

日興五大陸債券ファンド(毎月分配型)

追加型投信/海外/債券/インデックス型

交付運用報告書

第217期(決算日2024年6月17日) 第218期(決算日2024年7月16日) 第219期(決算日2024年8月16日)
第220期(決算日2024年9月17日) 第221期(決算日2024年10月16日) 第222期(決算日2024年11月18日)

作成対象期間(2024年5月17日~2024年11月18日)

第222期末(2024年11月18日)	
基準価額	9,345円
純資産総額	42,191百万円
第217期~第222期	
騰落率	1.1%
分配金(税込み)合計	30円

(注) 騰落率は分配金(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、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

○交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書(全体版)に記載しております。

○当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書(全体版)は、下記の手順にて閲覧・ダウンロードいただけます。

<運用報告書(全体版)の閲覧・ダウンロード方法>

右記URLにアクセス ⇒ ファンド検索機能を利用して該当ファンドのページを表示 ⇒ 運用報告書タブを選択 ⇒ 該当する運用報告書をクリックしてPDFファイルを表示

○運用報告書(全体版)は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

さて、「日興五大陸債券ファンド(毎月分配型)」は、2024年11月18日に第222期の決算を行ないました。

当ファンドは、先進国債券および新興国債券に実質的な投資を行ない、先進国債券指数と新興国債券指数を合成した指数の動きに連動する投資成果をめざして運用を行なってきました。

ここに、当作成対象期間の運用経過等についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

<940763>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

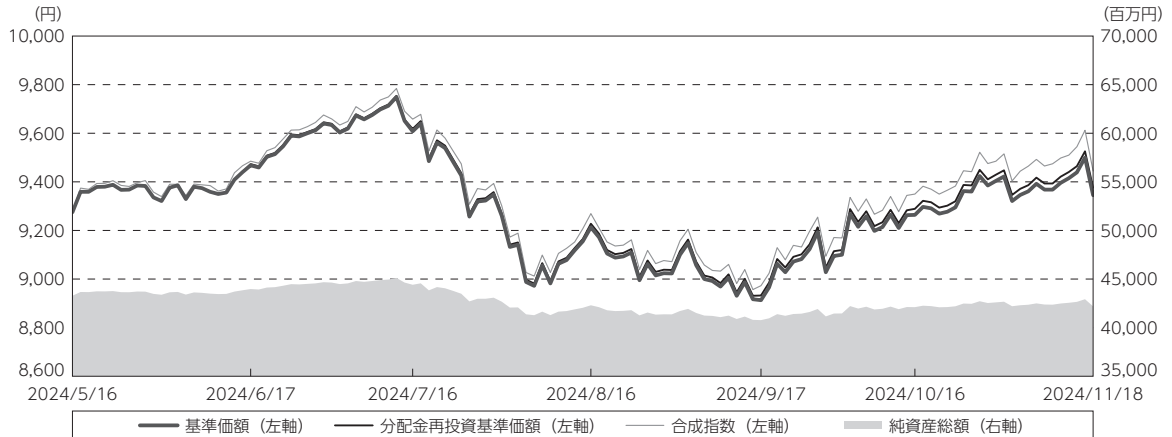
コールセンター 電話番号: 0120-86-2514
午前9時~午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

（2024年5月17日～2024年11月18日）



第217期首：9,275円

第222期末：9,345円（既払分配金（税込み）：30円）

騰落率：1.1%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
 (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額および合成指数は、作成期首（2024年5月16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) 合成指数は当ファンドのベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、先進国債券および新興国債券に実質的な投資を行ない、先進国債券指数「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」80%と新興国債券指数「J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」20%を合成した指数の動きに連動する投資成果をめざして運用を行なっております。

当作成期間中において、基準価額の変動要因となった、各マザーファンドの騰落率および当期間末における組入比率は以下の通りです。

詳しくは「投資環境」をご参照ください。

マザーファンド	騰落率	組入比率
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	1.0%	80.1%
海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	4.1%	19.9%

1万口当たりの費用明細

(2024年5月17日～2024年11月18日)

項 目	第217期～第222期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	52	0.561	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(23)	(0.252)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(26)	(0.280)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.017	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.012)	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
（ 印 刷 費 用 等 ）	(0)	(0.003)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
合 計	54	0.578	
作成期間の平均基準価額は、9,282円です。			

(注) 作成期間の費用（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。

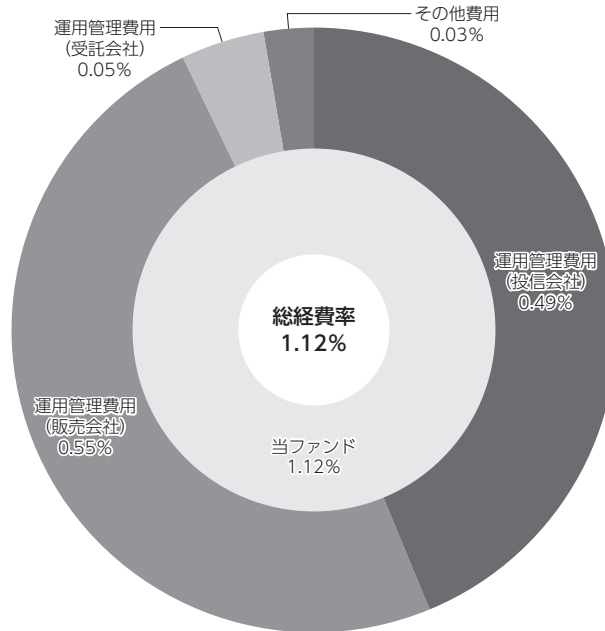
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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）を作成期間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

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.12%です。



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

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

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

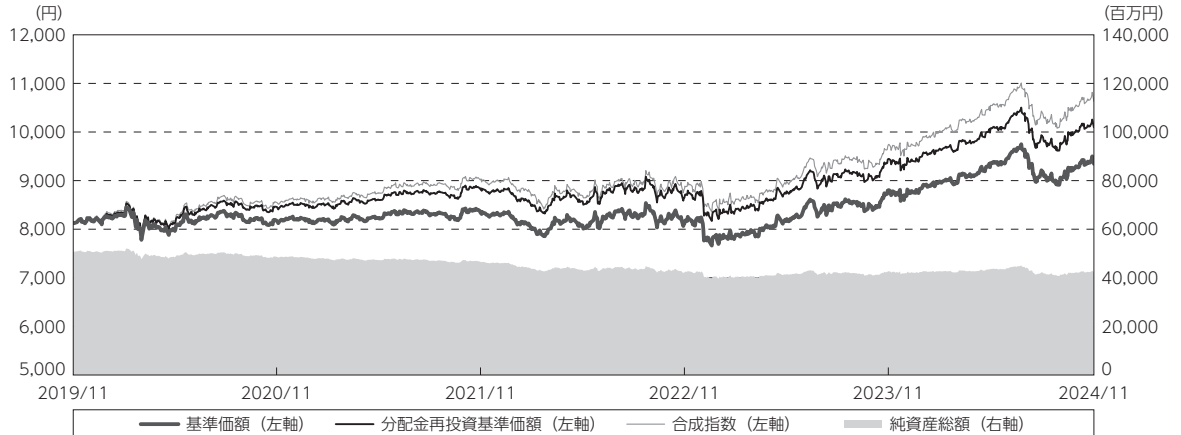
(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

最近5年間の基準価額等の推移

(2019年11月18日～2024年11月18日)



- (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合成指数は、2019年11月18日の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

	2019年11月18日 決算日	2020年11月16日 決算日	2021年11月16日 決算日	2022年11月16日 決算日	2023年11月16日 決算日	2024年11月18日 決算日
基準価額 (円)	8,133	8,175	8,339	8,116	8,800	9,345
期間分配金合計(税込み) (円)	—	280	180	60	60	60
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	4.0	4.2	△ 2.0	9.2	6.9
合成指数騰落率 (%)	—	5.1	5.5	△ 2.1	10.3	9.2
純資産総額 (百万円)	50,832	48,641	46,486	42,189	42,666	42,191

- (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) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。
 (注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。
 (注) 合成指数は当ファンドのベンチマークです。

投資環境

（2024年5月17日～2024年11月18日）

（先進国債券市況）

先進国債券市場では、米国、ドイツ、フランス、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて概して低下（債券価格は上昇）しました。

期間の初めから2024年9月下旬にかけては、フランスなど欧州政治を巡る先行き不透明感の強まりなどが利回りの上昇（債券価格は下落）要因となったものの、欧州中央銀行（ECB）に続き、イングランド銀行（BOE）、カナダの中央銀行が利下げを実施したことや、米国のADP雇用統計が市場予想を下回り雇用環境の悪化傾向を示したことを背景に米国連邦準備制度理事会（FRB）が大幅な利下げを決めて金融緩和に転じたことなどから、各国の10年国債利回りは総じて低下しました。10月上旬から期間末にかけては、イランがイスラエルに弾道ミサイルで攻撃したことが伝わり中東情勢の緊張の高まりなどが利回りの低下要因となったものの、ドイツおよびユーロ圏の製造業購買担当者景気指数（PMI）速報値が市場予想を上回り欧州の景気後退懸念が和らいだことや、米国連邦公開市場委員会（FOMC）の議事要旨を受けてFRBの利下げペースが緩やかになるとの見方が広がったこと、米国において新政権が誕生し政治的不透明感の後退や財政拡張への警戒感などから、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。

（新興国債券市況）

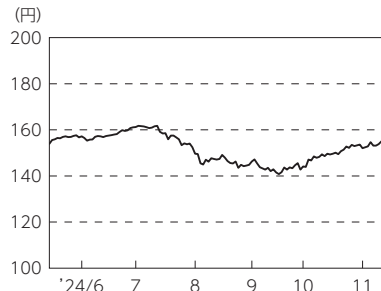
新興国債券指数は、期間の初めと比べて上昇しました。

イランがイスラエルに弾道ミサイルで攻撃したことが伝わり中東情勢の緊張が高まったことに加え、中国景気の先行き不安や米中関係の不透明感が強まったことなどが重しとなったものの、原油需要の鈍化懸念などから資源価格が下落したことや、ECBに続き、BOE、カナダの中央銀行が利下げを実施したこと、米国の雇用関連の経済指標が市場予想を下回り雇用環境の悪化傾向を示したことを受け、FRBが大幅な利下げを決め金融緩和に転じたことを背景に、米国や欧州各国の長期金利が概して低下し、相対的に高金利の新興国債券の投資魅力が高まったことなどが支援要因となり、新興国債券指数は上昇しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



当ファンドのポートフォリオ

（2024年5月17日～2024年11月18日）

（当ファンド）

当ファンドは、信託財産の純資産総額の80%程度を「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券、20%程度を「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資し、運用を行ないました。

（海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド）

債券のリスクコントロールモデルによりベンチマークが採用している国の債券の中からポートフォリオを構築し、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、ポートフォリオの見直しを行なうとともに、債券の組入比率を高位に維持することで、ベンチマークとの連動性を保つよう努めました。

（海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド）

債券のリスクコントロールモデルを使用して、ベンチマーク採用国の銘柄でポートフォリオを構築しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しを行なうとともに、債券の組入比率を高位に維持することで、ベンチマークとの連動性を保つよう努めました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2024年5月17日～2024年11月18日）

期間中における基準価額は、1.1%（分配金再投資ベース）の値上がりとなり、ベンチマークである「合成指数」の上昇率1.8%を概ね0.7%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

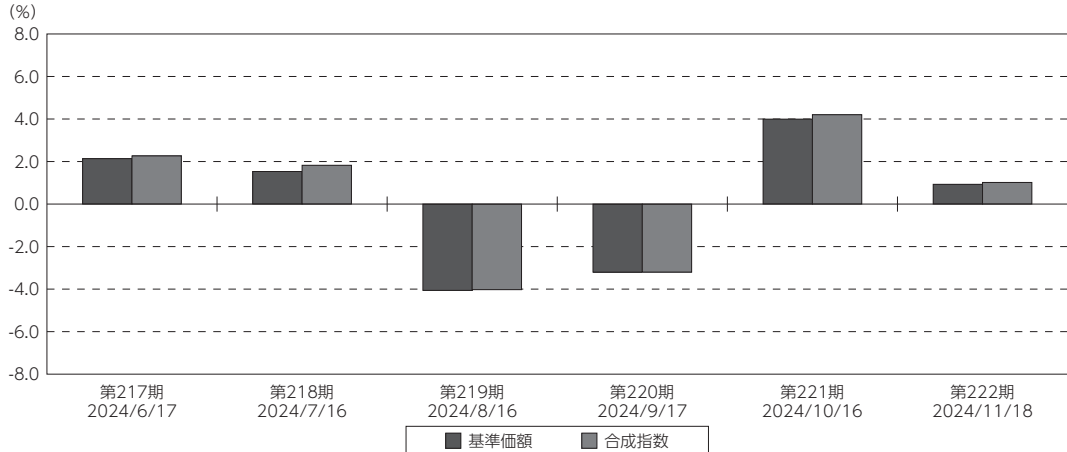
<プラス要因>

- ・投資通貨の選択による効果。
- ・銘柄選択による効果。

<マイナス要因>

- ・債券および為替取引に関する諸費用。
- ・外国口座の管理費用。

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) 合成指数は当ファンドのベンチマークです。

分配金

(2024年5月17日～2024年11月18日)

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり、税込み)

項目	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期	第222期
	2024年5月17日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月16日	2024年8月17日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月16日	2024年10月17日～ 2024年11月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.053%	5 0.052%	5 0.054%	5 0.056%	5 0.054%	5 0.053%
当期の収益	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	359	377	388	399	417	437

(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）

引き続き、原則として信託財産の純資産総額の80%程度を「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券、20%程度を「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」と「JPMorgan・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」をそれぞれ80%と20%の配合で合成した指数に連動する投資成果をめざします。

（海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド）

引き続き、これまでの運用方針を継続します。原則として債券のリスクコントロールモデルを使用してポートフォリオを構築し、ポートフォリオの金利感応度などの属性をベンチマークである「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」と同程度に保ち、連動性を高めるように努めます。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド）

引き続き、これまでの運用方針を継続します。原則として債券のリスクコントロールモデルを使用してポートフォリオを構築し、ベンチマークである「JPMorgan・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」との連動性を高めるように努めます。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

お知らせ

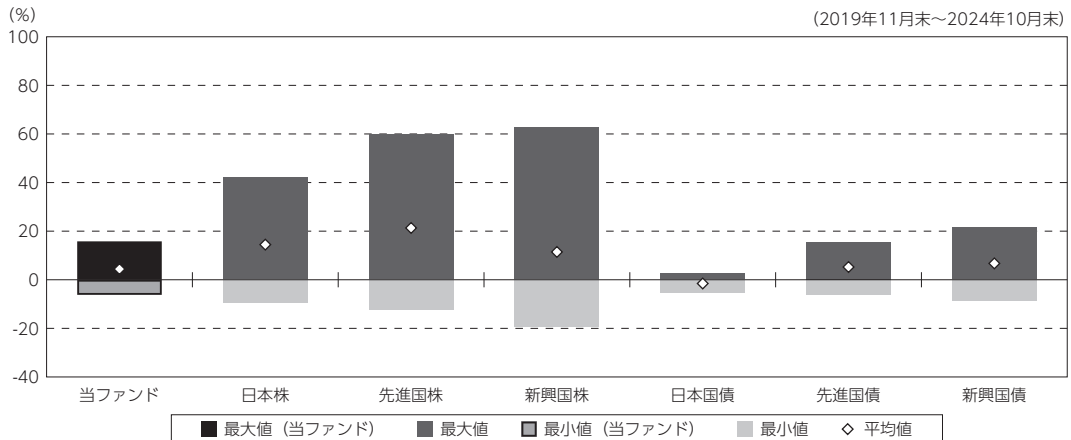
2024年5月17日から2024年11月18日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型	
信託期間	2006年6月12日から原則無期限です。	
運用方針	主として「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」と「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」をそれぞれ80%と20%の配分で合成した指数に連動する投資成果をめざします。	
主要投資対象	日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	内外の公社債を主要投資対象とします。
	海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	新興国の公社債を主要投資対象とします。
運用方法	先進国債券の運用は、主として日本を除く先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざします。新興国債券の運用は、主として新興国の債券に投資し、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざします。	
分配方針	第1計算期から第2計算期までは収益分配を行ないません。第3計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託者が決定する額を付加して分配を行なう場合があります。	

(参考情報)

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位:%)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	15.8	42.1	59.8	62.7	2.9	15.3	21.5
最小値	△ 6.2	△ 9.5	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値	4.4	14.5	21.3	11.4	△ 1.5	5.2	6.7

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 2019年11月から2024年10月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

(注) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

《各資産クラスの指数》

日本株：東証株価指数 (TOPIX、配当込)

先進国株：MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込、円ベース)

新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込、円ベース)

日本国債：NOMURA-BPI国債

先進国債：FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債：JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバシファイド (円ヘッジなし、円ベース)

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

当ファンドのベンチマークについて

●合成指数

合成指数は、投資先の親投資信託のそれぞれのベンチマークを基本投資比率で合成して算出しています。

指数について

●東証株価指数 (TOPIX、配当込) は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社に帰属します。●MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。●MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。●NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。●JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバシファイド (円ヘッジなし、円ベース) は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

当ファンドのデータ

組入資産の内容

(2024年11月18日現在)

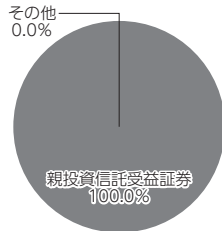
○組入上位ファンド

銘柄名	第222期末
	%
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	80.1
海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	19.9
組入銘柄数	2銘柄

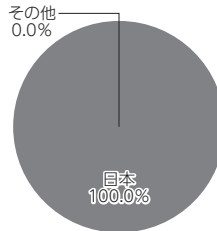
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

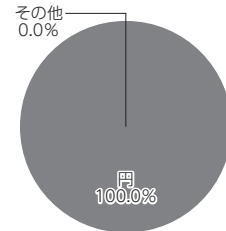
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は当ファンドの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国もしくは投資国を表示しております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

純資産等

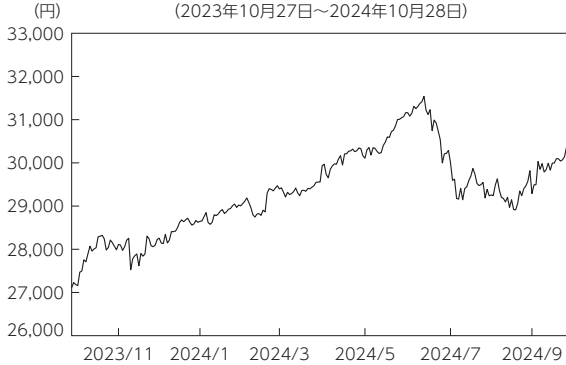
項目	第217期末	第218期末	第219期末	第220期末	第221期末	第222期末
	2024年6月17日	2024年7月16日	2024年8月16日	2024年9月17日	2024年10月16日	2024年11月18日
純資産総額	43,970,907,181円	44,412,152,106円	42,300,231,835円	40,774,160,926円	42,107,995,042円	42,191,263,175円
受益権総口数	46,440,763,292口	46,222,497,264口	45,914,174,566口	45,744,446,456口	45,452,928,455口	45,148,700,133口
1万口当たり基準価額	9,468円	9,608円	9,213円	8,913円	9,264円	9,345円

(注) 当作成期間（第217期～第222期）中における追加設定元本額は153,507,256円、同解約元本額は1,668,588,783円です。

組入上位ファンドの概要

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

【基準価額の推移】



【1万口当たりの費用明細】

(2023年10月27日～2024年10月28日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	6 (6)	0.020 (0.020)
合 計	6	0.020

期中の平均基準価額は、29,185円です。

(注) 上記項目の概要につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。
 (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
 (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

【組入上位10銘柄】

(2024年10月28日現在)

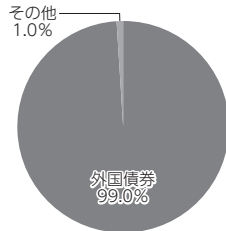
	銘 柄 名	業 種 / 種 別 等	通 貨	国 (地 域)	比 率
					%
1	US TREASURY N/B 4.625% 2027/6/15	国債証券	アメリカドル	アメリカ	0.8
2	US TREASURY N/B 3.625% 2026/5/15	国債証券	アメリカドル	アメリカ	0.6
3	US TREASURY N/B 1.75% 2029/11/15	国債証券	アメリカドル	アメリカ	0.6
4	US TREASURY N/B 4.125% 2032/11/15	国債証券	アメリカドル	アメリカ	0.6
5	US TREASURY N/B 4.125% 2028/7/31	国債証券	アメリカドル	アメリカ	0.5
6	US TREASURY N/B 4.5% 2033/11/15	国債証券	アメリカドル	アメリカ	0.5
7	US TREASURY N/B 1.625% 2031/5/15	国債証券	アメリカドル	アメリカ	0.5
8	US TREASURY N/B 4.25% 2029/2/28	国債証券	アメリカドル	アメリカ	0.5
9	US TREASURY N/B 1.875% 2032/2/15	国債証券	アメリカドル	アメリカ	0.5
10	US TREASURY N/B 0.875% 2030/11/15	国債証券	アメリカドル	アメリカ	0.4
	組入銘柄数		912銘柄		

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。

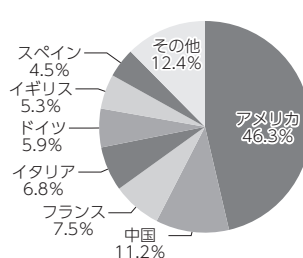
(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(注) 国(地域)につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

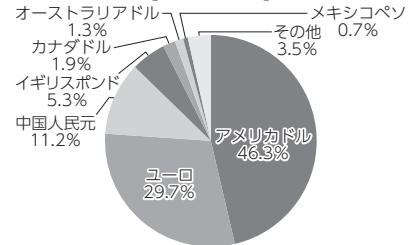
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

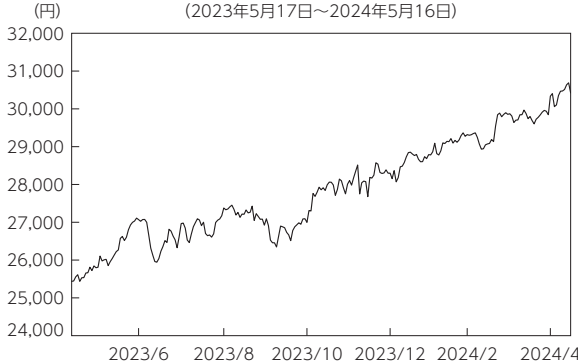
(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

※当マザーファンドの計算期間における運用経過の説明は運用報告書(全体版)をご参照ください。

海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

【基準価額の推移】



【1万口当たりの費用明細】

(2023年5月17日～2024年5月16日)

項目	当期	
	金額	比率
(a) その他費用 (保管費用)	12 (12)	0.044 (0.044)
合計	12	0.044

期中の平均基準価額は、27,953円です。

(注) 上記項目の概要につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。
 (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
 (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

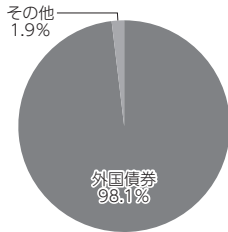
【組入上位10銘柄】

(2024年5月16日現在)

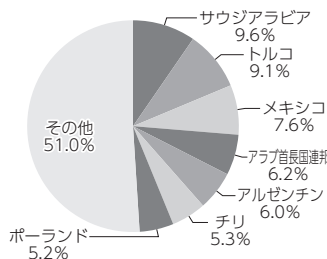
順位	銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1	REPUBLIC OF TURKEY 8.6% 2027/9/24	国債証券	アメリカドル	トルコ	2.2%
2	REPUBLIC OF ARGENTINA 3.625% 2035/7/9	国債証券	アメリカドル	アルゼンチン	2.0
3	OMAN GOV INTERNTL BOND 6.25% 2031/1/25	国債証券	アメリカドル	オマーン	1.9
4	REPUBLIC OF TURKEY 9.875% 2028/1/15	国債証券	アメリカドル	トルコ	1.7
5	FED REPUBLIC OF BRAZIL 3.875% 2030/6/12	国債証券	アメリカドル	ブラジル	1.7
6	SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.75% 2054/1/16	国債証券	アメリカドル	サウジアラビア	1.7
7	REPUBLIC OF ARGENTINA 0.75% 2030/7/9	国債証券	アメリカドル	アルゼンチン	1.6
8	SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.5% 2032/10/25	国債証券	アメリカドル	サウジアラビア	1.6
9	CHINA GOVT INTL BOND 1.25% 2026/10/26	国債証券	アメリカドル	中国	1.6
10	UNITED MEXICAN STATES 6% 2036/5/7	国債証券	アメリカドル	メキシコ	1.5
組入銘柄数			98銘柄		

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。
 (注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。
 (注) 国(地域)につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

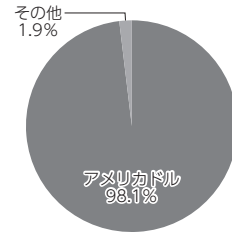
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は当ファンドの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国もしくは投資国を表示しております。
 (注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。
 ※当マザーファンドの計算期間における運用経過の説明は運用報告書(全体版)をご参照ください。