

運用報告書 (全体版)

DIAMパッシブ資産分散ファンド

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／内外／資産複合	
信託期間	2005年12月28日から無期限です。	
運用方針	安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。	
主要投資対象	DIAMパッシブ資産分散ファンド	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券、インデックス225 マザーファンド受益証券および外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の公社債を主要投資対象とします。
	インデックス225マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
運用方法	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券 [※] を主要投資対象とします。 ※海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券
	各マザーファンドへの投資に当たっては、各資産の信託財産におけるリスク量が均等となる比率（以下、「基本リスクウェイト」といいます。）に基づき算出された資産構成比に従い、配分します。 基本リスクウェイトは、各資産の時価およびボラティリティをもとに、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社が定期的に計測します。計測の結果、原則として、基本リスクウェイトから信託財産におけるいずれかの資産のリスクウェイトが5%以上乖離した場合にはリバランスを行います。 実質組入外貨建資産については、為替ヘッジは行いません。	
組入制限	マザーファンドへの投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時（原則として、奇数月の各6日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等のうち、原則として利子・配当等収益の範囲内で行います。また、毎年5月および11月の決算時には、原則として利子・配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額から分配を行います。但し、分配対象額が少額の場合には、分配を行わない場合があります。	

愛称 **三木の久**

第108期 <決算日 2024年1月9日>
第109期 <決算日 2024年3月6日>
第110期 <決算日 2024年5月7日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAMパッシブ資産分散ファンド」は、2024年5月7日に第110期の決算を行いました。ここに、運用経過等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。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

DIAMパッシブ資産分散ファンド

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組 比率	株式 先物 比率	債券 組入 比率	債券 先物 比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産 総額
		(分配落) 円	税込み 分配金 円	期中 騰落率 %						
第33作成期	96期(2022年1月6日)	10,920	20	△0.4	16.9	0.3	65.4	—	15.0	3,753
	97期(2022年3月7日)	10,295	20	△5.5	15.9	0.5	66.9	—	15.1	3,523
	98期(2022年5月6日)	10,757	20	4.7	16.8	0.4	66.2	—	14.2	3,606
第34作成期	99期(2022年7月6日)	10,735	20	△0.0	16.1	0.3	65.8	—	13.2	3,557
	100期(2022年9月6日)	10,823	20	1.0	17.0	0.4	67.0	—	13.4	3,541
	101期(2022年11月7日)	10,699	20	△1.0	17.5	0.4	67.6	—	12.5	3,461
第35作成期	102期(2023年1月6日)	10,119	20	△5.2	16.6	0.3	68.6	—	12.4	3,238
	103期(2023年3月6日)	10,405	20	3.0	18.8	0.4	63.3	—	15.1	3,277
	104期(2023年5月8日)	10,671	20	2.7	18.3	0.6	64.4	—	14.1	3,328
第36作成期	105期(2023年7月6日)	11,316	20	6.2	18.7	0.5	63.8	—	14.4	3,497
	106期(2023年9月6日)	11,372	20	0.7	18.8	0.4	64.8	—	13.8	3,472
	107期(2023年11月6日)	11,330	20	△0.2	18.1	0.5	63.9	—	15.3	3,411
第37作成期	108期(2024年1月9日)	11,620	20	2.7	18.2	0.4	63.2	—	15.0	3,453
	109期(2024年3月6日)	12,287	20	5.9	18.2	0.3	64.6	—	14.6	3,498
	110期(2024年5月7日)	12,331	20	0.5	17.2	0.5	65.6	—	14.5	3,466

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注5) 当ファンドは、外国債券、国内株式及び外国不動産投資信託証券(リート)に投資を行い、安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざして運用しております。

上記資産を組合わせた適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

(注6) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	株式先物 比 率	債券組入 比 率	債券先物 比 率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		円	騰 落 率					
第108期	(期 首) 2023年11月6日	11,330	—	18.1	0.5	63.9	—	15.3
	11 月 末	11,498	1.5	18.7	0.3	63.9	—	14.9
	12 月 末	11,630	2.6	18.6	0.4	63.7	—	15.0
	(期 末) 2024年1月9日	11,640	2.7	18.2	0.4	63.2	—	15.0
第109期	(期 首) 2024年1月9日	11,620	—	18.2	0.4	63.2	—	15.0
	1 月 末	11,899	2.4	19.2	0.5	64.3	—	14.7
	2 月 末	12,198	5.0	17.6	0.4	65.3	—	14.5
	(期 末) 2024年3月6日	12,307	5.9	18.2	0.3	64.6	—	14.6
第110期	(期 首) 2024年3月6日	12,287	—	18.2	0.3	64.6	—	14.6
	3 月 末	12,421	1.1	17.7	0.5	64.4	—	14.9
	4 月 末	12,420	1.1	17.0	0.4	65.7	—	14.5
	(期 末) 2024年5月7日	12,351	0.5	17.2	0.5	65.6	—	14.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

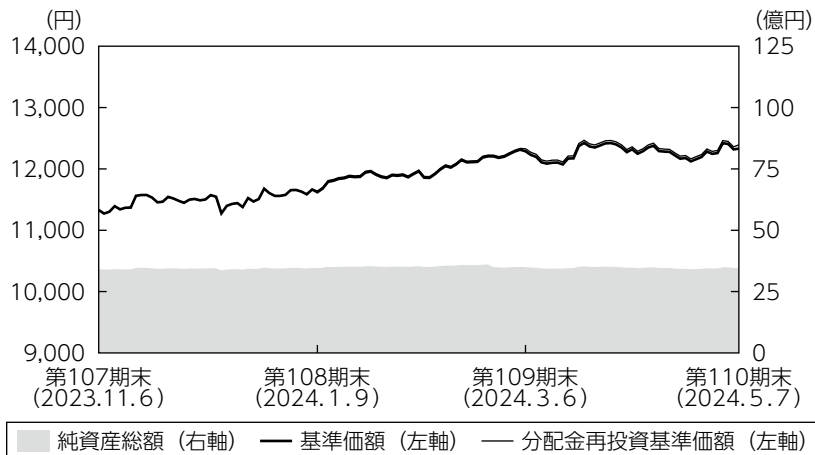
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■第108期～第110期の運用経過（2023年11月7日から2024年5月7日まで）

基準価額等の推移



第108期首： 11,330円
 第110期末： 12,331円
 (既払分配金60円)
 騰落率： 9.4%
 (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

日銀による緩和的な金融政策の継続が意識されたことや米経済のソフトランディング（軟着陸）期待等から主要通貨に対して円安となったこと、主要国の物価指標の伸びが鈍化したことやそれに伴う利下げ観測等を背景に投資国の長期金利が低下したこと、米国の底堅い景況感や長期金利の低下を好感したこと等から外国リート市場が上昇したこと、企業決算が概ね良好な結果となったことや米国の底堅い景況感等から国内株式市場が上昇したこと等がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	6.8%
インデックス225 マザーファンド	19.8%
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	12.6%

投資環境

外国債券市場では、米国債およびドイツ債の利回りはともに低下（価格は上昇）しました。米国債は、2024年1月までは利上げ局面が終了し、早期の利下げ観測から利回りは低下しました。その後、物価指数の上振れなどから利下げ観測が後退したことで低下幅は縮小しました。ドイツ債についても、利上げ局面が終了し、早期の利下げ観測から利回りは低下したのち、米国債の利回りの上昇につられ低下幅は縮小しました。

国内株式市場は上昇しました。作成期初、中東情勢の緊迫化などから上値の重い展開となりましたが、年末にかけては、米国追加金融引き締め懸念の後退などが好感されたことから上昇に転じ、年明け以降も、海外投資家による買いが継続したことから、一段高となりました。2024年2月には、日銀の内田副総裁がマイナス金利解除後の緩和的な金融環境継続を示唆、円安進行も追い風となり、日経平均株価が史上最高値を更新する場面も見られました。

外国リート市場は香港・イタリアなど一部の市場を除き上昇しました。イスラエル情勢の緊迫化などから調整する場面も見られましたが、米国やオーストラリアなどで早期利下げ観測が浮上し長期金利が低下したことから多くのリート市場は上昇しました。その後早期利下げ観測が後退したことからそれまでの上昇幅を縮めたものの、大型ハイテック株の上昇による株高にも支えられ反発して作成期末を迎えました。

為替市場では主要通貨に対して円安の動きとなりました。ドル／円相場は、米国の早期利下げ観測や米長期金利の低下による内外金利差の縮小が円高ドル安材料となった一方、日銀による緩和的な金融政策の継続が意識されたことや米経済のソフトランディング（軟着陸）期待等の円安ドル高材料が優勢となり、円安ドル高となりました。その他主要通貨においても、日銀による緩和的な金融政策の継続が意識されたこと等を背景に円安現地通貨高となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

マザーファンドへの投資を通じ、外国債券、国内株式、外国リーートの3資産に投資を行いました。各マザーファンドへの投資にあたっては、各資産の信託財産におけるリスク量が均等となる比率（基本リスクウェイト：各々約33%）に基づき算出された資産構成比に従い分散投資を行いました。

リスクウェイトの乖離が一定以上となったため5月上旬に基本リスクウェイトに近づけるオペレーションを実施していますが、決算日時点ではマザーファンドの売買が未反映のためリスクウェイトの乖離が大きいままとなっています。

【運用状況】

○各資産のリスク量

※1 リスクウェイトはみずほ第一フィナンシャルテクノロジーが計測。

※2 リスクウェイトの乖離につきましては、基本リスクウェイトへ近づけるオペレーションを実施します。

前作成期末

	ファンド リスクウェイト	基本 リスクウェイト	差
外国債券	33.9%	33.3%	0.6%
国内株式	32.4%	33.3%	△0.9%
外国リート	33.7%	33.3%	0.3%
合計	100.0%	100.0%	0.0%

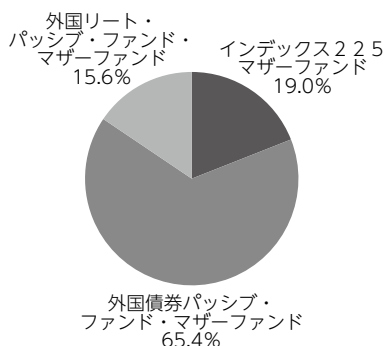
当作成期末

	ファンド リスクウェイト	基本 リスクウェイト	差
外国債券	39.1%	33.3%	5.8%
国内株式	30.1%	33.3%	△3.2%
外国リート	30.7%	33.3%	△2.6%
合計	100.0%	100.0%	0.0%

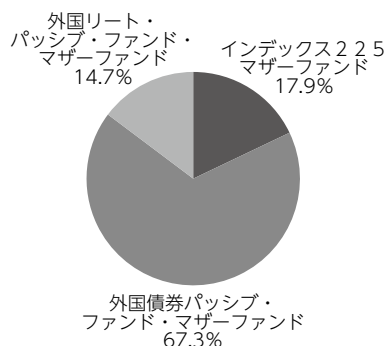
○マザーファンド組入比率

※比率は組入れているマザーファンドの時価評価額の合計に対する割合です。

前作成期末



当作成期末



●外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

●インデックス225マザーファンド

日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。日経平均株価に採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行いました。また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価との連動性維持に努めました。なお、日経平均株価採用銘柄の入れ替え等にも適宜対応しました。

●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるS&P先進国REITインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

分配金

当作成期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益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（1万口当たり）

項目	第108期	第109期	第110期
	2023年11月7日 ～2024年1月9日	2024年1月10日 ～2024年3月6日	2024年3月7日 ～2024年5月7日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.17%	0.16%	0.16%
当期の収益	20円	20円	20円
当期の収益以外	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,671円	2,339円	2,382円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

今後も各資産のリスク量が均等になるよう、各マザーファンドへの投資を実施します。マザーファンドの組入比率についても、高位を維持する方針です。

●外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

●インデックス225マザーファンド

引き続き、財務リスク等を考慮しつつ、日経平均株価に採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行い、また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価に連動する投資成果をめざします。

●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしてパッシブ運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第108期～第110期		項目の概要
	(2023年11月7日 ～2024年5月7日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	66円	0.553%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,921円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(29)	(0.243)	
(販売会社)	(33)	(0.276)	
(受託会社)	(4)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	1	0.011	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(1)	(0.008)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	67	0.565	

(注1) 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・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

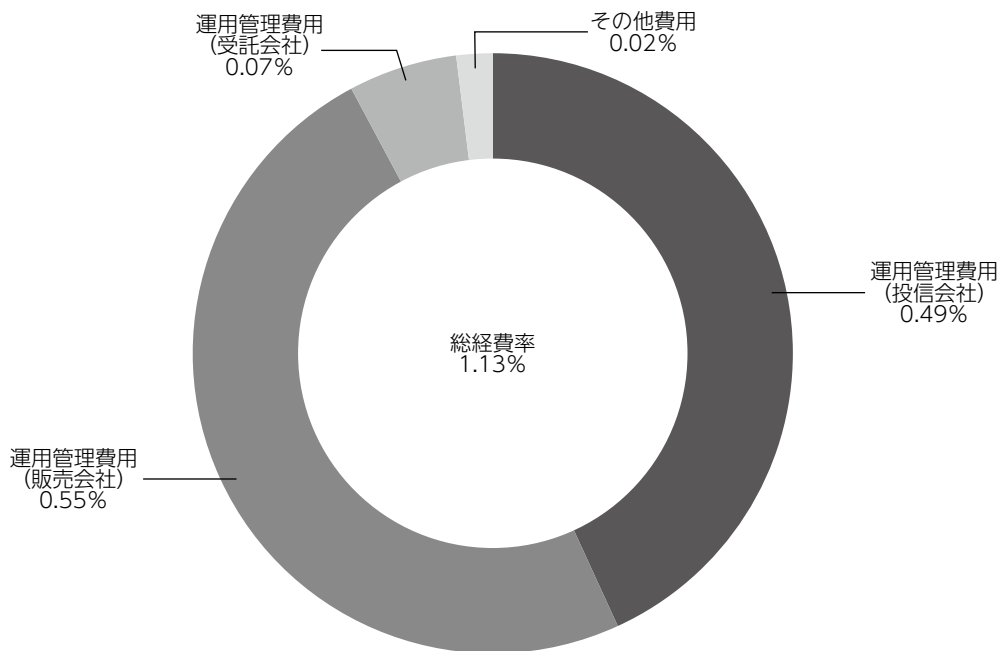
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.13%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年11月7日から2024年5月7日まで）

	第 108 期 ~ 第 110 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	-	-	21,378	50,000
インデックス225マザーファンド	-	-	46,727	150,000
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	-	-	44,372	80,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 108 期 ~ 第 110 期
	インデックス225マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	59,977,332千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	172,733,708千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.34

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2023年11月7日から2024年5月7日まで）

【D I AMパッシブ資産分散ファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 108 期 ~ 第 110 期
売買委託手数料総額 (A)	28千円
うち利害関係人への支払額 (B)	3千円
(B)/(A)	13.8%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうちこのファンドに対応するものを含みます。

【外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【インデックス225 マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 108 期 ~ 第 110 期			第 108 期 ~ 第 110 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式 先 物 取 引	百万円 61,151	百万円 61,151	% 100.0	百万円 61,136	百万円 61,136	% 100.0

平均保有割合 0.4%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	第 108 期 ~ 第 110 期		
	買 付 額	売 付 額	当作成期末保有額
株 式	百万円 7	百万円 6	百万円 47

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	第 108 期 ~ 第 110 期	
	買 付 額	
株 式	百万円 26	

【外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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あり、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第 36 作 成 期 末		第 37 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額
		千□	千□	千円
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	989,890		968,512	2,304,962
インデックス 2 2 5 マザーファンド	231,475		184,747	613,214
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	304,219		259,847	504,701

■投資信託財産の構成

2024年5月7日現在

項 目	第 37 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,304,962	66.3
インデックス 2 2 5 マザーファンド	613,214	17.6
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	504,701	14.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	55,617	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	3,478,495	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2024年5月7日現在、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは254,620,850千円、98.0%、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは81,810,351千円、99.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年5月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=154.11円、1カナダ・ドル=112.77円、1オーストラリア・ドル=102.30円、1香港・ドル=19.71円、1シンガポール・ドル=114.10円、1ニュージーランド・ドル=92.79円、1イギリス・ポンド=193.69円、1イスラエル・シケル=41.431円、1デンマーク・クローネ=22.25円、1ノルウェー・クローネ=14.25円、1スウェーデン・クローナ=14.27円、1メキシコ・ペソ=9.134円、100韓国・ウォン=11.37円、1オフショア・人民元=21.355円、1マレーシア・リンギット=32.515円、1ポーランド・ズロチ=38.565円、1ユーロ=166.04円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年1月9日)、 (2024年3月6日)、 (2024年5月7日)現在

項 目	第 108 期 末	第 109 期 末	第 110 期 末
(A) 資 産	3,466,561,734円	3,512,487,545円	3,478,495,718円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	45,861,879	63,709,993	55,617,547
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	2,236,756,603	2,288,334,679	2,304,962,203
インデックス225マザーファンド(評価額)	642,727,735	648,672,527	613,214,150
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	521,215,517	511,770,346	504,701,818
未 収 入 金	20,000,000	—	—
(B) 負 債	12,900,767	14,141,272	12,119,107
未 払 収 益 分 配 金	5,944,561	5,694,194	5,622,326
未 払 解 約 金	324,723	2,383,715	222
未 払 信 託 報 酬	6,610,361	6,044,047	6,475,871
そ の 他 未 払 費 用	21,122	19,316	20,688
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	3,453,660,967	3,498,346,273	3,466,376,611
元 本	2,972,280,830	2,847,097,040	2,811,163,198
次 期 繰 越 損 益 金	481,380,137	651,249,233	655,213,413
(D) 受 益 権 総 口 数	2,972,280,830口	2,847,097,040口	2,811,163,198口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	11,620円	12,287円	12,331円

(注) 第107期末における元本額は3,011,347,056円、当作成期間（第108期～第110期）中における追加設定元本額は7,753,952円、同解約元本額は207,937,810円です。

■損益の状況

〔自 2023年11月7日〕
〔至 2024年 1月9日〕

〔自 2024年 1月10日〕
〔至 2024年 3月 6日〕

〔自 2024年 3月 7日〕
〔至 2024年 5月 7日〕

項 目	第 108 期	第 109 期	第 110 期
(A) 配 当 等 収 益	△1,309円	△534円	3,956円
受 取 利 息	21	30	4,102
支 払 利 息	△1,330	△564	△146
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	98,526,511	201,811,116	24,325,991
売 買 益	99,172,436	208,077,696	39,998,818
売 買 損	△645,925	△6,266,580	△15,672,827
(C) 信 託 報 酬 等	△6,631,483	△6,063,363	△6,496,559
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	91,893,719	195,747,219	17,833,388
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	392,698,266	457,961,349	639,131,839
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,732,713	3,234,859	3,870,512
(配 当 等 相 当 額)	(18,260,537)	(18,019,055)	(18,497,635)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△15,527,824)	(△14,784,196)	(△14,627,123)
(G) 合 計(D + E + F)	487,324,698	656,943,427	660,835,739
(H) 収 益 分 配 金	△5,944,561	△5,694,194	△5,622,326
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	481,380,137	651,249,233	655,213,413
追 加 信 託 差 損 益 金	2,732,713	3,234,859	3,870,512
(配 当 等 相 当 額)	(18,261,390)	(18,021,201)	(18,500,053)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△15,528,677)	(△14,786,342)	(△14,629,541)
分 配 準 備 積 立 金	478,647,424	648,014,374	651,342,901

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	第 108 期	第 109 期	第 110 期
(a) 経費控除後の配当等収益	13,942,552円	10,425,293円	13,258,366円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	60,874,274	185,321,926	4,575,022
(c) 収 益 調 整 金	18,261,390	18,021,201	18,500,053
(d) 分 配 準 備 積 立 金	409,775,159	457,961,349	639,131,839
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	502,853,375	671,729,769	675,465,280
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	1,691.81	2,359.35	2,402.80
(g) 分 配 金	5,944,561	5,694,194	5,622,326
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	20	20	20

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 108 期	第 109 期	第 110 期
1 万口当たり分配金	20円	20円	20円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

- 当ファンドが投資対象とする「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」において、先物取引等の指図範囲の規定を追加しました。

(2024年4月12日)

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 運用報告書

第21期（決算日 2024年2月21日）

（計算期間 2023年2月22日～2024年2月21日）

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年12月10日から無期限です。
運用方針	主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）」に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限りします。 株式への投資割合は、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には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス		債券組入率	債券先物率	純資産額
	円	騰落率	ポイント	騰落率			
17期（2020年2月21日）	19,586	7.8	122,662.63	7.9	97.8	—	130,803
18期（2021年2月22日）	19,836	1.3	124,229.95	1.3	98.4	—	137,037
19期（2022年2月21日）	20,152	1.6	126,280.23	1.7	98.9	—	141,964
20期（2023年2月21日）	20,182	0.1	126,494.96	0.2	99.0	—	186,822
21期（2024年2月21日）	23,220	15.1	145,648.68	15.1	98.7	—	260,393

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

（注3）FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っていません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対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（以下同じ）。

（注4）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

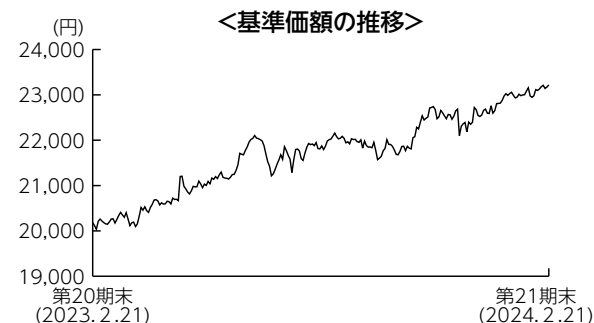
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E世界国債インデックス (除く日本、 円 ベース、 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		債券組入 比 率	債券先物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023 年 2 月 21 日	円 20,182	% -	ポイント 126,494.96	% -	% 99.0	% -
2 月 末	20,261	0.4	126,903.56	0.3	98.9	-
3 月 末	20,517	1.7	128,532.24	1.6	98.7	-
4 月 末	20,668	2.4	129,370.99	2.3	98.6	-
5 月 末	21,198	5.0	132,828.99	5.0	98.8	-
6 月 末	22,045	9.2	138,284.08	9.3	98.7	-
7 月 末	21,569	6.9	135,227.94	6.9	98.7	-
8 月 末	22,157	9.8	138,880.03	9.8	98.9	-
9 月 末	21,834	8.2	136,810.50	8.2	98.6	-
10 月 末	21,807	8.1	136,724.14	8.1	98.7	-
11 月 末	22,569	11.8	141,488.31	11.9	98.5	-
12 月 末	22,596	12.0	141,801.08	12.1	98.5	-
2024 年 1 月 末	22,998	14.0	144,118.59	13.9	99.4	-
(期 末) 2024 年 2 月 21 日	23,220	15.1	145,648.68	15.1	98.7	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2023年2月22日から2024年2月21日まで）

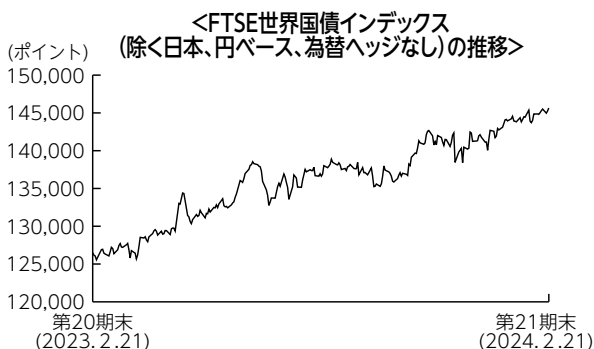


基準価額の推移

当期末の基準価額は23,220円となり、前期末比で15.1%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米国債の利回りは、上昇（価格は下落）しました。米銀破綻による金融機関への懸念などを巡り利回りは低下（価格は上昇）したのち、金融引き締め長期化観測が高まったことから利回りは上昇しました。ドル／円については日銀が金融緩和を継続する中、F R B（米連邦準備理事会）が金融引き締めを継続したことを受け、日米金利差が意識され円安ドル高になりました。債券の価格下落よりも為替が円安に動いたことから、基準価額は上昇しました。



投資環境

外国債券市場では、米国債利回りは上昇、ドイツ債の利回りは低下しました。米国債は、米銀破綻による金融機関への懸念などを巡り利回りは低下したのち、金融引き締め長期化観測が高まったことから利回りは上昇しました。ドイツ債については、金融引き締め長期化観測が高まり上昇したのちに、ユーロ圏の景気懸念やインフレの鈍化などから利回りは低下しました。

為替市場では主要通貨に対して円安となりました。ドル／円は、F R Bが金融引き締めを継続する中、日銀は金融緩和策を堅持する姿勢を示したことで日米金利差拡大が意識されて、円安ドル高となりました。ユーロ／円も同様に金利差拡大が意識されて、円安ユーロ高となりました。

ポートフォリオについて

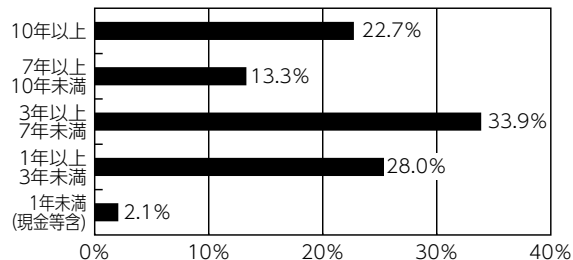
ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

【運用状況】

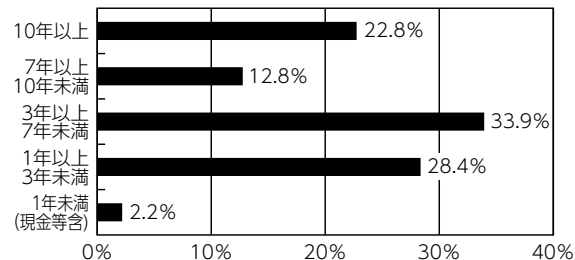
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存別構成比

期首（前期末）



期末



○国別構成比

期首（前期末）

国	当ファンド	世界国債インデックス	差
北米			
米国	49.5%	50.0%	△0.5%
カナダ	2.0%	2.1%	△0.0%
計	51.6%	52.0%	△0.5%
中南米			
メキシコ	0.9%	0.9%	△0.0%
計	0.9%	0.9%	△0.0%
欧州			
オーストリア	1.2%	1.2%	△0.0%
ベルギー	1.9%	1.9%	△0.0%
フィンランド	0.5%	0.5%	△0.0%
フランス	8.4%	8.4%	0.0%
ドイツ	6.5%	6.4%	0.0%
アイルランド	0.6%	0.6%	△0.0%
イタリア	7.5%	7.6%	△0.1%
オランダ	1.5%	1.5%	△0.0%
スペイン	5.0%	5.0%	△0.0%
ユーロ計	33.1%	33.2%	△0.1%
デンマーク	0.3%	0.3%	0.0%
スウェーデン	0.2%	0.2%	△0.0%
英国	4.8%	4.7%	0.1%
ポーランド	0.4%	0.5%	△0.0%
ノルウェー	0.2%	0.2%	△0.0%
計	39.0%	39.1%	△0.1%
アジア・オセアニア			
オーストラリア	1.6%	1.6%	△0.0%
ニュージーランド	0.2%	0.2%	△0.0%
中国	4.4%	4.8%	△0.4%
シンガポール	0.5%	0.4%	0.0%
マレーシア	0.6%	0.6%	△0.0%
計	7.2%	7.6%	△0.4%
中近東			
イスラエル	0.3%	0.3%	△0.0%
計	0.3%	0.3%	△0.0%
現金など	1.0%	-	-
合計	100.0%	100.0%	-

期末

国	当ファンド	世界国債インデックス	差
北米			
米国	46.7%	47.2%	△0.5%
カナダ	2.0%	2.0%	△0.0%
計	48.7%	49.2%	△0.5%
中南米			
メキシコ	0.8%	0.9%	△0.0%
計	0.8%	0.9%	△0.0%
欧州			
オーストリア	1.2%	1.2%	△0.0%
ベルギー	1.7%	1.8%	△0.0%
フィンランド	0.5%	0.5%	△0.0%
フランス	8.0%	8.1%	△0.1%
ドイツ	6.3%	6.3%	△0.0%
アイルランド	0.6%	0.6%	△0.0%
イタリア	7.3%	7.3%	△0.1%
オランダ	1.5%	1.5%	△0.0%
スペイン	4.8%	4.9%	△0.1%
ユーロ計	31.8%	32.1%	△0.3%
デンマーク	0.3%	0.3%	△0.0%
スウェーデン	0.2%	0.2%	△0.0%
英国	5.2%	5.2%	△0.1%
ポーランド	0.5%	0.5%	△0.0%
ノルウェー	0.2%	0.2%	△0.0%
計	38.1%	38.5%	△0.4%
アジア・オセアニア			
オーストラリア	1.3%	1.4%	△0.0%
ニュージーランド	0.2%	0.2%	△0.0%
中国	8.3%	8.5%	△0.2%
シンガポール	0.4%	0.4%	△0.0%
マレーシア	0.5%	0.5%	△0.0%
計	10.7%	11.0%	△0.3%
中近東			
イスラエル	0.3%	0.3%	△0.0%
計	0.3%	0.3%	△0.0%
現金など	1.3%	-	-
合計	100.0%	100.0%	-

(注) 世界国債インデックスとはF T S E世界国債インデックス（除く日本）です。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で15.1%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークと同程度となり、概ねベンチマークに連動した結果となりました。

今後の運用方針

ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動することをめざしたパッシブ運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	3円	0.015%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(そ の 他)	(3)	(0.014)	
合 計	(0)	(0.001)	
	3	0.015	
期中の平均基準価額は21,728円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況 (2023年2月22日から2024年2月21日まで)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 459,048	千アメリカ・ドル 331,987
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 25,463	千カナダ・ドル 17,904
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 16,897	千オーストラリア・ドル 13,157
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 3,224	千シンガポール・ドル 2,464
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 2,597	千ニュージーランド・ドル 989
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 40,138	千イギリス・ポンド 22,621
	イスラエル	国債証券	千イスラエル・シケル 7,410	千イスラエル・シケル 3,549
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 11,286	千デンマーク・クローネ 12,347
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 13,227	千ノルウェー・クローネ 10,083
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 9,524	千スウェーデン・クローナ 2,541
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 113,030	千メキシコ・ペソ 81,670
	中国	国債証券	千オフショア・人民元 730,187	千オフショア・人民元 137,577
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 11,910	千マレーシア・リンギット 7,301
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 16,614	千ポーランド・ズロチ 10,609
国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	アイルランド	国債証券	3,525	2,887
	オランダ	国債証券	11,284	8,015
	ベルギー	国債証券	12,412	9,503
	フランス	国債証券	70,879	54,149
	ドイツ	国債証券	54,900	40,085
	スペイン	国債証券	40,842	30,090
	イタリア	国債証券	62,054	47,199
	フィンランド	国債証券	3,929	2,451
	オーストリア	国債証券	10,493	7,197

(注) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

■利害関係人との取引状況等 (2023年2月22日から2024年2月21日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末								
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 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	千アメリカ・ドル 916,450	千アメリカ・ドル 810,479	千円 121,701,636	% 46.7	% -	% 19.6	% 19.4	% 7.8	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 50,260	千カナダ・ドル 46,076	千円 5,115,401	2.0	-	1.1	0.5	0.4	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 40,065	千オーストラリア・ドル 35,489	千円 3,492,489	1.3	-	0.9	0.3	0.1	
シンガポール	千シンガポール・ドル 9,855	千シンガポール・ドル 9,323	千円 1,041,728	0.4	-	0.3	0.1	0.0	
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 7,570	千ニュージーランド・ドル 6,419	千円 594,617	0.2	-	0.1	0.1	0.0	
イギリス	千イギリス・ポンド 86,324	千イギリス・ポンド 70,878	千円 13,437,202	5.2	-	3.5	1.1	0.6	
イスラエル	千イスラエル・シケル 22,320	千イスラエル・シケル 19,889	千円 810,730	0.3	-	0.2	0.1	0.1	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 32,720	千デンマーク・クローネ 30,676	千円 668,129	0.3	-	0.2	0.0	0.0	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 32,620	千ノルウェー・クローネ 29,940	千円 429,040	0.2	-	0.1	0.0	0.0	
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 37,140	千スウェーデン・クローナ 35,693	千円 517,914	0.2	-	0.1	0.1	0.0	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 273,005	千メキシコ・ペソ 250,053	千円 2,201,447	0.8	-	0.5	0.3	0.0	
中 国	千オフショア・人民元 1,000,520	千オフショア・人民元 1,032,940	千円 21,528,239	8.3	-	3.7	3.7	0.8	
マレーシア	千マレーシア・リンギット 38,060	千マレーシア・リンギット 38,987	千円 1,219,734	0.5	-	0.3	0.1	0.0	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 39,150	千ポーランド・ズロチ 35,744	千円 1,344,336	0.5	-	0.2	0.3	0.1	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円						
アイルランド	10,200	9,105	1,478,204	0.6	-	0.4	0.1	0.0	
オランダ	25,700	23,264	3,776,775	1.5	-	0.8	0.5	0.1	
ベルギー	30,390	27,580	4,477,411	1.7	-	1.2	0.5	0.1	
フランス	141,120	128,977	20,938,250	8.0	-	4.8	2.6	0.6	
ドイツ	108,580	100,614	16,333,748	6.3	-	3.3	2.1	0.8	
スペイン	82,390	77,154	12,525,285	4.8	-	2.7	1.6	0.6	
イタリア	122,640	116,425	18,900,577	7.3	-	4.1	2.5	0.7	
フィンランド	9,630	8,170	1,326,408	0.5	-	0.3	0.1	0.1	
オーストリア	21,230	18,965	3,078,798	1.2	-	0.6	0.5	0.1	
合 計	-	-	千円 256,938,107	98.7	-	48.9	36.6	13.1	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 2.625 01/31/26	国債証券	2.6250	2,460	2,371	356,089	2026/01/31
US T N/B 1.5 01/31/27	国債証券	1.5000	5,740	5,288	794,126	2027/01/31
US T N/B 1.75 01/31/29	国債証券	1.7500	4,500	4,000	600,691	2029/01/31
US T N/B 1.375 01/31/25	国債証券	1.3750	750	725	108,912	2025/01/31
US T N/B 0.75 01/31/28	国債証券	0.7500	4,380	3,819	573,587	2028/01/31
US T N/B 4.125 01/31/25	国債証券	4.1250	1,800	1,785	268,146	2025/01/31
US T N/B 3.5 01/31/30	国債証券	3.5000	3,400	3,261	489,813	2030/01/31
US T N/B 0.375 01/31/26	国債証券	0.3750	5,700	5,256	789,361	2026/01/31
US T N/B 3.5 01/31/28	国債証券	3.5000	2,380	2,310	346,875	2028/01/31
US T N/B 4.0 01/15/27	国債証券	4.0000	3,000	2,968	445,728	2027/01/15
US T N/B 3.875 01/15/26	国債証券	3.8750	4,300	4,243	637,175	2026/01/15
US T N/B 6.0 02/15/26	国債証券	6.0000	2,400	2,464	370,083	2026/02/15
US T N/B 3.125 02/15/42	国債証券	3.1250	1,360	1,120	168,216	2042/02/15
US T N/B 3.125 02/15/43	国債証券	3.1250	1,540	1,255	188,501	2043/02/15
US T N/B 2.5 02/15/46	国債証券	2.5000	1,370	973	146,217	2046/02/15
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.5000	1,000	903	135,633	2039/02/15
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	1,860	1,992	299,197	2031/02/15
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.5000	500	515	77,347	2036/02/15
US T N/B 4.75 02/15/41	国債証券	4.7500	1,230	1,267	190,255	2041/02/15
US T N/B 3.625 02/15/44	国債証券	3.6250	1,630	1,424	213,888	2044/02/15
US T N/B 3.0 02/15/49	国債証券	3.0000	4,610	3,530	530,129	2049/02/15
US T N/B 2.25 02/15/52	国債証券	2.2500	5,000	3,219	483,415	2052/02/15
US T N/B 4.375 02/15/38	国債証券	4.3750	600	603	90,611	2038/02/15
US T N/B 3.625 02/15/53	国債証券	3.6250	3,800	3,277	492,149	2053/02/15
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.6250	1,690	1,723	258,845	2040/02/15
US T N/B 2.375 02/15/42	国債証券	2.3750	3,610	2,636	395,854	2042/02/15
US T N/B 1.875 02/15/51	国債証券	1.8750	5,780	3,405	511,431	2051/02/15
US T N/B 1.625 02/15/26	国債証券	1.6250	6,090	5,751	863,678	2026/02/15
US T N/B 2.5 02/15/45	国債証券	2.5000	2,810	2,020	303,350	2045/02/15
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	2,360	1,825	274,185	2047/02/15
US T N/B 3.0 02/15/48	国債証券	3.0000	2,650	2,037	306,020	2048/02/15
US T N/B 2.0 02/15/25	国債証券	2.0000	2,040	1,981	297,545	2025/02/15
US T N/B 2.625 02/15/29	国債証券	2.6250	4,830	4,477	672,407	2029/02/15
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	4,540	4,283	643,206	2028/02/15
US T N/B 2.25 02/15/27	国債証券	2.2500	3,780	3,556	534,113	2027/02/15
US T N/B 2.5 02/28/26	国債証券	2.5000	2,280	2,189	328,837	2026/02/28
US T N/B 2.75 02/28/25	国債証券	2.7500	1,960	1,917	287,912	2025/02/28
US T N/B 1.125 02/15/31	国債証券	1.1250	9,690	7,896	1,185,695	2031/02/15
US T N/B 3.875 02/15/43	国債証券	3.8750	3,500	3,186	478,547	2043/02/15
US T N/B 1.875 02/15/41	国債証券	1.8750	5,100	3,485	523,327	2041/02/15
US T N/B 2.0 02/15/50	国債証券	2.0000	4,420	2,712	407,376	2050/02/15
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	8,280	6,939	1,041,964	2032/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	7,900	7,436	1,116,617	2033/02/15
US T N/B 1.125 02/28/27	国債証券	1.1250	1,100	1,000	150,171	2027/02/28
US T N/B 1.5 02/15/30	国債証券	1.5000	4,830	4,128	619,966	2030/02/15
US T N/B 1.875 02/28/27	国債証券	1.8750	5,210	4,844	727,417	2027/02/28
US T N/B 1.125 02/28/25	国債証券	1.1250	2,980	2,867	430,577	2025/02/28
US T N/B 1.125 02/29/28	国債証券	1.1250	4,690	4,143	622,257	2028/02/29

銘柄	当			期			末
	種類	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)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
US T N/B 1.875 02/28/29	国債証券	1.8750	4,700	4,196	630,186	2029/02/28	
US T N/B 0.5 02/28/26	国債証券	0.5000	5,170	4,766	715,767	2026/02/28	
US T N/B 1.5 02/15/25	国債証券	1.5000	4,550	4,397	660,307	2025/02/15	
US T N/B 4.0 02/28/30	国債証券	4.0000	3,000	2,955	443,775	2030/02/28	
US T N/B 4.0 02/29/28	国債証券	4.0000	3,200	3,163	474,993	2028/02/29	
US T N/B 4.0 02/15/26	国債証券	4.0000	4,000	3,956	594,070	2026/02/15	
US T N/B 2.625 03/31/25	国債証券	2.6250	1,790	1,746	262,297	2025/03/31	
US T N/B 2.25 03/31/26	国債証券	2.2500	3,300	3,150	473,093	2026/03/31	
US T N/B 0.625 03/31/27	国債証券	0.6250	3,200	2,856	428,894	2027/03/31	
US T N/B 0.5 03/31/25	国債証券	0.5000	2,860	2,726	409,343	2025/03/31	
US T N/B 1.25 03/31/28	国債証券	1.2500	4,610	4,084	613,360	2028/03/31	
US T N/B 0.75 03/31/26	国債証券	0.7500	5,720	5,290	794,463	2026/03/31	
US T N/B 2.375 03/31/29	国債証券	2.3750	4,000	3,655	548,928	2029/03/31	
US T N/B 2.5 03/31/27	国債証券	2.5000	4,000	3,786	568,508	2027/03/31	
US T N/B 3.625 03/31/30	国債証券	3.6250	3,300	3,183	478,087	2030/03/31	
US T N/B 1.75 03/15/25	国債証券	1.7500	4,000	3,868	580,908	2025/03/15	
US T N/B 3.625 03/31/28	国債証券	3.6250	3,800	3,703	556,131	2028/03/31	
US T N/B 4.625 03/15/26	国債証券	4.6250	3,630	3,634	545,751	2026/03/15	
US T N/B 3.875 03/31/25	国債証券	3.8750	1,050	1,038	155,949	2025/03/31	
US T N/B 2.875 04/30/25	国債証券	2.8750	2,000	1,954	293,521	2025/04/30	
US T N/B 2.375 04/30/26	国債証券	2.3750	2,060	1,968	295,603	2026/04/30	
US T N/B 1.25 04/30/28	国債証券	1.2500	5,100	4,508	677,014	2028/04/30	
US T N/B 0.5 04/30/27	国債証券	0.5000	2,370	2,100	315,397	2027/04/30	
US T N/B 2.875 04/30/29	国債証券	2.8750	3,800	3,555	533,875	2029/04/30	
US T N/B 0.75 04/30/26	国債証券	0.7500	6,000	5,533	830,889	2026/04/30	
US T N/B 3.5 04/30/28	国債証券	3.5000	3,100	3,005	451,331	2028/04/30	
US T N/B 0.375 04/30/25	国債証券	0.3750	2,560	2,428	364,723	2025/04/30	
US T N/B 2.75 04/30/27	国債証券	2.7500	6,000	5,713	857,953	2027/04/30	
US T N/B 3.5 04/30/30	国債証券	3.5000	3,000	2,873	431,413	2030/04/30	
US T N/B 3.75 04/15/26	国債証券	3.7500	6,000	5,904	886,600	2026/04/15	
US T N/B 2.625 04/15/25	国債証券	2.6250	3,000	2,925	439,288	2025/04/15	
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	759	839	126,116	2030/05/15	
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	1,210	1,197	179,777	2040/05/15	
US T N/B 4.375 05/15/41	国債証券	4.3750	1,630	1,601	240,549	2041/05/15	
US T N/B 3.0 05/15/42	国債証券	3.0000	1,080	869	130,615	2042/05/15	
US T N/B 4.25 05/15/39	国債証券	4.2500	950	933	140,155	2039/05/15	
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	2,290	1,790	268,860	2043/05/15	
US T N/B 2.375 05/15/51	国債証券	2.3750	5,560	3,696	555,136	2051/05/15	
US T N/B 3.375 05/15/44	国債証券	3.3750	1,430	1,201	180,401	2044/05/15	
US T N/B 3.0 05/15/45	国債証券	3.0000	1,290	1,011	151,893	2045/05/15	
US T N/B 3.0 05/15/47	国債証券	3.0000	1,620	1,251	187,879	2047/05/15	
US T N/B 2.875 05/15/52	国債証券	2.8750	4,510	3,346	502,453	2052/05/15	
US T N/B 2.5 05/15/46	国債証券	2.5000	1,730	1,226	184,132	2046/05/15	
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	2,830	2,224	334,027	2048/05/15	
US T N/B 1.125 05/15/40	国債証券	1.1250	3,300	2,015	302,659	2040/05/15	
US T N/B 2.875 05/15/49	国債証券	2.8750	4,600	3,435	515,839	2049/05/15	
US T N/B 3.625 05/15/53	国債証券	3.6250	3,510	3,029	454,981	2053/05/15	
US T N/B 4.5 05/15/38	国債証券	4.5000	600	609	91,556	2038/05/15	
US T N/B 2.25 05/15/41	国債証券	2.2500	4,420	3,201	480,734	2041/05/15	
US T N/B 2.125 05/15/25	国債証券	2.1250	3,950	3,823	574,086	2025/05/15	
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	4,860	4,594	689,924	2028/05/15	

銘柄	当			期		末
	種類	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)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	3,770	3,439	516,436	2029/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	4,430	4,166	625,673	2027/05/15
US T N/B 5.0 05/15/37	国債証券	5.0000	755	810	121,723	2037/05/15
US T N/B 1.625 05/15/26	国債証券	1.6250	5,170	4,856	729,232	2026/05/15
US T N/B 1.25 05/15/50	国債証券	1.2500	8,380	4,185	628,531	2050/05/15
US T N/B 2.125 05/31/26	国債証券	2.1250	2,250	2,135	320,676	2026/05/31
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	8,740	7,316	1,098,697	2031/05/15
US T N/B 2.875 05/31/25	国債証券	2.8750	1,570	1,532	230,147	2025/05/31
US T N/B 3.25 05/15/42	国債証券	3.2500	3,760	3,143	472,092	2042/05/15
US T N/B 3.875 05/15/43	国債証券	3.8750	800	728	109,316	2043/05/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	8,050	7,264	1,090,860	2032/05/15
US T N/B 3.375 05/15/33	国債証券	3.3750	7,500	6,979	1,048,025	2033/05/15
US T N/B 0.5 05/31/27	国債証券	0.5000	2,980	2,632	395,230	2027/05/31
US T N/B 1.25 05/31/28	国債証券	1.2500	4,140	3,652	548,447	2028/05/31
US T N/B 0.625 05/15/30	国債証券	0.6250	7,050	5,653	848,990	2030/05/15
US T N/B 2.625 05/31/27	国債証券	2.6250	4,910	4,651	698,405	2027/05/31
US T N/B 2.75 05/31/29	国債証券	2.7500	3,300	3,065	460,240	2029/05/31
US T N/B 0.75 05/31/26	国債証券	0.7500	5,630	5,177	777,521	2026/05/31
US T N/B 3.625 05/31/28	国債証券	3.6250	2,500	2,435	365,721	2028/05/31
US T N/B 0.25 05/31/25	国債証券	0.2500	1,690	1,595	239,555	2025/05/31
US T N/B 3.75 05/31/30	国債証券	3.7500	3,500	3,397	510,121	2030/05/31
US T N/B 3.625 05/15/26	国債証券	3.6250	3,500	3,434	515,746	2026/05/15
US T N/B 2.75 05/15/25	国債証券	2.7500	2,200	2,145	322,144	2025/05/15
US T N/B 2.75 06/30/25	国債証券	2.7500	1,040	1,012	152,073	2025/06/30
US T N/B 1.875 06/30/26	国債証券	1.8750	2,880	2,715	407,729	2026/06/30
US T N/B 0.5 06/30/27	国債証券	0.5000	2,780	2,448	367,718	2027/06/30
US T N/B 1.25 06/30/28	国債証券	1.2500	3,710	3,265	490,340	2028/06/30
US T N/B 0.25 06/30/25	国債証券	0.2500	3,500	3,293	494,529	2025/06/30
US T N/B 3.25 06/30/27	国債証券	3.2500	4,200	4,057	609,214	2027/06/30
US T N/B 0.875 06/30/26	国債証券	0.8750	4,510	4,152	623,586	2026/06/30
US T N/B 3.25 06/30/29	国債証券	3.2500	3,500	3,329	500,000	2029/06/30
US T N/B 2.875 06/15/25	国債証券	2.8750	2,420	2,361	354,536	2025/06/15
US T N/B 4.0 06/30/28	国債証券	4.0000	2,000	1,977	296,906	2028/06/30
US T N/B 4.125 06/15/26	国債証券	4.1250	4,700	4,661	700,031	2026/06/15
US T N/B 3.75 06/30/30	国債証券	3.7500	5,700	5,531	830,535	2030/06/30
US T N/B 2.875 07/31/25	国債証券	2.8750	2,200	2,143	321,828	2025/07/31
US T N/B 1.875 07/31/26	国債証券	1.8750	2,500	2,352	353,183	2026/07/31
US T N/B 1.0 07/31/28	国債証券	1.0000	9,270	8,049	1,208,687	2028/07/31
US T N/B 0.375 07/31/27	国債証券	0.3750	3,780	3,304	496,221	2027/07/31
US T N/B 4.0 07/31/30	国債証券	4.0000	2,500	2,459	369,343	2030/07/31
US T N/B 0.25 07/31/25	国債証券	0.2500	3,800	3,563	535,067	2025/07/31
US T N/B 2.625 07/31/29	国債証券	2.6250	3,070	2,827	424,508	2029/07/31
US T N/B 4.125 07/31/28	国債証券	4.1250	2,500	2,484	373,061	2028/07/31
US T N/B 0.625 07/31/26	国債証券	0.6250	5,100	4,651	698,507	2026/07/31
US T N/B 2.75 07/31/27	国債証券	2.7500	3,820	3,625	544,426	2027/07/31
US T N/B 3.0 07/15/25	国債証券	3.0000	3,200	3,124	469,137	2025/07/15
US T N/B 4.5 07/15/26	国債証券	4.5000	4,100	4,102	615,956	2026/07/15
US T N/B 3.75 08/15/41	国債証券	3.7500	1,220	1,105	165,966	2041/08/15
US T N/B 3.875 08/15/40	国債証券	3.8750	1,290	1,198	179,897	2040/08/15
US T N/B 2.75 08/15/42	国債証券	2.7500	1,240	957	143,852	2042/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国債証券	3.1250	2,090	1,684	252,930	2044/08/15

銘柄	当			期			末
	種類	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)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.5000	1,480	1,492	224,181	2039/08/15	
US T N/B 3.625 08/15/43	国債証券	3.6250	1,470	1,287	193,397	2043/08/15	
US T N/B 2.0 08/15/51	国債証券	2.0000	5,810	3,522	528,927	2051/08/15	
US T N/B 4.125 08/15/53	国債証券	4.1250	1,600	1,512	227,173	2053/08/15	
US T N/B 2.875 08/15/45	国債証券	2.8750	1,770	1,355	203,495	2045/08/15	
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	3,550	3,411	512,338	2025/08/15	
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	2,230	1,640	246,263	2047/08/15	
US T N/B 2.25 08/15/49	国債証券	2.2500	4,140	2,705	406,314	2049/08/15	
US T N/B 3.0 08/15/52	国債証券	3.0000	5,540	4,220	633,695	2052/08/15	
US T N/B 4.375 08/15/43	国債証券	4.3750	2,000	1,948	292,647	2043/08/15	
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500	2,270	1,526	229,150	2046/08/15	
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	3,810	2,922	438,881	2048/08/15	
US T N/B 2.25 08/15/27	国債証券	2.2500	4,240	3,955	593,938	2027/08/15	
US T N/B 1.5 08/15/26	国債証券	1.5000	7,030	6,545	982,844	2026/08/15	
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	5,030	4,742	712,199	2028/08/15	
US T N/B 2.75 08/31/25	国債証券	2.7500	1,830	1,777	266,844	2025/08/31	
US T N/B 1.625 08/15/29	国債証券	1.6250	3,360	2,938	441,214	2029/08/15	
US T N/B 3.375 08/15/42	国債証券	3.3750	2,920	2,482	372,739	2042/08/15	
US T N/B 1.75 08/15/41	国債証券	1.7500	5,310	3,510	527,153	2041/08/15	
US T N/B 1.125 08/15/40	国債証券	1.1250	4,060	2,456	368,814	2040/08/15	
US T N/B 1.375 08/15/50	国債証券	1.3750	6,870	3,546	532,522	2050/08/15	
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	7,840	6,984	1,048,768	2032/08/15	
US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	3.8750	8,000	7,742	1,162,613	2033/08/15	
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	8,960	7,241	1,087,383	2031/08/15	
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	7,740	6,153	923,979	2030/08/15	
US T N/B 1.375 08/31/26	国債証券	1.3750	2,800	2,596	389,899	2026/08/31	
US T N/B 0.25 08/31/25	国債証券	0.2500	3,590	3,354	503,781	2025/08/31	
US T N/B 1.125 08/31/28	国債証券	1.1250	3,730	3,249	488,017	2028/08/31	
US T N/B 0.5 08/31/27	国債証券	0.5000	3,060	2,680	402,439	2027/08/31	
US T N/B 0.75 08/31/26	国債証券	0.7500	4,950	4,517	678,384	2026/08/31	
US T N/B 3.125 08/15/25	国債証券	3.1250	3,030	2,960	444,578	2025/08/15	
US T N/B 3.125 08/31/29	国債証券	3.1250	3,110	2,935	440,838	2029/08/31	
US T N/B 3.125 08/31/27	国債証券	3.1250	3,940	3,783	568,138	2027/08/31	
US T N/B 4.375 08/15/26	国債証券	4.3750	4,000	3,991	599,431	2026/08/15	
US T N/B 3.0 09/30/25	国債証券	3.0000	1,750	1,703	255,861	2025/09/30	
US T N/B 0.375 09/30/27	国債証券	0.3750	3,810	3,312	497,388	2027/09/30	
US T N/B 4.625 09/30/30	国債証券	4.6250	3,000	3,057	459,067	2030/09/30	
US T N/B 1.625 09/30/26	国債証券	1.6250	1,550	1,444	216,919	2026/09/30	
US T N/B 1.25 09/30/28	国債証券	1.2500	4,980	4,354	653,898	2028/09/30	
US T N/B 0.25 09/30/25	国債証券	0.2500	3,720	3,465	520,399	2025/09/30	
US T N/B 4.125 09/30/27	国債証券	4.1250	3,220	3,197	480,106	2027/09/30	
US T N/B 0.875 09/30/26	国債証券	0.8750	5,510	5,036	756,246	2026/09/30	
US T N/B 3.5 09/15/25	国債証券	3.5000	3,000	2,944	442,183	2025/09/15	
US T N/B 3.875 09/30/29	国債証券	3.8750	4,550	4,459	669,563	2029/09/30	
US T N/B 4.625 09/15/26	国債証券	4.6250	3,500	3,514	527,756	2026/09/15	
US T N/B 3.0 10/31/25	国債証券	3.0000	2,270	2,208	331,602	2025/10/31	
US T N/B 1.625 10/31/26	国債証券	1.6250	2,410	2,240	336,454	2026/10/31	
US T N/B 1.375 10/31/28	国債証券	1.3750	4,710	4,134	620,794	2028/10/31	
US T N/B 0.5 10/31/27	国債証券	0.5000	3,660	3,187	478,590	2027/10/31	
US T N/B 1.125 10/31/26	国債証券	1.1250	4,490	4,118	618,411	2026/10/31	
US T N/B 4.0 10/31/29	国債証券	4.0000	2,700	2,662	399,730	2029/10/31	

銘柄	当			期		末
	種類	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)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 4.125 10/31/27	国債証券	4.1250	3,340	3,315	497,919	2027/10/31
US T N/B 0.25 10/31/25	国債証券	0.2500	4,000	3,714	557,809	2025/10/31
US T N/B 4.625 10/15/26	国債証券	4.6250	3,400	3,415	512,877	2026/10/15
US T N/B 4.25 10/15/25	国債証券	4.2500	4,000	3,972	596,451	2025/10/15
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.2500	1,350	1,406	211,165	2028/11/15
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.1250	2,200	2,334	350,598	2027/11/15
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	1,960	1,543	231,777	2044/11/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	1,300	1,261	189,496	2040/11/15
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	1,556	1,197	179,882	2042/11/15
US T N/B 3.125 11/15/41	国債証券	3.1250	1,020	843	126,592	2041/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	1,460	1,300	195,336	2043/11/15
US T N/B 2.75 11/15/47	国債証券	2.7500	2,250	1,652	248,089	2047/11/15
US T N/B 1.625 11/15/50	国債証券	1.6250	5,280	2,917	438,077	2050/11/15
US T N/B 1.875 11/15/51	国債証券	1.8750	5,370	3,146	472,444	2051/11/15
US T N/B 4.0 11/15/52	国債証券	4.0000	4,860	4,492	674,588	2052/11/15
US T N/B 3.0 11/15/45	国債証券	3.0000	460	359	53,947	2045/11/15
US T N/B 2.875 11/15/46	国債証券	2.8750	1,080	818	122,902	2046/11/15
US T N/B 4.375 11/15/39	国債証券	4.3750	1,000	992	149,086	2039/11/15
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	3,450	2,834	425,581	2048/11/15
US T N/B 2.375 11/15/49	国債証券	2.3750	3,690	2,478	372,127	2049/11/15
US T N/B 2.25 11/15/25	国債証券	2.2500	5,120	4,916	738,276	2025/11/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	5,480	5,213	782,857	2028/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	7,830	7,347	1,103,278	2026/11/15
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	3,270	3,038	456,239	2027/11/15
US T N/B 2.875 11/30/25	国債証券	2.8750	3,360	3,259	489,371	2025/11/30
US T N/B 4.0 11/15/42	国債証券	4.0000	3,120	2,895	434,789	2042/11/15
US T N/B 1.375 11/15/40	国債証券	1.3750	4,320	2,717	408,105	2040/11/15
US T N/B 4.75 11/15/43	国債証券	4.7500	500	512	76,927	2043/11/15
US T N/B 2.0 11/15/41	国債証券	2.0000	4,250	2,923	438,985	2041/11/15
US T N/B 1.625 11/30/26	国債証券	1.6250	1,810	1,680	252,318	2026/11/30
US T N/B 4.125 11/15/32	国債証券	4.1250	7,600	7,507	1,127,285	2032/11/15
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	2,850	2,497	375,063	2029/11/15
US T N/B 4.5 11/15/33	国債証券	4.5000	2,000	2,033	305,294	2033/11/15
US T N/B 1.375 11/15/31	国債証券	1.3750	8,590	6,959	1,044,999	2031/11/15
US T N/B 0.875 11/15/30	国債証券	0.8750	9,480	7,624	1,144,902	2030/11/15
US T N/B 0.625 11/30/27	国債証券	0.6250	3,900	3,403	511,082	2027/11/30
US T N/B 1.25 11/30/26	国債証券	1.2500	4,700	4,317	648,244	2026/11/30
US T N/B 1.5 11/30/28	国債証券	1.5000	5,000	4,406	661,701	2028/11/30
US T N/B 0.375 11/30/25	国債証券	0.3750	5,190	4,815	723,118	2025/11/30
US T N/B 3.875 11/30/29	国債証券	3.8750	2,800	2,742	411,825	2029/11/30
US T N/B 3.875 11/30/27	国債証券	3.8750	3,300	3,248	487,727	2027/11/30
US T N/B 4.5 11/15/25	国債証券	4.5000	3,570	3,559	534,542	2025/11/15
US T N/B 4.625 11/15/26	国債証券	4.6250	3,900	3,919	588,620	2026/11/15
US T N/B 2.625 12/31/25	国債証券	2.6250	3,000	2,894	434,704	2025/12/31
US T N/B 1.75 12/31/26	国債証券	1.7500	2,110	1,962	294,640	2026/12/31
US T N/B 1.25 12/31/26	国債証券	1.2500	3,890	3,566	535,578	2026/12/31
US T N/B 1.375 12/31/28	国債証券	1.3750	4,600	4,022	603,948	2028/12/31
US T N/B 0.375 12/31/25	国債証券	0.3750	4,000	3,701	555,861	2025/12/31
US T N/B 3.875 12/31/29	国債証券	3.8750	2,800	2,741	411,628	2029/12/31
US T N/B 0.625 12/31/27	国債証券	0.6250	4,020	3,497	525,216	2027/12/31
US T N/B 4.375 12/15/26	国債証券	4.3750	4,800	4,796	720,289	2026/12/15

銘	柄	当 期					末
		種 類	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)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 4.0 12/15/25		国債証券	4.0000	4,140	4,093	614,692	2025/12/15
US T N/B 3.875 12/31/27		国債証券	3.8750	4,600	4,527	679,794	2027/12/31
小 計		—	—	916,450	810,479	121,701,636	—
(カナダ)			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 3.75 02/01/25		国債証券	3.7500	1,160	1,150	127,675	2025/02/01
CANADA 1.25 03/01/25		国債証券	1.2500	700	676	75,148	2025/03/01
CANADA 0.25 03/01/26		国債証券	0.2500	1,410	1,306	145,062	2026/03/01
CANADA 1.25 03/01/27		国債証券	1.2500	910	844	93,769	2027/03/01
CANADA 3.5 03/01/28		国債証券	3.5000	1,630	1,619	179,792	2028/03/01
CANADA 3.0 04/01/26		国債証券	3.0000	1,400	1,370	152,122	2026/04/01
CANADA 1.5 04/01/25		国債証券	1.5000	1,100	1,063	118,083	2025/04/01
CANADA 1.5 06/01/26		国債証券	1.5000	1,700	1,608	178,594	2026/06/01
CANADA 5.75 06/01/29		国債証券	5.7500	740	818	90,862	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33		国債証券	5.7500	610	716	79,595	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37		国債証券	5.0000	630	728	80,894	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41		国債証券	4.0000	740	790	87,730	2041/06/01
CANADA 2.0 06/01/28		国債証券	2.0000	930	871	96,783	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25		国債証券	2.2500	1,320	1,283	142,538	2025/06/01
CANADA 1.0 06/01/27		国債証券	1.0000	550	504	56,015	2027/06/01
CANADA 2.25 06/01/29		国債証券	2.2500	530	498	55,311	2029/06/01
CANADA 1.25 06/01/30		国債証券	1.2500	2,350	2,051	227,786	2030/06/01
CANADA 2.75 06/01/33		国債証券	2.7500	1,180	1,109	123,221	2033/06/01
CANADA 1.5 06/01/31		国債証券	1.5000	2,470	2,151	238,845	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32		国債証券	2.0000	1,590	1,417	157,375	2032/06/01
CANADA 3.5 08/01/25		国債証券	3.5000	400	394	43,835	2025/08/01
CANADA 0.5 09/01/25		国債証券	0.5000	2,310	2,180	242,092	2025/09/01
CANADA 2.75 09/01/27		国債証券	2.7500	1,050	1,015	112,775	2027/09/01
CANADA 1.0 09/01/26		国債証券	1.0000	2,670	2,484	275,819	2026/09/01
CANADA 3.25 09/01/28		国債証券	3.2500	1,200	1,181	131,149	2028/09/01
CANADA 3.0 10/01/25		国債証券	3.0000	1,660	1,625	180,456	2025/10/01
CANADA 3.5 12/01/45		国債証券	3.5000	800	806	89,588	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48		国債証券	2.7500	850	756	83,977	2048/12/01
CANADA 2.0 12/01/51		国債証券	2.0000	3,460	2,590	287,617	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53		国債証券	1.7500	2,180	1,515	168,246	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64		国債証券	2.7500	390	339	37,706	2064/12/01
CANADA 2.75 12/01/55		国債証券	2.7500	300	263	29,268	2055/12/01
CANADA 3.25 12/01/33		国債証券	3.2500	2,100	2,056	228,316	2033/12/01
CANADA 0.5 12/01/30		国債証券	0.5000	2,600	2,132	236,789	2030/12/01
CANADA 1.5 12/01/31		国債証券	1.5000	2,420	2,089	231,956	2031/12/01
CANADA 2.5 12/01/32		国債証券	2.5000	1,520	1,403	155,853	2032/12/01
CANADA 2.25 12/01/29		国債証券	2.2500	700	655	72,741	2029/12/01
小 計		—	—	50,260	46,076	5,115,401	—
(オーストラリア)			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47		国債証券	3.0000	1,090	849	83,589	2047/03/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25		国債証券	3.2500	1,100	1,090	107,360	2025/04/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27		国債証券	4.7500	1,540	1,585	156,040	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26		国債証券	4.2500	1,600	1,615	158,958	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29		国債証券	3.2500	1,400	1,362	134,035	2029/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33		国債証券	4.5000	1,660	1,702	167,580	2033/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37		国債証券	3.7500	830	783	77,150	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28		国債証券	2.2500	1,780	1,674	164,777	2028/05/21

銘	柄	当期					償還年月日
		種類	利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	1,660	1,529	150,519	2030/05/21	
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	960	762	75,080	2041/05/21	
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	2,130	1,706	167,951	2032/05/21	
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	1,800	1,734	170,694	2034/05/21	
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	820	716	70,462	2039/06/21	
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国債証券	1.5000	2,010	1,689	166,222	2031/06/21	
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	650	563	55,483	2035/06/21	
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	2,520	1,420	139,792	2051/06/21	
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国債証券	0.5000	2,615	2,408	237,000	2026/09/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	450	429	42,287	2028/11/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	1,430	1,380	135,820	2027/11/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	1,400	1,319	129,819	2029/11/21	
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	1,670	1,513	148,951	2033/11/21	
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	1,850	1,527	150,297	2032/11/21	
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	2,470	1,969	193,799	2031/11/21	
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	1,460	1,372	135,065	2025/11/21	
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	1,670	1,374	135,234	2030/12/21	
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	1,500	1,407	138,513	2034/12/21	
小計	—	—	40,065	35,489	3,492,489	—	
(シンガポール)			%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国債証券	3.5000	800	810	90,501	2027/03/01	
SINGAPORE 2.75 03/01/46	国債証券	2.7500	460	441	49,339	2046/03/01	
SINGAPORE 1.875 03/01/50	国債証券	1.8750	840	672	75,082	2050/03/01	
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国債証券	2.7500	660	636	71,104	2042/04/01	
SINGAPORE 2.625 05/01/28	国債証券	2.6250	340	334	37,399	2028/05/01	
SINGAPORE 2.375 06/01/25	国債証券	2.3750	780	769	85,999	2025/06/01	
SINGAPORE 2.125 06/01/26	国債証券	2.1250	590	576	64,404	2026/06/01	
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国債証券	2.8750	640	635	70,970	2029/07/01	
SINGAPORE 2.375 07/01/39	国債証券	2.3750	190	174	19,487	2039/07/01	
SINGAPORE 1.625 07/01/31	国債証券	1.6250	840	760	84,946	2031/07/01	
SINGAPORE 3.0 08/01/72	国債証券	3.0000	125	127	14,224	2072/08/01	
SINGAPORE 2.25 08/01/36	国債証券	2.2500	890	816	91,260	2036/08/01	
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	620	613	68,510	2030/09/01	
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国債証券	3.3750	580	594	66,424	2033/09/01	
SINGAPORE 2.875 09/01/27	国債証券	2.8750	200	198	22,223	2027/09/01	
SINGAPORE 1.875 10/01/51	国債証券	1.8750	510	409	45,725	2051/10/01	
SINGAPORE 1.25 11/01/26	国債証券	1.2500	510	485	54,281	2026/11/01	
SINGAPORE 0.5 11/01/25	国債証券	0.5000	280	267	29,842	2025/11/01	
小計	—	—	9,855	9,323	1,041,728	—	
(ニュージーランド)			%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	800	793	73,529	2027/04/15	
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	450	406	37,662	2033/04/14	
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	810	635	58,902	2037/04/15	
NEW ZEALAND 2.75 04/15/25	国債証券	2.7500	670	650	60,235	2025/04/15	
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	750	693	64,206	2029/04/20	
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	540	355	32,892	2051/05/15	
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	400	247	22,932	2041/05/15	
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	880	706	65,439	2031/05/15	
NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	国債証券	4.2500	130	123	11,456	2034/05/15	
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	910	739	68,519	2032/05/15	
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	650	540	50,074	2028/05/15	

銘	柄	当期					償還年月日
		種類	利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)			%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26		国債証券	0.5000	580	526	48,766	2026/05/15
小計		-	-	7,570	6,419	594,617	-
(イギリス)			%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 3.25 01/22/44		国債証券	3.2500	1,640	1,356	257,233	2044/01/22
UK TREASURY 3.5 01/22/45		国債証券	3.5000	1,550	1,324	251,087	2045/01/22
UK TREASURY 4.0 01/22/60		国債証券	4.0000	900	816	154,822	2060/01/22
UK TREASURY 1.75 01/22/49		国債証券	1.7500	1,130	658	124,799	2049/01/22
UK TREASURY 3.75 01/29/38		国債証券	3.7500	1,650	1,543	292,668	2038/01/29
UK TREASURY 0.875 01/31/46		国債証券	0.8750	1,350	664	125,901	2046/01/31
UK TREASURY 1.125 01/31/39		国債証券	1.1250	2,110	1,354	256,764	2039/01/31
UK TREASURY 4.625 01/31/34		国債証券	4.6250	400	416	78,930	2034/01/31
UK TREASURY 1.0 01/31/32		国債証券	1.0000	2,470	1,970	373,512	2032/01/31
UK TREASURY 3.25 01/31/33		国債証券	3.2500	2,500	2,351	445,707	2033/01/31
UK TREASURY 0.5 01/31/29		国債証券	0.5000	1,880	1,590	301,513	2029/01/31
UK TREASURY 0.125 01/31/28		国債証券	0.1250	1,340	1,152	218,484	2028/01/31
UK TREASURY 0.25 01/31/25		国債証券	0.2500	1,700	1,630	309,123	2025/01/31
UK TREASURY 0.125 01/30/26		国債証券	0.1250	1,750	1,617	306,579	2026/01/30
UK TREASURY 4.125 01/29/27		国債証券	4.1250	2,340	2,334	442,643	2027/01/29
UK TREASURY 5.0 03/07/25		国債証券	5.0000	1,485	1,488	282,244	2025/03/07
UK TREASURY 4.25 03/07/36		国債証券	4.2500	1,300	1,302	246,995	2036/03/07
UK TREASURY 4.25 06/07/32		国債証券	4.2500	1,770	1,804	342,006	2032/06/07
UK TREASURY 0.625 06/07/25		国債証券	0.6250	1,060	1,008	191,181	2025/06/07
UK TREASURY 4.5 06/07/28		国債証券	4.5000	1,750	1,779	337,300	2028/06/07
UK TREASURY 1.5 07/22/47		国債証券	1.5000	1,200	671	127,395	2047/07/22
UK TREASURY 1.25 07/31/51		国債証券	1.2500	1,730	839	159,095	2051/07/31
UK TREASURY 3.75 07/22/52		国債証券	3.7500	970	841	159,613	2052/07/22
UK TREASURY 1.5 07/31/53		国債証券	1.5000	1,210	612	116,163	2053/07/31
UK TREASURY 1.75 07/22/57		国債証券	1.7500	1,260	664	125,977	2057/07/22
UK TREASURY 2.5 07/22/65		国債証券	2.5000	1,250	790	149,810	2065/07/22
UK TREASURY 3.5 07/22/68		国債証券	3.5000	1,480	1,209	229,224	2068/07/22
UK TREASURY 1.5 07/22/26		国債証券	1.5000	1,900	1,785	338,431	2026/07/22
UK TREASURY 1.25 07/22/27		国債証券	1.2500	1,100	1,002	190,046	2027/07/22
UK TREASURY 0.875 07/31/33		国債証券	0.8750	2,100	1,577	299,050	2033/07/31
UK TREASURY 0.25 07/31/31		国債証券	0.2500	2,240	1,707	323,797	2031/07/31
UK TREASURY 0.625 07/31/35		国債証券	0.6250	1,650	1,119	212,208	2035/07/31
UK TREASURY 4.25 09/07/39		国債証券	4.2500	1,060	1,037	196,777	2039/09/07
UK TREASURY 2.0 09/07/25		国債証券	2.0000	1,110	1,069	202,679	2025/09/07
UK TREASURY 4.5 09/07/34		国債証券	4.5000	1,200	1,235	234,298	2034/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/37		国債証券	1.7500	1,890	1,394	264,361	2037/09/07
UK TREASURY 3.75 10/22/53		国債証券	3.7500	1,800	1,553	294,531	2053/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/54		国債証券	1.6250	1,270	659	124,953	2054/10/22
UK TREASURY 0.5 10/22/61		国債証券	0.5000	1,880	553	105,010	2061/10/22
UK TREASURY 4.0 10/22/63		国債証券	4.0000	820	741	140,616	2063/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/71		国債証券	1.6250	830	380	72,117	2071/10/22
UK TREASURY 1.125 10/22/73		国債証券	1.1250	740	267	50,729	2073/10/22
UK TREASURY 1.25 10/22/41		国債証券	1.2500	1,750	1,062	201,452	2041/10/22
UK TREASURY 0.625 10/22/50		国債証券	0.6250	1,640	653	123,948	2050/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/28		国債証券	1.6250	1,030	929	176,235	2028/10/22
UK TREASURY 0.875 10/22/29		国債証券	0.8750	1,430	1,211	229,594	2029/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/30		国債証券	0.3750	1,390	1,103	209,195	2030/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/26		国債証券	0.3750	2,430	2,199	417,048	2026/10/22

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(イギリス)						
UK TREASURY 3.5 10/22/25	国債証券	3.5000	千イギリス・ポンド 1,500	千イギリス・ポンド 1,475	千円 279,692	2025/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	980	1,066	202,208	2028/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	1,380	1,433	271,745	2038/12/07
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.5000	1,745	1,738	329,574	2042/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/46	国債証券	4.2500	1,280	1,217	230,757	2046/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	1,112	1,051	199,340	2055/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.2500	1,310	1,318	249,993	2027/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.2500	1,770	1,722	326,463	2040/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.7500	1,495	1,566	297,060	2030/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	1,317	1,247	236,498	2049/12/07
小計	—	—	86,324	70,878	13,437,202	—
(イスラエル)						
ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	国債証券	5.5000	千イスラエル・シケル 1,410	千イスラエル・シケル 1,557	千円 63,474	2042/01/31
ISRAEL FIXED BOND 0.5 02/27/26	国債証券	0.5000	1,430	1,340	54,621	2026/02/27
ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	国債証券	3.7500	1,810	1,561	63,652	2047/03/31
ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	国債証券	2.0000	1,660	1,573	64,133	2027/03/31
ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	国債証券	1.0000	2,860	2,401	97,869	2030/03/31
ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32	国債証券	1.3000	2,300	1,845	75,210	2032/04/30
ISRAEL FIXED BOND 0.5 04/30/25	国債証券	0.5000	1,890	1,819	74,162	2025/04/30
ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	国債証券	1.5000	2,420	1,697	69,175	2037/05/31
ISRAEL FIXED BOND 1.75 08/31/25	国債証券	1.7500	2,000	1,941	79,122	2025/08/31
ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	国債証券	2.2500	2,360	2,199	89,634	2028/09/28
ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	国債証券	6.2500	1,220	1,294	52,768	2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND 11/29/52	国債証券	2.8000	960	660	26,904	2052/11/29
小計	—	—	22,320	19,889	810,730	—
(デンマーク)						
DENMARK 0.25 11/15/52	国債証券	0.2500	千デンマーク・クローネ 4,560	千デンマーク・クローネ 2,443	千円 53,218	2052/11/15
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	7,650	9,509	207,116	2039/11/15
DENMARK 1.75 11/15/25	国債証券	1.7500	3,740	3,675	80,049	2025/11/15
DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	4,850	4,516	98,367	2027/11/15
DENMARK 0.5 11/15/29	国債証券	0.5000	5,140	4,627	100,786	2029/11/15
DENMARK 0.0 11/15/31	国債証券	0.0000	5,080	4,236	92,261	2031/11/15
DENMARK 2.25 11/15/33	国債証券	2.2500	1,700	1,667	36,328	2033/11/15
小計	—	—	32,720	30,676	668,129	—
(ノルウェー)						
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	千ノルウェー・クローネ 6,710	千ノルウェー・クローネ 6,386	千円 91,511	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	5,100	4,792	68,683	2027/02/17
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	1,130	1,099	15,759	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	2,070	1,924	27,576	2028/04/26
NORWAY 2.125 05/18/32	国債証券	2.1250	2,030	1,788	25,630	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	4,610	3,978	57,006	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国債証券	3.0000	2,900	2,715	38,916	2033/08/15
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	2,920	2,627	37,652	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31	国債証券	1.2500	2,950	2,460	35,254	2031/09/17
NORWAY 3.5 10/06/42	国債証券	3.5000	2,200	2,166	31,049	2042/10/06
小計	—	—	32,620	29,940	429,040	—
(スウェーデン)						
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.5000	千スウェーデン・クローナ 3,990	千スウェーデン・クローナ 4,443	千円 64,482	2039/03/30
SWEDEN 0.75 05/12/28	国債証券	0.7500	3,390	3,159	45,848	2028/05/12
SWEDEN 2.5 05/12/25	国債証券	2.5000	5,920	5,870	85,174	2025/05/12
SWEDEN 0.125 05/12/31	国債証券	0.1250	4,920	4,191	60,812	2031/05/12

銘柄	柄	当期					末
		種類	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	
(スウェーデン)			%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 2.25 06/01/32	国債証券	2.2500	4,050	4,004	58,106	2032/06/01	
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	8,210	7,852	113,945	2026/11/12	
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券	0.7500	3,960	3,622	52,565	2029/11/12	
SWEDEN 1.75 11/11/33	国債証券	1.7500	2,700	2,548	36,979	2033/11/11	
小計	—	—	37,140	35,693	517,914	—	
(メキシコ)			%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	国債証券	5.7500	36,282	33,436	294,374	2026/03/05	
MEXICAN BONDS 03/04/27	国債証券	5.5000	25,080	22,431	197,487	2027/03/04	
MEXICAN BONDS 03/06/25	国債証券	5.0000	3,680	3,495	30,777	2025/03/06	
MEXICAN BONDS 03/01/29	国債証券	8.5000	9,500	9,173	80,763	2029/03/01	
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	24,159	23,435	206,327	2029/05/31	
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	30,148	27,780	244,579	2031/05/29	
MEXICAN BONDS 05/26/33	国債証券	7.5000	19,290	17,202	151,446	2033/05/26	
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券	7.5000	28,146	26,588	234,081	2027/06/03	
MEXICAN BONDS 07/31/53	国債証券	8.0000	13,290	11,397	100,340	2053/07/31	
MEXICAN BONDS 09/03/26	国債証券	7.0000	8,000	7,502	66,049	2026/09/03	
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券	7.7500	24,707	21,151	186,219	2042/11/13	
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券	8.0000	19,561	17,001	149,680	2047/11/07	
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券	8.5000	15,642	14,631	128,813	2038/11/18	
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	5,485	5,803	51,092	2036/11/20	
MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	国債証券	7.7500	10,035	9,020	79,413	2034/11/23	
小計	—	—	273,005	250,053	2,201,447	—	
(中国)			%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 02/17/32	国債証券	2.7500	15,500	15,832	329,979	2032/02/17	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33	国債証券	2.8800	11,200	11,589	241,546	2033/02/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.26 02/24/25	国債証券	2.2600	40,500	40,634	846,893	2025/02/24	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	国債証券	3.3900	19,100	21,625	450,709	2050/03/16	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/24/29	国債証券	2.8000	11,000	11,253	234,531	2029/03/24	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.03 03/11/26	国債証券	3.0300	54,000	55,050	1,147,353	2026/03/11	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30	国債証券	2.8000	10,000	10,231	213,231	2030/03/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	国債証券	3.3200	15,820	17,880	372,661	2052/04/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	国債証券	3.7200	7,600	9,140	190,494	2051/04/12	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.19 04/15/53	国債証券	3.1900	8,500	9,524	198,515	2053/04/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	国債証券	2.4800	25,100	25,320	527,716	2027/04/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	国債証券	3.0200	18,500	19,263	401,475	2031/05/27	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.76 05/15/32	国債証券	2.7600	9,000	9,195	191,659	2032/05/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 05/25/33	国債証券	2.6700	14,500	14,741	307,229	2033/05/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28	国債証券	3.0100	54,000	55,641	1,159,653	2028/05/13	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.29 05/23/29	国債証券	3.2900	4,000	4,205	87,647	2029/05/23	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30	国債証券	2.6800	64,600	65,640	1,368,063	2030/05/21	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.3 05/15/26	国債証券	2.3000	39,500	39,609	825,527	2026/05/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.24 05/25/25	国債証券	2.2400	8,490	8,500	177,163	2025/05/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27	国債証券	2.8500	23,500	23,977	499,730	2027/06/04	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	国債証券	2.7500	22,000	22,447	467,837	2029/06/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25 06/06/26	国債証券	3.2500	18,450	18,952	395,004	2026/06/06	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 06/25/30	国債証券	2.6200	10,000	10,119	210,916	2030/06/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49	国債証券	3.8600	5,800	7,059	147,125	2049/07/22	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28	国債証券	2.4000	25,000	25,102	523,181	2028/07/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	20,410	20,567	428,669	2027/07/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	国債証券	2.6900	21,000	21,379	445,593	2032/08/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/25/25	国債証券	2.1800	20,000	20,016	417,187	2025/08/25	

銘	柄	当期					償還年月日
		種類	利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)			%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26		国債証券	2.6900	60,600	61,382	1,279,310	2026/08/12
CHINA GOVERNMENT BOND 3.59 08/03/27		国債証券	3.5900	5,000	5,262	109,681	2027/08/03
CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/15/26		国債証券	2.1800	42,000	41,999	875,345	2026/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50		国債証券	3.8100	17,500	21,268	443,269	2050/09/14
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/01/32		国債証券	2.6000	18,300	18,441	384,348	2032/09/01
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30		国債証券	2.6000	3,000	3,034	63,243	2030/09/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29		国債証券	2.6200	18,000	18,257	380,521	2029/09/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52		国債証券	3.1200	9,500	10,348	215,677	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51		国債証券	3.5300	12,450	14,536	302,960	2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND 4.08 10/22/48		国債証券	4.0800	10,300	12,842	267,651	2048/10/22
CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28		国債証券	2.9100	29,100	29,934	623,887	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27		国債証券	2.4400	21,000	21,134	440,477	2027/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 11/15/32		国債証券	2.8000	31,300	32,050	667,976	2032/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31		国債証券	2.8900	15,100	15,568	324,466	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND 3.27 11/19/30		国債証券	3.2700	3,000	3,166	65,990	2030/11/19
CHINA GOVERNMENT BOND 3.13 11/21/29		国債証券	3.1300	8,000	8,341	173,843	2029/11/21
CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 11/25/25		国債証券	2.2800	31,800	31,878	664,392	2025/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.39 11/15/26		国債証券	2.3900	22,000	22,131	461,263	2026/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.54 12/25/30		国債証券	2.5400	3,000	3,021	62,981	2030/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29		国債証券	2.7900	24,000	24,550	511,670	2029/12/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.28 12/03/27		国債証券	3.2800	18,500	19,287	401,976	2027/12/03
小計		—	—	1,000,520	1,032,940	21,528,239	—
(マレーシア)			%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYSIA 3.892 03/15/27		国債証券	3.8920	1,000	1,011	31,652	2027/03/15
MALAYSIA 4.457 03/31/53		国債証券	4.4570	2,000	2,077	64,985	2053/03/31
MALAYSIA 4.736 03/15/46		国債証券	4.7360	300	324	10,155	2046/03/15
MALAYSIA 4.392 04/15/26		国債証券	4.3920	1,050	1,070	33,485	2026/04/15
MALAYSIA 4.498 04/15/30		国債証券	4.4980	1,200	1,250	39,132	2030/04/15
MALAYSIA 3.844 04/15/33		国債証券	3.8440	1,660	1,655	51,799	2033/04/15
MALAYSIA 4.762 04/07/37		国債証券	4.7620	1,700	1,835	57,423	2037/04/07
MALAYSIA 2.632 04/15/31		国債証券	2.6320	1,100	1,020	31,914	2031/04/15
MALAYSIA 4.504 04/30/29		国債証券	4.5040	2,950	3,068	96,012	2029/04/30
MALAYSIA 3.502 05/31/27		国債証券	3.5020	650	650	20,346	2027/05/31
MALAYSIA 3.757 05/22/40		国債証券	3.7570	1,500	1,447	45,274	2040/05/22
MALAYSIA 4.254 05/31/35		国債証券	4.2540	1,400	1,437	44,977	2035/05/31
MALAYSIA 3.733 06/15/28		国債証券	3.7330	2,000	2,008	62,822	2028/06/15
MALAYSIA 4.232 06/30/31		国債証券	4.2320	670	687	21,501	2031/06/30
MALAYSIA 4.065 06/15/50		国債証券	4.0650	1,700	1,664	52,076	2050/06/15
MALAYSIA 4.921 07/06/48		国債証券	4.9210	1,990	2,203	68,947	2048/07/06
MALAYSIA 3.906 07/15/26		国債証券	3.9060	1,920	1,942	60,766	2026/07/15
MALAYSIA 3.828 07/05/34		国債証券	3.8280	1,820	1,811	56,668	2034/07/05
MALAYSIA 3.582 07/15/32		国債証券	3.5820	1,400	1,372	42,924	2032/07/15
MALAYSIA 3.885 08/15/29		国債証券	3.8850	700	707	22,148	2029/08/15
MALAYSIA 3.955 09/15/25		国債証券	3.9550	1,950	1,964	61,467	2025/09/15
MALAYSIA 4.935 09/30/43		国債証券	4.9350	1,600	1,767	55,286	2043/09/30
MALAYSIA 4.696 10/15/42		国債証券	4.6960	960	1,035	32,410	2042/10/15
MALAYSIA 3.9 11/30/26		国債証券	3.9000	1,660	1,679	52,550	2026/11/30
MALAYSIA 3.899 11/16/27		国債証券	3.8990	1,730	1,752	54,811	2027/11/16
MALAYSIA 4.642 11/07/33		国債証券	4.6420	1,450	1,540	48,191	2033/11/07
小計		—	—	38,060	38,987	1,219,734	—

銘柄	当			期			末
	種類	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		
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円		
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券	5.7500	3,190	3,265	122,805	2029/04/25	
POLAND 2.75 04/25/28	国債証券	2.7500	3,460	3,162	118,954	2028/04/25	
POLAND 1.75 04/25/32	国債証券	1.7500	5,440	4,178	157,143	2032/04/25	
POLAND 0.75 04/25/25	国債証券	0.7500	4,170	3,973	149,430	2025/04/25	
POLAND 3.75 05/25/27	国債証券	3.7500	3,650	3,511	132,070	2027/05/25	
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券	2.5000	3,290	3,104	116,759	2026/07/25	
POLAND 3.25 07/25/25	国債証券	3.2500	1,590	1,551	58,339	2025/07/25	
POLAND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	2,360	2,175	81,802	2027/07/25	
POLAND 7.5 07/25/28	国債証券	7.5000	3,400	3,709	139,526	2028/07/25	
POLAND 2.75 10/25/29	国債証券	2.7500	2,000	1,767	66,476	2029/10/25	
POLAND 1.25 10/25/30	国債証券	1.2500	4,720	3,684	138,558	2030/10/25	
POLAND 0.25 10/25/26	国債証券	0.2500	1,880	1,661	62,470	2026/10/25	
小計	—	—	39,150	35,744	1,344,336	—	
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
IRISH 2.0 02/18/45	国債証券	2.0000	840	708	115,032	2045/02/18	
IRISH 1.35 03/18/31	国債証券	1.3500	660	608	98,854	2031/03/18	
IRISH 5.4 03/13/25	国債証券	5.4000	590	602	97,848	2025/03/13	
IRISH 0.55 04/22/41	国債証券	0.5500	250	169	27,533	2041/04/22	
IRISH 1.5 05/15/50	国債証券	1.5000	650	472	76,713	2050/05/15	
IRISH 1.3 05/15/33	国債証券	1.3000	290	257	41,861	2033/05/15	
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	960	951	154,412	2030/05/15	
IRISH 0.9 05/15/28	国債証券	0.9000	710	664	107,847	2028/05/15	
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	730	678	110,182	2029/05/15	
IRISH 1.0 05/15/26	国債証券	1.0000	1,120	1,079	175,166	2026/05/15	
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	780	678	110,181	2037/05/15	
IRISH 0.4 05/15/35	国債証券	0.4000	370	286	46,572	2035/05/15	
IRISH 0.2 05/15/27	国債証券	0.2000	420	389	63,203	2027/05/15	
IRISH 3.0 10/18/43	国債証券	3.0000	210	211	34,264	2043/10/18	
IRISH 0.0 10/18/31	国債証券	0.0000	670	550	89,393	2031/10/18	
IRISH 0.35 10/18/32	国債証券	0.3500	600	495	80,386	2032/10/18	
IRISH 0.2 10/18/30	国債証券	0.2000	350	300	48,749	2030/10/18	
小計	—	—	10,200	9,105	1,478,204	—	
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	国債証券	3.7500	1,320	1,495	242,756	2042/01/15	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	国債証券	2.7500	1,710	1,708	277,407	2047/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	国債証券	0.0000	1,430	688	111,827	2052/01/15	
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	1,090	1,202	195,264	2028/01/15	
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	国債証券	4.0000	1,320	1,489	241,846	2037/01/15	
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	1,310	1,301	211,215	2033/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/38	国債証券	0.0000	990	675	109,626	2038/01/15	
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	国債証券	0.5000	1,310	929	150,963	2040/01/15	
NETHERLANDS 2.0 01/15/54	国債証券	2.0000	660	563	91,466	2054/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/29	国債証券	0.0000	1,030	911	147,947	2029/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/27	国債証券	0.0000	1,280	1,187	192,795	2027/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/26	国債証券	0.0000	2,180	2,065	335,374	2026/01/15	
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	国債証券	0.5000	1,820	1,727	280,449	2026/07/15	
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	国債証券	0.7500	1,480	1,371	222,591	2028/07/15	
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国債証券	0.7500	1,460	1,374	223,123	2027/07/15	
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	国債証券	0.2500	1,360	1,206	195,842	2029/07/15	
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	国債証券	0.0000	700	596	96,847	2030/07/15	
NETHERLANDS 0.0 07/15/31	国債証券	0.0000	1,900	1,577	256,126	2031/07/15	

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 2.5 07/15/33	国債証券	2.5000	350	346	56,179	2033/07/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/32	国債証券	0.5000	1,000	844	137,122	2032/07/15
小 計	—	—	25,700	23,264	3,776,775	—
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	1,600	1,776	288,389	2028/03/28
BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.2500	1,280	1,450	235,491	2041/03/28
BELGIUM 4.5 03/28/26	国債証券	4.5000	1,070	1,105	179,418	2026/03/28
BELGIUM 4.0 03/28/32	国債証券	4.0000	930	1,013	164,453	2032/03/28
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	1,570	1,867	303,248	2035/03/28
BELGIUM 1.25 04/22/33	国債証券	1.2500	1,110	973	158,033	2033/04/22
BELGIUM 2.75 04/22/39	国債証券	2.7500	320	304	49,401	2039/04/22
BELGIUM 3.75 06/22/45	国債証券	3.7500	640	683	110,954	2045/06/22
BELGIUM 1.6 06/22/47	国債証券	1.6000	920	664	107,920	2047/06/22
BELGIUM 1.7 06/22/50	国債証券	1.7000	960	686	111,405	2050/06/22
BELGIUM 1.4 06/22/53	国債証券	1.4000	1,390	889	144,352	2053/06/22
BELGIUM 3.3 06/22/54	国債証券	3.3000	270	264	43,005	2054/06/22
BELGIUM 2.25 06/22/57	国債証券	2.2500	390	304	49,363	2057/06/22
BELGIUM 2.15 06/22/66	国債証券	2.1500	450	336	54,614	2066/06/22
BELGIUM 0.65 06/22/71	国債証券	0.6500	870	366	59,536	2071/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/26	国債証券	1.0000	1,460	1,401	227,450	2026/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/31	国債証券	1.0000	1,570	1,393	226,228	2031/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/28	国債証券	0.8000	940	867	140,834	2028/06/22
BELGIUM 0.4 06/22/40	国債証券	0.4000	930	600	97,519	2040/06/22
BELGIUM 0.9 06/22/29	国債証券	0.9000	1,350	1,235	200,622	2029/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	580	584	94,898	2034/06/22
BELGIUM 1.9 06/22/38	国債証券	1.9000	610	523	84,915	2038/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/25	国債証券	0.8000	1,380	1,337	217,178	2025/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/27	国債証券	0.8000	1,210	1,138	184,787	2027/06/22
BELGIUM 1.45 06/22/37	国債証券	1.4500	780	641	104,095	2037/06/22
BELGIUM 3.45 06/22/43	国債証券	3.4500	240	245	39,829	2043/06/22
BELGIUM 0.1 06/22/30	国債証券	0.1000	1,200	1,022	166,015	2030/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/33	国債証券	3.0000	1,200	1,213	197,039	2033/06/22
BELGIUM 0.35 06/22/32	国債証券	0.3500	1,050	861	139,842	2032/06/22
BELGIUM 0.0 10/22/31	国債証券	0.0000	1,040	845	137,314	2031/10/22
BELGIUM 0.0 10/22/27	国債証券	0.0000	1,080	980	159,248	2027/10/22
小 計	—	—	30,390	27,580	4,477,411	—
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 0.0 02/25/27	国債証券	0.0000	3,700	3,413	554,081	2027/02/25
FRANCE OAT 0.0 02/25/26	国債証券	0.0000	3,530	3,335	541,536	2026/02/25
FRANCE OAT 0.75 02/25/28	国債証券	0.7500	3,780	3,509	569,691	2028/02/25
FRANCE OAT 2.75 02/25/29	国債証券	2.7500	3,100	3,112	505,345	2029/02/25
FRANCE OAT 03/25/25	国債証券	0.0000	1,570	1,515	245,982	2025/03/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	国債証券	3.5000	3,850	3,903	633,708	2026/04/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	2,690	3,164	513,653	2041/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	国債証券	4.0000	1,530	1,728	280,656	2055/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	国債証券	4.0000	1,460	1,673	271,725	2060/04/25
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	3,100	3,518	571,247	2029/04/25
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.7500	2,330	2,729	443,077	2035/04/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国債証券	3.2500	2,540	2,541	412,649	2045/05/25
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	1,950	1,539	249,906	2048/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	国債証券	1.5000	3,720	2,568	416,982	2050/05/25

銘柄	当	期				末		
		種類	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
(ユーロ…フランス)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	国債証券	0.7500	3,470	1,878	305,020	2052/05/25		
FRANCE OAT 0.75 05/25/53	国債証券	0.7500	3,660	1,938	314,732	2053/05/25		
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	国債証券	1.7500	940	636	103,318	2066/05/25		
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	国債証券	0.5000	790	306	49,798	2072/05/25		
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	4,650	4,611	748,628	2030/05/25		
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	5,090	4,707	764,175	2028/05/25		
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	5,780	5,338	866,601	2031/05/25		
FRANCE OAT 0.5 05/25/25	国債証券	0.5000	3,430	3,317	538,591	2025/05/25		
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	3,590	3,218	522,455	2029/05/25		
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	国債証券	1.2500	3,560	3,051	495,395	2034/05/25		
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国債証券	0.5000	4,960	4,712	765,097	2026/05/25		
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	3,560	3,374	547,800	2027/05/25		
FRANCE OAT 0.5 05/25/40	国債証券	0.5000	1,950	1,298	210,748	2040/05/25		
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	4,080	3,353	544,449	2036/05/25		
FRANCE OAT 1.25 05/25/38	国債証券	1.2500	900	708	115,058	2038/05/25		
FRANCE OAT 2.5 05/25/43	国債証券	2.5000	1,200	1,073	174,267	2043/05/25		
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	国債証券	3.0000	3,000	3,046	494,567	2033/05/25		
FRANCE OAT 0.0 05/25/32	国債証券	0.0000	2,790	2,232	362,342	2032/05/25		
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	2,450	2,055	333,667	2039/06/25		
FRANCE OAT 0.5 06/25/44	国債証券	0.5000	1,490	893	145,019	2044/06/25		
FRANCE OAT 2.5 09/24/26	国債証券	2.5000	4,120	4,090	664,120	2026/09/24		
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	国債証券	6.0000	2,170	2,274	369,268	2025/10/25		
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	3,240	3,247	527,129	2027/10/25		
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.0000	2,040	2,258	366,661	2038/10/25		
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	2,610	3,196	518,890	2032/10/25		
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	国債証券	1.0000	2,740	2,649	430,136	2025/11/25		
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	4,020	3,757	609,921	2026/11/25		
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	4,600	4,216	684,425	2028/11/25		
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	3,670	2,983	484,326	2031/11/25		
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	国債証券	0.0000	4,280	3,582	581,580	2030/11/25		
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	国債証券	2.0000	3,850	3,622	588,020	2032/11/25		
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	3,590	3,090	501,787	2029/11/25		
小計	-	-	141,120	128,977	20,938,250	-		
(ユーロ…ドイツ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	国債証券	5.6250	1,310	1,460	237,126	2028/01/04		
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	840	1,017	165,110	2030/01/04		
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	2,620	3,139	509,635	2031/01/04		
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	2,030	2,365	383,970	2037/01/04		
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25	国債証券	0.5000	1,650	1,606	260,751	2025/02/15		
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	国債証券	0.5000	3,860	3,693	599,524	2026/02/15		
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	1,430	1,292	209,847	2029/02/15		
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	国債証券	0.5000	2,120	1,970	319,897	2028/02/15		
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	2,420	2,264	367,601	2027/02/15		
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	2,340	1,999	324,656	2031/02/15		
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	3,050	3,045	494,359	2033/02/15		
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	2,500	2,086	338,727	2032/02/15		
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	国債証券	0.0000	1,720	1,502	243,849	2030/02/15		
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	700	698	113,433	2033/02/15		
BUNDESUBL 0.0 04/11/25	国債証券	0.0000	1,590	1,534	249,117	2025/04/11		
BUNDESUBL 2.2 04/13/28	国債証券	2.2000	2,100	2,083	338,203	2028/04/13		
BUNDESUBL 0.0 04/10/26	国債証券	0.0000	3,510	3,315	538,291	2026/04/10		

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…ドイツ)						
BUNDESUBL 0.0 04/16/27	国債証券	0.0000	千ユーロ 2,060	千ユーロ 1,906	千円 309,455	2027/04/16
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	国債証券	0.0000	1,760	1,344	218,291	2035/05/15
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	国債証券	1.0000	1,660	1,358	220,475	2038/05/15
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	国債証券	0.0000	1,880	1,394	226,448	2036/05/15
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	国債証券	6.5000	650	731	118,831	2027/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.7500	1,180	1,292	209,857	2028/07/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.2500	1,730	2,097	340,472	2039/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	国債証券	3.2500	1,330	1,456	236,518	2042/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	2,320	2,289	371,653	2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.7500	1,610	2,075	336,902	2040/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.7500	2,020	2,450	397,834	2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国債証券	2.5000	2,240	2,215	359,662	2046/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国債証券	0.0000	2,540	1,258	204,270	2052/08/15
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	国債証券	1.8000	1,850	1,571	255,105	2053/08/15
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	国債証券	1.2500	2,820	2,164	351,439	2048/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	国債証券	1.0000	2,420	2,350	381,540	2025/08/15
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	2,610	2,443	396,671	2027/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/26	国債証券	0.0000	3,590	3,367	546,672	2026/08/15
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	国債証券	0.2500	2,570	2,344	380,561	2028/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/29	国債証券	0.0000	2,290	2,021	328,216	2029/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	3,140	1,632	264,969	2050/08/15
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	国債証券	1.7000	2,330	2,222	360,879	2032/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	2,890	2,443	396,601	2031/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	1,010	527	85,639	2050/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	3,730	3,223	523,261	2030/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	890	768	124,796	2030/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	1,100	929	150,960	2031/08/15
BUNDESUBL 0.0 10/09/26	国債証券	0.0000	2,760	2,580	418,939	2026/10/09
BUNDESUBL 0.0 10/10/25	国債証券	0.0000	2,650	2,529	410,601	2025/10/10
BUNDESUBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	2,280	2,191	355,829	2027/10/15
BUNDESUBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	1,050	1,009	163,950	2027/10/15
BUNDESUBL 0.0 10/10/25	国債証券	0.0000	1,350	1,290	209,524	2025/10/10
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	国債証券	0.0000	1,620	1,481	240,547	2027/11/15
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28	国債証券	0.0000	2,560	2,295	372,664	2028/11/15
DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30	国債証券	2.4000	300	301	48,942	2030/11/15
DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	国債証券	2.1000	2,000	1,975	320,653	2029/11/15
小 計	-	-	108,580	100,614	16,333,748	-
(ユーロ…スペイン)						
SPAIN 6.0 01/31/29	国債証券	6.0000	千ユーロ 1,960	千ユーロ 2,238	千円 363,423	2029/01/31
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	1,660	1,792	290,935	2037/01/31
SPAIN 0.0 01/31/25	国債証券	0.0000	1,330	1,288	209,149	2025/01/31
SPAIN 0.0 01/31/27	国債証券	0.0000	1,910	1,755	284,907	2027/01/31
SPAIN 0.0 01/31/28	国債証券	0.0000	1,880	1,678	272,436	2028/01/31
SPAIN 0.0 01/31/26	国債証券	0.0000	1,640	1,548	251,458	2026/01/31
SPAIN 1.6 04/30/25	国債証券	1.6000	1,630	1,598	259,500	2025/04/30
SPAIN 1.5 04/30/27	国債証券	1.5000	1,510	1,446	234,837	2027/04/30
SPAIN 1.95 04/30/26	国債証券	1.9500	1,730	1,693	274,938	2026/04/30
SPAIN 1.4 04/30/28	国債証券	1.4000	2,170	2,044	331,931	2028/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29	国債証券	1.4500	1,500	1,396	226,756	2029/04/30
SPAIN 0.7 04/30/32	国債証券	0.7000	1,850	1,533	248,942	2032/04/30
SPAIN 3.15 04/30/33	国債証券	3.1500	1,570	1,565	254,101	2033/04/30

銘柄	当			期		末
	種類	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	
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 0.5 04/30/30	国債証券	0.5000	1,800	1,553	252,120	2030/04/30
SPAIN 0.1 04/30/31	国債証券	0.1000	1,880	1,527	247,974	2031/04/30
SPAIN 3.5 05/31/29	国債証券	3.5000	500	513	83,408	2029/05/31
SPAIN 2.8 05/31/26	国債証券	2.8000	1,800	1,792	290,984	2026/05/31
SPAIN 0.0 05/31/25	国債証券	0.0000	870	835	135,584	2025/05/31
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.9000	2,330	2,488	403,962	2026/07/30
SPAIN 4.9 07/30/40	国債証券	4.9000	1,910	2,202	357,479	2040/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.7000	1,880	2,135	346,662	2041/07/30
SPAIN 3.45 07/30/66	国債証券	3.4500	1,120	1,012	164,419	2066/07/30
SPAIN 4.65 07/30/25	国債証券	4.6500	1,895	1,933	313,918	2025/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	1,770	1,665	270,353	2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	1,965	2,350	381,630	2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	1,870	1,740	282,629	2033/07/30
SPAIN 3.45 07/30/43	国債証券	3.4500	740	710	115,353	2043/07/30
SPAIN 1.4 07/30/28	国債証券	1.4000	2,170	2,038	330,964	2028/07/30
SPAIN 1.85 07/30/35	国債証券	1.8500	1,940	1,667	270,762	2035/07/30
SPAIN 0.85 07/30/37	国債証券	0.8500	1,600	1,149	186,678	2037/07/30
SPAIN 1.0 07/30/42	国債証券	1.0000	540	348	56,648	2042/07/30
SPAIN 0.8 07/30/27	国債証券	0.8000	1,550	1,443	234,289	2027/07/30
SPAIN 0.8 07/30/29	国債証券	0.8000	1,700	1,513	245,744	2029/07/30
SPAIN 5.15 10/31/28	国債証券	5.1500	2,060	2,256	366,374	2028/10/31
SPAIN 5.15 10/31/44	国債証券	5.1500	1,210	1,457	236,662	2044/10/31
SPAIN 2.9 10/31/46	国債証券	2.9000	1,300	1,134	184,116	2046/10/31
SPAIN 2.7 10/31/48	国債証券	2.7000	1,560	1,292	209,805	2048/10/31
SPAIN 1.9 10/31/52	国債証券	1.9000	1,270	846	137,401	2052/10/31
SPAIN 1.45 10/31/71	国債証券	1.4500	660	321	52,136	2071/10/31
SPAIN 1.0 10/31/50	国債証券	1.0000	1,790	963	156,389	2050/10/31
SPAIN 2.15 10/31/25	国債証券	2.1500	1,810	1,784	289,724	2025/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27	国債証券	1.4500	1,860	1,768	287,018	2027/10/31
SPAIN 1.3 10/31/26	国債証券	1.3000	2,630	2,521	409,413	2026/10/31
SPAIN 0.6 10/31/29	国債証券	0.6000	2,130	1,872	303,968	2029/10/31
SPAIN 0.5 10/31/31	国債証券	0.5000	2,140	1,769	287,305	2031/10/31
SPAIN 2.55 10/31/32	国債証券	2.5500	1,720	1,644	266,943	2032/10/31
SPAIN 1.2 10/31/40	国債証券	1.2000	1,810	1,261	204,801	2040/10/31
SPAIN 1.25 10/31/30	国債証券	1.2500	2,450	2,187	355,135	2030/10/31
SPAIN 3.55 10/31/33	国債証券	3.5500	1,820	1,867	303,199	2033/10/31
小計	-	-	82,390	77,154	12,525,285	-
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 0.85 01/15/27	国債証券	0.8500	1,710	1,603	260,306	2027/01/15
ITALY BTPS 3.5 01/15/26	国債証券	3.5000	1,310	1,316	213,707	2026/01/15
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.7500	2,660	3,071	498,627	2033/02/01
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国債証券	4.0000	1,470	1,472	239,117	2037/02/01
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	国債証券	2.0000	2,540	2,430	394,583	2028/02/01
ITALY BTPS 0.5 02/01/26	国債証券	0.5000	1,610	1,528	248,192	2026/02/01
ITALY BTPS 0.45 02/15/29	国債証券	0.4500	1,800	1,566	254,297	2029/02/15
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国債証券	2.7000	1,270	989	160,649	2047/03/01
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	国債証券	3.4500	1,690	1,491	242,136	2048/03/01
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	国債証券	2.8000	400	289	47,000	2067/03/01
ITALY BTPS 2.15 03/01/72	国債証券	2.1500	360	216	35,094	2072/03/01
ITALY BTPS 4.5 03/01/26	国債証券	4.5000	2,110	2,163	351,237	2026/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国債証券	1.6500	2,290	1,983	322,022	2032/03/01

銘柄	当			期		末
	種類	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	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	国債証券	3.1000	1,060	927	150,556	2040/03/01
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	国債証券	3.3500	2,120	2,014	327,063	2035/03/01
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	2,170	2,183	354,505	2030/03/01
ITALY BTPS 1.45 03/01/36	国債証券	1.4500	1,320	1,005	163,245	2036/03/01
ITALY BTPS 1.8 03/01/41	国債証券	1.8000	1,150	818	132,867	2041/03/01
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	国債証券	0.9500	1,480	1,026	166,718	2037/03/01
ITALY BTPS 3.25 03/01/38	国債証券	3.2500	600	545	88,579	2038/03/01
ITALY BTPS 4.2 03/01/34	国債証券	4.2000	400	412	66,994	2034/03/01
ITALY BTPS 0.25 03/15/28	国債証券	0.2500	1,460	1,299	210,944	2028/03/15
ITALY BTPS 4.0 04/30/35	国債証券	4.0000	1,160	1,171	190,235	2035/04/30
ITALY BTPS 1.5 04/30/45	国債証券	1.5000	1,110	694	112,713	2045/04/30
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	国債証券	1.3500	1,550	1,375	223,276	2030/04/01
ITALY BTPS 0.9 04/01/31	国債証券	0.9000	2,110	1,766	286,838	2031/04/01
ITALY BTPS 3.4 04/01/28	国債証券	3.4000	1,150	1,158	188,072	2028/04/01
ITALY BTPS 0.0 04/01/26	国債証券	0.0000	2,020	1,890	306,906	2026/04/01
ITALY BTPS 1.1 04/01/27	国債証券	1.1000	1,300	1,221	198,368	2027/04/01
ITALY BTPS 3.8 04/15/26	国債証券	3.8000	1,500	1,519	246,661	2026/04/15
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.0000	2,260	2,621	425,553	2031/05/01
ITALY BTPS 1.45 05/15/25	国債証券	1.4500	1,430	1,397	226,943	2025/05/15
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	国債証券	4.4000	1,600	1,685	273,614	2033/05/01
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	国債証券	1.6000	2,850	2,753	447,077	2026/06/01
ITALY BTPS 1.5 06/01/25	国債証券	1.5000	1,560	1,524	247,437	2025/06/01
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	国債証券	2.2000	1,590	1,544	250,738	2027/06/01
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国債証券	0.9500	1,580	1,282	208,224	2032/06/01
ITALY BTPS 2.8 06/15/29	国債証券	2.8000	1,200	1,169	189,781	2029/06/15
ITALY BTPS 3.7 06/15/30	国債証券	3.7000	1,400	1,418	230,276	2030/06/15
ITALY BTPS 2.1 07/15/26	国債証券	2.1000	1,790	1,747	283,749	2026/07/15
ITALY BTPS 0.5 07/15/28	国債証券	0.5000	1,100	979	159,002	2028/07/15
ITALY BTPS 1.85 07/01/25	国債証券	1.8500	1,240	1,215	197,396	2025/07/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	国債証券	5.0000	2,360	2,591	420,706	2034/08/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.0000	1,890	2,063	335,050	2039/08/01
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	国債証券	2.0500	1,700	1,639	266,236	2027/08/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国債証券	3.0000	2,210	2,173	352,882	2029/08/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国債証券	0.6000	1,920	1,554	252,364	2031/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国債証券	0.9500	1,350	1,156	187,819	2030/08/01
ITALY BTPS 1.2 08/15/25	国債証券	1.2000	1,360	1,318	214,039	2025/08/15
ITALY BTPS 0.0 08/01/26	国債証券	0.0000	1,850	1,714	278,404	2026/08/01
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	国債証券	2.9500	1,520	1,321	214,555	2038/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	国債証券	4.7500	1,560	1,658	269,197	2044/09/01
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	国債証券	3.2500	1,380	1,185	192,407	2046/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国債証券	4.7500	2,180	2,316	376,027	2028/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.0000	1,650	1,802	292,638	2040/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	国債証券	2.4500	1,200	863	140,183	2050/09/01
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	国債証券	1.7000	1,120	677	110,034	2051/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	1,330	1,195	194,047	2033/09/01
ITALY BTPS 2.15 09/01/52	国債証券	2.1500	960	632	102,624	2052/09/01
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	国債証券	3.8500	1,380	1,290	209,522	2049/09/01
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	国債証券	2.2500	1,360	1,128	183,161	2036/09/01
ITALY BTPS 4.45 09/01/43	国債証券	4.4500	800	816	132,586	2043/09/01
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	国債証券	0.9500	1,680	1,556	252,712	2027/09/15
ITALY BTPS 3.85 09/15/26	国債証券	3.8500	1,500	1,524	247,503	2026/09/15

銘柄	当	期				末											
		種	類	利	率		額	面	金	額		償	還	年	月	日	
										外	貨						建
(ユーロ…イタリア)				%		千	ユー	ロ		千	ユー		千	円			
ITALY BTPS 4.5 10/01/53	国	債	証	券	4.5000		670		684		111,073				2053/10/01		
ITALY BTPS 4.0 10/30/31	国	債	証	券	4.0000	1,400		1,441		234,048					2031/10/30		
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国	債	証	券	7.2500	1,250		1,381		224,293					2026/11/01		
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国	債	証	券	6.5000	2,010		2,242		363,991					2027/11/01		
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国	債	証	券	5.2500	2,640		2,902		471,221					2029/11/01		
ITALY BTPS 2.5 11/15/25	国	債	証	券	2.5000	1,550		1,531		248,654					2025/11/15		
ITALY BTPS 2.0 12/01/25	国	債	証	券	2.0000	1,660		1,625		263,935					2025/12/01		
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	国	債	証	券	1.2500	2,180		2,072		336,527					2026/12/01		
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	国	債	証	券	2.8000	1,940		1,902		308,884					2028/12/01		
ITALY BTPS 0.95 12/01/31	国	債	証	券	0.9500	1,700		1,400		227,412					2031/12/01		
ITALY BTPS 1.65 12/01/30	国	債	証	券	1.6500	2,140		1,904		309,105					2030/12/01		
ITALY BTPS 2.5 12/01/32	国	債	証	券	2.5000	1,340		1,224		198,827					2032/12/01		
ITALY BTPS 3.85 12/15/29	国	債	証	券	3.8500	1,700		1,740		282,518					2029/12/15		
ITALY BTPS 2.65 12/01/27	国	債	証	券	2.6500	1,720		1,688		274,059					2027/12/01		
小計	-	-	-	-	-	122,640		116,425		18,900,577					-		
(ユーロ…フィンランド)				%		千	ユー	ロ		千	ユー		千	円			
FINLAND 0.125 04/15/52	国	債	証	券	0.1250	640		298		48,521					2052/04/15		
FINLAND 0.75 04/15/31	国	債	証	券	0.7500	600		524		85,162					2031/04/15		
FINLAND 1.375 04/15/47	国	債	証	券	1.3750	380		276		44,937					2047/04/15		
FINLAND 0.5 04/15/26	国	債	証	券	0.5000	460		438		71,143					2026/04/15		
FINLAND 1.125 04/15/34	国	債	証	券	1.1250	480		407		66,172					2034/04/15		
FINLAND 2.75 04/15/38	国	債	証	券	2.7500	370		356		57,931					2038/04/15		
FINLAND 0.5 04/15/43	国	債	証	券	0.5000	380		239		38,880					2043/04/15		
FINLAND 0.125 04/15/36	国	債	証	券	0.1250	280		199		32,347					2036/04/15		
FINLAND 1.375 04/15/27	国	債	証	券	1.3750	210		201		32,734					2027/04/15		
FINLAND 4.0 07/04/25	国	債	証	券	4.0000	220		222		36,135					2025/07/04		
FINLAND 2.75 07/04/28	国	債	証	券	2.7500	320		321		52,181					2028/07/04		
FINLAND 2.625 07/04/42	国	債	証	券	2.6250	330		309		50,246					2042/07/04		
FINLAND 0.5 09/15/29	国	債	証	券	0.5000	800		711		115,483					2029/09/15		
FINLAND 0.875 09/15/25	国	債	証	券	0.8750	810		784		127,336					2025/09/15		
FINLAND 0.5 09/15/28	国	債	証	券	0.5000	650		590		95,917					2028/09/15		
FINLAND 0.5 09/15/27	国	債	証	券	0.5000	400		370		60,186					2027/09/15		
FINLAND 0.25 09/15/40	国	債	証	券	0.2500	290		185		30,036					2040/09/15		
FINLAND 1.5 09/15/32	国	債	証	券	1.5000	700		632		102,699					2032/09/15		
FINLAND 0.125 09/15/31	国	債	証	券	0.1250	700		576		93,646					2031/09/15		
FINLAND 0.0 09/15/30	国	債	証	券	0.0000	510		428		69,583					2030/09/15		
FINLAND 0.0 09/15/26	国	債	証	券	0.0000	100		93		15,124					2026/09/15		
小計	-	-	-	-	-	9,630		8,170		1,326,408					-		
(ユーロ…オーストリア)				%		千	ユー	ロ		千	ユー		千	円			
AUSTRIA 3.8 01/26/62	国	債	証	券	3.8000	310		357		58,062					2062/01/26		
AUSTRIA 1.5 02/20/47	国	債	証	券	1.5000	740		549		89,179					2047/02/20		
AUSTRIA 0.5 02/20/29	国	債	証	券	0.5000	1,520		1,366		221,903					2029/02/20		
AUSTRIA 0.75 02/20/28	国	債	証	券	0.7500	935		867		140,901					2028/02/20		
AUSTRIA 2.9 02/20/34	国	債	証	券	2.9000	150		150		24,387					2034/02/20		
AUSTRIA 0.0 02/20/31	国	債	証	券	0.0000	1,410		1,165		189,278					2031/02/20		
AUSTRIA 2.9 02/20/33	国	債	証	券	2.9000	1,300		1,306		212,033					2033/02/20		
AUSTRIA 0.9 02/20/32	国	債	証	券	0.9000	600		519		84,364					2032/02/20		
AUSTRIA 0.0 02/20/30	国	債	証	券	0.0000	1,180		1,006		163,383					2030/02/20		
AUSTRIA 4.85 03/15/26	国	債	証	券	4.8500	1,210		1,257		204,062					2026/03/15		
AUSTRIA 4.15 03/15/37	国	債	証	券	4.1500	1,010		1,131		183,652					2037/03/15		
AUSTRIA 0.75 03/20/51	国	債	証	券	0.7500	590		344		55,892					2051/03/20		

銘柄	当			期		末
	種類	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	
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 0.7 04/20/71	国債証券	0.7000	410	185	30,075	2071/04/20
AUSTRIA 0.5 04/20/27	国債証券	0.5000	1,340	1,251	203,166	2027/04/20
AUSTRIA 2.4 05/23/34	国債証券	2.4000	870	832	135,183	2034/05/23
AUSTRIA 1.85 05/23/49	国債証券	1.8500	590	464	75,354	2049/05/23
AUSTRIA 0.85 06/30/20	国債証券	0.8500	310	140	22,859	2120/06/30
AUSTRIA 3.15 06/20/44	国債証券	3.1500	550	552	89,772	2044/06/20
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.2500	615	684	111,049	2027/07/15
AUSTRIA 2.0 07/15/26	国債証券	2.0000	460	451	73,309	2026/07/15
AUSTRIA 2.1 09/20/17	国債証券	2.1000	390	295	47,998	2117/09/20
AUSTRIA 0.75 10/20/26	国債証券	0.7500	1,330	1,263	205,073	2026/10/20
AUSTRIA 1.2 10/20/25	国債証券	1.2000	890	864	140,395	2025/10/20
AUSTRIA 3.15 10/20/53	国債証券	3.1500	420	423	68,799	2053/10/20
AUSTRIA 0.25 10/20/36	国債証券	0.2500	840	598	97,092	2036/10/20
AUSTRIA 0.0 10/20/40	国債証券	0.0000	450	271	44,131	2040/10/20
AUSTRIA 0.0 10/20/28	国債証券	0.0000	620	547	88,955	2028/10/20
AUSTRIA 1.5 11/02/86	国債証券	1.5000	190	113	18,478	2086/11/02
小計	—	—	21,230	18,965	3,078,798	—
合計	—	—	—	—	256,938,107	—

■投資信託財産の構成

2024年2月21日現在

項目	当	期	末
	評価額	比	率
公社債	千円		%
コーポレートローン等、その他	256,938,107		98.3
投資信託財産総額	4,534,468		1.7
	261,472,575		100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、259,685,707千円、99.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年2月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.16円、1カナダ・ドル=111.02円、1オーストラリア・ドル=98.41円、1シンガポール・ドル=111.73円、1ニュージーランド・ドル=92.63円、1イギリス・ポンド=189.58円、1イスラエル・シケル=40.76円、1デンマーク・クローネ=21.78円、1ノルウェー・クローネ=14.33円、1スウェーデン・クローナ=14.51円、1メキシコ・ペソ=8.803円、1オフショア・人民元=20.841円、1マレーシア・リンギット=31.284円、1ポーランド・ズロチ=37.609円、1ユーロ=162.34円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年2月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産 等	262,047,572,911円
コ ー ル ・ 公 社 債 (評価額)	2,571,862,881
未 収 入 金 息	256,938,107,694
前 払 収 入 金 息	575,027,153
未 払 収 入 金 息	1,747,978,124
(B) 負 債 等	1,654,049,105
未 払 収 入 金 息	1,628,558,105
未 払 収 入 金 息	25,491,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	260,393,523,806
元 次 本 金	112,140,675,109
(D) 受 益 権 益 総 額	148,252,848,697
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	112,140,675.109円
	23,220円

(注1) 期首元本額	92,568,430,085円	Oneグローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け>	95,009,306円
追加設定元本額	57,122,203,209円	D I AMパッシブ資産分散ファンド	989,890,513円
一部解約元本額	37,549,958,225円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	237,386,300円
(注2) 期末における元本の内訳		インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定)	238,317,641円
D I AM外国債券パッシブ・ファンド	6,936,625,396円	マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08 (適格機関投資家限定)	95,585,889円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	2,145,444円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	143,381,639円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	13,898,297円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	544,565円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	33,055,375円	インカム重視マルチアセット運用ファンド I I 2021-04 (適格機関投資家限定)	621,159,184円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	29,463,237円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (内外株式債券型・シグナルヘッジ付き) 2021-06 (適格機関投資家限定)	543,853,224円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	42,934,640円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	211,165,647円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	28,209,559円	マルチアセット・インカム戦略ファンド (内外株式債券型・シグナルヘッジ付き) 2022-05 (適格機関投資家限定)	866,888,247円
たわらノーロード 先進国債券	20,317,116,345円	予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01 (適格機関投資家限定)	634,044,700円
たわらノーロード 先進国債券<ラップ向け>	129,335円	D I AM海陸フルヘッジ型外国債券パッシブ私募ファンド (適格機関投資家向け)	4,747,484,094円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	3,175,860,175円	D I AM外国債券パッシブファンド (適格機関投資家向け)	1,364,728,567円
たわらノーロード バランス (堅実型)	70,372,889円	外国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定)	2,512,206,226円
たわらノーロード バランス (標準型)	393,159,511円	先進国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定)	5,272,436,982円
たわらノーロード バランス (積極型)	90,074,981円	AMO n e マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) (適格機関投資家限定)	222,937,463円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	17,547,319円	D I AMワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	43,680,338円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	1,061,778,662円	インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)	393,718,174円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	1,874,531,468円	D I AMグローバル・バランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	322,665,524円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	939,477,666円	D I AMグローバル・バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	208,816,275円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	721,685,160円	D I AM国際分散バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	11,704,671円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	1,181,174円	D I AM国際分散バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	20,619,600円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	12,367,147円	D I AM国内重視バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	6,524,169円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	192,544,517円	D I AM国内重視バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	51,265円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	20,620,422円	D I AM世界バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	1,512,264円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	38,634,144円	D I AM世界バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	33,413,721円
D I AM外国債券インデックスファンド<DC年金>	6,881,458,772円	D I AMバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	1,252,683,690円
One DC 先進国債券インデックスファンド	1,443,766,551円	D I AMバランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定)	1,244,567,605円
Oneグローバルバランス	60,758,637円	D I AMバランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	2,359,122,210円
D I AMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	734,747,927円	D I AMグローバル・アセット・バランスVA (適格機関投資家限定)	50,385,127円
D I AMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	2,430,100,443円	D I AMグローバル・アセット・バランスVA2 (適格機関投資家限定)	100,205,864円
D I AMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	2,916,905,681円	D I AMアクアグローバルバランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	1,142,198,851円
D I AM DC バランス30インデックスファンド	415,782,480円	D I AM世界アセットバランスファンドVA (適格機関投資家向け)	202,876,714円
D I AM DC バランス50インデックスファンド	854,188,656円	D I AM世界バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	155,039円
D I AM DC バランス70インデックスファンド	822,838,550円	D I AM世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	199,846,920円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	23,358,394円	D I AM世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定)	259,826,276円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	887,363,869円	D I AM世界アセットバランスファンド4VA (適格機関投資家限定)	336,700,092円
マネックス資産設計ファンド エポリューション	15,215,627円	D I AM世界バランス25VA (適格機関投資家限定)	33,520,121円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国10)	159,329,380円	動的パッケージファンド<DC年金>	48,713,270円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国20)	160,868,965円	コア資産形成ファンド	24,325,247円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国30)	260,318,009円	たわらノーロード 外国債券 (為替ヘッジなし) <ラップ専用>	4,593,798,610円
クルーズコントロール	1,073,014,665円	たわらノーロード 外国債券 (為替ヘッジあり) <ラップ専用>	12,277,305,584円
D I AM 8資産バランスファンドN<DC年金>	182,522,998円	MH AM動的パッケージファンド [適格機関投資家限定]	5,666,776,191円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	854,009,676円	MH AM外国債券パッシブファンド [適格機関投資家限定]	4,945,479,083円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	699,203,724円	期末元本合計	112,140,675,109円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	179,400,751円		
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	488,705,414円		
Oneグローバル最適化バランス (安定型) <ラップ向け>	5,190,355円		

■損益の状況

当期 自2023年2月22日 至2024年2月21日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	5,766,181,304	円
	受取利息	5,766,646,977	
	その他の収益	5,079	
	支払利息	△470,752	
(B)	有価証券売買損益	26,829,583,002	
	売却益	30,605,561,933	
	売却損	△3,775,978,931	
(C)	その他の費用	△34,657,163	
(D)	当期損益金(A+B+C)	32,561,107,143	
(E)	前期繰越損益金	94,253,940,578	
(F)	解約差損益金	△43,521,353,795	
(G)	追加信託差損益金	64,959,154,771	
(H)	計(D+E+F+G)	148,252,848,697	
	次期繰越損益金(H)	148,252,848,697	

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)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。

インデックス225 マザーファンド

運用報告書

第18期 (決算日 2024年2月20日)

(計算期間 2023年2月21日～2024年2月20日)

インデックス225 マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
運用方針	日経平均株価（225種・東証）の動きに連動する投資成果をめざした運用を行います。
主要投資対象	主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、原則として、日経平均株価（225種・東証）に採用された銘柄の中から200銘柄以上に同指数における個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行います。
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		日経平均株価(225)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落率	中率	(ベンチマーク)	期騰落率			
	円	%	円	%	%	%	百万円
14期(2020年2月20日)	18,448	11.9	23,479.15	9.6	93.3	6.6	25,144
15期(2021年2月22日)	24,143	30.9	30,156.03	28.4	97.8	2.2	89,076
16期(2022年2月21日)	21,886	△9.3	26,910.87	△10.8	98.3	1.6	127,373
17期(2023年2月20日)	22,882	4.6	27,531.94	2.3	97.4	2.6	130,473
18期(2024年2月20日)	32,557	42.3	38,363.61	39.3	98.4	1.5	184,913

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 「日経平均株価」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」自体および「日経平均株価」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。当ファンドは、投資信託委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用および当ファンドの取引に関して、一切責任を負いません（以下同じ）。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

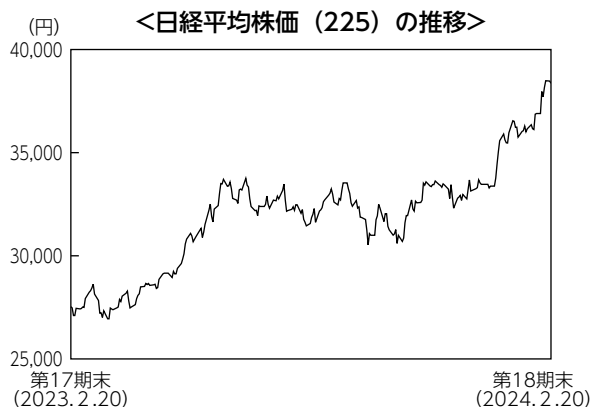
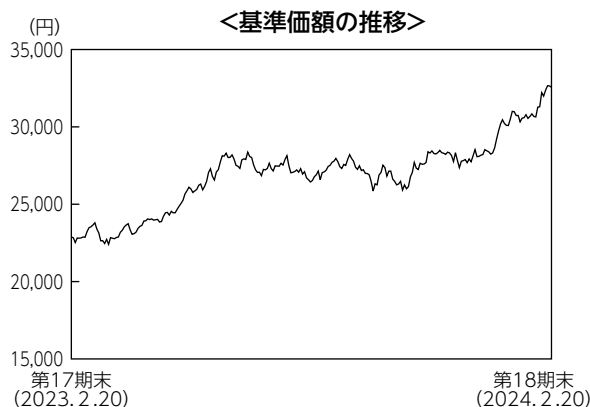
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		日経平均株価(225) (ベンチマーク)		株式組入 比 率	株式先物 比 率
	円	騰 落 率 %	円	騰 落 率 %		
(期 首) 2023年 2 月 20 日	22,882	—	27,531.94	—	97.4	2.6
2 月 末	22,823	△0.3	27,445.56	△0.3	98.2	1.7
3 月 末	23,534	2.8	28,041.48	1.9	98.0	1.9
4 月 末	24,220	5.8	28,856.44	4.8	97.1	2.2
5 月 末	25,933	13.3	30,887.88	12.2	97.6	2.4
6 月 末	27,893	21.9	33,189.04	20.5	98.0	2.0
7 月 末	27,883	21.9	33,172.22	20.5	97.8	2.1
8 月 末	27,435	19.9	32,619.34	18.5	97.6	2.4
9 月 末	26,984	17.9	31,857.62	15.7	97.2	2.8
10 月 末	26,136	14.2	30,858.85	12.1	98.0	1.9
11 月 末	28,363	24.0	33,486.89	21.6	98.1	1.8
12 月 末	28,389	24.1	33,464.17	21.5	98.0	1.9
2024年 1 月 末	30,786	34.5	36,286.71	31.8	97.5	2.4
(期 末) 2024年 2 月 20 日	32,557	42.3	38,363.61	39.3	98.4	1.5

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2023年2月21日から2024年2月20日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は32,557円（1万口あたり）となり、前期末比で42.3%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

主として国内株式への投資を行った結果、市況が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

投資環境

国内株式市場は、当期の前半、円安の進行や欧米投資家による積極的な日本株買いなどが好感され、上昇しました。2023年7月には、日銀が長短金利操作の運用を柔軟化したことを受け、国内長期金利上昇懸念が台頭したことから上値の重い状況に転じました。年末にかけては、米国追加金融引き締め懸念の後退などが好感されて上昇基調で推移、年明け以降も、新NISA開始に伴う個人投資家の資金流入期待などを背景に、大幅高となりました。

ポートフォリオについて

日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。日経平均株価に採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行いました。また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価との連動性維持に努めました。なお、日経平均株価採用銘柄の入替等にも適宜対応しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で39.3%上昇しました。当ファンドはベンチマークを3.0%程度上回りました。この差異は、主に、保有株式の配当金のプラス要因によるものです。

今後の運用方針

今後の運用につきましても、財務リスク等を考慮しつつ、日経平均株価に採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行い、また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価に連動する投資成果を目指します。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	1円 (0) (0)	0.002% (0.001) (0.001)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
合 計	1	0.002	
期中の平均基準価額は26,896円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2023年2月21日から2024年2月20日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		13,979 (7,760.6)	60,816,985 (-)	13,223.4	55,754,035

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 103,832	百万円 105,685	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	116,571,020千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	143,707,401千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	0.81

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2023年2月21日から2024年2月20日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 60,816	百万円 5,637	% 9.3	百万円 55,754	百万円 3,604	% 6.5
株 式 先 物 取 引	103,832	103,832	100.0	105,685	105,685	100.0

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 14	百万円 13	百万円 43

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 26

(4) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	3,331千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	2,730千円
(B)／(A)	81.9%

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
水産・農林業 (0.1%)				
ニッスイ	158	158	146,829	
鉱業 (0.1%)				
INPEX	63.2	63.2	127,600	
建設業 (1.5%)				
コムシスホールディングス	158	158	524,718	
大成建設	31.6	31.6	151,553	
大林組	158	158	224,123	
清水建設	158	158	141,157	
長谷工コーポレーション	31.6	31.6	59,344	
鹿島建設	79	79	220,291	
大和ハウス工業	158	158	686,036	
積水ハウス	158	158	519,820	
日揮ホールディングス	158	158	220,963	
食料品 (3.2%)				
日清製粉グループ本社	158	158	335,592	
明治ホールディングス	31.6	63.2	216,017	
日本ハム	79	79	415,382	
サッポロホールディングス	31.6	31.6	212,636	
アサヒグループホールディングス	158	158	841,350	
キリンホールディングス	158	158	339,779	
宝ホールディングス	158	158	188,494	
キッコーマン	158	158	1,463,238	
味の素	158	158	914,504	
ニチレイ	79	79	300,358	
日本たばこ産業	158	158	616,990	
繊維製品 (0.1%)				
東洋紡	15.8	-	-	
帝人	31.6	31.6	39,579	
東レ	158	158	109,051	
パルプ・紙 (0.1%)				
王子ホールディングス	158	158	87,611	
日本製紙	15.8	15.8	18,027	
化学 (6.7%)				
クラレ	158	158	237,711	
旭化成	158	158	166,216	
レゾナック・ホールディングス	15.8	15.8	51,413	
住友化学	158	158	49,296	
日産化学	158	158	992,556	
東ソー	79	79	159,264	
トクヤマ	31.6	31.6	74,228	
デンカ	31.6	31.6	79,726	
信越化学工業	158	790	4,839,540	
三井化学	31.6	31.6	128,011	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
三菱ケミカルグループ	79	79	68,295	
UBE	15.8	15.8	40,653	
花王	158	158	891,278	
DIC	15.8	15.8	46,610	
富士フィルムホールディングス	158	158	1,479,986	
資生堂	158	158	655,384	
日東電工	158	158	2,188,300	
医薬品 (5.9%)				
協和キリン	158	158	457,331	
武田薬品工業	158	158	706,576	
アステラス製薬	790	790	1,331,150	
住友ファーマ	158	158	57,986	
塩野義製薬	158	158	1,128,752	
中外製薬	474	474	2,769,108	
エーザイ	158	158	990,344	
第一三共	474	474	2,333,976	
大塚ホールディングス	158	158	878,322	
石油・石炭製品 (0.2%)				
出光興産	63.2	316	292,868	
ENEOSホールディングス	158	158	102,131	
ゴム製品 (0.7%)				
横浜ゴム	79	79	316,158	
ブリヂストン	158	158	995,400	
ガラス・土石製品 (0.7%)				
AGC	31.6	31.6	171,398	
日本板硝子	15.8	-	-	
日本電気硝子	47.4	47.4	169,312	
住友大阪セメント	15.8	15.8	56,864	
太平洋セメント	15.8	15.8	50,481	
東海カーボン	158	158	161,318	
TOYO	79	79	294,512	
日本碍子	158	158	301,069	
鉄鋼 (0.1%)				
日本製鉄	15.8	15.8	57,038	
神戸製鋼所	15.8	15.8	32,366	
JFEホールディングス	15.8	15.8	37,145	
大太平洋金属	15.8	15.8	22,230	
非鉄金属 (0.7%)				
日本軽金属ホールディングス	15.8	-	-	
三井金属鉱業	15.8	15.8	69,883	
東邦亜鉛	15.8	-	-	
三菱マテリアル	15.8	15.8	41,380	
住友金属鉱山	79	79	328,087	
DOWAホールディングス	31.6	31.6	176,770	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
古河電気工業	15.8	15.8	44,587
住友電気工業	158	158	339,463
フジクラ	158	158	275,710
金属製品 (0.0%)			
SUMCO	15.8	15.8	35,494
機械 (4.5%)			
日本製鋼所	31.6	31.6	80,137
オークマ	31.6	31.6	227,267
アマダ	158	158	257,619
SMC	15.8	15.8	1,372,388
小松製作所	158	158	682,718
住友重機械工業	31.6	31.6	143,874
日立建機	158	158	668,182
クボタ	158	158	350,918
荏原製作所	31.6	31.6	356,132
ダイキン工業	158	158	3,389,100
日本精工	158	158	127,442
NTN	158	158	46,578
ジェイテクト	158	158	216,618
三井E&S	15.8	-	-
日立造船	31.6	31.6	34,191
三菱重工業	15.8	15.8	181,384
IHI	15.8	15.8	49,706
電気機器 (28.3%)			
コニカミノルタ	158	158	74,386
ミネベアミツミ	158	158	479,372
日立製作所	31.6	31.6	387,574
三菱電機	158	158	365,296
富士電機	31.6	31.6	281,082
安川電機	158	158	887,328
ニデック	126.4	126.4	732,108
オムロン	158	158	903,918
ジーエス・ユアサ コーポレーション	31.6	31.6	85,715
日本電気	15.8	15.8	154,113
富士通	15.8	15.8	364,901
ルネサスエレクトロニクス	-	158	387,495
セイコーエプソン	316	316	770,408
パナソニック ホールディングス	158	158	225,071
シャープ	158	158	130,381
ソニーグループ	158	158	2,103,770
TDK	474	474	3,695,304
アルプスアルパイン	158	158	166,137
横河電機	158	158	479,846
アドバンテスト	316	1,264	8,502,928
キーエンス	15.8	15.8	1,090,832
レーザーテック	-	63.2	2,513,464
カシオ計算機	158	158	188,415

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ファナック	158	790	3,332,220
京セラ	316	1,264	2,800,392
太陽誘電	158	158	535,462
村田製作所	126.4	379.2	1,121,484
SCREENホールディングス	31.6	63.2	1,166,040
キヤノン	237	237	996,822
リコー	158	158	201,134
東京エレクトロン	158	474	16,424,100
輸送用機器 (4.8%)			
デンソー	158	632	1,709,244
川崎重工業	15.8	15.8	61,430
日産自動車	158	158	89,459
いすゞ自動車	79	79	170,126
トヨタ自動車	790	790	2,697,060
日野自動車	158	158	74,749
三菱自動車工業	15.8	15.8	7,136
マツダ	31.6	31.6	54,731
本田技研工業	316	948	1,657,104
スズキ	158	158	1,039,482
SUBARU	158	158	530,722
ヤマハ発動機	158	474	655,305
精密機器 (3.7%)			
テルモ	632	632	3,544,256
ニコン	158	158	241,740
オリンパス	632	632	1,371,440
HOYA	79	79	1,461,105
シチズン時計	158	158	168,744
その他製品 (2.1%)			
パンダイナムコホールディングス	158	474	1,383,606
TOPPANホールディングス	79	79	277,448
大日本印刷	79	79	355,263
ヤマハ	158	158	508,760
任天堂	158	158	1,305,554
電気・ガス業 (0.2%)			
東京電力ホールディングス	15.8	15.8	12,561
中部電力	15.8	15.8	30,272
関西電力	15.8	15.8	30,794
東京瓦斯	31.6	31.6	102,668
大阪瓦斯	31.6	31.6	97,612
陸運業 (1.2%)			
東武鉄道	31.6	31.6	122,292
東急	79	79	140,067
小田急電鉄	79	79	166,453
京王電鉄	31.6	31.6	132,972
京成電鉄	79	79	588,708
東日本旅客鉄道	15.8	15.8	141,394
西日本旅客鉄道	15.8	15.8	98,197

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東海旅客鉄道	15.8	79	296,566
ヤマトホールディングス	158	158	379,753
NIPPON EXPRESSホールディングス	15.8	15.8	127,363
海運業 (0.5%)			
日本郵船	47.4	47.4	228,657
商船三井	47.4	47.4	252,357
川崎汽船	47.4	47.4	338,720
空運業 (0.3%)			
日本航空	-	158	440,820
ANAホールディングス	15.8	15.8	51,018
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
三菱倉庫	79	79	363,716
情報・通信業 (10.3%)			
ネクソン	316	316	802,166
メルカリ	-	158	338,831
LINEヤフー	63.2	63.2	26,714
トレンドマイクロ	158	158	1,148,502
日本電信電話	63.2	1,580	286,928
KDDI	948	948	4,381,656
ソフトバンク	158	158	311,102
東宝	15.8	15.8	78,210
NTTデータグループ	790	790	1,845,440
コナミグループ	158	158	1,516,484
ソフトバンクグループ	948	948	8,094,972
卸売業 (3.3%)			
双日	15.8	15.8	59,613
伊藤忠商事	158	158	1,042,010
丸紅	158	158	389,075
豊田通商	158	158	1,449,492
三井物産	158	158	1,006,460
住友商事	158	158	563,902
三菱商事	158	474	1,483,146
小売業 (12.9%)			
J. フロント リテイリング	79	79	123,398
三越伊勢丹ホールディングス	158	158	338,041
セブン&アイ・ホールディングス	158	158	1,008,356
高島屋	79	79	180,436
丸井グループ	158	158	391,050
イオン	158	158	566,904
ニトリホールディングス	-	47.4	1,026,447
ファーストリテイリング	158	474	19,765,800
銀行業 (0.7%)			
しずおかフィナンシャルグループ	158	158	228,152
コンコルディア・フィナンシャルグループ	158	158	115,182
あおぞら銀行	15.8	15.8	34,997
三菱UFJフィナンシャル・グループ	158	158	235,025
りそなホールディングス	15.8	15.8	12,919

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
三井住友トラスト・ホールディングス	15.8	31.6	93,836	
三井住友フィナンシャルグループ	15.8	15.8	127,474	
千葉銀行	158	158	185,808	
ふくおかフィナンシャルグループ	31.6	31.6	116,035	
みずほフィナンシャルグループ	15.8	15.8	43,228	
証券・商品先物取引業 (0.2%)				
大和証券グループ本社	158	158	171,035	
野村ホールディングス	158	158	131,329	
松井証券	158	-	-	
保険業 (1.0%)				
SOMPOホールディングス	31.6	31.6	279,122	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	47.4	47.4	348,911	
第一生命ホールディングス	15.8	15.8	53,751	
東京海上ホールディングス	237	237	1,040,667	
T & Dホールディングス	31.6	31.6	79,821	
その他金融業 (0.8%)				
クレディセゾン	158	158	445,560	
オリックス	158	158	486,956	
日本取引所グループ	158	158	600,400	
不動産業 (1.1%)				
東急不動産ホールディングス	158	158	154,476	
三井不動産	158	158	643,376	
三菱地所	158	158	337,014	
東京建物	79	79	170,482	
住友不動産	158	158	726,168	
サービス業 (4.1%)				
エムスリー	379.2	379.2	796,320	
ディー・エヌ・エー	47.4	47.4	59,605	
電通グループ	158	158	681,454	
オリエンタルランド	-	158	851,778	
サイバーエージェント	126.4	126.4	132,972	
楽天グループ	158	158	118,452	
リクルートホールディングス	474	474	2,791,860	
日本郵政	158	158	222,148	
セコム	158	158	1,745,900	
合 計	株 数 ・ 金 額	千株	千株	千円
	銘柄数 < 比率 >	30,241.2	225銘柄	182,021,280
				< 98.4% >

(注1) 銘柄欄の () 内は、期末の国内株式評価額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の < > 内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	日 経 平 均	百万円 2,849		百万円 -

■投資信託財産の構成

2024年2月20日現在

項 目		当 期		末
		評 価 額	比 率	
株 式		千円 182,021,280		% 97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他		5,365,260		2.9
投 資 信 託 財 産 総 額		187,386,540		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年2月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	187,386,540,875円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,835,680,257
株 式(評価額)	182,021,280,360
未 収 入 金	154,349,280
未 収 配 当 金	301,342,000
差 入 委 託 証 拠 金	73,888,978
(B) 負 債	2,473,291,495
未 払 金	2,304,041,495
未 払 解 約 金	169,250,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	184,913,249,380
元 本	56,797,495,629
次 期 繰 越 損 益 金	128,115,753,751
(D) 受 益 権 総 口 数	56,797,495,629口
1万口当たり基準価額(C/D)	32,557円

(注1) 期首元本額 57,021,132,315円
 追加設定元本額 21,701,377,803円
 一部解約元本額 21,925,014,489円

(注2) 期末における元本の内訳

〔適格機関投資家私募〕 インデックス225 (3ヵ月決算型)	456,524,626円
〔適格機関投資家私募〕 インデックス225	540,351,002円
マルチアセット・アロケーション戦略ファンド	
〔為替ヘッジ比率調整型〕 (適格機関投資家私募)	95,784,581円
マルチアセット・アロケーション戦略ファンドII	
〔為替パリアルヘッジ型〕 (適格機関投資家限定)	35,755,670円
日米資産配分戦略ファンド (為替ヘッジ比率調整型) 2017-03 (適格機関投資家限定)	61,836,344円
たわらノーロード 日経225	42,146,409,024円
D I AMパッシブ資産分散ファンド	214,602,120円
固定比率マルチアセット戦略ファンド (米ドル建)	
日本政府保証償活用型) (適格機関投資家限定)	148,192,365円
低リスク・損失抑制型マルチアセット	
戦略ファンド (適格機関投資家限定)	6,700,953円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド	
2021-09 (適格機関投資家限定)	6,558,336円
D I AM日経225インデックスファンドVA	670,025,160円
国内株式パッシブ・ファンドー日経	
225型ー (適格機関投資家向け)	4,261,793,468円
D I AM日経225型パッシブ・ファンド	
(適格機関投資家向け)	3,140,183,347円
日米資産配分戦略ファンド (TIPS活用型)	
(為替ヘッジ比率調整型) (適格機関投資家限定)	7,237,400円
MHAM日経225インデックスファンド	
〔適格機関投資家限定〕	4,859,374,284円
MHAMインデックス225 (適格機関投資家限定)	146,166,949円
期末元本合計	56,797,495,629円

■損益の状況

当期 自2023年2月21日 至2024年2月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,945,685,808円
受 取 配 当 金	2,946,536,068
受 取 利 息	26,386
そ の 他 収 益 金	341,960
支 払 利 息	△1,218,606
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	49,923,732,590
売 買 益	53,858,773,086
売 買 損	△3,935,040,496
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	1,290,055,540
取 引 益	1,995,003,070
取 引 損	△704,947,530
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	54,159,473,938
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	73,452,663,974
(F) 解 約 差 損 益 金	△36,061,260,358
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	36,564,876,197
(H) 合 計(D+E+F+G)	128,115,753,751
次 期 繰 越 損 益 金(H)	128,115,753,751

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の
 評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価
 額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)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。

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド 運用報告書

第16期（決算日 2023年6月22日）

（対象期間 2022年6月23日～2023年6月22日）

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2007年4月11日から無期限です。
運用方針	S & P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国 REIT インデックス （除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし） （ベンチマーク）		投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産 総額
	円	期中騰落率	ポイント	期中騰落率		
12期(2019年6月24日)	13,060	9.0	131,885.51	9.8	99.2	百万円 47,410
13期(2020年6月22日)	10,922	△16.4	111,241.50	△15.7	99.7	34,753
14期(2021年6月22日)	15,336	40.4	157,949.66	42.0	99.4	78,959
15期(2022年6月22日)	16,673	8.7	172,787.99	9.4	99.3	56,003
16期(2023年6月22日)	17,096	2.5	177,832.19	2.9	99.4	81,199

（注1）ベンチマークはS & P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

（注2）S & P 先進国 REIT インデックスは、S&P Globalの一部門であるS & P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®は、S&P Globalの一部門であるスタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズLLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones®は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC（「Dow Jones」）の登録商標です。本商品は、SPDJ、Dow Jones、S & P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 REIT インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません（以下同じ）。

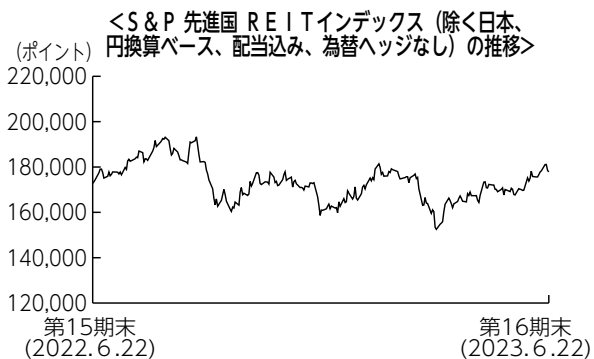
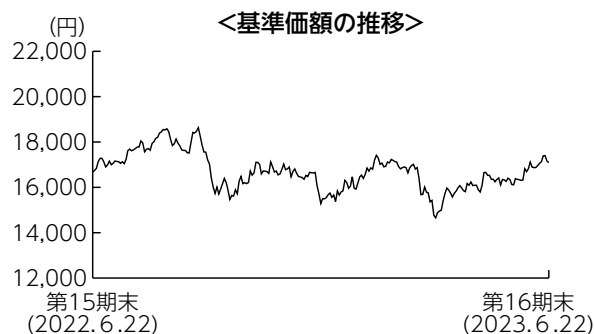
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		騰 落 率	期 騰 落	中 率	
(期 首) 2022年 6 月 22 日	円 16,673	% -	ポイント 172,787.99	% -	% 99.3
6 月 末	17,127	2.7	177,552.22	2.8	102.6
7 月 末	18,045	8.2	187,036.58	8.2	99.6
8 月 末	17,654	5.9	183,143.17	6.0	99.4
9 月 末	15,704	△5.8	162,709.12	△5.8	99.2
10 月 末	17,102	2.6	177,452.85	2.7	100.8
11 月 末	16,704	0.2	173,502.90	0.4	99.7
12 月 末	15,662	△6.1	162,761.28	△5.8	99.2
2023年 1 月 末	16,716	0.3	173,922.95	0.7	99.6
2 月 末	16,899	1.4	175,688.04	1.7	99.6
3 月 末	15,731	△5.6	163,587.88	△5.3	99.2
4 月 末	16,096	△3.5	167,414.44	△3.1	99.6
5 月 末	16,341	△2.0	170,042.31	△1.6	99.7
(期 末) 2023年 6 月 22 日	17,096	2.5	177,832.19	2.9	99.4

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2022年6月23日から2023年6月22日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は17,096円となり、前期末比で2.5%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

外国リート市場は利上げが続くことへの警戒感などから欧州リート市場が軒並み下落しマイナスの影響となったものの、利上げサイクルが終盤に近付いていると見られる米国リート市場やオーストラリアリート市場は上昇しプラスの寄与となりました。為替市場で日銀が金融緩和姿勢を継続したことを背景に多くの通貨に対して円安となったこともプラスの寄与となり、基準価額は上昇しました。

投資環境

米国リート市場は小幅に上昇しました。期前半はインフレ指標を受け大きく変動しましたが、2022年10月以降はインフレ鈍化を好感して反発しました。その後は米地銀破綻に端を発した金融システム不安から下落し、期末にかけては持ち直しました。欧州リート市場はECB（欧州中央銀行）が大幅利上げを行ったことや、英国の経済対策への懸念に伴う金利急騰などを背景に下落しました。オーストラリアリート市場は利上げサイクルの終了が近いとの見方から上昇しました。

為替市場では日銀の金融緩和解除に対する思惑が広がったものの、各国との金融政策の方向性の違いから多くの通貨に対して円安となりました。米ドルはFRB（米連邦準備理事会）の金融引き締めを受け米ドル高が進みましたが、インフレの鈍化から長期金利が低下すると米ドル安基調となりました。年明け以降はFRBのタカ派姿勢を受けて再び米ドル高が進み、期を通じては米ドル高円安となりました。ユーロはECBのタカ派姿勢からユーロ高円安が進みました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるS & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) のリスク特性に概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で2.9%上昇しました。
当ファンドの騰落率はベンチマークを0.4%下回りました。配当金に対する課税等の影響を除くと、ベンチマークに概ね連動した運用成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券) (投資証券)	3円 (1) (3)	0.019% (0.003) (0.015)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	7 (1) (7)	0.044 (0.003) (0.041)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	9 (9) (1)	0.057 (0.053) (0.004)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	20	0.120	
期中の平均基準価額は16,690円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2022年6月23日から2023年6月22日まで)

投資信託受益証券、投資証券

	買		付		売		付	
	口	数	金	額	口	数	金	額
アメリカ		千口		千アメリカ・ドル		千口		千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		72.842		10,247		47.748		6,445
		(-)		(-)		(-)		(-)
ALEXANDER'S INC.		0.624		139		0.264		54
		(-)		(-)		(-)		(-)
BOSTON PROPERTIES INC		63.931		4,438		44.28		2,798
		(-)		(-)		(-)		(-)
CEDAR REALTY TRUST INC		1.301		37		5.082		48
		(-)		(-)		(-)		(-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		102.766		2,940		70.287		2,033
		(-)		(-)		(-)		(-)
APARTMENT INVNT & MGMT CO-A		51.797		379		36.542		285
		(-)		(-)		(-)		(-)
AGREE REALTY CORP		44.258		3,103		25.648		1,784
		(-)		(-)		(-)		(-)
BRT APARTMENTS CORP		4.203		84		2.264		44
		(-)		(-)		(-)		(-)
SL GREEN		23.666		851		15.316		485
		(-)		(-)		(-)		(-)
EPR PROPERTIES		31.674		1,304		20.836		836
		(-)		(-)		(-)		(-)
PROLOGIS INC		400.494		47,797		268.34		31,801
		(54.791)		(-)		(-)		(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC		64.999		11,537		44.2		7,890
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
LXP INDUSTRIAL TRUST	124.7	1,290	80.461	801
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	48.34	5,629	33.306	3,804
	(-)	(-)	(-)	(-)
VERIS RESIDENTIAL INC	29.001	442	20.686	297
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUINIX INC	41.915	27,961	27.945	18,739
	(-)	(-)	(-)	(-)
NNN REIT INC	78.81	3,474	50.82	2,205
	(-)	(-)	(-)	(-)
CTO REALTY GROWTH INC	6.122	115	2.34	47
	(3.716)	(-)	(-)	(-)
COUSINS PROPERTIES INC	65.41	1,625	43.182	989
	(-)	(-)	(-)	(-)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	12.216	214	7.882	131
	(-)	(-)	(-)	(-)
SITE CENTERS CORP	73.922	957	47.074	581
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFEHOLD INC	55.173	674	17.982	164
	(△19.409)	(△112)	(-)	(-)
DUKE REALTY TRUST	34.61	1,968	38.193	2,076
	(△115.35)	(-)	(-)	(-)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	-	-	3.185	29
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	29.746	6,859	21.108	4,823
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	156.299	10,070	108.88	6,976
	(-)	(-)	(-)	(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	35.705	3,589	24.358	2,354
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST INDUSTRIAL RT	59.533	3,002	40.803	2,066
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	244.285	5,866	166.041	3,815
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY COMMONWEALTH	45.749	1,106	31.471	722
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	11.251	309	-	-
	(△56.675)	(-)	(-)	(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	49.569	1,361	33.628	844
	(-)	(-)	(-)	(-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	59.525	518	37.697	312
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	226.642	16,445	143.012	10,271
	(-)	(-)	(-)	(-)
EAST GROUP	20.618	3,302	13.156	2,105
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	273.196	5,567	187.177	3,644
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILROY REALTY CORP	46.442	1,875	31.673	1,166
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
LTC PROPERTIES INC	15.961	584	9.01	332
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	57.263	53	36.971	59
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	65.34	430	36.173	216
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	139.638	7,171	97.875	4,971
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE MACERICH COMPANY	92.234	986	61.366	611
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	77.159	5,190	52.414	3,491
	(-)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	34.535	507	17.036	235
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	310.15	5,243	212.64	3,491
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	52.713	8,400	36.012	5,622
	(-)	(-)	(-)	(-)
HERSHA HOSPITALITY TRUST	9.425	90	5.022	40
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	18.158	1,010	12.793	706
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTERSPACE	5.745	373	4.164	261
	(-)	(-)	(-)	(-)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5.41	122	2.887	64
	(-)	(-)	(-)	(-)
PENN REAL ESTATE INVEST TST	-	-	1.938	7
	(-)	(-)	(-)	(-)
GETTY REALTY CORP	19.02	622	12.038	403
	(-)	(-)	(-)	(-)
PS BUSINESS PARKS	1.353	253	7.546	1,375
	(-)	(-)	(-)	(-)
RPT REALTY	32.419	321	16.968	152
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	304.999	19,566	187.637	11,896
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	68.99	4,227	47.956	2,842
	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	136.309	5,749	90.309	3,756
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	47.5	1,204	31.57	774
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAUL CENTERS INC	4.099	175	3.246	126
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	148.93	16,599	103.043	10,919
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	37.442	4,429	25.406	3,055
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	72.478	21,903	48.383	14,330
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
SUN COMMUNITIES INC	57.042	8,238	38.506	5,446
	(-)	(-)	(-)	(-)
TANGER FACTORY OUTLET	44.377	783	29.5	507
	(-)	(-)	(-)	(-)
UMH PROPERTIES INC	25.296	415	12.756	198
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	13.936	225	8.241	109
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	5.398	275	3.028	138
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	184.117	8,456	127.952	5,784
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	70.609	1,550	47.773	950
	(-)	(-)	(-)	(-)
ELME COMMUNITIES	35.978	682	21.081	385
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	11.032	714	54.098	3,541
	(-)	(-)	(-)	(-)
KITE REALTY GROUP TRUST	97.304	1,972	64.964	1,284
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	61.89	10,151	42.661	7,030
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	20.374	48	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	80.037	820	53.08	530
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	99.36	4,394	68.127	3,024
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	132.225	14,163	88.89	9,413
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	84.648	725	57.491	471
	(-)	(-)	(-)	(-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	265.438	3,028	183.617	1,932
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	84.385	1,351	62.359	929
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	51.408	755	32.857	465
	(-)	(-)	(-)	(-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	42.678	431	22.065	203
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	43.526	323	24.375	171
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	32.065	1,944	22.438	1,353
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	21.165	546	14.359	321
	(-)	(-)	(-)	(-)
RLJ LODGING TRUST	65.667	736	45.748	494
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	120	3,404	81.325	2,315
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	50.231	767	35.352	523
	(-)	(-)	(-)	(-)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	18.849	284	11.357	157
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHATHAM LODGING TRUST	9.39	115	3.736	36
	(-)	(-)	(-)	(-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	98.795	1,266	65.472	811
	(-)	(-)	(-)	(-)
WHITESTONE REIT	8.935	85	5.719	48
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	47.682	491	33.367	342
	(-)	(-)	(-)	(-)
STAG INDUSTRIAL INC	81.108	2,657	55.526	1,783
	(-)	(-)	(-)	(-)
WP CAREY INC	99.36	7,882	62.628	4,890
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	29.287	551	17.433	316
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLADSTONE LAND CORP	15.157	286	8.777	148
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	161.973	3,387	119.299	2,452
	(56.675)	(-)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	24.236	2,100	16.11	1,376
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	27.571	338	18.027	211
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	65.011	2,599	42.843	1,698
	(-)	(-)	(-)	(-)
PHYSICIANS REALTY TRUST	105.527	1,617	66.519	1,007
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	91.388	5,257	52.165	3,019
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	140.037	4,581	90.657	2,927
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	96.164	1,713	63.082	1,090
	(-)	(-)	(-)	(-)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	12.725	1,165	8.239	700
	(-)	(-)	(-)	(-)
JBG SMITH PROPERTIES	36.942	720	26.894	492
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	52.881	359	25.969	163
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVITATION HOMES INC	271.124	8,879	198.6	6,606
	(-)	(-)	(-)	(-)
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	389	195	224.6	111
	(-)	(△6)	(-)	(-)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	43.312	309	28.056	185
	(-)	(-)	(-)	(-)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	14.515	289	10.977	220
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
SAFEHOLD INC	6.458	197	4.015	115
	(△7.428)	(-)	(-)	(-)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	64.005	1,512	37.703	884
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	12.441	94	7.363	43
	(-)	(-)	(-)	(-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	121.811	6,131	76.249	3,779
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	132.258	2,856	88.148	1,844
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	12.663	59	10.153	40
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIME US REIT	217.8	112	60	32
	(-)	(△5)	(-)	(-)
POSTAL REALTY TRUST INC	1.889	29	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	6.172	106	2.105	33
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVENTRUST PROPERTIES CORP	28.479	690	19.868	455
	(-)	(-)	(-)	(-)
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	-	-	4.068	27
	(-)	(-)	(-)	(-)
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	2.56	66	1.39	37
	(△9.507)	(△247)	(-)	(-)
FARMLAND PARTNERS INC	22.818	288	9.008	96
	(-)	(-)	(-)	(-)
CITY OFFICE REIT INC	14.622	127	12.785	100
	(-)	(-)	(-)	(-)
ORION OFFICE REIT INC	28.876	241	17.489	128
	(-)	(-)	(-)	(-)
NETSTREIT CORP	25.528	485	12.169	227
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARETRUST REIT INC	41.764	794	27.189	521
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDUS REALTY TRUST INC	1.891	120	2.1	136
	(-)	(-)	(-)	(-)
PHILLIPS EDISON & CO INC	49.566	1,612	31.798	998
	(-)	(-)	(-)	(-)
BLUEROCK HOMES TRUST INC	-	-	-	-
	(1.188)	(16)	(-)	(-)
APARTMENT INCOME REIT CORP	68.664	2,600	49.503	1,856
	(-)	(-)	(-)	(-)
BROADSTONE NET LEASE INC	83.494	1,486	51.751	897
	(-)	(-)	(-)	(-)
STAR HOLDINGS	-	-	-	-
	(5.322)	(112)	(-)	(-)
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	10.61	268	6.315	162
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	89.7	61	49.3	34
	(-)	(△2)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
STORE CAPITAL CORP	62.982 (-)	1,904 (-)	140.748 (-)	4,486 (-)
PARAMOUNT GROUP INC	64.095 (-)	370 (-)	40.652 (-)	225 (-)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	26.797 (-)	267 (-)	18.197 (-)	161 (-)
URBAN EDGE PROPERTIES	50.559 (-)	753 (-)	32.044 (-)	463 (-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	31.428 (-)	499 (-)	18.136 (-)	273 (-)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	41.788 (-)	604 (-)	27.269 (-)	382 (-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	8.434 (-)	423 (-)	5.313 (-)	242 (-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	35.545 (-)	1,534 (-)	24.383 (-)	1,022 (-)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	9.548 (-)	350 (-)	6.217 (-)	218 (-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	91.151 (-)	1,455 (-)	60.79 (-)	926 (-)
GLOBAL NET LEASE INC	35.909 (-)	486 (-)	18.858 (-)	242 (-)
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	14.638 (-)	179 (-)	- (-)	- (-)
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	842.4 (-)	290 (△2)	529.7 (-)	175 (-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	94.933 (-)	1,248 (-)	71.108 (-)	907 (-)
VICI PROPERTIES INC	462.717 (-)	14,884 (-)	307.756 (-)	9,914 (-)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	39.174 (-)	1,041 (-)	23.16 (-)	618 (-)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	32.342 (-)	877 (-)	22.51 (-)	599 (-)
CANADIAN APT PPTYS REIT	42.562 (-)	1,959 (-)	31.627 (-)	1,453 (-)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	51.894 (-)	642 (-)	36.568 (-)	442 (-)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	48.237 (-)	777 (-)	33.91 (-)	533 (-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	69.863 (-)	1,443 (-)	50.288 (-)	1,011 (-)
ALLIED PROPERTIES REIT	27.336 (-)	776 (-)	17.809 (-)	483 (-)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	10.822 (-)	166 (-)	10.502 (-)	158 (-)
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7.441 (-)	391 (-)	5.249 (-)	284 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17.677 (-)	167 (-)	10.602 (-)	91 (-)
CROMBIE REAL ESTATE INV	22.644 (-)	350 (-)	14.744 (-)	221 (-)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	29.499 (-)	388 (-)	19.784 (-)	253 (-)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	54.186 (-)	541 (-)	31.563 (-)	313 (-)
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	2.247 (-)	40 (-)	- (-)	- (-)
DREAM INDUSTRIAL REIT	57.905 (-)	759 (-)	37.374 (-)	489 (-)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	24.603 (-)	465 (-)	52.136 (-)	521 (-)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14.218 (-)	1,121 (-)	10.069 (-)	802 (-)
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	10.425 (-)	64 (-)	5.794 (-)	32 (-)
CHOICE PROPERTIES REIT	78.323 (-)	1,106 (-)	55.181 (-)	772 (-)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11.878 (-)	172 (-)	7.797 (-)	109 (-)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	23.52 (-)	374 (-)	15.579 (-)	242 (-)
PLAZA RETAIL REIT	- (-)	- (-)	16.376 (-)	65 (-)
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7.76 (-)	27 (-)	- (-)	- (-)
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15.769 (-)	102 (-)	- (-)	- (-)
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13.322 (-)	276 (-)	5.218 (-)	101 (-)
SLATE GROCERY REIT	15.919 (-)	226 (-)	11.822 (-)	161 (-)
NEXUS INDUSTRIAL REIT	17.694 (-)	173 (-)	10.697 (-)	97 (-)
PRIMARIS REIT	18.413 (-)	256 (-)	10.359 (-)	137 (-)
SLATE OFFICE REIT	8.835 (-)	41 (-)	6.752 (-)	29 (-)
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.521 (-)	41 (-)	2.665 (-)	34 (-)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21.082 (-)	361 (-)	14.043 (-)	238 (-)
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	197.973 (-)	776 (-)	133.395 (-)	513 (-)
MIRVAC GROUP	1,853.463 (-)	3,976 (-)	1,294.797 (-)	2,746 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
CROMWELL PROPERTY GROUP	529.883 (-)	353 (-)	364.294 (-)	233 (-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	221.455 (-)	867 (-)	149.106 (-)	572 (-)
GPT GROUP	860.435 (-)	3,779 (-)	598.664 (-)	2,541 (-)
CENTURIA CAPITAL GROUP	255.065 (-)	452 (-)	142.322 (-)	245 (-)
ABACUS PROPERTY GROUP	161.194 (-)	433 (-)	92.044 (-)	241 (-)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	120.864 (-)	394 (-)	58.558 (-)	180 (-)
STOCKLAND	1,111.398 (-)	4,244 (-)	776.907 (-)	2,914 (-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	147.838 (-)	606 (-)	95.082 (-)	372 (-)
DEXUS	486.473 (-)	4,002 (-)	339.622 (-)	2,713 (-)
GOODMAN GROUP	793.35 (-)	14,901 (-)	547.239 (-)	10,238 (-)
VICINITY CENTRES	1,719.112 (-)	3,382 (-)	1,153.673 (-)	2,222 (-)
CHARTER HALL GROUP	196.126 (-)	2,421 (-)	128.874 (-)	1,545 (-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	121.253 (-)	390 (-)	92.022 (-)	288 (-)
REGION RE LTD	526.897 (-)	1,374 (-)	352.981 (-)	872 (-)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	211.007 (-)	655 (-)	133.287 (-)	402 (-)
ARENA REIT	134.203 (-)	526 (-)	72.751 (-)	280 (-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	310.383 (-)	1,360 (-)	197.223 (-)	849 (-)
DEXUS INDUSTRIA REIT	71.755 (-)	207 (-)	44.504 (-)	122 (-)
NATIONAL STORAGE REIT	542.744 (-)	1,322 (-)	333.186 (-)	813 (-)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	62.468 (-)	209 (-)	42.272 (-)	138 (-)
GDI PROPERTY GROUP	180.531 (-)	140 (-)	137.075 (-)	100 (-)
RURAL FUNDS GROUP	138.817 (-)	318 (-)	91.137 (-)	196 (-)
IRONGATE GROUP	32.043 (-)	60 (-)	213.237 (-)	405 (-)
SCENTRE GROUP	2,407.532 (-)	6,824 (-)	1,674.489 (-)	4,670 (-)
HMC CAPITAL LTD	98.428 (-)	441 (-)	43.001 (-)	175 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
HOMECO DAILY NEEDS REIT	615.8 (-)	776 (-)	345.471 (-)	422 (-)
HEALTHCO REIT	130.128 (-)	184 (-)	18.996 (-)	33 (-)
CENTURIA OFFICE REIT	185.682 (-)	290 (-)	102.641 (-)	149 (-)
WAYPOINT REIT LTD	281.739 (-)	741 (-)	194.093 (-)	492 (-)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT DUMMY	156.3 (-)	8,084 (-)	- (-)	- (-)
LINK REIT	1,035.3 (-)	56,476 (13)	694.9 (-)	36,819 (-)
PROSPERITY REIT	527 (-)	1,131 (-)	342 (-)	666 (-)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,068 (-)	2,420 (-)	765 (-)	1,519 (-)
CHAMPION REIT	611 (-)	2,011 (-)	347 (-)	1,144 (-)
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	338 (-)	1,111 (-)	235 (-)	761 (-)
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	629 (-)	3,979 (-)	387 (-)	2,469 (-)
LINK REIT-RTS	- (225.244)	- (△13)	225.244 (-)	900 (-)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	2,344.8 (-)	4,700 (△2)	1,672.1 (-)	3,283 (-)
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,543.1 (-)	4,297 (△50)	1,075.5 (-)	2,989 (-)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	980.7 (-)	1,428 (△7)	643.9 (-)	945 (-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,486.3 (-)	2,469 (△51)	1,003.1 (-)	1,660 (-)
STARHILL GLOBAL REIT	531.2 (-)	292 (-)	328.7 (-)	174 (-)
CAPITALAND ASCOTT TRUST	908.2 (-)	935 (△15)	500.5 (-)	509 (-)
KEPPEL REIT	838.6 (-)	799 (-)	546.8 (-)	510 (-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	478 (-)	1,058 (-)	323.9 (-)	720 (-)
ESR LOGOS REIT	2,856.3 (-)	1,013 (△7)	1,512.7 (-)	522 (-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	346.6 (-)	419 (△1)	229.2 (-)	274 (-)
CAPITALAND CHINA TRUST	456.5 (-)	513 (△23)	246.2 (-)	265 (-)
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	544.5 (-)	143 (△6)	334.1 (-)	87 (-)

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
シンガポール		千□	千シンガポール・ドル			千□	千シンガポール・ドル	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		151.3		201		86.5		116
		(-)		(△7)		(-)		(-)
PARKWAY LIFE REIT		166.2		693		110.4		448
		(-)		(△5)		(-)		(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		907.6		2,161		592.6		1,405
		(-)		(△0.82883)		(-)		(-)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL		1,014.3		1,776		648.6		1,135
		(-)		(△6)		(-)		(-)
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST		-		-		124.4		148
		(-)		(△0.67549)		(-)		(-)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		451.3		278		273.7		164
		(-)		(-)		(-)		(-)
PARAGON REIT		481.5		447		300.7		279
		(-)		(-)		(-)		(-)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		149.5		112		84.1		61
		(-)		(-)		(-)		(-)
OUÉ COMMERCIAL REIT		930.2		320		679		227
		(-)		(△2)		(-)		(-)
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT		763.4		547		489.2		358
		(-)		(-)		(-)		(-)
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST		319.9		197		197.1		115
		(-)		(△9)		(-)		(-)
IREIT GLOBAL		-		-		168.6		85
		(-)		(△2)		(-)		(-)
KEPPEL DC REIT		584.4		1,133		393.5		771
		(-)		(△12)		(-)		(-)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		1,328.8		1,677		918.7		1,178
		(-)		(△20)		(-)		(-)
ニュージーランド		千□	千ニュージーランド・ドル			千□	千ニュージーランド・ドル	
PRECINCT PROPERTIES		509.611		653		290.797		368
		(-)		(-)		(-)		(-)
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		222.906		551		155.612		378
		(-)		(-)		(-)		(-)
GOODMAN PROPERTY TRUST		516.012		1,075		357.07		742
		(-)		(-)		(-)		(-)
KIWI PROPERTY GROUP LTD		721.983		671		478.656		436
		(-)		(-)		(-)		(-)
ARGOSY PROPERTY LTD		275.903		319		189.331		218
		(-)		(-)		(-)		(-)
STRIDE STAPLED GROUP		370.694		604		137.344		194
		(-)		(-)		(-)		(-)
イギリス		千□	千イギリス・ポンド			千□	千イギリス・ポンド	
BRITISH LAND CO PLC		434.208		1,815		305.397		1,197
		(-)		(-)		(-)		(-)
DERWENT LONDON PLC		52.718		1,297		37.483		873
		(-)		(-)		(-)		(-)
BIG YELLOW GROUP PLC		75.861		922		50.084		583
		(-)		(-)		(-)		(-)
HAMMERSON PLC		1,508.537		373		706.246		164
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
LAND SECURITIES GROUP PLC	366.408	2,381	257.226	1,562
	(-)	(-)	(-)	(-)
WORKSPACE GROUP PLC	53.606	271	34.927	163
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNITE GROUP PLC	187.678	1,831	132.727	1,245
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	554.181	643	361.233	411
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHAFTESBURY PLC	78.702	337	35.621	141
(△131.131)	(-)	(-)	(-)	(-)
SEGREO PLC	570.257	4,819	390.076	3,137
	(-)	(-)	(-)	(-)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	104.225	571	67.641	344
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASSURA PLC	1,245.215	695	829.528	441
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	167.963	108	99.031	56
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	173.703	84	78.272	33
	(-)	(-)	(-)	(-)
HELICAL PLC	48.089	132	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
PICTON PROPERTY INCOME LTD	216.96	173	148.03	117
	(-)	(-)	(-)	(-)
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	352.394	212	212.48	119
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	97.634	973	65.858	626
	(-)	(-)	(-)	(-)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	451.633	887	310.201	579
	(-)	(-)	(-)	(-)
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	307.731	287	195.694	173
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	615.951	748	440.359	520
(440.075)	(-)	(-)	(-)	(-)
WAREHOUSE REIT PLC	287.7	370	103.341	108
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEWRIVER REIT PLC	120.548	99	85.737	68
	(-)	(-)	(-)	(-)
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	274.289	177	163.453	100
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRS REIT PLC/THE	196.87	179	128.075	113
	(-)	(-)	(-)	(-)
CLS HOLDINGS PLC	83.611	125	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	89.136	70	41.253	31
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	508.013	518	336.62	324
	(-)	(-)	(-)	(-)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	819.933	1,267	551.355	789
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
CUSTODIAN REIT PLC	193.557	180	132.181	119
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOME REIT PLC	174.692	185	74.149	71
	(-)	(-)	(-)	(-)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	240.146	209	150.055	130
	(-)	(-)	(-)	(-)
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO PLC	165.764	116	61.787	37
	(-)	(-)	(-)	(-)
AEW UK REIT PLC	89.174	87	68.854	64
	(-)	(-)	(-)	(-)
LXI REIT PLC	1,111.121	1,377	620.948	719
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGIONAL REIT LTD	167.475	101	137.217	79
	(-)	(-)	(-)	(-)
URBAN LOGISTICS REIT PLC	330.767	504	109.087	143
	(-)	(-)	(-)	(-)
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	119.991	120	70.745	67
	(-)	(-)	(-)	(-)
イスラエル	千□	千イスラエル・シケル	千□	千イスラエル・シケル
REIT 1 LTD	69.118	1,166	43.431	746
	(-)	(-)	(-)	(-)
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	80.834	689	52.096	426
	(-)	(-)	(-)	(-)
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	314.331	606	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
韓国	千□	千韓国・ウォン	千□	千韓国・ウォン
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATE 1 INVESTMENT	34.658	146,210	24.14	102,277
	(-)	(-)	(-)	(-)
KOREA ASSET IN TRUST CO LTD	20.195	69,188	20.195	65,850
	(-)	(-)	(-)	(-)
E KOCREF CR-REIT CO LTD	17.156	94,585	6.021	33,257
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	15.023	104,263	4.736	37,583
	(-)	(-)	(-)	(-)
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	14.759	70,762	7.437	33,005
	(-)	(-)	(-)	(-)
LOTTE REIT CO LTD	59.659	244,534	43.308	178,793
	(-)	(-)	(-)	(-)
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	28.054	146,125	18.676	92,921
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	5.728	29,587	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
JR REIT XXVII	60.111	268,849	38.919	171,125
	(-)	(19)	(-)	(-)
SK REITS CO LTD	33.006	168,861	18.906	94,584
	(-)	(△768)	(-)	(-)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS	-	-	5.465	1,066
	(5.465)	(-)	(-)	(-)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	70.841	295,417	40.489	169,257
	(-)	(△2,206)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
韓国	千□	千韓国・ウォン	千□	千韓国・ウォン
D&D PLATFORM REIT CO LTD	24.986	98,366	13.214	52,217
	(-)	(△417)	(-)	(-)
SK REITS CO LTD-RTS	-	-	4.739	222
	(4.739)	(△3)	(-)	(-)
NH ALL-ONE REIT CO LTD	17.936	70,562	8.211	34,740
	(-)	(△542)	(-)	(-)
JR GLOBAL REIT-RTS	-	-	10.483	-
	(10.483)	(△19)	(-)	(-)
ユーロ (シンガポール)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
CROMWELL REIT EUR	152.8	266	91.5	159
	(-)	(△1)	(-)	(-)
ユーロ (アイルランド)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	176.964	204	104.581	114
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
VASTNED RETAIL	7.516	163	4.729	95
	(-)	(-)	(-)	(-)
WERELDHAVE NV	15.224	207	10.227	131
	(-)	(-)	(-)	(-)
NSI NV	8.003	194	5.165	115
	(-)	(-)	(-)	(-)
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	18.992	424	11.788	259
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
BEFIMMO	1.948	92	9.279	438
	(-)	(-)	(-)	(-)
COFINIMMO SA	12.196	1,096	7.486	650
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL ESTATES	3.74	243	1.986	122
	(-)	(-)	(-)	(-)
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	9.762	206	4.114	85
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAREHOUSES DE PAUW	74.256	2,085	48.101	1,309
	(-)	(-)	(-)	(-)
MONTEA SCA	6.113	482	3.163	247
	(-)	(-)	(-)	(-)
AEDIFICA	19.056	1,553	12.573	982
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARE PROPERTY INVEST NV	17.34	265	10.177	154
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	-	-	10.525	6
	(10.525)	(-)	(-)	(-)
XIOR STUDENT HOUSING NV	9.298	287	6.001	189
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	24.441	2,397	16.79	1,571
	(-)	(-)	(-)	(-)
ICADE	13.296	585	8.653	380
	(-)	(△11)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALTAREA	1.833	234	0.998	121
	(-)	(-)	(-)	(-)
KLEPIERRE	87.765	1,895	61.026	1,303
	(-)	(-)	(-)	(-)
COVIVIO	19.493	1,111	13.199	721
	(-)	(-)	(-)	(-)
MERCIALYS	34.454	319	16.738	148
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARMILA SA	25.9	367	12.842	177
	(-)	(△30)	(-)	(-)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1.751	82	3.061	137
	(49.493)	(-)	(-)	(-)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	48.794	2,559	35.157	1,783
	(△49.493)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	23.841	178	14.982	112
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	4.046	42	3.777	26
	(-)	(△25)	(-)	(-)
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	129.781	785	78.618	448
	(-)	(△17)	(-)	(-)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	19.613	95	12.25	59
	(-)	(△11)	(-)	(-)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	144.464	1,266	98.211	817
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (イタリア)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	12.141	39	5.946	16
	(-)	(-)	(-)	(-)
COIMA RES SPA	-	-	7.596	75
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等 (2022年6月23日から2023年6月22日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.012	百万円 0.012	% 100.0	百万円 0.012	百万円 0.012	% 100.0

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	期首(前期末)		当期		期末	
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比	率
不動産ファンド (アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		227.5	391.9	121	17,247		0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST		72.7	72.7	0	0		0.0
PRIME US REIT		159.8	317.6	65	9,243		0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE		104.2	144.6	67	9,648		0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME		526.3	839	144	20,487		0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		45.455	70.549	7,986	1,133,893		1.4
ALEXANDER'S INC.		0.661	1.021	186	26,411		0.0
BOSTON PROPERTIES INC		44.04	63.691	3,450	489,907		0.6
CEDAR REALTY TRUST INC		3.781	—	—	—		—
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		72.072	104.551	3,213	456,277		0.6
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		50.727	65.982	533	75,689		0.1
AGREE REALTY CORP		23.151	41.761	2,722	386,499		0.5
BRT APARTMENTS CORP		4.22	6.159	121	17,304		0.0
SL GREEN		19.707	28.057	729	103,564		0.1
EPR PROPERTIES		23.004	33.842	1,501	213,225		0.3
PROLOGIS INC		227.981	414.926	50,077	7,109,491		8.8
AVALONBAY COMMUNITIES INC		43.06	63.859	12,093	1,716,930		2.1
LXP INDUSTRIAL TRUST		86.864	131.103	1,301	184,824		0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST		32.805	47.839	5,307	753,539		0.9
VERIS RESIDENTIAL INC		26.897	35.212	588	83,584		0.1
EQUINIX INC		28.058	42.028	32,277	4,582,437		5.6
NNN REIT INC		54.298	82.288	3,437	487,974		0.6
CTO REALTY GROUTH INC		1.858	9.356	155	22,075		0.0
COUSINS PROPERTIES INC		45.843	68.071	1,463	207,776		0.3
URSTADT BIDDLE PROPERTIES		9.712	14.046	288	40,919		0.1
SITE CENTERS CORP		54.965	81.813	1,053	149,601		0.2
SAFEHOLD INC		—	17.782	412	58,619		0.1
DUKE REALTY TRUST		118.933	—	—	—		—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		15.107	11.922	42	6,008		0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		20.121	28.759	6,691	950,012		1.2
EQUITY RESIDENTIAL		105.387	152.806	10,010	1,421,165		1.8
FEDERAL REALTY INVS TRUST		21.871	33.218	3,068	435,613		0.5
FIRST INDUSTRIAL RT		40.254	58.984	3,090	438,711		0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		166.168	244.412	4,856	689,472		0.8
EQUITY COMMONWEALTH		34.761	49.039	1,017	144,462		0.2
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		45.424	—	—	—		—
HIGHWOODS PROPERTIES INC		32.282	48.223	1,075	152,670		0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST		55.097	76.925	661	93,920		0.1
WELLTOWER INC		139.809	223.439	17,649	2,505,691		3.1
EAST GROUP		12.57	20.032	3,458	490,949		0.6
KIMCO REALTY		191.008	277.027	5,291	751,193		0.9

銘 柄	期 首(前期末)	当 期			末
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
KILROY REALTY CORP	32.424	47.193	1,417	201,267	0.2
LTC PROPERTIES INC	11.949	18.9	627	89,137	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	80.9	101.192	197	28,014	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	52.781	81.948	358	50,957	0.1
IRON MOUNTAIN INC	89.485	131.248	7,290	1,035,078	1.3
THE MACERICH COMPANY	65.088	95.956	1,048	148,898	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	53.477	78.222	5,310	753,930	0.9
ACADIA REALTY TRUST	26.852	44.351	624	88,654	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	221.191	318.701	5,303	752,893	0.9
MID AMERICA	35.548	52.249	7,926	1,125,353	1.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST	9.122	13.525	80	11,367	0.0
NATIONAL HEALTH INVS INC	14.064	19.429	1,029	146,219	0.2
CENTERSPACE	5.041	6.622	404	57,441	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5.609	8.132	170	24,267	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	1.938	—	—	—	—
GETTY REALTY CORP	13.2	20.182	675	95,928	0.1
PS BUSINESS PARKS	6.193	—	—	—	—
RPT REALTY	25.143	40.594	397	56,421	0.1
REALTY INCOME CORP	185.275	302.637	18,040	2,561,165	3.2
REGENCY CENTERS CORP	47.683	68.717	4,098	581,833	0.7
UDR INC	92.65	138.65	5,885	835,591	1.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	34.498	50.428	1,202	170,676	0.2
SAUL CENTERS INC	4.594	5.447	195	27,723	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	101.12	147.007	16,278	2,310,999	2.8
LIFE STORAGE INC	25.982	38.018	4,956	703,715	0.9
PUBLIC STORAGE	47.03	71.125	20,466	2,905,690	3.6
SUN COMMUNITIES INC	37.453	55.989	7,392	1,049,474	1.3
TANGER FACTORY OUTLET	31.61	46.487	989	140,508	0.2
UMH PROPERTIES INC	13.569	26.109	419	59,529	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	11.025	16.72	204	29,054	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3.781	6.151	289	41,147	0.1
VENTAS INC	123.095	179.26	8,059	1,144,211	1.4
VORNADO REALTY TRUST	49.038	71.874	1,113	158,059	0.2
ELME COMMUNITIES	25.835	40.732	645	91,656	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	43.066	—	—	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST	67.449	99.789	2,096	297,649	0.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	41.354	60.583	8,845	1,255,827	1.5
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	33.176	53.55	75	10,719	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	67.157	94.114	922	130,941	0.2
CUBESMART	69.12	100.353	4,521	641,975	0.8
DIGITAL REALTY TRUST INC	87.671	131.006	13,669	1,940,611	2.4
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	64.291	91.448	717	101,915	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	184.696	266.517	2,379	337,888	0.4
DOUGLAS EMMETT INC	54.064	76.09	955	135,679	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	37.066	55.617	738	104,858	0.1

銘 柄	期 首(前期末)	当 期			末
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	37.982	58.595	407	57,815	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	31.732	50.883	317	45,004	0.1
TERRENO REALTY CORP	23.266	32.893	1,914	271,736	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	16.216	23.022	439	62,427	0.1
RLJ LODGING TRUST	50.885	70.804	705	100,218	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	82.511	121.186	3,868	549,176	0.7
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	40.287	55.166	707	100,405	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	16.172	23.664	185	26,339	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	17.214	22.868	213	30,258	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	70.265	103.588	1,215	172,505	0.2
WHITESTONE REIT	16.382	19.598	188	26,710	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	46.744	61.059	290	41,175	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	54.404	79.986	2,847	404,259	0.5
WP CAREY INC	59.552	96.284	6,571	932,939	1.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	21.978	33.832	617	87,657	0.1
GLADSTONE LAND CORP	9.216	15.596	254	36,090	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	70.549	169.898	3,166	449,604	0.6
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	16.978	25.104	2,331	331,061	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	20.128	29.672	353	50,171	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	41.363	63.531	2,480	352,121	0.4
PHYSICIANS REALTY TRUST	67.816	106.824	1,481	210,349	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	50.822	90.045	4,775	678,046	0.8
AMERICAN HOMES 4 RENT	91.409	140.789	4,917	698,174	0.9
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	68.065	101.147	1,826	259,338	0.3
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	8.362	12.848	951	135,069	0.2
JBG SMITH PROPERTIES	33.048	43.096	643	91,346	0.1
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	36.884	63.796	421	59,776	0.1
INVITATION HOMES INC	187.961	260.485	8,903	1,264,012	1.6
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	47.245	62.501	434	61,669	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	13.541	17.079	384	54,555	0.1
SAFEHOLD INC	4.985	—	—	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	40.391	66.693	1,589	225,632	0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	21.803	26.881	76	10,876	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	72.71	118.272	5,761	817,893	1.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	92.007	136.117	2,902	411,998	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	20.173	22.683	88	12,591	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC	5.42	7.309	106	15,129	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	2.685	6.752	108	15,471	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	20.754	29.365	661	93,843	0.1
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST	4.068	—	—	—	—
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	8.337	—	—	—	—
FARMLAND PARTNERS INC	9.907	23.717	278	39,563	0.0
CITY OFFICE REIT INC	15.394	17.231	92	13,063	0.0
ORION OFFICE REIT INC	16.725	28.112	183	26,061	0.0
NETSTREIT CORP	14.759	28.118	504	71,694	0.1

銘	柄	期首(前期末)		当		期		末
		□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)			千□		千□	千アメリカ・ドル	千円	%
CARETRUST REIT INC			29.882		44.457	864	122,759	0.2
INDUS REALTY TRUST INC			2.312		2.103	140	19,952	0.0
PHILLIPS EDISON & CO INC			34.925		52.693	1,732	245,894	0.3
BLUEROCK HOMES TRUST INC			-		1.188	18	2,653	0.0
APARTMENT INCOME REIT CORP			48.505		67.666	2,419	343,433	0.4
BROADSTONE NET LEASE INC			52.141		83.884	1,312	186,376	0.2
STAR HOLDINGS			-		5.322	73	10,494	0.0
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC			7.54		11.835	267	37,922	0.0
STORE CAPITAL CORP			77.766		-	-	-	-
PARAMOUNT GROUP INC			55.259		78.702	346	49,162	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC			17.822		26.422	248	35,260	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES			33.994		52.509	779	110,702	0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I			29.19		42.482	610	86,728	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC			35.217		49.736	606	86,073	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC			6.895		10.016	454	64,585	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS			25.232		36.394	1,270	180,426	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC			6.99		10.321	340	48,397	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC			65.286		95.647	1,409	200,154	0.2
GLOBAL NET LEASE INC			31.417		48.468	490	69,566	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE			-		14.638	167	23,794	0.0
CLIPPER REALTY INC			5.086		5.086	27	3,891	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC			72.797		96.622	1,214	172,428	0.2
VICI PROPERTIES INC			296.576		451.537	14,060	1,996,220	2.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC			23.62		39.634	1,011	143,653	0.2
小計	□	数	金額	7,979.351	11,681.835	440,278	62,506.354	-
	銘	柄	数<比率>	151銘柄<76.0%>	145銘柄<77.0%>	-	-	77.0
(カナダ)			千□		千□	千カナダ・ドル	千円	%
SMARTCENTRES REIT			21.535		31.367	756	81,683	0.1
CANADIAN APT PPTYS REIT			26.099		37.034	1,789	193,120	0.2
H & R REAL ESTATE INVESTMENT			42.878		58.204	593	64,070	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST			32.504		46.831	675	72,929	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST			46.43		66.005	1,258	135,769	0.2
ALLIED PROPERTIES REIT			19.099		28.626	612	66,111	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU			8.213		8.533	109	11,833	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST			7.546		9.738	589	63,570	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU			17.493		24.568	168	18,161	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INV			16.748		24.648	339	36,681	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST			22.588		32.303	405	43,751	0.1
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES			33.05		55.673	380	41,096	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT			6.458		8.705	139	15,049	0.0
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT			4.643		4.643	15	1,653	0.0
DREAM INDUSTRIAL REIT			36.406		56.937	757	81,723	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST			15.423		15.423	47	5,076	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT			27.533		-	-	-	-
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T			9.835		13.984	1,046	112,929	0.1

銘 柄	期 首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比	率
(カナダ)	千□	千□	千カナダ・ドル	千円		%
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	16.803	21.434	51	5,505		0.0
CHOICE PROPERTIES REIT	48.913	72.055	955	103,112		0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE	5.26	9.341	134	14,465		0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17.147	25.088	362	39,069		0.0
PLAZA RETAIL REIT	16.376	—	—	—		—
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE	10.116	17.876	50	5,459		0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	15.769	82	8,934		0.0
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	8.104	132	14,343		0.0
SLATE GROCERY REIT	7.969	12.066	154	16,706		0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT	7.458	14.455	119	12,869		0.0
PRIMARIS REIT	13.944	21.998	274	29,627		0.0
SLATE OFFICE REIT	15.735	17.818	36	3,922		0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTAT	7.481	8.337	93	10,094		0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	17.944	24.983	430	46,481		0.1
小 計	□ 数 ・ 金 額	579.627	792.546	12,563	1,355,806	—
	銘 柄 数<比 率>	30銘柄<1.9%>	30銘柄<1.7%>	—	—	1.7
(オーストラリア)	千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円		%
BWP TRUST	144.478	209.056	773	74,651		0.1
MIRVAC GROUP	1,217.477	1,776.143	4,138	399,398		0.5
CROMWELL PROPERTY GROUP	466.932	632.521	338	32,658		0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT	157.855	230.204	849	81,980		0.1
GPT GROUP	591.472	853.243	3,617	349,149		0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP	189.484	302.227	513	49,585		0.1
ABACUS PROPERTY GROUP	126.389	195.539	527	50,952		0.1
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU	98.14	160.446	482	46,608		0.1
STOCKLAND	737.402	1,071.893	4,544	438,621		0.5
INGENIA COMMUNITIES GROUP	109.543	162.299	655	63,280		0.1
DEXUS	332.461	479.312	3,925	378,856		0.5
GOODMAN GROUP	523.576	769.687	15,755	1,520,562		1.9
VICINITY CENTRES	1,193.493	1,758.932	3,350	323,382		0.4
CHARTER HALL GROUP	145.638	212.89	2,356	227,444		0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	96.915	126.146	370	35,792		0.0
REGION RE LTD	341.231	515.147	1,200	115,840		0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	162.422	240.142	756	73,004		0.1
ARENA REIT	103.753	165.205	642	62,021		0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	186.309	299.469	1,260	121,676		0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT	63.933	91.184	245	23,672		0.0
NATIONAL STORAGE REIT	329.249	538.807	1,287	124,280		0.2
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	65.661	85.857	285	27,509		0.0
GDI PROPERTY GROUP	178.986	222.442	151	14,598		0.0
RURAL FUNDS GROUP	126.29	173.97	300	28,962		0.0
IRONGATE GROUP	181.194	—	—	—		—
SCENTRE GROUP	1,606.393	2,339.436	6,269	605,087		0.7
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY	140.343	140.343	95	9,210		0.0
HMC CAPITAL LTD	53.607	109.034	541	52,298		0.1

銘柄	期首(前期末)		当期		末
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(オーストラリア)	千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%
HOMECO DAILY NEEDS REIT	439,583	709,912	841	81,188	0.1
HEALTHCO REIT	71,487	182,619	257	24,850	0.0
CENTURIA OFFICE REIT	127.89	210,931	302	29,212	0.0
WAYPOINT REIT LTD	212,662	300,308	837	80,861	0.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	10,522,248 32銘柄<6.4%>	15,265,344 31銘柄<6.8%>	57,477 5,547,201	- -
(香港)	千□	千□	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT	648.62	1,145.32	51,825	940,636	1.2
PROSPERITY REIT	353	538	914	16,599	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	682	985	1,654	30,034	0.0
CHAMPION REIT	632.07	896.07	2,455	44,562	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	342	445	1,303	23,664	0.0
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	436	678	3,823	69,404	0.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3,093.69 6銘柄<1.6%>	4,687.39 6銘柄<1.4%>	61,978 1,124,903	- -
(シンガポール)	千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	1,573,909	2,246,609	4,448	471,162	0.6
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,037.96	1,505.56	4,140	438,539	0.5
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	668.49	1,005.29	1,306	138,424	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	985.82	1,469.02	2,482	262,961	0.3
STARHILL GLOBAL REIT	412.4	614.9	310	32,890	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST	588.116	995.816	1,095	116,024	0.1
KEPPEL REIT	598.9	890.7	792	83,965	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	326.6	480.7	1,076	114,051	0.1
ESR LOGOS REIT	1,558.24	2,901.84	972	102,966	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	277.1	394.5	477	50,560	0.1
CAPITALAND CHINA TRUST	338.18	548.48	553	58,675	0.1
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRU	327.7	538.1	139	14,818	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	163,795	228,595	278	29,539	0.0
PARKWAY LIFE REIT	117.4	173.2	654	69,345	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	597.62	912.62	2,053	217,495	0.3
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	673.1	1,038.8	1,734	183,749	0.2
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	124.4	-	-	-	-
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	303.8	481.4	291	30,848	0.0
PARAGON REIT	313	493.8	469	49,688	0.1
EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT	112.4	112.4	35	3,809	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T	194.5	259.9	184	19,545	0.0
OUE COMMERCIAL REIT	787,955	1,039,155	348	36,872	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	573	847.2	563	59,674	0.1
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	103.9	226.7	137	14,527	0.0
IREIT GLOBAL	168.6	-	-	-	-
KEPPEL DC REIT	403.5	594.4	1,230	130,324	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T	894,764	1,304,864	1,657	175,528	0.2
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	14,225,149 27銘柄<3.5%>	21,304,549 25銘柄<3.6%>	27,435 2,905,990	- -

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
(ニュージーランド)	千□	千□	千ニュージーランド・ドル	千円		%
PRECINCT PROPERTIES	391.694	610.508	775	68,331		0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	142.269	209.563	490	43,216		0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	317.48	476.422	1,026	90,482		0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD	467.188	710.515	646	56,982		0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	289.87	376.442	419	36,991		0.0
STRIDE STAPLED GROUP	—	233.35	324	28,585		0.0
小計	□ 数・金額 銘柄数<比率>	1,608.501 5銘柄<0.4%>	2,616.8 6銘柄<0.4%>	3,683 —	324,588 —	— 0.4
(イギリス)	千□	千□	千イギリス・ポンド	千円		%
BRITISH LAND CO PLC	288.115	416.926	1,372	248,755		0.3
DERWENT LONDON PLC	34.55	49.785	1,037	188,040		0.2
BIG YELLOW GROUP PLC	53.044	78.821	848	153,855		0.2
HAMMERSON PLC	1,047.969	1,850.26	475	86,182		0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC	230.251	339.433	1,940	351,764		0.4
WORKSPACE GROUP PLC	41.816	60.495	294	53,373		0.1
INTU PROPERTIES PLC	231.04	231.04	0	0		0.0
UNITE GROUP PLC	123.179	178.13	1,595	289,105		0.4
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	407.879	600.827	581	105,409		0.1
SHAFTESBURY PLC	88.05	—	—	—		—
SEGRO PLC	370.318	550.499	4,037	731,731		0.9
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	77.506	114.09	495	89,823		0.1
ASSURA PLC	903.196	1,318.883	610	110,672		0.1
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	115.909	184.841	91	16,649		0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT HELICAL PLC	160.85 —	256.281 48.089	113 129	20,483 23,532		0.0 0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	179.543	248.473	187	34,000		0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	256.076	395.99	205	37,319		0.0
SAFESTORE HOLDINGS LTD	64.657	96.433	829	150,306		0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	300.333	441.765	753	136,591		0.2
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRU	239.019	351.056	252	45,810		0.1
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	259.531	875.198	1,054	191,138		0.2
WAREHOUSE REIT PLC	—	184.359	151	27,499		0.0
NEWRIVER REIT PLC	113.346	148.157	128	23,200		0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	182.937	293.773	233	42,328		0.1
PRS REIT PLC/THE	181.169	249.964	197	35,835		0.0
CLS HOLDINGS PLC	—	83.611	112	20,396		0.0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT	105.686	153.569	78	14,250		0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	381.587	552.98	416	75,567		0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	575.519	844.097	1,109	201,021		0.2
CUSTODIAN REIT PLC	128.872	190.248	165	29,963		0.0
HOME REIT PLC	186.078	286.621	108	19,739		0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	197.945	288.036	252	45,730		0.1
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO P	—	103.977	63	11,419		0.0
AEW UK REIT PLC	58.66	78.98	78	14,314		0.0
LXI REIT PLC	277.287	767.46	681	123,515		0.2

銘柄	期首(前期末)	当期			末	
		口数	口数	外貨建金額		邦貨換算金額
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%	
REGIONAL REIT LTD	150.233	180.491	84	15,309	0.0	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	-	221.68	264	47,971	0.1	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	136.07	185.316	168	30,463	0.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	8,148.22 34銘柄<5.5%>	13,500.634 38銘柄<4.7%>	21,204 -	3,843,073 -	- 4.7
(イスラエル)	千口	千口	千イスラエル・シェケル	千円	%	
REIT 1 LTD	61.727	87.414	1,429	56,044	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	63.623	92.361	730	28,662	0.0	
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	-	314.331	539	21,139	0.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	125.35 2銘柄<0.1%>	494.106 3銘柄<0.1%>	2,699 -	105,846 -	- 0.1
(韓国)	千口	千口	千韓国・ウォン	千円	%	
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC RE	28.835	39.353	169,021	18,643	0.0	
E KOCREF CR-REIT CO LTD	-	11.135	59,572	6,570	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	19.52	29.807	181,822	20,055	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	11.032	18.354	86,080	9,494	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	39.603	55.954	217,101	23,946	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	11.152	20.53	111,683	12,318	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	4.123	9.851	36,005	3,971	0.0	
JR REIT XXVII	45.194	66.386	301,060	33,206	0.0	
SK REITS CO LTD	17.691	31.791	164,041	18,093	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	43.616	73.968	308,076	33,980	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	14.329	26.101	86,394	9,529	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	11.162	20.887	75,610	8,339	0.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	246.257 11銘柄<0.3%>	404.117 12銘柄<0.2%>	1,796,470 -	198,150 -	- 0.2
(ユーロ…シンガポール)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
CROMWELL REIT EUR	101.34	162.64	256	40,087	0.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	101.34 1銘柄<0.1%>	162.64 1銘柄<0.0%>	256 -	40,087 -	- 0.0
(ユーロ…アイルランド)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI	125.78	198.163	191	29,800	0.0	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	125.78 1銘柄<0.0%>	198.163 1銘柄<0.0%>	191 -	29,800 -	- 0.0
(ユーロ…オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
VASTNED RETAIL	5.188	7.975	157	24,633	0.0	
WERELDHAVE NV	13.152	18.149	250	39,014	0.0	
NSI NV	5.696	8.534	168	26,359	0.0	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	11.992	19.196	390	60,849	0.1	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	36.028 4銘柄<0.2%>	53.854 4銘柄<0.2%>	967 -	150,857 -	- 0.2
(ユーロ…ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
BEFIMMO	7.331	-	-	-	-	
COFINIMMO SA	9.07	13.78	979	152,842	0.2	
RETAIL ESTATES	3.376	5.13	324	50,577	0.1	

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(ユーロ…ベルギー)	千□		千□	千ユー□	千円	%
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	6.965		12.613	188	29,357	0.0
WAREHOUSES DE PAUW	43.839		69.994	1,777	277,344	0.3
MONTEA SCA	3.06		6.01	441	68,816	0.1
AEDIFICA	11.176		17.659	1,079	168,456	0.2
CARE PROPERTY INVEST NV	8.849		16.012	199	31,123	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV	6.95		10.247	293	45,797	0.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	100.616 9銘柄<1.3%>	151.445 8銘柄<1.0%>	5,284 -	824,315 -	- 1.0
(ユーロ…フランス)	千□		千□	千ユー□	千円	%
GECINA SA	16.786		24.437	2,360	368,255	0.5
ICADE	9.819		14.462	568	88,753	0.1
ALTAREA	1.248		2.083	213	33,339	0.0
KLEPIERRE	60.076		86.815	1,924	300,251	0.4
COVIVIO	14.518		20.812	918	143,308	0.2
MERCIALYS	17.947		35.663	291	45,453	0.1
CARMILA SA	13.198		26.256	364	56,933	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	-		48.183	2,236	348,918	0.4
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	35.856		-	-	-	-
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	169.448 8銘柄<1.7%>	258.711 8銘柄<1.7%>	8,879 -	1,385,213 -	- 1.7
(ユーロ…ドイツ)	千□		千□	千ユー□	千円	%
HAMBORNER REIT AG	23.534		32.393	217	33,857	0.0
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	3.67		3.939	20	3,133	0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	27.204 2銘柄<0.1%>	36.332 2銘柄<0.0%>	237 -	36,991 -	- 0.0
(ユーロ…スペイン)	千□		千□	千ユー□	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	82.605		133.768	742	115,816	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	18.955		26.318	144	22,539	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	102.599		148.852	1,155	180,194	0.2
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	204.159 3銘柄<0.4%>	308.938 3銘柄<0.4%>	2,041 -	318,550 -	- 0.4
(ユーロ…イタリア)	千□		千□	千ユー□	千円	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	14.36		20.555	51	8,064	0.0
COIMA RES SPA	7.596		-	-	-	-
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	21.956 2銘柄<0.0%>	20.555 1銘柄<0.0%>	51 -	8,064 -	- 0.0
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	47,314.924 328銘柄<99.3%>	71,937.959 324銘柄<99.4%>	- -	80,705,796 -	- 99.4

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2023年6月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	80,705,796 千円	99.0 %
コール・ローン等、その他	810,337	1.0
投資信託財産総額	81,516,134	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、81,117,389千円、99.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年6月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=141.97円、1カナダ・ドル=107.92円、1オーストラリア・ドル=96.51円、1香港・ドル=18.15円、1シンガポール・ドル=105.92円、1ニュージーランド・ドル=88.13円、1イギリス・ポンド=181.24円、1イスラエル・シケル=39.213円、100韓国・ウォン=11.03円、1ユーロ=156.00円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年6月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	81,532,357,135円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	493,052,220
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	8,619,311,186
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	72,086,485,439
未 収 入 金	18,624,711
未 収 配 当 金	314,883,579
(B) 負 債	333,262,325
未 払 金	211,605,325
未 払 解 約 金	121,657,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	81,199,094,810
元 本	47,496,039,171
次 期 繰 越 損 益 金	33,703,055,639
(D) 受 益 権 総 口 数	47,496,039,171口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	17,096円

(注1) 期首元本額 33,589,773,063円
 追加設定元本額 48,627,104,040円
 一部解約元本額 34,720,837,932円

(注2) 当期における元本の内訳
 D I A M先進国 R E I Tインデックスファンド<為替ヘッジなし> (ファンドラップ)
 2,361,712,742円
 D I A M先進国 R E I Tインデックスファンド<為替ヘッジあり> (ファンドラップ)
 35,315,437円
 M I T O ラップ型ファンド (安定型) 3,799,837円
 M I T O ラップ型ファンド (中立型) 16,993,360円
 M I T O ラップ型ファンド (積極型) 42,801,843円
 グローバル8資産ラップファンド (安定型) 53,631,948円
 グローバル8資産ラップファンド (中立型) 39,861,110円
 グローバル8資産ラップファンド (積極型) 42,915,263円
 たわらノーロード 先進国リート 15,013,942,860円
 たわらノーロード 先進国リート<ラップ向け> 1,566,109,485円
 たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり> 331,123,558円
 たわらノーロード バランス (8資産均等型) 3,467,723,278円
 たわらノーロード バランス (堅実型) 28,608,263円
 たわらノーロード バランス (標準型) 563,881,175円
 たわらノーロード バランス (積極型) 1,170,685,116円
 たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型) 48,387,380円
 たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型) 499,698,074円
 たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型) 506,479,071円
 たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型) 890,805,367円
 たわらノーロード 最適化バランス (安定型) 623,293円
 たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型) 33,617,966円
 たわらノーロード 最適化バランス (成長型) 6,202,351円
 たわらノーロード 最適化バランス (積極型) 25,151,182円
 O n e D C先進国リートインデックスファンド 1,662,663,729円
 マネックス資産設計ファンド (隔月分配型) 18,491,200円
 マネックス資産設計ファンド (育成型) 690,947,972円
 マネックス資産設計ファンド エポリューション 57,534,103円
 D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国10) 214,120,117円
 D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国20) 312,458,906円
 D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国30) 567,875,975円

投資のソムリエ 9,045,210,186円
 投資のソムリエ<DC年金> 720,615,046円
 D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金> 240,510,446円
 投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型 670,367,293円
 リスク抑制世界8資産バランスファンド 2,618,196,372円
 ワールドアセットバランス (基本コース) 347,351,219円
 ワールドアセットバランス (リスク抑制コース) 1,009,390,261円
 投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2045) 42,415,971円
 投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2055) 20,915,842円
 リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC) 4,844,141円
 投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2035) 100,031,740円
 9資産分散投資・スタンダード<DC年金> 176,001,936円
 投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2040) 50,035,961円
 投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2050) 23,020,391円
 投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2060) 14,147,630円
 投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2065) 3,342,049円
 O n eグローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け> 86,386,655円
 D I A Mパッシブ資産分散ファンド 284,697,856円
 D I A M外国リートインデックスファンド<DC年金> 328,891,728円
 インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定) 217,802円
 インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定) 647,540円
 インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定) 125,270円
 インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (適格機関投資家限定) 285,547円
 インカム重視マルチアセット運用ファンドI I 2021-04 (適格機関投資家限定) 711,941円
 インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定) 506,310円
 投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定) 244,380,951円
 A M O n eマルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) (適格機関投資家限定) 1,243,561円
 インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定) 572,716円
 リスクコントロール世界8資産バランスファンド (F O F s用) (適格機関投資家専用) 3,700,623円
 D I A M世界アセットバランスファンドVA (適格機関投資家向け) 54,518,708円
 D I A M世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定) 184,149,001円
 D I A Mグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド (適格機関投資家限定) 944,444,517円
 期末元本合計 47,496,039,171円

■損益の状況

当期 自2022年6月23日 至2023年6月22日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	3,018,423,361円	
	受取配当金	3,005,881,073	
	受取利息	11,524,314	
	その他の収益	1,180,907	
	支払利息	△162,933	
(B)	有価証券売買損益	△1,857,706,305	
	売買益	7,975,013,780	
	売買損	△9,832,720,085	
(C)	その他の費用	△39,826,167	
(D)	当期損益金(A+B+C)	1,120,890,889	
(E)	前期繰越損益金	22,413,304,632	
(F)	解約差損益金	△21,875,935,842	
(G)	追加信託差損益金	32,044,795,960	
(H)	計(D+E+F+G)	33,703,055,639	
	次期繰越損益金(H)	33,703,055,639	

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)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。