

受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて「新興国債券インデックス・オープン（ラップ向け）」は、2026年7月10日に第7期の決算を行いました。ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

＊当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券／インデックス型	
信 託 期 間	無期限	
運 用 方 針	インベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。	
主 要 運 用 対 象	新興国債券インデックス・オープン（ラップ向け）	新興国債券インデックス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	主として、新興国の米ドル建ての公社債に投資します。また、効率的な運用を目的として、上場投資信託証券にも投資することがあります。
組 入 制 限	新興国債券インデックス・オープン（ラップ向け）	・株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	新興国債券インデックスマザーファンド	・株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・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1回の毎決算時（原則として7月10日。同日が休業日の場合は翌営業日）に委託会社が、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。ただし、委託会社の判断により、分配を行わない場合があります。	



新興国債券インデックス・オープン（ラップ向け）

追加型投信／海外／債券／インデックス型



運用報告書（全体版）

第7期
（決算日 2026年7月10日）

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社
お問い合わせダイヤル

電話番号：(03) 6447-3100
受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階
<https://www.invesco.com/jp/ja/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			インベスコ新興国債券インデックス (円換算ベース)	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額		
		税 分	込 配	金 期 騰 落	中 率				(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率
	円			円		%	%	百万円		
3期(2022年7月11日)	9,561			0	△ 6.0	24,079	△ 7.3	96.8	—	6,472
4期(2023年7月10日)	10,670			0	11.6	27,371	13.7	96.5	—	34,316
5期(2024年7月10日)	13,655			0	28.0	35,433	29.5	97.3	—	62,571
6期(2025年7月10日)	13,571			0	△ 0.6	35,339	△ 0.3	97.2	—	51,631
7期(2026年7月10日)	16,729			0	23.3	43,656	23.5	97.7	—	69,380

- (注) 基準価額は1万口当たりです。
- (注) ベンチマークとして、インベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）を使用しています。インベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）（以下、「インデックス」といいます。）は、Invesco Indexing LLC（以下、「許諾者」といいます。）の所有物であり、委託会社にその使用が許諾されています。
- 当ファンドは、許諾者によって、支援、推奨、販売または販売促進されていません。許諾者は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、インデックスの一般的な市場への追従能力について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行ないません。許諾者は、被許諾者の関連会社であり、その関係には許諾者の商標や商号の使用許諾、および被許諾者や当ファンドに関わりなく許諾者により決定、構築、計算されるインデックスの使用許諾を含みます。許諾者はインデックスの決定、構築、計算に関し、被許諾者または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。許諾者は、当ファンドの発行や償還に関する決定や計算に責任を負わず、また関与をしません。許諾者は、当ファンドの管理、販売、取引に関して義務や責任を負いません。
- 許諾者は、インデックスとそれに含まれるデータの正確性、完全性を保証しません。許諾者は、ここに許諾された権利に関連するインデックスまたはそれに含まれるデータの利用により、被許諾者、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、または、その他のいかなる使用に対しても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行ないません。許諾者は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行なわず、かつインデックスまたはそれに含まれるデータに関する、特定の目的のための市場商品性または適合性については、いかなる保証も明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、許諾者は、いかなる特別、懲罰的、間接的もしくは結果的損害（逸失利益を含む。）について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。ベンチマークの算出・取得ができない事態が生じた場合、委託会社はベンチマークの変更や廃止を含む運用方針の見直しを行うことまたはファンドを償還することがあります。以下、同じです。
- (注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「債券組入比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		インベスコ新興国債券インデックス (円 換 算 ベ ー ス) (ベンチマーク)		債 組 入 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2025年 7 月10日	13,571	—	35,339	—	97.2	—
7 月末	14,024	3.3	36,508	3.3	98.5	—
8 月末	14,027	3.4	36,531	3.4	98.5	—
9 月末	14,453	6.5	37,644	6.5	97.1	—
10月末	15,308	12.8	39,906	12.9	96.7	—
11月末	15,633	15.2	40,763	15.3	96.6	—
12月末	15,768	16.2	41,136	16.4	97.8	—
2026年 1 月末	15,524	14.4	40,489	14.6	97.3	—
2 月末	15,970	17.7	41,655	17.9	98.1	—
3 月末	15,777	16.3	41,167	16.5	98.2	—
4 月末	16,292	20.1	42,502	20.3	96.1	—
5 月末	16,303	20.1	42,562	20.4	98.0	—
6 月末	16,833	24.0	43,952	24.4	97.7	—
(期 末)						
2026年 7 月10日	16,729	23.3	43,656	23.5	97.7	—

(注) 基準価額は1万円当たりです。

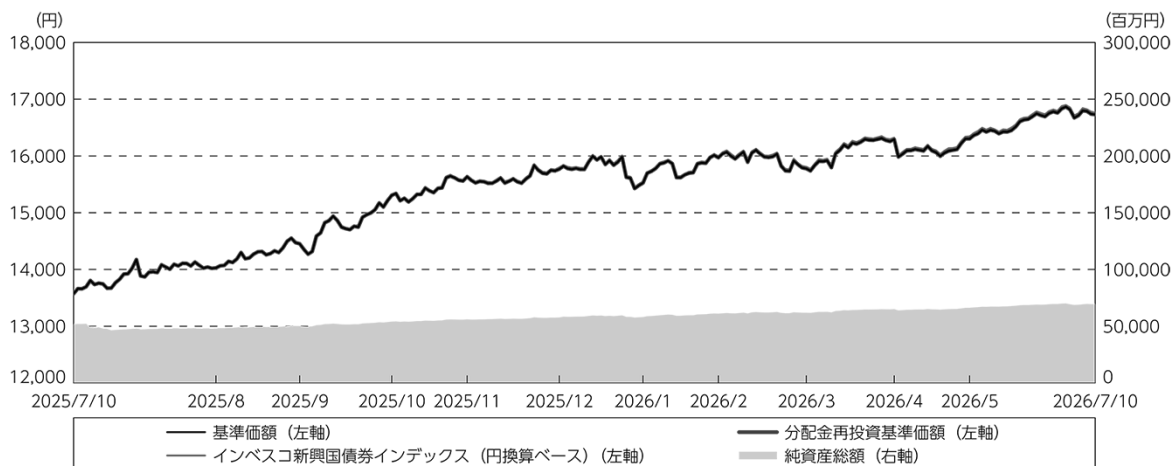
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「債券組入比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2025年7月11日～2026年7月10日)



期 首：13,571円

期 末：16,729円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 23.3% (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インベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）は、期首（2025年7月10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) インベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）は、ベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

[上昇要因]

- ・新興国の米ドル建ての公社債を実質的な主要投資対象としているため、保有する債券からのインカムゲイン（利息収入）が、基準価額の上昇要因となりました。
- ・新興国の米ドル建ての公社債を実質的な主要投資対象としているため、新興国の米ドル建て債券利回りが低下（債券価格は上昇）したことが、基準価額の上昇要因となりました。

[下落要因]

- ・実質外貨建資産について対円での為替ヘッジを行わなかったため、米ドルが対円で下落（円高）したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

インベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）

+23.5%

米ドル／円 162円14銭（前期末 145円89銭）

※指数の騰落率は当期末時点（対前期末比）、米ドル／円は当期末の数値です。

＜新興国債券市場＞

当期中、米ドル建て新興国債券利回りは低下しました。期初から2026年2月ごろにかけては、インフレ鈍化や米連邦準備理事会（F R B）による利下げ観測を背景に、米国長期金利が低下したことなどに伴い、米ドル建て新興国債券利回りは低下しました。3月は、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格上昇やインフレ再燃への警戒が高まり米国長期金利が上昇（債券価格は下落）に転じたこと、信用スプレッドが拡大したことなどから米ドル建て新興国債券利回りは上昇しました。4月以降は、米国長期金利が上昇基調で推移したものの、地政学リスクへの過度な警戒感が後退したことなどを背景に信用スプレッドが縮小したため、米ドル建て新興国債券利回りは低下に転じました。

＜為替市場＞

為替市場では、円安／米ドル高となりました。日銀の追加利上げ観測やF R Bの金融緩和期待から円高となる局面も見られましたが、米国長期金利の上昇や中東情勢を巡る不透明感などを背景に円安／米ドル高が進行しました。

当ファンドのポートフォリオ

主として、新興国債券インデックス マザーファンド（以下、マザーファンドといいます。）に投資を行い、マザーファンドを通じて、新興国の米ドル建ての公社債に投資を行いました。また、実質外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

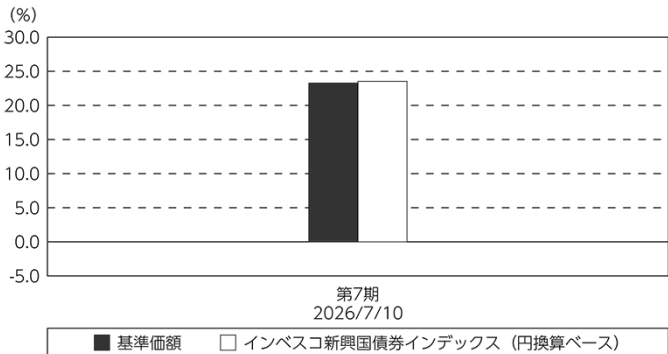
マザーファンドでは、インベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。期を通して米ドル建て新興国債券を組入れ、ベンチマークとの連動を維持する運用を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+23.3%となり、ベンチマークであるインベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）の騰落率+23.5%を下回る結果となりました。

主なマイナス要因としては、コスト負担（当ファンドの信託報酬、債券取引に伴うコスト、債券に係る保管費用など）、その他の要因としては、ベンチマークとファンドで評価に用いる債券の時価が異なることが挙げられます。

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）インベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）は、ベンチマークです。

分配金

収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案し、当期は見送りとさせていただきます。収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保して元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 7 期
	2025年 7 月 11 日～ 2026年 7 月 10 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	7,264

（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

主としてマザーファンドに投資を行い、マザーファンドを通じて、新興国の米ドル建ての公社債に投資を行います。また、実質外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。

マザーファンドでは、インベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。引き続き、ベンチマーク構成銘柄の米ドル建て新興国債券を組入れる予定です。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年 7 月11 日～2026年 7 月10 日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 34	% 0.220	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(27)	(0.176)	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、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(2)	(0.011)	購入後の情報提供、運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(5)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.011	(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)	(0.005)	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、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 ）	(1)	(0.003)	印刷費用は、目論見書や運用報告書等の法定書類の作成・印刷に要する費用等
合 計	36	0.231	
期中の平均基準価額は、15,492円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

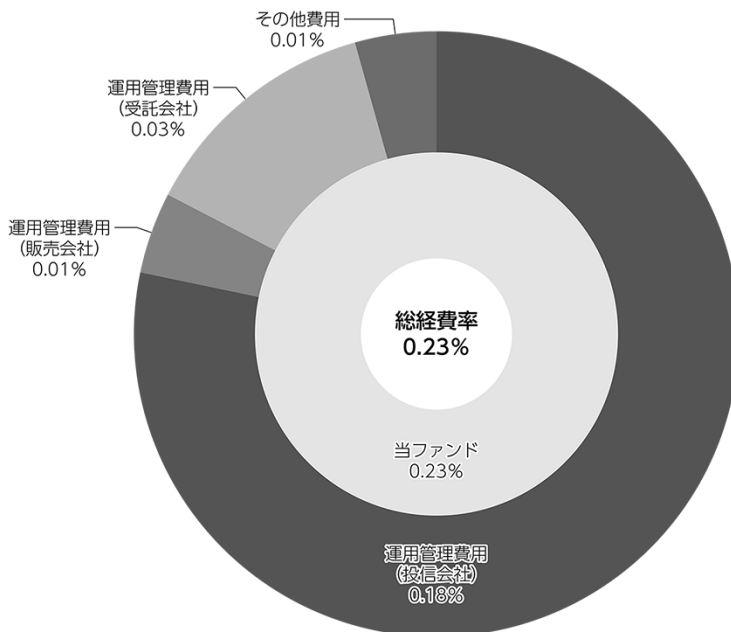
（注）その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

（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、項目ごとに小数点以下第 4 位を四捨五入してあります。

（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0.23%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、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

(2025年7月11日～2026年7月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
新興国債券インデックス マザーファンド	10,986,596	17,413,452	7,694,063	11,388,889

(注) 単位未満は切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2025年7月11日～2026年7月10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7月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
新興国債券インデックス マザーファンド	37,533,897	40,826,429	69,380,435

(注) 単位未満は切捨てています。

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7月10日現在)

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	69,380,435	99.7
コール・ローン等、その他	203,475	0.3
投資信託財産総額	69,583,910	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 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(69,385,702千円)の投資信託財産総額(69,851,972千円)に対する比率は99.3%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2026年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=162.14円、1ユーロ=185.47円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年7月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	69,583,910,819
新興国債券インデックス マザーファンド(評価額)	69,380,435,125
未収入金	203,475,694
(B) 負債	203,475,694
未払解約金	132,733,093
未払信託報酬	69,226,806
その他未払費用	1,515,795
(C) 純資産総額(A－B)	69,380,435,125
元本	41,472,084,330
次期繰越損益金	27,908,350,795
(D) 受益権総口数	41,472,084,330口
1万口当たり基準価額(C／D)	16,729円

<注記事項>（当運用報告書作成時点では監査未了です。）
 （貸借対照表関係）
 期首元本額 38,045,938,791円
 期中追加設定元本額 11,187,533,187円
 期中一部解約元本額 7,761,387,648円

○損益の状況（2025年7月11日～2026年7月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	11,022,648,720
売買益	11,857,258,455
売買損	△ 834,609,735
(B) 信託報酬等	△ 130,026,506
(C) 当期損益金(A＋B)	10,892,622,214
(D) 前期繰越損益金	6,629,453,436
(E) 追加信託差損益金	10,386,275,145
(配当等相当額)	(12,525,095,109)
(売買損益相当額)	(△ 2,138,819,964)
(F) 計(C＋D＋E)	27,908,350,795
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	27,908,350,795
追加信託差損益金	10,386,275,145
(配当等相当額)	(12,604,568,576)
(売買損益相当額)	(△ 2,218,293,431)
分配準備積立金	17,522,075,650

(注) (A) 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) (B) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
 (注) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) 運用の指図に係る権限を委託するための費用として、委託者が受ける報酬の40%の金額を、(B)信託報酬等のうちの委託者報酬の中から支払っています。
 (注) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。
 計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,276,286,346円）、費用控除後の有価証券売買等損益（5,494,705,849円）、信託約款に規定する収益調整金（12,604,568,576円）および分配準備積立金（8,751,083,455円）より分配対象収益は30,126,644,226円（1万口当たり7,264円）となりましたが、基準価額水準、市況動向等を勘案し、当期の分配を見合わせました。

○分配金のお知らせ

当期の収益分配は見送らせていただきました。

○約款変更のお知らせ

- ・2026年4月1日付で、一般社団法人投資信託協会が一般社団法人日本投資顧問業協会と合併し、「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、信託約款に所要の変更を行いました。（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7期

決算日 2026年7月10日

(計算期間：2025年7月11日から2026年7月10日まで)

運用方針	①主として、新興国の米ドル建ての公社債に投資します。また、効率的な運用を目的として、上場投資信託証券にも投資することがあります。 ②インベスコ新興国債券インデックス(円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 ③対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等の利用および上場投資信託証券等への投資を行うことがあります。この場合、債券および外貨建資産への実質的な投資比率が投資信託財産の純資産総額の100%を超えることがあります。 ④外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	主として、新興国の米ドル建ての公社債に投資します。また、効率的な運用を目的として、上場投資信託証券にも投資することがあります。
組入制限	①上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<https://www.invesco.com/jp/ja/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	インベスコ新興国債券インデックス (円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率			
	円	%	(ベンチマーク)	%	%	百万円
3 期(2022年 7 月11日)	9, 628	△ 5.7	24, 079	△ 7.3	96.8	6, 472
4 期(2023年 7 月10日)	10, 769	11.9	27, 371	13.7	96.5	34, 315
5 期(2024年 7 月10日)	13, 811	28.2	35, 433	29.5	97.3	62, 573
6 期(2025年 7 月10日)	13, 756	△ 0.4	35, 339	△ 0.3	97.2	51, 631
7 期(2026年 7 月10日)	16, 994	23.5	43, 656	23.5	97.7	69, 379

(注) 基準価額は 1 万口当たりです。

(注) ベンチマークとして、インベスコ新興国債券インデックス (円換算ベース) を使用しています。インベスコ新興国債券インデックス (円換算ベース) (以下、「インデックス」といいます。) は、Invesco Indexing LLC (以下、「許諾者」といいます。) の所有物であり、委託会社にその使用が許諾されています。

当ファンドは、許諾者によって、支援、推奨、販売または販売促進されていません。許諾者は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、インデックスの一般的な市場への追従能力について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行ないません。許諾者は、被許諾者の関連会社であり、その関係には許諾者の商標や商号の使用許諾、および被許諾者や当ファンドに関わりなく許諾者により決定、構築、計算されるインデックスの使用許諾を含みます。許諾者はインデックスの決定、構築、計算に関し、被許諾者または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。許諾者は、当ファンドの発行や償還に関する決定や計算に責任を負わず、また関与をしません。許諾者は、当ファンドの管理、販売、取引に関して義務や責任を負いません。

許諾者は、インデックスとそれに含まれるデータの正確性、完全性を保証しません。許諾者は、ここに許諾された権利に関連するインデックスまたはそれに含まれるデータの利用により、被許諾者、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、または、その他のいかなる使用に対しても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行ないません。許諾者は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行なわず、かつインデックスまたはそれに含まれるデータに関する、特定の目的のための市場商品性または適合性については、いかなる保証も明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、許諾者は、いかなる特別、懲罰的、間接的もしくは結果的損害 (逸失利益を含む。) について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。ベンチマークの算出・取得ができない事態が生じた場合、委託会社はベンチマークの変更や廃止を含む運用方針の見直しを行うことまたはファンドを償還することがあります。以下、同じです。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	インベスコ新興国債券インデックス (円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2025年 7 月10日	円	%		%	%	%
	13,756	—	35,339	—	97.2	—
7 月末	14,218	3.4	36,508	3.3	98.5	—
8 月末	14,223	3.4	36,531	3.4	98.4	—
9 月末	14,658	6.6	37,644	6.5	97.0	—
10月末	15,527	12.9	39,906	12.9	96.6	—
11月末	15,859	15.3	40,763	15.3	96.5	—
12月末	15,999	16.3	41,136	16.4	97.7	—
2026年 1 月末	15,755	14.5	40,489	14.6	97.3	—
2 月末	16,210	17.8	41,655	17.9	98.1	—
3 月末	16,017	16.4	41,167	16.5	98.1	—
4 月末	16,543	20.3	42,502	20.3	96.0	—
5 月末	16,557	20.4	42,562	20.4	97.9	—
6 月末	17,098	24.3	43,952	24.4	97.6	—
(期 末) 2026年 7 月10日	16,994	23.5	43,656	23.5	97.7	—

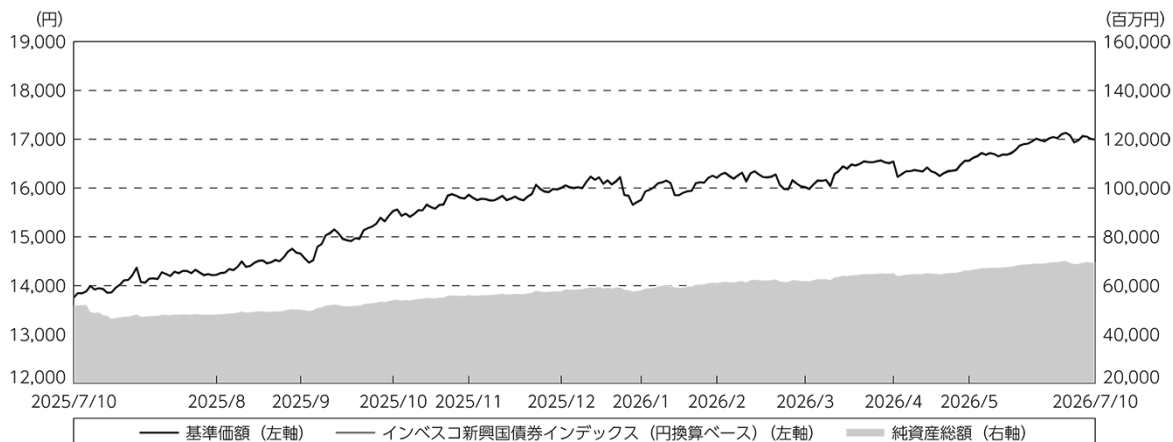
(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2025年7月11日～2026年7月10日)



期 首：13,756円

期 末：16,994円

騰落率： 23.5%

(注) インベスコ新興国債券インデックス (円換算ベース) は、期首 (2025年7月10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) インベスコ新興国債券インデックス (円換算ベース) は、ベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

[上昇要因]

- ・新興国の米ドル建ての公社債を主要投資対象としているため、保有する債券からのインカムゲイン (利息収入) が、基準価額の上昇要因となりました。
- ・新興国の米ドル建ての公社債を主要投資対象としているため、新興国の米ドル建て債券利回りが低下 (債券価格は上昇) したことが、基準価額の上昇要因となりました。

[下落要因]

- ・外貨建資産について対円での為替ヘッジを行わなかったため、米ドルが対円で下落 (円高) したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

インベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース） +23.5%
 米ドル／円 162円14銭（前期末 145円89銭）

※指数の騰落率は当期末時点（対前期末比）、米ドル／円は当期末の数値です。

＜新興国債券市場＞

当期中、米ドル建て新興国債券利回りは低下しました。期初から2026年2月ごろにかけては、インフレ鈍化や米連邦準備理事会（F R B）による利下げ観測を背景に、米国長期金利が低下したことなどに伴い、米ドル建て新興国債券利回りは低下しました。3月は、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格上昇やインフレ再燃への警戒が高まり米国長期金利が上昇（債券価格は下落）に転じたこと、信用スプレッドが拡大したことなどから米ドル建て新興国債券利回りは上昇しました。4月以降は、米国長期金利が上昇基調で推移したものの、地政学リスクへの過度な警戒感が後退したことなどを背景に信用スプレッドが縮小したため、米ドル建て新興国債券利回りは低下に転じました。

＜為替市場＞

為替市場では、円安／米ドル高となりました。日銀の追加利上げ観測やF R Bの金融緩和期待から円高となる局面も見られましたが、米国長期金利の上昇や中東情勢を巡る不透明感などを背景に円安／米ドル高が進行しました。

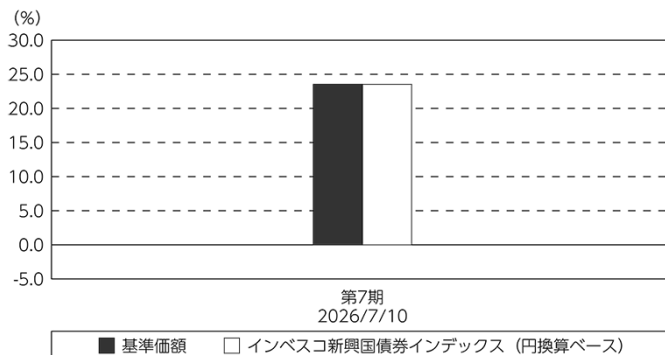
当ファンドのポートフォリオ

期を通して米ドル建て新興国債券を組入れ、ベンチマークとの連動を維持する運用を行いました。また、外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+23.5%となり、ベンチマークであるインベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）の騰落率+23.5%と同水準の推移となりました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) インベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）は、ベンチマークです。

○今後の運用方針

インベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。引き続き、ベンチマーク構成銘柄の米ドル建て新興国債券を組入れる予定です。また、外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。

○当ファンドのデータ

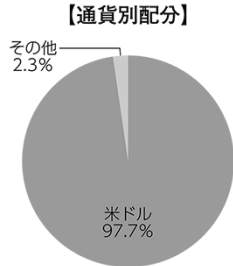
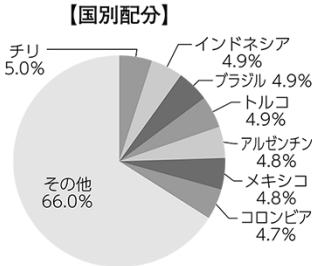
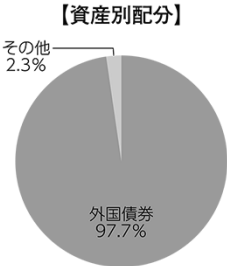
(2026年7月10日現在)

【組入上位10銘柄】

	銘柄名	業種／種別等	通貨	国（地域）	比率 %
1	ARGENTINA GB 4.125% 2035/7/9	国債証券	米ドル	アルゼンチン	1.5
2	ARGENTINA GB 5.0% 2038/1/9	国債証券	米ドル	アルゼンチン	0.9
3	ARGENTINA GB 0.75% 2030/7/9	国債証券	米ドル	アルゼンチン	0.8
4	ARGENTINA GB 3.5% 2041/7/9	国債証券	米ドル	アルゼンチン	0.7
5	ECUADOR GB 6.9% 2035/7/31	国債証券	米ドル	エクアドル	0.6
6	SRI LANKA GB 3.6% 2038/2/15	国債証券	米ドル	スリランカ	0.6
7	GHANA GB 5.0% 2035/7/3	国債証券	米ドル	ガーナ	0.5
8	BRAZIL GB 6.625% 2035/3/15	国債証券	米ドル	ブラジル	0.4
9	URUGUAY GB 5.1% 2050/6/18	国債証券	米ドル	ウルグアイ	0.4
10	BRAZIL GB 7.25% 2056/1/12	国債証券	米ドル	ブラジル	0.4
組入銘柄数		798銘柄			

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国（地域）につきましては、発行体の国籍（所在国）などを表示しております。



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては、発行体の国籍（所在国）などを表示しております。

(注) その他には現金等を含む場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 7 月11日～2026年 7 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 1	% 0.005	(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)	(1)	(0.005)	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
合 計	1	0.005	
期中の平均基準価額は、15,722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、項目ごとに小数点以下第 4 位を四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2025年 7 月11日～2026年 7 月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 121,433	千米ドル 67,062 (2,944)
		特殊債券	7,428	5,189
		社債券（投資法人債券を含む）	17,121	12,582 (174)

(注) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。
(注) 単位未満は切捨てています。
(注) （ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。
(注) 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）は含まれていません。

○利害関係人との取引状況等

(2025年7月11日～2026年7月10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7月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建) 公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 441,357	千米ドル 418,241	千円 67,813,620	% 97.7	% 44.8	% 67.5	% 24.2	% 6.1
合 計	441,357	418,241	67,813,620	97.7	44.8	67.5	24.2	6.1

(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仲値により邦貨換算したものです。
(注) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。
(注) 信用格付については、原則として価格情報会社等よりデータを入手しています。
(注) 時価については、原則として金融商品取引業者、外国証券会社および価格情報会社等よりデータを入手しています。
(注) 金額の単位未満は切捨てています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		8.25	410	424	68,894	2028/5/9
		8.0	743	760	123,272	2029/11/26
		9.244	819	854	138,607	2031/1/15
		8.75	894	912	147,886	2032/4/14
		9.375	800	826	133,936	2033/3/31
		9.875	425	445	72,162	2035/10/15
		9.875	980	1,017	165,054	2037/3/31
		9.375	933	900	145,947	2048/5/8
		9.125	597	561	91,109	2049/11/26
		1.0	718	645	104,731	2029/7/9
		0.75	4,042	3,536	573,384	2030/7/9
		4.125	7,981	6,448	1,045,583	2035/7/9
		5.0	4,451	3,743	606,937	2038/1/9
		3.5	4,090	3,094	501,674	2041/7/9
		4.125	738	563	91,382	2046/7/9
		3.95	226	215	35,008	2029/9/26
		3.6	447	409	66,419	2031/2/2
		6.75	340	355	57,581	2035/3/12
		3.5	487	451	73,152	2032/9/1
		8.0	210	223	36,262	2035/6/26
		6.2	300	290	47,159	2033/1/29
		7.96	520	550	89,292	2038/2/13
		8.375	200	216	35,057	2041/1/23
		4.5	342	328	53,328	2028/3/20
		7.5	428	416	67,461	2030/3/2
		9.45	475	485	78,710	2031/5/14
		4.625	1,216	1,214	196,965	2028/1/13
		4.5	858	850	137,940	2029/5/30
		3.875	1,392	1,322	214,391	2030/6/12
		5.5	938	943	153,007	2030/11/6
		6.25	844	870	141,191	2031/3/18
		3.75	608	558	90,600	2031/9/12
		6.125	804	815	132,250	2032/1/22
		5.5	613	599	97,279	2033/2/4
		6.0	937	934	151,545	2033/10/20
		8.25	559	626	101,585	2034/1/20
		6.125	935	931	150,986	2034/3/15
		6.625	1,848	1,879	304,668	2035/3/15
		6.25	1,513	1,481	240,288	2036/5/22
		7.125	656	693	112,410	2037/1/20
		5.625	883	805	130,556	2041/1/7
		5.0	1,221	966	156,646	2045/1/27
		5.625	1,000	839	136,132	2047/2/21

新興国債券インデックス マザーファンド

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		4.75	1,360	991	160,752	2050/1/14
		7.125	753	744	120,687	2054/5/13
		7.25	1,846	1,820	295,105	2056/1/12
		3.24	743	727	117,891	2028/2/6
		4.85	745	748	121,289	2029/1/22
		2.45	603	544	88,237	2031/1/31
		4.35	346	338	54,902	2031/4/13
		2.55	576	508	82,465	2032/1/27
		2.55	897	763	123,827	2033/7/27
		3.5	624	561	91,007	2034/1/31
		4.95	713	698	113,264	2036/1/5
		5.65	715	734	119,025	2037/1/13
		3.1	1,137	855	138,633	2041/5/7
		4.34	879	762	123,551	2042/3/7
		3.86	426	328	53,330	2047/6/21
		3.5	957	678	110,006	2050/1/25
		4.0	410	316	51,287	2052/1/31
		3.5	700	484	78,483	2053/4/15
		5.33	623	588	95,412	2054/1/5
		3.1	817	497	80,666	2061/1/22
		3.25	412	252	40,926	2071/9/21
		4.125	450	451	73,242	2027/11/20
		3.625	890	882	143,104	2028/11/13
		4.25	400	404	65,529	2029/11/20
		1.2	1,094	976	158,357	2030/10/21
		3.75	940	930	150,857	2030/11/13
		1.75	462	414	67,217	2031/10/26
		2.25	126	84	13,625	2050/10/21
		2.5	176	122	19,884	2051/10/26
		5.375	1,005	1,002	162,518	2029/1/21
		4.5	907	881	142,965	2029/3/15
		3.0	579	527	85,570	2030/1/30
		7.375	860	905	146,761	2030/4/25
		6.125	650	653	106,002	2031/1/21
		3.125	926	816	132,462	2031/4/15
		3.25	685	591	95,849	2032/4/22
		6.5	625	630	102,300	2033/1/21
		8.0	554	604	98,067	2033/4/20
		7.5	858	912	147,880	2034/2/2
		8.0	618	675	109,471	2035/11/14
		7.75	800	866	140,413	2036/11/7
		7.375	629	660	107,034	2037/9/18
		6.125	961	890	144,364	2041/1/18
		5.625	932	793	128,673	2044/2/26
		5.0	880	691	112,113	2045/6/15

新興国債券インデックス マザーファンド

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	COLOMBIA GB	5.2	770	604	97,999	2049/5/15
		COLOMBIA GB	4.125	361	242	39,275	2051/5/15
		COLOMBIA GB	8.375	610	690	111,911	2054/11/7
		CONGO GB	8.75	292	301	48,942	2032/4/16
		CONGO GB	9.5	315	329	53,407	2037/4/16
		COSTA RICA GB	6.125	641	657	106,633	2031/2/19
		COSTA RICA GB	6.55	737	777	126,069	2034/4/3
		COSTA RICA GB	5.625	296	280	45,545	2043/4/30
		COSTA RICA GB	7.0	516	553	89,771	2044/4/4
		COSTA RICA GB	7.158	638	691	112,134	2045/3/12
		COSTA RICA GB	7.3	767	849	137,668	2054/11/13
		DOMINICA GB	6.0	678	684	111,035	2028/7/19
		DOMINICA GB	5.5	889	885	143,565	2029/2/22
		DOMINICA GB	4.5	976	937	151,958	2030/1/30
		DOMINICA GB	7.05	637	667	108,173	2031/2/3
		DOMINICA GB	4.875	1,558	1,470	238,467	2032/9/23
		DOMINICA GB	6.0	972	972	157,670	2033/2/22
		DOMINICA GB	5.75	600	587	95,245	2034/3/17
		DOMINICA GB	5.875	800	783	127,091	2035/10/28
		DOMINICA GB	6.6	382	395	64,111	2036/6/1
		DOMINICA GB	6.95	1,020	1,072	173,833	2037/3/15
		DOMINICA GB	6.15	760	748	121,322	2038/5/17
		DOMINICA GB	5.3	794	705	114,391	2041/1/21
		DOMINICA GB	7.45	719	773	125,397	2044/4/30
		DOMINICA GB	6.85	976	991	160,693	2045/1/27
		DOMINICA GB	6.5	523	511	82,857	2048/2/15
		DOMINICA GB	6.4	790	763	123,786	2049/6/5
		DOMINICA GB	7.15	510	535	86,892	2055/2/24
		DOMINICA GB	5.875	1,630	1,423	230,750	2060/1/30
		ECUADOR GB	6.9	444	444	72,000	2030/7/31
		ECUADOR GB	0.0	427	368	59,784	2030/7/31
		ECUADOR GB	8.75	1,438	1,445	234,323	2034/1/29
		ECUADOR GB	6.9	3,020	2,754	446,576	2035/7/31
		ECUADOR GB	9.25	1,100	1,120	181,653	2039/1/29
		ECUADOR GB	5.0	1,498	1,246	202,161	2040/7/31
		EGYPT GB	5.8	721	718	116,543	2027/9/30
		EGYPT GB	6.588	783	787	127,606	2028/2/21
		EGYPT GB	7.6003	1,080	1,108	179,698	2029/3/1
		EGYPT GB	6.375	400	404	65,509	2029/4/7
		EGYPT GB	8.625	750	797	129,381	2030/2/4
EGYPT GB	5.875	819	795	128,902	2031/2/16		
EGYPT GB	7.0529	550	549	89,050	2032/1/15		
EGYPT GB	7.625	886	902	146,363	2032/5/29		
EGYPT GB	7.95	450	473	76,705	2032/10/7		
EGYPT GB	9.45	620	684	111,022	2033/2/4		

新興国債券インデックス マザーファンド

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.3	607	605	98,128	2033/9/30
		7.625	550	552	89,566	2034/5/20
		6.875	244	229	37,225	2040/4/30
		8.5	1,299	1,260	204,444	2047/1/31
		7.903	765	699	113,477	2048/2/21
		8.7002	811	796	129,216	2049/3/1
		8.875	954	945	153,329	2050/5/29
		8.75	401	393	63,878	2051/9/30
		8.15	246	226	36,673	2059/11/20
		7.5	710	608	98,648	2061/2/16
		8.625	229	240	38,942	2029/2/28
		9.25	449	479	77,824	2030/4/17
		8.25	275	290	47,152	2032/4/10
		7.65	470	480	77,828	2035/6/15
		7.625	284	284	46,047	2041/2/1
		7.1246	420	383	62,228	2050/1/20
		9.5	420	467	75,848	2052/7/15
		9.65	460	520	84,377	2054/11/21
		6.625	395	337	54,717	2031/2/6
		7.0	271	229	37,233	2031/11/24
		5.125	236	229	37,188	2031/1/28
		5.0	1,275	1,257	203,816	2029/7/3
		5.0	2,065	1,940	314,569	2035/7/3
		0.0	668	400	64,861	2037/1/3
		4.875	317	314	51,049	2028/2/13
		5.25	227	225	36,548	2029/8/10
		4.9	326	320	51,906	2030/6/1
		6.05	300	306	49,639	2031/8/6
		5.375	226	224	36,442	2032/4/24
		7.05	356	381	61,820	2032/10/4
		3.7	227	200	32,436	2033/10/7
		6.6	554	583	94,586	2036/6/13
		6.25	400	412	66,834	2036/8/15
		6.55	375	394	63,994	2037/2/6
		4.65	288	247	40,158	2041/10/7
		6.125	633	624	101,300	2050/6/1
		6.875	350	376	60,976	2055/8/15
		8.5091	609	642	104,139	2029/1/14
		6.5	630	633	102,729	2030/4/26
		6.75	600	605	98,148	2030/9/1
		5.625	279	278	45,078	2030/6/24
		8.625	460	531	86,130	2034/11/27
		4.7	290	284	46,056	2032/6/6
		3.85	168	167	27,109	2027/7/18
		4.15	135	135	21,932	2027/9/20

新興国債券インデックス マザーファンド

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	INDONESIA GB	3. 5	300	296	48,054	2028/ 1 /11	
	INDONESIA GB	4. 55	218	218	35,435	2028/ 1 /11	
	INDONESIA GB	4. 4	384	383	62,203	2028/ 3 / 1	
	INDONESIA GB	4. 1	218	217	35,186	2028/ 4 /24	
	INDONESIA GB	4. 75	248	249	40,378	2029/ 2 /11	
	INDONESIA GB	4. 45	300	298	48,470	2029/ 2 /20	
	INDONESIA GB	4. 4	81	80	13,068	2029/ 3 /10	
	INDONESIA GB	3. 4	135	130	21,145	2029/ 9 /18	
	INDONESIA GB	5. 25	174	175	28,525	2030/ 1 /15	
	INDONESIA GB	2. 85	294	274	44,480	2030/ 2 /14	
	INDONESIA GB	2. 8	185	170	27,640	2030/ 6 /23	
	INDONESIA GB	4. 55	200	197	31,982	2030/ 7 /23	
	INDONESIA GB	3. 85	365	350	56,809	2030/10/15	
	INDONESIA GB	4. 5	205	201	32,657	2030/12/ 1	
	INDONESIA GB	4. 35	210	205	33,294	2031/ 2 /21	
	INDONESIA GB	1. 85	310	270	43,806	2031/ 3 /12	
	INDONESIA GB	4. 3	120	116	18,951	2031/ 4 /16	
	INDONESIA GB	5. 03	166	166	26,921	2031/ 5 /29	
	INDONESIA GB	2. 15	294	257	41,671	2031/ 7 /28	
	INDONESIA GB	3. 55	268	247	40,197	2032/ 3 /31	
	INDONESIA GB	4. 65	339	330	53,570	2032/ 9 /20	
	INDONESIA GB	4. 85	242	237	38,436	2033/ 1 /11	
	INDONESIA GB	4. 7	150	144	23,504	2034/ 2 /10	
	INDONESIA GB	4. 75	250	239	38,873	2034/ 9 /10	
	INDONESIA GB	5. 6	300	303	49,155	2035/ 1 /15	
	INDONESIA GB	5. 2	300	294	47,681	2035/ 7 /23	
	INDONESIA GB	8. 5	350	424	68,772	2035/10/12	
	INDONESIA GB	5. 0	200	193	31,374	2035/12/ 1	
	INDONESIA GB	4. 95	250	239	38,904	2036/ 2 /21	
	INDONESIA GB	4. 9	270	258	41,850	2036/ 4 /16	
	INDONESIA GB	5. 69	275	277	45,034	2036/ 5 /29	
	INDONESIA GB	6. 625	342	367	59,660	2037/ 2 /17	
	INDONESIA GB	7. 75	530	620	100,634	2038/ 1 /17	
	INDONESIA GB	5. 25	462	439	71,245	2042/ 1 /17	
	INDONESIA GB	4. 625	380	332	53,854	2043/ 4 /15	
	INDONESIA GB	6. 75	446	485	78,760	2044/ 1 /15	
	INDONESIA GB	5. 125	436	400	64,862	2045/ 1 /15	
	INDONESIA GB	5. 95	270	270	43,819	2046/ 1 / 8	
	INDONESIA GB	5. 25	343	316	51,335	2047/ 1 / 8	
	INDONESIA GB	4. 75	218	187	30,459	2047/ 7 /18	
INDONESIA GB	4. 35	385	310	50,325	2048/ 1 /11		
INDONESIA GB	5. 35	250	235	38,167	2049/ 2 /11		
INDONESIA GB	3. 7	218	155	25,243	2049/10/30		
INDONESIA GB	3. 5	242	166	27,047	2050/ 2 /14		
INDONESIA GB	3. 8	138	99	16,074	2050/ 6 /23		

新興国債券インデックス マザーファンド

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	INDONESIA GB	4. 2	350	269	43, 752	2050/10/15
		INDONESIA GB	3. 05	436	271	43, 986	2051/ 3 /12
		INDONESIA GB	4. 3	135	105	17, 076	2052/ 3 /31
		INDONESIA GB	5. 45	82	76	12, 400	2052/ 9 /20
		INDONESIA GB	5. 65	135	129	21, 035	2053/ 1 /11
		INDONESIA GB	5. 1	200	180	29, 251	2054/ 2 /10
		INDONESIA GB	5. 15	200	180	29, 195	2054/ 9 /10
		INDONESIA GB	5. 475	100	95	15, 481	2056/ 2 /21
		INDONESIA GB	3. 2	122	72	11, 712	2061/ 9 /23
		INDONESIA GB	4. 45	218	166	27, 042	2070/ 4 /15
		INDONESIA GB	3. 35	242	143	23, 310	2071/ 3 /12
		IRAQ GB	5. 8	306	303	49, 264	2028/ 1 /15
		IVORY COAST GB	7. 625	663	705	114, 455	2033/ 1 /30
		IVORY COAST GB	6. 125	614	606	98, 412	2033/ 6 /15
		IVORY COAST GB	8. 075	860	933	151, 425	2036/ 4 / 1
		IVORY COAST GB	8. 25	779	855	138, 667	2037/ 1 /30
		IVORY COAST GB	6. 75	628	605	98, 156	2041/ 2 /25
		JAMAICA GB	6. 75	378	388	62, 968	2028/ 4 /28
		JAMAICA GB	8. 0	712	858	139, 178	2039/ 3 /15
		JAMAICA GB	7. 875	825	988	160, 210	2045/ 7 /28
		JORDAN GB	7. 75	293	302	48, 996	2028/ 1 /15
		JORDAN GB	7. 5	565	588	95, 394	2029/ 1 /13
		JORDAN GB	5. 85	662	667	108, 244	2030/ 7 / 7
		JORDAN GB	5. 75	420	413	67, 014	2032/11/12
		JORDAN GB	7. 375	451	447	72, 547	2047/10/10
		KAZAKHSTAN GB	4. 412	760	744	120, 680	2030/10/28
		KAZAKHSTAN GB	5. 0	670	668	108, 314	2032/ 7 / 1
		KAZAKHSTAN GB	4. 714	700	679	110, 100	2035/ 4 / 9
		KAZAKHSTAN GB	5. 5	650	654	106, 125	2037/ 7 / 1
		KAZAKHSTAN GB	4. 875	601	538	87, 266	2044/10/14
		KAZAKHSTAN GB	6. 5	777	828	134, 315	2045/ 7 /21
		KENYA GB	9. 75	767	824	133, 625	2031/ 2 /16
		KENYA GB	8. 0	636	643	104, 329	2032/ 5 /22
		KENYA GB	7. 875	328	326	52, 906	2033/10/ 9
		KENYA GB	6. 3	847	766	124, 244	2034/ 1 /23
		KENYA GB	7. 875	200	196	31, 881	2034/ 2 /26
		KENYA GB	9. 5	700	733	118, 857	2036/ 3 / 5
		KENYA GB	8. 8	323	320	52, 011	2038/10/ 9
		KENYA GB	8. 7	648	634	102, 871	2039/ 2 /26
		KENYA GB	8. 25	525	498	80, 838	2048/ 2 /28
		MALAYSIA WAKALA SUKUK	4. 236	225	197	32, 089	2045/ 4 /22
		MALAYSIA WAKALA SUKUK	3. 075	226	157	25, 606	2051/ 4 /28
		メキシコ国債	3. 75	283	281	45, 656	2028/ 1 /11
		メキシコ国債	4. 5	400	394	63, 999	2029/ 4 /22
		メキシコ国債	5. 0	100	99	16, 165	2029/ 5 / 7

新興国債券インデックス マザーファンド

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
		3.25	331	307	49,849	2030/4/16
		6.0	294	301	48,863	2030/5/13
		4.75	200	194	31,510	2031/3/22
		2.659	439	385	62,577	2031/5/24
		8.3	149	171	27,881	2031/8/15
		4.75	358	343	55,637	2032/4/27
		5.85	570	572	92,872	2032/7/2
		5.375	570	553	89,785	2033/3/22
		7.5	100	112	18,175	2033/4/8
		4.875	366	344	55,931	2033/5/19
		5.625	431	420	68,240	2034/2/9
		3.5	426	359	58,261	2034/2/12
		6.75	210	219	35,605	2034/9/27
		6.35	447	453	73,491	2035/2/9
		5.625	400	386	62,676	2035/9/22
		6.0	552	545	88,454	2036/5/7
		6.875	555	577	93,623	2037/5/13
		6.625	450	456	73,984	2038/1/29
		6.125	630	612	99,369	2038/2/9
		6.05	429	411	66,706	2040/1/11
		4.28	403	311	50,477	2041/8/14
		4.75	552	437	70,929	2044/3/8
		5.55	406	359	58,274	2045/1/21
		4.6	352	266	43,233	2046/1/23
		4.35	160	115	18,782	2047/1/15
		4.6	235	174	28,310	2048/2/10
		5.75	422	338	54,806	2049/12/31
		4.5	245	177	28,859	2050/1/31
		5.0	395	305	49,571	2051/4/27
		4.4	351	246	40,036	2052/2/12
		6.338	452	414	67,277	2053/5/4
		6.4	379	349	56,719	2054/5/7
		7.375	375	390	63,295	2055/5/13
		6.75	290	279	45,257	2056/2/9
		3.771	444	259	42,042	2061/5/24
		3.75	400	224	36,351	2071/4/19
	MONGOLIA GB	6.625	200	205	33,299	2030/2/25
	MONGOLIA GB	4.45	275	256	41,622	2031/7/7
	MONGOLIA GB	5.95	251	250	40,618	2032/3/9
	MOROCCO GB	2.375	390	376	60,968	2027/12/15
	MOROCCO GB	5.95	635	643	104,400	2028/3/8
	MOROCCO GB	3.0	473	410	66,619	2032/12/15
	MOROCCO GB	6.5	624	658	106,842	2033/9/8
	MOROCCO GB	5.5	338	317	51,490	2042/12/11
	MOROCCO GB	4.0	666	472	76,536	2050/12/15

新興国債券インデックス マザーファンド

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	NIGERIA GB	6.5	727	732	118,701	2027/11/28
	NIGERIA GB	6.125	665	665	107,862	2028/9/28
	NIGERIA GB	8.375	713	751	121,816	2029/3/24
	NIGERIA GB	7.143	614	626	101,537	2030/2/23
	NIGERIA GB	8.747	480	516	83,671	2031/1/21
	NIGERIA GB	9.625	338	376	61,084	2031/6/9
	NIGERIA GB	7.875	807	846	137,216	2032/2/16
	NIGERIA GB	7.375	764	777	126,018	2033/9/28
	NIGERIA GB	10.375	750	895	145,196	2034/12/9
	NIGERIA GB	8.6308	602	656	106,384	2036/1/13
	NIGERIA GB	7.696	617	630	102,274	2038/2/23
	NIGERIA GB	9.1297	550	610	98,995	2046/1/13
	NIGERIA GB	7.625	828	808	131,117	2047/11/28
	NIGERIA GB	9.248	417	469	76,130	2049/1/21
	NIGERIA GB	8.25	611	623	101,075	2051/9/28
	OMAN GB	6.75	719	735	119,258	2027/10/28
	OMAN GB	5.625	1,178	1,189	192,811	2028/1/17
	OMAN GB	6.0	1,082	1,111	180,207	2029/8/1
	OMAN GB	4.875	893	889	144,256	2030/6/15
	OMAN GB	6.25	840	881	142,873	2031/1/25
	OMAN GB	7.375	562	631	102,365	2032/10/28
	OMAN GB	4.525	538	525	85,267	2033/4/17
	OMAN GB	6.5	1,004	1,053	170,752	2047/3/8
	OMAN GB	6.75	1,414	1,524	247,106	2048/1/17
	OMAN GB	7.0	503	561	91,107	2051/1/25
	PAKISTAN GB	6.875	763	767	124,501	2027/12/5
	PAKISTAN GB	7.95	531	544	88,317	2029/1/31
	PAKISTAN GB	6.975	400	398	64,642	2029/4/24
	PAKISTAN GB	7.375	747	748	121,295	2031/4/8
	PAKISTAN GB	8.875	361	362	58,781	2051/4/8
	PANAMA GB	8.875	446	466	75,630	2027/9/30
	PANAMA GB	3.875	609	597	96,817	2028/3/17
	PANAMA GB	3.16	824	771	125,119	2030/1/23
	PANAMA GB	2.252	1,281	1,067	173,015	2032/9/29
	PANAMA GB	3.298	505	443	71,878	2033/1/19
	PANAMA GB	5.227	772	752	122,042	2034/2/23
	PANAMA GB	6.4	1,170	1,226	198,904	2035/2/14
	PANAMA GB	6.7	1,057	1,124	182,358	2036/1/26
	PANAMA GB	6.875	574	619	100,513	2036/1/31
	PANAMA GB	5.662	724	713	115,745	2038/2/23
	PANAMA GB	8.0	572	664	107,805	2038/3/1
	PANAMA GB	4.5	581	472	76,540	2047/5/15
	PANAMA GB	4.5	1,135	892	144,768	2050/4/16
	PANAMA GB	4.3	783	593	96,168	2053/4/29
	PANAMA GB	6.853	683	725	117,624	2054/3/28

新興国債券インデックス マザーファンド

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		4.5	991	759	123,081	2056/4/1
		7.875	341	406	65,933	2057/3/1
		3.87	1,184	799	129,678	2060/7/23
		4.5	767	580	94,146	2063/1/19
		8.375	226	236	38,390	2028/10/4
		4.95	382	380	61,627	2031/4/28
		2.739	272	237	38,523	2033/1/29
		3.849	232	213	34,644	2033/6/28
		5.85	226	230	37,374	2033/8/21
		6.0	327	336	54,549	2036/2/9
		6.1	504	502	81,514	2044/8/11
		5.6	274	253	41,049	2048/3/13
		5.4	613	550	89,204	2050/3/30
		6.65	438	458	74,369	2055/3/4
		2.783	1,440	1,321	214,301	2031/1/23
		1.862	511	420	68,217	2032/12/1
		8.75	1,075	1,299	210,711	2033/11/21
		3.0	1,118	963	156,166	2034/1/15
		5.375	685	686	111,232	2035/2/8
		5.5	1,040	1,044	169,409	2036/3/30
		3.3	672	514	83,380	2041/3/11
		3.6	459	286	46,502	2049/12/31
		5.625	1,266	1,221	198,054	2050/11/18
		3.55	907	626	101,611	2051/3/10
		5.875	890	869	141,057	2054/8/8
		6.2	735	749	121,490	2055/6/30
		2.78	1,007	539	87,441	2060/12/1
		3.23	461	249	40,516	2121/7/28
		5.4	218	221	35,965	2028/11/15
		5.1	200	203	32,937	2029/7/2
		5.0	300	301	48,824	2030/5/25
		2.55	268	239	38,856	2031/6/9
		5.6	218	221	35,887	2033/11/15
		5.2	200	196	31,930	2034/7/2
		5.25	200	197	31,949	2034/11/25
		3.55	135	91	14,857	2051/6/9
		5.5	100	94	15,322	2054/7/2
		5.65	160	154	24,969	2054/11/25
		5.17	217	219	35,541	2027/10/13
		3.0	944	924	149,934	2028/2/1
		4.625	217	217	35,322	2028/7/17
		3.75	750	738	119,705	2029/1/14
		9.5	991	1,143	185,484	2030/2/2
		4.375	300	297	48,156	2030/3/5
		2.457	533	491	79,694	2030/5/5

新興国債券インデックス マザーファンド

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.75	906	1,013	164,295	2031/1/14
		1.648	642	554	89,957	2031/6/10
		4.25	236	231	37,503	2031/7/27
		1.95	425	366	59,440	2032/1/6
		6.375	544	583	94,685	2032/1/15
		3.556	378	350	56,865	2032/9/29
		5.609	427	438	71,149	2033/4/13
		5.0	673	668	108,462	2033/7/17
		5.25	534	532	86,323	2034/5/14
		6.375	924	989	160,414	2034/10/23
		5.5	600	607	98,498	2035/2/4
		4.75	575	552	89,618	2035/3/5
		5.0	709	689	111,839	2036/1/27
		5.0	678	655	106,240	2037/1/13
		3.95	968	818	132,678	2040/1/20
		3.7	1,022	823	133,459	2041/3/1
		3.7	986	780	126,620	2042/2/2
		2.95	687	457	74,203	2045/5/5
		2.65	751	470	76,360	2045/12/10
		3.2	1,128	773	125,375	2046/7/6
		5.95	426	428	69,404	2047/10/13
		5.5	619	588	95,360	2048/1/17
		5.6	583	560	90,856	2049/5/14
		5.175	525	476	77,338	2049/9/5
		5.9	450	450	73,102	2050/2/4
		5.75	355	349	56,619	2051/1/27
		5.5	779	789	127,988	2027/11/16
		4.625	710	713	115,694	2029/3/18
		4.875	1,400	1,412	228,975	2030/2/12
		4.625	500	497	80,707	2031/4/14
		5.75	765	797	129,299	2032/11/16
		4.875	1,304	1,290	209,171	2033/10/4
		5.125	1,521	1,515	245,770	2034/9/18
		5.375	1,350	1,363	221,040	2035/2/12
		5.375	1,270	1,268	205,616	2036/4/14
		5.5	1,296	1,205	195,443	2053/4/4
		5.5	1,762	1,630	264,404	2054/3/18
		6.125	1,274	1,263	204,937	2056/4/14
		7.25	339	357	57,979	2031/3/12
		5.75	456	449	72,861	2033/6/30
		5.25	452	452	73,412	2027/11/25
		6.625	919	937	152,030	2028/2/17
		5.875	1,116	1,125	182,491	2029/1/30
		5.75	1,000	1,002	162,579	2030/9/16
		3.0	749	669	108,618	2031/2/14

新興国債券インデックス マザーファンド

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	ROMANIA GB	3.625	532	476	77,233	2032/ 3 /27
		ROMANIA GB	7.125	785	831	134,811	2033/ 1 /17
		ROMANIA GB	6.375	958	966	156,654	2034/ 1 /30
		ROMANIA GB	6.0	507	501	81,280	2034/ 5 /25
		ROMANIA GB	5.75	1,100	1,061	172,055	2035/ 3 /24
		ROMANIA GB	6.625	900	916	148,633	2036/ 5 /16
		ROMANIA GB	5.75	962	916	148,606	2036/ 7 /4
		ROMANIA GB	7.5	610	657	106,544	2037/ 2 /10
		ROMANIA GB	6.125	503	475	77,104	2044/ 1 /22
		ROMANIA GB	5.125	604	488	79,150	2048/ 6 /15
		ROMANIA GB	4.0	1,076	717	116,372	2051/ 2 /14
		ROMANIA GB	7.625	665	720	116,869	2053/ 1 /17
		RWANDA GB	5.5	280	266	43,218	2031/ 8 /9
		SENEGAL GB	6.25	547	286	46,489	2033/ 5 /23
		SENEGAL GB	6.75	506	258	41,880	2048/ 3 /13
		SERBIA GB	6.25	339	345	55,952	2028/ 5 /26
		SERBIA GB	2.125	644	560	90,846	2030/12/ 1
		SERBIA GB	6.5	503	528	85,714	2033/ 9 /26
		SERBIA GB	6.0	750	762	123,614	2034/ 6 /12
		SERBIA GB	5.5	630	611	99,205	2036/ 5 /6
		南アフリカ国債	4.85	554	554	89,943	2027/ 9 /27
		南アフリカ国債	4.3	1,018	1,005	162,952	2028/10/12
		南アフリカ国債	4.85	986	976	158,378	2029/ 9 /30
		南アフリカ国債	5.875	505	516	83,717	2030/ 6 /22
		南アフリカ国債	5.875	674	689	111,734	2032/ 4 /20
		南アフリカ国債	7.1	1,080	1,156	187,455	2036/11/19
		南アフリカ国債	6.125	910	889	144,299	2037/12/11
		南アフリカ国債	6.25	370	354	57,480	2041/ 3 /8
		南アフリカ国債	5.375	505	426	69,167	2044/ 7 /24
		南アフリカ国債	5.0	455	355	57,601	2046/10/12
		南アフリカ国債	5.65	733	620	100,545	2047/ 9 /27
		南アフリカ国債	6.3	284	259	42,056	2048/ 6 /22
		南アフリカ国債	5.75	1,530	1,291	209,443	2049/ 9 /30
		南アフリカ国債	7.3	778	781	126,708	2052/ 4 /20
		南アフリカ国債	7.95	806	865	140,405	2054/11/19
		南アフリカ国債	7.25	900	893	144,887	2055/12/11
		SRI LANKA GB	4.0	450	435	70,571	2028/ 4 /15
		SRI LANKA GB	3.1	600	614	99,591	2030/ 1 /15
		SRI LANKA GB	3.35	1,110	1,068	173,288	2033/ 3 /15
		SRI LANKA GB	3.6	800	667	108,178	2035/ 6 /15
		SRI LANKA GB	3.6	450	454	73,702	2036/ 5 /15
		SRI LANKA GB	3.6	2,350	2,387	387,050	2038/ 2 /15
		SURINAME GB	7.7	232	241	39,121	2030/11/ 6
		SURINAME GB	8.5	658	715	116,023	2035/11/ 6
		TRINIDAD & TOBAGO GB	4.5	238	228	37,026	2030/ 6 /26

新興国債券インデックス マザーファンド

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.95	261	262	42,508	2031/1/14
		6.4	325	331	53,696	2034/6/26
		6.5	542	552	89,549	2036/1/28
		9.875	891	944	153,094	2028/1/15
		5.125	490	485	78,670	2028/2/17
		6.125	686	690	111,955	2028/10/24
		9.375	539	582	94,509	2029/3/14
		7.625	785	816	132,405	2029/4/26
		11.875	391	461	74,813	2030/1/15
		5.25	498	481	78,000	2030/3/13
		9.125	587	643	104,276	2030/7/13
		5.95	547	536	86,948	2031/1/15
		6.375	471	468	75,913	2031/5/22
		5.875	457	445	72,195	2031/6/26
		7.125	600	613	99,404	2032/2/12
		7.25	500	511	82,986	2032/5/29
		7.125	450	459	74,486	2032/7/17
		9.375	670	759	123,182	2033/1/19
		6.3	500	486	78,868	2033/3/14
		6.5	393	384	62,320	2033/9/20
		8.0	394	422	68,545	2034/2/14
		7.625	785	818	132,693	2034/5/15
		6.5	900	873	141,651	2035/1/3
		6.95	530	525	85,282	2035/9/16
		6.875	636	628	101,876	2036/3/17
		6.8	510	500	81,133	2036/11/4
		6.875	350	340	55,267	2038/1/14
		7.25	204	208	33,826	2038/3/5
		6.75	499	477	77,449	2040/5/30
		6.0	687	601	97,464	2041/1/14
		4.875	738	552	89,537	2043/4/16
		6.625	710	639	103,662	2045/2/17
		5.75	912	730	118,364	2047/5/11
		4.5	598	510	82,807	2029/2/1
		0.0	281	205	33,383	2030/2/1
		4.5	1,638	1,171	189,904	2034/2/1
		0.0	1,033	597	96,825	2034/2/1
		4.5	1,541	1,085	175,924	2035/2/1
		0.0	848	517	83,988	2035/2/1
		4.5	1,272	890	144,363	2036/2/1
		0.0	704	429	69,690	2036/2/1
		4.375	466	465	75,511	2027/10/27
		4.375	957	958	155,385	2031/1/23
		5.75	1,145	1,189	192,890	2034/10/28
		7.625	477	559	90,639	2036/3/21

新興国債券インデックス マザーファンド

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	URUGUAY GB	5.442	1,020	1,037	168,276	2037/2/14	
	URUGUAY GB	4.125	382	324	52,647	2045/11/20	
	URUGUAY GB	5.1	1,988	1,822	295,419	2050/6/18	
	URUGUAY GB	4.975	1,314	1,164	188,870	2055/4/20	
	URUGUAY GB	5.25	670	609	98,856	2060/9/10	
	UZBEKISTAN GB	7.85	315	331	53,794	2028/10/12	
	UZBEKISTAN GB	5.375	257	256	41,648	2029/2/20	
	UZBEKISTAN GB	3.7	277	257	41,702	2030/11/25	
	UZBEKISTAN GB	3.9	315	291	47,217	2031/10/19	
	UZBEKISTAN GB	6.9	300	318	51,691	2032/2/28	
	UZBEKISTAN GB	6.9474	230	245	39,788	2032/5/25	
特殊債券 (除く金融債)	CODELCO	3.625	522	515	83,557	2027/8/1	
	CODELCO	3.0	439	412	66,905	2029/9/30	
	CODELCO	3.15	409	383	62,154	2030/1/14	
	CODELCO	3.75	354	334	54,198	2031/1/15	
	CODELCO	5.125	378	372	60,367	2033/2/2	
	CODELCO	5.95	501	512	83,120	2034/1/8	
	CODELCO	6.33	600	628	101,868	2035/1/13	
	CODELCO	5.625	254	254	41,255	2035/9/21	
	CODELCO	6.44	590	622	100,989	2036/1/26	
	CODELCO	6.15	162	167	27,126	2036/10/24	
	CODELCO	5.529	372	364	59,148	2037/1/30	
	CODELCO	4.25	290	235	38,223	2042/7/17	
	CODELCO	5.625	394	372	60,466	2043/10/18	
	CODELCO	4.875	440	379	61,536	2044/11/4	
	CODELCO	4.5	473	378	61,298	2047/8/1	
	CODELCO	4.375	536	413	67,066	2049/2/5	
	CODELCO	3.7	1,121	772	125,256	2050/1/30	
	CODELCO	3.15	163	101	16,536	2051/1/15	
	CODELCO	6.3	595	602	97,682	2053/9/8	
	CODELCO	6.78	630	672	109,066	2055/1/13	
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	3.65	241	229	37,236	2030/5/7	
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	5.0	162	146	23,686	2047/1/25	
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.7	413	349	56,697	2050/5/7	
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	3.693	247	167	27,173	2061/9/13	
	EMPRESA NACIONAL DEL	5.95	200	204	33,085	2034/7/30	
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	5.25	210	210	34,206	2029/11/6	
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	6.15	162	168	27,264	2033/5/10	
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	4.5	245	202	32,851	2047/9/14	
	ESKOM HOLDINGS SOC	6.35	604	614	99,634	2028/8/10	
	ESKOM HOLDINGS SOC	8.45	227	238	38,721	2028/8/10	
	MALAYSIA WAKALA SUKUK	4.08	229	195	31,754	2046/4/27	
	PEMEX PROJECT FUNDING	6.625	403	388	63,011	2035/6/15	
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.45	268	269	43,693	2028/5/21	
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.375	100	100	16,288	2029/1/25	

新興国債券インデックス マザーファンド

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		3.875	150	144	23,387	2029/7/17
		3.375	100	93	15,198	2030/2/5
		3.0	100	91	14,856	2030/6/30
		4.75	96	93	15,167	2031/2/3
		5.45	194	184	29,993	2036/2/3
		5.25	218	191	31,050	2042/10/24
		5.25	82	70	11,386	2047/5/15
		6.15	218	206	33,448	2048/5/21
		6.25	82	79	12,816	2049/1/25
		4.875	128	101	16,498	2049/7/17
		4.375	80	59	9,577	2050/2/5
		4.0	221	152	24,676	2050/6/30
		5.35	97	97	15,727	2028/2/12
		6.5	162	165	26,809	2029/1/23
		8.75	239	255	41,415	2029/6/2
		6.84	382	391	63,484	2030/1/23
		5.95	534	525	85,267	2031/1/28
		6.7	991	993	161,073	2032/2/16
		10.0	295	345	56,022	2033/2/7
		6.5	208	185	30,059	2041/6/2
		5.5	75	59	9,588	2044/6/27
		6.375	155	130	21,189	2045/1/23
		5.625	79	62	10,124	2046/1/23
		6.75	815	689	111,727	2047/9/21
		6.35	241	196	31,826	2048/2/12
		7.69	1,186	1,094	177,429	2050/1/23
		6.95	521	433	70,272	2060/1/28
		3.5	1,188	1,140	184,888	2030/4/21
		4.95	800	808	131,160	2031/1/3
		2.48	666	592	96,067	2032/1/28
		5.34	875	892	144,752	2035/4/3
		4.5	777	679	110,160	2045/3/18
		4.55	1,431	1,231	199,600	2050/4/21
		5.848	800	820	132,977	2055/4/3
		4.8	551	477	77,365	2060/4/21
		3.404	887	583	94,604	2061/4/28
	普通社債券 (含む投資法人債券)	4.0	254	217	35,302	2041/8/11
		5.125	605	509	82,595	2061/8/11
		4.662	350	342	55,523	2030/10/29
		5.45	300	301	48,877	2028/5/8
		4.65	200	196	31,835	2030/10/1
		5.2	250	246	39,975	2033/5/6
		4.875	190	188	30,575	2029/1/11
		6.25	276	280	45,533	2030/4/18
	BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	6.0	294	297	48,256	2031/3/18

新興国債券インデックス マザーファンド

銘柄	銘柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.875	57	57	9,352	2030/5/7
		2.5	581	518	83,999	2030/8/11
		6.25	552	572	92,824	2028/10/31
		5.375	868	875	141,917	2033/5/22
		5.75	856	884	143,354	2034/7/9
		6.25	930	935	151,724	2054/7/9
		3.5	269	266	43,157	2027/9/18
		3.0	255	243	39,462	2029/9/11
		2.625	292	269	43,759	2030/9/17
		4.25	220	215	34,980	2031/3/4
		5.75	455	466	75,709	2028/11/9
		5.25	400	408	66,153	2030/1/14
		4.625	400	399	64,825	2031/9/4
		4.875	526	528	85,647	2033/5/3
		5.625	260	260	42,232	2030/5/13
		6.375	200	208	33,833	2043/10/29
		5.75	200	214	34,858	2041/1/26
		5.0	200	196	31,866	2042/5/2
		2.875	450	428	69,448	2029/9/30
		4.25	200	179	29,145	2043/5/9
		3.3	200	148	24,151	2049/9/30
		4.875	200	192	31,257	2044/4/30
		4.375	570	569	92,353	2028/5/2
		6.4	600	681	110,499	2037/5/15
		7.5	450	565	91,638	2039/7/30
		5.95	213	230	37,353	2041/4/28
		5.75	59	52	8,513	2042/2/14
		4.688	157	154	25,038	2029/5/15
		5.7	100	100	16,230	2030/1/24
		3.348	170	152	24,784	2031/2/9
		3.875	119	102	16,632	2033/7/26
		6.045	130	127	20,599	2034/1/28
		6.45	150	149	24,277	2035/1/24
		4.677	100	71	11,589	2051/2/9
		5.35	166	165	26,799	2031/6/18
		5.95	166	165	26,767	2036/6/18
		5.25	200	201	32,635	2029/10/23
		5.625	370	376	61,035	2030/4/7
		4.6	220	214	34,790	2031/1/31
		8.625	572	607	98,547	2029/1/19
		6.875	999	1,018	165,149	2030/4/29
		4.625	562	517	83,880	2031/11/2
		7.75	800	836	135,664	2032/2/1
		8.875	885	969	157,209	2033/1/13
		8.375	735	786	127,546	2036/1/19

新興国債券インデックス マザーファンド

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.375	364	358	58,055	2043/9/18
		5.875	696	567	91,939	2045/5/28
		5.875	234	185	30,127	2051/11/2
		5.662	400	409	66,475	2031/7/3
		5.875	500	517	83,919	2033/9/21
		5.14	420	413	67,086	2036/1/22
		3.068	161	100	16,323	2050/8/18
		3.83	210	143	23,244	2061/9/14
		5.125	226	180	29,255	2049/5/2
		4.25	481	453	73,452	2029/7/18
		4.375	180	164	26,665	2031/2/15
		3.875	533	525	85,210	2028/2/1
		3.25	553	523	84,898	2030/1/15
		2.25	453	403	65,349	2031/1/13
		5.5	453	459	74,532	2033/1/18
		5.5	500	504	81,868	2035/1/13
		5.0	340	331	53,718	2036/1/12
		5.75	228	224	36,427	2056/1/12
		7.25	198	199	32,409	2041/1/31
		2.4	229	222	36,134	2027/9/28
		4.0	266	255	41,427	2028/6/17
		9.0	233	237	38,547	2029/8/12
		3.75	115	109	17,683	2030/5/11
		3.249	317	298	48,398	2030/2/13
		2.8	339	306	49,731	2031/2/10
		3.57	229	212	34,403	2032/1/21
		6.53	115	118	19,238	2028/11/15
		5.45	250	250	40,686	2030/5/15
		6.375	226	224	36,321	2043/5/15
		4.5	485	407	66,023	2056/6/30
		4.875	250	243	39,426	2031/4/29
		5.25	250	240	39,042	2036/4/29
		5.375	665	666	108,119	2030/4/24
		3.5	417	373	60,602	2033/4/14
		5.75	463	431	69,945	2047/4/19
		6.375	678	666	108,130	2048/10/24
		2.07	416	374	60,800	2031/4/28
		5.2	233	232	37,712	2027/11/8
		5.5	233	234	38,078	2029/2/14
		5.25	325	325	52,821	2031/10/9
		3.875	75	73	11,891	2028/4/30
		5.5	85	72	11,765	2046/10/31
		5.5	288	244	39,641	2047/7/31
		6.1	400	407	66,108	2030/4/30
		3.75	347	319	51,794	2031/6/23

新興国債券インデックス マザーファンド

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	6.75	666	695	112,744	2034/5/2
	(含む投資法人債券)	6.7	500	516	83,783	2036/3/1
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	6.875	360	362	58,697	2044/4/25
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.125	352	281	45,658	2051/6/23
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	7.5	542	577	93,622	2054/5/2
	OQ SAOC	5.125	439	437	70,979	2028/5/6
	OTEL SUKUK	5.375	283	285	46,245	2031/1/24
	OZTEL HOLDINGS SPC	6.625	412	421	68,377	2028/4/24
	PANAMA INFRASTRUCTURE	0.0	650	528	85,714	2032/4/5
	PERTAMINA HULU ENERGI PT	5.25	200	199	32,278	2030/5/21
	PERTAMINA PERSERO PT	6.0	299	287	46,585	2042/5/3
	PERTAMINA PERSERO PT	5.625	321	296	48,004	2043/5/20
	PERTAMINA PERSERO PT	6.45	343	344	55,831	2044/5/30
	PETRONAS ENERGY CANADA	2.112	272	261	42,383	2028/3/23
	POWER FINANCE	6.15	226	231	37,568	2028/12/6
	POWER FINANCE	3.95	450	431	69,923	2030/4/23
	PT PERTAMINA (PERSERO)	3.65	169	162	26,324	2029/7/30
	PT PERTAMINA (PERSERO)	3.1	100	93	15,088	2030/1/22
	PT PERTAMINA (PERSERO)	3.1	122	112	18,213	2030/8/27
	PT PERTAMINA (PERSERO)	2.3	254	222	36,125	2031/2/9
	PT PERTAMINA (PERSERO)	6.5	83	85	13,801	2041/5/27
	PT PERTAMINA (PERSERO)	6.5	135	135	22,011	2048/11/7
	PT PERTAMINA (PERSERO)	4.7	135	110	17,836	2049/7/30
	PT PERTAMINA (PERSERO)	4.175	217	163	26,445	2050/1/21
	PT PERTAMINA (PERSERO)	4.15	142	101	16,506	2060/2/25
	PTT TREASURY CENTRE	3.7	316	212	34,453	2070/7/16
	PTTEP TREASURY CENTER	3.903	222	163	26,450	2059/12/6
	QAZAQGAZ NC JSC	5.625	350	342	55,586	2036/5/8
	REC	5.625	339	342	55,466	2028/4/11
	REC	4.75	300	297	48,161	2029/9/27
	SINOCHEN OVERSEAS CAPITA	6.3	304	334	54,233	2040/11/12
	SINOPEC CAPITAL 2013	4.25	276	244	39,584	2043/4/24
	SINOPEC GRP DEV 2018	4.25	473	471	76,432	2028/9/12
	SINOPEC GRP DEV 2018	2.95	269	258	41,835	2029/8/8
	SINOPEC GRP DEV 2018	2.95	553	528	85,662	2029/11/12
	SINOPEC GRP DEV 2018	2.7	698	656	106,525	2030/5/13
	SINOPEC GRP DEV 2018	2.3	545	499	81,062	2031/1/8
	SINOPEC GRP DEV 2018	3.68	275	219	35,558	2049/8/8
	SINOPEC GRP DEV 2018	3.35	276	206	33,468	2050/5/13
	SINOPEC GRP DEV 2018	3.1	327	232	37,753	2051/1/8
	SINOPEC GRP OVERSEA 2012	4.875	523	506	82,176	2042/5/17
	SINOPEC GRP OVERSEA 2013	5.375	275	280	45,460	2043/10/17
	SINOPEC GRP OVERSEA 2015	4.1	346	301	48,923	2045/4/28
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.25	283	279	45,329	2027/9/13
	STATE GRID OVERSEAS INV	4.25	338	337	54,787	2028/5/2

新興国債券インデックス マザーファンド

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		4.375	276	256	41,529	2043/5/22
		4.85	255	250	40,539	2044/5/7
		4.0	276	238	38,731	2047/5/4
		8.9941	97	100	16,235	2034/8/2
		8.0	97	100	16,302	2029/1/16
		7.25	182	183	29,817	2030/2/4
		7.0	500	499	81,033	2029/10/28
		7.25	680	676	109,756	2031/5/18
		2.15	176	161	26,148	2030/9/22
		4.7	300	291	47,200	2034/4/16
		5.2	232	225	36,581	2038/4/11
		8.25	452	468	75,906	2028/2/6
		7.75	200	205	33,261	2035/11/20
		7.75	300	313	50,794	2033/6/16
		7.5	97	98	16,037	2028/2/6
		6.875	100	101	16,420	2028/7/3
		6.125	157	155	25,213	2029/5/2
		6.375	125	122	19,861	2030/10/3
		6.375	150	146	23,694	2031/1/15
		7.375	97	99	16,054	2029/5/20
		6.95	150	148	24,136	2032/10/7
		9.0	155	164	26,680	2028/10/12
		6.875	100	99	16,202	2030/1/7
		7.25	200	201	32,591	2030/7/31
		8.994	200	206	33,427	2034/10/5
		8.75	500	538	87,253	2030/5/7
		4.75	366	353	57,342	2028/11/16
		0.0	140	—	—	2026/11/22
		6.95	251	253	41,034	2027/7/21
		9.0	348	362	58,802	2029/6/30
		9.5	320	340	55,153	2031/1/17
		8.75	405	429	69,577	2031/9/11
		7.0	235	238	38,674	2033/9/30
		8.25	646	676	109,629	2034/1/17
		7.0	208	197	31,971	2047/12/15
合	計				67,813,620	

(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仲値により邦貨換算したものです。

(注) 時価については、原則として金融商品取引業者、外国証券会社および価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

○投資信託財産の構成

(2026年 7 月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	67,813,620	97.1
コール・ローン等、その他	2,038,352	2.9
投資信託財産総額	69,851,972	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。
(注) 当期末における外貨建純資産 (69,385,702千円) の投資信託財産総額 (69,851,972千円) に対する比率は99.3%です。
(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2026年 7 月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=162.14円、1ユーロ=185.47円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年 7 月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	69,911,479,150
コール・ローン等	816,671,082
公社債(評価額)	67,813,620,306
未収入金	59,520,708
未収利息	1,134,832,024
前払費用	86,835,030
(B) 負債	532,237,637
未払金	328,761,943
未払解約金	203,475,694
(C) 純資産総額(A－B)	69,379,241,513
元本	40,826,429,990
次期繰越損益金	28,552,811,523
(D) 受益権総口数	40,826,429,990口
1万口当たり基準価額(C／D)	16,994円

<注記事項>
(貸借対照表関係)
1. 期首元本額 37,533,897,126円
 期中追加設定元本額 10,986,596,709円
 期中一部解約元本額 7,694,063,845円
2. 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額
 新興国債券インデックス・オープン (ラップ向け)
 40,826,429,990円
合計 40,826,429,990円

○損益の状況 (2025年 7 月11日～2026年 7 月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,443,450,392
受取利息	3,443,147,329
その他収益金	303,063
(B) 有価証券売買損益	8,283,145,504
売買益	8,722,235,129
売買損	△ 439,089,625
(C) 保管費用等	△ 3,096,211
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	11,723,499,685
(E) 前期繰越損益金	14,097,281,426
(F) 追加信託差損益金	6,426,856,097
(G) 解約差損益金	△ 3,694,825,685
(H) 計(D＋E＋F＋G)	28,552,811,523
次期繰越損益金(H)	28,552,811,523

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (C)保管費用等は、外貨建資産の保管に係る費用等です。
(注) (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) (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。

○約款変更のお知らせ

・2026年 4 月 1 日付で、一般社団法人投資信託協会が一般社団法人日本投資顧問業協会と合併し、「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、信託約款に所要の変更を行いました。(2026年 4 月 1 日)