

野村インド債券ファンド (年2回決算型)

運用報告書(全体版)

第19期（決算日2026年5月13日）

作成対象期間（2025年11月14日～2026年5月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2016年12月5日以降、無期限とします。
運用方針	インドルピー建ての公社債等への投資効果を追求する投資信託証券を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行いません。 インド関連の発行体が発行する公社債等を実質的な投資対象とする投資信託証券を複数選定し、投資を行いません。投資信託証券への投資にあたっては、別に定める投資信託証券の一部もしくは全てに投資を行なうことを基本とします。投資する投資信託証券は、投資対象市場の動向等を勘案して適宜見直しを行いません。この際、既投資の投資信託証券が投資対象から外れたり、新たな投資信託証券を投資対象に追加する場合があります。 投資対象とする各投資信託証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。
主な投資対象	インドルピー建ての公社債等への投資効果を追求する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。 デリバティブの直接利用は行いません。 株式への直接投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	達 配 金 騰 落 中 率				
15期(2024年5月13日)	円 15,717	円 10	% 6.9	% 56.3	% —	% 37.9	百万円 19,225
16期(2024年11月13日)	16,082	10	2.4	56.5	—	39.3	20,280
17期(2025年5月13日)	15,545	10	△3.3	54.8	—	41.7	18,523
18期(2025年11月13日)	16,464	10	6.0	51.9	—	43.8	18,274
19期(2026年5月13日)	15,704	10	△4.6	49.4	—	46.6	15,871

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*「債券組入比率」、「債券先物比率」は、「インド現地通貨建債券マザーファンド」の比率を勘案した実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*投資信託証券組入比率は、「ノムラ・インディアン・ボンド・ファンドークラスINR」の組入比率を記載しております。

*値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期首) 2025年11月13日	円 16,464	% —	% 51.9	% —	% 43.8	
11月末	16,556	0.6	53.1	—	43.6	
12月末	16,434	△0.2	52.7	—	43.5	
2026年1月末	15,814	△3.9	52.6	—	44.2	
2月末	16,372	△0.6	52.2	—	44.5	
3月末	15,912	△3.4	51.5	—	44.5	
4月末	16,067	△2.4	49.6	—	46.8	
(期末) 2026年5月13日	15,714	△4.6	49.4	—	46.6	

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

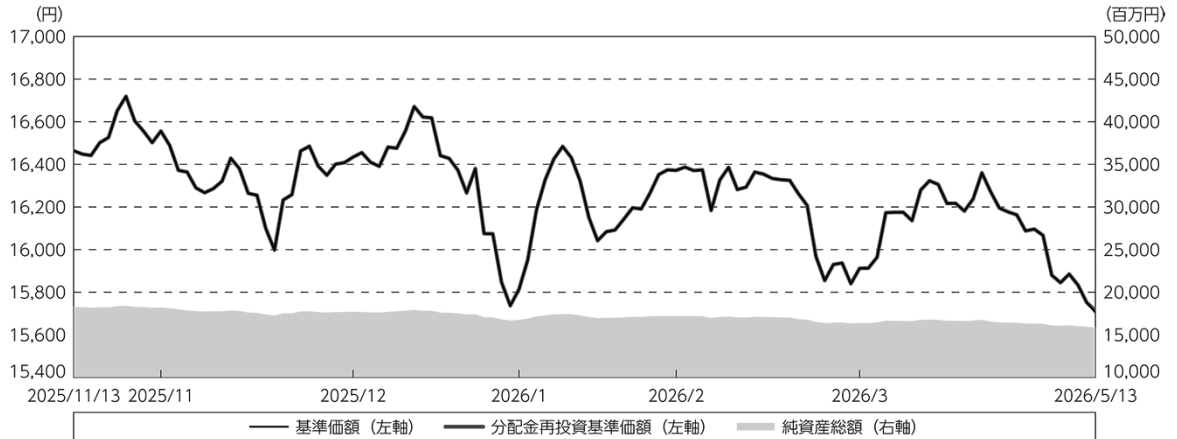
*「債券組入比率」、「債券先物比率」は、「インド現地通貨建債券マザーファンド」の比率を勘案した実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*投資信託証券組入比率は、「ノムラ・インディアン・ボンド・ファンドークラスINR」の組入比率を記載しております。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2025年11月13日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の変動要因

(上昇)

- ・外国債券からの利息収入

(下落)

- ・外国債券の価格の下落
- ・インドルピーに対して円高が進行したこと

○投資環境

インド現地通貨建て債券市場では、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇やインフレ加速懸念が意識されたことなどを背景に、国債利回りは上昇しました。

インドの米ドル建て社債市場では、社債のクレジットスプレッド（米国債との利回り格差）が縮小した一方で、米国債利回りが上昇したことを受けて、社債の利回りは上昇しました。米国では、中東情勢の緊迫化に伴うエネルギー価格の高止まりなどを背景にインフレ懸念が意識されたことから、債券利回りは上昇しました。インドの米ドル建て社債市場では、良好な需給環境を受けてクレジットスプレッドは縮小しました。

為替市場では、中東情勢の緊迫化などを受けて、インドルピーに対して円高が進行しました。

○当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

当作成期を通じて、[ノムラ・インディアン・ボンド・ファンドークラスINR] および [インド現地通貨建て債券マザーファンド] を高位に組み入れました。

[ノムラ・インディアン・ボンド・ファンドークラスINR]

主要投資対象であるインド関連の発行体※がインド国外で発行する公社債等（国債、ソブリン債（含む国際機関債）、準ソブリン債、社債等）を高位に組み入れました。インドルピー以外の通貨建ての資産について、原則として対インドルピーで為替ヘッジを行ないました。

※インド関連の発行体とは、インド政府、インドの企業、およびその子会社や関連会社、金融子会社等、ならびに、事業を通じてインドと関連があると投資顧問会社が判断する発行体（アジア開発銀行、国際復興開発銀行等の国際機関を含みます。）のことを指します。

[インド現地通貨建て債券マザーファンド]

主要投資対象であるインド関連の発行体がインド国内で発行するインドルピー建ての公社債等を高位に組み入れました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

◎分配金

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第19期
	2025年11月14日～ 2026年5月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.064%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,835

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

当ファンド

[ノムラ・インディアン・ボンド・ファンドークラスINR] および [インド現地通貨建債券マザーファンド] を高位に組み入れます。

[ノムラ・インディアン・ボンド・ファンドークラスINR]

主要投資対象であるインド関連の発行体がインド国外で発行する公社債等（国債、ソブリン債（含む国際機関債）、準ソブリン債、社債等）を高位に組み入れます。インドルピー以外の通貨建ての資産について、原則として対インドルピーで為替ヘッジを行いません。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

[インド現地通貨建債券マザーファンド]

主要投資対象であるインド関連の発行体がインド国内で発行するインドルピー建ての公社債等を高位に組み入れます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年11月14日～2026年5月13日）

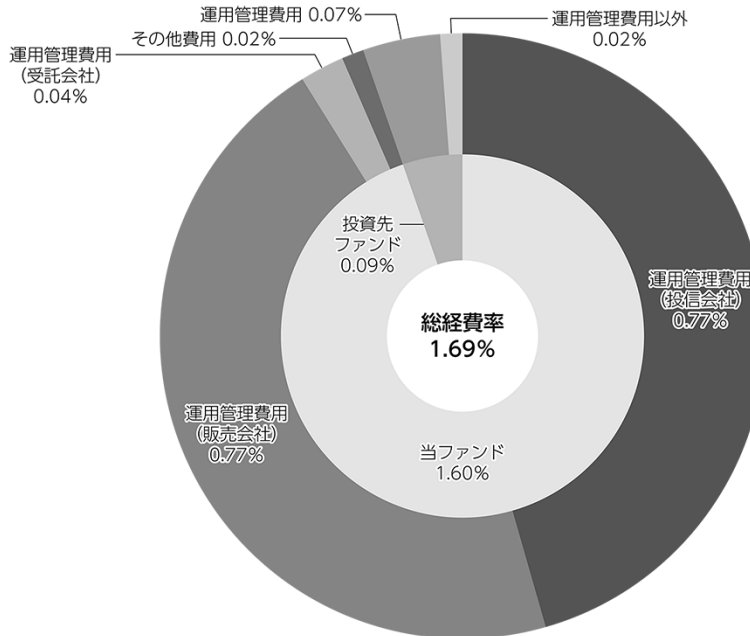
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 127	% 0.785	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(62)	(0.382)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(62)	(0.382)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	1	0.009	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.007)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	128	0.794	
期中の平均基準価額は、16,192円です。			

- * 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.69%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.69
①当ファンドの費用の比率	1.60
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.07
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。

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

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

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

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2025年11月14日～2026年5月13日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・インディアン・ボンド・ファンドークラスINR	19,896	219,990	17,349	200,007

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	インド現地通貨建債券マザーファンド	31,026	100,000	436,072	1,367,000

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2025年11月14日～2026年5月13日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2026年5月13日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額 比 率
	口	口	千円 %
ノムラ・インディアン・ボンド・ファンドークラスINR	687,960	690,507	7,391,877 46.6
合 計	687,960	690,507	7,391,877 46.6

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
インド現地通貨建債券マザーファンド	3,103,506	2,698,459	8,247,572

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

（2026年5月13日現在）

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
	千円 %
投資信託受益証券	7,391,877 45.9
インド現地通貨建債券マザーファンド	8,247,572 51.2
コール・ローン等、その他	467,818 2.9
投資信託財産総額	16,107,267 100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*インド現地通貨建債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（52,398,137千円）の投資信託財産総額（53,276,899千円）に対する比率は98.4%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=157.80円、1インドルピー=1.66円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年5月13日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,107,267,947
コール・ローン等	410,809,719
投資信託受益証券(評価額)	7,391,877,435
インド現地通貨建債券マザーファンド(評価額)	8,247,572,468
未収入金	57,000,000
未収利息	8,325
(B) 負債	235,708,710
未払収益分配金	10,106,656
未払解約金	90,168,952
未払信託報酬	135,151,594
その他未払費用	281,508
(C) 純資産総額(A-B)	15,871,559,237
元本	10,106,656,932
次期繰越損益金	5,764,902,305
(D) 受益権総口数	10,106,656,932口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,704円

(注) 期首元本額は11,099,596,506円、期中追加設定元本額は345,614,750円、期中一部解約元本額は1,338,554,324円、1口当たり純資産額は1,5704円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額191,813,551円。(インド現地通貨建債券マザーファンド)

(注) 分配金の計算過程（2025年11月14日～2026年5月13日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年11月14日～ 2026年5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	601,940,110円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	4,675,529,553円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,662,855,226円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	8,940,324,889円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	8,845円
g. 分配金	10,106,656円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○損益の状況（2025年11月14日～2026年5月13日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	443,395,253
受取配当金	442,578,432
受取利息	816,821
(B) 有価証券売買損益	△1,065,445,855
売買益	39,822,122
売買損	△1,105,267,977
(C) 信託報酬等	△135,433,102
(D) 当期損益金(A+B+C)	△757,483,704
(E) 前期繰越損益金	2,812,110,794
(F) 追加信託差損益金	3,720,381,871
(配当等相当額)	(4,674,706,161)
(売買損益相当額)	(△954,324,290)
(G) 計(D+E+F)	5,775,008,961
(H) 収益分配金	△10,106,656
次期繰越損益金(G+H)	5,764,902,305
追加信託差損益金	3,720,381,871
(配当等相当額)	(4,675,529,553)
(売買損益相当額)	(△955,147,682)
分配準備積立金	4,254,688,680
繰越損益金	△2,210,168,246

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

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

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

○分配金のお知らせ

1 万円当たり分配金（税込み）	10円
-----------------	-----

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

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

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

○お知らせ

- ①ノムラ・インディアン・ボンド・ファンドークラスINRのポートフォリオのデュレーションの範囲は、「原則として3～8年程度の範囲内に維持すること」を基本としておりましたが、長期新発債の発行数の減少などを鑑み、「原則として概ね8年以内に維持すること」を基本とすることに变更致しました。
 <変更適用日：2026年2月5日>
- ②「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年4月1日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める必要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2026年4月1日>

ノムラ・インディアン・ボンド・ファンド - クラスINR

2025年9月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	インド関連の発行体がインド国外で発行する公社債等(国債、ソブリン債(含む国際機関債)、準ソブリン債、社債等)
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	ノムラ・アセット・マネジメント・シンガポール・リミテッド
副 投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

運用計算書

2025年9月30日に終了する計測期間
(米ドル)

収益			
銀行口座利息		540,028	
債券利息(源泉徴収税控除後)		17,231,724	
雑収益		555	
		<hr/>	
収益合計		17,772,307	
		<hr/>	
費用			
投資顧問報酬		35,068	
管理費用		350,683	
保管費用		105,492	
当座借越利息		1,185	
取引銀行報酬		43,037	
銀行手数料		4,860	
受託報酬		70,139	
法務報酬		7,811	
立替費用		35,063	
専門家報酬		15,517	
雑費用		49,447	
		<hr/>	
費用合計		718,302	
		<hr/>	
純投資損益		17,054,005	
		<hr/>	
投資有価証券売買に係る損益		(1,068,987)	
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益		(6,050,792)	
		<hr/>	
当期実現純損益		(7,119,779)	
		<hr/>	
投資有価証券評価差損益		7,112,137	
外国為替先渡し契約に係る評価差損益		(6,283,710)	
		<hr/>	
当期評価差損益		828,427	
		<hr/>	
運用の結果による純資産の増減額		10,762,653	
		<hr/>	
	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class INR (in JPY)	11,215	4,640,362	52,043,335,815

組入資産明細
2025年9月30日現在
(米ドル)

	通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
インド					
変動金利債	USD	6,200,000	HDFC BANK LTD FRN 31/12/70 REGS	6,080,030	1.73
	USD	6,000,000	AXIS BANK GANDHI FRN 08/03/70 REGS	5,910,372	1.68
				11,990,402	3.41
国債	USD	13,000,000	EX-IM BK OF I 5.5000% 18/01/33 REGS	13,675,389	3.89
	USD	8,000,000	EX-IM BK OF I 5.5000% 13/01/35 REGS	8,343,896	2.37
				22,019,285	6.26
その他債券	USD	12,100,000	VARANASI AURA 5.9000% 28/02/34 REGS	12,632,924	3.59
	USD	7,300,000	SAEL GP ISSUE 7.8000% 31/07/31 REGS	7,074,829	2.01
	USD	8,400,000	ADANI TRANS S 4.2500% 21/05/36 REGS	5,282,935	1.50
	USD	5,000,000	CONTINUUM GRN 7.5000% 26/06/33 REGS	5,109,424	1.45
	USD	4,900,000	PIRAMAL FINAN 7.8000% 29/01/28 EMTN	5,017,262	1.43
	USD	6,500,000	ADANI RENEW E 4.6250% 15/10/39 REGS	4,663,075	1.33
	USD	4,000,000	ADANI GREEN/P 6.7000% 12/03/42 REGS	3,854,580	1.10
	USD	2,600,000	MUTHOOT FINAN 6.3750% 02/03/30 REGS	2,644,015	0.75
	USD	3,200,000	JSW HYDRO ENE 4.1250% 18/05/31 REGS	2,147,040	0.61
	USD	1,814,000	RENEW POWER 5.8750% 05/03/27 REGS	1,812,783	0.52
	USD	2,000,000	ADANI INTERNA 3.0000% 16/02/31 REGS	1,406,514	0.40
					51,645,381
普通社債(固定金利債)	USD	11,500,000	ULTRATECH CEM 2.8000% 16/02/31 REGS	10,489,115	2.98
	USD	11,500,000	SUMMIT DIG IN 2.8750% 12/08/31 REGS	10,372,654	2.95
	USD	10,000,000	POWER FIN COR 3.3500% 16/05/31 GMTN	9,378,097	2.67
	USD	8,285,000	RELIANCE INDU 6.2500% 19/10/40 REGS	9,187,800	2.61
	USD	9,549,000	INDIAN RAIL F 3.9500% 13/02/50 REGS	7,603,611	2.16
	USD	7,500,000	INDIAN RAIL F 2.8000% 10/02/31 REGS	6,870,810	1.95
	USD	6,600,000	IRB INFRASTRU 7.1100% 11/03/32 REGS	6,856,285	1.95
	USD	6,791,000	JSW INFRA 4.9500% 21/01/29 REGS	6,834,320	1.94
	USD	6,500,000	DELHI INTL AI 6.4500% 04/06/29 REGS	6,770,472	1.93
	USD	6,500,000	GMR HYDERABAD 4.2500% 27/10/27 REGS	6,395,532	1.82
	USD	6,500,000	INDIAN RAIL F 3.5700% 21/01/32 REGS	6,171,750	1.76
	USD	6,000,000	10 RENEW PW S 4.5000% 14/07/28 REGS	5,795,220	1.65
	USD	5,259,000	HPCL-MITTAL ENER 5.2500% 28/04/27	5,246,636	1.49
	USD	5,868,000	ADANI PORTS A 3.1000% 02/02/31 REGS	5,222,854	1.49
	USD	5,000,000	CANARA BANK 4.8960% 11/09/29 EMTN	5,059,250	1.44
	USD	5,000,000	JSW STEEL LTD 5.0500% 05/04/32 REGS	4,872,555	1.39
	USD	5,000,000	OIL & NATURAL 3.3750% 05/12/29 EMTN	4,795,810	1.36
	USD	5,000,000	BHARTI AIRTEL 3.2500% 03/06/31 REGS	4,705,820	1.34
	USD	4,500,000	ST BK INDIA/L 5.1250% 25/11/29 EMTN	4,614,075	1.31
	USD	4,500,000	MANAPPURAM FI 7.3750% 12/05/28 EMTN	4,603,968	1.31
	USD	4,500,000	MUTHOOT FINAN 6.3750% 23/04/29 REGS	4,562,771	1.30
	USD	5,000,000	RELIANCE INDU 2.8750% 12/01/32 REGS	4,549,315	1.29

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	4,500,000	POWER FIN COR 3.9500% 23/04/30 REGS	4,388,571	1.25
USD	4,900,000	ADANI PORTS A 5.0000% 02/08/41 REGS	4,158,552	1.18
USD	4,000,000	REC LTD 4.7500% 27/09/29 REGS	4,040,624	1.15
USD	3,000,000	IIFL FINANCE 8.7500% 24/07/28 REGS	3,054,000	0.87
USD	3,000,000	SHRIRAM FINAN 6.1500% 03/04/28 REGS	3,050,649	0.87
USD	3,000,000	ADANI PORTS A 4.3750% 03/07/29 REGS	2,925,930	0.83
USD	2,600,000	SHRIRAM FINAN 6.6250% 22/04/27 REGS	2,657,512	0.76
USD	2,500,000	POWER FIN CORP 4.5000% 18/06/29	2,495,145	0.71
USD	2,616,000	ADANI ELECTRI 3.9490% 12/02/30 REGS	2,458,344	0.70
USD	3,000,000	RELIANCE INDU 3.6250% 12/01/52 REGS	2,234,877	0.64
USD	2,000,000	SAMMAAN CAPIT 9.7000% 03/07/27 REGS	2,046,400	0.58
USD	2,000,000	ADANI TRANS S 4.0000% 03/08/26 REGS	1,980,478	0.56
USD	2,000,000	ADANI ELECTRI 3.8670% 22/07/31 REGS	1,834,122	0.52
USD	1,000,000	RELIANCE INDU 4.8750% 10/02/45 REGS	936,050	0.27
USD	785,000	HINDUSTAN PETROL 4.0000% 12/07/27	778,877	0.22
USD	1,000,000	RELIANCE INDU 3.7500% 12/01/62 REGS	725,786	0.21
USD	500,000	NTPC LTD 4.5000% 19/03/28 EMTN	501,751	0.14
			<u>181,226,388</u>	<u>51.55</u>
		インド計	<u>266,881,456</u>	<u>75.91</u>
		モーリシャス		
変動金利債				
USD	5,000,000	NETWORK I2I LTD FRN 03/06/70 REGS	4,957,935	1.41
			<u>4,957,935</u>	<u>1.41</u>
その他債券				
USD	6,200,000	GREENKO POWER 4.3000% 13/12/28 REGS	4,717,645	1.35
USD	4,500,000	INDIA VEHICLE 5.8500% 25/03/29 REGS	3,985,740	1.13
USD	3,500,000	GREENKO WIND 7.2500% 27/09/28 REGS	3,566,938	1.01
USD	3,200,000	CLEAN RENEWAB 4.2500% 25/03/27 REGS	2,413,641	0.69
USD	2,000,000	INDIA CLEANTE 4.7000% 10/08/26 REGS	1,503,127	0.43
			<u>16,187,091</u>	<u>4.61</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	5,000,000	INDIA CLEAN E 4.5000% 18/04/27 REGS	4,883,225	1.39
USD	5,000,000	UPL CORP LTD 4.6250% 16/06/30	4,645,715	1.32
USD	4,000,000	CA MAGNUM HLD 5.3750% 31/10/26 REGS	3,985,124	1.13
USD	2,400,000	DIAMOND II LT 7.9500% 28/07/26 REGS	2,416,390	0.69
			<u>15,930,454</u>	<u>4.53</u>
		モーリシャス計	<u>37,075,480</u>	<u>10.55</u>
		オランダ		
普通社債(固定金利債)				
USD	8,000,000	MOTHERSON GLO 5.6250% 11/07/29 REGS	8,183,520	2.33
			<u>8,183,520</u>	<u>2.33</u>
		オランダ計	<u>8,183,520</u>	<u>2.33</u>
		シンガポール		
普通社債(固定金利債)				
USD	10,200,000	ABJA INVESTMENT 5.4500% 24/01/28	10,400,746	2.96
USD	2,000,000	TML HOLDINGS PTE 4.3500% 09/06/26	1,991,398	0.57
USD	1,000,000	CONTINUUM ENE 9.5000% 24/02/27 REGS	1,030,698	0.29

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	500,000	OIL INDIA INTERN 4.0000% 21/04/27	496,741	0.14
			13,919,583	3.96
		シンガポール計	13,919,583	3.96
		イギリス		
変動金利債				
USD	2,000,000	ICICI BANK UK FRN 16/02/34 EMTN	2,073,660	0.59
			2,073,660	0.59
普通社債(固定金利債)				
USD	2,000,000	VEDANTA RESO 10.8750% 17/09/29 REGS	2,094,246	0.60
USD	1,500,000	VEDANTA RESOU 9.4750% 24/07/30 REGS	1,515,239	0.43
			3,609,485	1.03
		イギリス計	5,683,145	1.62
		アメリカ		
普通社債(固定金利債)				
USD	3,700,000	PERIAMA HOLDINGS 5.9500% 19/04/26	3,710,401	1.06
			3,710,401	1.06
		アメリカ計	3,710,401	1.06
		投資有価証券合計	335,453,585	95.43

(1) 額面価格は発行通貨建てで表示

外国為替先渡し契約

2025年9月30日現在

通貨(買い)	通貨(売り)	満期日	未実現損益(米ドル)
INR	250,000,000	USD	2,829,981
INR	650,000,000	USD	7,409,349
INR	10,535,000,000	USD	118,981,737
INR	9,201,500,000	USD	104,829,338
INR	10,227,000,000	USD	118,881,419
			(21,684)
			(93,312)
			(852,595)
			(1,467,141)
			(3,772,017)
			(6,206,749)

インド現地通貨建債券 マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2026年5月13日）

作成対象期間（2025年5月14日～2026年5月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	インド関連の発行体がインド国内で発行するインドルピー建ての公社債等（国債、ソブリン債（含む国際機関債）、準ソブリン債、社債等）を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行いません。投資する公社債は、主として、インドの国債、ソブリン債、準ソブリン債、取得時においてB格相当以上の格付を有している公社債等および取得時において委託者がそれと同等の信用度を有すると判断した公社債等とします。B格相当未満の格付を有している公社債および格付が付与されていない公社債への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の20%以内とします。ただし、国債、ソブリン債、準ソブリン債については、この限りではありません。
主な投資対象	インド関連の発行体がインド国内で発行するインドルピー建ての公社債等（国債、ソブリン債（含む国際機関債）、準ソブリン債、社債等）を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への投資は、転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものおよび社債権者割当等により取得したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
11期(2022年5月13日)	円 24,129		% 12.9	% 94.4	% —	百万円 52,954
12期(2023年5月15日)	25,558		5.9	91.9	—	53,075
13期(2024年5月13日)	30,640		19.9	93.5	—	82,196
14期(2025年5月13日)	31,102		1.5	95.8	—	71,298
15期(2026年5月13日)	30,564		△1.7	95.1	—	52,619

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

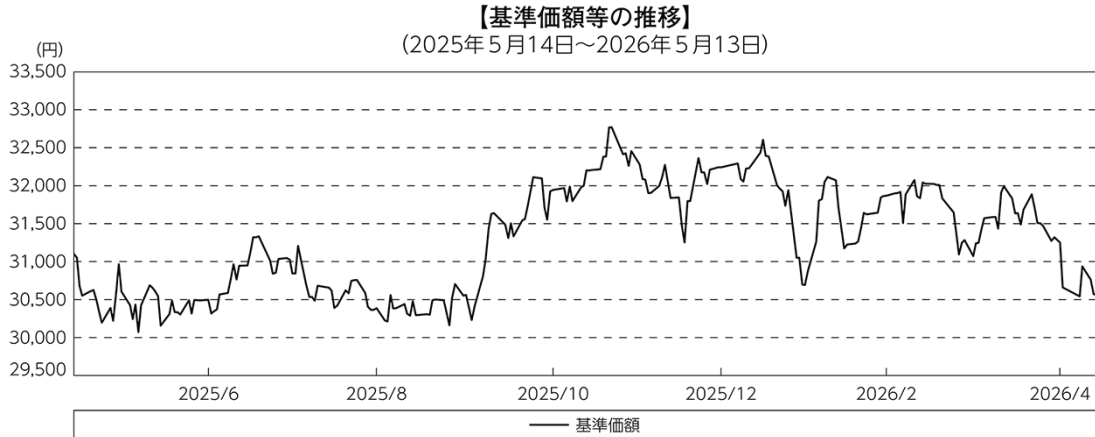
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2025年5月13日	円 31,102		% —	% 95.8	% —	% —
5月末	30,607		△1.6	94.9	—	—
6月末	30,497		△1.9	94.8	—	—
7月末	30,845		△0.8	94.8	—	—
8月末	30,386		△2.3	95.7	—	—
9月末	30,560		△1.7	95.1	—	—
10月末	31,942		2.7	95.5	—	—
11月末	32,456		4.4	96.0	—	—
12月末	32,242		3.7	95.9	—	—
2026年1月末	30,879		△0.7	95.2	—	—
2月末	31,867		2.5	93.9	—	—
3月末	31,241		0.4	93.7	—	—
4月末	31,250		0.5	95.2	—	—
(期末) 2026年5月13日	30,564		△1.7	95.1	—	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

(上昇)

- ・外国債券からの利息収入

(下落)

- ・外国債券の価格の下落
- ・インドルピーに対して円高が進行したこと

○当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象であるインド関連の発行体*がインド国内で発行するインドルピー建ての公社債等を高位に組み入れました。

※インド関連の発行体とは、インド政府、インドの企業、およびその子会社や関連会社、金融子会社等、ならびに、事業を通じてインドと関連があると投資顧問会社が判断する発行体（アジア開発銀行、国際復興開発銀行等の国際機関を含みます。）のことを指します。

○当ファンドのベンチマークとの差異

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

◎今後の運用方針

主要投資対象であるインド関連の発行体がインド国内で発行するインドルピー建ての公社債等を高位に組み入れます。

○1万口当たりの費用明細

(2025年5月14日～2026年5月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 7	% 0.024	(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 ）	(7)	(0.021)	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)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	7	0.024	
期中の平均基準価額は、31,231円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2025年5月14日～2026年5月13日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
			千インドルピー	千インドルピー
外 国	インド	国債証券	511,650	998,260
		特殊債券	1,513,547	3,911,084 (490,000)
		社債券（投資法人債券を含む）	1,764,730	5,065,255 (1,200,000)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2025年5月14日～2026年5月13日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2026年5月13日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
インド	千インドルピー 30,230,000	千インドルピー 30,131,156	千円 50,017,720	% 95.1	% 3.5	% 53.3	% 26.7	% 15.0
合 計	30,230,000	30,131,156	50,017,720	95.1	3.5	53.3	26.7	15.0

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

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・レーティングスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが31.4%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
インド		%	千インドルピー	千インドルピー	千円	
国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	9.2	500,000	546,609	907,370	2030/9/30
	INDIA GOVERNMENT BOND	6.68	500,000	494,653	821,124	2031/9/17
	INDIA GOVERNMENT BOND	7.95	800,000	842,256	1,398,144	2032/8/28
	INDIA GOVERNMENT BOND	7.18	500,000	501,877	833,115	2037/7/24
	INDIA GOVERNMENT BOND	6.92	500,000	487,749	809,664	2039/11/18
	INDIA GOVERNMENT BOND	7.3	500,000	481,914	799,977	2053/6/19
特殊債券 (除く金融債)	AIR IND ASSET HOLDINGS	7.39	400,000	398,667	661,788	2029/10/12
	AIR IND ASSET HOLDINGS	7.39	850,000	847,162	1,406,290	2029/10/22
	DAMODAR VALLEY CORP	8.69	560,000	564,553	937,158	2028/3/25
	EXPORT-IMPORT BK INDIA	8.83	350,000	365,342	606,469	2029/11/3
	HOUSING & URBAN DEV CORP	7.37	500,000	490,127	813,611	2035/3/12
	INDIA INFRA FINANCE	7.34	400,000	384,157	637,700	2039/3/14
	INDIA INFRA FINANCE	7.41	500,000	485,371	805,715	2039/6/26
	INDIA INFRA FINANCE	7.39	250,000	242,201	402,054	2039/8/1
	INDIAN RAILWAY FINANCE	7.25	250,000	244,028	405,087	2035/1/17
	INDIAN RAILWAY FINANCE	6.85	250,000	233,120	386,980	2040/10/29
	INDIAN RENEW ENERGY DEV	7.5	250,000	245,734	407,918	2034/6/5
	INDIAN RENEW ENERGY DEV	7.39	250,000	243,411	404,062	2039/7/22
	INDIAN RENEW ENERGY DEV	7.36	250,000	241,126	400,269	2039/9/9
	INLAND WATERWAYS AUTHORI	7.47	120,000	119,472	198,324	2027/10/13
	MAHANAGAR TELEPHONE NIGA	8.0	250,000	247,134	410,243	2032/11/15
	MAHANAGAR TELEPHONE NIGA	7.87	400,000	392,774	652,004	2032/12/1
	MAHANAGAR TELEPHONE NIGA	7.8	500,000	488,125	810,287	2033/11/7
	NABARD	6.85	250,000	245,573	407,652	2029/1/19
	NABARD	6.49	100,000	95,881	159,162	2030/12/30
	NABARD	8.51	250,000	261,147	433,505	2033/12/19
	NABARD	7.37	250,000	244,737	406,264	2035/5/28
	NAT BANK FIN INFRA DEV	7.43	250,000	245,960	408,293	2033/6/16
	NAT BANK FIN INFRA DEV	7.43	250,000	245,503	407,536	2034/7/4
	NAT BANK FIN INFRA DEV	7.36	250,000	237,733	394,636	2044/8/12
	NATL HIGHWAYS AUTH OF IN	8.27	250,000	255,818	424,657	2029/3/28
	NATL HIGHWAYS AUTH OF IN	7.49	150,000	150,598	249,993	2029/8/1
	NTPC LTD	6.69	300,000	289,593	480,725	2031/9/13
	NTPC LTD	6.89	250,000	239,361	397,340	2035/6/18
	NTPC LTD	7.26	250,000	243,818	404,738	2040/3/20
	POWER GRID CORP OF INDIA	7.49	200,000	199,743	331,574	2034/10/25
	POWER GRID CORP OF INDIA	6.94	250,000	241,135	400,284	2035/4/15
	POWER GRID CORP OF INDIA	6.98	250,000	241,481	400,859	2035/8/12
SMALL IND DEV BNK OF IND	7.22	250,000	247,069	410,135	2029/4/10	
SMALL IND DEV BNK OF IND	7.39	250,000	247,204	410,359	2030/3/21	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ADANI PORTS AND SPECIAL	8.7	250,000	252,283	418,791	2029/1/9
	ADANI PORTS AND SPECIAL	8.8	250,000	254,038	421,703	2034/1/9
	AXIS BANK LTD	7.65	250,000	249,979	414,966	2027/1/30
	AXIS BANK LTD	7.45	250,000	244,050	405,124	2034/9/5
	BAJAJ FINANCE LTD	8.06	250,000	250,835	416,387	2029/5/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
インド		%	千インドルピー	千インドルピー	千円	
	普通社債券 (含む投資法人横割)					
	BAJAJ FINANCE LTD	7.75	250,000	246,607	409,368	2033/5/16
	BAJAJ FINANCE LTD	7.79	250,000	247,528	410,897	2033/9/20
	BANK OF BARODA	7.57	250,000	246,753	409,611	2034/1/25
	BANK OF INDIA	7.88	250,000	249,231	413,724	2033/9/15
	CANARA BANK	7.68	250,000	251,084	416,799	2033/11/29
	CANARA BANK	7.4	250,000	247,078	410,150	2034/7/19
	FOOD CORP OF INDIA	8.8	700,000	715,341	1,187,467	2028/3/22
	FOOD CORP OF INDIA	7.64	750,000	753,383	1,250,616	2029/12/12
	HDFC BANK LTD	8.0	300,000	302,140	501,553	2032/7/27
	HDFC BANK LTD	7.86	100,000	100,031	166,051	2032/12/2
	HDFC BANK LTD	7.75	250,000	248,885	413,150	2033/6/13
	HDFC BANK LTD	7.71	250,000	248,433	412,398	2033/12/20
	ICICI BANK LTD	6.67	400,000	391,237	649,454	2028/11/26
	ICICI BANK LTD	7.53	500,000	491,913	816,576	2034/7/3
	ICICI BANK LTD	7.45	250,000	246,674	409,479	2040/6/27
	INDIAN OIL CORP LTD	7.36	250,000	250,800	416,328	2029/7/16
	INLAND WATERWAYS AUTHORI	7.9	500,000	501,334	832,214	2027/3/3
	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	7.55	250,000	247,712	411,201	2030/6/24
	LIC HOUSING FINANCE LTD	6.65	300,000	297,971	494,632	2027/2/15
	LIC HOUSING FINANCE LTD	7.68	250,000	248,080	411,814	2034/5/29
	MANGALORE REFINERY & PET	7.4	250,000	247,244	410,425	2030/4/12
	MUTHOOT FINANCE LTD	8.4	250,000	250,913	416,515	2028/7/27
	MUTHOOT FINANCE LTD	8.45	250,000	250,555	415,922	2029/6/26
	MUTHOOT FINANCE LTD	8.2	250,000	248,018	411,711	2030/4/30
	POWER FINANCE CORP LTD	7.62	250,000	249,898	414,831	2033/7/15
	POWER FINANCE CORP LTD	7.44	250,000	247,195	410,344	2034/7/15
	POWER FINANCE CORP LTD	7.22	250,000	241,432	400,777	2039/10/15
	REC LTD	7.69	300,000	300,849	499,410	2033/3/31
	REC LTD	7.53	250,000	248,503	412,515	2034/5/31
	REC LTD	6.81	250,000	236,024	391,800	2036/4/30
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	8.95	600,000	619,603	1,028,542	2028/11/9
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	8.65	300,000	308,092	511,433	2028/12/11
	RELIANCE PORTS & TERMINA	7.95	200,000	200,262	332,436	2026/10/28
	RELIANCE PORTS & TERMINA	7.9	200,000	200,176	332,292	2026/11/18
	SAMVARDHANA MOTHERSON IN	6.8	250,000	244,716	406,229	2030/6/27
	SHRIRAM FINANCE LTD	8.75	250,000	250,313	415,520	2026/6/15
	SHRIRAM FINANCE LTD	8.75	150,000	150,351	249,584	2026/10/5
	SHRIRAM FINANCE LTD	8.75	250,000	253,114	420,170	2028/4/28
	SHRIRAM FINANCE LTD	9.15	250,000	256,049	425,042	2029/1/19
	STATE BANK OF INDIA	7.51	300,000	298,441	495,412	2032/12/6
	STATE BANK OF INDIA	7.81	250,000	256,908	426,467	2038/11/2
	STATE BANK OF INDIA	7.36	250,000	245,653	407,784	2039/6/27
	STATE BANK OF INDIA	8.2	250,000	255,556	424,224	2099/2/21
	SUMMIT DIGITEL INFRASTR	7.4	250,000	249,173	413,628	2028/9/28
	SUMMIT DIGITEL INFRASTR	7.58	250,000	247,474	410,807	2031/10/30
	SUMMIT DIGITEL INFRASTR	8.44	500,000	515,897	856,389	2032/11/2
	TATA CAPITAL LTD	7.89	250,000	250,491	415,815	2027/7/26

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
インド		%	千インドルピー	千インドルピー	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債株)	TATA CAPITAL LTD	8.07	250,000	250,991	416,645	2028/10/20
		TATA CAPITAL LTD	7.99	250,000	250,135	415,224	2034/2/8
		TATA STEEL LTD	8.03	500,000	503,029	835,028	2028/2/25
		TOYOTA FIN SERV INDIA	8.0	250,000	250,128	415,213	2026/7/3
		TOYOTA FIN SERV INDIA	8.1841	250,000	250,616	416,023	2027/9/29
合	計					50,017,720	

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 50,017,720	% 93.9
コール・ローン等、その他	3,259,179	6.1
投資信託財産総額	53,276,899	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（52,398,137千円）の投資信託財産総額（53,276,899千円）に対する比率は98.4%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=157.80円、1インドルピー=1.66円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	53,276,899,285
コール・ローン等	1,764,577,982
公社債(評価額)	50,017,720,098
未収利息	1,477,215,185
前払費用	17,386,020
(B) 負債	657,000,000
未払解約金	657,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	52,619,899,285
元本	17,216,394,618
次期繰越損益金	35,403,504,667
(D) 受益権総口数	17,216,394,618口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,564円

(注) 期首元本額は22,923,800,249円、期中追加設定元本額は31,026,031円、期中一部解約元本額は5,738,431,662円、1口当たり純資産額は3.0564円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・野村インド債券ファンド(毎月分配型) 14,517,934,839円
 ・野村インド債券ファンド(年2回決算型) 2,698,459,779円

○損益の状況 (2025年5月14日～2026年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,063,807,658
受取利息	4,063,330,768
その他収益金	476,890
(B) 有価証券売買損益	△ 4,899,356,681
売買益	84,652,958
売買損	△ 4,984,009,639
(C) 保管費用等	△ 15,027,783
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 850,576,806
(E) 前期繰越損益金	48,374,575,842
(F) 追加信託差損益金	68,973,969
(G) 解約差損益金	△12,189,468,338
(H) 計(D+E+F+G)	35,403,504,667
次期繰越損益金(H)	35,403,504,667

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

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

*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

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

＜変更適用日：2026年4月1日＞