

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、2023年7月10日に第4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4期
（決算日 2023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/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			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)		債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		税金	込	み	期	騰			
	円	分	配	金	騰	落	%	%	百万円
(設定日) 2019年12月16日	10,000	—	—	—	24,407	—	—	—	1
1期(2020年7月10日)	9,405	—	0	—	23,532	△ 6.0	—	99.8	1,024
2期(2021年7月12日)	10,171	—	0	—	25,975	8.1	54.9	—	4,791
3期(2022年7月11日)	9,561	—	0	—	24,079	△ 6.0	96.8	—	6,472
4期(2023年7月10日)	10,670	—	0	—	27,371	11.6	96.5	—	34,316

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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) 設定日のインベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）は、設定日の前営業日（2019年12月13日）の指数値です。

(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		インバ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 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年7月11日	円 9,561	% —	円 24,079	% —	% 96.8	% —
7月末	9,570	0.1	24,252	0.7	97.8	—
8月末	9,962	4.2	25,238	4.8	97.4	—
9月末	9,663	1.1	24,504	1.8	97.7	—
10月末	10,025	4.9	25,405	5.5	96.3	—
11月末	10,083	5.5	25,606	6.3	96.5	—
12月末	9,711	1.6	24,673	2.5	97.8	—
2023年1月末	9,922	3.8	25,243	4.8	98.3	—
2月末	10,085	5.5	25,677	6.6	97.4	—
3月末	9,838	2.9	25,096	4.2	98.3	—
4月末	9,885	3.4	25,207	4.7	97.7	—
5月末	10,303	7.8	26,396	9.6	97.9	—
6月末	10,960	14.6	28,125	16.8	98.1	—
(期 末) 2023年7月10日	10,670	11.6	27,371	13.7	96.5	—

(注) 基準価額は1万口当たりです。

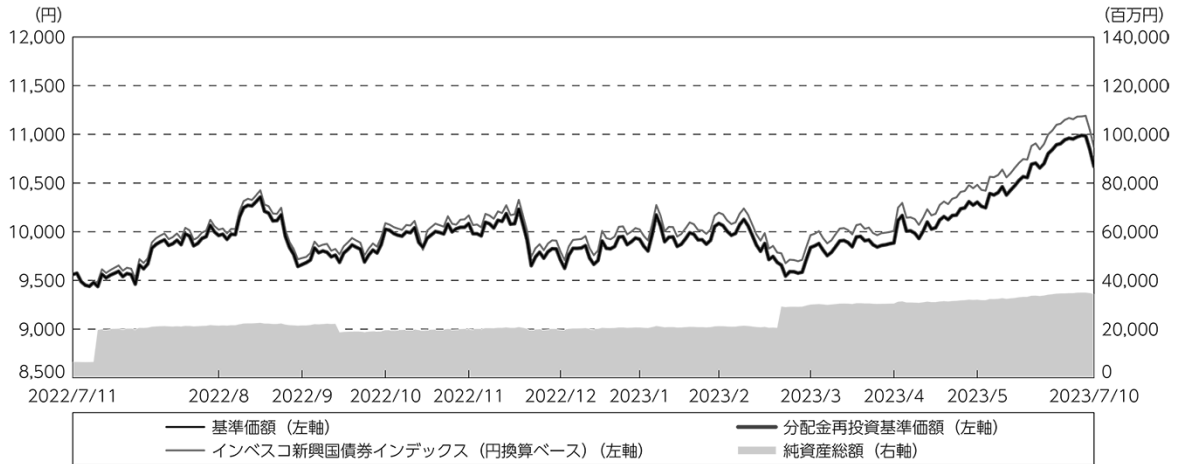
(注) 騰落率は期首比です。

(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

(2022年7月12日～2023年7月10日)



期 首：9,561円

期 末：10,670円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 11.6% (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（2022年7月11日）の値が基準価額と同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。
- ・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、米ドルが対円で上昇（円安）したことが、基準価額の上昇要因となりました。

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）

+13.7%

米ドル／円 142円54銭（前期末 136円47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＞

期初は、世界的なインフレ圧力の高まりなどを受け、主要中央銀行による利上げが継続したことなどから米ドル建て新興国債券利回りは上昇基調で推移しました。その後、高止まりしていたインフレがピークアウトしたとの見方が広がったことなどから、米ドル建て新興国債券利回りは低下しました。期を通してみると、米ドル建て新興国債券利回りは低下し、当期の新興国債券市場は上昇しました。

＜為替市場＞

期初から2022年10月にかけては、米国や欧州でのインフレ圧力の高まりなどを背景とした主要中央銀行による金融引き締めを受け米国や欧州の長期金利が上昇した一方、日銀が金融緩和策を継続したことにより内外金利差が拡大したことなどから、円安／米ドル高が進行しました。11月以降は、日銀が金融緩和策を修正し、長期金利の上限を引き上げたことなどを背景に円高／米ドル安に転じました。2023年3月から期末にかけては、日銀が大規模な金融緩和策の維持を決定したことなどを受けて、再び円安／米ドル高となり、期を通してみると円安／米ドル高となりました。

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。

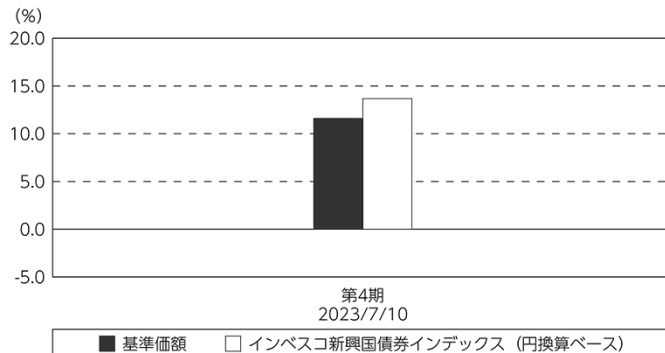
マザーファンドでは、インベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。期を通して米ドル建て新興国債券を組入れ、ベンチマークとの連動を維持する運用を行いました。

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+11.6%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+13.7%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4期	
	2022年7月12日～ 2023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	1,821	

(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四捨五入して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

(2022年 7 月12日～2023年 7 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	22	0.219	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(18)	(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 ）	(1)	(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 ）	(3)	(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	4	0.044	(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)	(0.006)	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)	(0.003)	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)	(0.006)	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
（ そ の 他 ）	(3)	(0.029)	その他は、信託事務の処理に要する費用及び外国有価証券に係る税金・手数料等
合 計	26	0.263	
期中の平均基準価額は、10,000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。

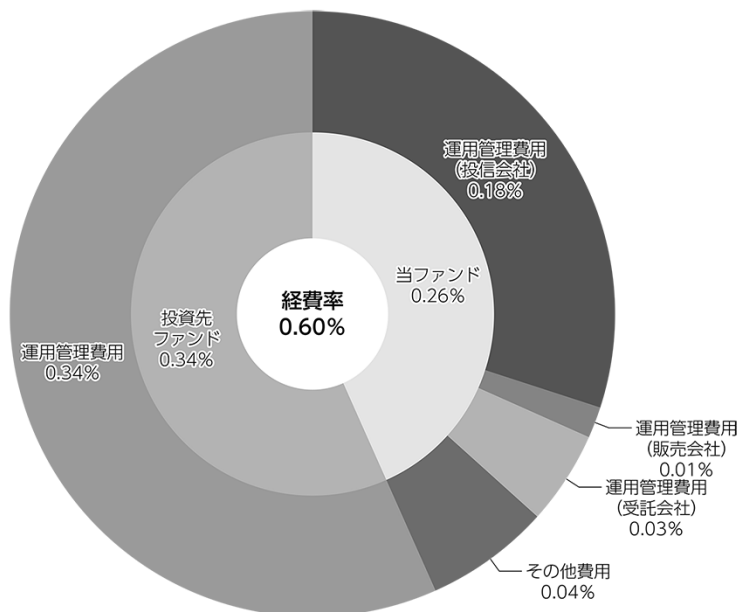
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

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経費率（年率）は0.60%です。



(単位:%)

経費率(①+②)	0.60
①当ファンドの費用の比率	0.26
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.34

(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、当ファンドの親投資信託が組み入れている投資信託証券です。

(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、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) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(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

(2022年7月12日～2023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
新興国債券インデックス マザーファンド	千口 30,739,741	千円 30,012,978	千口 5,596,236	千円 5,598,823

(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

(2022年7月12日～2023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

(2023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
新興国債券インデックス マザーファンド	千口 6,722,639	千口 31,866,144	千円 34,316,650

(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

(2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
新興国債券インデックス マザーファンド	千円 34,316,650	% 99.7
コール・ローン等、その他	87,558	0.3
投資信託財産総額	34,404,208	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(34,310,146千円)の投資信託財産総額(34,472,967千円)に対する比率は99.5%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、2023年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=142.54円、1ユーロ=156.30円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年7月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	34,404,208,396
新興国債券インデックス マザーファンド(評価額)	34,316,650,604
未収入金	87,557,792
(B) 負債	87,557,792
未払解約金	56,695,427
未払信託報酬	29,745,517
その他未払費用	1,116,848
(C) 純資産総額(A-B)	34,316,650,604
元本	32,161,514,689
次期繰越損益金	2,155,135,915
(D) 受益権総口数	32,161,514,689口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,670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	6,769,541,756円
期中追加設定元本額	30,980,721,053円
期中一部解約元本額	5,588,748,120円

○損益の状況（2022年7月12日～2023年7月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	3,226,968,197
売買益	3,556,345,720
売買損	△ 329,377,523
(B) 信託報酬等	△ 54,024,120
(C) 当期損益金(A+B)	3,172,944,077
(D) 前期繰越損益金	△ 176,065,646
(E) 追加信託差損益金	△ 841,742,516
(配当等相当額)	(2,761,868,193)
(売買損益相当額)	(△3,603,610,709)
(F) 計(C+D+E)	2,155,135,915
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	2,155,135,915
追加信託差損益金	△ 841,742,516
(配当等相当額)	(2,862,126,139)
(売買損益相当額)	(△3,703,868,655)
分配準備積立金	2,996,878,431

(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(1,432,975,652円)、費用控除後の有価証券売買等損益(1,286,072,548円)、信託約款に規定する収益調整金(2,862,126,139円)および分配準備積立金(277,830,231円)より分配対象収益は5,859,004,570円(1万口当たり1,821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。

新興国債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第4期

決算日 2023年7月10日

(計算期間：2022年7月12日から2023年7月10日まで)

運用方針	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
主要運用対象	<p>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。</p>
組入制限	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>

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/>

○設定以来の運用実績

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 組 入 比	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
(設定日) 2019年12月16日	円 10,000	% —	24,407	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2020年7月10日)	9,421	△ 5.8	23,532	△ 3.6	—	99.7	1,024
2期(2021年7月12日)	10,214	8.4	25,975	10.4	54.9	—	4,791
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

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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) 設定日のインベスコ新興国債券インデックス (円換算ベース) は、設定日の前営業日 (2019年12月13日) の指数値です。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		インバ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	券 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2022年7月11日	円 9,628	% —	24,079	% —	% 96.8	% —	% —
7月末	9,638	0.1	24,252	0.7	97.8	—	—
8月末	10,035	4.2	25,238	4.8	97.3	—	—
9月末	9,736	1.1	24,504	1.8	97.6	—	—
10月末	10,103	4.9	25,405	5.5	96.2	—	—
11月末	10,163	5.6	25,606	6.3	96.4	—	—
12月末	9,790	1.7	24,673	2.5	97.7	—	—
2023年1月末	10,005	3.9	25,243	4.8	98.2	—	—
2月末	10,171	5.6	25,677	6.6	97.3	—	—
3月末	9,924	3.1	25,096	4.2	98.3	—	—
4月末	9,973	3.6	25,207	4.7	97.6	—	—
5月末	10,396	8.0	26,396	9.6	97.8	—	—
6月末	11,061	14.9	28,125	16.8	98.1	—	—
(期 末) 2023年7月10日	10,769	11.9	27,371	13.7	96.5	—	—

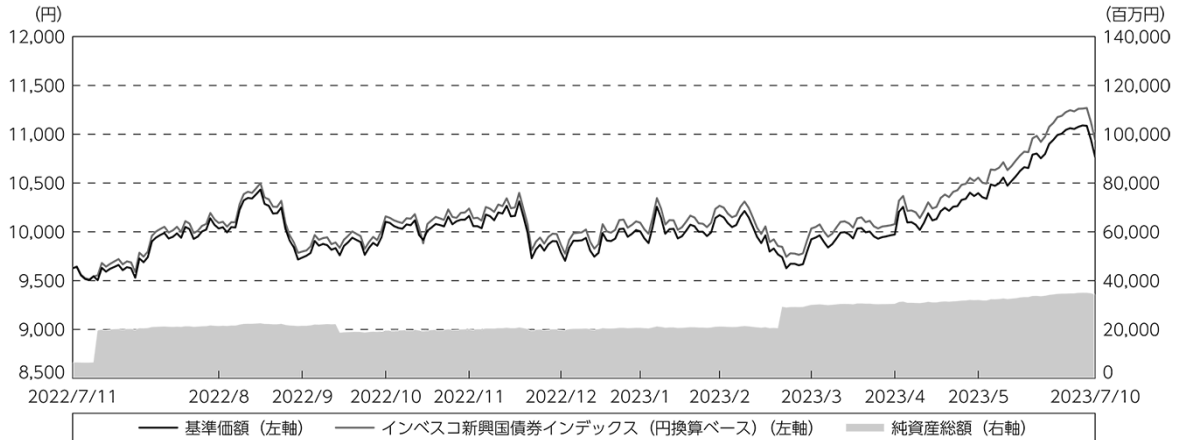
(注) 基準価額は1万円当たりです。

(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

(2022年7月12日～2023年7月10日)



期首：9,628円
 期末：10,769円
 騰落率：11.9%

(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 (2022年7月11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。
- ・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、米ドルが対円で上昇 (円安) したことが、基準価額の上昇要因となりました。

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） +13.7%
 米ドル／円 142円54銭（前期末 136円47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＞

期初は、世界的なインフレ圧力の高まりなどを受け、主要中央銀行による利上げが継続したことなどから米ドル建て新興国債券利回りは上昇基調で推移しました。その後、高止まりしていたインフレがピークアウトしたとの見方が広がったことなどから、米ドル建て新興国債券利回りは低下しました。期を通してみると、米ドル建て新興国債券利回りは低下し、当期の新興国債券市場は上昇しました。

＜為替市場＞

期初から2022年10月にかけては、米国や欧州でのインフレ圧力の高まりなどを背景とした主要中央銀行による金融引き締めを受け米国や欧州の長期金利が上昇した一方、日銀が金融緩和策を継続したことにより内外金利差が拡大したことなどから、円安／米ドル高が進行しました。11月以降は、日銀が金融緩和策を修正し、長期金利の上限を引き上げたことなどを背景に円高／米ドル安に転じました。2023年3月から期末にかけては、日銀が大規模な金融緩和策の維持を決定したことなどを受けて、再び円安／米ドル高となり、期を通してみると円安／米ドル高となりました。

当ファンドのポートフォリオ

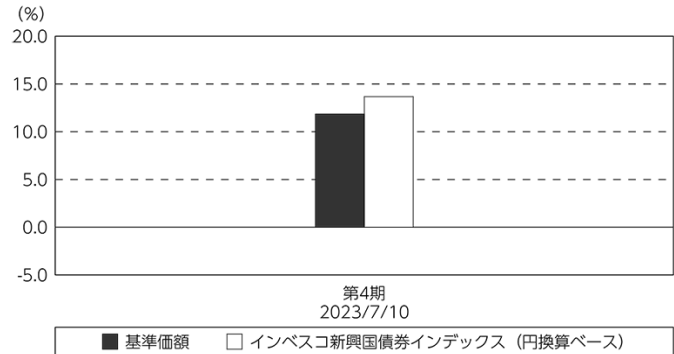
インベスコ新興国債券インデックス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。期を通して米ドル建て新興国債券を組入れ、ベンチマークとの連動を維持する運用を行いました。また、外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

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+11.9%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+13.7%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) 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

(2023年7月10日現在)

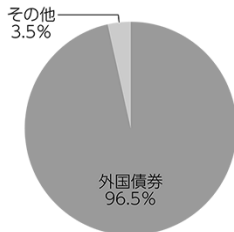
【組入上位10銘柄】

	銘柄名	業種／種別等	通貨	国（地域）	比率 %
1	ARGENTINA GB 3.625% 2035/7/9	国債証券	米ドル	アルゼンチン	1.3
2	ARGENTINA GB 0.75% 2030/7/9	国債証券	米ドル	アルゼンチン	1.0
3	ARGENTINA GB 4.25% 2038/1/9	国債証券	米ドル	アルゼンチン	0.7
4	PERU GB 2.783% 2031/1/23	国債証券	米ドル	ペルー	0.7
5	BRAZIL GB 4.25% 2025/1/7	国債証券	米ドル	ブラジル	0.6
6	ARGENTINA GB 3.5% 2041/7/9	国債証券	米ドル	アルゼンチン	0.6
7	KAZAKHSTAN GB 5.125% 2025/7/21	国債証券	米ドル	カザフスタン	0.6
8	PERU GB 8.75% 2033/11/21	国債証券	米ドル	ペルー	0.6
9	DOMINICA GB 4.875% 2032/9/23	国債証券	米ドル	ドミニカ共和国	0.5
10	ECUADOR GB 2.5% 2035/7/31	国債証券	米ドル	エクアドル	0.5
組入銘柄数				579銘柄	

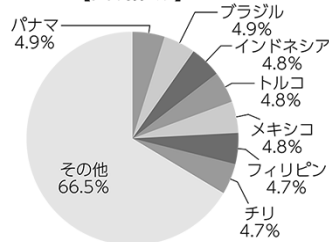
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(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。

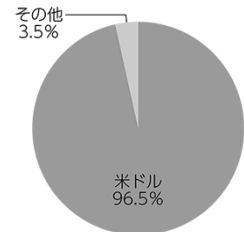
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(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

(2022年 7 月12日～2023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	%	(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)	(0.006)	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)	(3)	(0.029)	その他は、信託事務の処理に要する費用及び外国有価証券に係る税金・手数料等
合 計	3	0.035	
期中の平均基準価額は、10,082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

(2022年 7 月12日～2023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 166,681	千米ドル 25,984 (143)
		特殊債券	20,650	3,772 (400)
		社債券(投資法人債券を含む)	33,876	6,743 (134)

(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

(2022年7月12日～2023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

(2023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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	301,653	232,324	33,115,587	96.5	48.4	67.9	20.0	8.6
合 計	301,653	232,324	33,115,587	96.5	48.4	67.9	20.0	8.6

(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				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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	ANGOLA GB	9.5	450	426	60,801	2025/11/12
	ANGOLA GB	8.25	950	808	115,282	2028/5/9
	ANGOLA GB	8.0	700	562	80,196	2029/11/26
	ANGOLA GB	8.75	850	671	95,741	2032/4/14
	ANGOLA GB	9.375	850	625	89,094	2048/5/8
	ANGOLA GB	9.125	650	465	66,385	2049/11/26
	ARGENTINA GB	1.0	1,000	319	45,482	2029/7/9
	ARGENTINA GB	0.75	7,600	2,432	346,657	2030/7/9
	ARGENTINA GB	3.625	10,900	3,113	443,835	2035/7/9
	ARGENTINA GB	4.25	5,100	1,723	245,630	2038/1/9
	ARGENTINA GB	3.5	4,700	1,428	203,650	2041/7/9
	ARGENTINA GB	3.625	1,050	305	43,486	2046/7/9
	ARMENIA GB	7.15	200	201	28,672	2025/3/26
	ARMENIA GB	3.95	250	205	29,277	2029/9/26
	ARMENIA GB	3.6	400	309	44,170	2031/2/2
	AZERBAIJAN GB	3.5	450	379	54,040	2032/9/1
	BOLIVIA GB	4.5	550	345	49,277	2028/3/20
	BOLIVIA GB	7.5	400	297	42,379	2030/3/2
	BRAZIL GB	4.25	1,500	1,467	209,208	2025/1/7
	BRAZIL GB	8.75	400	419	59,837	2025/2/4
	BRAZIL GB	2.875	450	426	60,736	2025/6/6
	BRAZIL GB	6.0	500	508	72,528	2026/4/7
	BRAZIL GB	10.125	100	116	16,551	2027/5/15
	BRAZIL GB	4.625	900	864	123,222	2028/1/13
	BRAZIL GB	4.5	550	514	73,388	2029/5/30
	BRAZIL GB	3.875	800	700	99,813	2030/6/12
	BRAZIL GB	3.75	600	510	72,697	2031/9/12
	BRAZIL GB	6.0	850	828	118,057	2033/10/20
	BRAZIL GB	8.25	250	283	40,398	2034/1/20
	BRAZIL GB	7.125	600	630	89,905	2037/1/20
	BRAZIL GB	5.625	700	608	86,745	2041/1/7
	BRAZIL GB	5.0	1,100	843	120,177	2045/1/27
	BRAZIL GB	5.625	950	786	112,117	2047/2/21
	BRAZIL GB	4.75	1,300	938	133,751	2050/1/14
	CHILE GB	3.125	450	428	61,096	2026/1/21
	CHILE GB	2.75	400	368	52,465	2027/1/31
	CHILE GB	3.24	600	556	79,382	2028/2/6
	CHILE GB	2.45	650	551	78,548	2031/1/31
	CHILE GB	2.55	400	335	47,880	2032/1/27
	CHILE GB	2.55	600	480	68,514	2033/7/27
	CHILE GB	3.5	400	345	49,253	2034/1/31
	CHILE GB	3.1	900	658	93,908	2041/5/7
	CHILE GB	4.34	500	435	62,005	2042/3/7

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	CHILE GB	3.86	450	360	51,381	2047/6/21
	CHILE GB	3.5	700	511	72,853	2050/1/25
	CHILE GB	4.0	200	159	22,664	2052/1/31
	CHILE GB	3.5	500	361	51,556	2053/4/15
	CHILE GB	3.1	700	442	63,118	2061/1/22
	CHILE GB	3.25	500	314	44,781	2071/9/21
	CHINA GB	0.75	250	236	33,661	2024/10/26
	CHINA GB	0.55	600	543	77,413	2025/10/21
	CHINA GB	1.25	200	178	25,380	2026/10/26
	CHINA GB	1.2	200	163	23,375	2030/10/21
	CHINA GB	2.25	200	127	18,184	2050/10/21
	CHINA GB	2.5	200	134	19,155	2051/10/26
	COLOMBIA GB	4.5	300	283	40,416	2026/1/28
	COLOMBIA GB	3.875	550	492	70,171	2027/4/25
	COLOMBIA GB	4.5	700	603	86,027	2029/3/15
	COLOMBIA GB	3.0	600	461	65,745	2030/1/30
	COLOMBIA GB	3.125	750	556	79,378	2031/4/15
	COLOMBIA GB	3.25	400	290	41,347	2032/4/22
	COLOMBIA GB	8.0	450	450	64,173	2033/4/20
	COLOMBIA GB	7.5	750	720	102,720	2034/2/2
	COLOMBIA GB	7.375	500	468	66,834	2037/9/18
	COLOMBIA GB	6.125	650	518	73,941	2041/1/18
	COLOMBIA GB	4.125	250	154	22,052	2042/2/22
	COLOMBIA GB	5.625	650	474	67,582	2044/2/26
	COLOMBIA GB	5.0	1,550	1,046	149,123	2045/6/15
	COLOMBIA GB	5.2	900	609	86,907	2049/5/15
	COLOMBIA GB	4.125	550	318	45,401	2051/5/15
	COLOMBIA GB	3.875	500	271	38,635	2061/2/15
	COSTA RICA GB	4.375	200	194	27,723	2025/4/30
	COSTA RICA GB	6.125	650	640	91,282	2031/2/19
	COSTA RICA GB	6.55	800	798	113,803	2034/4/3
	COSTA RICA GB	5.625	200	170	24,291	2043/4/30
	COSTA RICA GB	7.0	550	531	75,703	2044/4/4
	COSTA RICA GB	7.158	650	638	91,038	2045/3/12
	DOMINICA GB	5.5	750	736	104,992	2025/1/27
	DOMINICA GB	6.875	800	802	114,339	2026/1/29
	DOMINICA GB	5.95	1,000	974	138,862	2027/1/25
	DOMINICA GB	6.0	500	483	68,847	2028/7/19
	DOMINICA GB	5.5	850	790	112,677	2029/2/22
	DOMINICA GB	4.5	750	650	92,706	2030/1/30
	DOMINICA GB	7.05	450	445	63,456	2031/2/3
	DOMINICA GB	4.875	1,550	1,306	186,208	2032/9/23
	DOMINICA GB	6.0	650	593	84,636	2033/2/22
	DOMINICA GB	5.3	800	623	88,835	2041/1/21
	DOMINICA GB	7.45	750	726	103,586	2044/4/30

新興国債券インデックス マザーファンド

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	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
国債証券	DOMINICA GB	6.85	900	807	115,131	2045/1/27
	DOMINICA GB	6.5	550	470	67,133	2048/2/15
	DOMINICA GB	6.4	750	630	89,885	2049/6/5
	DOMINICA GB	5.875	1,550	1,181	168,473	2060/1/30
	ECUADOR GB	5.5	1,550	732	104,374	2030/7/31
	ECUADOR GB	0.0	690	195	27,804	2030/7/31
	ECUADOR GB	2.5	3,550	1,226	174,757	2035/7/31
	ECUADOR GB	1.5	1,500	450	64,143	2040/7/31
	EGYPT GB	5.75	700	627	89,417	2024/5/29
	EGYPT GB	6.75	550	449	64,089	2024/11/10
	EGYPT GB	5.875	750	598	85,342	2025/6/11
	EGYPT GB	5.25	400	302	43,048	2025/10/6
	EGYPT GB	3.875	400	281	40,053	2026/2/16
	EGYPT GB	7.5	1,000	720	102,628	2027/1/31
	EGYPT GB	5.8	600	396	56,449	2027/9/30
	EGYPT GB	6.588	550	357	50,888	2028/2/21
	EGYPT GB	7.0	250	160	22,927	2028/11/10
	EGYPT GB	7.6003	1,300	839	119,712	2029/3/1
	EGYPT GB	5.875	750	406	57,995	2031/2/16
	EGYPT GB	7.0529	700	393	56,018	2032/1/15
	EGYPT GB	7.625	800	458	65,423	2032/5/29
	EGYPT GB	7.3	500	271	38,658	2033/9/30
	EGYPT GB	6.875	150	79	11,272	2040/4/30
	EGYPT GB	8.5	1,550	802	114,334	2047/1/31
	EGYPT GB	7.903	850	426	60,795	2048/2/21
	EGYPT GB	8.7002	800	421	60,132	2049/3/1
	EGYPT GB	8.875	1,000	525	74,873	2050/5/29
	EGYPT GB	8.75	450	237	33,837	2051/9/30
	EGYPT GB	8.15	350	176	25,201	2059/11/20
	EGYPT GB	7.5	800	392	55,885	2061/2/16
	EL SALVADOR GB	6.375	150	102	14,623	2027/1/18
	EL SALVADOR GB	8.625	350	227	32,446	2029/2/28
	EL SALVADOR GB	8.25	350	220	31,399	2032/4/10
	EL SALVADOR GB	7.65	550	315	44,912	2035/6/15
	EL SALVADOR GB	7.625	450	249	35,495	2041/2/1
	EL SALVADOR GB	7.1246	800	431	61,529	2050/1/20
	EL SALVADOR GB	9.5	500	306	43,747	2052/7/15
	ETHIOPIA GB	6.625	500	342	48,755	2024/12/11
	GABON GB	6.95	300	279	39,843	2025/6/16
	GABON GB	6.625	400	312	44,513	2031/2/6
	GABON GB	7.0	450	352	50,217	2031/11/24
	GEORGIA GB	2.75	200	178	25,435	2026/4/22
	GHANA GB	0.0	200	83	11,830	2027/3/26
	GHANA GB	0.0	550	220	31,358	2029/4/7
	GHANA GB	0.0	550	219	31,280	2029/5/16

新興国債券インデックス マザーファンド

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	INDONESIA GB	4.75	200	185	26,464	2047/7/18
	INDONESIA GB	4.35	300	261	37,276	2048/1/11
	INDONESIA GB	5.35	200	200	28,523	2049/2/11
	INDONESIA GB	3.7	200	156	22,283	2049/10/30
	INDONESIA GB	4.2	250	210	30,039	2050/10/15
	INDONESIA GB	3.05	200	143	20,500	2051/3/12
	INDONESIA GB	3.2	200	133	18,965	2061/9/23
	IRAQ GB	5.8	687	628	89,544	2028/1/15
	IVORY COAST	6.375	450	430	61,379	2028/3/3
	IVORY COAST GB	5.75	85	77	11,100	2032/12/31
	IVORY COAST GB	6.125	750	640	91,304	2033/6/15
	JAMAICA GB	6.75	800	829	118,263	2028/4/28
	JAMAICA GB	8.0	550	649	92,533	2039/3/15
	JAMAICA GB	7.875	900	1,021	145,670	2045/7/28
	JORDAN GB	4.95	250	240	34,298	2025/7/7
	JORDAN GB	6.125	600	583	83,189	2026/1/29
	JORDAN GB	5.75	600	570	81,338	2027/1/31
	JORDAN GB	7.75	300	301	42,962	2028/1/15
	JORDAN GB	7.5	650	637	90,860	2029/1/13
	JORDAN GB	5.85	600	539	76,864	2030/7/7
	JORDAN GB	7.375	450	379	54,120	2047/10/10
	KAZAKHSTAN GB	3.875	750	747	106,506	2024/10/14
	KAZAKHSTAN GB	5.125	1,350	1,381	196,935	2025/7/21
	KAZAKHSTAN GB	4.875	550	488	69,642	2044/10/14
	KAZAKHSTAN GB	6.5	550	572	81,631	2045/7/21
	KENYA GB	6.875	800	751	107,070	2024/6/24
	KENYA GB	7.0	500	438	62,540	2027/5/22
	KENYA GB	7.25	550	463	66,080	2028/2/28
	KENYA GB	8.0	600	491	69,992	2032/5/22
	KENYA GB	6.3	550	399	57,004	2034/1/23
	KENYA GB	8.25	550	404	57,707	2048/2/28
	MALAYSIA WAKALA SUKUK	3.043	650	627	89,390	2025/4/22
	MALAYSIA WAKALA SUKUK	4.236	200	185	26,449	2045/4/22
	メキシコ国債	4.15	300	290	41,477	2027/3/28
	メキシコ国債	3.75	200	188	26,872	2028/1/11
	メキシコ国債	4.5	350	336	47,927	2029/4/22
	メキシコ国債	3.25	400	351	50,140	2030/4/16
	メキシコ国債	2.659	400	327	46,740	2031/5/24
	メキシコ国債	8.3	100	117	16,764	2031/8/15
	メキシコ国債	4.75	200	188	26,801	2032/4/27
	メキシコ国債	7.5	100	111	15,963	2033/4/8
	メキシコ国債	4.875	200	187	26,794	2033/5/19
	メキシコ国債	3.5	400	329	46,905	2034/2/12
	メキシコ国債	6.75	200	213	30,495	2034/9/27
	メキシコ国債	6.35	350	361	51,589	2035/2/9

新興国債券インデックス マザーファンド

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		
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券						
	メキシコ国債	6.05	100	99	14,241	2040/1/11
	メキシコ国債	4.28	350	284	40,510	2041/8/14
	メキシコ国債	4.75	300	252	35,954	2044/3/8
	メキシコ国債	5.55	300	280	40,017	2045/1/21
	メキシコ国債	4.6	250	203	28,944	2046/1/23
	メキシコ国債	4.35	200	156	22,354	2047/1/15
	メキシコ国債	4.6	300	241	34,444	2048/2/10
	メキシコ国債	5.75	350	306	43,619	2049/12/31
	メキシコ国債	4.5	300	238	34,048	2050/1/31
	メキシコ国債	5.0	300	254	36,296	2051/4/27
	メキシコ国債	4.4	350	270	38,533	2052/2/12
	メキシコ国債	6.338	200	200	28,565	2053/5/4
	メキシコ国債	3.771	200	132	18,889	2061/5/24
	メキシコ国債	3.75	200	130	18,534	2071/4/19
	MONGOLIA GB	5.125	350	322	45,976	2026/4/7
	MONGOLIA GB	3.5	300	248	35,455	2027/7/7
	MONGOLIA GB	8.65	400	399	56,903	2028/1/19
	MONGOLIA GB	4.45	200	153	21,898	2031/7/7
	MOROCCO GB	2.375	200	172	24,616	2027/12/15
	MOROCCO GB	5.95	600	596	85,043	2028/3/8
	MOROCCO GB	3.0	400	310	44,187	2032/12/15
	MOROCCO GB	6.5	500	505	71,982	2033/9/8
	MOROCCO GB	5.5	450	381	54,400	2042/12/11
	MOROCCO GB	4.0	650	427	60,944	2050/12/15
	NAMIBIA GB	5.25	350	331	47,269	2025/10/29
	NIGERIA GB	7.625	800	759	108,329	2025/11/21
	NIGERIA GB	6.5	600	511	72,876	2027/11/28
	NIGERIA GB	6.125	650	528	75,278	2028/9/28
	NIGERIA GB	8.375	600	527	75,168	2029/3/24
	NIGERIA GB	7.143	700	570	81,319	2030/2/23
	NIGERIA GB	8.747	400	347	49,490	2031/1/21
	NIGERIA GB	7.875	650	528	75,276	2032/2/16
	NIGERIA GB	7.375	850	645	92,057	2033/9/28
	NIGERIA GB	7.696	650	468	66,708	2038/2/23
	NIGERIA GB	7.625	800	544	77,541	2047/11/28
	NIGERIA GB	9.248	450	357	50,985	2049/1/21
	NIGERIA GB	8.25	850	605	86,325	2051/9/28
	PAKISTAN GB	8.25	250	136	19,421	2025/9/30
	PAKISTAN GB	6.0	800	384	54,735	2026/4/8
	PAKISTAN GB	6.875	750	352	50,253	2027/12/5
	PAKISTAN GB	7.95	450	243	34,637	2029/1/31
	PAKISTAN GB	7.375	850	361	51,571	2031/4/8
	PAKISTAN GB	8.875	200	82	11,688	2051/4/8
	PANAMA GB	3.75	500	481	68,699	2025/3/16
	PANAMA GB	7.125	500	518	73,908	2026/1/29

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	PANAMA GB	8.875	450	511	72,933	2027/9/30
		PANAMA GB	3.875	400	374	53,411	2028/3/17
		PANAMA GB	9.375	450	535	76,388	2029/4/1
		PANAMA GB	3.16	700	605	86,357	2030/1/23
		PANAMA GB	2.252	1,150	865	123,395	2032/9/29
		PANAMA GB	3.298	450	368	52,595	2033/1/19
		PANAMA GB	6.4	1,050	1,079	153,801	2035/2/14
		PANAMA GB	6.7	950	1,002	142,882	2036/1/26
		PANAMA GB	4.5	600	467	66,672	2047/5/15
		PANAMA GB	4.5	1,100	835	119,047	2050/4/16
		PANAMA GB	4.3	850	620	88,451	2053/4/29
		PANAMA GB	6.853	350	359	51,199	2054/3/28
		PANAMA GB	4.5	1,150	842	120,119	2056/4/1
		PANAMA GB	3.87	1,300	842	120,055	2060/7/23
		PANAMA GB	4.5	700	501	71,480	2063/1/19
		PAPUA NEW GUINEA GB	8.375	250	232	33,069	2028/10/4
		PARAGUAY GB	5.0	150	148	21,137	2026/4/15
		PARAGUAY GB	4.7	200	193	27,545	2027/3/27
		PARAGUAY GB	4.95	500	475	67,805	2031/4/28
		PARAGUAY GB	2.739	450	356	50,804	2033/1/29
		PARAGUAY GB	3.849	350	301	42,922	2033/6/28
		PARAGUAY GB	6.1	500	470	67,002	2044/8/11
		PARAGUAY GB	5.6	250	216	30,895	2048/3/13
		PARAGUAY GB	5.4	500	423	60,365	2050/3/30
		PERU GB	7.35	700	720	102,688	2025/7/21
		PERU GB	2.392	440	406	57,929	2026/1/23
		PERU GB	4.125	490	472	67,332	2027/8/25
		PERU GB	2.844	490	421	60,141	2030/6/20
		PERU GB	2.783	1,860	1,568	223,562	2031/1/23
		PERU GB	1.862	390	294	42,008	2032/12/1
		PERU GB	8.75	1,090	1,362	194,245	2033/11/21
		PERU GB	3.0	1,100	896	127,779	2034/1/15
		PERU GB	3.3	650	490	69,871	2041/3/11
		PERU GB	3.6	500	330	47,057	2049/12/31
		PERU GB	5.625	1,200	1,212	172,825	2050/11/18
		PERU GB	3.55	840	611	87,189	2051/3/10
		PERU GB	2.78	890	525	74,877	2060/12/1
		PERU GB	3.23	340	199	28,441	2121/7/28
		PHILIPPINES GB	10.625	450	487	69,418	2025/3/16
		PHILIPPINES GB	5.5	550	556	79,389	2026/3/30
		PHILIPPINES GB	3.229	350	326	46,532	2027/3/29
		PHILIPPINES GB	3.0	850	784	111,787	2028/2/1
PHILIPPINES GB	3.75	400	378	53,919	2029/1/14		
PHILIPPINES GB	9.5	800	1,001	142,688	2030/2/2		
PHILIPPINES GB	2.457	500	426	60,763	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				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	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
国債証券	PHILIPPINES GB	7.75	500	583	83,114	2031/1/14
	PHILIPPINES GB	1.648	400	313	44,682	2031/6/10
	PHILIPPINES GB	1.95	250	197	28,103	2032/1/6
	PHILIPPINES GB	6.375	450	493	70,316	2032/1/15
	PHILIPPINES GB	3.556	200	178	25,475	2032/9/29
	PHILIPPINES GB	5.609	350	363	51,878	2033/4/13
	PHILIPPINES GB	5.0	250	249	35,506	2033/7/17
	PHILIPPINES GB	6.375	550	605	86,362	2034/10/23
	PHILIPPINES GB	5.0	550	538	76,760	2037/1/13
	PHILIPPINES GB	3.95	600	507	72,300	2040/1/20
	PHILIPPINES GB	3.7	600	484	69,093	2041/3/1
	PHILIPPINES GB	3.7	750	604	86,100	2042/2/2
	PHILIPPINES GB	2.95	550	382	54,516	2045/5/5
	PHILIPPINES GB	2.65	550	362	51,660	2045/12/10
	PHILIPPINES GB	3.2	700	505	72,080	2046/7/6
	PHILIPPINES GB	5.95	250	266	37,967	2047/10/13
	PHILIPPINES GB	5.5	300	301	42,983	2048/1/17
	ROMANIA GB	3.0	550	494	70,455	2027/2/27
	ROMANIA GB	5.25	600	579	82,593	2027/11/25
	ROMANIA GB	6.625	700	711	101,480	2028/2/17
	ROMANIA GB	3.0	550	447	63,775	2031/2/14
	ROMANIA GB	3.625	550	458	65,341	2032/3/27
	ROMANIA GB	7.125	800	833	118,804	2033/1/17
	ROMANIA GB	6.0	350	340	48,541	2034/5/25
	ROMANIA GB	6.125	340	322	45,917	2044/1/22
	ROMANIA GB	5.125	500	416	59,421	2048/6/15
	ROMANIA GB	4.0	990	687	98,018	2051/2/14
	ROMANIA GB	7.625	750	808	115,182	2053/1/17
	RWANDA GB	5.5	350	261	37,338	2031/8/9
	SENEGAL GB	6.25	600	492	70,129	2033/5/23
	SENEGAL GB	6.75	750	528	75,329	2048/3/13
	SERBIA GB	6.25	500	490	69,937	2028/5/26
	SERBIA GB	2.125	450	339	48,347	2030/12/1
	SERBIA GB	6.5	550	528	75,288	2033/9/26
	南アフリカ国債	5.875	1,050	1,033	147,302	2025/9/16
	南アフリカ国債	4.875	500	475	67,738	2026/4/14
	南アフリカ国債	4.85	300	278	39,700	2027/9/27
	南アフリカ国債	4.3	1,050	916	130,672	2028/10/12
	南アフリカ国債	4.85	1,050	913	130,210	2029/9/30
	南アフリカ国債	5.875	300	270	38,617	2030/6/22
	南アフリカ国債	5.875	500	436	62,265	2032/4/20
	南アフリカ国債	6.25	400	319	45,509	2041/3/8
	南アフリカ国債	5.375	400	279	39,768	2044/7/24
	南アフリカ国債	5.0	550	359	51,246	2046/10/12
	南アフリカ国債	5.65	700	483	68,949	2047/9/27

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					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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券						
	南アフリカ国債	6.3	350	262	37,462	2048/6/22	
	南アフリカ国債	5.75	1,450	1,002	142,871	2049/9/30	
	南アフリカ国債	7.3	900	742	105,835	2052/4/20	
	SURINAME GB	0.0	250	202	28,856	2026/10/26	
	TAJIKISTAN INT GB	7.125	300	245	34,987	2027/9/14	
	TURKEY GB	6.35	500	489	69,773	2024/8/10	
	TURKEY GB	5.6	550	528	75,345	2024/11/14	
	TURKEY GB	7.375	550	540	77,013	2025/2/5	
	TURKEY GB	4.25	200	185	26,467	2025/3/13	
	TURKEY GB	6.375	450	426	60,810	2025/10/14	
	TURKEY GB	4.75	200	180	25,794	2026/1/26	
	TURKEY GB	4.25	350	310	44,192	2026/4/14	
	TURKEY GB	6.0	600	540	77,091	2027/3/25	
	TURKEY GB	9.875	700	706	100,723	2028/1/15	
	TURKEY GB	5.125	300	257	36,635	2028/2/17	
	TURKEY GB	6.125	600	527	75,253	2028/10/24	
	TURKEY GB	9.375	200	198	28,243	2029/3/14	
	TURKEY GB	7.625	550	511	72,944	2029/4/26	
	TURKEY GB	11.875	200	226	32,255	2030/1/15	
	TURKEY GB	5.25	250	202	28,819	2030/3/13	
	TURKEY GB	9.125	400	391	55,794	2030/7/13	
	TURKEY GB	5.95	300	248	35,428	2031/1/15	
	TURKEY GB	5.875	200	163	23,309	2031/6/26	
	TURKEY GB	9.375	550	542	77,319	2033/1/19	
	TURKEY GB	6.5	400	332	47,457	2033/9/20	
	TURKEY GB	8.0	250	234	33,364	2034/2/14	
	TURKEY GB	6.875	500	413	58,871	2036/3/17	
	TURKEY GB	7.25	250	212	30,252	2038/3/5	
	TURKEY GB	6.75	450	348	49,697	2040/5/30	
	TURKEY GB	6.0	400	285	40,625	2041/1/14	
	TURKEY GB	4.875	600	371	52,940	2043/4/16	
	TURKEY GB	6.625	550	407	58,037	2045/2/17	
	TURKEY GB	5.75	650	428	61,131	2047/5/11	
	UKRAINE GB	0.0	100	22	3,238	2024/9/1	
	UKRAINE GB	0.0	600	135	19,362	2025/9/1	
	UKRAINE GB	0.0	100	22	3,246	2026/9/1	
	UKRAINE GB	0.0	100	22	3,233	2027/9/1	
	UKRAINE GB	0.0	200	47	6,699	2028/11/1	
	UKRAINE GB	0.0	1,450	311	44,436	2029/5/21	
	UKRAINE GB	0.0	850	182	26,083	2032/9/25	
	UKRAINE GB	0.0	200	43	6,150	2033/3/15	
	UZBEKISTAN GB	5.375	200	181	25,907	2029/2/20	
	UZBEKISTAN GB	3.7	400	320	45,627	2030/11/25	
	UZBEKISTAN GB	3.9	200	159	22,726	2031/10/19	
	VIETNAM GB	4.8	450	440	62,797	2024/11/19	

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		%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	BANK OF CHINA	5.0	750	738	105,298	2024/11/13
	CODELCO	3.625	300	281	40,116	2027/8/1
	CODELCO	3.0	350	305	43,583	2029/9/30
	CODELCO	3.15	300	263	37,514	2030/1/14
	CODELCO	5.125	400	388	55,334	2033/2/2
	CODELCO	6.15	100	107	15,347	2036/10/24
	CODELCO	4.25	200	169	24,113	2042/7/17
	CODELCO	5.625	300	293	41,809	2043/10/18
	CODELCO	4.875	350	311	44,378	2044/11/4
	CODELCO	4.5	400	339	48,393	2047/8/1
	CODELCO	4.375	400	330	47,152	2049/2/5
	CODELCO	3.7	850	634	90,382	2050/1/30
	CODELCO	3.15	200	137	19,599	2051/1/15
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.7	200	168	23,946	2050/5/7
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	3.693	250	163	23,274	2061/9/13
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	3.75	200	187	26,766	2026/8/5
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	5.25	350	336	47,903	2029/11/6
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	4.5	250	186	26,521	2047/9/14
	ESKOM HOLDINGS SOC	7.125	800	780	111,181	2025/2/11
	ESKOM HOLDINGS SOC	6.35	450	414	59,019	2028/8/10
	ESKOM HOLDINGS SOC	8.45	250	235	33,577	2028/8/10
	EXPORT-IMPORT BANK CHINA	3.625	200	195	27,915	2024/7/31
	FONDO MIVIVIENDA	4.625	150	144	20,605	2027/4/12
	KAZMUNAYGAS NATIONAL	4.75	600	564	80,419	2027/4/19
	KAZMUNAYGAS NATIONAL	5.375	500	457	65,211	2030/4/24
	KAZMUNAYGAS NATIONAL	3.5	400	303	43,263	2033/4/14
	KAZMUNAYGAS NATIONAL	5.75	650	515	73,422	2047/4/19
	KAZMUNAYGAS NATIONAL	6.375	800	663	94,593	2048/10/24
	MALAYSIA WAKALA SUKUK	3.179	250	238	34,002	2026/4/27
	MALAYSIA WAKALA SUKUK	4.08	250	226	32,310	2046/4/27
	MALAYSIA WAKALA SUKUK	3.075	300	222	31,649	2051/4/28
	PEMEX PROJECT FUNDING	6.625	400	275	39,260	2035/6/15
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	4.125	200	188	26,924	2027/5/15
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	3.875	250	226	32,228	2029/7/17
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	3.0	200	168	23,953	2030/6/30
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.25	200	176	25,088	2042/10/24
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	6.15	200	191	27,261	2048/5/21
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	4.0	200	139	19,934	2050/6/30
	PETROLEOS MEXICANOS	4.25	200	188	26,853	2025/1/15
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	250	239	34,141	2025/10/16
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	300	279	39,800	2026/8/4
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	400	353	50,448	2027/3/13
	PETROLEOS MEXICANOS	5.35	100	81	11,643	2028/2/12
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	250	205	29,355	2029/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	8.75	200	179	25,632	2029/6/2

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	PETROLEOS MEXICANOS	6.84	350	276	39,459	2030/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	5.95	500	364	52,025	2031/1/28
		PETROLEOS MEXICANOS	6.7	750	568	81,020	2032/2/16
		PETROLEOS MEXICANOS	10.0	300	272	38,877	2033/2/7
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	300	188	26,832	2041/6/2
		PETROLEOS MEXICANOS	5.5	100	57	8,153	2044/6/27
		PETROLEOS MEXICANOS	6.375	200	121	17,333	2045/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	5.625	250	141	20,217	2046/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	6.75	550	340	48,551	2047/9/21
		PETROLEOS MEXICANOS	6.35	300	179	25,576	2048/2/12
		PETROLEOS MEXICANOS	7.69	700	467	66,704	2050/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	6.95	450	274	39,197	2060/1/28
		PETROLIAM NASIONAL BHD	7.625	200	212	30,292	2026/10/15
		PETRONAS CAPITAL	3.5	850	820	116,911	2025/3/18
		PETRONAS CAPITAL	3.5	1,050	959	136,698	2030/4/21
		PETRONAS CAPITAL	2.48	650	535	76,397	2032/1/28
		PETRONAS CAPITAL	4.5	750	681	97,108	2045/3/18
		PETRONAS CAPITAL	4.55	1,300	1,171	167,034	2050/4/21
	PETRONAS CAPITAL	4.8	500	462	65,944	2060/4/21	
	PETRONAS CAPITAL	3.404	800	558	79,584	2061/4/28	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	5.125	500	385	54,877	2061/8/11
		BANCO DEL ESTADO -CHILE	2.704	250	238	33,956	2025/1/9
		BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	4.625	300	291	41,564	2025/1/15
		BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	3.25	300	275	39,289	2026/9/30
		BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	6.25	450	442	63,116	2030/4/18
		BANCO NACIONAL DE PANAMA	2.5	650	507	72,321	2030/8/11
		BANCO VOTORANTIM	4.375	250	238	34,063	2025/7/29
		BIOCEANICO SOVEREIGN	0.0	400	275	39,252	2034/6/5
BOC AVIATION		3.5	350	338	48,246	2024/10/10	
BOC AVIATION		3.25	200	190	27,151	2025/4/29	
BOC AVIATION	3.875	250	236	33,685	2026/4/27		
BOC AVIATION	3.0	200	173	24,777	2029/9/11		
BOC AVIATION	2.625	200	168	24,013	2030/9/17		
CHINA CINDA FINANCE 2015	4.25	300	288	41,143	2025/4/23		
CHINA SOUTHERN POWER GRI	3.5	200	189	27,003	2027/5/8		
CNOOC FINANCE 2011	5.75	200	209	29,830	2041/1/26		
CNOOC FINANCE 2013	2.875	250	221	31,518	2029/9/30		
CNOOC FINANCE 2013	4.25	350	302	43,168	2043/5/9		
CNOOC FINANCE 2014	4.25	300	295	42,154	2024/4/30		
CNOOC FINANCE 2015 US	3.5	350	337	48,051	2025/5/5		
CNOOC PETROLEUM NORTH	5.875	200	207	29,515	2035/3/10		
CNOOC PETROLEUM NORTH	6.4	450	488	69,691	2037/5/15		
CNOOC PETROLEUM NORTH	7.5	100	120	17,216	2039/7/30		
DEVELOPMENT BANK OF KAZA	5.75	200	200	28,624	2025/5/12		
ECOPETROL	4.125	350	336	47,911	2025/1/16		

新興国債券インデックス マザーファンド

銘柄	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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ							
	普通社債券 (含む数資法人債券)	ECOPETROL	5.375	450	427	60,975	2026/6/26
		ECOPETROL	6.875	650	586	83,620	2030/4/29
		ECOPETROL	4.625	500	379	54,120	2031/11/2
		ECOPETROL	8.875	650	637	90,846	2033/1/13
		ECOPETROL	7.375	250	204	29,175	2043/9/18
		ECOPETROL	5.875	500	336	47,973	2045/5/28
		ECOPETROL	5.875	210	136	19,422	2051/11/2
		EMPRESA DE LOS FERROCARR	3.068	200	121	17,300	2050/8/18
		EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.25	350	274	39,106	2029/7/18
		EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.375	200	148	21,229	2031/2/15
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	3.375	450	421	60,125	2026/8/5
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	3.875	450	418	59,718	2028/2/1
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	3.25	650	568	81,003	2030/1/15
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	2.25	450	358	51,048	2031/1/13
		EXPORT-IMPORT BK INDIA	5.5	550	538	76,750	2033/1/18
		FINANCIERA DE DESAR	2.4	250	216	30,913	2027/9/28
		GEORGIAN RAILWAY JSC	4.0	250	213	30,414	2028/6/17
		INDIAN RAILWAY FINANCE	3.249	250	217	31,056	2030/2/13
		INDIAN RAILWAY FINANCE	2.8	200	162	23,226	2031/2/10
		INDIAN RAILWAY FINANCE	3.57	350	299	42,708	2032/1/21
		INDONESIA ASAHAN ALUMINI	4.75	300	291	41,534	2025/5/15
		INDONESIA ASAHAN ALUMINI	5.45	300	286	40,827	2030/5/15
		MALAYSIA WAKALA SUKUK	2.07	350	295	42,179	2031/4/28
		MEXICO CITY ARPT TRUST	3.875	200	186	26,538	2028/4/30
		MEXICO CITY ARPT TRUST	5.5	200	172	24,650	2047/7/31
		NTPC	4.25	250	242	34,550	2026/2/26
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.625	200	198	28,290	2024/4/25
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	200	192	27,460	2025/10/22
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	3.75	450	368	52,570	2031/6/23
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	6.875	300	272	38,900	2044/4/25
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.125	450	323	46,116	2051/6/23
		PERTAMINA PERSERO PT	6.0	250	250	35,758	2042/5/3
		PERTAMINA PERSERO PT	5.625	250	236	33,674	2043/5/20
		PERTAMINA PERSERO PT	6.45	250	256	36,599	2044/5/30
		PETRONAS ENERGY CANADA	2.112	450	396	56,449	2028/3/23
		POWER FINANCE	6.15	250	250	35,694	2028/12/6
		POWER FINANCE	3.95	350	309	44,159	2030/4/23
		POWER SECTOR ASSETS & LI	7.39	500	510	72,736	2024/12/2
		PT PELABUHAN INDO II	4.25	300	292	41,685	2025/5/5
		PT PERTAMINA (PERSERO)	1.4	350	314	44,881	2026/2/9
		PT PERTAMINA (PERSERO)	3.65	250	229	32,701	2029/7/30
		PT PERTAMINA (PERSERO)	2.3	300	240	34,216	2031/2/9
		PT PERTAMINA (PERSERO)	4.175	200	155	22,105	2050/1/21
		PT PERTAMINA (PERSERO)	4.15	250	183	26,158	2060/2/25
		PTT TREASURY CENTRE	3.7	250	162	23,171	2070/7/16

新興国債券インデックス マザーファンド

銘柄	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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	PTTEP TREASURY CENTER	2.587	350	315	44,972	2027/6/10
		PTTEP TREASURY CENTER	3.903	350	247	35,338	2059/12/6
		REC	5.625	600	589	83,962	2028/4/11
		SAMRUK KAZYNA JSC	2.0	400	360	51,349	2026/10/28
		SINOCHEM OVERSEAS CAPITA	6.3	150	148	21,206	2040/11/12
		SINOPEC CAPITAL 2013	4.25	200	174	24,914	2043/4/24
		SINOPEC GRP DEV 2018	2.5	350	337	48,155	2024/8/8
		SINOPEC GRP DEV 2018	2.5	350	334	47,734	2024/11/12
		SINOPEC GRP DEV 2018	2.15	250	235	33,526	2025/5/13
		SINOPEC GRP DEV 2018	1.45	200	181	25,817	2026/1/8
		SINOPEC GRP DEV 2018	4.25	350	336	48,020	2028/9/12
		SINOPEC GRP DEV 2018	2.95	200	177	25,361	2029/11/12
		SINOPEC GRP DEV 2018	2.7	200	177	25,283	2030/5/13
		SINOPEC GRP DEV 2018	2.3	200	170	24,278	2031/1/8
		SINOPEC GRP DEV 2018	3.35	300	220	31,390	2050/5/13
		SINOPEC GRP DEV 2018	3.1	250	174	24,829	2051/1/8
		SINOPEC GRP OVERSEA 2012	4.875	200	191	27,305	2042/5/17
		SINOPEC GRP OVERSEA 2015	3.25	300	287	41,010	2025/4/28
		SINOPEC GRP OVERSEA 2015	4.1	200	170	24,316	2045/4/28
		SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	2.75	200	182	26,069	2026/9/29
		SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.625	200	190	27,123	2027/4/12
		STATE GRID OVERSEAS INV	4.125	200	197	28,130	2024/5/7
		STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	600	570	81,302	2027/5/4
		STATE GRID OVERSEAS INV	4.25	350	339	48,380	2028/5/2
		STATE GRID OVERSEAS INV	4.375	200	183	26,205	2043/5/22
		SYNGENTA FINANCE	4.892	200	194	27,779	2025/4/24
		THREE GORGES FIN I KY	3.15	250	234	33,484	2026/6/2
		THREE GORGES FIN I KY	2.15	200	168	23,963	2030/9/22
		TRANSMANTARO	4.7	300	276	39,428	2034/4/16
		TRANSMANTARO	5.2	250	230	32,889	2038/4/11
		TRANSNET SOC	8.25	550	534	76,143	2028/2/6
		TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	5.25	200	186	26,607	2025/2/5
		TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	6.5	200	184	26,355	2026/1/8
UZBEKNEFTEGAZ JSC	4.75	400	327	46,742	2028/11/16		
VNESHECONOMBANK (VEB FIN)	0.0	140	—	—	2025/11/22		
YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.5	500	464	66,156	2025/7/28		
YPF SOCIEDAD ANONIMA	9.0	380	378	53,999	2026/2/12		
YPF SOCIEDAD ANONIMA	6.95	350	282	40,323	2027/7/21		
YPF SOCIEDAD ANONIMA	9.0	400	363	51,822	2029/6/30		
YPF SOCIEDAD ANONIMA	7.0	250	187	26,760	2033/9/30		
YPF SOCIEDAD ANONIMA	7.0	349	235	33,594	2047/12/15		
合	計				33,115,587		

(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

(2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	33,115,587	96.1
コール・ローン等、その他	1,357,380	3.9
投資信託財産総額	34,472,967	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(34,310,146千円)の投資信託財産総額(34,472,967千円)に対する比率は99.5%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、2023年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=142.54円、1ユーロ=156.30円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	34,474,919,622
コール・ローン等	696,043,862
公社債(評価額)	33,115,587,169
未収入金	1,952,497
未収利息	573,713,525
前払費用	87,622,569
(B) 負債	159,607,662
未払金	72,049,616
未払解約金	87,557,792
未払利息	254
(C) 純資産総額(A-B)	34,315,311,960
元本	31,866,144,122
次期繰越損益金	2,449,167,838
(D) 受益権総口数	31,866,144,122口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,769円

<注記事項>

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	6,722,639,461円
期中追加設定元本額	30,739,741,318円
期中一部解約元本額	5,596,236,657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)	31,866,144,122円
合計	31,866,144,122円

○損益の状況 (2022年7月12日~2023年7月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,499,608,109
受取利息	1,499,608,862
その他収益金	65,857
支払利息	△ 66,610
(B) 有価証券売買損益	1,937,365,322
売買益	2,846,081,094
売買損	△ 908,715,772
(C) 保管費用等	△ 8,244,302
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,428,729,129
(E) 前期繰越損益金	△ 250,211,246
(F) 追加信託差損益金	△ 726,762,859
(G) 解約差損益金	△ 2,587,186
(H) 計(D+E+F+G)	2,449,167,838
次期繰越損益金(H)	2,449,167,838

(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。