

インデックスファンド海外新興国（エマージング）債券（1年決算型） ＜愛称 DC インデックス海外新興国債券＞

運用報告書（全体版）

第18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、厚くお礼申しあげます。

「インデックスファンド海外新興国（エマージング）債券（1年決算型）」は、2025年11月17日に第18期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型
信託期間	2008年4月1日から原則無期限です。
運用方針	主として「海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、「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（円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざします。
主要運用対象	インデックスファンド海外新興国（エマージング）債券（1年決算型）
	海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド
組入制限	インデックスファンド海外新興国（エマージング）債券（1年決算型）
	海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<940992>

東京都港区赤坂九丁目7番1号

www.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター

電話番号：0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【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。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 價 額					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(円ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)	債組入比率	純資産額
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 謄	中 落	率	
14期(2021年11月16日)	円 12,390		円 10		% 4.6		% 160.43	% 98.4 7,036
15期(2022年11月16日)	12,680		10		2.4		165.78	3.3 98.1 8,150
16期(2023年11月16日)	15,458		0		21.9		200.92	21.2 97.4 12,191
17期(2024年11月18日)	16,133		0		4.4		210.30	4.7 97.6 14,410
18期(2025年11月17日)	18,573		0		15.1		244.17	16.1 98.4 19,691

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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」は実質比率を記載しております。

(注) 「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」は、JPモルガンが発表している、エマージング・カントリーの債券市場の合成パフォーマンスを表す指標です。同指標の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行なわずに円換算したもので。なお、設定時を100として2025年11月17日現在知りえた情報に基づいて指標化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額			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(円ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)	債 組 入 比 率
		騰 落 率	%		
(期 首) 2024年11月18日	円 16,133	—	%	210.30	% — 97.6
11月末	15,787	△ 2.1	△	206.29	△ 1.9 96.8
12月末	16,367	1.5		213.95	1.7 95.8
2025年1月末	16,270	0.8		213.47	1.5 96.7
2月末	15,863	△ 1.7	△	207.95	△ 1.1 96.5
3月末	16,049	△ 0.5	△	209.89	△ 0.2 96.7
4月末	15,757	△ 2.3	△	206.37	△ 1.9 97.9
5月末	16,239	0.7		212.45	1.0 97.5
6月末	16,670	3.3		218.41	3.9 97.9
7月末	17,102	6.0		224.61	6.8 97.8
8月末	17,190	6.6		225.53	7.2 97.8
9月末	17,610	9.2		231.27	10.0 98.0
10月末	18,313	13.5		240.57	14.4 97.8
(期 末) 2025年11月17日	18,573	15.1		244.17	16.1 98.4

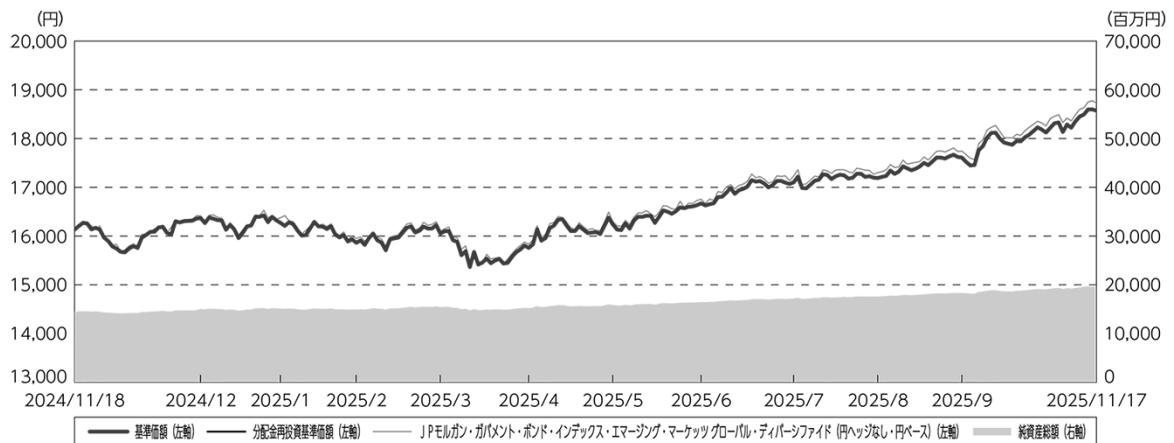
(注) 謄落率は期首比です。

(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」は実質比率を記載しております。

○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：16,133円

期 末：18,573円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 15.1% (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、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および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（円ヘッジなし・円ベース）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。

(注) 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（円ヘッジなし・円ベース）は当ファンドのベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として「海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、「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（円ヘッジなし・円ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- 米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し世界景気の悪化が懸念されたこと。
- 欧米の長期金利が概ね低下し相対的に高金利の新興国債券の投資妙味が高まったこと（2025年1月後半～期間末）。

- ・一部の新興国にて政策金利が引き下げられたこと。
- ・新興国通貨が対円で概して上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・欧州連合（ＥＵ）加盟国が防衛のため債券市場を活用する可能性があると報道されたことや、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まつたことなどから、欧米の長期金利が上昇したこと（期間の初め～2025年1月前半）。

投資環境

（新興国債券市況）

期間中の新興国諸国の債券指数は、期間の初めと比べて総じて上昇しました。

期間の初めから2025年1月前半にかけては、チリやペルーなどの新興国諸国にて政策金利が引き下げられたことなどが新興国の債券市場の支援材料となる一方で、ＥＵ加盟国が防衛のための共同資金について協議しており、拠出金増のため債券市場を活用する可能性があると報道されたことや、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まつたことなどから、欧米の長期金利が上昇し、相対的に高金利の新興国債券の投資妙味が薄れたことなどは新興国の債券市場の重しとなり、新興国諸国の債券指数はまちまちの動きとなりました。1月後半から期間末にかけては、米国雇用の悪化懸念などを背景に米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が利下げを実施し、また追加利下げ期待が続いたことや、英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの欧米諸国にて利下げが行なわれたこと、米国にて議会の予算成立が遅れ政府機関の一部閉鎖などの混乱が生じたことなどを背景に、欧米の長期金利が概ね低下し相対的に高金利の新興国債券の投資妙味が高まつたことや、米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し世界景気の悪化が懸念されたこと、メキシコ、南アフリカ、トルコなどの新興国諸国にて利下げが実施されたことなどを受けて、新興国諸国の債券指数は総じて上昇しました。

（為替市況）

期間中の新興国通貨は、期間の初めと比べて対円で概して上昇しました。

米国新政権による関税引き上げなどの通商政策がもたらす不確実性や、日本の賃金や国内総生産（ＧＤＰ）の上振れを背景とする日銀の利上げ決定などが対円での新興国通貨の重しとなったものの、米国と中国の関税交渉進展や、一部の資源価格の上昇による産出国通貨の支援などが新興国通貨の上昇要因となり、また、日本の新政権の発足に伴なう拡張的な財政政策への期待、日銀による早期の追加利上げ観測の後退などが円の下落要因となったことから、新興国通貨は対円で概して上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

（海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド）

主に新興国の現地通貨建債券に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないました。また、ベンチマーク採用国や採用銘柄の入替えなどに対応し、随時ポートフォリオの見直しを行なうとともに、債券の組入比率を高位に維持することで、ベンチマークとの連動性を保つよう努めました。

当ファンドのベンチマークとの差異

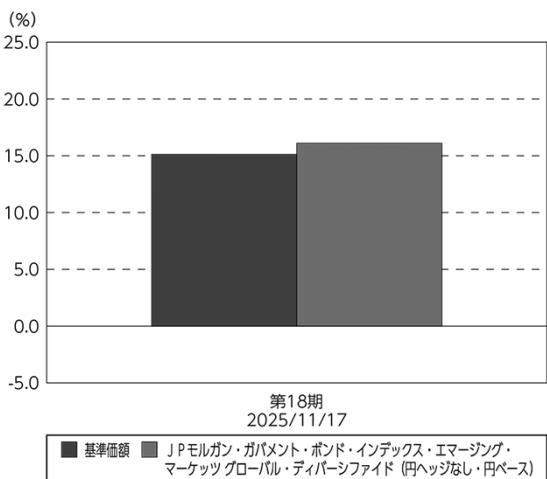
期間中における基準価額は、15.1%の値上がりとなり、ベンチマークである「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率16.1%を概ね1.0%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<マイナス要因>

- ・国別・通貨別選択の要因。
- ・銘柄選択の要因。
- ・外国口座の管理費用。
- ・外国の税金の要因。
- ・債券・為替の売買に伴なう費用。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) 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（円ヘッジなし・円ベース）は当ファンドのベンチマークです。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。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18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	13,852

(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

(当ファンド)

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

(海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド)

引き続き、これまでの運用方針を継続します。主に新興国の現地通貨建債券に投資し、原則としてベンチマーク採用国や採用銘柄の入替えなどに対応し、隨時ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券の組入比率を高位に維持することで、ベンチマークである「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（円ヘッジなし・円ベース）」との連動性を高めるように努めます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願ひ申しあげます。

○ 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 46	% 0.274	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(15)	(0.088)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(26)	(0.159)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
(受託会社)	(5)	(0.027)	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	38	0.229	(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)	(36)	(0.215)	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)	(1)	(0.004)	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
(印刷費用等)	(1)	(0.007)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
(その他の)	(1)	(0.003)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	84	0.503	
期中の平均基準価額は、16,601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おります。

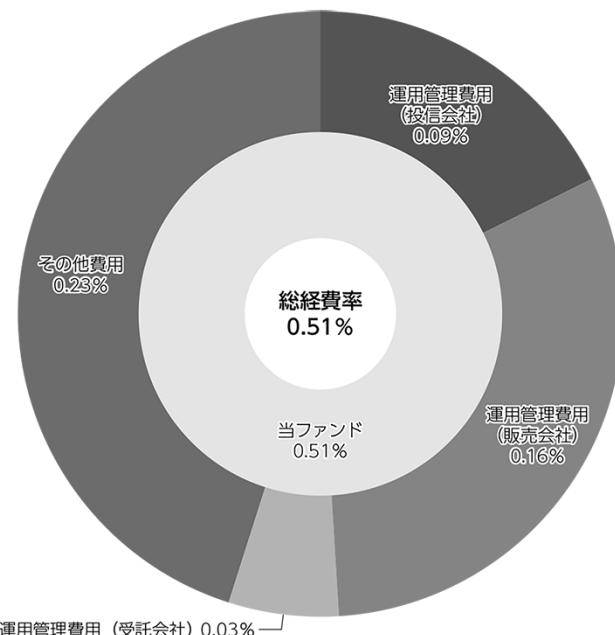
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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おります。

(参考情報)

○総経費率

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0.51%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) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(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)

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
千円	千円	千円	千円	千円
海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド	1,660,427	3,101,348	193,462	356,694

○利害関係人との取引状況等

(2024年11月19日～2025年11月17日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年11月19日～2025年11月17日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○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)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年11月17日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	口数	千円	口数	千円
海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド	7,993,690	19,689,516	9,460,655	9,465,550

(注) 親投資信託の2025年11月17日現在の受益権総口数は、9,465,550千口です。

○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
	千円	%
海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド	19,689,516	99.7
コール・ローン等、その他	59,222	0.3
投資信託財産総額	19,748,738	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（19,665,458千円）の投資信託財産総額（19,793,453千円）に対する比率は99.4%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。1アメリカドル=154.70円、1アルゼンチンペソ=0.1102円、1メキシコペソ=8.4496円、1ブラジルレアル=29.1887円、1チリペソ=0.16659円、1コロンビアペソ=0.041191円、1ペルーソル=45.9156円、1ウルグアイペソ=3.8881円、1ドミニカペソ=2.4135円、1ユーロ=179.51円、1トルコリラ=3.6624円、1チェコクロナ=7.4238円、1ハンガリーフォリント=0.467078円、1ポーランドズロチ=42.4802円、1ロシアルーブル=1.92円、1ルーマニアレイ=35.354円、1マレーシアリンギット=37.438円、1タイバーツ=4.77円、1インドネシアルピア=0.0093円、1中国人民元=21.7796円、1インドルピー=1.76円、1南アフリカランド=9.05円、1セルビアディナール=1.53307円。

○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	19,748,738,394
海外新興国債券インデックスLocal (ヘッジなし) マザーファンド(評価額)	59,220,927
未収利息	19,689,516,678
未収利息	789
(B) 負債	57,247,838
未払解約金	31,439,165
未払信託報酬	24,355,567
その他未払費用	1,453,106
(C) 純資産総額(A-B)	19,691,490,556
元本	10,601,975,660
次期繰越損益金	9,089,514,896
(D) 受益権総口数	10,601,975,660口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,573円

(注) 当ファンドの期首元本額は8,932,131,018円、期中追加設定元本額は3,209,360,424円、期中一部解約元本額は1,539,515,782円です。

(注) 1口当たり純資産額は1,8573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	181,872
(B) 有価証券売買損益	181,872
売買益	2,462,322,579
売買損	2,561,655,603
(C) 信託報酬等	△ 99,333,024
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 46,351,719
(E) 前期繰越損益金	2,416,152,732
(F) 追加信託差損益金	2,039,974,026
(配当等相当額)	4,633,388,138
(売買損益相当額)	(10,206,066,511)
(G) 計(D+E+F)	(△ 5,572,678,373)
(H) 収益分配金	9,089,514,896
次期繰越損益金(G+H)	0
追加信託差損益金	9,089,514,896
(配当等相当額)	4,633,388,138
(売買損益相当額)	(10,230,473,030)
分配準備積立金	(△ 5,597,084,892)
	4,456,126,758

(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います。

(注) 分配金の計算過程（2024年11月19日～2025年11月17日）は以下の通りです。

項目	2024年11月19日～2025年11月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	949,815,417円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	1,276,317,721円
c. 信託約款に定める収益調整金	10,230,473,030円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,229,993,620円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	14,686,599,788円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	13,852円
g. 分配金	0円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○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。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第55条の2）
- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第15条）
 - ②当社の社名変更に伴ない、電子公告を掲載する当社ホームページのURLを「www.nikkoam.com/」から「www.amova-am.com」に変更いたしました。（第55条）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申しあげます。

海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日 2025年5月16日）
 (2024年5月17日～2025年5月16日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年3月31日から原則無期限です。
運用方針	主として新興国の債券に投資し、「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（円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として、新興国の現地通貨建債券に投資し、「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（円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。なお、新興国の現地通貨建債券の騰落率に償還価額などが連動する債券を活用することもあります。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することができます。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となつたときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<936766>

【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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	JPモルGAN・ガバメント・ポND・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（円ヘッジなし・円ベース） (ベンチマーク)		JPモルGAN・ガバメント・ポND・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（円ヘッジなし・円ベース） (ベンチマーク)		債組入比率	純総資産額
		期騰落	中率	期騰落	中率		
14期(2021年5月17日)	円 13,718		% 14.1		% 160.39	97.8	百万円 6,683
15期(2022年5月16日)	13,134	△ 4.3		153.23	△ 4.5	97.2	7,080
16期(2023年5月16日)	15,135		15.2	177.13	15.6	97.7	9,811
17期(2024年5月16日)	17,970		18.7	208.37	17.6	97.7	13,634
18期(2025年5月16日)	18,018		0.3	209.92	0.7	97.6	15,593

(注)「JPモルガン・ガバメント・ポンド・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」は、「JPモルガン」が発表している、エマージング・カントリーの債券市場の合成パフォーマンスを表す指標です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行なわずに円換算したもので。なお、設定時を100として2025年5月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	JPモルGAN・ガバメント・ポND・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（円ヘッジなし・円ベース） (ベンチマーク)		JPモルGAN・ガバメント・ポND・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（円ヘッジなし・円ベース） (ベンチマーク)		債組入比率
		騰落	率	騰落	率	
(期首) 2024年5月16日	円 17,970		% —		% 208.37	97.7
5月末	18,051		0.5	209.96	0.8	97.5
6月末	18,261		1.6	212.46	2.0	97.2
7月末	17,650	△1.8		205.01	△1.6	96.8
8月末	17,370	△3.3		201.94	△3.1	96.8
9月末	17,717	△1.4		206.23	△1.0	97.0
10月末	18,147		1.0	211.31	1.4	96.9
11月末	17,640	△1.8		205.44	△1.4	96.8
12月末	18,293		1.8	213.07	2.3	95.8
2025年1月末	18,189	△1.2		212.59	2.0	96.7
2月末	17,738	△1.3		207.10	△0.6	96.5
3月末	17,950	△0.1		209.03	0.3	96.7
4月末	17,628	△1.9		205.52	△1.4	97.9
(期末) 2025年5月16日	18,018		% 0.3		% 209.92	97.6

(注) 謄落率は期首比です。

○運用経過

(2024年5月17日～2025年5月16日)

基準価額の推移

期間の初め17,970円の基準価額は、期間末に18,018円となり、騰落率は+0.3%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国連邦準備制度理事会（F R B）が大幅な利下げを決め金融緩和に転じたこと。
- ・米国大統領が関税政策による景気後退の可能性を否定しなかったこと。
- ・米国政権が貿易相手国に対して発表した相互関税で幅広く関税を引き上げる方針を示したことから世界景気の悪化が懸念されたこと。

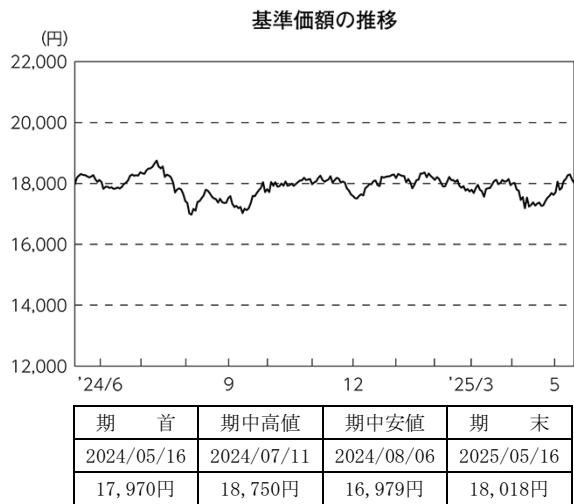
<値下がり要因>

- ・F R Bの利下げペースが緩やかになるとの見方が広がったこと。
- ・欧洲連合（E U）加盟国が防衛のための共同資金について協議しており、拠出金増加のため債券市場を活用する可能性があるとの報道が警戒されたこと。
- ・新興国通貨が対円で総じて下落したこと。

(新興国債券市況)

期間中の新興国諸国の債券指数は、期間の初めと比べて総じて上昇しました。

期間の初めから2024年9月下旬にかけては、欧洲中央銀行（E C B）に続き、イギリス銀行（B O E）、カナダの中央銀行が利下げを実施したことや、米国のA D P雇用統計が市場予想を下回り雇用環境の悪化傾向を示したことを背景にF R Bが大幅な利下げを決め金融緩和に転じたことなどから、新興国諸国の債券指数は総じて上昇しました。10月上旬から2025年1月前半にかけては、イランがイスラエルに弾道ミサイルで攻撃したと伝わり中東情勢の緊張の高まりなどが新興国諸国の債券指数の支援材料となったものの、F R Bの利下げペースが緩やかになるとの見方が広がったこと、米国において新政権が誕生し政治的不透明感の後退や財政拡張への警戒感、E U加盟国が防衛のための共同資金について協議しており、拠出金増加のため債券市場を活用する可能性があるとの報道が警戒されたことなどから、新興国諸国の債券指数は概して下落しました。1月後半から期間末にかけては、世界経済の悪化懸念から原油価格が下落したことや、ドイツの次期政権樹立に向けて連立交渉中の政党が防衛費増額と成長回復のためインフラ基金の創設と借り入れ規則の全面見直しで合意し、国債増発への警戒感が強まったことなどが新興国諸国の債券指数の下落要因となったものの、F R Bが保有する米国国債などの資産を圧縮する量的引き締め（Q T）の一時停止または減速を検討している



ことが明らかとなったことや、米国大統領が関税政策による景気後退の可能性を否定しなかったこと、米国政権が貿易相手国に対して発表した相互関税で幅広く関税を引き上げる方針を示したことから世界景気の悪化が懸念されたことなどを背景に、新興国諸国の債券指数は総じて上昇しました。

（為替市況）

期間中の新興国通貨は、期間の初めと比べて対円で総じて下落しました。

円安局面での政府・日銀の円買い・アメリカドル売りの為替介入により、為替市場で全般的に円高が進行したことや、日銀による金融政策決定会合での国債購入額の減額や追加利上げなど金融政策正常化への思惑が継続し、日本の長期金利が上昇したことが円買い要因となり、新興国通貨は対円で総じて下落しました。

ポートフォリオ

主に新興国の現地通貨建債券に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないました。また、ベンチマーク採用国や採用銘柄の入替えなどに対応し、隨時ポートフォリオの見直しを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持することで、ベンチマークとの連動性を保つよう努めました。

当ファンドのベンチマークとの差異

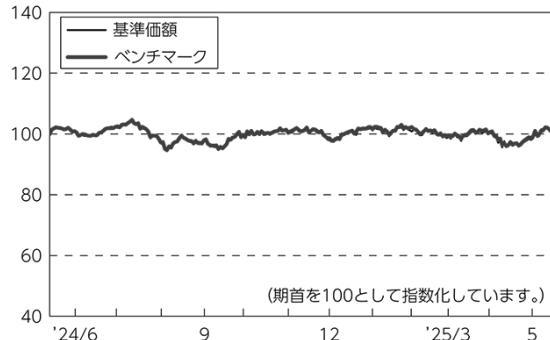
期間中における基準価額は、0.3%の値上がりとなり、ベンチマークである「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率0.7%を概ね0.5%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<マイナス要因>

- ・国別・通貨別選択の要因。
- ・銘柄選択の要因。
- ・債券および為替取引に関する諸費用。
- ・外国口座の管理費用。
- ・外国の税金。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、これまでの運用方針を継続します。主に新興国の現地通貨債券に投資し、原則としてベンチマーク採用国や採用銘柄の入替えなどに対応し、随時ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持することで、ベンチマークである「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（円ヘッジなし・円ベース）」との連動性を高めるように努めます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2024年5月17日～2025年5月16日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他の費用	円 40	% 0.224	(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)	(39)	(0.221)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(1)	(0.004)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	40	0.224	
期中の平均基準価額は、17,886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

(2024年5月17日～2025年5月16日)

公社債

		買付額	売付額
外 国	メキシコ	国債証券 千メキシコペソ 76,027	千メキシコペソ 23,976
	ブラジル	国債証券 千ブラジルレアル 9,278	千ブラジルレアル 11,627
	チリ	国債証券 千チリペソ 446,938	千チリペソ 298,876
	コロンビア	国債証券 千コロンビアペソ 2,335,026	千コロンビアペソ 1,331,168
	ペルー	国債証券 千ペルーソル 1,101	千ペルーソル 1,130
	ドミニカ共和国	国債証券 千ドミニカペソ 8,563	千ドミニカペソ —
	トルコ	国債証券 千トルコリラ 25,676	千トルコリラ 6,159
	チェコ	国債証券 千チェコクロナ 10,820	千チェコクロナ 25,085
	ハンガリー	国債証券 千ハンガリーフォリン 69,566	千ハンガリーフォリン 191,977
	ポーランド	国債証券 千ポーランドズロチ 6,409	千ポーランドズロチ 5,831

			買付額	売付額
外 国	ルーマニア	国債証券	千ルーマニアレイ 1,675	千ルーマニアレイ 2,155
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 8,970	千マレーシアリンギット 4,290
	タイ	国債証券	千タイバーツ 26,492	千タイバーツ 37,420
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 44,044,645	千インドネシアルピア 7,557,240
	中国	国債証券	千中国人民币 21,066	千中国人民币 7,881
	インド	国債証券	千インドルピー ^一 862,507	千インドルピー ^一
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 8,163	千南アフリカランド 16,624

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月17日～2025年5月16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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年5月17日～2025年5月16日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2025年5月16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年末満
メキシコ	千メキシコペソ 218,700	千メキシコペソ 202,551	千円 1,508,600	% 9.7	% —	% 4.8	% 2.7	% 2.2
ブラジル	千ブラジルレアル 50,360	千ブラジルレアル 42,101	千円 1,074,452	6.9	6.9	1.5	2.1	3.2
チリ	千チリペソ 1,715,000	千チリペソ 1,688,574	千円 260,791	1.7	—	1.2	0.2	0.3
コロンビア	千コロンビアペソ 19,015,000	千コロンビアペソ 15,624,871	千円 539,495	3.5	—	2.5	0.6	0.4
ペルー	千ペルー・ソル 7,440	千ペルー・ソル 7,493	千円 294,709	1.9	—	1.5	0.4	0.1
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 5,800	千ウルグアイペソ 5,528	千円 19,239	0.1	—	0.1	0.0	—
ドミニカ共和国	千ドミニカペソ 16,000	千ドミニカペソ 17,251	千円 42,527	0.3	0.3	0.3	—	—
トルコ	千トルコリラ 59,710	千トルコリラ 45,563	千円 170,494	1.1	1.1	0.4	0.6	0.1
チェコ	千チェコクロナ 123,320	千チェコクロナ 116,852	千円 761,881	4.9	—	2.9	1.2	0.8
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 946,800	千ハンガリーフォリント 836,031	千円 334,412	2.1	—	0.9	0.7	0.5
ポーランド	千ポーランドズロチ 29,590	千ポーランドズロチ 28,333	千円 1,084,306	7.0	—	2.3	3.7	0.9
ロシア	千ロシアルーブル 34,500	千ロシアルーブル —	千円 —	—	—	—	—	—
ルーマニア	千ルーマニアレイ 15,730	千ルーマニアレイ 14,477	千円 461,097	3.0	—	1.3	1.2	0.4
マレーシア	千マレーシアリンギット 44,725	千マレーシアリンギット 46,058	千円 1,563,542	10.0	—	6.3	2.7	1.0
タイ	千タイバーツ 292,600	千タイバーツ 309,221	千円 1,354,389	8.7	—	4.7	2.7	1.3
インドネシア	千インドネシアルピア 171,050,000	千インドネシアルピア 175,536,650	千円 1,544,722	9.9	—	6.8	1.7	1.4
中国	千中国人民元 71,200	千中国人民元 76,220	千円 1,533,918	9.8	—	5.3	3.0	1.6

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
インド	千インドルピー 848,000	千インドルピー 888,178	千円 1,518,784	% 9.7	% —	% 7.0	% 2.7	% —
南アフリカ	千南アフリカランド 156,860	千南アフリカランド 137,190	千円 1,104,382	% 7.1	% 7.1	% 5.4	% 0.8	% 0.8
セルビア	千セルビアディナール 35,600	千セルビアディナール 36,626	千円 50,774	% 0.3	% 0.3	% 0.2	% 0.1	% 0.1
合計	—	—	15,222,524	97.6	15.7	55.3	27.2	15.1

(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			
	利率	額面金額 千メキシコペソ	評価額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日 千円
(メキシコ) 国債証券	%			
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	15,400	15,104	112,496 2026/3/5
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.0	13,000	12,815	95,449 2026/9/3
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	18,200	17,379	129,440 2027/3/4
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	17,130	16,873	125,670 2027/6/3
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	2,000	2,000	14,898 2028/3/2
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	15,600	15,483	115,317 2029/3/1
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	16,260	16,117	120,044 2029/5/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	6,400	6,309	46,995 2030/2/28
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	19,050	17,948	133,681 2031/5/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	14,500	13,025	97,012 2033/5/26
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	18,000	16,122	120,081 2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	1,000	912	6,793 2035/5/24
MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	4,330	4,496	33,489 2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	9,390	8,499	63,306 2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	18,560	15,143	112,785 2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	12,280	10,069	74,998 2047/11/7
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	17,600	14,250	106,137 2053/7/31
小計			1,508,600	
(ブラジル) 国債証券		千ブラジルレアル	千ブラジルレアル	
LETRA TESOURO NACIONAL	-	7,650	7,005	178,795 2026/1/1
LETRA TESOURO NACIONAL	-	8,800	7,553	192,759 2026/7/1
LETRA TESOURO NACIONAL	-	3,550	2,694	68,760 2027/7/1
LETRA TESOURO NACIONAL	-	2,550	1,819	46,428 2028/1/1
LETRA TESOURO NACIONAL	-	2,100	1,316	33,596 2029/1/1
LETRA TESOURO NACIONAL	-	2,600	1,429	36,492 2030/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	5,570	5,258	134,206 2027/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	6,490	5,836	148,945 2029/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	4,600	3,929	100,291 2031/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	3,800	3,140	80,148 2033/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	2,650	2,117	54,029 2035/1/1
小計			1,074,452	
(チリ) 国債証券		千チリペソ	千チリペソ	
BONOS TESORERIA PESOS	4.5	285,000	285,402	44,078 2026/3/1
BONOS TESORERIA PESOS	5.0	65,000	64,473	9,957 2028/10/1
BONOS TESORERIA PESOS	-	130,000	109,403	16,896 2029/4/1
BONOS TESORERIA PESOS	4.7	180,000	173,671	26,822 2030/9/1
BONOS TESORERIA PESOS	6.0	265,000	270,782	41,820 2033/4/1
BONOS TESORERIA PESOS	7.0	75,000	81,961	12,658 2034/5/1
BONOS TESORERIA PESOS	5.0	320,000	302,800	46,765 2035/3/1
BONOS TESORERIA PESOS	5.3	130,000	125,135	19,326 2037/11/1
BONOS TESORERIA PESOS	6.2	120,000	125,431	19,372 2040/10/1

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
(チリ) 国債証券	%	千チリペソ	千チリペソ	千円
BONOS TESORERIA PESOS	6.0	145,000	149,512	23,091 2043/1/1
小計				260,791
(コロンビア) 国債証券		千コロンビアペソ	千コロンビアペソ	
TITULOS DE TESORERIA	5.75	1,300,000	1,197,430	41,344 2027/11/3
TITULOS DE TESORERIA	7.0	1,410,000	1,143,421	39,480 2031/3/26
TITULOS DE TESORERIA	13.25	1,300,000	1,379,430	47,628 2033/2/9
TITULOS DE TESORERIA	6.25	1,050,000	677,250	23,384 2036/7/9
TITULOS DE TESORERIA	9.25	2,430,000	1,878,803	64,871 2042/5/28
TITULOS DE TESORERIA	11.5	1,500,000	1,370,156	47,308 2046/7/25
TITULOS DE TESORERIA	7.25	2,250,000	1,345,781	46,467 2050/10/26
TITULOS DE TESORERIA B	7.5	1,720,000	1,690,072	58,354 2026/8/26
TITULOS DE TESORERIA B	6.0	1,580,000	1,424,962	49,201 2028/4/28
TITULOS DE TESORERIA B	7.75	1,335,000	1,157,278	39,958 2030/9/18
TITULOS DE TESORERIA B	7.0	1,320,000	1,024,861	35,386 2032/6/30
TITULOS DE TESORERIA B	7.25	1,820,000	1,335,425	46,109 2034/10/18
小計				539,495
(ペルー) 国債証券		千ペルーソル	千ペルーソル	
BONOS DE TESORERIA	6.35	810	865	34,057 2028/8/12
BONOS DE TESORERIA	5.94	500	527	20,765 2029/2/12
BONOS DE TESORERIA	6.15	1,050	1,076	42,356 2032/8/12
BONOS DE TESORERIA	7.3	400	431	16,951 2033/8/12
BONOS DE TESORERIA	5.4	800	745	29,311 2034/8/12
BONOS DE TESORERIA	7.6	650	679	26,726 2039/8/12
BONOS DE TESORERIA	5.35	950	797	31,360 2040/8/12
PERU BONO SOBERANO	8.2	240	251	9,909 2026/8/12
PERU BONO SOBERANO	6.95	840	915	36,020 2031/8/12
PERU BONO SOBERANO	6.9	1,200	1,201	47,250 2037/8/12
小計				294,709
(ウルグアイ) 国債証券		千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ	
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	8.5	1,300	1,271	4,426 2028/3/15
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	8.25	4,500	4,256	14,813 2031/5/21
小計				19,239
(ドミニカ共和国) 国債証券		千ドミニカペソ	千ドミニカペソ	
DOMINICAN REPUBLIC	13.625	8,000	9,187	22,649 2033/2/3
DOMINICAN REPUBLIC	10.75	8,000	8,063	19,878 2036/6/1
小計				42,527
(トルコ) 国債証券		千トルコリラ	千トルコリラ	
TURKEY GOVERNMENT BOND	10.6	2,160	1,730	6,473 2026/2/11
TURKEY GOVERNMENT BOND	16.9	3,000	2,272	8,503 2026/9/2

銘柄	当期末					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		利率	額面金額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額
(トルコ) 国債証券	%	千トルコリラ	千トルコリラ	千円		(ハンガリー) 国債証券	%	千ハンガリーフロント	千ハンガリーフロント	千円	
TURKEY GOVERNMENT BOND	11.0	810	518	1,941	2027/2/24	HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.0	77,000	65,303	26,121	2029/5/23
TURKEY GOVERNMENT BOND	10.5	3,640	2,154	8,061	2027/8/11	HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	71,000	60,211	24,084	2030/8/21
TURKEY GOVERNMENT BOND	12.4	4,650	2,728	10,211	2028/3/8	HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.25	87,000	71,925	28,770	2031/10/22
TURKEY GOVERNMENT BOND	17.3	7,500	5,013	18,759	2028/7/19	HUNGARY GOVERNMENT BOND	4.75	77,000	68,013	27,205	2032/11/24
TURKEY GOVERNMENT BOND	11.7	1,950	913	3,418	2030/11/13	HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.25	88,000	64,130	25,652	2033/4/20
TURKEY GOVERNMENT BOND	17.8	3,700	2,254	8,436	2033/7/13	HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.25	30,000	20,770	8,308	2034/6/22
TURKIYE GOVERNMENT BOND	31.08	9,000	8,046	30,109	2028/11/8	HUNGARY GOVERNMENT BOND	7.0	46,000	46,090	18,436	2035/10/24
TURKIYE GOVERNMENT BOND	30.0	9,500	8,235	30,815	2029/9/12	HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	30,500	19,836	7,934	2038/10/27
TURKIYE GOVERNMENT BOND	26.2	13,800	11,695	43,763	2033/10/5	HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	22,000	13,455	5,382	2041/4/25
小計				170,494		小計				334,412	
(チェコ) 国債証券		千チェコルナ	千チェコルナ			(ポーランド) 国債証券		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
CZECH REPUBLIC	6.0	5,100	5,205	33,937	2026/2/26	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,000	1,954	74,806	2026/7/25
CZECH REPUBLIC	1.0	7,100	6,924	45,149	2026/6/26	POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	1,900	1,788	68,463	2026/10/25
CZECH REPUBLIC	0.25	7,700	7,298	47,583	2027/2/10	POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	1,830	1,801	68,961	2027/5/25
CZECH REPUBLIC	2.5	7,570	7,349	47,921	2028/8/25	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	1,770	1,694	64,836	2027/7/25
CZECH REPUBLIC	5.5	5,500	5,864	38,235	2028/12/12	POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,140	2,030	77,721	2028/4/25
CZECH REPUBLIC	5.75	2,900	3,129	20,401	2029/3/29	POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	2,600	2,811	107,583	2028/7/25
CZECH REPUBLIC	2.75	7,900	7,647	49,861	2029/7/23	POLAND GOVERNMENT BOND	4.75	2,530	2,521	96,490	2029/7/25
CZECH REPUBLIC	0.05	4,800	4,091	26,673	2029/11/29	POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,890	2,654	101,569	2029/10/25
CZECH REPUBLIC	0.95	7,150	6,277	40,930	2030/5/15	POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	1,750	1,755	67,179	2030/1/25
CZECH REPUBLIC	5.0	8,100	8,599	56,070	2030/9/30	POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	2,570	2,126	81,393	2030/10/25
CZECH REPUBLIC	1.2	7,100	6,165	40,199	2031/3/13	POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	2,480	1,995	76,373	2032/4/25
CZECH REPUBLIC	6.2	2,300	2,599	16,948	2031/6/16	POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	2,880	3,013	115,315	2033/10/25
CZECH REPUBLIC	1.75	8,200	7,117	46,405	2032/6/23	POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	2,250	2,184	83,610	2034/10/25
CZECH REPUBLIC	4.5	5,100	5,275	34,395	2032/11/11	小計				1,084,306	
CZECH REPUBLIC	3.0	2,500	2,337	15,237	2033/3/3	(ロシア) 国債証券		千ロシアループル	千ロシアループル		
CZECH REPUBLIC	2.0	8,200	7,006	45,684	2033/10/13	※RUSSIA GOVT BOND - OFZ	-	14,700	-	-	2025/6/7
CZECH REPUBLIC	4.9	6,900	7,312	47,678	2034/4/14	※RUSSIA GOVT BOND - OFZ	-	12,400	-	-	2025/6/16
CZECH REPUBLIC	3.5	5,500	5,193	33,862	2035/5/30	※RUSSIA GOVT BOND - OFZ	-	7,400	-	-	2025/6/25
CZECH REPUBLIC	3.6	1,700	1,601	10,444	2036/6/3	小計				-	
CZECH REPUBLIC	4.2	4,500	4,456	29,055	2036/12/4	(ルーマニア) 国債証券		千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ		
CZECH REPUBLIC	1.95	3,500	2,702	17,621	2037/7/30	ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.85	750	726	23,152	2026/4/22
CZECH REPUBLIC	1.5	4,000	2,696	17,580	2040/4/24	ROMANIA GOVERNMENT BOND	3.25	600	568	18,112	2026/6/24
小計				761,881		ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.2	800	786	25,043	2026/10/28
(ハンガリー) 国債証券		千ハンガリーフロント	千ハンガリーフロント			ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.2	490	478	15,240	2027/5/31
HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.5	50,000	47,913	19,165	2026/4/22	ROMANIA GOVERNMENT BOND	5.8	870	824	26,261	2027/7/26
HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.5	47,000	44,330	17,732	2026/8/26	ROMANIA GOVERNMENT BOND	2.5	650	567	18,071	2027/10/25
HUNGARY GOVERNMENT BOND	9.5	46,000	47,883	19,153	2026/10/21	ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.15	650	584	18,607	2028/1/26
HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.75	51,000	48,354	19,341	2026/12/22	ROMANIA GOVERNMENT BOND	8.75	900	907	28,896	2028/10/30
HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	72,000	66,802	26,721	2027/10/27	ROMANIA GOVERNMENT BOND	5.0	960	858	27,334	2029/2/12
HUNGARY GOVERNMENT BOND	4.5	47,000	44,708	17,883	2028/3/23	ROMANIA GOVERNMENT BOND	6.3	300	279	8,905	2029/4/25
HUNGARY GOVERNMENT BOND	6.75	105,300	106,301	42,520	2028/10/22	ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.85	820	721	22,972	2029/7/25

銘柄	当期末					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		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) 国債証券	%	千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ	千円		(マレーシア) 国債証券	%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
ROMANIA GOVERNMENT BOND	8.0	780	768	24,488	2030/4/29	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	3,000	3,042	103,266	2028/6/15
ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.15	690	568	18,104	2030/10/24	小計				1,563,542	
ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.35	730	699	22,283	2031/4/28	(タイ) 国債証券		千タイバーツ	千タイバーツ		
ROMANIA GOVERNMENT BOND	3.65	720	564	17,970	2031/9/24	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.85	7,370	7,465	32,697	2025/12/12
ROMANIA GOVERNMENT BOND	6.7	800	740	23,589	2032/2/25	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.35	12,500	12,601	55,193	2026/6/17
ROMANIA GOVERNMENT BOND	8.25	850	854	27,227	2032/9/29	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.125	11,800	11,908	52,159	2026/12/17
ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.2	750	708	22,550	2033/10/30	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.25	13,400	13,568	59,431	2027/3/17
ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.1	500	469	14,957	2034/7/31	THAILAND GOVERNMENT BOND	1.0	17,600	17,406	76,240	2027/6/17
ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.75	740	583	18,577	2034/10/11	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.4	7,400	7,543	33,040	2027/11/17
ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.25	630	463	14,768	2036/4/28	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.65	15,700	16,196	70,939	2028/6/17
ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.9	750	752	23,980	2038/2/24	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.875	11,700	12,208	53,475	2028/12/17
小計				461,097		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.4	10,000	10,287	45,057	2029/3/17
(マレーシア) 国債証券		千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット			THAILAND GOVERNMENT BOND	4.875	13,180	14,869	65,129	2029/6/22
MALAYSIA GOVERNMENT	3.906	1,900	1,919	65,170	2026/7/15	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.5	5,400	5,603	24,541	2029/11/17
MALAYSIA GOVERNMENT	3.9	1,870	1,894	64,306	2026/11/30	THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	11,700	11,671	51,123	2029/12/17
MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	2,040	2,076	70,481	2027/11/16	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.65	10,500	11,652	51,039	2031/6/20
MALAYSIA GOVERNMENT	3.519	570	574	19,517	2028/4/20	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	17,000	17,238	75,502	2031/12/17
MALAYSIA GOVERNMENT	4.504	1,200	1,252	42,528	2029/4/30	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.775	14,000	15,831	69,340	2032/6/25
MALAYSIA GOVERNMENT	3.885	1,540	1,573	53,428	2029/8/15	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.35	14,600	16,270	71,263	2033/6/17
MALAYSIA GOVERNMENT	2.632	2,660	2,540	86,235	2031/4/15	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.8	9,900	10,659	46,687	2034/6/17
MALAYSIA GOVERNMENT	3.582	2,300	2,311	78,468	2032/7/15	THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	4,500	4,384	19,203	2035/6/17
MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	1,270	1,365	46,346	2033/11/7	THAILAND GOVERNMENT BOND	1.585	11,200	10,866	47,594	2035/12/17
MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	2,300	2,341	79,483	2034/7/5	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.4	10,950	12,539	54,924	2036/6/17
MALAYSIA GOVERNMENT	4.254	1,450	1,528	51,879	2035/5/31	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.39	13,900	15,901	69,649	2037/6/17
MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	2,415	2,650	89,975	2037/4/7	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.3	13,100	14,926	65,376	2038/6/17
MALAYSIA GOVERNMENT	4.893	2,000	2,233	75,834	2038/6/8	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	8,400	7,972	34,919	2042/6/17
MALAYSIA GOVERNMENT	4.054	600	619	21,030	2039/4/18	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.45	15,000	17,121	74,989	2043/6/17
MALAYSIA GOVERNMENT	3.757	3,330	3,318	112,647	2040/5/22	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.98	2,000	2,151	9,423	2045/6/17
MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	1,500	1,657	56,282	2042/10/15	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.875	9,800	10,376	45,447	2046/6/17
MALAYSIA GOVERNMENT	4.18	330	345	11,717	2044/5/16	小計				1,354,389	
MALAYSIA GOVERNMENT	4.921	1,130	1,282	43,531	2048/7/6	(インドネシア) 国債証券		千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア		
MALAYSIA GOVERNMENT	4.065	1,470	1,474	50,066	2050/6/15	INDONESIA GOVERNMENT	5.5	6,200,000	6,165,900	54,259	2026/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.457	1,300	1,385	47,021	2053/3/31	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	6,890,000	7,079,475	62,299	2026/9/15
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE	3.726	850	855	29,028	2026/3/31	INDONESIA GOVERNMENT	5.125	6,200,000	6,079,100	53,496	2027/4/15
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE	4.258	430	439	14,935	2027/7/26	INDONESIA GOVERNMENT	7.0	5,500,000	5,570,840	49,023	2027/5/15
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE	3.422	570	573	19,466	2027/9/30	INDONESIA GOVERNMENT	6.125	5,300,000	5,272,619	46,399	2028/5/15
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE	4.369	730	756	25,683	2028/10/31	INDONESIA GOVERNMENT	6.375	5,700,000	5,702,850	50,185	2028/8/15
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE	4.13	570	586	19,910	2029/7/9	INDONESIA GOVERNMENT	9.0	6,350,000	6,883,178	60,571	2029/3/15
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE	3.465	2,420	2,422	82,242	2030/10/15	INDONESIA GOVERNMENT	6.875	6,000,000	6,078,326	53,489	2029/4/15
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE	4.119	300	311	10,586	2034/11/30	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	6,100,000	6,457,053	56,822	2029/5/15
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE	3.447	480	470	15,968	2036/7/15	INDONESIA GOVERNMENT	6.5	4,900,000	4,879,517	42,939	2030/7/15
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE	4.291	750	791	26,884	2043/8/14	INDONESIA GOVERNMENT	10.5	1,710,000	2,003,008	17,626	2030/8/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.502	1,450	1,461	49,616	2027/5/31						

海外新興国債券インデックスLocal(ヘッジなし) マザーファンド

銘柄	当期末					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		利率	額面金額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額
				千円					千円		
(インドネシア) 国債証券	%	千インドネシアルピー	千インドネシアルピー			(中国) 国債証券	%	千中国人民币	千中国人民币元		
INDONESIA GOVERNMENT	7.0	7,300,000	7,437,483	65,449	2030/9/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	1,300	1,365	27,486	2030/9/15
INDONESIA GOVERNMENT	6.5	7,500,000	7,460,252	65,650	2031/2/15	CHINA GOVERNMENT BOND	3.27	2,100	2,299	46,283	2030/11/19
INDONESIA GOVERNMENT	8.75	4,000,000	4,405,000	38,764	2031/5/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.54	1,000	1,049	21,120	2030/12/25
INDONESIA GOVERNMENT	9.5	1,120,000	1,275,680	11,225	2031/7/15	CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	2,000	2,167	43,615	2031/5/27
INDONESIA GOVERNMENT	6.375	7,900,000	7,757,800	68,268	2032/4/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	1,100	1,184	23,845	2031/11/18
INDONESIA GOVERNMENT	8.25	2,400,000	2,593,920	22,826	2032/6/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	3,000	3,208	64,571	2032/2/17
INDONESIA GOVERNMENT	7.5	2,100,000	2,187,360	19,248	2032/8/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	3,500	3,745	75,374	2032/8/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.0	6,200,000	6,270,089	55,176	2033/2/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	900	971	19,545	2032/11/15
INDONESIA GOVERNMENT	6.625	4,330,000	4,272,800	37,600	2033/5/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	1,000	1,088	21,897	2033/2/25
INDONESIA GOVERNMENT	6.625	7,000,000	6,903,071	60,747	2034/2/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	1,000	1,071	21,559	2033/5/25
INDONESIA GOVERNMENT	8.375	10,100,000	11,075,129	97,461	2034/3/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	1,000	1,061	21,359	2033/8/25
INDONESIA GOVERNMENT	7.5	5,450,000	5,671,597	49,910	2035/6/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	1,000	1,074	21,632	2033/11/25
INDONESIA GOVERNMENT	6.75	7,900,000	7,813,658	68,760	2035/7/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	1,000	1,050	21,136	2034/2/25
INDONESIA GOVERNMENT	8.25	4,160,000	4,562,729	40,152	2036/5/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	1,400	1,446	29,105	2034/8/25
INDONESIA GOVERNMENT	6.25	2,800,000	2,660,000	23,408	2036/6/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.17	2,300	2,384	47,981	2034/8/29
INDONESIA GOVERNMENT	7.5	3,100,000	3,229,984	28,423	2038/5/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	1,000	1,027	20,681	2034/11/25
INDONESIA GOVERNMENT	7.125	6,000,000	6,076,500	53,473	2038/6/15	CHINA GOVERNMENT BOND	1.61	1,600	1,590	32,010	2035/2/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.375	3,450,000	3,863,931	34,002	2039/4/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.49	800	863	17,383	2044/5/25
INDONESIA GOVERNMENT	7.5	5,400,000	5,632,200	49,563	2040/4/15	CHINA GOVERNMENT BOND	2.33	700	738	14,856	2044/8/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.125	4,800,000	4,836,000	42,556	2042/6/15	CHINA GOVERNMENT BOND	3.81	4,000	5,447	109,623	2050/9/14
INDONESIA GOVERNMENT	7.125	6,100,000	6,165,880	54,259	2043/6/15	CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	400	540	10,868	2051/4/12
PERUSAHAN PENERBIT SBSN	8.875	1,090,000	1,213,715	10,680	2031/11/15	CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	1,100	1,379	27,765	2053/4/15
小計				1,544,722		CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	800	882	17,766	2054/7/25
(中国) 国債証券		千中国人民币	千中国人民币元			小計				1,533,918	
CHINA GOVERNMENT BOND	3.22	2,300	2,326	46,825	2025/12/6	(インド) 国債証券		千インドルピー	千インドルピー		
CHINA GOVERNMENT BOND	2.3	2,000	2,017	40,602	2026/5/15	INDIA GOVERNMENT BOND	7.06	41,000	42,230	72,213	2028/4/10
CHINA GOVERNMENT BOND	3.25	2,100	2,145	43,175	2026/6/6	INDIA GOVERNMENT BOND	7.1	20,000	20,775	35,525	2029/4/18
CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	1,600	1,614	32,487	2026/8/15	INDIA GOVERNMENT BOND	7.04	100,000	103,800	177,498	2029/6/3
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	2,300	2,365	47,610	2026/12/5	INDIA GOVERNMENT BOND	7.17	78,000	81,763	139,815	2030/4/17
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	1,800	1,818	36,592	2027/2/25	INDIA GOVERNMENT BOND	7.32	59,000	62,481	106,842	2030/11/13
CHINA GOVERNMENT BOND	2.85	3,000	3,089	62,182	2027/6/4	INDIA GOVERNMENT BOND	6.1	46,000	45,954	78,581	2031/7/12
CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	1,700	1,705	34,322	2027/8/15	INDIA GOVERNMENT BOND	6.54	40,000	40,795	69,759	2032/1/17
CHINA GOVERNMENT BOND	3.28	3,000	3,147	63,341	2027/12/3	INDIA GOVERNMENT BOND	7.26	45,000	47,677	81,528	2032/8/22
CHINA GOVERNMENT BOND	3.01	2,000	2,092	42,112	2028/5/13	INDIA GOVERNMENT BOND	7.18	44,000	46,497	79,509	2033/8/14
CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	500	523	10,536	2028/10/14	INDIA GOVERNMENT BOND	7.1	71,000	74,789	127,890	2034/4/8
CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	1,000	1,033	20,808	2028/10/15	INDIA GOVERNMENT BOND	6.79	20,000	20,720	35,431	2034/10/7
CHINA GOVERNMENT BOND	3.25	2,200	2,341	47,126	2028/11/22	INDIA GOVERNMENT BOND	7.54	40,000	43,670	74,675	2036/5/23
CHINA GOVERNMENT BOND	3.29	2,100	2,256	45,406	2029/5/23	INDIA GOVERNMENT BOND	7.41	23,000	24,909	42,594	2036/12/19
CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	1,500	1,521	30,615	2029/7/15	INDIA GOVERNMENT BOND	7.18	44,000	46,832	80,083	2037/7/24
CHINA GOVERNMENT BOND	3.13	2,100	2,253	45,343	2029/11/21	INDIA GOVERNMENT BOND	6.67	39,000	38,639	66,073	2050/12/17
CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	1,000	1,054	21,228	2029/12/15	INDIA GOVERNMENT BOND	6.99	13,000	13,320	22,777	2051/12/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	2,000	2,115	42,567	2030/3/25	INDIA GOVERNMENT BOND	7.36	44,000	47,140	80,610	2052/9/12
CHINA GOVERNMENT BOND	2.68	3,000	3,158	63,558	2030/5/21						

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
	%	千円	千円	千円	年月日
(インド) 国債証券 INDIA GOVERNMENT BOND	7.3	81,000	86,184	147,374	2053/6/19
小計				1,518,784	

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
	%	千円	千円	千円	年月日
(南アフリカ) 国債証券 REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	15,800	16,375	131,822	2026/12/21
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	16,930	16,379	131,858	2030/1/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	10,840	9,754	78,521	2031/2/28
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	16,250	15,115	121,682	2032/3/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.0	1,200	1,213	9,766	2033/3/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	17,100	15,481	124,625	2035/2/28
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	5,690	4,067	32,746	2036/3/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	15,410	12,896	103,814	2037/1/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.875	1,300	1,283	10,330	2038/3/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	14,170	11,747	94,569	2040/1/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	4,590	2,985	24,030	2041/2/28
小計					1,104,382
(セルビア) 国債証券 SERBIA TREASURY BONDS	4.5	7,800	7,812	10,829	2026/1/11
SERBIA TREASURY BONDS	5.875	9,300	9,677	13,416	2028/2/8
SERBIA TREASURY BONDS	7.0	8,000	8,927	12,375	2031/10/26
SERBIA TREASURY BONDS	4.5	10,500	10,209	14,152	2032/8/20
小計					50,774
合計					15,222,524

(注) 当銘柄(※)の償還日につきましては、決算日時点できりうる情報に基づいて記載しており、前回掲載時と異なる場合があります。

(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5月16日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
公社債	15,222,524	97.6%
コール・ローン等、その他	381,356	2.4%
投資信託財産総額	15,603,880	100.0%

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（15,581,255千円）の投資信託財産総額（15,603,880千円）に対する比率は99.9%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。1アメリカドル=145.08円、1アルゼンチンペソ=0.1275円、1メキシコペソ=7.448円、1ブラジルレアル=25.5204円、1チリペソ=0.154445円、1コロンビアペソ=0.034528円、1ペルーソル=39.3312円、1ウルグアイペソ=3.48円、1ドミニカペソ=2.4652円、1ユーロ=162.58円、1トルコリラ=3.7419円、1チェコクロナ=6.52円、1ハンガリーフォリント=0.40円、1ポーランドズロチ=38.27円、1ロシアルーブル=1.82円、1ルーマニアレイ=31.85円、1マレーシアリンギット=33.947円、1タイバーツ=4.38円、1インドネシアルピア=0.0088円、1中国人民元=20.1248円、1インドルピー=1.71円、1南アフリカランド=8.05円、1セルビアディナール=1.386272円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月16日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円
コレクション等	15,603,880,353
公社債(評価額)	94,956,216
未収利息	15,222,524,656
前払費用	268,006,980
前払費用	18,392,501
(B) 負債	10,215,035
未払解約金	10,215,035
(C) 純資産総額(A-B)	15,593,665,318
元本	8,654,455,038
次期繰越損益金	6,939,210,280
(D) 受益権総口数	8,654,455,038口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,018円

(注) 当ファンドの期首元本額は7,587,470,230円、期中追加設定元本額は1,332,716,448円、期中一部解約元本額は265,731,640円です。

(注) 2025年5月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。
 • インデックスファンド海外新興国（エマージング）債券（1年決算型） 8,649,146,426円
 • N i つみインデックスラップ世界10指数（均等型） 2,844,234円
 • N i つみインデックスラップ世界10指数（安定成長型） 2,464,378円

(注) 1口当たり純資産額は1.8018円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2024年5月17日から2025年5月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「www.amova-am.com」へ変更となります。

○損益の状況（2024年5月17日～2025年5月16日）

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	830,801,934
その他収益金	827,427,164
(B) 有価証券売買損益	△ 3,374,770
売買益	△ 760,647,025
売買損	522,548,074
(C) 保管費用等	△ 1,283,195,099
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 32,497,330
(E) 前期繰越損益金	37,657,579
(F) 追加信託差損益金	6,046,853,733
(G) 解約差損益金	1,060,830,528
(H) 計(D+E+F+G)	△ 206,131,560
次期繰越損益金(H)	6,939,210,280
	6,939,210,280

(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(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) 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。