

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 | 信託期間は2008年12月15日から無期限です。 | |
| 運用方針 | 主として「新興国債券インデックス マザーファンド」の受益証券への投資を通じて、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）に連動する投資成果を目標として運用を行います。 | |
| 主要運用対象 | SMT 新興国債券インデックス・オープン | 下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
| | 新興国債券インデックスマザーファンド | 新興国の債券を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | SMT 新興国債券インデックス・オープン | 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 |
| | 新興国債券インデックスマザーファンド | 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 | 年2回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 | |

SMT 新興国債券インデックス・オープン

運用報告書（全体版）

第34期（決算日 2026年5月11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。さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル：0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

- ・ 基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | ベンチマーク | | 債 組 比 | 券 入 率 | 債 先 比 | 券 物 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|-------------|-------------|---------------|------------------|
| | (分配落) | 税 込 分 配 金 | 期 中 騰 落 率 | 期 中 騰 落 率 | 期 中 騰 落 率 | | | | | |
| 第30期(2024年 5月10日) | 円 21,528 | 円 0 | % 6.5 | 44,438.16 | % 5.7 | % 97.0 | % - | % - | 百万円 11,601 | |
| 第31期(2024年11月11日) | 21,664 | 0 | 0.6 | 45,022.45 | 1.3 | 97.3 | - | - | 11,002 | |
| 第32期(2025年 5月12日) | 21,618 | 0 | △0.2 | 45,032.98 | 0.0 | 97.2 | - | - | 7,968 | |
| 第33期(2025年11月10日) | 24,409 | 0 | 12.9 | 51,139.06 | 13.6 | 97.5 | - | - | 8,520 | |
| 第34期(2026年 5月11日) | 25,812 | 0 | 5.7 | 54,457.74 | 6.5 | 97.1 | - | - | 8,964 | |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 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3) 債券先物比率は「買建比率-売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日 | 基準価額 | | ベンチマーク | | 債 組 入 比 率 | 債 券 先 物 率 比 |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------------|----------------------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | |
| (当 期 首) 2025年11月10日 | 円 24,409 | % - | 51,139.06 | % - | % 97.5 | % - |
| 11月末 | 25,013 | 2.5 | 52,564.09 | 2.8 | 96.6 | - |
| 12月末 | 25,310 | 3.7 | 53,159.60 | 4.0 | 97.1 | - |
| 2026年 1月末 | 25,546 | 4.7 | 53,651.75 | 4.9 | 96.4 | - |
| 2月末 | 26,115 | 7.0 | 54,965.21 | 7.5 | 96.6 | - |
| 3月末 | 25,223 | 3.3 | 53,089.30 | 3.8 | 96.1 | - |
| 4月末 | 26,012 | 6.6 | 54,906.31 | 7.4 | 96.0 | - |
| (当 期 末) 2026年 5月11日 | 25,812 | 5.7 | 54,457.74 | 6.5 | 97.1 | - |

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 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3) 債券先物比率は「買建比率-売建比率」です。

ベンチマークは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円換算ベース)です。

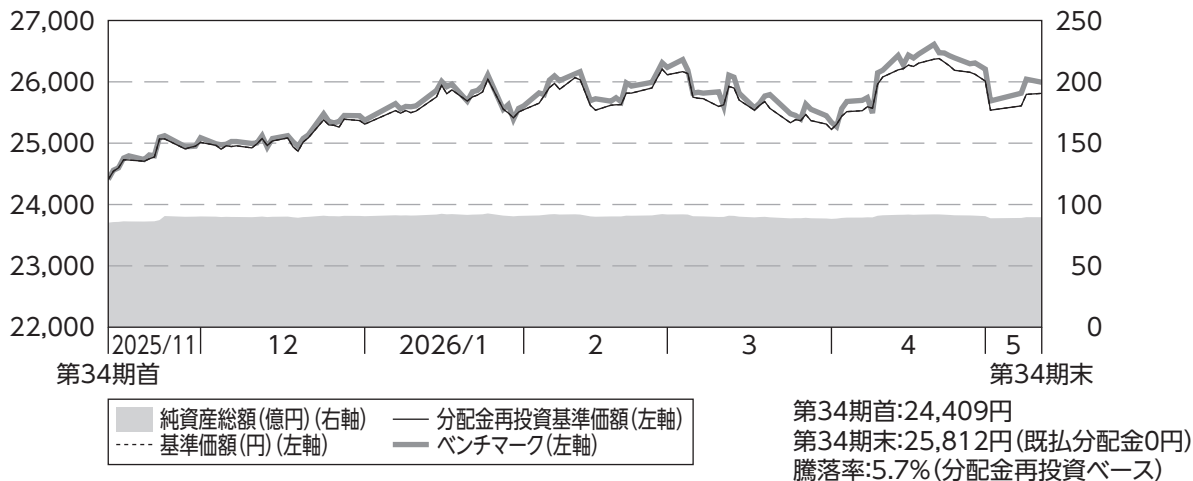
【JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド】とは、新興国の現地通貨建債券市場の動向を測るためにJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが開発した、時価総額ベースの債券インデックスです。

「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算したものです。

【同指数】に関する商標・著作権等の知的財産権、指数値の算出、利用その他一切の権利はJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、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。
- (注2) 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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、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3) 分配金再投資基準価額及びベンチマークは、2025年11月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

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・ディバースィファイド(円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行った結果、当期の基準価額はベンチマークとほぼ同じ動きとなり、上昇しました。

投資環境

新興国債券市場では、投資主要国の長期金利は概ね横ばいで推移しました。

投資主要国の利下げ期待が強まったことが長期金利の低下要因となりました。一方で、不安定化する中東情勢による原油価格の急騰を受けたインフレ再加速への懸念等が長期金利の上昇要因となりました。

新興国為替市場では、日銀の利上げ後ずれ観測などを背景に、新興国通貨は対円で上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドでは、「新興国債券インデックス マザーファンド」受益証券をほぼ100%組み入れ、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)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

【「新興国債券インデックス マザーファンド」の運用経過】

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)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1)債券組入比率

期を通じて高位を維持しました。キャッシュ部分はヘッジ目的で為替予約取引を利用しました。

(2)ポートフォリオ構成

ベンチマークの投資国構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

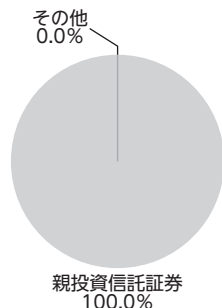
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

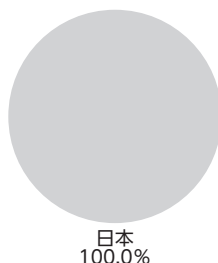
| | 当期末 |
|---------------------|------------|
| | 2026年5月11日 |
| 新興国債券インデックス マザーファンド | 100.0% |
| その他 | 0.0% |
| 組入ファンド数 | 1 |

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

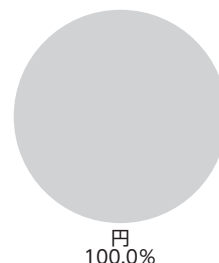
○資産別配分



○国別配分



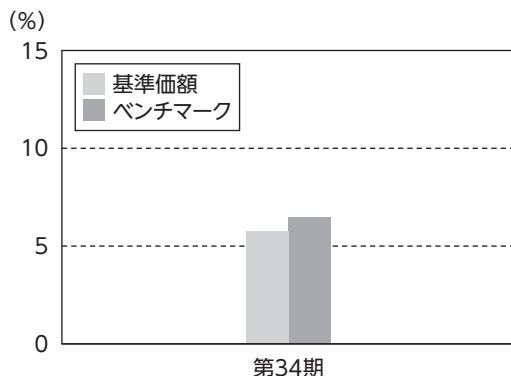
○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額（分配金込み）とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

ベンチマークとの乖離の主なマイナス要因は、信託報酬等です。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

| 項目 | 第34期 | |
|-----------|------------------------|--------|
| | 2025年11月11日~2026年5月11日 | |
| 当期分配金 | (円) | — |
| (対基準価額比率) | (%) | (—) |
| 当期の収益 | (円) | — |
| 当期の収益以外 | (円) | — |
| 翌期繰越分配対象額 | (円) | 21,769 |

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)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)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)—印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

主として、「新興国債券インデックス マザーファンド」の受益証券に投資し、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・ディバースィファイド(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|------------------|--------------------------|---------|--|
| | (2025年11月11日~2026年5月11日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 84円 | 0.329% | (a) 信託報酬 = [期中の平均基準価額] × 信託報酬率 期中の平均基準価額は25,536円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (投信会社) | (35) | (0.137) | |
| (販売会社) | (43) | (0.170) | |
| (受託会社) | (6) | (0.022) | |
| (b) 売買委託手数料 | — | — | (b) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株式) | (—) | (—) | |
| (新株予約権証券) | (—) | (—) | |
| (オプション証券等) | (—) | (—) | |
| (新株予約権付社債(転換社債)) | (—) | (—) | |
| (投資信託証券) | (—) | (—) | |
| (商品) | (—) | (—) | |
| (先物・オプション) | (—) | (—) | |
| (c) 有価証券取引税 | — | — | (c) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式) | (—) | (—) | |
| (新株予約権証券) | (—) | (—) | |
| (オプション証券等) | (—) | (—) | |
| (新株予約権付社債(転換社債)) | (—) | (—) | |
| (公社債) | (—) | (—) | |
| (投資信託証券) | (—) | (—) | |
| (d) その他費用 | 17 | 0.068 | (d) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| (保管費用) | (17) | (0.065) | |
| (監査費用) | (1) | (0.003) | |
| (その他) | (0) | (0.000) | |
| 合計 | 101 | 0.397 | |

(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、簡便法により算出した結果です。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当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。

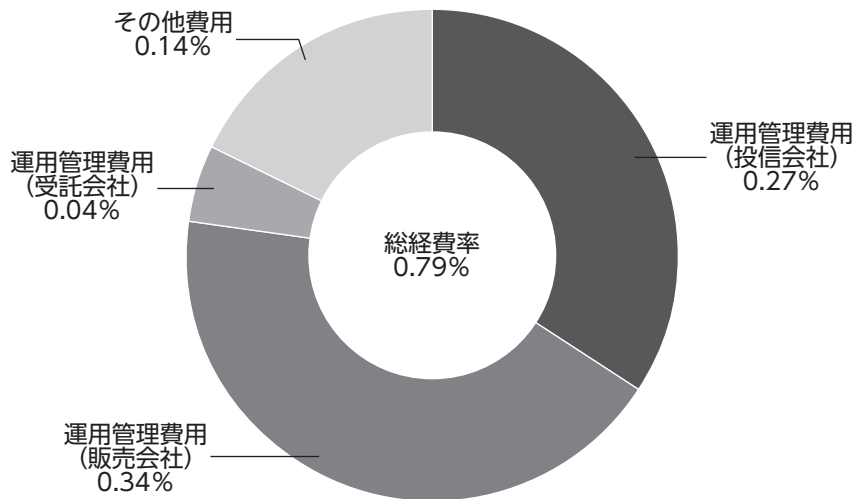
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

<参考情報>

総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.79%です。



(注1)各費用は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2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)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。

売買および取引の状況

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

| | 当 期 | | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 新興国債券インデックス マザーファンド | 千口 127,165 | 千円 347,966 | 千口 153,653 | 千円 427,688 |

利害関係人^{*}との取引状況等

■利害関係人との取引状況

| 区 分 | 当 | | | 期 | | |
|---------|--------------|----------------|----------|--------------|----------------|----------|
| | 買付額等A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
| コール・ローン | 百万円 2,805 | 百万円 238 | % 8.5 | 百万円 2,797 | 百万円 238 | % 8.5 |

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<新興国債券インデックス マザーファンド>

| 区 分 | 当 | | | 期 | | |
|---------|---------------|----------------|-----------|---------------|----------------|-----------|
| | 買付額等A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
| 為替先物取引 | 百万円 22,493 | 百万円 15,807 | % 70.3 | 百万円 21,860 | 百万円 15,270 | % 69.9 |
| 為替直物取引 | 36,463 | 15,409 | 42.3 | 25,076 | 4,447 | 17.7 |
| コール・ローン | 229,700 | 19,453 | 8.5 | 228,040 | 19,326 | 8.5 |

<平均保有割合 4.2%>

(注1) 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ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<親投資信託残高>

| 種 類 | 当 期 首(前 期 末) | 当 期 末 | |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 新興国債券インデックス マザーファンド | 千口 3,199,681 | 千口 3,173,194 | 千円 8,960,148 |

(注) 親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、78,463,901千口です。

* 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。

投資信託財産の構成

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 新興国債券インデックス マザーファンド | 8,960,148 | 99.4 |
| コール・ローン等、その他 | 56,382 | 0.6 |
| 投資信託財産総額 | 9,016,530 | 100.0 |

(注1) 新興国債券インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(219,039,708千円)の投資信託財産総額(226,190,404千円)に対する比率は96.8%です。

(注2) 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。

| | | |
|--------------------|--------------------|-----------------------|
| 1米ドル=157.01円 | 1メキシコペソ=9.1223円 | 1ブラジルレアル=32.1094円 |
| 1チリペソ=0.176272円 | 1コロンビアペソ=0.041974円 | 1ペルー・ソル=45.7145円 |
| 1ウルグアイペソ=3.9499円 | 1ドミニカペソ=2.6504円 | 1ユーロ=184.75円 |
| 1トルコリラ=3.4692円 | 1チェココルナ=7.5975円 | 1ハンガリーフォリント=0.520227円 |
| 1ポーランドズロチ=43.5755円 | 1ルーマニア・レイ=35.4302円 | 1マレーシアリンギット=40.0417円 |
| 1タイバーツ=4.85円 | 1インドネシアルピア=0.009円 | 1オフショア人民元=23.1077円 |
| 1インドルピー=1.67円 | 1南アフリカランド=9.56円 | |

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

| 項 目 | 当 期 末 2026年5月11日現在 |
|-----------------------------|-----------------------|
| (A) 資 産 | 9,016,530,787円 |
| コール・ローン等 | 44,386,487 |
| 新興国債券インデックス マザーファンド(評価額) | 8,960,148,919 |
| 未 収 入 金 | 11,994,512 |
| 未 収 利 息 | 869 |
| (B) 負 債 | 51,901,689 |
| 未 払 解 約 金 | 21,941,519 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 29,712,627 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 247,543 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B) | 8,964,629,098 |
| 元 本 | 3,473,063,956 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 5,491,565,142 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 3,473,063,956口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 25,812円 |

■損益の状況

| 項 目 | 当 期 自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日 |
|-----------------------|---------------------------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 83,149円 |
| 受 取 利 息 | 83,149 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 497,560,044 |
| 売 買 益 | 524,815,170 |
| 売 買 損 | △27,255,126 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △29,960,170 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 467,683,023 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 2,189,386,900 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 2,834,495,219 |
| (配 当 等 相 当 額) | (4,902,023,178) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△2,067,527,959) |
| (G) 計 (D+E+F) | 5,491,565,142 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | 5,491,565,142 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 2,834,495,219 |
| (配 当 等 相 当 額) | (4,903,781,308) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△2,069,286,089) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 2,657,069,923 |

(注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は3,490,579,932円、期中追加設定元本額は222,171,168円、期中一部解約元本額は239,687,144円です。

※分配金の計算過程

| 項 | 目 | 当 | 期 |
|-----|-----------------------------|---|----------------|
| (A) | 配当等収益額(費用控除後) | | 243,902,853円 |
| (B) | 有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後) | | 223,780,170円 |
| (C) | 収益調整金額 | | 4,903,781,308円 |
| (D) | 分配準備積立金額 | | 2,189,386,900円 |
| (E) | 分配対象収益額(A+B+C+D) | | 7,560,851,231円 |
| (F) | 期末残存口数 | | 3,473,063,956口 |
| (G) | 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000) | | 21,769円 |
| (H) | 分配金額(1万口当たり) | | －円 |
| (I) | 収益分配金金額(F×H/10,000) | | －円 |

お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、投資信託約款に
所要の変更を行いました。

(変更日:2026年4月1日)

新興国債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2025年11月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 信託期間 | 信託期間は2008年12月11日から無期限です。 |
| 運用方針 | 新興国の現地通貨建て債券等に投資し、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・ディバースィファイド（円換算ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 新興国の債券を主要投資対象とします。 |
| 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。 |

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | ベンチマーク | | 債組比 | 券入率 | 債先比 | 債券率 | 純資産額 |
|-------------------|--------|------|-----------|------|------|-----|-----|-----|---------|
| | 期騰 | 期落 | 騰落率 | 騰落率 | | | | | |
| 第13期(2021年11月10日) | 円 | % | | | % | % | % | % | 百万円 |
| | 17,665 | 4.3 | 34,005.46 | 4.3 | 97.1 | — | — | — | 79,131 |
| 第14期(2022年11月10日) | 18,499 | 4.7 | 35,702.58 | 5.0 | 97.0 | — | — | — | 88,174 |
| 第15期(2023年11月10日) | 21,759 | 17.6 | 42,040.77 | 17.8 | 97.2 | — | — | — | 122,661 |
| 第16期(2024年11月11日) | 23,467 | 7.8 | 45,022.45 | 7.1 | 97.4 | — | — | — | 159,023 |
| 第17期(2025年11月10日) | 26,615 | 13.4 | 51,139.06 | 13.6 | 97.5 | — | — | — | 197,440 |

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

| 年月日 | 基準価額 | | ベンチマーク | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|-------------|--------|------|-----------|------|-------|--------|
| | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | | |
| (当期首) | 円 | % | | | % | % |
| 2024年11月11日 | 23,467 | — | 45,022.45 | — | 97.4 | — |
| 11月末 | 22,828 | △2.7 | 43,779.16 | △2.8 | 96.8 | — |
| 12月末 | 23,680 | 0.9 | 45,405.44 | 0.9 | 96.7 | — |
| 2025年1月末 | 23,531 | 0.3 | 45,303.08 | 0.6 | 96.5 | — |
| 2月末 | 22,960 | △2.2 | 44,132.18 | △2.0 | 96.4 | — |
| 3月末 | 23,221 | △1.0 | 44,542.63 | △1.1 | 96.3 | — |
| 4月末 | 22,813 | △2.8 | 43,796.16 | △2.7 | 96.5 | — |
| 5月末 | 23,520 | 0.2 | 45,087.95 | 0.1 | 96.7 | — |
| 6月末 | 24,154 | 2.9 | 46,351.04 | 3.0 | 96.3 | — |
| 7月末 | 24,780 | 5.6 | 47,667.59 | 5.9 | 97.0 | — |
| 8月末 | 24,909 | 6.1 | 47,862.13 | 6.3 | 96.5 | — |
| 9月末 | 25,519 | 8.7 | 49,080.69 | 9.0 | 95.9 | — |
| 10月末 | 26,558 | 13.2 | 51,055.72 | 13.4 | 96.5 | — |
| (当期末) | | | | | | |
| 2025年11月10日 | 26,615 | 13.4 | 51,139.06 | 13.6 | 97.5 | — |

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

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。

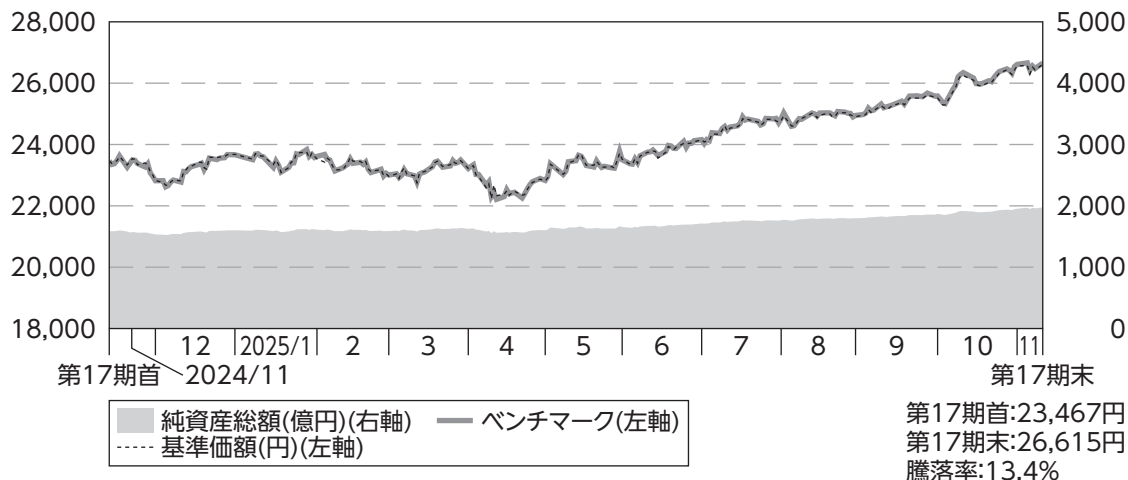
【JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド】とは、新興国の現地通貨建債券市場の動向を測るためにJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが開発した、時価総額ベースの債券インデックスです。

「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算したものです。

【同指数】に関する商標・著作権等の知的財産権、指数値の算出、利用その他一切の権利はJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

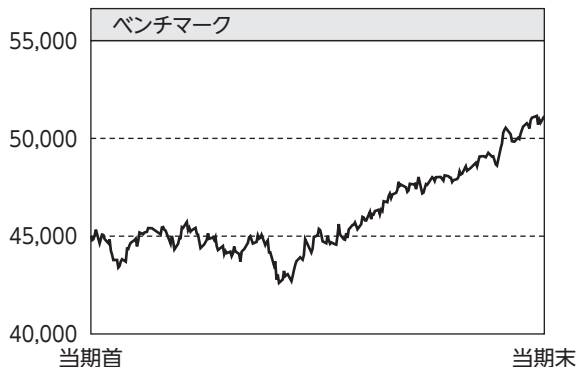


(注)ベンチマークは、2024年11月11日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド(円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行った結果、当期の基準価額はベンチマークとほぼ同じ動きとなり、上昇しました。

投資環境



新興国債券市場では、投資主要国の長期金利は低下（債券価格は上昇）しました。

トランプ政権の関税政策に伴う景気後退懸念の高まりや、米雇用統計が労働市場の減速を示し、FRB（米連邦準備理事会）による利下げ観測が強まったことなどが低下要因となりました。

新興国為替市場では、日銀が早期に追加利上げに動くとの見方が後退したことなどを受けて、投資国通貨は対円で上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

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・ディバースィファイド（円換算ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 債券組入比率

期を通じて高位を維持しました。

(2) ポートフォリオ構成

ベンチマークの投資国構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

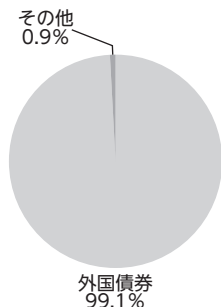
○上位10銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 国・地域 | 組入比率 |
|----|----------------------|-------|------|
| 1 | BLTN 0% 07/01/26 | ブラジル | 1.2% |
| 2 | MBONO 7.75% 05/29/31 | メキシコ | 0.9% |
| 3 | MG5 4.893% 06/08/38 | マレーシア | 0.9% |
| 4 | MG5 2.632% 04/15/31 | マレーシア | 0.9% |
| 5 | MBONO 7.75% 11/23/34 | メキシコ | 0.9% |
| 6 | MBONO 8.5% 03/01/29 | メキシコ | 0.9% |

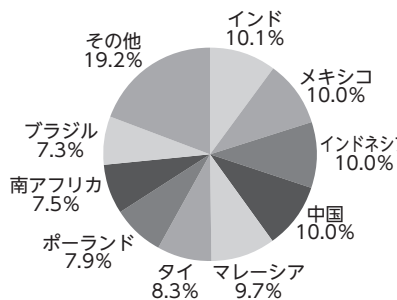
| 順位 | 銘柄名 | 国・地域 | 組入比率 |
|-------|----------------------|-------|------|
| 7 | SAGB 8.875% 02/28/35 | 南アフリカ | 0.9% |
| 8 | BNTNF 10% 01/01/31 | ブラジル | 0.9% |
| 9 | MBONO 5.5% 03/04/27 | メキシコ | 0.8% |
| 10 | BLTN 0% 01/01/29 | ブラジル | 0.8% |
| 組入銘柄数 | | 367 | |

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

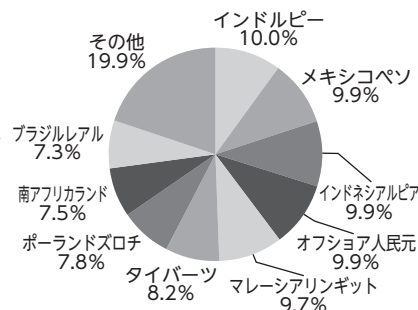
○資産別配分



○国別配分



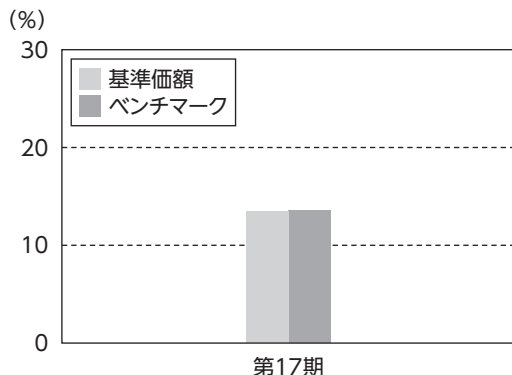
○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

ベンチマークとの乖離の主なマイナス要因は、コストデコスト要因等です。

今後の運用方針

主として、新興国の現地通貨建て債券に投資し、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(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|--|--|--|---|
| | (2024年11月12日~2025年11月10日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション) | -円 (-) (-) (-) (-) (-) (-) | -% (-) (-) (-) (-) (-) (-) | (a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券) | - (-) (-) (-) (-) (-) | - (-) (-) (-) (-) (-) | (b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他) | 31 (31) (-) (0) | 0.130 (0.130) (-) (0.000) | (c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 31 | 0.130 | |

(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、簡便法により算出した結果です。

(注2) 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(24,039円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜公社債＞

| | | 当 期 | |
|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
| 外 | メ キ シ コ 国 債 証 券 | 千メキシコペソ 442,638 | 千メキシコペソ 352,269 |
| | ブ ラ ジ ル 国 債 証 券 | 千ブラジルリアル 194,139 | 千ブラジルリアル 207,126 |
| | チ リ 国 債 証 券 | 千チリペソ 6,507,973 | 千チリペソ 4,577,918 |
| | コ ロ ン ビ ア 国 債 証 券 | 千コロンビアペソ 60,039,865 | 千コロンビアペソ 51,186,285 |
| | ペ ル ー 国 債 証 券 | 千ペルー・ソル 20,087 | 千ペルー・ソル 16,156 |
| | ウ ル グ ア イ 国 債 証 券 | 千ウルグアイペソ 20,290 | 千ウルグアイペソ 12,003 |
| | ド ミ ニ カ 共 和 国 国 債 証 券 | 千ドミニカペソ 53,313 | 千ドミニカペソ 9,625 |
| | ト ル コ 国 債 証 券 | 千トルコリラ 817,434 | 千トルコリラ 245,203 |
| | チ ェ コ 国 債 証 券 | 千チェココルナ 140,963 | 千チェココルナ 209,040 |
| | ハ ン ガ リ ー 国 債 証 券 | 千ハンガリーフォリント 1,688,606 | 千ハンガリーフォリント 3,010,006 |
| | ポ ー ラ ン ド 国 債 証 券 | 千ポーランドズロチ 98,717 | 千ポーランドズロチ 52,778 |
| | ル ー マ ニ ア 国 債 証 券 | 千ルーマニア・レイ 30,087 | 千ルーマニア・レイ 31,888 |
| | マ レ ー シ ア 国 債 証 券 | 千マレーシアリンギット 122,066 | 千マレーシアリンギット 72,339 |
| | 国 | タ イ 国 債 証 券 | 千タイバーツ 500,006 |
| イ ン ド ネ シ ア 国 債 証 券 | | 千インドネシアルピア 583,570,750 | 千インドネシアルピア 202,175,630 |
| 中 国 オ フ シ ョ ア 国 債 証 券 | | 千オフショア人民元 250,133 | 千オフショア人民元 95,534 |
| イ ン ド 国 債 証 券 | | 千インドルピー 6,741,381 | 千インドルピー - |
| 南 ア フ リ カ 国 債 証 券 | | 千南アフリカランド 125,865 | 千南アフリカランド 184,963 |

(注)金額は受渡代金です。(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

■利害関係人との取引状況

| 区 分 | 当 | | | 期 | | |
|---------------|----------|---------------------|--------------------|----------|---------------------|--------------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ % | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ % |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 為 替 先 物 取 引 | 32,447 | 27,270 | 84.0 | 32,706 | 27,487 | 84.0 |
| 為 替 直 物 取 引 | 74,302 | 27,947 | 37.6 | 58,370 | 12,764 | 21.9 |
| 金 銭 信 託 | 0.285512 | 0.285512 | 100.0 | 0.285512 | 0.285512 | 100.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン | 354,276 | 41,736 | 11.8 | 354,534 | 41,925 | 11.8 |

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

<外国(外貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

| 区 分 | 額 面 金 額 | 当 期 | | 組 入 比 率 | う ち B B 格 以 下 組 入 比 率 | 未 | | |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|------------------|----------|--------------------------|-------------------|----------|----------|
| | | 評 価 額 | | | | 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 |
| メ キ シ コ | 千メキシコペソ 2,393,700 | 千メキシコペソ 2,285,899 | 千円 19,083,827 | % 9.7 | % — | % 5.4 | % 2.2 | % 2.0 |
| ブ ラ ジ ル | 千ブラジルレアル 613,550 | 千ブラジルレアル 488,681 | 14,089,419 | 7.1 | 7.1 | 1.9 | 2.5 | 2.8 |
| チ リ | 千チリペソ 20,110,000 | 千チリペソ 19,853,159 | 3,228,401 | 1.6 | — | 0.9 | 0.5 | 0.3 |
| コ ロ ン ビ ア | 千コロンビアペソ 224,610,000 | 千コロンビアペソ 182,374,548 | 7,411,701 | 3.8 | — | 2.3 | 0.8 | 0.7 |
| ペ ル ー | 千ペルー・ソル 83,700 | 千ペルー・ソル 87,488 | 3,987,421 | 2.0 | — | 1.9 | 0.2 | — |
| ウ ル グ ア イ | 千ウルグアイペソ 90,000 | 千ウルグアイペソ 94,519 | 365,582 | 0.2 | — | 0.2 | 0.0 | — |
| ドミニカ共和国 | 千ドミニカペソ 176,000 | 千ドミニカペソ 194,064 | 463,252 | 0.2 | 0.2 | 0.2 | — | — |
| ト ル コ | 千トルコリラ 721,000 | 千トルコリラ 561,863 | 2,052,992 | 1.0 | 1.0 | 0.3 | 0.7 | 0.0 |
| チ ェ コ | 千チェココルナ 1,336,400 | 千チェココルナ 1,241,461 | 9,080,667 | 4.6 | — | 2.4 | 1.6 | 0.5 |
| ハンガリー | 千ハンガリーフォリント 10,168,500 | 千ハンガリーフォリント 9,062,384 | 4,191,416 | 2.1 | — | 0.9 | 0.8 | 0.5 |
| ポーランド | 千ポーランドズロチ 372,000 | 千ポーランドズロチ 362,799 | 15,216,442 | 7.7 | — | 2.1 | 3.9 | 1.6 |
| ルーマニア | 千ルーマニア・レイ 179,400 | 千ルーマニア・レイ 175,498 | 6,137,194 | 3.1 | — | 1.4 | 1.0 | 0.6 |
| マレーシア | 千マレーシアリンギット 493,450 | 千マレーシアリンギット 511,340 | 18,855,231 | 9.5 | — | 6.3 | 1.8 | 1.5 |
| タイ | 千タイバーツ 3,169,700 | 千タイバーツ 3,373,918 | 16,026,114 | 8.1 | — | 4.5 | 2.4 | 1.2 |
| インドネシア | 千インドネシアルピア 1,957,300,000 | 千インドネシアルピア 2,069,046,315 | 19,242,130 | 9.7 | — | 6.2 | 2.5 | 1.0 |
| 中国オフショア | 千オフショア人民元 851,200 | 千オフショア人民元 893,901 | 19,309,794 | 9.8 | — | 5.0 | 3.5 | 1.3 |
| インド | 千インドルピー 10,890,000 | 千インドルピー 11,097,239 | 19,420,169 | 9.8 | — | 7.0 | 2.5 | 0.3 |
| 南アフリカ | 千南アフリカランド 1,701,700 | 千南アフリカランド 1,622,546 | 14,424,436 | 7.3 | 7.3 | 5.8 | 0.8 | 0.7 |
| 合 計 | — | — | 192,586,197 | 97.5 | 15.7 | 54.6 | 27.8 | 15.2 |

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 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) 個別銘柄開示

| 銘柄 | 利率 (%) | 当 期 | | 末 | | 償還年月日 |
|-----------------------|--------|-----------|-----------|-----------|-------------|------------|
| | | 額面金額 | 評 価 | 額 | 額 | |
| | | 千メキシコペソ | 千メキシコペソ | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 (千円) | |
| (メキシコ) | | | | | | |
| 国債証券 | | | | | | |
| MBONO 10% 11/20/36 | 10.0 | 63,800 | 68,846 | 68,846 | 574,762 | 2036/11/20 |
| MBONO 5.5% 03/04/27 | 5.5 | 195,000 | 190,349 | 1,589,134 | 2027/3/4 | |
| MBONO 7% 09/03/26 | 7.0 | 130,600 | 130,325 | 1,088,020 | 2026/9/3 | |
| MBONO 7.5% 05/26/33 | 7.5 | 152,000 | 142,913 | 1,193,115 | 2033/5/26 | |
| MBONO 7.5% 06/03/27 | 7.5 | 159,000 | 159,093 | 1,328,190 | 2027/6/3 | |
| MBONO 7.75% 05/29/31 | 7.75 | 221,800 | 215,666 | 1,800,492 | 2031/5/29 | |
| MBONO 7.75% 11/13/42 | 7.75 | 183,000 | 156,966 | 1,310,432 | 2042/11/13 | |
| MBONO 7.75% 11/23/34 | 7.75 | 219,100 | 205,977 | 1,719,599 | 2034/11/23 | |
| MBONO 8% 02/21/36 | 8.0 | 30,000 | 28,213 | 235,540 | 2036/2/21 | |
| MBONO 8% 05/24/35 | 8.0 | 20,000 | 18,883 | 157,644 | 2035/5/24 | |
| MBONO 8% 07/31/53 | 8.0 | 192,000 | 164,745 | 1,375,375 | 2053/7/31 | |
| MBONO 8% 11/07/47 | 8.0 | 175,700 | 151,922 | 1,268,325 | 2047/11/7 | |
| MBONO 8.5% 02/28/30 | 8.5 | 149,000 | 150,478 | 1,256,272 | 2030/2/28 | |
| MBONO 8.5% 03/01/29 | 8.5 | 204,000 | 206,780 | 1,726,304 | 2029/3/1 | |
| MBONO 8.5% 03/02/28 | 8.5 | 17,000 | 17,270 | 144,181 | 2028/3/2 | |
| MBONO 8.5% 05/31/29 | 8.5 | 154,600 | 156,742 | 1,308,567 | 2029/5/31 | |
| MBONO 8.5% 11/18/38 | 8.5 | 127,100 | 120,724 | 1,007,869 | 2038/11/18 | |
| 小 計 | | | | | 19,083,827 | |
| (ブラジル) | | | | | | |
| 国債証券 | | | | | | |
| BLTN 0% 01/01/28 | — | 11,400 | 8,771 | 252,900 | 2028/1/1 | |
| BLTN 0% 01/01/29 | — | 81,000 | 55,059 | 1,587,443 | 2029/1/1 | |
| BLTN 0% 01/01/30 | — | 66,200 | 39,670 | 1,143,753 | 2030/1/1 | |
| BLTN 0% 01/01/32 | — | 34,000 | 15,527 | 447,689 | 2032/1/1 | |
| BLTN 0% 07/01/26 | — | 90,000 | 82,674 | 2,383,624 | 2026/7/1 | |
| BLTN 0% 07/01/27 | — | 67,500 | 55,058 | 1,587,429 | 2027/7/1 | |
| BLTN 0% 07/01/28 | — | 23,000 | 16,682 | 480,973 | 2028/7/1 | |
| BNTNF 10% 01/01/27 | 10.0 | 53,800 | 51,827 | 1,494,274 | 2027/1/1 | |
| BNTNF 10% 01/01/29 | 10.0 | 52,900 | 48,994 | 1,412,577 | 2029/1/1 | |
| BNTNF 10% 01/01/31 | 10.0 | 63,850 | 56,196 | 1,620,239 | 2031/1/1 | |
| BNTNF 10% 01/01/33 | 10.0 | 40,900 | 34,497 | 994,612 | 2033/1/1 | |
| BNTNF 10% 01/01/35 | 10.0 | 29,000 | 23,720 | 683,901 | 2035/1/1 | |
| 小 計 | | | | | 14,089,419 | |
| (チリ) | | | | | | |
| 国債証券 | | | | | | |
| BTPCL 0% 04/01/29 | — | 1,700,000 | 1,447,839 | 235,438 | 2029/4/1 | |
| BTPCL 0% 05/06/27 | — | 3,730,000 | 3,476,179 | 565,275 | 2027/5/6 | |
| BTPCL 4.7% 09/01/30 | 4.7 | 2,290,000 | 2,236,726 | 363,722 | 2030/9/1 | |
| BTPCL 5% 03/01/35 | 5.0 | 2,660,000 | 2,574,934 | 418,720 | 2035/3/1 | |
| BTPCL 5% 10/1/28 | 5.0 | 840,000 | 842,663 | 137,028 | 2028/10/1 | |
| BTPCL 5.3% 11/01/37 | 5.3 | 1,200,000 | 1,184,387 | 192,597 | 2037/11/1 | |
| BTPCL 5.8% 10/1/29 | 5.8 | 1,270,000 | 1,298,313 | 211,123 | 2029/10/1 | |
| BTPCL 5.8% 10/1/34 | 5.8 | 200,000 | 204,558 | 33,264 | 2034/10/1 | |
| BTPCL 6% 01/01/43 | 6.0 | 1,900,000 | 1,991,487 | 323,843 | 2043/1/1 | |
| BTPCL 6% 04/01/33 | 6.0 | 1,900,000 | 1,964,337 | 319,428 | 2033/4/1 | |
| BTPCL 6.2% 10/1/40 | 6.2 | 1,100,000 | 1,174,421 | 190,977 | 2040/10/1 | |
| BTPCL 7% 05/01/34 | 7.0 | 1,320,000 | 1,457,311 | 236,979 | 2034/5/1 | |
| 小 計 | | | | | 3,228,401 | |
| (コロンビア) | | | | | | |
| 国債証券 | | | | | | |
| COLTES 11.5% 07/25/46 | 11.5 | 9,300,000 | 8,885,734 | 361,116 | 2046/7/25 | |

| 銘柄 | 利率 (%) | 当 期 | | 末 | | 償還年月日 |
|-------------------------|--------|------------|------------|-----------|-------------|-------|
| | | 額面金額 | 評 価 | 額 | 額 | |
| | | 千ペルー・ソル | 千ペルー・ソル | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 (千円) | |
| (ペルー) | | | | | | |
| 国債証券 | | | | | | |
| COLTES 13.25% 02/09/33 | 13.25 | 12,000,000 | 12,884,496 | 523,625 | 2033/2/9 | |
| COLTES 5.75% 11/03/27 | 5.75 | 34,900,000 | 32,520,270 | 1,321,623 | 2027/11/3 | |
| COLTES 6% 04/28/28 | 6.0 | 35,000,000 | 31,837,471 | 1,293,874 | 2028/4/28 | |
| COLTES 6.25% 07/09/36 | 6.25 | 12,000,000 | 8,123,434 | 330,136 | 2036/7/9 | |
| COLTES 7% 03/26/31 | 7.0 | 13,700,000 | 11,315,842 | 459,875 | 2031/3/26 | |
| COLTES 7% 06/30/32 | 7.0 | 10,000,000 | 7,949,861 | 323,082 | 2032/6/30 | |
| COLTES 7.25% 10/18/34 | 7.25 | 24,600,000 | 18,920,578 | 768,932 | 2034/10/18 | |
| COLTES 7.25% 10/26/50 | 7.25 | 58,610,000 | 37,750,405 | 1,534,176 | 2050/10/26 | |
| COLTES 7.75% 09/18/30 | 7.75 | 7,000,000 | 6,115,597 | 248,537 | 2030/9/18 | |
| COLTES 9.25% 05/28/42 | 9.25 | 7,500,000 | 6,070,857 | 246,719 | 2042/5/28 | |
| 小 計 | | | | | 7,411,701 | |
| (ウルグアイ) | | | | | | |
| 国債証券 | | | | | | |
| PERUGB 5.35% 08/12/40 | 5.35 | 7,850 | 6,980 | 318,133 | 2040/8/12 | |
| PERUGB 5.4% 08/12/34 | 5.4 | 10,250 | 10,011 | 456,303 | 2034/8/12 | |
| PERUGB 5.94% 02/12/29 | 5.94 | 4,700 | 4,921 | 224,319 | 2029/2/12 | |
| PERUGB 6.15% 08/12/32 | 6.15 | 10,100 | 10,728 | 488,946 | 2032/8/12 | |
| PERUGB 6.35% 08/12/28 | 6.35 | 1,750 | 1,846 | 84,155 | 2028/8/12 | |
| PERUGB 6.85% 08/12/35 | 6.85 | 14,500 | 15,368 | 700,428 | 2035/8/12 | |
| PERUGB 6.9% 08/12/37 | 6.9 | 9,450 | 9,886 | 450,594 | 2037/8/12 | |
| PERUGB 6.95% 08/12/31 | 6.95 | 9,000 | 9,909 | 451,641 | 2031/8/12 | |
| PERUGB 7.3% 08/12/33 | 7.3 | 8,300 | 9,298 | 423,787 | 2033/8/12 | |
| PERUGB 7.6% 08/12/39 | 7.6 | 7,800 | 8,537 | 389,110 | 2039/8/12 | |
| 小 計 | | | | | 3,987,421 | |
| (ドミニカ共和国) | | | | | | |
| 国債証券 | | | | | | |
| DOMREP 10.75% 06/01/36 | 10.75 | 112,000 | 120,820 | 288,409 | 2036/6/1 | |
| DOMREP 11.25% 09/15/35 | 11.25 | 40,000 | 44,294 | 105,734 | 2035/9/15 | |
| DOMREP 13.625% 02/03/33 | 13.625 | 24,000 | 28,950 | 69,107 | 2033/2/3 | |
| 小 計 | | | | | 463,252 | |
| (トルコ) | | | | | | |
| 国債証券 | | | | | | |
| TURKGB 16.9% 09/02/26 | 16.9 | 7,000 | 6,079 | 22,213 | 2026/9/2 | |
| TURKGB 17.3% 07/19/28 | 17.3 | 272,000 | 193,456 | 706,871 | 2028/7/19 | |
| TURKGB 17.8% 07/13/33 | 17.8 | 165,000 | 106,631 | 389,619 | 2033/7/13 | |
| TURKGB 26.2% 10/05/33 | 26.2 | 60,000 | 53,670 | 196,108 | 2033/10/5 | |
| TURKGB 30% 09/12/29 | 30.0 | 82,000 | 75,443 | 275,663 | 2029/9/12 | |
| TURKGB 31.08% 11/08/28 | 31.08 | 135,000 | 126,581 | 462,515 | 2028/11/8 | |
| 小 計 | | | | | 2,052,992 | |
| (チェコ) | | | | | | |
| 国債証券 | | | | | | |
| CZGB 0.05% 11/29/29 | 0.05 | 41,100 | 35,311 | 258,285 | 2029/11/29 | |
| CZGB 0.25% 02/10/27 | 0.25 | 78,200 | 75,173 | 549,858 | 2027/2/10 | |
| CZGB 0.95% 05/15/30 | 0.95 | 98,900 | 86,937 | 635,901 | 2030/5/15 | |
| CZGB 1% 06/26/26 | 1.0 | 68,800 | 67,916 | 496,777 | 2026/6/26 | |

| 当 | | 期 | | 末 | |
|----------------------|--------|-----------------|-----------------|-------------|------------|
| 銘柄 | 利率 (%) | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 (千円) | |
| CZGB 1.2% 03/13/31 | 1.2 | 78,000 | 67,365 | 492,744 | 2031/3/13 |
| CZGB 1.5% 04/24/40 | 1.5 | 43,700 | 28,903 | 211,412 | 2040/4/24 |
| CZGB 1.75% 06/23/32 | 1.75 | 89,500 | 76,830 | 561,974 | 2032/6/23 |
| CZGB 1.95% 07/30/37 | 1.95 | 47,000 | 35,578 | 260,238 | 2037/7/30 |
| CZGB 2% 10/13/33 | 2.0 | 102,500 | 86,210 | 630,589 | 2033/10/13 |
| CZGB 2.5% 08/25/28 | 2.5 | 89,700 | 87,101 | 637,103 | 2028/8/25 |
| CZGB 2.75% 07/23/29 | 2.75 | 78,500 | 75,616 | 553,094 | 2029/7/23 |
| CZGB 3% 03/03/33 | 3.0 | 43,000 | 39,431 | 288,424 | 2033/3/3 |
| CZGB 3.5% 05/30/35 | 3.5 | 80,000 | 73,920 | 540,687 | 2035/5/30 |
| CZGB 3.6% 06/03/36 | 3.6 | 32,000 | 29,353 | 214,704 | 2036/6/3 |
| CZGB 4.2% 12/04/36 | 4.2 | 45,000 | 43,424 | 317,628 | 2036/12/4 |
| CZGB 4.25% 10/24/34 | 4.25 | 26,000 | 25,538 | 186,798 | 2034/10/24 |
| CZGB 4.5% 11/11/32 | 4.5 | 73,000 | 73,839 | 540,098 | 2032/11/11 |
| CZGB 4.9% 04/14/34 | 4.9 | 47,500 | 48,960 | 358,122 | 2034/4/14 |
| CZGB 5% 09/30/30 | 5.0 | 60,000 | 62,540 | 457,456 | 2030/9/30 |
| CZGB 5.5% 12/12/28 | 5.5 | 69,000 | 72,588 | 530,944 | 2028/12/12 |
| CZGB 5.75% 03/29/29 | 5.75 | 18,000 | 19,108 | 139,768 | 2029/3/29 |
| CZGB 6.2% 06/16/31 | 6.2 | 27,000 | 29,811 | 218,052 | 2031/6/16 |
| 小計 | | | | 9,080,667 | |
| (ハンガリー) | | 千ハンガリー フォロント | 千ハンガリー フォロント | | |
| 国債証券 | | | | | |
| HGB 1.5% 08/26/26 | 1.5 | 514,000 | 497,827 | 230,248 | 2026/8/26 |
| HGB 2% 05/23/29 | 2.0 | 1,013,000 | 876,681 | 405,471 | 2029/5/23 |
| HGB 2.25% 04/20/33 | 2.25 | 872,000 | 652,771 | 301,911 | 2033/4/20 |
| HGB 2.25% 06/22/34 | 2.25 | 421,000 | 299,744 | 138,633 | 2034/6/22 |
| HGB 2.75% 12/22/26 | 2.75 | 485,500 | 468,986 | 216,909 | 2026/12/22 |
| HGB 3% 04/25/41 | 3.0 | 236,000 | 145,446 | 67,270 | 2041/4/25 |
| HGB 3% 08/21/30 | 3.0 | 1,035,000 | 894,812 | 413,856 | 2030/8/21 |
| HGB 3% 10/27/27 | 3.0 | 772,000 | 727,414 | 336,434 | 2027/10/27 |
| HGB 3% 10/27/38 | 3.0 | 320,000 | 212,961 | 98,496 | 2038/10/27 |
| HGB 3.25% 10/22/31 | 3.25 | 982,000 | 833,544 | 385,520 | 2031/10/22 |
| HGB 4.5% 03/23/28 | 4.5 | 673,000 | 646,234 | 298,888 | 2028/3/23 |
| HGB 4.75% 11/24/32 | 4.75 | 673,000 | 606,362 | 280,447 | 2032/11/24 |
| HGB 6.75% 07/23/31 | 6.75 | 250,000 | 253,551 | 117,269 | 2031/7/23 |
| HGB 6.75% 10/22/28 | 6.75 | 947,000 | 956,771 | 442,513 | 2028/10/22 |
| HGB 7% 10/24/35 | 7.0 | 685,000 | 690,589 | 319,402 | 2035/10/24 |
| HGB 9.5% 10/21/26 | 9.5 | 290,000 | 298,683 | 138,143 | 2026/10/21 |
| 小計 | | | | 4,191,416 | |
| (ポーランド) | | 千ポーランド ズロチ | 千ポーランド ズロチ | | |
| 国債証券 | | | | | |
| POLGB 0.25% 10/25/26 | 0.25 | 21,500 | 20,878 | 875,664 | 2026/10/25 |
| POLGB 1.25% 10/25/30 | 1.25 | 28,000 | 23,827 | 999,375 | 2030/10/25 |
| POLGB 1.75% 04/25/32 | 1.75 | 26,700 | 22,132 | 928,276 | 2032/4/25 |
| POLGB 2.5% 07/25/26 | 2.5 | 13,300 | 13,221 | 554,552 | 2026/7/25 |
| POLGB 2.5% 07/25/27 | 2.5 | 23,700 | 23,116 | 969,525 | 2027/7/25 |
| POLGB 2.75% 04/25/28 | 2.75 | 21,000 | 20,333 | 852,803 | 2028/4/25 |
| POLGB 2.75% 10/25/29 | 2.75 | 36,900 | 34,564 | 1,449,674 | 2029/10/25 |
| POLGB 3.75% 05/25/27 | 3.75 | 19,600 | 19,546 | 819,830 | 2027/5/25 |
| POLGB 4.5% 01/25/31 | 4.5 | 7,000 | 6,906 | 289,650 | 2031/1/25 |
| POLGB 4.5% 07/25/30 | 4.5 | 22,100 | 21,935 | 920,023 | 2030/7/25 |
| POLGB 4.75% 07/25/29 | 4.75 | 22,200 | 22,396 | 939,367 | 2029/7/25 |
| POLGB 5% 01/25/30 | 5.0 | 31,500 | 31,951 | 1,340,114 | 2030/1/25 |
| POLGB 5% 10/25/34 | 5.0 | 25,900 | 25,567 | 1,072,363 | 2034/10/25 |

| 当 | | 期 | | 末 | |
|----------------------|--------|-----------------|-----------------|-------------|------------|
| 銘柄 | 利率 (%) | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 (千円) | |
| POLGB 5% 10/25/35 | 5.0 | 14,000 | 13,736 | 576,115 | 2035/10/25 |
| POLGB 6% 10/25/33 | 6.0 | 30,100 | 31,869 | 1,336,679 | 2033/10/25 |
| POLGB 7.5% 07/25/28 | 7.5 | 28,500 | 30,814 | 1,292,424 | 2028/7/25 |
| 小計 | | | | 15,216,442 | |
| (ルーマニア) | | 千ルーマニア・レイ | 千ルーマニア・レイ | | |
| 国債証券 | | | | | |
| ROMGB 2.5% 10/25/27 | 2.5 | 7,500 | 6,959 | 243,378 | 2027/10/25 |
| ROMGB 3.25% 06/24/26 | 3.25 | 11,100 | 10,915 | 381,729 | 2026/6/24 |
| ROMGB 3.65% 09/24/31 | 3.65 | 7,800 | 6,628 | 231,788 | 2031/9/24 |
| ROMGB 4.15% 01/26/28 | 4.15 | 7,000 | 6,654 | 232,695 | 2028/1/26 |
| ROMGB 4.15% 10/24/30 | 4.15 | 7,400 | 6,583 | 230,222 | 2030/10/24 |
| ROMGB 4.25% 04/28/36 | 4.25 | 6,600 | 5,323 | 186,152 | 2036/4/28 |
| ROMGB 4.75% 10/11/34 | 4.75 | 10,200 | 8,812 | 308,161 | 2034/10/11 |
| ROMGB 4.85% 07/25/29 | 4.85 | 7,800 | 7,302 | 255,370 | 2029/7/25 |
| ROMGB 5% 02/12/29 | 5.0 | 7,700 | 7,303 | 255,405 | 2029/2/12 |
| ROMGB 5.8% 07/26/27 | 5.8 | 7,300 | 7,217 | 252,395 | 2027/7/26 |
| ROMGB 6.3% 04/25/29 | 6.3 | 5,500 | 5,420 | 189,566 | 2029/4/25 |
| ROMGB 6.3% 04/26/28 | 6.3 | 3,000 | 2,969 | 103,852 | 2028/4/26 |
| ROMGB 6.7% 02/25/32 | 6.7 | 7,600 | 7,533 | 263,453 | 2032/2/25 |
| ROMGB 6.75% 04/25/35 | 6.75 | 2,500 | 2,480 | 86,747 | 2035/4/25 |
| ROMGB 6.85% 07/29/30 | 6.85 | 5,000 | 5,003 | 174,972 | 2030/7/29 |
| ROMGB 7.1% 07/31/34 | 7.1 | 5,100 | 5,172 | 180,895 | 2034/7/31 |
| ROMGB 7.2% 05/31/27 | 7.2 | 5,800 | 5,857 | 204,831 | 2027/5/31 |
| ROMGB 7.2% 10/28/26 | 7.2 | 5,300 | 5,344 | 186,912 | 2026/10/28 |
| ROMGB 7.2% 10/30/33 | 7.2 | 9,300 | 9,491 | 331,908 | 2033/10/30 |
| ROMGB 7.35% 04/28/31 | 7.35 | 8,200 | 8,383 | 293,186 | 2031/4/28 |
| ROMGB 7.5% 07/27/33 | 7.5 | 2,700 | 2,795 | 97,770 | 2033/7/27 |
| ROMGB 7.65% 07/27/31 | 7.65 | 4,000 | 4,145 | 144,956 | 2031/7/27 |
| ROMGB 7.9% 02/24/38 | 7.9 | 8,000 | 8,632 | 301,880 | 2038/2/24 |
| ROMGB 8% 04/29/30 | 8.0 | 7,700 | 8,032 | 280,901 | 2030/4/29 |
| ROMGB 8.25% 09/29/32 | 8.25 | 10,200 | 10,958 | 383,209 | 2032/9/29 |
| ROMGB 8.75% 10/30/28 | 8.75 | 9,100 | 9,575 | 334,850 | 2028/10/30 |
| 小計 | | | | 6,137,194 | |
| (マレーシア) | | 千マレーシア リンギット | 千マレーシア リンギット | | |
| 国債証券 | | | | | |
| MGS 2.632% 04/15/31 | 2.632 | 50,600 | 48,829 | 1,800,561 | 2031/4/15 |
| MGS 3.336% 05/15/30 | 3.336 | 13,200 | 13,249 | 488,580 | 2030/5/15 |
| MGS 3.476% 07/02/35 | 3.476 | 1,500 | 1,496 | 55,190 | 2035/7/2 |
| MGS 3.502% 05/31/27 | 3.502 | 24,950 | 25,155 | 927,587 | 2027/5/31 |
| MGS 3.519% 04/20/28 | 3.519 | 1,000 | 1,009 | 37,232 | 2028/4/20 |
| MGS 3.582% 07/15/32 | 3.582 | 23,500 | 23,661 | 872,512 | 2032/7/15 |
| MGS 3.733% 06/15/28 | 3.733 | 29,000 | 29,434 | 1,085,371 | 2028/6/15 |
| MGS 3.757% 05/22/40 | 3.757 | 20,450 | 20,360 | 750,788 | 2040/5/22 |
| MGS 3.828% 07/05/34 | 3.828 | 37,200 | 38,140 | 1,406,382 | 2034/7/5 |
| MGS 3.885% 08/15/29 | 3.885 | 24,800 | 25,427 | 937,614 | 2029/8/15 |
| MGS 3.899% 11/16/27 | 3.899 | 7,500 | 7,631 | 281,393 | 2027/11/16 |
| MGS 3.9% 11/30/26 | 3.9 | 20,450 | 20,665 | 762,016 | 2026/11/30 |
| MGS 3.906% 07/15/26 | 3.906 | 34,600 | 34,853 | 1,285,205 | 2026/7/15 |
| MGS 3.917% 07/15/55 | 3.917 | 2,200 | 2,159 | 79,644 | 2055/7/15 |
| MGS 4.054% 04/18/39 | 4.054 | 5,000 | 5,157 | 19,190 | 2039/4/18 |
| MGS 4.065% 06/15/50 | 4.065 | 13,750 | 13,877 | 511,723 | 2050/6/15 |
| MGS 4.18% 05/16/44 | 4.18 | 15,300 | 15,850 | 584,487 | 2044/5/16 |
| MGS 4.254% 05/31/35 | 4.254 | 10,150 | 10,758 | 396,703 | 2035/5/31 |
| MGS 4.457% 03/31/53 | 4.457 | 16,600 | 17,794 | 656,147 | 2053/3/31 |

| 当 | | 期 | | 末 | | |
|------------------------|--------|----------------|----------------|-------------|------------|--|
| 銘柄 | 利率 (%) | 額面金額 | 評価額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 (千円) | 償還年月日 | |
| MGS 4.504% 04/30/29 | 4.504 | 18,400 | 19,203 | 708,101 | 2029/4/30 | |
| MGS 4.642% 11/07/33 | 4.642 | 21,500 | 23,232 | 856,694 | 2033/11/7 | |
| MGS 4.696% 10/15/42 | 4.696 | 29,200 | 32,184 | 1,186,778 | 2042/10/15 | |
| MGS 4.762% 04/07/37 | 4.762 | 13,500 | 14,852 | 547,661 | 2037/4/7 | |
| MGS 4.893% 06/08/38 | 4.893 | 43,700 | 48,779 | 1,798,718 | 2038/6/8 | |
| MGS 4.921% 07/06/48 | 4.921 | 15,400 | 17,571 | 647,943 | 2048/7/6 | |
| 小計 | | | | 18,855,231 | | |
| (タイ) | | 千タイバート | 千タイバート | | | |
| 国債証券 | | | | | | |
| THAIGB 1% 06/17/27 | 1.0 | 203,000 | 201,781 | 958,460 | 2027/6/17 | |
| THAIGB 1.585% 12/17/35 | 1.585 | 70,800 | 69,569 | 330,453 | 2035/12/17 | |
| THAIGB 1.6% 06/17/35 | 1.6 | 65,100 | 64,207 | 304,983 | 2035/6/17 | |
| THAIGB 1.6% 12/17/29 | 1.6 | 108,100 | 108,734 | 516,486 | 2029/12/17 | |
| THAIGB 1.66% 03/17/30 | 1.66 | 70,000 | 70,562 | 335,170 | 2030/3/17 | |
| THAIGB 2% 06/17/42 | 2.0 | 108,600 | 105,074 | 499,102 | 2042/6/17 | |
| THAIGB 2% 12/17/31 | 2.0 | 173,000 | 176,797 | 839,786 | 2031/12/17 | |
| THAIGB 2.05% 04/17/28 | 2.05 | 44,000 | 44,703 | 212,340 | 2028/4/17 | |
| THAIGB 2.125% 12/17/26 | 2.125 | 203,100 | 204,759 | 972,606 | 2026/12/17 | |
| THAIGB 2.25% 03/17/27 | 2.25 | 83,000 | 83,986 | 398,935 | 2027/3/17 | |
| THAIGB 2.35% 06/17/26 | 2.35 | 26,000 | 26,173 | 124,325 | 2026/6/17 | |
| THAIGB 2.4% 03/17/29 | 2.4 | 163,000 | 168,146 | 798,693 | 2029/3/17 | |
| THAIGB 2.4% 11/17/27 | 2.4 | 56,000 | 57,126 | 271,350 | 2027/11/17 | |
| THAIGB 2.41% 03/17/35 | 2.41 | 35,000 | 36,986 | 175,686 | 2035/3/17 | |
| THAIGB 2.5% 11/17/29 | 2.5 | 16,000 | 16,651 | 79,094 | 2029/11/17 | |
| THAIGB 2.65% 06/17/28 | 2.65 | 209,000 | 215,642 | 1,024,300 | 2028/6/17 | |
| THAIGB 2.7% 06/17/40 | 2.7 | 56,000 | 60,569 | 287,706 | 2040/6/17 | |
| THAIGB 2.8% 06/17/34 | 2.8 | 118,000 | 128,041 | 608,198 | 2034/6/17 | |
| THAIGB 2.875% 06/17/46 | 2.875 | 98,100 | 106,466 | 505,715 | 2046/6/17 | |
| THAIGB 2.875% 12/17/28 | 2.875 | 101,000 | 105,419 | 500,740 | 2028/12/17 | |
| THAIGB 2.98% 06/17/45 | 2.98 | 47,000 | 51,860 | 246,336 | 2045/6/17 | |
| THAIGB 3.3% 06/17/38 | 3.3 | 148,700 | 170,781 | 811,211 | 2038/6/17 | |
| THAIGB 3.35% 06/17/33 | 3.35 | 157,000 | 175,621 | 834,201 | 2033/6/17 | |
| THAIGB 3.39% 06/17/37 | 3.39 | 133,000 | 154,279 | 732,827 | 2037/6/17 | |
| THAIGB 3.4% 06/17/36 | 3.4 | 115,200 | 132,306 | 628,457 | 2036/6/17 | |
| THAIGB 3.45% 06/17/43 | 3.45 | 151,000 | 176,483 | 838,295 | 2043/6/17 | |
| THAIGB 3.65% 06/20/31 | 3.65 | 107,500 | 119,571 | 567,965 | 2031/6/20 | |
| THAIGB 3.775% 06/25/32 | 3.775 | 115,000 | 130,491 | 619,833 | 2032/6/25 | |
| THAIGB 4.875% 06/22/29 | 4.875 | 188,500 | 211,126 | 1,002,848 | 2029/6/22 | |
| 小計 | | | | 16,026,114 | | |
| (インドネシア) | | 千インドネシア ルピア | 千インドネシア ルピア | | | |
| 国債証券 | | | | | | |
| INDOGB 10.5% 08/15/30 | 10.5 | 7,300,000 | 8,791,755 | 81,763 | 2030/8/15 | |
| INDOGB 5.125% 04/15/27 | 5.125 | 140,000,000 | 140,518,000 | 1,306,817 | 2027/4/15 | |
| INDOGB 6.125% 05/15/28 | 6.125 | 45,000,000 | 46,003,500 | 427,832 | 2028/5/15 | |
| INDOGB 6.25% 06/15/36 | 6.25 | 37,800,000 | 38,000,340 | 353,403 | 2036/6/15 | |
| INDOGB 6.375% 04/15/32 | 6.375 | 97,000,000 | 99,231,000 | 922,848 | 2032/4/15 | |
| INDOGB 6.375% 07/15/37 | 6.375 | 26,100,000 | 26,326,939 | 244,840 | 2037/7/15 | |
| INDOGB 6.375% 08/15/28 | 6.375 | 100,500,000 | 103,631,580 | 963,773 | 2028/8/15 | |
| INDOGB 6.5% 02/15/31 | 6.5 | 118,500,000 | 122,588,250 | 1,140,070 | 2031/2/15 | |
| INDOGB 6.5% 04/15/36 | 6.5 | 40,000,000 | 41,164,000 | 382,825 | 2036/4/15 | |
| INDOGB 6.5% 07/15/30 | 6.5 | 132,000,000 | 137,498,460 | 1,278,735 | 2030/7/15 | |
| INDOGB 6.625% 02/15/34 | 6.625 | 104,000,000 | 107,273,400 | 997,642 | 2034/2/15 | |
| INDOGB 6.625% 05/15/33 | 6.625 | 40,000,000 | 41,158,000 | 382,769 | 2033/5/15 | |
| INDOGB 6.75% 07/15/35 | 6.75 | 72,000,000 | 75,201,120 | 699,370 | 2035/7/15 | |

| 当 | | 期 | | 末 | | |
|------------------------|--------|------------|------------|-------------|------------|--|
| 銘柄 | 利率 (%) | 額面金額 | 評価額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 (千円) | 償還年月日 | |
| INDOGB 6.875% 04/15/29 | 6.875 | 81,000,000 | 84,897,315 | 789,545 | 2029/4/15 | |
| INDOGB 7% 02/15/33 | 7.0 | 77,000,000 | 81,027,100 | 753,552 | 2033/2/15 | |
| INDOGB 7% 05/15/27 | 7.0 | 38,600,000 | 39,810,110 | 370,234 | 2027/5/15 | |
| INDOGB 7% 09/15/30 | 7.0 | 73,000,000 | 77,380,000 | 719,634 | 2030/9/15 | |
| INDOGB 7.125% 06/15/38 | 7.125 | 39,000,000 | 41,515,500 | 386,094 | 2038/6/15 | |
| INDOGB 7.125% 06/15/42 | 7.125 | 62,800,000 | 66,568,000 | 619,082 | 2042/6/15 | |
| INDOGB 7.125% 06/15/43 | 7.125 | 35,500,000 | 37,736,500 | 350,949 | 2043/6/15 | |
| INDOGB 7.125% 08/15/40 | 7.125 | 43,000,000 | 45,928,300 | 427,133 | 2040/8/15 | |
| INDOGB 7.125% 08/15/45 | 7.125 | 42,000,000 | 44,750,160 | 416,176 | 2045/8/15 | |
| INDOGB 7.5% 04/15/40 | 7.5 | 63,000,000 | 68,915,700 | 640,916 | 2040/4/15 | |
| INDOGB 7.5% 05/15/38 | 7.5 | 34,700,000 | 37,932,305 | 352,770 | 2038/5/15 | |
| INDOGB 7.5% 06/15/35 | 7.5 | 69,700,000 | 76,154,220 | 708,234 | 2035/6/15 | |
| INDOGB 7.5% 08/15/32 | 7.5 | 18,400,000 | 19,810,360 | 184,236 | 2032/8/15 | |
| INDOGB 8.25% 05/15/29 | 8.25 | 40,200,000 | 43,904,430 | 408,311 | 2029/5/15 | |
| INDOGB 8.25% 05/15/36 | 8.25 | 33,700,000 | 38,842,620 | 361,236 | 2036/5/15 | |
| INDOGB 8.25% 06/15/32 | 8.25 | 13,400,000 | 15,003,712 | 139,534 | 2032/6/15 | |
| INDOGB 8.375% 03/15/34 | 8.375 | 71,000,000 | 81,156,550 | 754,355 | 2034/3/15 | |
| INDOGB 8.375% 04/15/39 | 8.375 | 42,200,000 | 49,397,210 | 459,394 | 2039/4/15 | |
| INDOGB 8.375% 09/15/26 | 8.375 | 40,100,000 | 41,282,950 | 383,931 | 2026/9/15 | |
| INDOGB 8.75% 05/15/31 | 8.75 | 38,700,000 | 44,234,100 | 411,377 | 2031/5/15 | |
| INDOGB 9% 03/15/29 | 9.0 | 28,700,000 | 31,943,387 | 297,073 | 2029/3/15 | |
| INDOGB 9.5% 07/15/31 | 9.5 | 11,400,000 | 13,469,442 | 125,265 | 2031/7/15 | |
| 小計 | | | | 19,242,130 | | |
| (中国オフショア) | | 千オフショア人民元 | 千オフショア人民元 | | | |
| 国債証券 | | | | | | |
| COB 1.42% 08/15/28 | 1.42 | 11,000 | 10,994 | 237,493 | 2028/8/15 | |
| COB 1.42% 11/15/27 | 1.42 | 6,000 | 6,006 | 129,742 | 2027/11/15 | |
| COB 1.43% 01/25/30 | 1.43 | 4,000 | 3,985 | 86,092 | 2030/1/25 | |
| COB 1.46% 05/25/28 | 1.46 | 8,000 | 8,015 | 173,145 | 2028/5/25 | |
| COB 1.49% 12/25/31 | 1.49 | 16,000 | 15,837 | 342,127 | 2031/12/25 | |
| COB 1.55% 07/25/30 | 1.55 | 16,500 | 16,502 | 356,480 | 2030/7/25 | |
| COB 1.57% 05/15/32 | 1.57 | 5,000 | 4,966 | 107,278 | 2032/5/15 | |
| COB 1.61% 02/15/35 | 1.61 | 6,000 | 5,916 | 127,808 | 2035/2/15 | |
| COB 1.62% 08/15/27 | 1.62 | 2,000 | 2,008 | 43,382 | 2027/8/15 | |
| COB 1.65% 05/15/35 | 1.65 | 9,000 | 8,903 | 192,330 | 2035/5/15 | |
| COB 1.67% 05/25/35 | 1.67 | 13,000 | 12,908 | 278,855 | 2035/5/25 | |
| COB 1.79% 03/25/32 | 1.79 | 14,800 | 14,919 | 322,887 | 2032/3/25 | |
| COB 1.83% 08/25/35 | 1.83 | 15,000 | 15,040 | 324,910 | 2035/8/25 | |
| COB 1.88% 04/25/55 | 1.88 | 5,000 | 4,789 | 103,465 | 2055/4/25 | |
| COB 1.9% 07/15/55 | 1.9 | 7,500 | 7,117 | 153,751 | 2055/7/15 | |
| COB 1.92% 01/15/55 | 1.92 | 8,000 | 7,644 | 165,143 | 2055/1/15 | |
| COB 2.04% 02/25/27 | 2.04 | 26,000 | 26,224 | 566,487 | 2027/2/25 | |
| COB 2.04% 11/25/34 | 2.04 | 11,000 | 11,242 | 242,864 | 2034/11/25 | |
| COB 2.05% 04/15/29 | 2.05 | 7,000 | 7,130 | 154,033 | 2029/4/15 | |
| COB 2.11% 08/25/34 | 2.11 | 3,600 | 3,697 | 79,879 | 2034/8/25 | |
| COB 2.17% 08/29/34 | 2.17 | 17,000 | 17,534 | 378,775 | 2034/8/29 | |
| COB 2.18% 08/15/26 | 2.18 | 3,400 | 3,421 | 73,914 | 2026/8/15 | |
| COB 2.19% 09/25/54 | 2.19 | 13,000 | 13,064 | 282,210 | 2054/9/25 | |
| COB 2.25% 08/29/39 | 2.25 | 6,000 | 6,150 | 132,858 | 2039/8/29 | |
| COB 2.27% 05/25/34 | 2.27 | 11,000 | 11,440 | 247,138 | 2034/5/25 | |
| COB 2.28% 03/25/31 | 2.28 | 13,000 | 13,438 | 290,297 | 2031/3/25 | |
| COB 2.35% 02/25/34 | 2.35 | 8,400 | 8,781 | 189,690 | 2034/2/25 | |
| COB 2.39% 11/15/26 | 2.39 | 2,000 | 2,021 | 43,660 | 2026/11/15 | |
| COB 2.4% 07/15/28 | 2.4 | 10,000 | 10,258 | 221,594 | 2028/7/15 | |
| COB 2.44% 10/15/27 | 2.44 | 16,600 | 16,897 | 365,025 | 2027/10/15 | |

| 銘柄 | 利率 (%) | 額面金額 | 評 価 額 | | | 償還年月日 |
|--------------------|-----------|---------|---------|----------------|------------|-------|
| | | | 外貨建金額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 (千円) | 償還年月日 | |
| CGB 2.47% 07/25/54 | 2.47 | 6,300 | 6,699 | 144,729 | 2054/7/25 | |
| CGB 2.48% 04/15/27 | 2.48 | 5,400 | 5,483 | 118,460 | 2027/4/15 | |
| CGB 2.48% 09/25/28 | 2.48 | 5,000 | 5,151 | 111,284 | 2028/9/25 | |
| CGB 2.5% 07/25/27 | 2.5 | 6,000 | 6,098 | 131,730 | 2027/7/25 | |
| CGB 2.52% 08/25/33 | 2.52 | 15,700 | 16,605 | 358,712 | 2033/8/25 | |
| CGB 2.54% 12/25/30 | 2.54 | 17,800 | 18,621 | 402,258 | 2030/12/25 | |
| CGB 2.55% 10/15/28 | 2.55 | 26,200 | 27,047 | 584,263 | 2028/10/15 | |
| CGB 2.57% 05/20/54 | 2.57 | 5,500 | 5,966 | 128,887 | 2054/5/20 | |
| CGB 2.6% 09/01/32 | 2.6 | 16,900 | 17,906 | 386,806 | 2032/9/1 | |
| CGB 2.62% 04/15/28 | 2.62 | 13,100 | 13,481 | 291,220 | 2028/4/15 | |
| CGB 2.62% 06/25/30 | 2.62 | 5,500 | 5,760 | 124,429 | 2030/6/25 | |
| CGB 2.62% 09/25/29 | 2.62 | 25,000 | 26,028 | 562,254 | 2029/9/25 | |
| CGB 2.64% 01/15/28 | 2.64 | 16,200 | 16,635 | 359,361 | 2028/1/15 | |
| CGB 2.67% 05/25/33 | 2.67 | 16,700 | 17,818 | 384,905 | 2033/5/25 | |
| CGB 2.67% 11/25/33 | 2.67 | 7,300 | 7,812 | 168,767 | 2033/11/25 | |
| CGB 2.68% 05/21/30 | 2.68 | 18,300 | 19,204 | 414,857 | 2030/5/21 | |
| CGB 2.69% 08/12/26 | 2.69 | 10,000 | 10,106 | 218,324 | 2026/8/12 | |
| CGB 2.69% 08/15/32 | 2.69 | 10,000 | 10,618 | 229,371 | 2032/8/15 | |
| CGB 2.75% 02/17/32 | 2.75 | 10,700 | 11,401 | 246,290 | 2032/2/17 | |
| CGB 2.75% 06/15/29 | 2.75 | 10,900 | 11,382 | 245,882 | 2029/6/15 | |
| CGB 2.76% 05/15/32 | 2.76 | 10,000 | 10,676 | 230,639 | 2032/5/15 | |
| CGB 2.79% 12/15/29 | 2.79 | 12,000 | 12,605 | 272,298 | 2029/12/15 | |
| CGB 2.8% 03/24/29 | 2.8 | 19,000 | 19,834 | 428,463 | 2029/3/24 | |
| CGB 2.8% 03/25/30 | 2.8 | 16,500 | 17,394 | 375,756 | 2030/3/25 | |
| CGB 2.8% 11/15/32 | 2.8 | 9,900 | 10,642 | 229,904 | 2032/11/15 | |
| CGB 2.85% 06/04/27 | 2.85 | 9,400 | 9,625 | 207,917 | 2027/6/4 | |
| CGB 2.88% 02/25/33 | 2.88 | 17,200 | 18,647 | 402,820 | 2033/2/25 | |
| CGB 2.89% 11/18/31 | 2.89 | 8,000 | 8,591 | 185,600 | 2031/11/18 | |
| CGB 2.91% 10/14/28 | 2.91 | 10,000 | 10,432 | 225,366 | 2028/10/14 | |
| CGB 3% 10/15/53 | 3.0 | 11,000 | 12,969 | 280,167 | 2053/10/15 | |
| CGB 3.01% 05/13/28 | 3.01 | 9,800 | 10,202 | 220,389 | 2028/5/13 | |
| CGB 3.02% 05/27/31 | 3.02 | 8,500 | 9,172 | 198,140 | 2031/5/27 | |
| CGB 3.12% 10/25/52 | 3.12 | 5,600 | 6,684 | 144,397 | 2052/10/25 | |
| CGB 3.12% 12/05/26 | 3.12 | 15,000 | 15,312 | 330,776 | 2026/12/5 | |
| CGB 3.13% 11/21/29 | 3.13 | 14,300 | 15,275 | 329,975 | 2029/11/21 | |
| CGB 3.19% 04/15/53 | 3.19 | 6,200 | 7,508 | 162,194 | 2053/4/15 | |
| CGB 3.25% 06/06/26 | 3.25 | 22,000 | 22,271 | 481,094 | 2026/6/6 | |
| CGB 3.25% 11/22/28 | 3.25 | 10,300 | 10,900 | 235,459 | 2028/11/22 | |
| CGB 3.27% 11/19/30 | 3.27 | 22,000 | 23,976 | 517,927 | 2030/11/19 | |
| CGB 3.28% 12/03/27 | 3.28 | 15,900 | 16,570 | 357,948 | 2027/12/3 | |
| CGB 3.29% 05/23/29 | 3.29 | 14,200 | 15,167 | 327,642 | 2029/5/23 | |
| CGB 3.32% 04/15/52 | 3.32 | 9,000 | 11,088 | 239,521 | 2052/4/15 | |
| CGB 3.53% 10/18/51 | 3.53 | 8,800 | 11,201 | 241,980 | 2051/10/18 | |
| CGB 3.72% 04/12/51 | 3.72 | 8,500 | 11,140 | 240,650 | 2051/4/12 | |
| CGB 3.81% 09/14/50 | 3.81 | 14,800 | 19,314 | 417,234 | 2050/9/14 | |
| 小 計 | | | | 19,309,794 | | |
| (インド) | | 千インドルピー | 千インドルピー | | | |
| 国債証券 | | | | | | |
| IGB 5.77% 08/03/30 | 5.77 | 275,000 | 269,723 | 472,016 | 2030/8/3 | |
| IGB 5.79% 05/11/30 | 5.79 | 330,000 | 324,586 | 568,026 | 2030/5/11 | |
| IGB 5.85% 12/01/30 | 5.85 | 220,000 | 216,076 | 378,133 | 2030/12/1 | |
| IGB 6.01% 07/21/30 | 6.01 | 190,000 | 189,420 | 331,486 | 2030/7/21 | |
| IGB 6.1% 07/12/31 | 6.1 | 400,000 | 395,029 | 691,301 | 2031/7/12 | |
| IGB 6.33% 05/05/35 | 6.33 | 520,000 | 515,047 | 901,332 | 2035/5/5 | |
| IGB 6.45% 10/07/29 | 6.45 | 200,000 | 202,544 | 354,452 | 2029/10/7 | |

| 銘柄 | 利率 (%) | 額面金額 | 評 価 額 | | | 償還年月日 |
|-----------------------|-----------|---------------|---------------|----------------|------------|-------|
| | | | 外貨建金額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 (千円) | 償還年月日 | |
| IGB 6.48% 10/06/35 | 6.48 | 150,000 | 148,754 | 260,321 | 2035/10/6 | |
| IGB 6.54% 01/17/32 | 6.54 | 430,000 | 432,985 | 757,724 | 2032/1/17 | |
| IGB 6.67% 12/17/50 | 6.67 | 200,000 | 189,727 | 332,022 | 2050/12/17 | |
| IGB 6.75% 12/23/29 | 6.75 | 300,000 | 307,001 | 537,252 | 2029/12/23 | |
| IGB 6.79% 10/07/34 | 6.79 | 490,000 | 497,087 | 869,902 | 2034/10/7 | |
| IGB 6.79% 12/30/31 | 6.79 | 70,000 | 71,332 | 124,831 | 2031/12/30 | |
| IGB 6.99% 12/15/51 | 6.99 | 400,000 | 388,956 | 680,673 | 2051/12/15 | |
| IGB 7.02% 06/18/31 | 7.02 | 250,000 | 257,901 | 451,327 | 2031/6/18 | |
| IGB 7.04% 06/03/29 | 7.04 | 260,000 | 268,148 | 469,259 | 2029/6/3 | |
| IGB 7.06% 04/10/28 | 7.06 | 290,000 | 298,105 | 521,684 | 2028/4/10 | |
| IGB 7.1% 04/08/34 | 7.1 | 440,000 | 454,198 | 794,846 | 2034/4/8 | |
| IGB 7.1% 04/18/29 | 7.1 | 265,000 | 273,517 | 478,655 | 2029/4/18 | |
| IGB 7.16% 09/20/50 | 7.16 | 220,000 | 219,919 | 384,859 | 2050/9/20 | |
| IGB 7.17% 04/17/30 | 7.17 | 320,000 | 331,693 | 580,462 | 2030/4/17 | |
| IGB 7.18% 07/24/37 | 7.18 | 470,000 | 484,468 | 847,819 | 2037/7/24 | |
| IGB 7.18% 08/14/33 | 7.18 | 370,000 | 383,846 | 671,731 | 2033/8/14 | |
| IGB 7.26% 01/14/29 | 7.26 | 30,000 | 31,087 | 54,503 | 2029/1/14 | |
| IGB 7.26% 02/06/33 | 7.26 | 420,000 | 437,460 | 765,555 | 2033/2/6 | |
| IGB 7.26% 08/22/32 | 7.26 | 400,000 | 417,202 | 730,103 | 2032/8/22 | |
| IGB 7.3% 06/19/53 | 7.3 | 450,000 | 453,343 | 793,351 | 2053/6/19 | |
| IGB 7.32% 11/13/30 | 7.32 | 200,000 | 209,326 | 366,321 | 2030/11/13 | |
| IGB 7.36% 09/12/52 | 7.36 | 310,000 | 314,729 | 550,776 | 2052/9/12 | |
| IGB 7.37% 01/23/54 | 7.37 | 200,000 | 204,682 | 358,193 | 2054/1/23 | |
| IGB 7.37% 10/23/28 | 7.37 | 360,000 | 374,280 | 654,990 | 2028/10/23 | |
| IGB 7.38% 06/20/27 | 7.38 | 360,000 | 370,121 | 647,712 | 2027/6/20 | |
| IGB 7.41% 12/19/36 | 7.41 | 430,000 | 451,111 | 789,445 | 2036/12/19 | |
| IGB 7.54% 05/23/36 | 7.54 | 330,000 | 349,284 | 611,247 | 2036/5/23 | |
| IGB 7.72% 06/15/49 | 7.72 | 340,000 | 364,538 | 637,943 | 2049/6/15 | |
| 小 計 | | | | 19,420,169 | | |
| (南アフリカ) | | 千南アフリカ ランド | 千南アフリカ ランド | | | |
| 国債証券 | | | | | | |
| SAGB 10% 03/31/33 | 10.0 | 10,700 | 11,588 | 103,024 | 2033/3/31 | |
| SAGB 10.5% 12/21/26 | 10.5 | 157,700 | 162,613 | 1,445,633 | 2026/12/21 | |
| SAGB 11.625% 03/31/53 | 11.625 | 47,500 | 56,190 | 499,531 | 2053/3/31 | |
| SAGB 6.25% 03/31/36 | 6.25 | 72,200 | 58,762 | 522,398 | 2036/3/31 | |
| SAGB 6.5% 02/28/41 | 6.5 | 113,100 | 84,770 | 753,607 | 2041/2/28 | |
| SAGB 7% 02/28/31 | 7.0 | 112,700 | 107,993 | 960,063 | 2031/2/28 | |
| SAGB 8% 01/31/30 | 8.0 | 169,600 | 171,313 | 1,522,975 | 2030/1/31 | |
| SAGB 8.25% 03/31/32 | 8.25 | 161,000 | 160,741 | 1,428,994 | 2032/3/31 | |
| SAGB 8.5% 01/31/37 | 8.5 | 179,200 | 169,591 | 1,507,669 | 2037/1/31 | |
| SAGB 8.75% 01/31/44 | 8.75 | 137,000 | 123,746 | 1,100,108 | 2044/1/31 | |
| SAGB 8.75% 02/28/48 | 8.75 | 188,700 | 170,165 | 1,512,774 | 2048/2/28 | |
| SAGB 8.875% 02/28/35 | 8.875 | 191,000 | 191,881 | 1,705,826 | 2035/2/28 | |
| SAGB 9% 01/31/40 | 9.0 | 161,300 | 153,186 | 1,361,828 | 2040/1/31 | |
| 小 計 | | | | 14,424,436 | | |
| 合 計 | | | | 192,586,197 | | |

(注)邦貨換算金額は、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。

投資信託財産の構成

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 千円 192,586,197 | % 95.4 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 9,274,946 | 4.6 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 201,861,143 | 100.0 |

(注1) 当期末における外貨建純資産(196,592,165千円)の投資信託財産総額(201,861,143千円)に対する比率は97.4%です。

(注2) 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。

| | | |
|--------------------|--------------------|-----------------------|
| 1米ドル=153.93円 | 1メキシコペソ=8.3485円 | 1ブラジルレアル=28.8315円 |
| 1チリペソ=0.162614円 | 1コロンビアペソ=0.04064円 | 1ペルー・ソル=45.5763円 |
| 1ウルグアイペソ=3.8678円 | 1ドミニカペソ=2.3871円 | 1ユーロ=177.85円 |
| 1トルコリラ=3.6539円 | 1チェココルナ=7.3145円 | 1ハンガリーフォリント=0.462507円 |
| 1ポーランドズロチ=41.9417円 | 1ルーマニア・レイ=34.97円 | 1マレーシアリンギット=36.8741円 |
| 1タイバーツ=4.75円 | 1インドネシアルピア=0.0093円 | 1オフショア人民元=21.6017円 |
| 1インドルピー=1.75円 | 1南アフリカランド=8.89円 | |

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

| 項 目 | 当 期 末 2025年11月10日現在 |
|---------------------|------------------------|
| (A) 資 産 | 202,752,903,671円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 6,080,553,074 |
| 公 社 債 (評価額) | 192,586,197,965 |
| 未 収 入 金 | 911,295,070 |
| 未 収 利 息 | 3,044,463,489 |
| 前 払 費 用 | 130,394,073 |
| (B) 負 債 | 5,312,337,112 |
| 未 払 金 | 5,213,625,338 |
| 未 払 解 約 金 | 98,711,774 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B) | 197,440,566,559 |
| 元 本 | 74,184,592,802 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 123,255,973,757 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 74,184,592,802口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 26,615円 |

■損益の状況

| 項 目 | 当 期 自 2024年11月12日 至 2025年11月10日 |
|-----------------------|---------------------------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 10,526,909,520円 |
| 受 取 利 息 | 10,512,094,021 |
| そ の 他 収 益 金 | 14,815,499 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 12,384,583,516 |
| 売 買 益 | 15,575,790,051 |
| 売 買 損 | △3,191,206,535 |
| (C) そ の 他 費 用 | △221,201,581 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 22,690,291,455 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 91,257,697,156 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 15,378,552,054 |
| (G) 解 約 差 損 益 金 | △6,070,566,908 |
| (H) 計 (D+E+F+G) | 123,255,973,757 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H) | 123,255,973,757 |

(注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は67,766,175,624円、期中追加設定元本額は10,800,753,764円、期中一部解約元本額は4,382,336,586円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

| | |
|---------------------------------------|-----------------|
| 世界経済インデックスファンド | 30,782,613,791円 |
| DC世界経済インデックスファンド | 17,059,809,821円 |
| DC新興国債券インデックス・オープン | 6,401,339,856円 |
| DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型) | 4,922,551,117円 |
| SMT 新興国債券インデックス・オープン | 3,199,681,624円 |
| グローバル経済コア | 2,549,211,500円 |
| 分散投資コア戦略ファンドS | 1,617,802,523円 |
| SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型) | 1,526,200,880円 |
| SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型) | 1,146,655,854円 |
| DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型) | 1,058,133,631円 |
| 分散投資コア戦略ファンドA | 748,618,642円 |
| SMT 世界経済インデックス・オープン | 693,127,257円 |
| My SMT 新興国債券インデックス(ノーロード) | 596,451,774円 |
| FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用) | 300,405,661円 |
| 世界経済インデックスファンド(株式シフト型) | 241,348,956円 |
| SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用) | 202,903,905円 |
| DCターゲット・イヤーフンド(6資産・運用継続型)2040 | 179,292,305円 |
| 私募世界経済パッシブファンド(適格機関投資家専用) | 174,877,259円 |
| DCターゲット・イヤーフンド(6資産・運用継続型)2030 | 170,656,541円 |
| SMT インデックスバランス・オープン | 157,982,884円 |
| DCターゲット・イヤーフンド(6資産・運用継続型)2060 | 108,611,644円 |
| 世界経済インデックスファンド(債券シフト型) | 103,811,538円 |
| DCターゲット・イヤーフンド(6資産・運用継続型)2050 | 85,287,977円 |
| グローバル10資産バランスファンド | 80,890,320円 |
| 10資産分散投資ファンド | 56,424,339円 |
| SMT 8資産インデックスバランス・オープン | 18,177,761円 |
| 新興国債券インデックス・オープン(SMA専用) | 1,553,987円 |
| グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN4(適格機関投資家専用) | 37,890円 |
| グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN3(適格機関投資家専用) | 26,684円 |
| グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN5(適格機関投資家専用) | 26,481円 |
| グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN1(適格機関投資家専用) | 26,378円 |
| グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN2(適格機関投資家専用) | 26,169円 |
| グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN6(適格機関投資家専用) | 25,853円 |

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行いました。

(変更日: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。