

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	信託期間は2006年5月30日から無期限です。
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、わが国の債券、株式、不動産投資信託証券と外国の債券・株式に投資し、インカムゲインを確保しつつ、分散投資を行うことでリスクの低減に努め、投資信託財産の中長期的な成長をはかることをめざして運用を行います。
主要運用対象	以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 1. 国内債券インデックス マザーファンド 2. ジャパン・グロース マザーファンド 3. キャッシュフロー経営評価 マザーファンド 4. J-REIT・リサーチ マザーファンド 5. 外国債券インデックス マザーファンド 6. 外国株式インデックス マザーファンド 7. ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用) 8. 大和住銀/T.ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用) 9. GIM FOFs用新興国ソブリン・オープン(適格機関投資家専用) 10. ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)
組入制限	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	原則として、毎月14日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、毎決算時に安定した分配を行うことを目指します。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益等の全額とします。 年4回(3月、6月、9月、12月)の決算時には、売買益を配当等収益に加算して分配(ボーナス分配)することを目指します。 売買益が確保できた場合でも、基準価額水準、市況動向等を勘案して、ボーナス分配を行わないことがあります。 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

財産四分法ファンド (毎月決算型) (愛称:四分法)

運用報告書(全体版)

第209期(決算日 2023年12月14日) 第212期(決算日 2024年3月14日)
第210期(決算日 2024年1月15日) 第213期(決算日 2024年4月15日)
第211期(決算日 2024年2月14日) 第214期(決算日 2024年5月14日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。
さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル:0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

- ・ 基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	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	投資信託証券組入比率	純資産額
		(分配落)	税金込分配金	期中騰落率						
第32	第185期(2021年12月14日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
	第186期(2022年1月14日)	10,478	10	△1.8	19.4	0.5	9.7	0.1	68.9	12,498
	第187期(2022年2月14日)	10,452	10	△0.2	18.8	0.9	9.7	0.2	68.9	12,412
	第188期(2022年3月14日)	10,229	10	△2.0	18.7	0.6	9.7	0.1	69.1	12,096
	第189期(2022年4月14日)	9,733	10	△4.8	18.2	0.8	10.0	0.1	68.8	11,472
	第190期(2022年5月16日)	10,354	10	6.5	18.4	0.6	9.7	0.1	69.1	12,136
第33	第191期(2022年6月14日)	10,097	10	△2.4	18.6	0.7	10.1	0.1	69.0	11,807
	第192期(2022年7月14日)	10,253	60	2.1	18.5	0.8	9.7	0.1	69.5	11,962
	第193期(2022年8月15日)	10,110	10	△1.3	18.3	0.7	10.0	0.1	68.6	11,723
	第194期(2022年9月14日)	10,420	10	3.2	19.0	0.6	9.5	0.1	69.0	12,039
	第195期(2022年10月14日)	10,611	10	1.9	18.4	0.7	9.6	0.1	69.3	12,218
	第196期(2022年11月14日)	10,083	10	△4.9	18.7	1.0	9.8	0.1	68.4	11,598
第34	第197期(2022年12月14日)	10,329	10	2.5	19.3	0.7	9.5	0.1	68.9	11,834
	第198期(2023年1月16日)	10,437	10	1.1	19.4	0.4	9.6	0.1	69.1	11,873
	第199期(2023年2月14日)	9,925	10	△4.8	19.6	0.5	9.6	0.1	68.8	11,247
	第200期(2023年3月14日)	10,086	10	1.7	20.0	0.4	9.6	0.1	68.3	11,389
	第201期(2023年4月14日)	10,055	10	△0.2	19.6	0.4	9.9	0.0	68.7	11,311
	第202期(2023年5月15日)	10,253	10	2.1	19.9	0.2	9.8	0.0	68.5	11,505
第35	第203期(2023年6月14日)	10,450	10	2.0	20.2	0.3	9.9	0.1	68.2	11,656
	第204期(2023年7月14日)	10,750	110	3.9	19.9	0.3	9.7	0.1	68.5	11,897
	第205期(2023年8月14日)	10,758	10	0.2	19.8	0.1	9.8	0.0	68.7	11,862
	第206期(2023年9月14日)	11,062	10	2.9	19.6	0.1	9.8	0.1	68.8	12,129
	第207期(2023年10月16日)	10,696	510	1.3	20.7	—	9.5	0.0	67.9	11,664
	第208期(2023年11月14日)	10,440	10	△2.3	20.1	—	9.6	0.1	68.3	11,403
第36	第209期(2023年12月14日)	10,666	10	2.3	20.2	—	9.8	0.0	67.9	11,598
	第210期(2024年1月15日)	10,444	210	△0.1	20.5	—	9.8	0.0	67.5	11,319
	第211期(2024年2月14日)	10,784	10	3.4	21.5	—	9.7	0.1	66.6	11,696
	第212期(2024年3月14日)	10,934	10	1.5	21.8	—	9.8	0.1	66.7	11,819
	第213期(2024年4月15日)	10,562	510	1.3	22.2	—	9.3	0.1	66.5	11,374
	第214期(2024年5月14日)	10,881	10	3.1	22.5	—	9.1	0.1	66.1	11,763
		11,086	10	2.0	22.1	—	9.2	0.1	66.6	11,914

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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、債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当作成期中の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	投 信 託 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率					
第209期	(期 首)2023年11月14日	10,666	—	20.2	—	9.8	0.0	67.9
	(期 末)2023年12月14日	10,654	△0.1	20.5	—	9.8	0.0	67.5
第210期	(期 首)2023年12月14日	10,444	—	20.5	—	9.8	0.0	67.5
	(期 末)2024年 1月15日	10,794	3.4	21.5	—	9.7	0.1	66.6
第211期	(期 首)2024年 1月15日	10,784	—	21.5	—	9.7	0.1	66.6
	(期 末)2024年 2月14日	10,944	1.5	21.8	—	9.8	0.1	66.7
第212期	(期 首)2024年 2月14日	10,934	—	21.8	—	9.8	0.1	66.7
	(期 末)2024年 3月14日	11,072	1.3	22.2	—	9.3	0.1	66.5
第213期	(期 首)2024年 3月14日	10,562	—	22.2	—	9.3	0.1	66.5
	(期 末)2024年 4月15日	10,891	3.1	22.5	—	9.1	0.1	66.1
第214期	(期 首)2024年 4月15日	10,881	—	22.5	—	9.1	0.1	66.1
	(期 末)2024年 5月14日	11,096	2.0	22.1	—	9.2	0.1	66.6

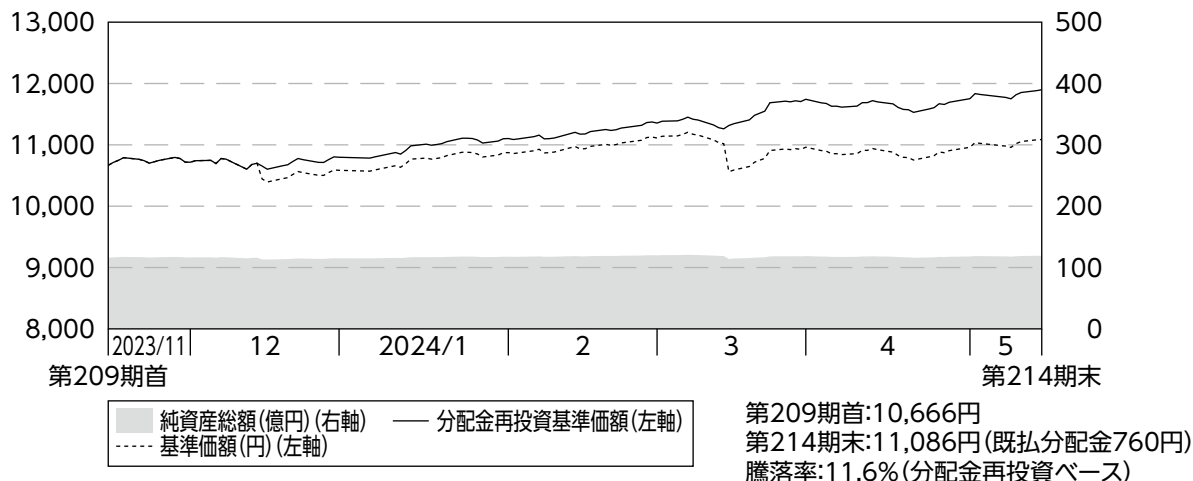
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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、債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当作成期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様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、2023年11月14日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は上昇しました。

主要国で金融引き締めからの政策転換期待が高まったことや米国の実体経済が堅調であったことに加え、主要な投資対象通貨に対して円安が進行したことなどから、全ての資産が上昇しました。

組入ファンド	投資資産	基本組入比率	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
ジャパン・グロス マザーファンド	国内株式	10.0%	10.2%	15.8%
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	国内株式	10.0%	12.3%	20.9%
J-REIT・リサーチ マザーファンド	J-REIT*	10.0%	9.3%	1.6%
外国債券インデックス マザーファンド	先進国債券	10.0%	9.4%	7.3%
ダイワFOFs用外債ソリン・オープン(適格機関投資家専用)	外国債券	20.0%	18.7%	7.7%
大和住銀/T.ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)	新興国債券	20.0%	18.6%	12.9%
GIM FOFs用新興国ソリン・オープン(適格機関投資家専用)	新興国債券	10.0%	10.0%	15.1%
ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	世界の株式	10.0%	10.4%	19.3%

*J-REITとは、国内の不動産投資信託証券のことをいいます。本報告書では、同様の記載をすることがあります。

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

投資環境

○国内株式市場

当作成期は、国内企業の好調な業績や日銀がマイナス金利解除後も緩和的な金融環境を維持するとの見方が強まったことに加え、円安・米ドル高が進んだことなどを背景に上昇しました。

○外国株式市場

当作成期は、力強い経済指標を背景に米経済が軟着陸するとの見通しが高まったことや生成AI(人工知能)への成長期待をもとに半導体関連株式に買いが集まったことに加え、投資対象通貨の上昇などを背景に上昇しました。

○外国債券市場

当作成期は、2024年1月から当作成期末にかけて債券利回りの上昇が続いたものの、投資対象通貨の上昇などを背景に上昇しました。

○新興国債券市場

当作成期は、当作成期末にかけて米国で利下げ観測が後退したほか、一部の国でインフレ再燃への警戒感が高まったものの、投資対象通貨が円に対して上昇したことなどを背景に上昇しました。

○J-REIT市場

当作成期は、2024年2月に海外投資家や国内機関投資家から大きく売られる場面もありましたが、その後は日銀による緩和的な金融環境の維持観測が高まったことなどを受けて持ち直す展開となりました。

○当ファンド

下記の投資信託証券への投資を通じて内外株式、外国債券、J-REITに分散投資し、インカムゲインを確保しつつ、投資信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行いました。

組入比率については、基本組入比率を中心として一定の範囲内で、中長期的な成長率および配力、投資環境等を勘案して決定しています。当作成期においては、期を通して基本組入比率に近い運用を行いました。

・ジャパン・グロース マザーファンド

わが国の株式を中心に投資します。短期的な市場動向に左右されず、独自の調査に基づいたファンダメンタル重視の投資を行い、将来の資産価値極大化を目指した中長期的な視点からの運用を行いました。

・キャッシュフロー経営評価 マザーファンド

わが国の株式を主要な投資対象として、中期的に、ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)(配当込み)を上回る投資成果を目指しました。

・J-REIT・リサーチ マザーファンド

わが国の取引所に上場(上場予定ならびにわが国の取引所に準ずる市場で取引されている場合を含みます。)しているJ-REITを主な投資対象として、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

・外国債券インデックス マザーファンド

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

・ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券を通じて、ドル通貨圏^{*1}および欧州通貨圏^{*2}のソブリン債等を主要投資対象とし、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。

※1 ドル通貨圏とは、米ドル、カナダドル及びオーストラリアドル等のことをいいます。

※2 欧州通貨圏とは、ユーロ、イギリスポンド、北欧通貨及び東欧通貨等のことをいいます。

・大和住銀/T.ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)

「新興国債券マザーファンド」への投資を通じて、主として新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建の債券を中心に投資を行うことにより、安定的かつ高水準の利息収益の確保と信託財産の長期的な成長を目指して運用を行いました。

当ファンドのポートフォリオ

- ・ GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)
「GIM新興国ソブリン・オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)」を通じ、安定的かつ高水準の配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行いました。
- ・ ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)
「世界好配当株投信 マザーファンド」受益証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行いました。
- ・ 国内債券インデックス マザーファンド
当作成期中は、組み入れを行っておりません。
- ・ 外国株式インデックス マザーファンド
当作成期中は、組み入れを行っておりません。

<投資対象ファンドについては、各運用会社からの情報に基づき掲載しています。>

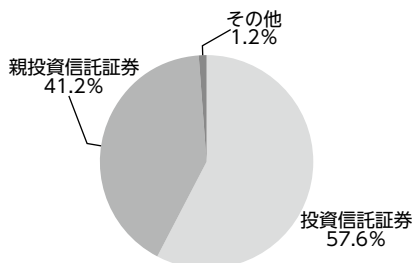
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

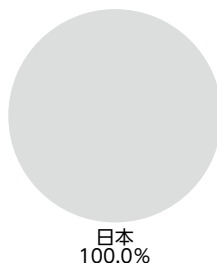
	当作成期末
	2024年5月14日
ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	18.7%
大和住銀/T.ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)	18.6%
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	12.3%
ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	10.4%
ジャパン・グロース マザーファンド	10.2%
GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)	10.0%
外国債券インデックス マザーファンド	9.4%
J-REIT・リサーチ マザーファンド	9.3%
その他	1.2%
組入ファンド数	8

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

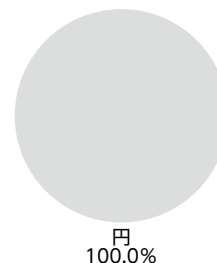
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
 その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

分配金額は、各期ごとの経費控除後の利子・配当等収益、基準価額水準等を考慮して以下の通りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
	2023年11月15日～ 2023年12月14日	2023年12月15日～ 2024年1月15日	2024年1月16日～ 2024年2月14日	2024年2月15日～ 2024年3月14日	2024年3月15日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月14日
当期分配金 (円)	210	10	10	510	10	10
(対基準価額比率) (%)	(1.971)	(0.093)	(0.091)	(4.606)	(0.092)	(0.090)
当期の収益 (円)	12	10	10	137	10	10
当期の収益以外 (円)	197	—	—	372	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	745	1,007	1,158	785	1,104	1,310

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と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)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)－印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

○当ファンド

主として、下記の投資信託証券への投資を通じて、わが国の債券、株式、不動産投資信託証券(以下、「J-REIT」といいます。)と外国の債券・株式に投資し、インカムゲインを確保しつつ、分散投資を行うことでリスクの低減に努め、投資信託財産の中長期的な成長をはかることをめざして運用を行います。

・国内債券インデックス マザーファンド

NOMURA-BPI総合をベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

・ジャパン・グロース マザーファンド

徹底した企業調査をベースとして、委託者が独自に利益成長力の高い企業を発掘し、これら銘柄への投資を継続して行います。

・キャッシュフロー経営評価 マザーファンド

わが国の取引所上場株式および店頭登録株式のうち、企業本来の投資価値(フェアバリュー)に比して、現在の株価が割安と判断される銘柄に投資します。

・J-REIT・リサーチ マザーファンド

J-REITへの投資にあたっては、各銘柄の投資適格性等を考慮したうえで、投資環境調査、各銘柄の保有不動産分析、収益ならびに配当の予想等にもとづき、銘柄選択を行います。

・外国債券インデックス マザーファンド

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)をベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

・外国株式インデックス マザーファンド

原則としてMSCIコクサイ・インデックスを構成している国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

・ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)

主としてダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券に投資することにより、安定した収益の確保及び投資信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

・大和住銀/T.ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)

新興国債券マザーファンドへの投資を通じて、新興国の政府及び政府機関等の発行する米ドル建の債券を中心に投資します。

今後の運用方針

- **GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)**
主として、「GIM新興国ソブリン・オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)」の受益証券への投資を通じて、世界の新興国の債券に投資し、安定的かつ高水準の配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を目指した運用を行います。
- **ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)**
「世界好配当株投信 マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主として世界各国の株式に投資します。

1万口当たりの費用明細

項目	当作成期		項目の概要
	(2023年11月15日~2024年5月14日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	58円	0.536%	(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10,868円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 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、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(26)	(0.235)	
(販売会社)	(30)	(0.273)	
(受託会社)	(3)	(0.027)	
(b) 売買委託手数料	2	0.021	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(2)	(0.020)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	-	-	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	0	0.004	(d) その他費用＝ $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(0)	(0.001)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(-)	(-)	
合計	60	0.561	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

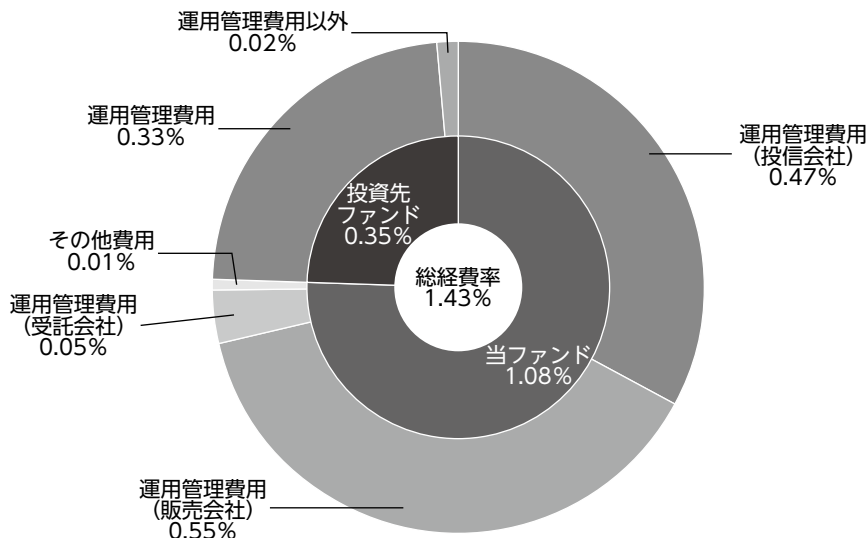
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

<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(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.43%です。



総経費率(①+②+③)	1.43%
①当ファンドの費用の比率	1.08%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.33%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

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

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

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5)当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7)投資先ファンドの費用は投資先運用会社等から提供された入手可能なデータや情報を基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

(注8)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注9)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券>

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国 内	ノムラFOfs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	千口 —	千円 —	千口 45,823	千円 98,845
	ダイワFOfs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	—	—	215,134	188,513
	大和住銀/T.ロウ・プライスFOfs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	265,011	287,213
	GIM FOfs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)	—	—	124,751	98,428

(注)金額は受渡代金です。

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

	当 作 成 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ジャパン・グロース マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 17,915	千円 80,000
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	—	—	13,151	80,000
外国債券インデックス マザーファンド	—	—	31,650	110,000

株式売買比率

■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

<ジャパン・グロース マザーファンド>

項 目	当 作 成 期
(a) 当 作 成 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,420,260千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,849,831千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.49

(注1) (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

<キャッシュフロー経営評価 マザーファンド>

項 目	当 作 成 期
(a) 当 作 成 期 中 の 株 式 売 買 金 額	11,205,414千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,062,629千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	2.75

(注1) (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 作 成 期			当 作 成 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
投資信託受益証券	百万円 -	百万円 -	% -	百万円 673	百万円 673	% 100.0
金 銭 信 託	0.933064	0.933064	100.0	0.933064	0.933064	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	18,977	1,109	5.8	19,022	1,084	5.7

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<J-REIT・リサーチ マザーファンド>

区 分	当 作 成 期			当 作 成 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 59	百万円 59	% 100.0	百万円 59	百万円 59	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	1,087,255	67,516	6.2	1,089,946	65,585	6.0

<平均保有割合 0.2%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<ジャパン・グロース マザーファンド>

区 分	当 作 成 期			当 作 成 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 0.298296	百万円 0.298296	% 100.0	百万円 0.298296	百万円 0.298296	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	5,488	348	6.3	5,501	339	6.2

<平均保有割合 41.3%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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。

<キャッシュフロー経営評価 マザーファンド>

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.278890	百万円 0.278890	% 100.0	百万円 0.278890	百万円 0.278890	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	6,199	299	4.8	6,189	292	4.7

<平均保有割合 33.5%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<外国債券インデックス マザーファンド>

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 26,664	百万円 205	% 0.8	百万円 7,045	百万円 24	% 0.3
金 銭 信 託	21	21	100.0	21	21	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	339,423	24,061	7.1	337,839	23,393	6.9

<平均保有割合 0.4%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細>

フ ァ ン ド 名	当 作 成 期 末			
	口 数	評 価 額	比 率	
株式ファンド	千口	千円	%	
ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	490,777	1,233,176	10.4	
債券ファンド				
ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	2,429,364	2,225,784	18.7	
大和住銀/T.ロウ・ブライズFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)	1,927,298	2,221,790	18.6	
GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)	1,423,859	1,187,356	10.0	
合 計	6,271,300	6,868,107	57.6	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<親投資信託残高>

	前 作 成 期 末		当 作 成 期 末		
	口	数	口	数	評 価 額
		千口		千口	千円
J-R E I T・リサーチ マザーファンド		287,565		287,565	1,102,611
ジャパン・グロース マザーファンド		287,979		270,063	1,211,316
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド		246,429		233,278	1,469,934
外国債券インデックス マザーファンド		341,382		309,732	1,122,223

(注) 親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、以下の通りです。

J-REIT・リサーチ マザーファンド	111,190,521千口
ジャパン・グロース マザーファンド	663,843千口
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	711,829千口
外国債券インデックス マザーファンド	95,058,676千口

投資信託財産の構成

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	6,868,107	57.5
J-R E I T・リサーチ マザーファンド	1,102,611	9.2
ジャパン・グロース マザーファンド	1,211,316	10.1
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	1,469,934	12.3
外国債券インデックス マザーファンド	1,122,223	9.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	167,193	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	11,941,384	100.0

(注1) 外国債券インデックス マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(341,272,521千円)の投資信託財産総額(344,450,901千円)に対する比率は99.1%です。

(注2) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=156.36円	1カナダドル=114.37円	1メキシコペソ=9.3099円
1ユーロ=168.67円	1イギリスポンド=196.34円	1スイスフラン=172.13円
1スウェーデンクローナ=14.42円	1ノルウェークローネ=14.47円	1デンマーククローネ=22.61円
1ポーランドズロチ=39.37円	1オーストラリアドル=103.26円	1ニュージーランドドル=94.05円
1香港ドル=20.01円	1シンガポールドル=115.52円	1マレーシアリンギット=33.0374円
1オフショア人民元=21.5918円	1イスラエルシェケル=42.0456円	

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	第209期末 2023年12月14日現在	第210期末 2024年1月15日現在	第211期末 2024年2月14日現在	第212期末 2024年3月14日現在	第213期末 2024年4月15日現在	第214期末 2024年5月14日現在
(A) 資産	11,563,515,343円	11,720,877,366円	11,843,419,280円	11,946,674,177円	11,790,123,035円	11,941,384,772円
コール・ローン等	401,036,293	181,431,421	135,600,489	693,372,034	183,331,077	116,942,479
投資信託受益証券(評価額)	6,599,944,280	6,732,742,276	6,872,533,632	6,582,963,892	6,734,034,748	6,868,107,282
J-REIT・リサーチ マザーファンド(評価額)	1,076,184,693	1,096,314,269	1,045,789,031	1,024,279,141	1,074,804,379	1,102,611,951
ジャパン・グロース マザーファンド(評価額)	1,106,849,435	1,194,683,200	1,234,366,783	1,183,283,790	1,218,716,138	1,211,316,395
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド(評価額)	1,253,119,408	1,357,211,291	1,380,696,037	1,387,600,682	1,484,300,785	1,469,934,036
外国債券インデックス マザーファンド(評価額)	1,126,381,234	1,158,494,909	1,174,433,308	1,075,174,638	1,094,935,576	1,122,223,015
未収入金	—	—	—	—	—	50,249,400
未収利息	—	—	—	—	332	214
(B) 負債	244,096,232	24,683,171	24,319,511	572,299,278	26,974,456	26,797,034
未払収益分配金	227,602,765	10,846,256	10,809,245	549,244,670	10,811,094	10,747,073
未払解約金	6,140,407	2,964,976	3,076,842	12,794,517	5,018,423	5,918,548
未払信託報酬	10,300,410	10,816,704	10,380,454	10,207,763	11,088,376	10,079,993
未払利息	108	56	18	256	—	—
その他未払費用	52,542	55,179	52,952	52,072	56,563	51,420
(C) 純資産総額(A-B)	11,319,419,111	11,696,194,195	11,819,099,769	11,374,374,899	11,763,148,579	11,914,587,738
元本	10,838,226,929	10,846,256,669	10,809,245,780	10,769,503,345	10,811,094,419	10,747,073,471
次期繰越損益金	481,192,182	849,937,526	1,009,853,989	604,871,554	952,054,160	1,167,514,267
(D) 受益権総口数	10,838,226,929口	10,846,256,669口	10,809,245,780口	10,769,503,345口	10,811,094,419口	10,747,073,471口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,444円	10,784円	10,934円	10,562円	10,881円	11,076円

■損益の状況

項目	第209期 自 2023年11月15日 至 2023年12月14日	第210期 自 2023年12月15日 至 2024年1月15日	第211期 自 2024年1月16日 至 2024年2月14日	第212期 自 2024年2月15日 至 2024年3月14日	第213期 自 2024年3月15日 至 2024年4月15日	第214期 自 2024年4月16日 至 2024年5月14日
(A) 配当等収益	18,058,557円	13,462,448円	15,787,968円	16,750,532円	14,043,445円	14,042,668円
受取配当金	18,060,827	13,466,888	15,789,241	16,751,835	14,034,940	14,035,532
受取利息	41	—	63	—	8,640	7,136
支払利息	△2,311	△4,440	△1,336	△1,303	△135	—
(B) 有価証券売買損益	△20,735,643	376,545,051	168,102,321	141,306,693	352,289,411	227,625,912
売買損益	45,248,390	376,966,792	218,903,555	163,323,823	353,489,431	239,696,483
△65,984,033	△421,741	△50,801,234	△22,017,130	△1,200,020	△12,070,571	
(C) 信託報酬等	△10,352,952	△10,871,883	△10,433,406	△10,259,835	△11,144,939	△10,131,413
(D) 当期損益金(A+B+C)	△13,030,038	379,135,616	173,456,883	147,797,390	355,187,917	231,537,167
(E) 前期繰越損益金	843,203,205	601,093,387	965,605,832	1,123,758,584	719,483,357	1,056,987,529
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△121,378,220	△119,445,221	△118,399,481	△117,439,750	△111,806,020	△110,263,356
(売買損益相当額)	(121,332,654)	(123,694,939)	(123,879,178)	(123,902,455)	(130,099,713)	(130,136,184)
(売買損益相当額)	(△242,710,874)	(△243,140,160)	(△242,278,659)	(△241,342,205)	(△241,905,733)	(△240,399,540)
(G) 計(D+E+F)	708,794,947	860,783,782	1,020,663,234	1,154,116,224	962,865,254	1,178,261,340
(H) 収益分配金	△227,602,765	△10,846,256	△10,809,245	△549,244,670	△10,811,094	△10,747,073
次期繰越損益金(G+H)	481,192,182	849,937,526	1,009,853,989	604,871,554	952,054,160	1,167,514,267
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△121,378,220	△119,445,221	△118,399,481	△117,439,750	△111,806,020	△110,263,356
(売買損益相当額)	(121,332,834)	(123,702,167)	(123,879,576)	(123,902,839)	(130,110,492)	(130,137,622)
(売買損益相当額)	(△242,711,054)	(△243,147,388)	(△242,279,057)	(△241,342,589)	(△241,916,512)	(△240,400,978)
分配準備積立金	686,987,341	969,382,747	1,128,253,470	722,311,304	1,063,860,180	1,277,777,623
繰越損益金	△84,416,939	—	—	—	—	—

(注1) (B) 有価証券売買損益は各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。

<注記事項>

※当ファンドの第209期首元本額は10,873,928,631円、第209～214期中追加設定元本額は142,819,589円、第209～214期中一部解約元本額は269,674,749円です。

※分配金の計算過程

項目	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	13,825,101円	20,266,820円	20,443,763円	24,507,060円	40,062,192円	23,099,530円
(B) 有価証券売却等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	－円	274,668,495円	153,013,120円	123,290,330円	315,125,725円	208,437,637円
(C) 収益調整金額	121,332,834円	123,702,167円	123,879,576円	123,902,839円	130,110,492円	130,137,622円
(D) 分配準備積立金額	900,765,005円	685,293,688円	965,605,832円	1,123,758,584円	719,483,357円	1,056,987,529円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	1,035,922,940円	1,103,931,170円	1,262,942,291円	1,395,458,813円	1,204,781,766円	1,418,662,318円
(F) 期末残存口数	10,838,226,929口	10,846,256,669口	10,809,245,780口	10,769,503,345口	10,811,094,419口	10,747,073,471口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	955円	1,017円	1,168円	1,295円	1,114円	1,320円
(H) 分配金額(1万口当たり)	210円	10円	10円	510円	10円	10円
(I) 収益分配金額(F×H/10,000)	227,602,765円	10,846,256円	10,809,245円	549,244,670円	10,811,094円	10,747,073円

分配金のお知らせ

	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
1万口当たり分配金	210円	10円	10円	510円	10円	10円

(注)分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

【分配金の課税上の取扱いについて】

- ・収益分配金には、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)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、

- 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合又は当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、
- 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

- ・課税上の詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めいたします。
- ・税法が改正された場合などは、上記の内容が変更になる場合があります。

お知らせ

該当事項はありません。

組入投資信託証券の内容

■ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	大和アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	米ドル、カナダ・ドル及びオーストラリア・ドル等のドル通貨圏及びユーロ、ポンド、スウェーデン・クローナ、デンマーク・クローネ、ノルウェー・クローネ、ハンガリー・フォリント、ポーランド・ズロチ、チェコ・コルナ等の欧州通貨圏のソブリン債等
運用の基本方針	安定した収益の確保及び投資信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

●損益の状況

項目	第209期 自 2023年11月8日 至 2023年12月7日	第210期 自 2023年12月8日 至 2024年1月9日	第211期 自 2024年1月10日 至 2024年2月7日	第212期 自 2024年2月8日 至 2024年3月7日	第213期 自 2024年3月8日 至 2024年4月8日	第214期 自 2024年4月9日 至 2024年5月7日
(A) 配当等収益	△105円	△146円	△63円	△15円	388円	692円
受取利息	—	—	—	—	413	692
支払利息	△105	△146	△63	△15	△25	—
(B) 有価証券売買損益	66,952,784	7,253,941	15,222,747	47,841,749	9,322,887	21,474,235
売買益	67,567,712	8,900,082	15,222,747	47,841,749	9,508,716	21,474,235
売買損	△614,928	△1,646,141	—	—	△185,829	—
(C) 信託報酬等	△904,000	△965,515	△852,480	△858,003	△925,060	△836,732
(D) 当期損益金(A+B+C)	66,048,679	6,288,280	14,370,204	46,983,731	8,398,215	20,638,195
(E) 前期繰越損益金	△388,478,125	△310,980,197	△307,221,762	△295,381,403	△240,960,613	△234,991,762
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△9,280,447 (7,111,296)	△8,878,089 (6,802,982)	△8,878,089 (6,802,982)	△8,878,089 (6,802,982)	△8,525,449 (6,532,766)	△8,525,449 (6,532,766)
(売買損益相当額)	(△16,391,743)	(△15,681,071)	(△15,681,071)	(△15,681,071)	(△15,058,215)	(△15,058,215)
(G) 合計(D+E+F)	△331,709,893	△313,570,006	△301,729,647	△257,275,761	△241,087,847	△222,879,016
(H) 収益分配金	△2,644,498	△2,529,845	△2,529,845	△2,529,845	△2,429,364	△2,429,364
次期繰越損益金(G+H)	△334,354,391	△316,099,851	△304,259,492	△259,805,606	△243,517,211	△225,308,380
追加信託差損益金	△9,280,447	△8,878,089	△8,878,089	△8,878,089	△8,525,449	△8,525,449
(配当等相当額)	(7,111,296)	(6,802,982)	(6,802,982)	(6,802,982)	(6,532,766)	(6,532,766)
(売買損益相当額)	(△16,391,743)	(△15,681,071)	(△15,681,071)	(△15,681,071)	(△15,058,215)	(△15,058,215)
分配準備積立金	86,832,868	84,295,764	85,451,302	86,871,896	84,829,817	86,272,855
繰越損益金	△411,906,812	△391,517,526	△380,832,705	△337,799,413	△319,821,579	△303,055,786

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第208期末	第214期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1,162,659	1,034,998	2,193,471

下記は、ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド全体の内容です。

<外国(外貨建)公社債>

銘柄	銘柄	利率 (%)	第 214 期 末			償還年月日	
			額面金額	評価額	額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)			
(アメリカ)			千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル			
	国債証券	United States Treasury Note/Bond	2.2500	900	590	91,053	2046/08/15
		United States Treasury Note/Bond	2.2500	1,200	1,114	171,787	2027/08/15
		United States Treasury Note/Bond	1.1250	7,686	4,592	707,815	2040/08/15
		United States Treasury Note/Bond	0.8750	16,600	13,266	2,044,429	2030/11/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	3,900	2,439	375,895	2052/02/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.3750	3,400	3,120	480,845	2033/05/15
小	計			33,686	25,123	3,871,826	
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル			
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.5000	1,500	1,487	167,769	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2,200	1,920	216,531	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.5000	5,000	4,105	462,932	2030/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.0000	1,000	888	100,173	2032/06/01
	特殊債券	CANADA HOUSING TRUST	2.2500	4,230	4,092	461,552	2025/12/15
		CANADA HOUSING TRUST	3.5500	3,000	2,913	328,519	2032/09/15
		CANADA HOUSING TRUST	3.6500	2,400	2,338	263,667	2033/06/15
小	計			19,330	17,745	2,001,146	
(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			
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	4.5000	9,000	9,104	931,352	2033/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	1.7500	6,000	3,265	334,079	2051/06/21
	特殊債券	SWEDISH EXPORT CREDIT	4.3000	800	784	80,256	2028/05/30
		INTL. FIN. CORP.	1.2500	5,600	4,436	453,846	2031/02/06
		AFRICAN DEVELOPMENT BK.	1.1000	2,500	2,285	233,806	2026/12/16
小	計			23,900	19,876	2,033,341	
(イギリス)			千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド			
	国債証券	United Kingdom Gilt	1.5000	2,520	2,370	459,056	2026/07/22
		United Kingdom Gilt	1.6250	3,200	2,883	558,440	2028/10/22
		United Kingdom Gilt	0.6250	1,400	549	106,432	2050/10/22
		United Kingdom Gilt	0.2500	3,095	2,357	456,606	2031/07/31
		United Kingdom Gilt	1.2500	1,800	857	166,127	2051/07/31
		United Kingdom Gilt	4.2500	1,000	938	181,735	2046/12/07
小	計			13,015	9,956	1,928,399	
(デンマーク)			千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ			
	国債証券	DANISH GOVERNMENT BOND	4.5000	5,500	6,794	151,179	2039/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	1.7500	20,200	19,852	441,714	2025/11/15
小	計			25,700	26,646	592,894	
(ノルウェー)			千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ			
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	1.7500	17,000	16,636	237,063	2025/03/13
小	計			17,000	16,636	237,063	
(スウェーデン)			千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ			
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT BOND	1.0000	8,230	7,891	112,609	2026/11/12
小	計			8,230	7,891	112,609	
(チェコ)			千チェコ・コルナ	千チェコ・コルナ			
	国債証券	Czech Republic Government Bond	1.0000	30,000	28,125	186,730	2026/06/26
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	5.7500	15,000	16,120	107,030	2029/03/29
小	計			45,000	44,245	293,761	
(ポーランド)			千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ			
	国債証券	Poland Government Bond	2.2500	100	98	3,808	2024/10/25
		Poland Government Bond	0.7500	100	96	3,703	2025/04/25

銘		柄		第 214 期 末				
				利 率 (%)	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
		Poland Government Bond	1.2500	5,500	4,262	164,385	2030/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.7500	500	478	18,441	2027/05/25	
		Poland Government Bond	2.7500	10,000	9,087	350,471	2028/04/25	
小		計		16,200	14,023	540,811		
(ベルギー)				千ユーロ	千ユーロ			
	国債証券	Belgium Government Bond	3.7500	1,950	2,067	343,204	2045/06/22	
(フランス)								
	国債証券	FRENCH GOVERNMENT BOND	—	500	398	66,221	2032/05/25	
(スペイン)								
	国債証券	SPANISH GOVERNMENT BOND	1.9500	600	586	97,432	2026/04/30	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	2.9000	7,400	6,501	1,079,556	2046/10/31	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	1.4000	9,136	8,617	1,430,839	2028/04/30	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	1.2000	2,600	1,827	303,375	2040/10/31	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	1.9000	450	304	50,489	2052/10/31	
(その他)								
	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.7500	3,500	3,478	577,577	2030/07/30	
ユ		ー	ロ	計				
合		計		26,136	23,781	3,948,698		
						15,560,552		

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

組入投資信託証券の内容

■大和住銀/T.ロウ・プライス FOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	新興国の政府及び政府機関等の発行する米ドル建の債券
運用の基本方針	新興国債券マザーファンドへの投資を通じて、主として新興国の政府及び政府機関等の発行する米ドル建の債券を中心に投資を行うことにより、安定的かつ高水準の利息収益の確保と投資信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。

●損益の状況

項目	第 209 期 自 2023年11月8日 至 2023年12月7日	第 210 期 自 2023年12月8日 至 2024年 1月9日	第 211 期 自 2024年1月10日 至 2024年2月 7日	第 212 期 自 2024年2月8日 至 2024年3月7日	第 213 期 自 2024年3月8日 至 2024年4月8日	第 214 期 自 2024年4月9日 至 2024年5月7日
(A) 配当等収益	△3円	△19円	△3円	－円	38円	63円
受取利息	1	－	－	－	38	63
支払利息	△4	△19	△3	－	－	－
(B) 有価証券売買損益	62,284,082	△25,330,947	79,207,750	60,218,706	57,220,222	30,098,870
売買益	62,284,082	1,333,614	79,207,750	60,218,706	58,654,113	30,098,870
売買損	－	△26,664,561	－	－	△1,433,891	－
(C) 信託報酬等	△1,222,727	△1,303,028	△1,160,368	△1,188,106	△1,265,696	△1,157,986
(D) 当期損益金(A+B+C)	61,061,352	△26,633,994	78,047,379	59,030,600	55,954,564	28,940,947
(E) 前期繰越損益金	31,807,914	82,555,820	49,629,690	121,384,933	163,622,359	213,664,260
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	34,579,991	33,082,654	33,082,654	33,082,654	31,087,504	31,087,504
(配当等相当額)	(14,393,831)	(13,770,568)	(13,770,568)	(13,770,568)	(12,940,092)	(12,940,092)
(売買損益相当額)	(20,186,160)	(19,312,086)	(19,312,086)	(19,312,086)	(18,147,412)	(18,147,412)
(G) 合計(D+E+F)	127,449,257	89,004,480	160,759,723	213,498,187	250,664,427	273,692,711
(H) 収益分配金	△6,576,929	△6,292,136	△6,292,136	△6,292,136	△5,912,663	△5,912,663
次期繰越損益金(G+H)	120,872,328	82,712,344	154,467,587	207,206,051	244,751,764	267,780,048
追加信託差損益金 (配当等相当額)	34,579,991	33,082,654	33,082,654	33,082,654	31,087,504	31,087,504
(配当等相当額)	(14,393,831)	(13,770,568)	(13,770,568)	(13,770,568)	(12,940,092)	(12,940,092)
(売買損益相当額)	(20,186,160)	(19,312,086)	(19,312,086)	(19,312,086)	(18,147,412)	(18,147,412)
分配準備積立金	333,631,469	322,963,295	326,708,149	330,761,375	315,884,264	319,866,974
繰越損益金	△247,339,132	△273,333,605	△205,323,216	△156,637,978	△102,220,004	△83,174,430

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 208 期 末	第 214 期 末
	口 数	口 数 評 価 額
新興国債券マザーファンド	千口 724,640	千口 638,520 千円 2,237,183

下記は、新興国債券マザーファンド全体の内容です。

<外国(外貨建)公社債>

第 銘	214 柄	期 末			
		利 率 (%)	額面金額	評 価 額	償 還 年 月 日
		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(アメリカ)		千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル		
国債証券					
UNITED MEXICAN STATES	6.3500	350	355	54,721	2035/02/09
UNITED MEXICAN STATES	6.0000	320	315	48,567	2036/05/07
PANAMA	6.7000	200	193	29,882	2036/01/26
REPUBLIC OF PANAMA	4.5000	225	151	23,399	2050/04/16
REPUBLIC OF PANAMA	4.5000	310	200	30,894	2063/01/19
REPUBLIC OF PANAMA	6.4000	1,300	1,234	190,265	2035/02/14
REPUBLIC OF PANAMA	7.8750	200	204	31,586	2057/03/01
REPUBLIC OF PANAMA	8.0000	200	211	32,525	2038/03/01
REPUBLIC OF PANAMA	6.8750	200	194	30,046	2036/01/31
DOMINICAN REPUBLIC	6.8500	350	339	52,324	2045/01/27
DOMINICAN REPUBLIC	4.8750	405	359	55,437	2032/09/23
DOMINICAN REPUBLIC	4.5000	925	838	129,178	2030/01/30
REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.6500	65	47	7,296	2035/06/15
REPUBLIC OF EL SALVADOR	5.8750	375	368	56,765	2025/01/30
REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.3750	100	88	13,713	2027/01/18
BARBADOS GOVT OF	6.5000	135	128	19,764	2029/10/01
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0000	200	155	23,954	2045/01/27
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5000	200	188	29,096	2029/05/30
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.2500	200	201	31,081	2031/03/18
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.1250	210	205	31,628	2034/03/15
REPUBLIC OF CHILE	3.2500	400	244	37,605	2071/09/21
REPUBLIC OF COLOMBIA	6.1250	900	765	117,928	2041/01/18
REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0000	700	502	77,371	2045/06/15
REPUBLIC OF COLOMBIA	4.1250	300	183	28,242	2051/05/15
REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5000	200	182	28,055	2029/03/15
REPUBLIC OF COLOMBIA	5.6250	425	330	50,908	2044/02/26
REPUBLIC OF ECUADOR	3.5000	510	280	43,295	2035/07/31
REPUBLIC OF ECUADOR	6.0000	917	651	100,401	2030/07/31
REPUBLIC OF PERU	2.7830	400	338	52,162	2031/01/23
REPUBLIC OF PERU	2.7800	585	325	50,104	2060/12/01
REPUBLIC OF PERU	3.5500	115	80	12,374	2051/03/10
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.7500	330	342	52,786	2034/10/28
ROMANIA	4.0000	1,118	764	117,892	2051/02/14
ROMANIA	6.3750	410	406	62,632	2034/01/30
REPUBLIC OF SERBIA	2.1250	1,050	826	127,330	2030/12/01
REPUBLIC OF SERBIA	6.2500	210	211	32,598	2028/05/26
REPUBLIC OF SERBIA	6.5000	400	403	62,246	2033/09/26
GOVT OF BERMUDA	5.0000	200	191	29,435	2032/07/15
REPUBLIC OF POLAND	5.5000	110	106	16,417	2053/04/04
REPUBLIC OF PHILIPPINES	2.6500	725	464	71,564	2045/12/10
REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.6250	200	196	30,228	2028/07/17
REPUBLIC OF INDONESIA	5.2500	550	537	82,897	2042/01/17
REPUBLIC OF INDONESIA	4.6250	800	724	111,658	2043/04/15
REPUBLIC OF INDONESIA	3.5000	757	710	109,542	2028/01/11
KINGDOM OF JORDAN	5.8500	1,100	1,006	155,089	2030/07/07
KINGDOM OF JORDAN	7.7500	200	201	31,112	2028/01/15
KINGDOM OF JORDAN	7.5000	400	400	61,677	2029/01/13
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.8750	266	204	31,544	2036/03/31
STATE OF QATAR	4.8170	900	808	124,659	2049/03/14
STATE OF QATAR	4.4000	200	169	26,074	2050/04/16
REPUBLIC OF TURKEY	6.0000	200	164	25,353	2041/01/14
REPUBLIC OF TURKEY	5.9500	350	324	49,960	2031/01/15
REPUBLIC OF TURKEY	9.8750	200	221	34,094	2028/01/15
REPUBLIC OF TURKEY	9.3750	200	223	34,388	2033/01/19
REPUBLIC OF TURKEY	9.3750	400	437	67,398	2029/03/14
REPUBLIC OF TURKEY	8.6000	425	450	69,469	2027/09/24
REPUBLIC OF SRI LANKA	0.0000	1,650	970	149,639	2025/11/03
REPUBLIC OF SRI LANKA	0.0000	700	413	63,755	2025/06/03

第 銘	214 柄	期 末			
		利 率 (%)	額面金額	評 価 額	償 還 年 月 日
		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5000	250	240	37,122	2027/01/31
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5000	1,257	984	151,757	2047/01/31
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.5880	535	486	74,993	2028/02/21
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.8000	200	180	27,809	2027/09/30
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.6500	200	145	22,484	2047/09/27
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.3750	400	290	44,840	2044/07/24
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.8750	400	363	55,986	2032/04/20
KINGDOM OF MOROCCO	5.5000	400	342	52,738	2042/12/11
KINGDOM OF MOROCCO	3.0000	300	235	36,364	2032/12/15
KINGDOM OF MOROCCO	4.0000	500	330	50,957	2050/12/15
KINGDOM OF MOROCCO	6.5000	230	232	35,765	2033/09/08
REPUBLIC OF NIGERIA	7.8750	500	445	68,619	2032/02/16
REPUBLIC OF SENEGAL	6.2500	1,055	902	139,152	2033/05/23
REPUBLIC OF ARGENTINA	4.2500	1,000	508	78,413	2038/01/09
REPUBLIC OF ARGENTINA	3.6250	707	324	50,069	2035/07/09
REPUBLIC OF ARGENTINA	0.7500	625	362	55,864	2030/07/09
REPUBLIC OF GUATEMALA	4.9000	400	377	58,167	2030/06/01
REPUBLIC OF GUATEMALA	4.8750	500	475	73,203	2028/02/13
REPUBLIC OF GUATEMALA	6.6000	200	199	30,770	2036/06/13
REPUBLIC OF GUATEMALA	7.0500	200	207	31,997	2032/10/04
REPUBLIC OF MONTENEGRO	7.2500	480	482	74,421	2031/03/12
COSTA RICA GOVERNMENT	5.6250	200	178	27,565	2043/04/30
COSTA RICA GOVERNMENT	7.3000	200	210	32,461	2054/11/13
COSTA RICA GOVERNMENT	7.3000	200	210	32,461	2054/11/13
REPUBLIC OF ANGOLA	9.5000	350	357	55,054	2025/11/12
REPUBLIC OF ANGOLA	9.1250	300	254	39,146	2049/11/26
REPUBLIC OF ANGOLA	8.2500	400	382	58,961	2028/05/09
REPUBLIC OF ANGOLA	8.0000	1,025	946	145,847	2029/11/26
REPUBLIC OF ANGOLA	8.7500	200	183	28,261	2032/04/14
REPUBLIC OF ANGOLA	9.3750	200	173	26,810	2048/05/08
COMMONWEALTH OF BAHAMAS	6.0000	500	452	69,705	2028/11/21
IVORY COAST	6.1250	1,450	1,277	196,798	2033/06/15
IVORY COAST	7.6250	200	193	29,862	2033/01/30
REPUBLIC OF PARAGUAY	5.4000	650	557	85,886	2050/03/30
REPUBLIC OF PARAGUAY	2.7390	200	160	24,753	2033/01/29
REPUBLIC OF PARAGUAY	2.7390	200	160	24,753	2033/01/29
KINGDOM OF BAHRAIN	7.5000	400	375	57,837	2047/09/20
KINGDOM OF BAHRAIN	7.0000	500	513	79,077	2028/10/12
KINGDOM OF BAHRAIN	6.7500	400	401	61,851	2029/09/20
REPUBLIC OF KENYA	7.2500	600	569	87,795	2032/02/28
REPUBLIC OF KENYA	9.7500	400	403	62,216	2031/02/16
OMAN GOV INTERNL BOND	4.7500	200	195	30,188	2026/06/15
OMAN GOV INTERNL BOND	4.7500	550	538	83,018	2026/06/15
OMAN GOV INTERNL BOND	6.5000	400	391	60,311	2047/03/08
OMAN GOV INTERNL BOND	5.6250	750	743	114,646	2028/01/17
OMAN GOV INTERNL BOND	7.0000	200	206	31,803	2051/01/25
OMAN GOV INTERNL BOND	6.0000	200	201	31,108	2029/08/01
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5000	200	156	24,160	2060/04/22
SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.4500	230	145	22,378	2061/02/02
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.8750	200	193	29,786	2033/07/18
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.7500	240	234	36,109	2030/01/16
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.1500	300	291	44,862	2027/03/29
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.4500	510	494	76,219	2029/02/20
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	2.8000	1,200	1,047	161,432	2030/06/23
特殊債券					
PETROLEOS MEXICANOS	5.5000	800	477	73,626	2044/06/27
EXPORT-IMPORT BANK KOREA	5.1250	200	199	30,808	2033/01/11
EXPORT-IMPORT BANK KOREA	5.0000	200	200	30,900	2028/01/11
EXPORT-IMPORT BK INDIA	3.2500	800	713	109,976	2030/01/15

第	214	期 末			
		銘 柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額
		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
社債券					
PETROLEOS MEXICANOS	5.6250	380	224	34,615	2046/01/23
PETROLEOS MEXICANOS	4.5000	560	528	81,467	2026/01/23
PETROLEOS MEXICANOS	6.5000	410	386	59,623	2027/03/13
PETROLEOS MEXICANOS	8.7500	610	596	91,849	2029/06/02
PETROLEOS MEXICANOS	5.9500	150	120	18,512	2031/01/28
PETROLEOS MEXICANOS	10.0000	250	248	38,263	2033/02/07
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	6.2500	200	197	30,492	2049/01/25
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	4.1250	200	191	29,551	2027/05/15
OOREDOO INTL FINANCE	2.6250	200	168	26,007	2031/04/08
DP WORLD CRESCENT LTD	3.8750	200	185	28,633	2029/07/18
CEMEX SAB DE CV	5.4500	200	196	30,310	2029/11/19
AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.3750	200	183	28,213	2032/04/04
BANCO DO BRASIL (CATMAN)	6.0000	200	196	30,321	2031/03/18
CODELCO INC	5.1250	200	188	28,978	2033/02/02
CODELCO INC	3.1500	200	175	27,012	2030/01/14
BANCO DEL ESTADO -CHILE	7.9500	400	406	62,666	— (※)
CELJUSIA ARAUCO CONSTITU	5.1500	200	159	24,619	2050/01/29
ECOPETROL SA	5.8750	60	43	6,754	2045/05/28
ECOPETROL SA	6.8750	190	182	28,159	2030/04/29
ECOPETROL SA	8.8750	100	104	16,028	2033/01/13
ECOPETROL SA	8.3750	180	178	27,503	2036/01/19
BANCOLOMBIA SA	4.6250	250	242	37,437	2029/12/18
BANCO DE BOGOTA SA	6.2500	200	197	30,439	2026/05/12
KAZMINAYGAS NATIONAL CO	5.7500	380	321	49,519	2047/04/19
STATE BANK INDIA/LONDON	5.0000	200	197	30,416	2029/01/17
BBVA BANCOMER SA TEXAS	5.1250	450	414	63,913	2033/01/18
BBVA BANCOMER SA TEXAS	8.4500	450	467	71,988	2038/06/29
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.6000	175	175	27,053	2028/03/30
POSCO	5.7500	200	202	31,164	2028/01/17
PERTAMINA PERSERO PT	5.6250	200	191	29,455	2043/05/20
RELIANCE INDUSTRIES LTD	2.8750	250	208	32,145	2032/01/12
EXPORT-IMPORT BK INDIA	3.3750	1,300	1,244	191,754	2026/08/05
COSAN OVERSEAS LTD	8.2500	100	102	15,738	— (※)
RUWAIIS POWER CO	6.0000	300	302	46,587	2036/08/31
ABJA INVESTMENT CO	5.4500	200	198	30,566	2028/01/24
INTERNATIONAL CONTAINER	4.7500	200	191	29,521	2030/06/17
LAMAR FUNDING LTD	3.9580	200	195	30,078	2025/05/07
ORYX FUNDING LTD	5.8000	300	297	45,782	2031/02/03
TRANSNET SOC LTD	8.2500	400	396	61,130	2028/02/06
BRASKEM NETHERLANDS	7.2500	200	188	29,053	2033/02/13
BRASKEM NETHERLANDS	8.5000	200	203	31,362	2031/01/12
BANCO MERCANTIL DE NORTE	6.7500	200	199	30,742	— (※)
EQUATE PETROCHEMICAL BV	4.2500	200	191	29,541	2026/11/03
MEGLOBAL CANADA ULSC	5.8750	200	199	30,711	2030/05/18
EMIRATES NBD BANK PJSC	6.1250	200	198	30,641	— (※)
OFFICE CHERIFIN DES PHO	7.5000	200	196	30,248	2054/05/02
OW SR FINANCING DESIGNA	6.8750	200	190	29,314	2027/09/15
MINEJESA CAPITAL BV	5.6250	450	397	61,299	2037/08/10
HTA GROUP LTD	7.0000	200	200	30,826	2025/12/18
GLOBO COMUNICACOES PART	4.8750	400	349	53,838	2030/01/22
GLOBO COMUNICACOES PART	5.5000	525	456	70,414	2032/01/14
COMETA ENERGIA SA	6.3750	273	272	42,005	2035/04/24
TELFON CELULAR DEL PARAGU	5.8750	200	195	30,099	2027/04/15
MAF GLOBAL SECURITIES	6.3750	200	198	30,551	— (※)
MONG DINH FIN HDLGS BV	5.1250	230	220	34,038	2029/05/07
SAUDI ARABIAN OIL CO	4.2500	700	600	92,500	2039/04/16
SAUDI ARABIAN OIL CO	3.5000	400	371	57,267	2029/04/16
BANGKOK BANK PCL/HK	3.7330	250	220	33,996	2034/09/25
BANGKOK BANK PCL	3.4660	200	166	25,611	2036/09/23
THAI OIL TRSRY CENTER	3.5000	268	181	27,992	2049/10/17
LCPR SR SECURED FIN DAC	5.1250	400	340	52,473	2029/07/15
TRANSJAMAICAN HIGHWAY	5.7500	134	119	18,382	2036/10/10
EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.7000	400	319	49,240	2050/05/07

第	214	期 末			
		銘 柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額
		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
GLOBE TELECOM INC	3.0000	400	301	46,472	2035/07/23
BANCO NACIONAL DE PANAMA	2.5000	300	228	35,289	2030/08/11
MANILA WATER CO INC	4.3750	250	232	35,753	2030/07/30
INFRAESTRUCTURA ENERGETI	4.8750	400	297	45,900	2048/01/14
BANK NEGARA INDONESIA	3.7500	200	189	29,278	2026/03/30
AES GENER SA	7.1250	200	197	30,386	2079/03/26
ABU DHABI PORTS CO PJSC	2.5000	200	166	25,665	2031/05/06
BANCO GENERAL SA	5.2500	200	170	26,293	— (※)
QATAR PETROLEUM	2.2500	475	390	60,164	2031/07/12
QATAR PETROLEUM	3.1250	400	290	44,762	2041/07/12
EMPRESA DE LOS FERROCARR	3.0680	500	295	45,608	2050/08/18
AEROPUERTO INTL TOCUMEN	4.0000	200	147	22,731	2041/08/11
BIDVEST GROUP UK PLC	3.6250	200	185	28,322	2026/09/23
GREENKO POWER II LTD	4.3000	216	195	30,198	2028/12/13
AGROSUPER SA	4.6000	200	169	26,061	2032/01/20
SIGMA FINANCE NL	4.8750	200	194	30,023	2028/03/27
GACI FIRST INVESTMENT	5.1250	406	340	52,548	2053/02/14
HANWHA TOTALENERGIES	5.5000	200	198	30,577	2029/07/18
小 計	—	75,091	65,049	10,024,762	—
(メキシコ)		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券					
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.7500	26,801	24,271	221,698	2031/05/29
特殊債券					
PETROLEOS MEXICANOS	7.1900	1,400	1,370	12,515	2024/09/12
小 計	—	28,201	25,641	234,213	—
(南アフリカ)		千南アフリカランド	千南アフリカランド		
国債証券					
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.8750	6,885	5,562	46,334	2035/02/28
小 計	—	6,885	5,562	46,334	—
(スロヴェニア)		千ユーロ	千ユーロ		
社債券					
NOVA KREDITNA BANKA MARI	7.3750	300	308	51,203	2026/06/29
(その他)					
国債証券					
REPUBLIC OF POLAND	3.8750	210	217	36,042	2033/02/14
REPUBLIC OF BULGARIA	4.8750	325	347	57,753	2036/05/13
IVORY COAST	6.6250	435	343	57,104	2048/03/22
IVORY COAST	4.8750	250	209	34,840	2032/01/30
REPUBLIC OF ALBANIA	3.5000	590	532	88,480	2031/11/23
REPUBLIC OF ALBANIA	5.9000	290	299	49,729	2028/06/09
社債券					
BANCA TRANSILVANIA	8.8750	260	275	45,729	2027/04/27
ユ ー ロ 計	—	2,660	2,534	420,883	—
合 計	—	—	—	10,726,194	—

(※)当銘柄は永久劣後債であり、償還期限の定めがありません。一定の場合を除いて償還されずに利払いが継続される債券のことをいいます。

(注)邦貨換算金額は、当該日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。

<先物取引の銘柄別期末残高>

第	214	期 末	
		銘 柄 別	買 建 額 (百万円)
外 国	US 10YR NOTE(CBT)	—	436
	US ULTRA BOND CBT	434	—
	EURO-BUND FUTURE	—	130

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

組入投資信託証券の内容

■GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	世界の新興国の債券
運用の基本方針	GIM新興国ソブリン・オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)を通じ、安定的かつ高水準の配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目的とします。

●損益の状況

項目	第209期 自 2023年11月8日 至 2023年12月7日	第210期 自 2023年12月8日 至 2024年1月9日	第211期 自 2024年1月10日 至 2024年2月7日	第212期 自 2024年2月8日 至 2024年3月7日	第213期 自 2024年3月8日 至 2024年4月8日	第214期 自 2024年4月9日 至 2024年5月7日
(A)有価証券売買損益	40,566,840円	△10,292,737円	60,069,680円	40,235,922円	43,980,957円	14,727,293円
売	40,621,755	71,470	60,219,400	40,461,209	44,834,917	14,733,569
買	△54,915	△10,364,207	△149,720	△225,287	△853,960	△6,276
(B)信託報酬等	△817,642	△900,661	△809,134	△825,061	△856,394	△679,518
(C)当期損益金(A+B)	39,749,198	△11,193,398	59,260,546	39,410,861	43,124,563	14,047,775
(D)前期繰越損益金	△345,473,587	△313,519,649	△329,497,188	△276,829,145	△223,582,709	△154,599,729
(E)追加信託差損益金	△147,133,255	△146,749,208	△146,329,682	△145,292,294	△132,601,362	△109,415,460
(配当等相当額)	(2,123,855)	(2,118,309)	(2,112,254)	(2,097,279)	(1,914,086)	(1,579,400)
(売買損益相当額)	(△149,257,110)	(△148,867,517)	(△148,441,936)	(△147,389,573)	(△134,515,448)	(△110,994,860)
(F)計(C+D+E)	△452,857,644	△471,462,255	△416,566,324	△382,710,578	△313,059,508	△249,967,414
(G)収益分配金	△8,616,142	△5,729,096	△8,569,072	△7,562,953	△6,902,349	△5,695,436
次期繰越損益金(F+G)	△461,473,786	△477,191,351	△425,135,396	△390,273,531	△319,961,857	△255,662,850
追加信託差損益金	△147,133,255	△146,749,208	△146,329,682	△145,292,294	△132,601,362	△109,415,460
(配当等相当額)	(2,123,855)	(2,118,310)	(2,112,254)	(2,097,279)	(1,914,086)	(1,579,400)
(売買損益相当額)	(△149,257,110)	(△148,867,518)	(△148,441,936)	(△147,389,573)	(△134,515,448)	(△110,994,860)
分配準備積立金	936,722	2,547,770	1,353,623	1,258,454	1,927,024	1,727,809
繰越損益金	△315,277,253	△332,989,913	△280,159,337	△246,239,691	△189,287,519	△147,975,199

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第208期末	第214期末	
	口数	口数	評価額
GIM新興国ソブリン・オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)	千口 448,769	千口 322,206	千円 1,174,571

下記は、GIM新興国ソブリン・オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)全体の内容です。

<外国(外貨建)公社債>

銘柄	第 214		期 末		
	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)		千米ドル	千米ドル		
国債証券					
ABU DHABI4.125%OCT47REGS	4.125	300	242	37,350	2047/10/11
ANGOLA USD 3.75%MAY48REGS	9.375	300	259	39,950	2048/5/8
ANGOLA USD 8% NOV29 REGS	8.0	200	183	28,339	2029/11/26
ARGENTINE 3.625% JUL46	3.625	350	167	25,775	2046/7/9
ARGENTINE MLT JAN38	4.25	327	166	25,699	2038/1/9
ARGENTINE MLT JUL30	0.75	382	222	34,217	2030/7/9
ARGENTINE MLT JUL35	3.625	568	261	40,293	2035/7/9
ARGENTINE MLT JUL41	3.5	190	83	12,831	2041/7/9
BAHRAIN 6.75% REGS	6.75	300	299	46,159	2029/9/20
BENIN 7.96% FEB38 REGS	7.96	200	189	29,208	2038/2/13
BRAZIL USD 4.75% JAN50	4.75	200	145	22,495	2050/1/14
BRAZIL USD 7.125% MAY54	7.125	233	228	35,176	2054/5/13
BRAZIL USD 8.25% JAN34	8.25	83	94	14,555	2034/1/20
C IVOIRE MLT DEC32 REGS	5.75	53	49	7,656	2032/12/31
COLOMBIA USD 5% JUN45	5.0	200	142	22,002	2045/6/15
COLOMBIA USD 5.2% MAY49	5.2	400	286	44,219	2049/5/15
COLOMBIA USD 8% APR33	8.0	200	208	32,090	2033/4/20
COLOMBIA USD10.375%JAN33	10.375	200	238	36,699	2033/1/28
COSTAR 7.158% MAR45 REGS	7.158	200	208	32,077	2045/3/12
COSTAR 7.3% NOV54 REGS	7.3	200	209	32,301	2054/11/13
DOMINICA 4.5% JAN30 REGS	4.5	150	134	20,802	2030/1/30
DOMINICA 6% FEB33 REGS	6.0	246	235	36,269	2033/2/22
DOMINICA 6% JUL28 REGS	6.0	150	147	22,735	2028/7/19
DOMINICA7.05% FEB31 REGS	7.05	220	224	34,549	2031/2/3
DOMREP 4.875% SEP32 REGS	4.875	530	468	72,148	2032/9/23
DOMREP 5.875% JAN60 REGS	5.875	150	124	19,241	2060/1/30
DOMREP 6.85% JAN45 REGS	6.85	130	125	19,377	2045/1/27
ECUADOR MLT JUL30 REGS	6.0	531	374	57,764	2030/7/31
ECUADOR MLT JUL35 REGS	3.5	510	279	43,047	2035/7/31
EGYPT USD5.75%MAY24 REGS	5.75	200	199	30,734	2024/5/29
EGYPT USD5.875%FEB31REGS	5.875	200	158	24,359	2031/2/16
EGYPT USD8.15%NOV39 REGS	8.15	200	147	22,691	2059/11/20
EGYPT USD8.5% JAN47 REGS	8.5	250	194	29,957	2047/1/31
EGYPTUSD7.6003%MAR29REGS	7.6003	200	180	27,881	2029/3/1
EGYPTUSD8.7002%MAR49REGS	8.7002	200	157	24,202	2049/3/1
GABON USD6.95%JUN25 REGS	6.95	200	183	28,202	2025/6/16
GHANA 7.875% FEB35 REGS	※1	300	145	22,459	2035/2/11
GHANA 8.627% JUN49 REGS	※1	200	94	14,582	2049/6/16
GHANA 8.75% MAR61 REGS	※1	200	96	14,944	2061/3/11
GUATEML 4.9% JUN30 REGS	4.9	200	187	28,907	2030/6/1
GUATEML6.125% JUN50 REGS	6.125	200	178	27,507	2050/6/1
HUNGAREUR2.125%SEP31REGS	2.125	200	155	23,974	2031/9/22
HUNGARY USD 5.5% JUN34 R	5.5	200	192	29,612	2034/6/16
HUNGARYUSD6.75%SEP32REGS	6.75	200	208	32,158	2052/9/25
INDNSA 6.625% FEB37 REGS	6.625	100	110	16,986	2037/2/17
IRAQ USD 5.8% JAN28 REGS	5.8	125	117	18,400	2028/1/15
JORDAN 5.85% JUL30 REGS	5.85	200	181	27,968	2030/7/7

銘柄	第 214		期 末		
	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
JORDAN 7.375% OCT47 REGS	7.375	200	172	26,645	2047/10/10
KENYA 8% MAY32 REGS	8.0	300	275	42,461	2032/5/22
LEBANON 6.15% JUN20 GMTN	※2	42	2	401	※2
LEBANON6.375% MAR20 GMTN	※2	93	5	859	※2
MEXICO USD 5% APR51	5.0	300	245	37,768	2051/4/27
MEXICO USD 6.338% MAY53	6.338	200	190	29,398	2053/5/4
MEXICO USD 6.35% FEB35	6.35	200	202	31,165	2035/2/9
MONGOL 4.45% JUL31 REGS	4.45	200	167	25,813	2031/7/7
MOROCCO 6.5% SEP33 REGS	6.5	200	200	30,956	2033/9/8
NIGERIA 8.25% SEP51 REGS	8.25	200	159	24,525	2051/9/28
NIGERIA7.375% SEP33 REGS	7.375	200	167	25,871	2033/9/28
NIGERIA7.625% NOV47 REGS	7.625	200	151	23,296	2047/11/28
NIGERIA8.747% JAN31 REGS	8.747	310	293	45,239	2031/1/21
OMAN USD6.25% JAN31 REGS	6.25	339	344	53,048	2031/1/25
OMAN USD7% JAN51 REGS	7.0	400	410	63,257	2051/1/25
PAKISTAN 6% APR26 REGS	6.0	200	179	27,690	2026/4/8
PAKISTAN6.875%DEC27 REGS	6.875	200	171	26,480	2027/12/5
PANAMA USD 3.75% APR26	3.75	330	313	48,329	2026/4/17
PANAMA USD 9.375% APR29	9.375	143	158	24,465	2029/4/1
PARAGUAY 5.6% MAR48 REGS	5.6	200	174	26,947	2048/3/13
PARAGUAY 6.1% AUG44 REGS	6.1	300	284	43,775	2044/8/11
PERU USD 8.75% NOV33	8.75	75	90	13,937	2033/11/21
POLAND USD 4.875% OCT33	4.875	136	130	20,156	2033/10/4
QATAR USD4.4% APR50 REGS	4.4	290	244	37,660	2050/4/16
QATAR USD4.817%MAR49REGS	4.817	252	225	34,800	2049/3/14
ROMANIA 3% FEB31 REGS	3.0	200	164	25,423	2031/2/14
ROMANIA 4% FEB51 REGS	4.0	226	153	23,645	2051/2/14
ROMANIA5.125% JUN48 REGS	5.125	170	140	21,695	2048/6/15
S.AFRICA USD 4.3% OCT28	4.3	700	630	97,242	2028/10/12
S.AFRICA USD 5% OCT46	5.0	200	134	20,713	2046/10/12
S.AFRICA USD 5.75% SEP49	5.75	250	181	27,963	2049/9/30
SALVADOR 9.5% JUL52 REGS	9.5	150	117	18,124	2052/7/15
SALVADOR0.25% APR30 REGS	0.25	490	13	2,157	2030/4/17
SALVADOR6.375%JAN27 REGS	6.375	124	109	16,868	2027/1/18
SALVADOR8.625%FEB29 REGS	8.625	135	117	18,143	2029/2/28
SALVADOR9.25% APR30 REGS	9.25	490	433	66,730	2030/4/17
SAUDI USD3.45%FEB61 REGS	3.45	200	125	19,407	2061/2/2
SAUDI USD4.625%OCT47REGS	4.625	200	166	25,703	2047/10/4
SAUDI USD5.25%JAN50 REGS	5.25	200	181	27,992	2050/1/16
SENEGAL 6.75% MAR48 REGS	6.75	200	148	22,894	2048/3/13
SHARJAH 4% JUL50 REGS	4.0	200	124	19,233	2050/7/28
SRI LANKA6.125% JUN25REGS	※1	200	115	17,834	2025/6/3
SRI LANKA6.825%JUL26 REGS	※1	200	115	17,848	2026/7/18
SURINAME GOVT 7.95% REGS	4.95	200	185	28,522	2033/7/15
TRITOB 4.5% JUN30 REGS	4.5	200	183	28,287	2030/6/26
TURKEY USD 5.25% MAR30	5.25	500	450	69,468	2030/3/13
TURKEY USD 9.375% JAN33	9.375	200	222	34,222	2033/1/19
TURKEY USD 9.875% JAN28	9.875	480	527	81,358	2028/1/15
URUGUAY USD 4.975% APR55	4.975	100	90	13,959	2055/4/20

第 期 末	214		期 末			
	銘 柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
	URUGUAY USD 7.625% MAR96	7.625	94	112	17,263	2036/3/21
	VZLA USD 11.95% AUG31	—※1	466	95	14,720	2031/8/5
	VZLA USD9.25% MAY28	—※1	380	70	10,801	2028/5/7
	ZAMBIA 5.375% SEP22 REGS	—※2	200	130	20,168	—※2
地方債証券						
	ISTANBUL0.5% DEC28 REGS	10.5	200	214	33,078	2028/12/6
特殊債券(除く金融債)						
	BANCO DEL ESTADO VAR	7.95	200	202	31,173	—
	BIOCEANICO 0% REGS	—※1	495	362	55,894	2034/6/5
	CFE MEXICO 3.348% REGS	3.348	200	163	25,155	2031/2/9
	ORP FIN DESAR 2.4% REGS	2.4	200	178	27,454	2027/9/28
	ECOPETROL SA 8.375% REGS	8.375	91	89	13,854	2036/1/19
	ECOPETROL SA 8.625% REGS	8.625	140	146	22,599	2029/1/19
	EMPRESA 5.125% REGS	5.125	200	140	21,633	2049/5/2
	EMPRESA NATL 5.25% REGS	5.25	250	241	37,230	2029/11/6
	EMPRESA NATL 6.15% REGS	6.15	200	198	30,526	2033/5/10
	HUTAMA KARYA 3.75% REGS	3.75	200	181	27,936	2030/5/11
	KAZMUNAYGAS 3.5% REGS	3.5	200	160	24,785	2033/4/14
	KAZMUNAYGAS 4.75% REGS	4.75	200	192	29,655	2027/4/19
	MEXICO CITY 4.25% REGS	4.25	200	192	29,608	2026/10/31
	NOGA 7.5% REGS	7.5	200	201	30,981	2027/10/25
	OCF SA 6.875% REGS	6.875	200	183	28,275	2044/4/25
	OCF SA 7.5% REGS	7.5	200	195	30,156	2054/5/2
	PEMEX 10%	10.0	115	113	17,550	2033/2/7
	PEMEX 5.35%	5.35	290	256	39,466	2028/2/12
	PEMEX 5.95%	5.95	480	382	58,914	2031/1/28
	PEMEX 6.35%	6.35	600	378	58,285	2048/2/12
	PEMEX 6.375%	6.375	145	92	14,255	2045/1/23
	PEMEX 6.875%	6.875	450	437	67,397	2026/8/4
	PEMEX 6.95%	6.95	314	204	31,523	2060/1/28
	PERTAMINA 6.5% REGS 48	6.5	200	208	32,119	2048/11/7
	PERUSAHAAN 4% REGS	4.0	300	213	32,920	2050/6/30
	PETROLEOS 4.75% REGS	4.75	200	149	23,082	2032/6/19
	PETROLEOS 5.625% REGS	5.625	400	248	38,330	2047/6/19
	SOCAR 6.95%	6.95	200	202	31,168	2030/3/18
	TC ZIRAAT VAR REGS	8.9941	260	261	40,264	2034/8/2
	TRANSNET SOC 8.25% REGS	8.25	200	197	30,398	2028/2/6
	UZBEKNFTL4.75%NOV28REGS	4.75	200	167	25,802	2028/11/16
	VEB 5.9425% REGS	—※2	200	0.0002	0.03	—※2
普通社債券						
	ALFA 4.55% REGS	4.55	198	146	22,579	2051/9/27
	AMERICAMOVIL 5.375% REGS	5.375	200	182	28,147	2032/4/4
	BBVA BANCOMER VAR REGS	5.125	200	182	28,199	2033/1/18
	BRASKEM 7.25% REGS	7.25	200	186	28,784	2033/2/13
	CELULOSA ARAUCO4.25%REGS	4.25	200	183	28,280	2029/4/30
	CNTL AMR 5.25% REGS	5.25	140	131	20,227	2029/4/27
	ENERGEAN ISRAEL 4.875%	4.875	54	50	7,853	2026/3/30
	ENERGEAN ISRAEL 5.375%	5.375	109	97	15,036	2028/3/30
	ENTEL CHILE 3.05% REGS	3.05	200	156	24,047	2032/9/14
	EPM 4.25% REGS	4.25	200	170	26,228	2029/7/18
	FEL ENERGY 5.75% REGS	5.75	236	212	32,711	2040/12/1
	GREENKO 3.85% REGS	3.85	182	171	26,355	2026/3/29

第 期 末	214		期 末			
	銘 柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
	GUARA NORTE 5.198% REGS	5.198	171	155	23,913	2034/6/15
	INTERCHILE SA 4.5% REGS	4.5	200	160	24,718	2056/6/30
	LEVIATHAN BOND 6.75%	6.75	317	286	44,190	2030/6/30
	MINEJESA 4.625% REGS	4.625	185	174	26,943	2030/8/10
	MINERVA 8.875% REGS	8.875	208	215	33,172	2033/9/13
	MY24 CAPITAL 6.748% REGS	6.748	193	177	27,422	2034/6/1
	PERU LNG SRL 5.375% REGS	5.375	200	170	26,338	2030/3/22
	小 計				4,480,120	
(その他)						
国債証券						
	C IVOIRE6.625%MAR48 REGS	6.625	100	78	13,062	2048/3/22
	C IVOIRE6.875%OCT40 REGS	6.875	250	210	34,878	2040/10/17
	ROMANIA2.625%DEC40 REGS	2.625	50	32	5,451	2040/12/2
	ユ ー ロ 計				53,392	
	合 計				4,533,513	

(注1) ()内には、各証券の発行通貨の国名を記載しております。
(注2) 邦貨換算金額は、当該日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※1当該銘柄は、クーポンの債務不履行が発生しています。
※2当該銘柄は、クーポンの債務不履行が発生し、また償還日は未定です。

組入投資信託証券の内容

■ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	野村アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	世界各国の株式
運用の基本方針	世界好配当株投信 マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、投資信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。

●損益の状況

項目	第 70 期	第 71 期
	自 2023年 9月8日 至 2023年12月7日	自 2023年12月8日 至 2024年 3月7日
(A) 配当等収益	△423円	△90円
支払利息	△423	△90
(B) 有価証券売買損益	17,043,691	101,625,988
売買益	17,869,036	102,023,204
売買損	△825,345	△397,216
(C) 信託報酬等	△1,555,035	△1,534,177
(D) 当期損益金(A+B+C)	15,488,233	100,091,721
(E) 前期繰越損益金	676,981,299	642,797,929
(F) 追加信託差損益金	△82,105,865	△76,395,643
(配当等相当額)	(15,254,683)	(14,193,764)
(売買損益相当額)	(△97,360,548)	(△90,589,407)
(G) 計(D+E+F)	610,363,667	666,494,007
(H) 収益分配金	△1,878,102	△1,747,485
次期繰越損益金(G+H)	608,485,565	664,746,522
追加信託差損益金	△82,105,865	△76,395,643
(配当等相当額)	(15,254,683)	(14,193,764)
(売買損益相当額)	(△97,360,548)	(△90,589,407)
分配準備積立金	690,591,430	741,142,165

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 69 期 末	第 71 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
世界好配当株投信 マザーファンド	千口 231,492	千口 198,499	千円 1,161,698

下記は、世界好配当株投信 マザーファンド全体の内容です。

(1) 国内株式

銘柄	第 69 期 末	第 71 期 末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
建設業 (3.1%)			
大和ハウス工業	40.1	37.8	164,430
医薬品 (12.0%)			
アステラス製薬	160	218.8	349,861
中外製薬	60.9	46	296,010
石油・石炭製品 (8.9%)			
ENEOSホールディングス	681.7	719.7	476,297
機械 (12.3%)			
小松製作所	49.8	67.5	299,767
ダイキン工業	9.2	17.3	359,321
電気機器 (17.6%)			
三菱電機	113.4	122.8	304,175
東京エレクトロン	24.3	16.8	639,408
輸送用機器 (15.1%)			
トヨタ自動車	211.2	221.9	812,154
情報・通信業 (7.1%)			
KDDI	85.5	81.7	378,924
卸売業 (10.3%)			
伊藤忠商事	48.1	45.7	301,757
三井物産	41	37.1	250,202
銀行業 (7.7%)			
三井住友フィナンシャルグループ	47.8	46.3	412,903

銘柄	第 69 期 末	第 71 期 末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
保険業 (5.9%)			
東京海上ホールディングス	80.1	70.2	316,672
合 計	株 数・金 額		
	1,653	1,749	5,361,884
	銘柄 数<比率>	14	14
			<6.1%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(2) 外国株式

銘柄	第69期末		第71期末		業種等
	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル		
ABBOTT LABORATORIES	475	453	5,412	806,595	ヘルスケア機器・用品
ABBEVIE INC	899	767	13,894	2,070,565	バイオテクノロジー
AMERICAN INTL GROUP	1,119	934	6,993	1,042,131	保険
CENCORA INC	117	—	—	—	ヘルスケア・プロ バイダー/ヘルス ケア・サービス
AMGEN INC	107	80	2,226	331,800	バイオテクノロジー
APPLE INC	262	290	4,906	731,117	コンピュータ・周辺機器
ARES CAPITAL CORP	5,089	5,233	10,671	1,590,196	資本市場
BECTON, DICKINSON	—	134	3,166	471,866	ヘルスケア機器・用品
BLACKROCK INC	39	46	3,828	570,470	資本市場
BLACKSTONE INC	200	57	712	106,202	資本市場
BRISTOL-MIERS SQUIBB CO	881	972	5,191	773,625	医薬品
BROADCOM INC	171	149	20,162	3,004,578	半導体・半導 体製造装置
THE CIGNA GROUP	64	34	1,158	172,682	ヘルスケア・プロ バイダー/ヘルス ケア・サービス
CME GROUP INC	223	239	5,264	784,472	資本市場
CVS HEALTH CORP	939	1,115	8,293	1,235,844	ヘルスケア・プロ バイダー/ヘルス ケア・サービス
CHEVRON CORP	580	703	10,433	1,554,804	石油・ガス・精製燃料
CISCO SYSTEMS	2,025	1,912	9,402	1,401,128	通信機器
CITIGROUP	484	—	—	—	銀行
COCA COLA CO	1,640	1,605	9,561	1,424,814	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO.	378	256	2,237	333,363	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	1,605	1,482	6,247	931,061	メディア
CONOCOPHILLIPS	—	455	5,100	760,005	石油・ガス・精製燃料
CORTEVA INC	1,064	1,498	8,094	1,206,186	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	92	48	3,723	554,823	生活必需品流通・小売り
DUPONT DE NEMOURS INC	638	893	6,277	935,428	化学
ESSENTIAL UTILITIES INC	—	1,086	3,794	565,448	水道
EVERSOURCE ENERGY	895	852	4,987	743,285	電力
EXELON CORPORATION	1,780	1,772	6,499	968,593	電力
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	723	738	5,153	767,967	金融サービス
GILEAD SCIENCES INC	478	489	3,553	529,476	バイオテクノロジー
HOME DEPOT	96	176	6,671	994,149	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	165	234	4,691	699,157	コンゴロマリット
INTEL CORP	106	—	—	—	半導体・半導 体製造装置
JPMORGAN CHASE & CO	212	175	3,326	495,677	銀行
JOHNSON & JOHNSON	695	765	12,205	1,818,831	医薬品
KENVUE INC	2,979	4,597	9,002	1,341,528	パーソナルケア用品
LEAR CORP	169	294	4,125	614,716	自動車用部品
LOCKHEED MARTIN	128	150	6,526	972,639	航空宇宙・防衛
LOWES COS INC	—	49	1,181	176,065	専門小売り
MARSH & MCLENNAN COS	73	34	702	104,695	保険
MASTERCARD INC	146	154	7,298	1,087,549	金融サービス

銘柄	第69期末		第71期末		業種等
	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
MCDONALD'S CORP	158	87	2,563	382,002	ホテル・レスト ラン・レジャー
MICROSOFT CORP	685	620	24,958	3,719,380	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	1,058	963	8,464	1,261,306	半導体・半導 体製造装置
NEXTERA ENERGY INC	1,414	612	3,398	506,434	電力
NUTRIEN LTD	469	1,190	6,245	930,762	化学
ORACLE CORPORATION	239	666	7,477	1,114,249	ソフトウェア
PAYCHEX INC	261	209	2,528	376,735	専門サービス
PEPSICO INC	423	408	6,657	992,135	飲料
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,539	1,655	15,082	2,247,553	タバコ
RTX CORP	402	341	3,081	459,201	航空宇宙・防衛
S&P GLOBAL INC	38	23	1,014	151,138	資本市場
SMITH (A.O.) CORP	63	174	1,472	219,381	建設関連製品
TJX COS INC	59	36	348	51,902	専門小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	52	46	2,775	413,666	ライフサイエンス・ ツール/サービス
3M CORP	594	602	5,571	830,204	コンゴロマリット
TRACTOR SUPPLY COMPANY	159	147	3,688	549,654	専門小売り
TRAVELERS COS INC/THE	316	274	6,049	901,481	保険
US BANCORP	1,988	1,892	8,152	1,214,904	銀行
UNION PAC CORP	260	196	4,932	734,988	陸上運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	399	471	7,191	1,071,656	航空貨物・物 流サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	109	105	5,000	745,116	ヘルスケア・プロ バイダー/ヘルス ケア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	1,319	583	2,331	347,382	各種電気通信サービス
WELLS FARGO CO	1,937	1,781	10,173	1,515,981	銀行
WESTROCK CO	983	98	437	65,201	容器・包装
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1,064	1,134	6,863	1,022,730	建設関連製品
MEDTRONIC PLC	683	800	6,847	1,020,402	ヘルスケア機器・用品
TE CONNECTIVITY LTD	227	264	3,740	557,336	電子装置・機器・部品
LYONDELLBASELL INDU-CL A	563	610	6,094	908,203	化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	45,227 65	46,935 66	395,816 —	58,984,645 <66.7%>
(カナダ)			千カナダドル		
ENBRIDGE INC	2,487	2,465	11,677	1,287,408	石油・ガス・精製燃料
TORONTO DOMINION BANK	436	434	3,545	390,931	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,924 2	2,899 2	15,223 —	1,678,340 <1.9%>
(イギリス)			千英ポンド		
CRH PLC	—	338	2,184	414,636	建設資材
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,338	2,278	5,245	995,466	タバコ
PERSIMMON PLC	2,682	1,935	2,654	503,748	家庭用耐久財
BP PLC	7,092	8,370	4,008	760,830	石油・ガス・精製燃料
ASTRAZENECA PLC	784	946	9,593	1,820,664	医薬品
ANGLO AMERICAN PLC	822	752	1,330	252,548	金属・鉱業
COMPASS GROUP PLC	—	256	559	106,258	ホテル・レスト ラン・レジャー

銘柄	第69期末		第71期末		業種等	
	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
NATIONAL GRID PLC	3,743	3,681	3,889	738,185	総合公益事業	
IMI PLC	1,258	1,395	2,416	458,619	機械	
VODAFONE GROUP PLC	12,375	8,385	583	110,797	無線通信サービス	
HALEON PLC	7,397	6,053	1,949	370,029	パーソナルケア用品	
GSK PLC	1,840	777	1,301	246,935	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	40,337 10	35,172 12	35,716 —	6,778,720 <7.7%>	
(スイス)			千スイスフラン			
BOCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	234	244	5,767	974,213	医薬品	
NESTLE SA-REG	1,244	1,352	12,558	2,121,131	食品	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG A	151	136	1,934	326,704	繊維・アパレル・贅沢品	
UBS GROUP AG	950	933	2,413	407,580	資本市場	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,581 4	2,667 4	22,673 —	3,829,630 <4.3%>	
(スウェーデン)			千スウェーデン クローナ			
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAKEN AB	2,584	1,410	21,615	312,993	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,584 1	1,410 1	21,615 —	312,993 <0.4%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	69	—	—	—	医薬品	
NOVO NORDISK A/S-B	—	233	19,809	431,658	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	69 1	233 1	19,809 —	431,658 <0.5%>	
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ			
DHL GROUP	552	488	1,907	309,736	航空貨物・物流サービス	
SAP SE	136	109	1,911	310,397	ソフトウェア	
ALLIANZ SE-REG	175	166	4,235	687,892	保険	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	303	270	1,972	320,359	自動車	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	1,267	1,499	3,335	541,760	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,435 5	2,534 5	13,361 —	2,170,146 <2.5%>	
(ユーロ・・・フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	32	39	3,309	537,542	繊維・アパレル・贅沢品	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	92	50	1,048	170,244	電気設備	
ORANGE SA	2,096	1,865	1,964	319,019	各種電気通信サービス	
AXA SA	1,189	1,069	3,499	568,371	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,411 4	3,024 4	9,821 —	1,595,178 <1.8%>	
(ユーロ・・・イギリス)						
UNILEVER PLC	592	480	2,167	352,043	パーソナルケア用品	
RELX PLC	537	—	—	—	専門サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,129 2	480 1	2,167 —	352,043 <0.4%>	
(ユーロ・・・スイス)						
DSM-FIRMENICH AG	137	99	975	158,505	化学	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	137 1	99 1	975 —	158,505 <0.2%>	

銘柄	第69期末		第71期末		業種等	
	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(ユーロ・・・オランダ)						
ING GROEP NV	1,472	1,788	2,352	382,111	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,472 1	1,788 1	2,352 —	382,111 <0.4%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
IBERDROLA SA	3,165	3,839	4,152	674,439	電力	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,165 1	3,839 1	4,152 —	674,439 <0.8%>	
(ユーロ・・・ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	48	—	—	—	飲料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	48 1	— —	— —	— <—%>	
(ユーロ・・・アイルランド)						
CRH PLC	397	—	—	—	建設資材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	397 1	— —	— —	— <—%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,196 16	11,766 13	32,831 —	5,332,425 <6.0%>	
(香港)				千香港ドル		
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	3,575	4,270	14,774	281,448	保険	
AIA GROUP LTD	2,492	2,740	16,508	314,486	保険	
HKT TRUST AND HKT LTD	17,080	18,840	17,596	335,214	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	23,147 3	25,850 3	48,879 —	931,149 <1.1%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
DBS GROUP HLDGS	992	1,101	3,698	412,097	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	992 1	1,101 1	3,698 —	412,097 <0.5%>	
(台湾)				千新台幣ドル		
DELTA ELECTRONICS INC	1,040	1,970	58,115	274,047	電子装置・機器・部品	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,061	1,961	144,142	679,717	半導体・半導体製造装置	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	2,435	1,695	25,258	119,106	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,536 3	5,626 3	227,515 —	1,072,871 <1.2%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
RIO TINTO LTD	529	555	6,863	672,098	金属・鉱業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	529 1	555 1	6,863 —	672,098 <0.8%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	136,126 107	134,217 107	— —	80,436,631 <91.0%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当該日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、純資産総額に対する各国別評価額の比率です。

(注3) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

ジャパン・グロース マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2023年6月21日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2002年9月20日から無期限です。
運用方針	わが国の株式を中心に投資します。短期的な市場動向に左右されず、独自の調査に基づいたファンダメンタル重視の投資を行い、将来の資産価値極大化をめざした中長期的な視点からの運用を行うことを基本方針とします。
主要運用対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株式先物率 純資産額	株式先物率 純資産額
	期騰落率	中率	期騰落率	中率		
第17期(2019年6月21日)	円 23,292	% △14.9	1,545.90	% △11.7	% 94.9	% 4.0
第18期(2020年6月22日)	26,087	12.0	1,579.09	2.1	95.3	3.2
第19期(2021年6月21日)	32,636	25.1	1,899.45	20.3	95.8	3.9
第20期(2022年6月21日)	31,000	△5.0	1,856.20	△2.3	93.9	3.6
第21期(2023年6月21日)	39,654	27.9	2,295.01	23.6	97.9	—

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式先物率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(当期首) 2022年 6月21日	円 31,000	% —	1,856.20	% —	% 3.6
6月末	31,230	0.7	1,870.82	0.8	3.6
7月末	32,676	5.4	1,940.31	4.5	3.6
8月末	33,590	8.4	1,963.16	5.8	3.6
9月末	31,537	1.7	1,835.94	△1.1	3.6
10月末	33,543	8.2	1,929.43	3.9	1.4
11月末	34,316	10.7	1,985.57	7.0	1.4
12月末	31,787	2.5	1,891.71	1.9	1.5
2023年 1月末	32,868	6.0	1,975.27	6.4	1.5
2月末	33,074	6.7	1,993.28	7.4	1.5
3月末	34,183	10.3	2,003.50	7.9	0.7
4月末	34,623	11.7	2,057.48	10.8	0.8
5月末	36,788	18.7	2,130.63	14.8	0.8
(当期末) 2023年 6月21日	39,654	27.9	2,295.01	23.6	—

(注1) 騰落率は期首比です。

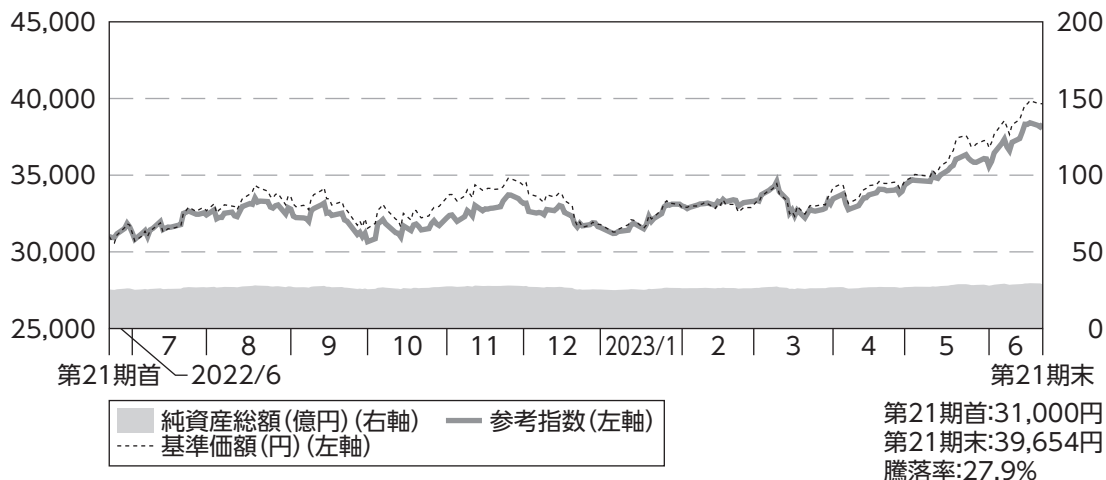
(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

参考指数は、TOPIX(東証株価指数)です。

「TOPIX(東証株価指数)」とは、株式会社 J P X 総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。同指数の指数値及び同指数に係る標準又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社(以下「J P X」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標準又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)参考指数は、2022年6月21日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期末の基準価額は、期首比で上昇しました。

期初から2022年末にかけては、堅調な業績動向が確認された銘柄が評価された一方、欧米の金融引き締め長期化や景気減速懸念の高まりが株価のマイナス要因となり、基準価額は上下する展開となりました。2023年に入ると、日銀の金融緩和継続期待の高まりや為替の円安が下支え要因となり堅調に推移しました。期末にかけては、良好な決算を発表した銘柄や、米半導体メーカーの好決算を受けて業績改善期待が高まった銘柄などが評価され、基準価額は上昇基調が続きました。

投資銘柄のうち、半導体のテスト需要の拡大が期待されるアドバンテスト、株主還元の拡充が好感された三菱商事などの株価上昇がプラスに寄与しました。一方、グローバル景気の減速を受けて製品需要に悪影響が生じると懸念されたデクセリアルズ、市場予想を下回る決算が嫌気された日本M&Aセンターホールディングスなどの株価下落がマイナスに影響しました。

投資環境



国内株式市場は上昇しました。

期初から2022年後半にかけて、欧米の金融引き締め動向に一喜一憂する展開となりました。年末にかけては、低下基調の米物価指標は好感されたものの、日銀の長期金利変動許容幅拡大が嫌気される展開となりました。2023年に入ると、米金融引き締め長期化懸念の後退や、次期日銀総裁候補が金融緩和継続の方針を示したことが好感され上昇しました。3月には、米地銀の経営破綻を背景に市場心理が悪化する場面がありましたが、各国当局の迅速な対応により事態の深刻化は避けられました。期末にかけては、日銀の金融緩和継続や、為替の円安、堅調な企業決算が市場の下支え要因となり堅調な展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

当期は、電気機器などの構成比を引き上げた一方、サービス業などの構成比を引き下げました。

個別銘柄では、原料高を受けた価格転嫁の進展に伴い業績改善が見込まれる日本ペイントホールディングス、多面的なコンテンツIP(知的財産)展開により持続的な業績成長が期待できるブシロードなどを新規購入しました。一方、株主還元の拡充に対する株価の織り込みが進んだオリンパスなどを全売却しました。

期末では、持続的な利益成長が期待できるソニーグループ、KADOKAWAなどを組入上位としました。

当ファンドの組入資産の内容

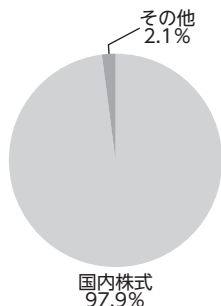
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	ソニーグループ	日本	3.8%
2	KADOKAWA	日本	3.2%
3	ローム	日本	3.1%
4	東宝	日本	2.9%
5	三菱商事	日本	2.8%
6	バンダイナムコホールディングス	日本	2.8%

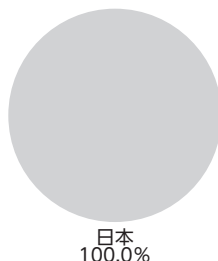
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	日立製作所	日本	2.6%
8	日本ペイントホールディングス	日本	2.6%
9	MARUWA	日本	2.5%
10	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	2.5%
組入銘柄数			62

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

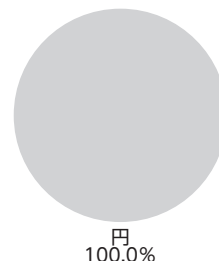
○資産別配分



○国別配分



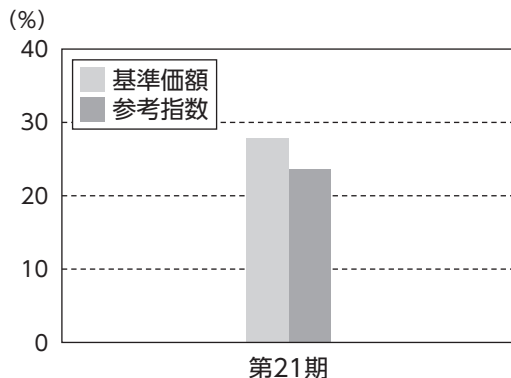
○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



今後の運用方針

徹底した企業調査をベースとして、委託者が独自に利益成長力の高い企業を発掘し、これら銘柄への投資を継続して行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年6月22日~2023年6月21日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	29円 (28) (-) (-) (-) (-) (-) (0)	0.085% (0.085) (-) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	- (-) (-) (-)	- (-) (-) (-)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	29	0.085	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(33,351円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 752 (121)	千円 1,935,125 (-)	千株 847	千円 2,141,220

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、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。

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		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 174	百万円 273	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

<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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,076,345千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,566,738千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.58

(注1) (b)当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人^{*}との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	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 0.005700	百万円 0.005700	% 100.0	百万円 0.005700	百万円 0.005700	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	22,416	2,120	9.5	22,488	2,121	9.4

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

^{*} 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

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
建設業(1.6%)			
日揮ホールディングス	14	24.7	45,769
食料品(2.4%)			
寿スピリッツ	6.7	6.2	67,394
繊維製品(ー%)			
ワコールホールディングス	5.9	ー	ー
ゴールドウイン	1.5	ー	ー
化学(10.6%)			
クラレ	ー	36.3	50,947
日産化学	7.1	ー	ー
クレハ	5.2	ー	ー
信越化学工業	4.1	12.5	59,137
三菱ケミカルグループ	39.6	ー	ー
トリケミカル研究所	7.8	21.2	56,540
日本ペイントホールディングス	ー	62.8	75,014
富士フィルムホールディングス	7.2	3.2	27,619
デクセリアルズ	16	ー	ー
ニフコ	13.9	7.3	28,594
医薬品(4.0%)			
ロート製薬	ー	14.1	47,249
第一三共	17.5	13.7	64,568
ガラス・土石製品(2.6%)			
MARUWA	2	3.5	73,290
非鉄金属(1.2%)			
住友金属鉱山	ー	7.1	33,646
アサヒホールディングス	8.6	ー	ー
金属製品(ー%)			
横河ブリッジホールディングス	13.4	ー	ー
機械(5.9%)			
芝浦機械	ー	11.6	53,940
DMG森精機	23.2	ー	ー
島精機製作所	7.7	ー	ー
ハーモニック・ドライブ・システムズ	ー	5.9	28,851
ダイフク	6.4	7.1	21,846
三菱重工業	5.7	5.4	37,195
IHI	ー	6.6	25,984
電気機器(24.6%)			
イビデン	ー	7.2	58,312
日立製作所	10.3	8.6	75,929
湖北工業	1.8	ー	ー
オムロン	ー	4.5	40,009

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
富士通	2	ー	ー
ソニーグループ	6.3	8.1	109,107
TDK	ー	7.3	40,734
日本電波工業	11.5	17.1	22,059
メイコー	14	ー	ー
アドバンテスト	ー	2.8	55,706
キーエンス	0.9	1	69,870
シスメックス	ー	4.4	43,810
メガチップス	11.7	ー	ー
ローム	3.5	6.6	89,595
村田製作所	5.4	6	49,800
東京エレクトロン	ー	1.9	39,064
輸送用機器(1.5%)			
スズキ	ー	8.5	42,551
精密機器(ー%)			
島津製作所	5.5	ー	ー
オリンパス	26.5	ー	ー
その他製品(5.3%)			
ブシロード	ー	80.6	70,041
バンダイナムコホールディングス	6.1	23.1	79,256
タカラトミー	14.1	ー	ー
ヨネックス	7.3	ー	ー
アシックス	10.6	ー	ー
陸運業(2.4%)			
富士急行	10.7	12.7	67,056
情報・通信業(15.7%)			
コーエーテクモホールディングス	7.1	11.1	27,128
SHIFT	0.6	1.9	52,183
インターネットイニシアティブ	5	7.4	20,842
野村総合研究所	ー	8.5	34,170
オービック	2.1	1.5	35,250
伊藤忠テクノソリューションズ	8.8	ー	ー
東映アニメーション	1.6	0.6	8,448
ANYCOLOR	ー	1.4	11,858
USEN-NEXT HOLDINGS	ー	5	17,400
KADOKAWA	17.1	26	92,742
東宝	7.2	15.2	83,600
スクウェア・エニックス・ホールディングス	8.5	1.6	11,942
コナミグループ	3.3	6.3	47,224
卸売業(6.3%)			
神戸物産	8.1	5.6	20,753

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
伊藤忠商事	18.5	7.4	42,039
三菱商事	11.4	11.1	80,142
サンリオ	6.7	—	—
加賀電子	7.6	5.4	34,020
小売業(4.9%)			
J. フロント リテイリング	22.5	29.1	41,176
Z O Z O	—	7.1	21,307
シュッピン	18.4	—	—
ネクステージ	20.4	—	—
コスモス薬品	1.6	—	—
パン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	—	21.2	53,477
ケーヨー	21.9	—	—
日本瓦斯	27.9	11.1	21,789
銀行業(4.1%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	72.1	71,797
三井住友フィナンシャルグループ	—	7.3	43,303
保険業(1.5%)			
東京海上ホールディングス	10	12.7	42,024
その他金融業(—%)			
プレミアグループ	8.5	—	—

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
不動産業(1.6%)			
S R Eホールディングス	—	10.7	44,405
サンフロンティア不動産	16.4	—	—
サービス業(3.8%)			
日本M&Aセンターホールディングス	—	15.1	16,610
サイバーエージェント	33.2	—	—
楽天グループ	53.2	—	—
E R Iホールディングス	17.8	—	—
リクルートホールディングス	8.3	5.2	24,315
リログループ	—	21.5	43,849
T R Eホールディングス	6.2	—	—
共立メンテナンス	10	1.5	8,662
ダイセキ	6.3	3.7	15,022
合 計	株 数 ・ 金 額	757	783
	銘柄数<比率>	68	62
			2,817,972
			<97.9%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2,817,972	% 95.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	123,793	4.2
投 資 信 託 財 産 総 額	2,941,765	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年6月21日現在
(A)資 産	2,941,765,303円
コー ル・ロ ー ン 等	63,231,112
株 式(評 価 額)	2,817,972,280
未 収 入 金	42,210,219
未 収 配 当 金	18,351,692
(B)負 債	64,737,409
未 払 解 約 金	64,737,255
未 払 利 息	154
(C)純 資 産 総 額(A-B)	2,877,027,894
元 本	725,536,968
次 期 繰 越 損 益 金	2,151,490,926
(D)受 益 権 総 口 数	725,536,968口
1万口当たり基準価額(C/D)	39,654円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年6月22日 至 2023年6月21日
(A)配 当 等 収 益	43,979,797円
受 取 配 当 金	44,017,717
受 取 利 息	452
そ の 他 収 益 金	2,457
支 払 利 息	△40,829
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	628,505,980
売 買 益	736,762,268
売 買 損	△108,256,288
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	6,443,350
取 引 益	7,772,750
取 引 損	△1,329,400
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	678,929,127
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1,729,094,198
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	21,728,105
(G)解 約 差 損 益 金	△278,260,504
(H)計 (D+E+F+G)	2,151,490,926
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,151,490,926

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

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は823,372,184円、期中追加設定元本額は9,766,853円、期中一部解約元本額は107,602,069円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ジャパン・グロース・ファンド	413,048,390円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	308,257,628円
ジャパン・グロース・ファンドVA1(適格機関投資家専用)	4,230,950円

お知らせ

該当事項はありません。

キャッシュフロー経営評価 マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2023年6月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2002年9月20日から無期限です。
運用方針	わが国の株式を主要な投資対象として、中期的に、ベンチマークであるTOPIX（東証株価指数）（配当込み）を上回る投資成果を目指します。
主要運用対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合については制限を設けません。 外貨建資産への投資は、行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
第17期(2019年7月1日)	27,242	△8.5%	23,166	△6.2%	95.9%	3.5%	百万円 4,077
第18期(2020年6月29日)	25,850	△5.1%	23,233	0.3%	95.6%	3.8%	3,260
第19期(2021年6月29日)	37,023	43.2%	29,856	28.5%	97.2%	2.2%	3,541
第20期(2022年6月29日)	38,935	5.2%	29,703	△0.5%	91.8%	7.5%	3,255
第21期(2023年6月29日)	48,628	24.9%	37,008	24.6%	98.3%	0.7%	3,397

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		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		
(当期首) 2022年6月29日	38,935	－	29,703	－	91.8%	7.5%
6月末	38,507	△1.1%	29,347	△1.2%	95.4%	4.1%
7月末	38,898	△0.1%	30,439	2.5%	94.8%	4.8%
8月末	39,943	2.6%	30,807	3.7%	95.4%	4.1%
9月末	38,428	△1.3%	29,114	△2.0%	92.6%	6.9%
10月末	39,554	1.6%	30,598	3.0%	96.5%	3.0%
11月末	40,644	4.4%	31,501	6.1%	94.8%	4.9%
12月末	39,963	2.6%	30,063	1.2%	97.5%	1.8%
2023年1月末	41,279	6.0%	31,393	5.7%	97.7%	1.8%
2月末	41,727	7.2%	31,690	6.7%	96.9%	2.4%
3月末	42,151	8.3%	32,230	8.5%	98.2%	1.2%
4月末	43,121	10.8%	33,099	11.4%	97.5%	1.9%
5月末	45,066	15.7%	34,296	15.5%	96.1%	3.2%
(当期末) 2023年6月29日	48,628	24.9%	37,008	24.6%	98.3%	0.7%

(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」で算出しております。

ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。

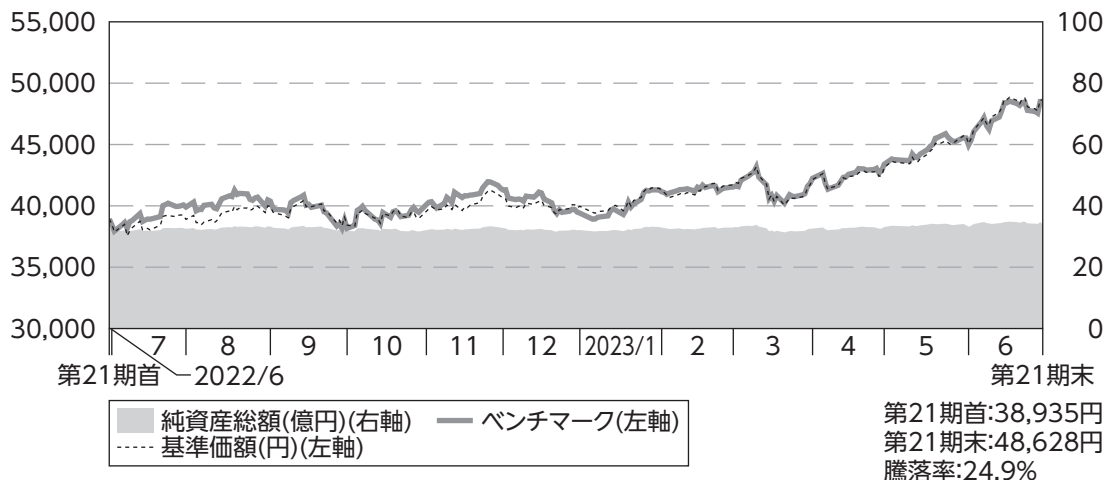
TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

TOPIX（東証株価指数）（配当込み）（以下、「配当込みTOPIX」という。）の指数値及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など配当込みTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、配当込みTOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2022年6月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期の国内株式市場は日本でのデフレ脱却や資本効率改善に期待した外国人投資家による日本株買いなどを受けて上昇し、当ファンドの基準価額も上昇しました。

個別銘柄では、アドバンテスト、三菱商事、三菱UFJフィナンシャル・グループ、東京エレクトロン、日本製鉄などが基準価額にプラスに寄与した一方で、レーザーテック、マツダ、大王製紙、アルプスアルパインなどがマイナスに影響しました。

投資環境



国内株式市場は、上昇しました。

期初から2022年末にかけては、世界的な物価上昇や米国の金融引き締めペースの加速に対する警戒感から、上値の重い相場展開となりました。2023年に入ると、米国での物価上昇懸念の後退や中国での新型コロナウイルスに関連した行動制限の緩和などが好感され、株式市場は反発基調となりました。その後、3月には欧米で金融システム不安が台頭して株式市場が急落する場面がありましたが、各国の金融当局の迅速な対応が奏功して株式市場は落ち着きを取り戻しました。5月以降は、日本でのデフレ脱却や資本効率改善に対する期待感から外国人投資家による日本株買いが活発化して、株式市場は一段高となりました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、「割安+業績モメンタム」の観点からポートフォリオ構築を行っています。潜在的な収益力に比べて株価が割安に放置されている銘柄や、利益成長が加速している銘柄を中心に組み入れています。

当期につきましては、業績と比べて株価が割安に留まっていると判断した太平洋セメント、ソニーグループ、第一三共、三越伊勢丹ホールディングスなどを買付けた一方、株価上昇により割安感の薄れた武田薬品工業、花王、アサヒグループホールディングス、岡野バルブ製造などを売り付けました。

当ファンドの組入資産の内容

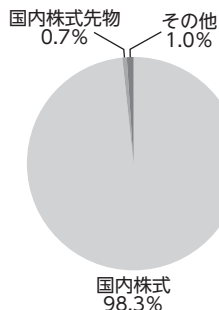
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	3.2%
2	三井住友フィナンシャルグループ	日本	2.6%
3	太平洋セメント	日本	2.6%
4	トヨタ自動車	日本	2.5%
5	日本製紙	日本	2.4%
6	日本製鉄	日本	2.2%

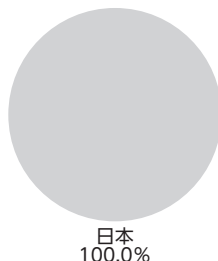
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	三菱商事	日本	2.0%
8	第一生命ホールディングス	日本	2.0%
9	三越伊勢丹ホールディングス	日本	2.0%
10	ソニーグループ	日本	1.8%
組入銘柄数			82

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

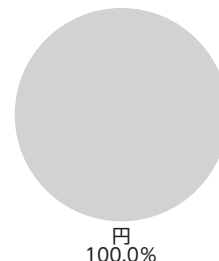
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

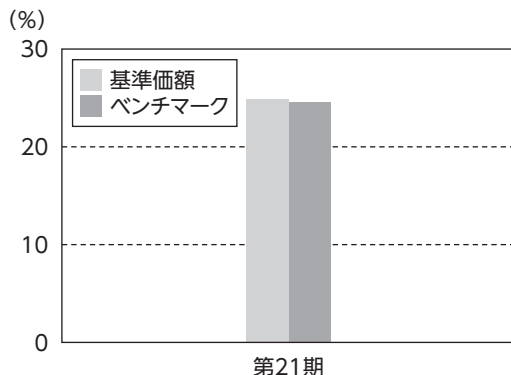


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで国内株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して0.7%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は、ベンチマーク騰落率を上回りました。

業種構成面では、銀行業、空運業、機械の組入比率を高めにしてきたことなどがプラスに寄与した一方、不動産業、電気・ガス業の組入比率を高めにしてきたことなどがマイナスに影響しました。

個別銘柄では、アドバンテスト、三菱商事、三菱UFJフィナンシャル・グループ、東京エレクトロン、日本製鉄などが基準価額にプラスに寄与した一方で、レーザーテック、マツダ、大王製紙、アルプスアルパインなどがマイナスに影響しました。

今後の運用方針

わが国の取引所上場株式および店頭登録株式のうち、企業本来の投資価値(フェアバリュー)に比して、現在の株価が割安と判断される銘柄に投資します。

銘柄選択にあたっては、主として以下の指標を重視し、アナリストリサーチ力を結集して、徹底した銘柄調査を行います。

(イ)キャッシュフローから導かれる理論株価

(ロ)業績モメンタムの変化

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年6月30日~2023年6月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	84円 (83) (-) (-) (-) (-) (-) (1)	0.207% (0.204) (-) (-) (-) (-) (-) (0.003)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	- (-) (-) (-)	- (-) (-) (-)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	84	0.207	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(40,773円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 2,746 (347)	千円 5,887,610 (-)	千株 3,091	千円 6,176,278

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、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。

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		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 1,602	百万円 1,849	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

<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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	12,063,889千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,136,156千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	3.84

(注1) (b)当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人^{*}との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	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 0.007008	百万円 0.007008	% 100.0	百万円 0.007008	百万円 0.007008	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	26,400	2,644	10.0	26,528	2,650	10.0

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

* 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

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
鉱業(1.0%)			
INPEX	10.2	21.5	34,486
建設業(1.0%)			
鹿島建設	22.3	—	—
東鉄工業	13.8	—	—
大和ハウス工業	—	9	34,137
食料品(1.9%)			
明治ホールディングス	—	9.9	31,798
日本ハム	11.5	8.3	32,353
アサヒグループホールディングス	9.6	—	—
パルプ・紙(2.4%)			
日本製紙	33	68.3	80,320
化学(5.0%)			
レゾナック・ホールディングス	—	14.9	35,074
住友化学	58.5	—	—
クレハ	3.1	—	—
トクヤマ	—	14.5	34,140
堺化学工業	—	9.3	17,539
三菱ケミカルグループ	—	20.8	18,004
日本ゼオン	—	11.7	16,344
UBE	15.5	—	—
花王	8.4	—	—
DIC	12.9	—	—
資生堂	—	7.2	47,311
日東電工	3.4	—	—
医薬品(3.5%)			
武田薬品工業	17	—	—
日本新薬	—	2.7	16,340
エーザイ	—	3.2	31,136
ツムラ	10.7	—	—
第一三共	—	11.2	52,259
大塚ホールディングス	7	3.2	16,915
石油・石炭製品(1.1%)			
出光興産	4.7	—	—
ENEOSホールディングス	—	71	35,279
ガラス・土石製品(4.7%)			
AGC	6.3	—	—
住友大阪セメント	—	9.6	35,385
太平洋セメント	—	31.3	87,859
ノリタケカンパニーリミテド	—	6.3	34,398
MARUWA	1.1	—	—

銘柄	当期(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
鉄鋼(2.2%)			
日本製鉄	22.6	25	74,400
非鉄金属(1.1%)			
三菱マテリアル	—	13.4	34,947
住友金属鉱山	3.3	—	—
古河電気工業	14.1	—	—
機械(8.1%)			
芝浦機械	5.6	—	—
SMC	—	0.5	40,155
日立建機	10.2	—	—
クボタ	19.6	—	—
平和	—	12.1	30,855
SANKYO	—	7.9	46,420
日本精工	42.7	—	—
THK	11.9	16.8	49,803
岡野パルプ製造	14.5	—	—
マキタ	—	13.1	52,085
三菱重工業	—	7.7	51,543
電気機器(13.7%)			
日清紡ホールディングス	29.9	—	—
イビデン	—	1.1	8,776
コニカミノルタ	68	97.5	48,301
日立製作所	7.2	5.8	51,852
ニデック	—	4.5	35,527
日本電気	6	—	—
富士通	—	2.6	48,737
ソニーグループ	—	4.6	60,030
TDK	7.2	6.1	33,720
アルプスアルパイン	21.5	—	—
日本電波工業	15	—	—
メイコー	4.5	—	—
アドバンテスト	—	0.9	17,122
新光電気工業	—	1.7	9,831
太陽誘電	6.2	7.7	31,708
村田製作所	4	7.2	59,126
リコー	28.2	—	—
東京エレクトロン	—	2.6	54,015
輸送用機器(7.8%)			
デンソー	4.2	3.6	34,369
川崎重工業	11.4	—	—
日産自動車	58.6	—	—

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
トヨタ自動車	50.7	37.4	85,851	
アイシン	7.3	7.8	34,444	
マツダ	28.3	—	—	
本田技研工業	18.6	11.7	51,257	
スズキ	7.6	10.3	53,693	
精密機器(1.0%)				
ニコン	18.9	—	—	
セイコーグループ	—	12.7	32,905	
その他製品(1.0%)				
オカムラ	—	18.1	34,842	
電気・ガス業(2.1%)				
関西電力	26.9	19.6	35,642	
九州電力	56.3	37.5	34,526	
電源開発	15.3	—	—	
陸運業(4.7%)				
東急	20.3	—	—	
東日本旅客鉄道	4.6	—	—	
西日本旅客鉄道	—	5.6	33,868	
東海旅客鉄道	3.1	—	—	
西武ホールディングス	22.7	21.7	33,016	
鴻池運輸	—	11.5	19,021	
山九	8.5	—	—	
福山通運	—	9	35,775	
S Gホールディングス	—	16.5	34,245	
海運業(1.0%)				
商船三井	5.1	9.7	33,271	
空運業(2.1%)				
日本航空	20.4	11.2	35,179	
ANAホールディングス	18.7	10.3	35,462	
情報・通信業(3.7%)				
T I S	9.2	—	—	
フジ・メディア・ホールディングス	28.5	—	—	
ネットワンシステムズ	10.5	—	—	
日本テレビホールディングス	26.5	—	—	
テレビ朝日ホールディングス	21.3	—	—	
日本電信電話	—	345	59,064	
K D D I	—	7	31,458	
エヌ・ティ・ティ・データ	16.7	15.8	31,623	
ソフトバンクグループ	7.1	—	—	
卸売業(4.7%)				
伊藤忠商事	—	9.1	52,297	
三井物産	14.5	6.4	35,033	
三菱商事	10.5	9.8	68,178	
小売業(6.5%)				
マツキョココカラ&カンパニー	—	4.3	34,701	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
三越伊勢丹ホールディングス	—	46.5	66,471	
良品計画	23.5	—	—	
パン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	15.5	—	—	
高島屋	—	18.2	34,015	
松屋	—	30.1	34,103	
エイチ・ツー・オー リテイリング	31.2	—	—	
ニトリホールディングス	—	3	48,690	
銀行業(7.9%)				
めぶきフィナンシャルグループ	62	49	16,586	
コンソルディア・フィナンシャルグループ	67.5	—	—	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	108.2	102	108,783	
りそなホールディングス	63.2	25.5	17,587	
三井住友フィナンシャルグループ	8.1	14.4	88,574	
千葉銀行	43.3	37.5	32,700	
ふくおかフィナンシャルグループ	13.3	—	—	
みずほフィナンシャルグループ	20.3	—	—	
保険業(3.1%)				
第一生命ホールディングス	12.8	25	68,037	
東京海上ホールディングス	6	10.3	34,257	
T & Dホールディングス	9.9	—	—	
その他金融業(1.1%)				
クレディセゾン	—	16.2	35,534	
不動産業(5.5%)				
三井不動産	15.9	18.1	51,784	
三菱地所	15.6	29.4	50,523	
住友不動産	8.7	14	50,232	
日本空港ビルデング	5.9	4.9	32,325	
サービス業(2.1%)				
リクルートホールディングス	—	7.6	35,020	
エイチ・アイ・エス	15.7	16.7	35,186	
合 計	株 数・金 額	1,690	1,692	3,340,190
	銘柄数<比率>	86	81	<98.3%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	当 期 末		
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)	
国内	T O P I X	22	—

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	3,340,190	96.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	131,743	3.8
投 資 信 託 財 産 総 額	3,471,933	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年6月29日現在
(A)資 産	3,471,933,363円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	120,157,833
株 式(評価額)	3,340,190,780
未 収 入 金	244,450
未 収 配 当 金	10,725,300
差 入 委 託 証 拠 金	615,000
(B)負 債	74,186,758
未 払 解 約 金	74,186,456
未 払 利 息	302
(C)純 資 産 総 額(A-B)	3,397,746,605
元 本	698,728,758
次 期 繰 越 損 益 金	2,699,017,847
(D)受 益 権 総 口 数	698,728,758口
1万口当たり基準価額(C/D)	48,628円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年6月30日 至 2023年6月29日
(A)配 当 等 収 益	74,623,539円
受 取 配 当 金	74,480,300
受 取 利 息	421
そ の 他 収 益 金	199,650
支 払 利 息	△56,832
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	641,234,636
売 買 益	841,575,339
売 買 損	△200,340,703
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	25,421,300
取 引 益	35,660,500
取 引 損	△10,239,200
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	741,279,475
(E)前 期 繰 越 損 益 金	2,419,531,960
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	80,231,230
(G)解 約 差 損 益 金	△542,024,818
(H)計 (D+E+F+G)	2,699,017,847
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,699,017,847

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

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は836,181,386円、期中追加設定元本額は26,492,934円、期中一部解約元本額は163,945,562円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

キャッシュフロー経営評価オープン	443,283,443円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	250,530,699円
キャッシュフロー経営評価オープンVA1(適格機関投資家専用)	4,914,616円

お知らせ

ベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うべく、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年6月28日)

J-REIT・リサーチ マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日 2024年1月17日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2005年1月17日から無期限です。
運用方針	わが国の取引所に上場（上場予定ならびにわが国の取引所に準ずる市場で取引されている場合を含みます。以下同じ。）している不動産投資信託証券（以下「J-REIT」といいます。）を主な投資対象として、安定したインカムゲインの確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の取引所に上場しているJ-REITを主要投資対象とします。
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は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準 価額	騰落 中率	参考 指数	騰落 中率	投資信託 証券 組入比	純資 産額
第15期(2020年1月17日)	36,816	25.3	28,757	23.9	98.1	407,291
第16期(2021年1月18日)	32,045	△13.0	24,570	△14.6	98.1	403,368
第17期(2022年1月17日)	37,935	18.4	28,510	16.0	98.0	425,731
第18期(2023年1月17日)	35,939	△5.3	26,962	△5.4	97.6	480,722
第19期(2024年1月17日)	37,706	4.9	28,299	5.0	97.5	448,545

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準 騰落 率	参考 指数 騰落 率	投資信託 証券 組入比
(当期首) 2023年 1月17日	35,939	26,962	97.6
1月末	36,316	27,389	97.2
2月末	37,156	27,828	96.8
3月末	36,234	27,015	96.9
4月末	37,732	28,400	97.1
5月末	38,111	28,584	96.8
6月末	38,285	28,406	96.5
7月末	38,540	28,738	96.9
8月末	38,985	29,164	96.5
9月末	38,534	28,708	97.0
10月末	37,700	28,090	96.5
11月末	38,424	28,626	97.0
12月末	37,358	28,159	96.8
(当期末) 2024年 1月17日	37,706	28,299	97.5

(注)騰落率は期首比です。

参考指数は、東証REIT指数（配当込み）です。

【「東証REIT指数」】とは、株式会社J P X総研が算出、公表する指数で、東京証券取引所に上場しているREIT（不動産投資信託証券）全銘柄を対象とした時価総額加重型の指数です。

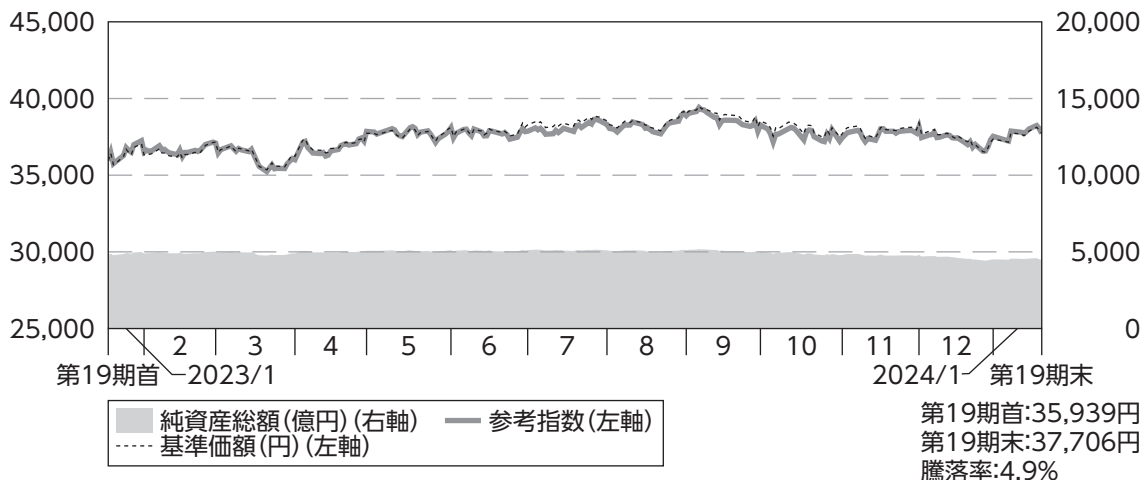
「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

【同指数】の指数値及び【同指数】に係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など【同指数】に関するすべての権利・ノウハウ及び【同指数】に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。

J P Xは、【同指数】の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



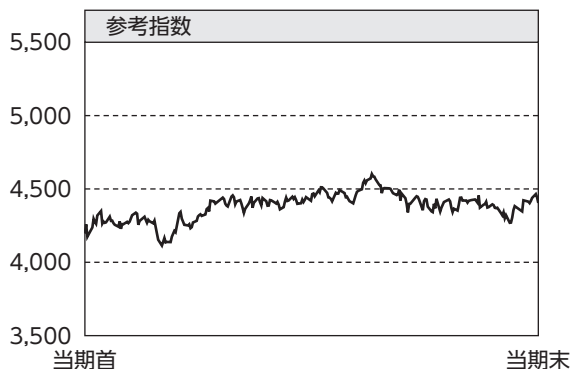
(注)参考指数は、2023年1月17日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。

当期初は次期日銀総裁候補の金融政策を巡る不透明感が意識される中、2023年3月には米銀行の経営破綻や欧州金融機関の信用不安を受けたリスクオフの流れから一段安する場面もありましたが、新総裁就任後初回となる日銀金融政策決定会合で現行の金融緩和の継続が確認されたことなどから、7月後半にかけて上昇しました。7月末の日銀金融政策決定会合でエールドカーブ・コントロール運用の柔軟化が発表されたことや、中国の不動産企業の債務問題が意識される場面もありましたが、ジャクソンホール会議でのパウエルFRB(米連邦準備理事会)議長の講演を無難に通過したことなどから、8月末にかけて上昇しました。11月末にかけては世界的な利上げ長期化が再び意識され軟調に推移する場面もありましたが、下値では割安感に着目した押し目買いが入り、一進一退の展開となりました。12月中旬にかけては日銀金融政策決定会合を控える中、徐々に様子見姿勢が強まり軟調に推移したものの、その後は日銀金融政策決定会合で金融政策の現状維持が決定され波乱なく通過し、また調整が進展していたことなどから高い配当利回りに着目した資金流入がみられ、期末にかけて基準価額は上昇しました。

投資環境



当期のJ-REIT市場は上昇しました。

当期初は次期日銀総裁候補の金融政策を巡る不透明感が意識される中、2023年3月には米銀行の経営破綻や欧州金融機関の信用不安を受けたリスクオフの流れから一段安する場面もありましたが、新総裁就任後初回となる日銀金融政策決定会合で現行の金融緩和の継続が確認されたことなどから、7月後半にかけて上昇しました。7月末の日銀金融政策決定会合でイールドカーブ・コントロール運用の柔軟化が発表されたことや、中国の不動産企業の債務問題が意識される場面もありましたが、ジャクソンホール会議でのパウエルFRB(米連邦準備理事会)議長の講演を無難に通過したことなどから、8月末にかけて上昇しました。11月末にかけては世界的な利上げ長期化が再び意識され軟調に推移する場面もありましたが、下値では割安感に着目した押し目買いが入り、一進一退の展開となりました。12月中旬にかけては日銀金融政策決定会合を控える中、徐々に様子見姿勢が強まり軟調に推移したものの、その後は日銀金融政策決定会合で金融政策の現状維持が決定され波乱なく通過し、また調整が進展していたことなどから高い配当利回りに着目した資金流入がみられ、期末にかけてJ-REIT市場は上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

主としてわが国の取引所に上場している不動産投資信託証券(J-REIT)に投資し、J-REITへの投資比率は、高位を維持しました。また、株式会社三井住友トラスト基礎研究所の投資助言をもとに、各銘柄の投資適格性等を考慮し、投資環境調査、各銘柄の保有不動産分析、収益ならびに配当の予想等を検討のうえ、銘柄選択を行いました。当期を通じて、平和不動産リート投資法人や積水ハウス・リート投資法人などを配当利回り等の観点から割安と判断し、高位の組み入れを維持しました。

当ファンドの組入資産の内容

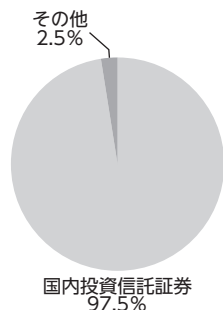
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	KDX不動産投資法人	日本	9.2%
2	平和不動産リート投資法人	日本	5.8%
3	ヒューリックリート投資法人	日本	5.7%
4	積水ハウス・リート投資法人	日本	5.6%
5	日本プライムリアルティ投資法人	日本	5.2%
6	NTT都市開発リート投資法人	日本	4.1%

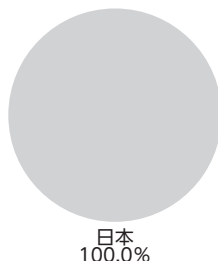
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	大和ハウスリート投資法人	日本	4.0%
8	アクティビア・プロパティーズ投資法人	日本	4.0%
9	森ヒルズリート投資法人	日本	3.9%
10	アドバンス・レジデンス投資法人	日本	3.2%
組入銘柄数		48	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

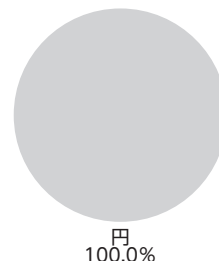
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

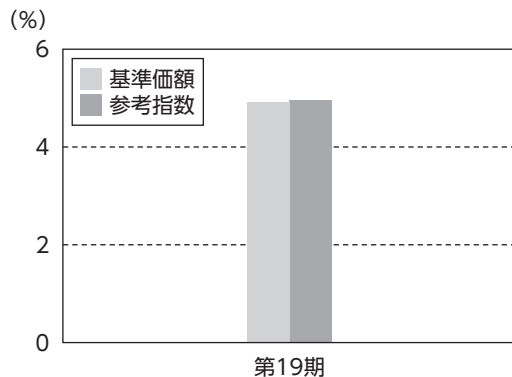


(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



今後の運用方針

わが国の取引所に上場(上場予定ならびにわが国の取引所に準ずる市場で取引されている場合を含みます。)している不動産投資信託証券への投資にあたっては、各銘柄の投資適格性等を考慮したうえで、投資環境調査、各銘柄の保有不動産分析、収益ならびに配当の予想等にもとづき、銘柄選択を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年1月18日~2024年1月17日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	4円	0.011%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(4)	(0.011)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(b) 有価証券取引税	-	-	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	0	0.000	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(-)	(-)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	4	0.011	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(37,781円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜投資信託受益証券、投資証券＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
国	サンケイリアルエステート投資法人	2,450	223,950	—	—
	S O S i L A 物流リート投資法人	5,300	692,145	2,860	362,017
	日本アコモデーションファンド投資法人	540	345,466	1,660	1,031,479
	森ヒルズリート投資法人	1,700	249,463	11,730	1,687,038
	産業ファンド投資法人	4,187	596,040	1,060	155,726
	アドバンス・レジデンス投資法人	1,781	587,035	13,323	4,452,391
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	500 (△121,615)	106,829 (△23,748,225)	8,570	1,843,432
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	3,450	1,341,710	3,343	1,346,914
	G L P 投資法人	12,976	1,868,754	10,720	1,543,771
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	2,574 (334)	802,143 (94,021)	7,909	2,555,939
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	— (△334)	— (△94,021)	—	—
	日本プロロジスリート投資法人	8,070 (1,340)	2,371,310 (388,803)	6,850	1,953,263
	日本プロロジスリート投資法人	1,340 (△1,340)	388,803 (△388,803)	—	—
	星野リゾート・リート投資法人	1,605	1,050,148	1,460	941,352
	O n e リート投資法人	3,280	797,449	1,160	303,114
	イオンリート投資法人	3,900 (1,026)	570,778 (138,977)	6,360	952,586
	イオンリート投資法人	1,026 (△1,026)	138,977 (△138,977)	—	—
	ヒューリックリート投資法人	11,800	1,816,019	5,070	790,162
	日本リート投資法人	250	85,287	11,090	3,745,999
	積水ハウス・リート投資法人	4,100	298,501	26,670	2,121,420
ケネディクス商業リート投資法人	1,630 (△741)	420,435 (△196,893)	1,400	395,305	
内	ヘルスケア&メディカル投資法人	—	—	5,370	875,410
	野村不動産マスターファンド投資法人	1,850	279,743	16,900	2,816,832
	ラサールロジポート投資法人	1,203	181,726	38,640	5,876,660

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
国	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	3,748	1,812,395	1,100	542,344
	投資法人みらい	981	41,558	—	—
	森トラスト・ホテルリート投資法人	—	—	—	—
		(△43,400)	(△5,932,780)	—	—
	三菱地所物流リート投資法人	7,650	3,056,367	—	—
	CREロジスティクスファンド投資法人	3,615	595,195	3,320	575,456
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	100	14,263	6,410	855,391
	日本ビルファンド投資法人	2,668	1,501,572	13,860	8,241,662
	ジャパンリアルエステイト投資法人	6,665	3,642,124	9,970	5,719,103
	日本都市ファンド投資法人	20,400	1,984,137	13,620	1,344,872
	オリックス不動産投資法人	2,000	353,855	21,060	3,725,661
	日本プライムリアルティ投資法人	5,800	2,041,139	4,700	1,683,915
	N T T都市開発リート投資法人	3,400	451,187	12,110	1,587,668
		(1,496)	(182,980)	—	—
	N T T都市開発リート投資法人	1,496	182,980	—	—
		(△1,496)	(△182,980)	—	—
	東急リアル・エステート投資法人	1,050	189,480	3,010	529,052
	グローバル・ワン不動産投資法人	13,650	1,466,958	12,130	1,373,240
	ユナイテッド・アーバン投資法人	19,150	2,942,137	12,430	1,851,947
	森トラストリート投資法人	1,350	106,574	27,960	2,083,870
	(129,176)	(5,932,780)	—	—	
インヴィンシブル投資法人	63,525	3,596,379	19,300	1,127,244	
フロンティア不動産投資法人	2,080	1,005,179	3,330	1,555,532	
平和不動産リート投資法人	13,180	1,897,287	2,380	370,801	
	(695)	(103,026)	—	—	
平和不動産リート投資法人	695	103,026	—	—	
	(△695)	(△103,026)	—	—	
日本ロジスティクスファンド投資法人	250	77,101	840	245,027	
福岡リート投資法人	50	8,122	570	94,475	
K D X不動産投資法人	7,850	2,439,870	15,269	4,335,380	
	(209,209)	(23,945,118)	—	—	
いちごオフィスリート投資法人	2,400	215,869	19,910	1,720,485	
大和証券オフィス投資法人	4,070	2,480,707	5,320	3,534,344	
内	阪急阪神リート投資法人	—	—	650	90,785
	スターツプロシード投資法人	—	—	2,530	583,248

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	大和ハウスリート投資法人	4,005	1,083,742	9,650	2,619,481
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	34,004	2,537,235	15,850	1,180,104
	大和証券リビング投資法人	5,224	558,405	8,900	969,466
	ジャパンエクセレント投資法人	450	55,334	16,810	2,171,971

(注1)金額は受渡代金です。

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

(注3)銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 122	百万円 122	% 100.0	百万円 122	百万円 122	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,563,734	262,104	10.2	2,564,243	263,439	10.3

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

＜国内投資信託受益証券、投資証券＞

銘柄	当期首(前期末)		当 期		末	
	口	数 (口)	口	数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)
サンケイリアルエステート投資法人		8,121		10,571	951,390	0.2
S O S i L A物流リート投資法人		18,990		21,430	2,580,172	0.6
日本アコモデーションファンド投資法人		1,355		235	141,000	0.0
森ヒルズリート投資法人		136,486		126,456	17,678,548	3.9
産業ファンド投資法人		13,226		16,353	2,295,961	0.5
アドバンス・レジデンス投資法人		55,470		43,928	14,232,672	3.2
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		129,685		—	—	—
アクティビア・プロパティーズ投資法人		45,260		45,367	17,738,497	4.0
G L P投資法人		58,016		60,272	8,323,563	1.9
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		34,988		29,987	9,250,989	2.1
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		334		—	—	—
日本プロロジスリート投資法人		11,581		14,141	3,921,299	0.9
星野リゾート・リート投資法人		625		770	414,260	0.1
O n eリート投資法人		27,229		29,349	7,889,011	1.8
イオンリート投資法人		13,278		11,844	1,664,082	0.4
ヒューリックリート投資法人		160,080		166,810	25,772,145	5.7
日本リート投資法人		41,051		30,211	10,301,951	2.3
積水ハウス・リート投資法人		346,430		323,860	25,293,466	5.6
ケネディクス商業リート投資法人		511		—	—	—
ヘルスケア&メディカル投資法人		45,500		40,130	5,485,771	1.2
野村不動産マスターファンド投資法人		78,704		63,654	10,241,928	2.3
ラサールロジポート投資法人		116,234		78,797	11,819,550	2.6
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		6,618		9,266	4,304,057	1.0
投資法人みらい		297		1,278	57,190	0.0
森トラスト・ホテルリート投資法人		43,400		—	—	—
三菱地所物流リート投資法人		10,313		17,963	6,816,958	1.5
C R Eロジスティクスファンド投資法人		37,555		37,850	5,900,815	1.3
アドバンス・ロジスティクス投資法人		36,468		30,158	3,839,113	0.9
日本ビルファンド投資法人		30,265		19,073	11,672,676	2.6
ジャパンリアルエステイト投資法人		15,989		12,684	7,305,984	1.6
日本都市ファンド投資法人		46,460		53,240	5,441,128	1.2
オリックス不動産投資法人		51,390		32,330	5,463,770	1.2
日本プライムリアルティ投資法人		64,492		65,592	23,350,752	5.2
N T T都市開発リート投資法人		151,951		144,737	18,265,809	4.1
東急リアル・エステート投資法人		41,550		39,590	6,849,070	1.5
グローバル・ワン不動産投資法人		70,277		71,797	7,969,467	1.8

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)	
ユナイテッド・アーバン投資法人	49,600	56,320	8,402,944		1.9
森トラストリート投資法人	50,520	153,086	11,282,438		2.5
インヴィンシブル投資法人	24,882	69,107	4,056,580		0.9
フロンティア不動産投資法人	13,811	12,561	5,476,596		1.2
平和不動産リート投資法人	183,275	194,770	26,138,134		5.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	1,666	1,076	306,875		0.1
福岡リート投資法人	2,345	1,825	313,717		0.1
KDX不動産投資法人	47,650	249,440	41,207,488		9.2
いちごオフィスリート投資法人	119,040	101,530	8,325,460		1.9
大和証券オフィス投資法人	16,115	14,865	9,751,440		2.2
阪急阪神リート投資法人	8,400	7,750	1,090,425		0.2
スターツプロシード投資法人	13,112	10,582	2,101,585		0.5
大和ハウスリート投資法人	74,063	68,418	18,055,510		4.0
ジャパン・ホテル・リート投資法人	23,800	41,954	2,982,929		0.7
大和証券リビング投資法人	134,801	131,125	13,794,350		3.1
ジャパンエクセレント投資法人	22,854	6,494	802,658		0.2
合 計	口 数 ・ 金 額	2,736,113	2,770,626	437,322,180	
	銘 柄 数 < 比 率 >	52	48	<97.5%>	

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※当期末現在の保有銘柄のうち、当社または当社の利害関係人が資産運用会社または一般事務受託会社である投資法人

①資産運用会社

日本ロジスティクスファンド投資法人については、当社の利害関係人である三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社が資産運用会社となっております。

②一般事務受託会社

以下の投資法人については、当社の利害関係人である三井住友信託銀行株式会社が一般事務受託会社となっております。

投資法人名	
SOS i LA物流リート投資法人	オリックス不動産投資法人
日本アコモデーションファンド投資法人	NTT都市開発リート投資法人
森ヒルズリート投資法人	東急リアル・エステート投資法人
産業ファンド投資法人	ユナイテッド・アーバン投資法人
アドバンス・レジデンス投資法人	森トラストリート投資法人
アクティビア・プロパティーズ投資法人	インヴィンシブル投資法人
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	フロンティア不動産投資法人
日本プロロジスリート投資法人	日本ロジスティクスファンド投資法人
イオンリート投資法人	福岡リート投資法人
ヘルスケア&メディカル投資法人	KDX不動産投資法人
ラサールロジポート投資法人	いちごオフィスリート投資法人
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	大和証券オフィス投資法人
投資法人みらい	阪急阪神リート投資法人
CREロジスティクスファンド投資法人	スターツプロシード投資法人
アドバンス・ロジスティクス投資法人	大和ハウスリート投資法人
日本ビルファンド投資法人	ジャパン・ホテル・リート投資法人

投資信託財産の構成

項 目	当 期		末	
	評 価	額	比	率
投 資 証 券	千円		%	
	437,322,180		96.3	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	16,945,134		3.7	
投 資 信 託 財 産 総 額	454,267,314		100.0	

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年1月17日現在
(A)資 産	454,267,314,771円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	10,900,287,770
投 資 証 券 (評 価 額)	437,322,180,600
未 収 入 金	886,781,930
未 収 配 当 金	5,158,064,471
(B)負 債	5,722,043,316
未 払 金	325,257,990
未 払 解 約 金	5,396,778,395
未 払 利 息	6,931
(C)純 資 産 総 額 (A-B)	448,545,271,455
元 本	118,960,008,263
次 期 繰 越 損 益 金	329,585,263,192
(D)受 益 権 総 口 数	118,960,008,263口
1万口当たり基準価額(C/D)	37,706円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年1月18日 至 2024年1月17日
(A)配 当 等 収 益	21,249,183,085円
受 取 配 当 金	21,253,792,307
受 取 利 息	44,592
そ の 他 収 益 金	2
支 払 利 息	△4,653,816
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	2,835,306,264
売 買 益	16,078,515,878
売 買 損	△13,243,209,614
(C)そ の 他 費 用	△369
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	24,084,488,980
(E)前 期 繰 越 損 益 金	346,963,196,752
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	26,145,659,618
(G)解 約 差 損 益 金	△67,608,082,158
(H)計 (D+E+F+G)	329,585,263,192
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	329,585,263,192

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

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は133,759,480,406円、期中追加設定元本額は9,594,956,914円、期中一部解約元本額は24,394,429,057円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

J-REIT・リサーチ・オープン(毎月決算型)	101,659,499,059円
J-REIT・リサーチ・オープン(年2回決算型)	16,833,213,527円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	287,565,384円
SMTAM・FOFs用J-REIT・リサーチ・オープン(適格機関投資家専用)	101,232,130円
J-REIT・リサーチ・オープン(奇数月決算型)	44,473,540円
私募J-REIT・リサーチファンド(適格機関投資家専用)	34,024,623円

お知らせ

該当事項はありません。

外国債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日 2023年5月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界の主要国の公社債を中心に投資を行い、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界の主要国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券先物率 組入比率	債券先物率 比	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
第19期(2019年5月29日)	27,366	2.8	454,282	3.0	97.3	1.4	310,994
第20期(2020年5月29日)	29,017	6.0	481,049	5.9	97.3	2.1	276,169
第21期(2021年5月31日)	30,717	5.9	510,445	6.1	98.1	1.1	304,255
第22期(2022年5月30日)	30,737	0.1	509,621	△0.2	97.2	1.9	306,130
第23期(2023年5月29日)	31,760	3.3	525,385	3.1	98.4	0.8	269,104

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券先物率 組入比率	債券先物率 比
	円	騰落率	円	騰落率		
(当期首) 2022年 5月30日	30,737	—	509,621	—	97.2	1.9
5月末	30,959	0.7	512,002	0.5	97.1	1.9
6月末	31,703	3.1	527,332	3.5	97.7	1.4
7月末	31,929	3.9	528,619	3.7	98.4	0.8
8月末	31,545	2.6	523,319	2.7	97.7	1.4
9月末	31,260	1.7	516,025	1.3	97.5	1.5
10月末	32,175	4.7	531,092	4.2	97.1	1.7
11月末	31,207	1.5	516,243	1.3	97.7	1.2
12月末	29,688	△3.4	494,385	△3.0	97.4	1.6
2023年 1月末	30,038	△2.3	498,367	△2.2	97.4	1.5
2月末	30,402	△1.1	503,372	△1.2	97.6	1.4
3月末	30,785	0.2	507,635	△0.4	98.2	0.7
4月末	31,011	0.9	513,970	0.9	98.5	0.6
(当期末) 2023年 5月29日	31,760	3.3	525,385	3.1	98.4	0.8

(注1)騰落率は期首比です。

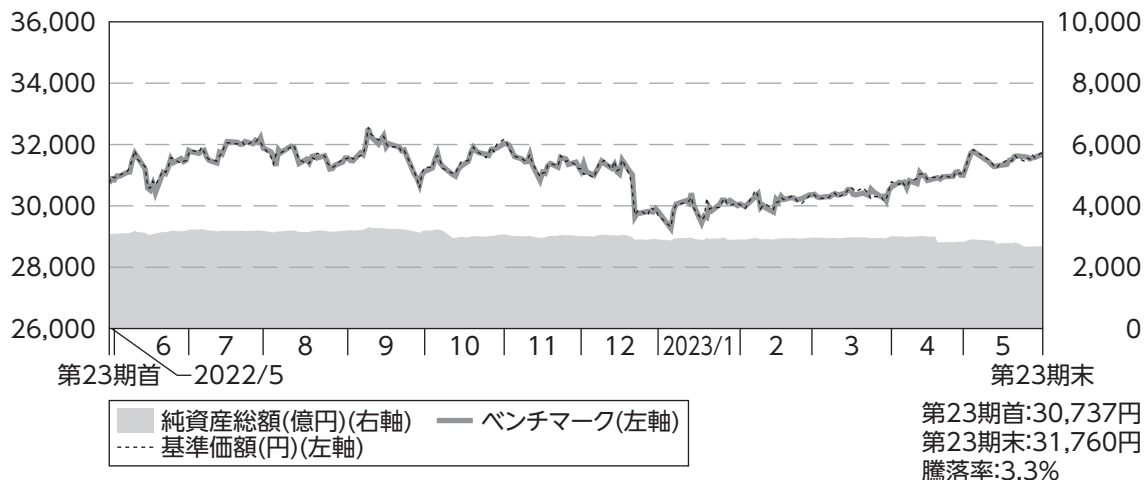
(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

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)です。

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した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おりません。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及び完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏又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。基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



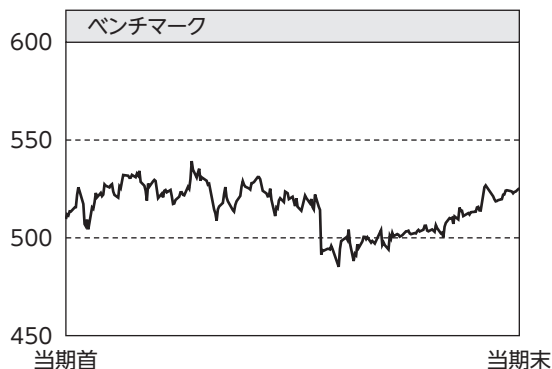
(注)ベンチマークは、2022年5月30日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。

期初から2022年10月にかけて、欧米を中心にインフレ加速を背景とした利上げ織り込みが進んだことから、主要国の長期金利は上昇（債券価格は下落）する一方、主要通貨が対円で上昇し、基準価額はレンジ圏での推移となりました。2023年1月にかけては、日銀が長期金利変動許容幅を引き上げたことが実質的な利上げと受け止められると主要通貨は対円で急落し、基準価額も急落しました。その後は、米国で早期に利上げが停止するとの期待が後退したことや、ECB（欧州中央銀行）が大幅利上げを継続したことなどから、主要国通貨が対円で上昇し、基準価額は上昇傾向となりました。

投資環境



外国債券市場で主要国の長期金利は、2022年10月にかけて、世界的にインフレ加速を背景とした利上げ織り込みが進んだことから、主要国の長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。その後は、主要中央銀行の利上げ長期化観測がある一方、利上げ継続による景気後退が懸念され、期末にかけて一進一退の展開となりました。

外国為替市場では、2022年10月にかけて、世界的にインフレ加速を背景とした利上げ織り込みが進んだことから、主要通貨は対円で上昇しました。2023年1月にかけて、日銀の長期金利変動許容幅引き上げが実質的な利上げと受け止められたことなどを背景に、主要通貨は対円で下落しました。その後は、米国で早期に利上げが停止するとの期待が後退して米ドル買いが優勢になったことや、ECBが大幅利上げを継続したことなどから、主要通貨は対円で上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

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）と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 債券組入比率

先物を含む債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。キャッシュ部分は運用の効率化を図るため債券先物取引と為替予約取引を利用しました。

(2) ポートフォリオ構成

ベンチマークの通貨構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

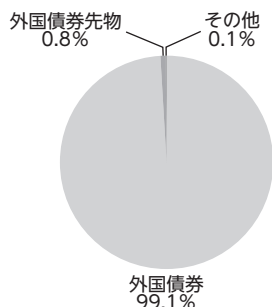
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	T 2.75% 08/15/32	アメリカ	0.7%
2	T 2.375% 05/15/27	アメリカ	0.6%
3	T 0.75% 11/15/24	アメリカ	0.5%
4	T 1.875% 02/15/32	アメリカ	0.5%
5	T 2.25% 11/15/24	アメリカ	0.5%
6	T 0.625% 08/15/30	アメリカ	0.5%

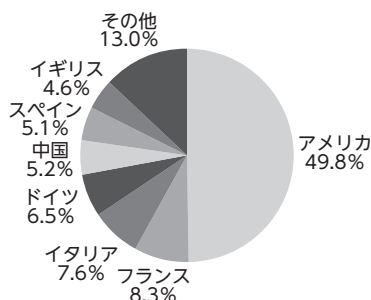
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	T 2.875% 05/15/32	アメリカ	0.5%
8	CGB 2.69% 08/12/26	中国	0.5%
9	T 1.375% 11/15/31	アメリカ	0.5%
10	T 0.875% 11/15/30	アメリカ	0.5%
組入銘柄数		858	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

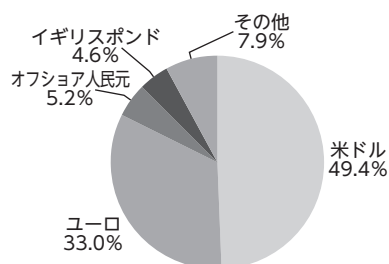
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

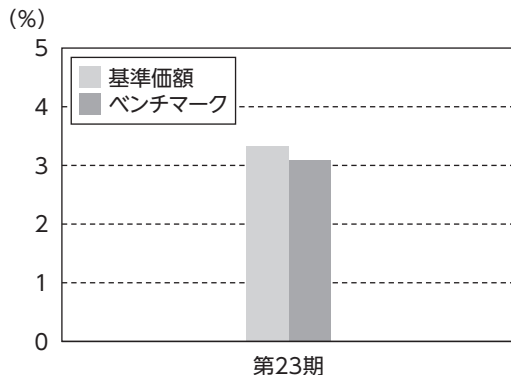


(注1)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2)国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国債券先物を想定元本ベースで純資産総額に対して0.8%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドは、期を通じて概ねベンチマークに連動しました。

ベンチマークとの乖離が生じた主な要因は、為替評価差※(プラス要因)です。

※当ファンドとベンチマークで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異です。

今後の運用方針

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)をベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年5月31日~2023年5月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	0円	0.001%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	-	-	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	9	0.028	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(9)	(0.028)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	9	0.029	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(31,058円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

			当 期	
			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米ドル 291,181	千米ドル 450,254
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 22,550	千カナダドル 29,986
	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 83,736	千メキシコペソ 119,338
	ド イ ツ	国 債 証 券	千ユーロ 39,655	千ユーロ 59,088
	イ タ リ ア	国 債 証 券	34,944	67,996
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	32,997	65,745
	オ ラ ン ダ	国 債 証 券	5,527	12,331
	ス ペ イ ン	国 債 証 券	20,108	38,722
	ベ ル ギ ー	国 債 証 券	6,771	13,644
	オ ー ス ト リ ア	国 債 証 券	5,315	8,734
	フ ィ ン ラ ン ド	国 債 証 券	2,026	3,771
	ア イ ル ラ ン ド	国 債 証 券	1,078	4,239
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリスポンド 26,922	千イギリスポンド 31,463
	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデンクローナ 6,276	千スウェーデンクローナ 24,806
ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェークローネ 8,130	千ノルウェークローネ 29,819	
デ ン マ ー ク	国 債 証 券	千デンマーククローネ 7,718	千デンマーククローネ 24,394	
ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 8,717	千ポーランドズロチ 16,496	
オ ー ス ト ラ リ ア	国 債 証 券	千オーストラリアドル 9,435	千オーストラリアドル 14,496	
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ニュージーランドドル 8,548	千ニュージーランドドル 1,130	
シ ン ガ ポ ー ル	国 債 証 券	千シンガポールドル 2,749	千シンガポールドル 5,246	
マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシアリンギット 10,220	千マレーシアリンギット 14,219	
中 国 オ フ シ ョ ア	国 債 証 券	千オフショア人民元 629,768	千オフショア人民元 214,171	
イ ス ラ エ ル	国 債 証 券	千イスラエルシェケル 4,293	千イスラエルシェケル 13,290	

(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。)

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外 国	債 券 先 物 取 引	百万円 42,161	百万円 45,769	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 40,218	百万円 79	% 0.2	百万円 82,758	百万円 473	% 0.6
金 銭 信 託	0.427490	0.427490	100.0	0.427490	0.427490	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	847,555	80,237	9.5	851,183	80,321	9.4

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

<外国(外貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区 分	当 期			末				
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千米ドル 1,054,670	千米ドル 938,245	千円 132,076,799	% 49.1	% —	% 20.9	% 18.3	% 9.9
カ ナ ダ	千カナダドル 56,670	千カナダドル 52,066	5,386,311	2.0	—	1.1	0.5	0.4
メ キ シ コ	千メキシコペソ 335,590	千メキシコペソ 311,521	2,492,327	0.9	—	0.5	0.3	0.2
ド イ ツ	千ユーロ 122,600	千ユーロ 113,353	17,098,288	6.4	—	3.5	2.0	0.9
イ タ リ ア	145,640	132,757	20,025,148	7.4	—	4.0	2.4	1.0
フ ラ ン ス	161,860	145,775	21,988,796	8.2	—	4.8	2.4	1.0
オ ラ ン ダ	30,620	27,405	4,133,806	1.5	—	1.0	0.4	0.1
ス ペ イ ン	97,450	88,959	13,418,603	5.0	—	2.8	1.6	0.6
ベ ル ギ ー	36,050	32,542	4,908,759	1.8	—	1.2	0.5	0.1
オ ー ス ト リ ア	24,490	21,572	3,253,970	1.2	—	0.7	0.4	0.1
フ ィ ン ラ ン ド	10,470	8,772	1,323,261	0.5	—	0.3	0.2	0.0
ア イ ル ラ ン ド	12,120	10,394	1,567,952	0.6	—	0.4	0.1	0.1
イ ギ リ ス	千イギリスポンド 88,580	千イギリスポンド 70,281	12,212,839	4.5	—	3.3	0.9	0.4
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 43,410	千スウェーデンクローナ 41,375	538,704	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 36,040	千ノルウェークローネ 33,237	421,449	0.2	—	0.1	0.0	0.0
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 44,580	千デンマーククローネ 41,319	836,728	0.3	—	0.2	0.1	0.0
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 43,230	千ポーランドズロチ 37,673	1,255,308	0.5	—	0.1	0.2	0.1
オ ー ス ト ラ リ ア	千オーストラリアドル 48,730	千オーストラリアドル 44,591	4,097,096	1.5	—	1.0	0.4	0.2
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	千ニューージーランドドル 8,340	千ニューージーランドドル 7,401	630,503	0.2	—	0.1	0.1	0.0
シ ン ガ ポ ー ル	千シンガポールドル 11,790	千シンガポールドル 11,454	1,191,922	0.4	—	0.2	0.2	0.0
マ レ ー シ ア	千マレーシアリンギット 47,320	千マレーシアリンギット 48,208	1,469,405	0.5	—	0.3	0.1	0.1
中 国 オ フ シ ョ ア	千オフショア人民元 679,750	千オフショア人民元 690,383	13,727,304	5.1	—	2.3	1.8	1.0
イ ス ラ エ ル	千イスラエルシェケル 22,170	千イスラエルシェケル 20,645	779,396	0.3	—	0.1	0.1	0.1
合 計	—	—	264,834,684	98.4	—	49.0	33.0	16.5

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

銘柄	利率 (%)	期		末	
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)		千米ドル	千米ドル		
国債証券					
T 0.25% 05/31/25	0.25	3,900	3,580	503,989	2025/5/31
T 0.25% 06/15/24	0.25	9,000	8,549	1,203,463	2024/6/15
T 0.25% 06/30/25	0.25	3,800	3,482	490,282	2025/6/30
T 0.25% 07/31/25	0.25	5,200	4,749	668,639	2025/7/31
T 0.25% 09/30/25	0.25	3,000	2,728	384,062	2025/9/30
T 0.25% 10/31/25	0.25	3,600	3,260	459,034	2025/10/31
T 0.375% 01/31/26	0.375	8,000	7,213	1,015,479	2026/1/31
T 0.375% 04/30/25	0.375	8,000	7,382	1,039,168	2025/4/30
T 0.375% 07/15/24	0.375	9,010	8,542	1,202,468	2024/7/15
T 0.375% 07/31/27	0.375	5,500	4,729	665,826	2027/7/31
T 0.375% 08/15/24	0.375	5,000	4,726	665,316	2024/8/15
T 0.375% 09/15/24	0.375	6,600	6,218	875,315	2024/9/15
T 0.375% 09/30/27	0.375	9,880	8,453	1,190,009	2027/9/30
T 0.375% 11/30/25	0.375	3,000	2,719	382,817	2025/11/30
T 0.375% 12/31/25	0.375	4,000	3,620	509,708	2025/12/31
T 0.5% 02/28/26	0.5	4,500	4,061	571,689	2026/2/28
T 0.5% 03/31/25	0.5	7,220	6,698	942,911	2025/3/31
T 0.5% 04/30/27	0.5	2,940	2,562	360,675	2027/4/30
T 0.5% 05/31/27	0.5	3,500	3,042	428,250	2027/5/31
T 0.5% 06/30/27	0.5	6,960	6,033	849,386	2027/6/30
T 0.5% 08/31/27	0.5	4,660	4,019	565,802	2027/8/31
T 0.5% 10/31/27	0.5	7,500	6,435	905,883	2027/10/31
T 0.625% 03/31/27	0.625	7,500	6,586	927,246	2027/3/31
T 0.625% 05/15/30	0.625	9,100	7,320	1,030,510	2030/5/15
T 0.625% 07/31/26	0.625	8,000	7,159	1,007,869	2026/7/31
T 0.625% 08/15/30	0.625	11,950	9,562	1,346,056	2030/8/15
T 0.625% 10/15/24	0.625	5,080	4,787	673,964	2024/10/15
T 0.625% 11/30/27	0.625	2,500	2,153	303,081	2027/11/30
T 0.625% 12/31/27	0.625	9,600	8,249	1,161,273	2027/12/31
T 0.75% 01/31/28	0.75	8,500	7,333	1,032,323	2028/1/31
T 0.75% 03/31/26	0.75	6,000	5,448	766,921	2026/3/31
T 0.75% 04/30/26	0.75	9,500	8,595	1,210,008	2026/4/30
T 0.75% 05/31/26	0.75	4,000	3,611	508,344	2026/5/31
T 0.75% 08/31/26	0.75	1,830	1,640	230,882	2026/8/31
T 0.75% 11/15/24	0.75	10,860	10,225	1,439,395	2024/11/15
T 0.875% 06/30/26	0.875	8,000	7,242	1,019,570	2026/6/30
T 0.875% 09/30/26	0.875	6,000	5,392	759,135	2026/9/30
T 0.875% 11/15/30	0.875	11,150	9,063	1,275,870	2030/11/15
T 1% 07/31/28	1.0	7,000	6,036	849,802	2028/7/31
T 1% 12/15/24	1.0	8,000	7,542	1,061,757	2024/12/15
T 1.125% 01/15/25	1.125	6,800	6,410	902,381	2025/1/15
T 1.125% 02/15/31	1.125	4,080	3,371	474,583	2031/2/15
T 1.125% 02/28/25	1.125	8,500	7,990	1,124,775	2025/2/28
T 1.125% 02/29/28	1.125	8,000	7,016	987,655	2028/2/29
T 1.125% 05/15/40	1.125	1,710	1,090	153,532	2040/5/15
T 1.125% 08/15/40	1.125	5,200	3,287	462,763	2040/8/15
T 1.125% 08/31/28	1.125	7,410	6,419	903,732	2028/8/31
T 1.25% 03/31/28	1.25	8,480	7,464	1,050,808	2028/3/31
T 1.25% 04/30/28	1.25	8,000	7,030	989,635	2028/4/30
T 1.25% 05/15/50	1.25	5,550	3,046	428,906	2050/5/15
T 1.25% 05/31/28	1.25	6,000	5,263	740,939	2028/5/31
T 1.25% 06/30/28	1.25	4,000	3,502	493,101	2028/6/30
T 1.25% 08/15/31	1.25	9,230	7,589	1,068,400	2031/8/15
T 1.25% 09/30/28	1.25	9,500	8,271	1,164,325	2028/9/30
T 1.25% 11/30/26	1.25	7,000	6,343	892,990	2026/11/30
T 1.25% 12/31/26	1.25	7,130	6,451	908,163	2026/12/31
T 1.375% 01/31/25	1.375	4,000	3,783	532,561	2025/1/31
T 1.375% 08/15/50	1.375	5,700	3,232	455,010	2050/8/15
T 1.375% 10/31/28	1.375	3,520	3,080	433,600	2028/10/31

銘柄	利率 (%)	期		末	
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
T 1.375% 11/15/31	1.375	11,030	9,109	1,282,336	2031/11/15
T 1.375% 11/15/40	1.375	6,000	3,950	556,112	2040/11/15
T 1.375% 12/31/28	1.375	4,900	4,274	601,786	2028/12/31
T 1.5% 01/31/27	1.5	6,000	5,468	769,775	2027/1/31
T 1.5% 02/15/30	1.5	6,470	5,575	784,837	2030/2/15
T 1.5% 08/15/26	1.5	7,500	6,896	970,859	2026/8/15
T 1.5% 09/30/24	1.5	8,500	8,119	1,142,597	2024/9/30
T 1.5% 11/30/24	1.5	8,800	8,372	1,178,530	2024/11/30
T 1.5% 11/30/28	1.5	7,500	6,597	928,752	2028/11/30
T 1.625% 02/15/26	1.625	5,600	5,218	734,669	2026/2/15
T 1.625% 05/15/26	1.625	2,270	2,105	296,430	2026/5/15
T 1.625% 05/15/31	1.625	4,450	3,794	534,163	2031/5/15
T 1.625% 08/15/29	1.625	6,750	5,919	833,352	2029/8/15
T 1.625% 10/31/26	1.625	2,800	2,576	362,685	2026/10/31
T 1.625% 11/15/50	1.625	6,900	4,184	589,086	2050/11/15
T 1.625% 11/30/26	1.625	4,780	4,392	618,353	2026/11/30
T 1.75% 01/31/29	1.75	6,000	5,335	751,134	2029/1/31
T 1.75% 03/15/25	1.75	2,100	1,993	280,680	2025/3/15
T 1.75% 06/30/24	1.75	2,420	2,313	325,693	2024/6/30
T 1.75% 08/15/41	1.75	4,680	3,242	456,440	2041/8/15
T 1.75% 11/15/29	1.75	3,000	2,646	372,606	2029/11/15
T 1.875% 02/15/32	1.875	11,720	10,060	1,416,238	2032/2/15
T 1.875% 02/15/41	1.875	7,900	5,655	796,160	2041/2/15
T 1.875% 02/15/51	1.875	6,600	4,270	601,126	2051/2/15
T 1.875% 02/28/27	1.875	4,000	3,691	519,606	2027/2/28
T 1.875% 07/31/26	1.875	5,190	4,835	680,638	2026/7/31
T 1.875% 08/31/24	1.875	6,000	5,768	811,973	2024/8/31
T 1.875% 11/15/51	1.875	3,300	2,125	299,211	2051/11/15
T 2% 02/15/25	2.0	8,460	8,081	1,137,602	2025/2/15
T 2% 02/15/50	2.0	2,750	1,846	259,875	2050/2/15
T 2% 05/31/24	2.0	3,310	3,206	451,419	2024/5/31
T 2% 06/30/24	2.0	5,000	5,313	748,028	2024/6/30
T 2% 08/15/25	2.0	3,850	3,271	460,463	2025/8/15
T 2% 08/15/51	2.0	7,850	5,227	735,890	2051/8/15
T 2% 11/15/26	2.0	3,220	2,998	422,054	2026/11/15
T 2% 11/15/41	2.0	6,200	4,477	630,289	2041/11/15
T 2.125% 05/15/25	2.125	4,230	4,034	567,917	2025/5/15
T 2.125% 05/31/26	2.125	3,600	3,387	476,811	2026/5/31
T 2.125% 07/31/24	2.125	4,800	4,636	652,693	2024/7/31
T 2.125% 09/30/24	2.125	5,000	4,815	677,826	2024/9/30
T 2.25% 02/15/27	2.25	5,550	5,198	731,772	2027/2/15
T 2.25% 02/15/52	2.25	4,300	3,037	427,642	2052/2/15
T 2.25% 03/31/26	2.25	7,500	7,102	999,810	2026/3/31
T 2.25% 05/15/41	2.25	6,460	4,911	691,444	2041/5/15
T 2.25% 08/15/27	2.25	7,530	7,010	986,916	2027/8/15
T 2.25% 08/15/46	2.25	4,190	3,014	424,386	2046/8/15
T 2.25% 08/15/49	2.25	5,500	3,922	552,201	2049/8/15
T 2.25% 10/31/24	2.25	6,300	6,067	854,165	2024/10/31
T 2.25% 11/15/24	2.25	10,150	9,768	1,375,067	2024/11/15
T 2.25% 11/15/25	2.25	4,400	4,400	588,612	2025/11/15
T 2.25% 11/15/27	2.25	7,650	7,198	999,278	2027/11/15
T 2.25% 12/31/24	2.25	5,400	5,187	730,211	2024/12/31
T 2.375% 02/15/42	2.375	5,500	4,230	595,495	2042/2/15
T 2.375% 03/31/29	2.375	4,900	4,503	633,984	2029/3/31
T 2.375% 04/30/26	2.375	2,600	2,467	347,380	2026/4/30
T 2.375% 05/15/27	2.375	11,690	10,970	1,544,261	2027/5/15
T 2.375% 05/15/29	2.375	8,010	7,352	1,035,005	2029/5/15
T 2.375% 05/15/51	2.375	8,150	5,936	835,628	2051/5/15
T 2.375% 08/15/24	2.375	5,000	4,841	681,524	2024/8/15
T 2.375% 11/15/49	2.375	4,100	3,004	422,959	2049/11/15
T 2.5% 01/31/25	2.5	5,000	4,818	678,266	2025/1/31

外国債券インデックス マザーファンド ー第23期ー

銘柄	利率 (%)	期 額面金額	末			償還年月日
			評 価	額	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
T 2.5% 02/15/45	2.5	2,810	2,144	301,864	2045/2/15	
T 2.5% 02/15/46	2.5	2,450	1,859	261,729	2046/2/15	
T 2.5% 03/31/27	2.5	7,100	6,701	943,344	2027/3/31	
T 2.5% 05/15/24	2.5	7,900	7,693	1,083,028	2024/5/15	
T 2.5% 05/15/46	2.5	1,450	1,098	154,682	2046/5/15	
T 2.625% 01/31/26	2.625	4,690	4,491	632,332	2026/1/31	
T 2.625% 02/15/29	2.625	3,340	3,115	438,609	2029/2/15	
T 2.625% 03/31/25	2.625	7,250	6,991	984,224	2025/3/31	
T 2.625% 12/31/25	2.625	5,820	5,575	784,909	2025/12/31	
T 2.75% 02/15/28	2.75	6,550	6,203	873,240	2028/2/15	
T 2.75% 05/31/29	2.75	5,700	5,343	752,177	2029/5/31	
T 2.75% 06/30/25	2.75	5,500	5,305	746,819	2025/6/30	
T 2.75% 08/15/32	2.75	13,800	12,672	1,783,952	2032/8/15	
T 2.75% 08/15/42	2.75	8,700	7,098	999,230	2042/8/15	
T 2.75% 08/15/47	2.75	4,050	3,210	451,997	2047/8/15	
T 2.75% 08/31/25	2.75	6,900	6,649	936,027	2025/8/31	
T 2.75% 11/15/42	2.75	6,020	4,897	689,418	2042/11/15	
T 2.75% 11/15/47	2.75	3,050	2,417	340,359	2047/11/15	
T 2.875% 04/30/25	2.875	4,000	3,871	544,933	2025/4/30	
T 2.875% 04/30/29	2.875	3,300	3,116	438,691	2029/4/30	
T 2.875% 05/15/28	2.875	7,260	6,902	971,689	2028/5/15	
T 2.875% 05/15/32	2.875	10,100	9,386	1,321,363	2032/5/15	
T 2.875% 05/15/43	2.875	2,750	2,277	320,604	2043/5/15	
T 2.875% 05/15/49	2.875	5,570	4,530	637,700	2049/5/15	
T 2.875% 05/15/52	2.875	7,600	6,171	868,774	2052/5/15	
T 2.875% 05/31/25	2.875	3,820	3,695	520,243	2025/8/31	
T 2.875% 07/31/25	2.875	5,460	5,277	742,964	2025/7/31	
T 2.875% 08/15/28	2.875	3,920	3,718	523,483	2028/8/15	
T 2.875% 08/15/45	2.875	2,300	1,873	263,740	2045/8/15	
T 2.875% 11/15/46	2.875	2,500	2,031	286,014	2046/11/15	
T 3% 02/15/47	3.0	1,600	1,328	187,004	2047/2/15	
T 3% 02/15/48	3.0	1,000	830	116,951	2048/2/15	
T 3% 02/15/49	3.0	1,000	832	117,188	2049/2/15	
T 3% 05/15/45	3.0	700	583	82,170	2045/5/15	
T 3% 05/15/47	3.0	3,210	2,666	375,433	2047/5/15	
T 3% 07/15/25	3.0	6,900	6,687	941,414	2025/7/15	
T 3% 08/15/48	3.0	3,250	2,701	380,227	2048/8/15	
T 3% 08/15/52	3.0	5,200	4,333	610,079	2052/8/15	
T 3% 09/30/25	3.0	4,200	4,067	572,526	2025/9/30	
T 3% 10/31/25	3.0	5,000	4,837	681,029	2025/10/31	
T 3% 11/15/44	3.0	2,800	2,341	329,612	2044/11/15	
T 3.125% 02/15/42	3.125	1,050	914	128,746	2042/2/15	
T 3.125% 02/15/43	3.125	2,000	1,726	243,053	2043/2/15	
T 3.125% 05/15/48	3.125	5,930	5,042	709,812	2048/5/15	
T 3.125% 08/15/44	3.125	1,840	1,574	221,611	2044/8/15	
T 3.125% 08/31/29	3.125	7,150	6,839	962,746	2029/8/31	
T 3.125% 11/15/28	3.125	8,400	8,059	1,134,499	2028/11/15	
T 3.25% 05/15/42	3.25	4,150	3,668	516,442	2042/5/15	
T 3.375% 05/15/44	3.375	3,010	2,685	377,985	2044/5/15	
T 3.375% 11/15/48	3.375	5,300	4,720	664,522	2048/11/15	
T 3.5% 02/15/33	3.5	6,000	5,853	824,032	2033/2/15	
T 3.5% 02/15/39	3.5	770	732	103,115	2039/2/15	
T 3.625% 02/15/44	3.625	2,400	2,228	313,650	2044/2/15	
T 3.625% 02/15/53	3.625	800	754	106,140	2053/2/15	
T 3.625% 08/15/43	3.625	2,000	1,862	262,184	2043/8/15	
T 3.75% 11/15/43	3.75	3,000	2,844	400,402	2043/11/15	
T 3.875% 01/15/26	3.875	6,500	6,424	904,425	2026/1/15	
T 3.875% 08/15/40	3.875	1,450	1,427	200,994	2040/8/15	
T 3.875% 09/30/29	3.875	3,540	3,531	497,138	2029/9/30	
T 3.875% 11/30/29	3.875	3,500	3,493	491,790	2029/11/30	
T 4% 02/15/26	4.0	6,500	6,448	907,695	2026/2/15	
T 4% 02/28/30	4.0	6,200	6,241	878,603	2030/2/28	
T 4% 11/15/52	4.0	7,800	7,870	1,107,956	2052/11/15	

銘柄	利率 (%)	期 額面金額	末			償還年月日
			評 価	額	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
T 4.125% 10/31/27	4.125	3,100	3,110	437,895	2027/10/31	
T 4.125% 11/15/32	4.125	7,550	7,736	1,089,051	2032/11/15	
T 4.25% 05/15/39	4.25	934	934	131,523	2039/5/15	
T 4.25% 10/15/25	4.25	6,900	6,871	967,310	2025/10/15	
T 4.25% 11/15/40	4.25	740	763	107,465	2040/11/15	
T 4.375% 02/15/38	4.375	1,000	1,057	148,806	2038/2/15	
T 4.375% 05/15/40	4.375	1,900	1,993	280,689	2040/5/15	
T 4.375% 05/15/41	4.375	1,950	2,037	286,575	2041/5/15	
T 4.375% 11/15/39	4.375	960	1,008	141,980	2039/11/15	
T 4.5% 02/15/36	4.5	1,090	1,174	165,321	2036/2/15	
T 4.5% 05/15/38	4.5	550	588	82,855	2038/5/15	
T 4.5% 08/15/39	4.5	1,700	1,815	255,933	2039/8/15	
T 4.625% 02/15/40	4.625	1,380	1,493	210,281	2040/2/15	
T 4.75% 02/15/41	4.75	750	821	115,696	2041/2/15	
T 5.0% 05/15/37	5.0	400	451	63,494	2037/5/15	
T 5.25% 11/15/28	5.25	1,300	1,379	194,259	2028/11/15	
T 5.375% 02/15/31	5.375	1,950	2,151	302,852	2031/2/15	
T 6.0% 02/15/26	6.0	1,700	1,773	249,647	2026/2/15	
T 6.125% 11/15/27	6.125	1,450	1,574	221,657	2027/11/15	
T 6.25% 05/15/30	6.25	1,050	1,201	169,154	2030/5/15	
小計				132,076,799		
(カナダ) 国債証券		千カナダドル	千カナダドル			
CAN 0.25% 03/01/26	0.25	2,280	2,061	213,294	2026/3/1	
CAN 0.5% 09/01/25	0.5	3,010	2,775	287,156	2025/9/1	
CAN 0.5% 12/01/30	0.5	1,910	1,552	160,562	2030/12/1	
CAN 0.75% 10/01/24	0.75	700	665	68,864	2024/10/1	
CAN 1% 06/01/27	1.0	810	733	75,852	2027/6/1	
CAN 1% 09/01/26	1.0	1,530	1,400	144,889	2026/9/1	
CAN 1.25% 03/01/25	1.25	1,440	1,366	141,323	2025/3/1	
CAN 1.25% 03/01/27	1.25	780	713	73,798	2027/3/1	
CAN 1.25% 06/01/30	1.25	3,980	3,462	358,168	2030/6/1	
CAN 1.5% 04/01/25	1.5	1,460	1,387	143,531	2025/4/1	
CAN 1.5% 05/01/24	1.5	1,590	1,543	159,635	2024/5/1	
CAN 1.5% 06/01/26	1.5	910	850	87,960	2026/6/1	
CAN 1.5% 06/01/31	1.5	3,970	3,457	357,721	2031/6/1	
CAN 1.5% 09/01/24	1.5	1,200	1,154	119,456	2024/9/1	
CAN 1.5% 12/01/31	1.5	2,190	1,892	195,733	2031/12/1	
CAN 1.75% 12/01/53	1.75	2,890	2,036	210,671	2053/12/1	
CAN 2% 06/01/28	2.0	410	383	39,637	2028/6/1	
CAN 2% 06/01/32	2.0	1,520	1,361	140,877	2032/6/1	
CAN 2% 12/01/51	2.0	3,400	2,579	266,899	2051/12/1	
CAN 2.25% 06/01/25	2.25	1,280	1,232	127,513	2025/6/1	
CAN 2.25% 06/01/29	2.25	240	225	23,324	2029/6/1	
CAN 2.25% 12/01/29	2.25	510	476	49,342	2029/12/1	
CAN 2.5% 06/01/24	2.5	450	440	45,535	2024/6/1	
CAN 2.5% 12/01/32	2.5	2,300	2,144	221,823	2032/12/1	
CAN 2.75% 06/01/33	2.75	190	180	18,689	2033/6/1	
CAN 2.75% 08/01/24	2.75	840	821	84,971	2024/8/1	
CAN 2.75% 09/01/27	2.75	1,600	1,544	159,739	2027/9/1	
CAN 2.75% 12/01/48	2.75	1,050	945	97,830	2048/12/1	
CAN 2.75% 12/01/55	2.75	460	408	42,249	2055/12/1	
CAN 2.75% 12/01/64	2.75	620	542	56,155	2064/12/1	
CAN 3% 10/01/25	3.0	510	497	51,460	2025/10/1	
CAN 3% 11/01/24	3.0	2,160	2,113	218,662	2024/11/1	
CAN 3.5% 03/01/28	3.5	1,160	1,156	119,625	2028/3/1	
CAN 3.5% 12/01/45	3.5	1,050	1,072	110,972	2045/12/1	
CAN 3.75% 02/01/25	3.75	2,030	2,007	207,693	2025/2/1	
CAN 4.0% 06/01/41	4.0	740	801	82,936	2041/6/1	
CAN 5% 06/01/37	5.0	890	1,051	108,794	2037/6/1	
CAN 5.75% 06/01/29	5.75	1,490	1,678	173,627	2029/6/1	
CAN 5.75% 06/01/33	5.75	1,120	1,346	139,328	2033/6/1	
小計				5,386,311		

銘柄	利率(%)	期 末			
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
(メキシコ)					
国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MBONO 10% 11/20/36	10.0	8,550	9,260	74,090	2036/11/20
MBONO 10% 12/05/24	10.0	30,560	30,220	241,775	2024/12/5
MBONO 5% 03/06/25	5.0	17,480	15,971	127,776	2025/3/6
MBONO 5.5% 03/04/27	5.5	20,300	17,845	142,771	2027/3/4
MBONO 5.75% 03/05/26	5.75	45,330	41,036	328,311	2026/3/5
MBONO 7.5% 05/26/33	7.5	13,190	11,898	95,190	2033/5/26
MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	27,110	25,477	203,832	2027/6/3
MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	40,630	37,777	302,237	2031/5/29
MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	28,610	24,865	198,936	2042/11/13
MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	8,850	8,088	64,708	2034/11/23
MBONO 8% 07/31/53	8.0	8,850	7,814	62,522	2053/7/31
MBONO 8% 09/05/24	8.0	22,160	21,420	171,375	2024/9/5
MBONO 8% 11/07/47	8.0	24,600	21,796	174,383	2047/11/7
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	24,700	24,128	193,039	2029/5/31
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	14,670	13,920	111,374	2038/11/18
小 計				2,492,327	
(ドイツ)					
国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
BKO 0.2% 06/14/24	0.2	1,060	1,028	155,193	2024/6/14
BKO 0.4% 09/13/24	0.4	1,820	1,760	265,511	2024/9/13
BKO 2.2% 12/12/24	2.2	1,390	1,372	207,103	2024/12/12
BKO 2.5% 03/13/25	2.5	1,200	1,190	179,530	2025/3/13
DBR 0% 02/15/30	—	1,470	1,248	188,309	2030/2/15
DBR 0% 02/15/31	—	1,130	936	141,217	2031/2/15
DBR 0% 02/15/32	—	3,660	2,957	446,148	2032/2/15
DBR 0% 05/15/35	—	2,380	1,744	263,213	2035/5/15
DBR 0% 05/15/36	—	2,230	1,584	238,950	2036/5/15
DBR 0% 08/15/26	—	2,350	2,160	325,886	2026/8/15
DBR 0% 08/15/29	—	2,950	2,532	381,988	2029/8/15
DBR 0% 08/15/30	—	2,350	1,971	297,446	2030/8/15
DBR 0% 08/15/30	—	1,480	1,244	187,646	2030/8/15
DBR 0% 08/15/31	—	3,320	2,726	411,273	2031/8/15
DBR 0% 08/15/50	—	4,580	2,283	344,420	2050/8/15
DBR 0% 08/15/52	—	1,700	801	120,924	2052/8/15
DBR 0% 11/15/27	—	2,420	2,163	326,365	2027/11/15
DBR 0% 11/15/28	—	1,990	1,738	262,268	2028/11/15
DBR 0.25% 02/15/27	0.25	1,940	1,781	268,658	2027/2/15
DBR 0.25% 02/15/29	0.25	2,410	2,125	320,604	2029/2/15
DBR 0.25% 08/15/28	0.25	2,630	2,343	353,448	2028/8/15
DBR 0.5% 02/15/25	0.5	3,080	2,955	445,771	2025/2/15
DBR 0.5% 02/15/26	0.5	3,000	2,825	426,174	2026/2/15
DBR 0.5% 02/15/28	0.5	2,860	2,605	393,049	2028/2/15
DBR 0.5% 08/15/27	0.5	530	487	73,470	2027/8/15
DBR 1% 05/15/38	1.0	1,410	1,113	167,988	2038/5/15
DBR 1% 08/15/24	1.0	2,000	1,953	294,660	2024/8/15
DBR 1% 08/15/25	1.0	2,430	2,334	352,078	2025/8/15
DBR 1.25% 08/15/48	1.25	3,080	2,314	349,134	2048/8/15
DBR 1.5% 05/15/24	1.5	2,290	2,257	340,484	2024/5/15
DBR 1.7% 08/15/32	1.7	3,160	2,953	445,506	2032/8/15
DBR 1.8% 08/15/53	1.8	1,380	1,130	170,598	2053/8/15
DBR 2.1% 11/15/29	2.1	2,710	2,642	398,580	2029/11/15
DBR 2.3% 02/15/33	2.3	1,700	1,665	251,176	2033/2/15
DBR 2.5% 07/04/44	2.5	2,780	2,695	406,629	2044/7/4
DBR 2.5% 08/15/46	2.5	2,890	2,815	424,675	2046/8/15
DBR 3.25% 07/04/42	3.25	1,830	1,971	297,333	2042/7/4
DBR 4.0% 01/04/37	4.0	2,440	2,804	422,980	2037/1/4
DBR 4.25% 07/04/39	4.25	1,900	2,272	342,768	2039/7/4
DBR 4.75% 07/04/28	4.75	1,430	1,581	238,590	2028/7/4
DBR 4.75% 07/04/34	4.75	2,130	2,572	387,967	2034/7/4
DBR 4.75% 07/04/40	4.75	1,640	2,087	314,888	2040/7/4
DBR 5.5% 01/04/31	5.5	2,840	3,424	516,604	2031/1/4

銘柄	利率(%)	期 末			
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
DBR 5.625% 01/04/28	5.625	2,360	2,673	403,265	2028/1/4
DBR 6.25% 01/04/30	6.25	1,250	1,533	231,349	2030/1/4
DBR 6.5% 07/04/27	6.5	1,880	2,162	326,243	2027/7/4
OBL 0% 04/10/26	—	3,070	2,842	428,697	2026/4/10
OBL 0% 04/11/25	—	1,250	1,184	178,670	2025/4/11
OBL 0% 04/16/27	—	2,550	2,308	348,181	2027/4/16
OBL 0% 10/09/26	—	2,400	2,197	331,409	2026/10/9
OBL 0% 10/10/25	—	4,000	3,744	564,786	2025/10/10
OBL 0% 10/18/24	—	2,410	2,311	348,698	2024/10/18
OBL 1.3% 10/15/27	1.3	3,550	3,366	507,791	2027/10/15
OBL 2.2% 04/13/28	2.2	1,900	1,869	281,972	2028/4/13
(イタリア)					
国債証券					
BTPS 0% 04/01/26	—	2,240	2,021	304,920	2026/4/1
BTPS 0% 08/01/26	—	1,280	1,140	172,014	2026/8/1
BTPS 0% 08/15/24	—	1,500	1,438	216,914	2024/8/15
BTPS 0% 12/15/24	—	750	710	107,196	2024/12/15
BTPS 0.25% 03/15/28	0.25	1,680	1,421	214,399	2028/3/15
BTPS 0.35% 02/01/25	0.35	580	550	82,999	2025/2/1
BTPS 0.45% 02/15/29	0.45	2,070	1,704	257,179	2029/2/15
BTPS 0.5% 02/01/26	0.5	1,910	1,759	265,336	2026/2/1
BTPS 0.5% 07/15/28	0.5	1,300	1,099	165,903	2028/7/15
BTPS 0.6% 08/01/31	0.6	3,160	2,384	359,725	2031/8/1
BTPS 0.85% 01/15/27	0.85	2,250	2,036	307,123	2027/1/15
BTPS 0.9% 04/01/31	0.9	2,920	2,290	345,535	2031/4/1
BTPS 0.95% 03/01/37	0.95	1,020	650	98,084	2037/3/1
BTPS 0.95% 06/01/32	0.95	1,550	1,171	176,735	2032/6/1
BTPS 0.95% 08/01/30	0.95	2,230	1,798	271,217	2030/8/1
BTPS 0.95% 09/15/27	0.95	1,490	1,326	200,163	2027/9/15
BTPS 0.95% 12/01/31	0.95	2,140	1,646	248,328	2031/12/1
BTPS 1.1% 04/01/27	1.1	2,000	1,815	273,825	2027/4/1
BTPS 1.25% 12/01/26	1.25	1,950	1,797	271,099	2026/12/1
BTPS 1.35% 04/01/30	1.35	1,850	1,554	234,422	2030/4/1
BTPS 1.45% 03/01/36	1.45	700	492	74,241	2036/3/1
BTPS 1.45% 05/15/25	1.45	2,300	2,210	333,455	2025/5/15
BTPS 1.45% 11/15/24	1.45	2,400	2,330	351,521	2024/11/15
BTPS 1.5% 04/30/45	1.5	1,250	717	108,270	2045/4/30
BTPS 1.5% 06/01/25	1.5	2,410	2,314	349,058	2025/6/1
BTPS 1.6% 06/01/26	1.6	1,080	1,017	153,993	2026/6/1
BTPS 1.65% 03/01/32	1.65	2,100	1,710	257,987	2032/3/1
BTPS 1.65% 12/01/30	1.65	2,540	2,136	322,311	2030/12/1
BTPS 1.7% 09/01/51	1.7	1,680	923	139,274	2051/9/1
BTPS 1.75% 05/30/24	1.75	1,910	1,875	282,874	2024/5/30
BTPS 1.75% 07/01/24	1.75	1,000	980	147,960	2024/7/1
BTPS 1.8% 03/01/41	1.8	660	435	65,656	2041/3/1
BTPS 1.85% 05/15/24	1.85	250	246	37,119	2024/5/15
BTPS 1.85% 07/01/25	1.85	2,700	2,609	393,677	2025/7/1
BTPS 2% 02/01/28	2.0	2,260	2,089	315,138	2028/2/1
BTPS 2% 12/01/25	2.0	3,220	3,098	467,311	2025/12/1
BTPS 2.05% 08/01/27	2.05	2,740	2,564	386,771	2027/8/1
BTPS 2.1% 07/15/26	2.1	1,440	1,374	207,348	2026/7/15
BTPS 2.15% 03/01/72	2.15	590	317	47,917	2072/3/1
BTPS 2.15% 09/01/52	2.15	1,020	614	92,730	2052/9/1
BTPS 2.2% 06/01/27	2.2	2,280	2,154	324,916	2027/6/1
BTPS 2.25% 09/01/36	2.25	2,050	1,582	238,713	2036/9/1
BTPS 2.45% 09/01/33	2.45	2,640	2,219	334,768	2033/9/1
BTPS 2.45% 09/01/50	2.45	1,010	667	100,726	2050/9/1
BTPS 2.5% 11/15/25	2.5	2,200	2,145	323,634	2025/11/15
BTPS 2.5% 12/01/24	2.5	2,950	2,906	438,459	2024/12/1
BTPS 2.5% 12/01/32	2.5	1,350	1,162	175,293	2032/12/1
BTPS 2.65% 12/01/27	2.65	1,760	1,678	253,189	2027/12/1
BTPS 2.7% 03/01/47	2.7	1,110	802	121,037	2047/3/1
BTPS 2.8% 03/01/67	2.8	830	546	82,456	2067/3/1

当		期		末		
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
BTPS 2.8% 06/15/29	2.8	2,610	2,445	368,901	2029/6/15	
BTPS 2.8% 12/01/28	2.8	1,420	1,345	202,923	2028/12/1	
BTPS 2.95% 09/01/38	2.95	1,180	965	145,634	2038/9/1	
BTPS 3% 08/01/29	3.0	2,170	2,057	310,334	2029/8/1	
BTPS 3.1% 03/01/34	3.1	1,420	1,161	175,220	2040/3/1	
BTPS 3.25% 03/01/38	3.25	960	816	123,194	2038/3/1	
BTPS 3.25% 09/01/46	3.25	2,270	1,815	273,870	2046/9/1	
BTPS 3.35% 03/01/35	3.35	1,120	998	150,564	2035/3/1	
BTPS 3.45% 03/01/48	3.45	1,820	1,492	225,133	2048/3/1	
BTPS 3.5% 01/15/26	3.5	910	906	136,786	2026/1/15	
BTPS 3.5% 03/01/30	3.5	2,360	2,290	345,500	2030/3/1	
BTPS 3.75% 09/01/24	3.75	2,150	2,155	325,127	2024/9/1	
BTPS 3.85% 09/01/49	3.85	1,470	1,278	192,894	2049/9/1	
BTPS 3.85% 12/15/29	3.85	900	889	134,199	2029/12/15	
BTPS 4% 02/01/37	4.0	2,850	2,682	404,606	2037/2/1	
BTPS 4% 04/30/35	4.0	1,150	1,092	164,729	2035/4/30	
BTPS 4% 10/30/31	4.0	1,250	1,233	186,064	2031/10/30	
BTPS 4.4% 05/01/33	4.4	400	401	60,568	2033/5/1	
BTPS 4.45% 09/01/43	4.45	700	670	101,187	2043/9/1	
BTPS 4.5% 03/01/26	4.5	2,080	2,126	320,690	2026/3/1	
BTPS 4.5% 10/01/53	4.5	450	428	64,607	2053/10/1	
BTPS 4.75% 09/01/28	4.75	2,630	2,740	413,449	2028/9/1	
BTPS 4.75% 09/01/44	4.75	1,500	1,500	226,357	2044/9/1	
BTPS 5% 03/01/25	5.0	3,130	3,206	483,623	2025/3/1	
BTPS 5% 08/01/34	5.0	3,080	3,210	484,304	2034/8/1	
BTPS 5% 09/01/40	5.0	2,450	2,539	383,043	2040/9/1	
BTPS 5.0% 08/01/39	5.0	2,680	2,775	418,662	2039/8/1	
BTPS 5.25% 11/01/29	5.25	2,710	2,909	438,944	2029/11/1	
BTPS 5.75% 02/01/33	5.75	2,280	2,528	381,358	2033/2/1	
BTPS 6% 05/01/31	6.0	1,140	1,283	193,589	2031/5/1	
BTPS 6.5% 11/01/27	6.5	2,700	3,004	453,158	2027/11/1	
BTPS 7.25% 11/01/26	7.25	1,400	1,560	235,384	2026/11/1	
(フランス)						
国債証券						
FRTR 0% 02/25/25	—	2,240	2,123	320,361	2025/2/25	
FRTR 0% 02/25/26	—	3,340	3,083	465,152	2026/2/25	
FRTR 0% 02/25/27	—	4,560	4,097	618,067	2027/2/25	
FRTR 0% 03/25/25	—	4,790	4,532	683,752	2025/3/25	
FRTR 0% 05/25/32	—	3,280	2,510	378,662	2032/5/25	
FRTR 0% 11/25/29	—	2,930	2,431	366,790	2029/11/25	
FRTR 0% 11/25/30	—	6,500	5,227	788,443	2030/11/25	
FRTR 0% 11/25/31	—	5,500	4,281	645,831	2031/11/25	
FRTR 0.25% 11/25/26	0.25	4,680	4,271	644,306	2026/11/25	
FRTR 0.5% 05/25/25	0.5	3,590	3,415	515,210	2025/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/26	0.5	3,550	3,305	498,638	2026/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/29	0.5	3,950	3,434	518,051	2029/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/40	0.5	2,690	1,683	253,968	2040/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/72	0.5	990	352	53,241	2072/5/25	
FRTR 0.5% 06/25/44	0.5	1,480	834	125,889	2044/6/25	
FRTR 0.75% 02/25/28	0.75	4,700	4,256	642,053	2028/2/25	
FRTR 0.75% 05/25/28	0.75	4,790	4,319	651,493	2028/5/25	
FRTR 0.75% 05/25/52	0.75	2,940	1,491	224,924	2052/5/25	
FRTR 0.75% 05/25/53	0.75	3,160	1,559	235,309	2053/5/25	
FRTR 0.75% 11/25/28	0.75	5,850	5,220	787,520	2028/11/25	
FRTR 1% 05/25/27	1.0	4,650	4,318	651,475	2027/5/25	
FRTR 1% 11/25/25	1.0	4,280	4,080	615,524	2025/11/25	
FRTR 1.25% 05/25/34	1.25	3,840	3,153	475,625	2034/5/25	
FRTR 1.25% 05/25/36	1.25	4,450	3,490	526,472	2036/5/25	
FRTR 1.5% 05/25/31	1.5	5,170	4,645	700,800	2031/5/25	
FRTR 1.5% 05/25/50	1.5	2,490	1,630	245,931	2050/5/25	
FRTR 1.75% 05/25/66	1.75	1,480	939	141,732	2066/5/25	
FRTR 1.75% 06/25/39	1.75	2,920	2,342	353,284	2039/6/25	
FRTR 1.75% 11/25/24	1.75	4,160	4,075	614,819	2024/11/25	

当		期		末		
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
FRTR 2% 05/25/48	2.0	2,860	2,152	324,660	2048/5/25	
FRTR 2% 11/25/32	2.0	2,900	2,650	399,844	2032/11/25	
FRTR 2.25% 05/25/24	2.25	3,340	3,308	499,004	2024/5/25	
FRTR 2.5% 05/25/30	2.5	4,980	4,851	731,745	2030/5/25	
FRTR 2.5% 05/25/43	2.5	520	445	67,146	2043/5/25	
FRTR 2.5% 09/24/26	2.5	900	886	133,749	2026/9/24	
FRTR 2.75% 02/25/29	2.75	500	494	74,635	2029/2/25	
FRTR 2.75% 10/25/27	2.75	3,330	3,309	499,275	2027/10/25	
FRTR 3% 05/25/33	3.0	950	940	141,914	2033/5/25	
FRTR 3% 05/25/54	3.0	700	623	94,082	2054/5/25	
FRTR 3.25% 05/25/45	3.25	3,080	2,965	447,390	2045/5/25	
FRTR 3.5% 04/25/26	3.5	4,730	4,803	724,552	2026/4/25	
FRTR 4% 04/25/55	4.0	2,020	2,196	331,371	2055/4/25	
FRTR 4% 04/25/60	4.0	1,780	1,951	294,331	2060/4/25	
FRTR 4% 10/25/38	4.0	3,370	3,614	545,176	2038/10/25	
FRTR 4.5% 04/25/41	4.5	3,100	3,533	533,048	2041/4/25	
FRTR 4.75% 04/25/35	4.75	2,440	2,796	421,830	2035/4/25	
FRTR 5.5% 04/25/29	5.5	5,920	6,733	1,015,689	2029/4/25	
FRTR 5.75% 10/25/32	5.75	3,590	4,373	659,716	2032/10/25	
FRTR 6.0% 10/25/25	6.0	1,900	2,030	306,293	2025/10/25	
(オランダ)						
国債証券						
NETHER 0% 01/15/26	—	1,190	1,103	166,492	2026/1/15	
NETHER 0% 01/15/27	—	1,840	1,663	250,930	2027/1/15	
NETHER 0% 01/15/29	—	1,610	1,379	208,039	2029/1/15	
NETHER 0% 01/15/38	—	960	620	93,532	2038/1/15	
NETHER 0% 01/15/52	—	1,740	782	117,999	2052/1/15	
NETHER 0% 07/15/30	—	1,350	1,109	167,427	2030/7/15	
NETHER 0% 07/15/31	—	1,410	1,126	169,866	2031/7/15	
NETHER 0.25% 07/15/25	0.25	1,350	1,276	192,501	2025/7/15	
NETHER 0.25% 07/15/29	0.25	950	816	123,177	2029/7/15	
NETHER 0.5% 01/15/40	0.5	1,380	932	140,608	2040/1/15	
NETHER 0.5% 07/15/26	0.5	1,420	1,321	199,334	2026/7/15	
NETHER 0.5% 07/15/32	0.5	1,020	829	125,183	2032/7/15	
NETHER 0.75% 07/15/27	0.75	900	829	125,123	2027/7/15	
NETHER 0.75% 07/15/28	0.75	1,700	1,537	231,893	2028/7/15	
NETHER 2% 01/15/54	2.0	630	512	77,279	2054/1/15	
NETHER 2% 07/15/24	2.0	1,990	1,965	296,527	2024/7/15	
NETHER 2.5% 01/15/30	2.5	400	392	59,144	2030/1/15	
NETHER 2.5% 01/15/33	2.5	1,430	1,387	209,242	2033/1/15	
NETHER 2.5% 07/15/33	2.5	560	542	81,901	2033/7/15	
NETHER 2.75% 01/15/47	2.75	1,840	1,783	269,026	2047/1/15	
NETHER 3.75% 01/15/42	3.75	1,700	1,879	283,482	2042/1/15	
NETHER 4% 01/15/37	4.0	1,720	1,907	287,743	2037/1/15	
NETHER 5.5% 01/15/28	5.5	1,530	1,706	257,347	2028/1/15	
(スペイン)						
国債証券						
SPGB 0% 01/31/25	—	2,280	2,164	326,481	2025/1/31	
SPGB 0% 01/31/26	—	2,660	2,446	369,010	2026/1/31	
SPGB 0% 01/31/27	—	1,810	1,611	243,135	2027/1/31	
SPGB 0% 01/31/28	—	2,430	2,094	316,009	2028/1/31	
SPGB 0% 05/31/24	—	2,110	2,042	308,155	2024/5/31	
SPGB 0% 05/31/25	—	2,310	2,167	326,891	2025/5/31	
SPGB 0.1% 04/30/31	0.1	1,200	928	140,020	2031/4/30	
SPGB 0.25% 07/30/24	0.25	2,290	2,212	333,800	2024/7/30	
SPGB 0.5% 04/30/30	0.5	2,750	2,275	343,205	2030/4/30	
SPGB 0.5% 10/31/31	0.5	2,570	2,023	305,219	2031/10/31	
SPGB 0.6% 10/31/29	0.6	1,220	1,032	155,692	2029/10/31	
SPGB 0.7% 04/30/32	0.7	2,200	1,736	261,873	2032/4/30	
SPGB 0.8% 07/30/27	0.8	2,440	2,213	333,933	2027/7/30	
SPGB 0.8% 07/30/29	0.8	2,200	1,894	285,743	2029/7/30	
SPGB 0.85% 07/30/37	0.85	1,460	979	147,803	2037/7/30	
SPGB 1% 07/30/42	1.0	890	534	80,553	2042/7/30	

当		期			末
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
SPGB 1% 10/31/50	1.0	1,880	935	141,046	2050/10/31
SPGB 1.2% 10/31/40	1.2	1,960	1,276	192,529	2040/10/31
SPGB 1.25% 10/31/30	1.25	1,990	1,715	258,739	2030/10/31
SPGB 1.3% 10/31/26	1.3	2,650	2,492	375,967	2026/10/31
SPGB 1.4% 04/30/28	1.4	2,170	1,991	300,424	2028/4/30
SPGB 1.4% 07/30/28	1.4	1,980	1,807	272,687	2028/7/30
SPGB 1.45% 04/30/29	1.45	2,690	2,430	366,598	2029/4/30
SPGB 1.45% 10/31/27	1.45	1,890	1,754	264,622	2027/10/31
SPGB 1.45% 10/31/71	1.45	660	292	44,173	2071/10/31
SPGB 1.5% 04/30/27	1.5	1,500	1,408	212,430	2027/4/30
SPGB 1.6% 04/30/25	1.6	1,450	1,408	212,448	2025/4/30
SPGB 1.85% 07/30/35	1.85	2,180	1,780	268,498	2035/7/30
SPGB 1.9% 10/31/52	1.9	1,190	733	110,708	2052/10/31
SPGB 1.95% 04/30/26	1.95	2,300	2,222	335,211	2026/4/30
SPGB 1.95% 07/30/30	1.95	1,600	1,458	219,925	2030/7/30
SPGB 2.15% 10/31/25	2.15	1,570	1,535	231,573	2025/10/31
SPGB 2.35% 07/30/33	2.35	2,150	1,924	290,316	2033/7/30
SPGB 2.55% 10/31/32	2.55	1,980	1,824	275,168	2032/10/31
SPGB 2.7% 10/31/48	2.7	1,710	1,333	201,077	2048/10/31
SPGB 2.75% 10/31/24	2.75	1,350	1,343	202,693	2024/10/31
SPGB 2.8% 05/31/26	2.8	1,000	986	148,871	2026/5/31
SPGB 2.9% 10/31/46	2.9	1,960	1,615	243,756	2046/10/31
SPGB 3.15% 04/30/33	3.15	1,700	1,636	246,837	2033/4/30
SPGB 3.45% 07/30/43	3.45	530	481	72,699	2043/7/30
SPGB 3.45% 07/30/66	3.45	1,380	1,167	176,084	2066/7/30
SPGB 3.8% 04/30/24	3.8	1,720	1,727	260,629	2024/4/30
SPGB 3.9% 07/30/39	3.9	670	661	99,845	2039/7/30
SPGB 4.2% 01/31/37	4.2	1,950	2,024	305,341	2037/1/31
SPGB 4.65% 07/30/25	4.65	2,840	2,926	441,388	2025/7/30
SPGB 4.7% 07/30/41	4.7	1,700	1,848	278,887	2041/7/30
SPGB 4.9% 07/30/40	4.9	1,730	1,926	290,564	2040/7/30
SPGB 5.15% 10/31/28	5.15	3,140	3,427	517,032	2028/10/31
SPGB 5.15% 10/31/44	5.15	1,490	1,714	258,573	2044/10/31
SPGB 5.75% 07/30/32	5.75	2,860	3,366	507,837	2032/7/30
SPGB 5.9% 07/30/26	5.9	2,060	2,224	335,480	2026/7/30
SPGB 6.0% 01/31/29	6.0	1,050	1,195	180,399	2029/1/31
(ベルギー)					
国債証券					
BGB 0% 10/22/27	—	780	687	103,708	2027/10/22
BGB 0% 10/22/31	—	1,480	1,144	172,571	2031/10/22
BGB 0.1% 06/22/30	0.1	1,040	851	128,382	2030/6/22
BGB 0.35% 06/22/32	0.35	1,390	1,085	163,754	2032/6/22
BGB 0.4% 06/22/40	0.4	510	306	46,181	2040/6/22
BGB 0.5% 10/22/24	0.5	1,420	1,369	206,538	2024/10/22
BGB 0.65% 06/22/71	0.65	440	166	25,175	2071/6/22
BGB 0.8% 06/22/25	0.8	2,240	2,142	323,180	2025/6/22
BGB 0.8% 06/22/27	0.8	1,690	1,554	234,500	2027/6/22
BGB 0.8% 06/22/28	0.8	1,600	1,445	218,020	2028/6/22
BGB 0.9% 06/22/29	0.9	1,630	1,449	218,607	2029/6/22
BGB 1% 06/22/26	1.0	1,460	1,378	207,955	2026/6/22
BGB 1% 06/22/31	1.0	1,270	1,083	163,485	2031/6/22
BGB 1.25% 04/22/33	1.25	870	732	110,555	2033/4/22
BGB 1.4% 06/22/53	1.4	1,050	626	94,521	2053/6/22
BGB 1.45% 06/22/37	1.45	800	623	94,038	2037/6/22
BGB 1.6% 06/22/47	1.6	1,080	734	110,765	2047/6/22
BGB 1.7% 06/22/50	1.7	820	551	83,240	2050/6/22
BGB 1.9% 06/22/38	1.9	650	529	79,844	2038/6/22
BGB 2.15% 06/22/66	2.15	880	614	92,706	2066/6/22
BGB 2.25% 06/22/57	2.25	670	495	74,723	2057/6/22
BGB 2.6% 06/22/24	2.6	950	943	142,297	2024/6/22
BGB 2.75% 04/22/39	2.75	400	362	54,660	2039/4/22
BGB 3% 06/22/33	3.0	600	588	88,716	2033/6/22
BGB 3% 06/22/34	3.0	950	924	139,415	2034/6/22
BGB 3.3% 06/22/54	3.3	600	556	83,880	2054/6/22
BGB 3.75% 06/22/45	3.75	930	951	143,475	2045/6/22

当		期			末
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
BGB 4% 03/28/32	4.0	1,080	1,151	173,617	2032/3/28
BGB 4.25% 03/28/41	4.25	1,850	2,017	304,301	2041/3/28
BGB 4.5% 03/28/26	4.5	1,140	1,187	179,104	2026/3/28
BGB 5% 03/28/35	5.0	1,590	1,840	277,673	2035/3/28
BGB 5.5% 03/28/28	5.5	2,190	2,447	369,156	2028/3/28
(オーストリア)					
国債証券					
RAGB 0% 02/20/30	—	750	613	92,479	2030/2/20
RAGB 0% 02/20/31	—	1,420	1,121	169,200	2031/2/20
RAGB 0% 04/20/25	—	1,030	972	146,756	2025/4/20
RAGB 0% 07/15/24	—	580	560	84,998	2024/7/15
RAGB 0% 10/20/28	—	730	622	93,935	2028/10/20
RAGB 0% 10/20/40	—	470	264	39,903	2040/10/20
RAGB 0.25% 10/20/36	0.25	600	403	60,854	2036/10/20
RAGB 0.5% 02/20/29	0.5	1,410	1,227	185,225	2029/2/20
RAGB 0.5% 04/20/27	0.5	1,090	993	149,923	2027/4/20
RAGB 0.7% 04/20/71	0.7	280	117	17,664	2071/4/20
RAGB 0.75% 02/20/28	0.75	880	795	120,599	2028/2/20
RAGB 0.75% 03/20/51	0.75	740	400	60,401	2051/3/20
RAGB 0.75% 10/20/26	0.75	2,080	1,936	292,404	2026/10/20
RAGB 0.85% 06/30/20	0.85	230	88	13,356	2120/6/30
RAGB 0.9% 02/20/32	0.9	1,230	1,021	154,122	2032/2/20
RAGB 1.2% 10/20/25	1.2	1,190	1,142	172,265	2025/10/20
RAGB 1.5% 02/20/47	1.5	1,080	757	114,187	2047/2/20
RAGB 1.5% 11/02/86	1.5	270	152	22,809	2086/11/2
RAGB 1.65% 10/21/24	1.65	990	970	146,317	2024/10/21
RAGB 1.85% 05/23/49	1.85	460	341	51,511	2049/5/23
RAGB 2.1% 09/20/17	2.1	650	447	67,458	2117/9/20
RAGB 2.4% 05/23/34	2.4	730	675	101,951	2034/5/23
RAGB 2.9% 02/20/33	2.9	550	536	80,944	2033/2/20
RAGB 2.9% 05/23/29	2.9	220	218	33,031	2029/5/23
RAGB 3.15% 06/20/44	3.15	590	570	86,083	2044/6/20
RAGB 3.8% 01/26/62	3.8	420	465	70,164	2062/1/26
RAGB 4.15% 03/15/37	4.15	1,570	1,702	256,847	2037/3/15
RAGB 4.85% 03/15/26	4.85	1,070	1,125	169,799	2026/3/15
RAGB 6.25% 07/15/27	6.25	1,180	1,327	200,170	2027/7/15
(フィンランド)					
国債証券					
RFGB 0% 09/15/24	—	420	403	60,886	2024/9/15
RFGB 0% 09/15/26	—	300	273	41,209	2026/9/15
RFGB 0% 09/15/30	—	640	514	77,613	2030/9/15
RFGB 0.125% 04/15/36	0.125	440	293	44,301	2036/4/15
RFGB 0.125% 04/15/52	0.125	460	199	30,133	2052/4/15
RFGB 0.125% 09/15/31	0.125	370	291	43,912	2031/9/15
RFGB 0.25% 09/15/40	0.25	300	179	27,032	2040/9/15
RFGB 0.5% 04/15/26	0.5	620	579	87,470	2026/4/15
RFGB 0.5% 04/15/43	0.5	490	289	43,675	2043/4/15
RFGB 0.5% 09/15/27	0.5	540	488	73,640	2027/9/15
RFGB 0.5% 09/15/28	0.5	730	643	97,102	2028/9/15
RFGB 0.5% 09/15/29	0.5	530	455	68,728	2029/9/15
RFGB 0.75% 04/15/31	0.75	470	394	59,576	2031/4/15
RFGB 0.875% 09/15/25	0.875	440	420	63,368	2025/9/15
RFGB 1.125% 04/15/34	1.125	370	299	45,163	2034/4/15
RFGB 1.375% 04/15/27	1.375	350	330	49,876	2027/4/15
RFGB 1.375% 04/15/47	1.375	490	341	51,537	2047/4/15
RFGB 1.5% 09/15/32	1.5	570	496	74,883	2032/9/15
RFGB 2.625% 07/04/42	2.625	520	470	70,961	2042/7/4
RFGB 2.75% 04/15/38	2.75	290	268	40,475	2038/4/15
RFGB 2.75% 07/04/28	2.75	550	546	82,379	2028/7/4
RFGB 4% 07/04/25	4.0	580	592	89,332	2025/7/4
(アイルランド)					
国債証券					
IRISH 0% 10/18/31	—	850	665	100,378	2031/10/18
IRISH 0.2% 05/15/27	0.2	670	602	90,927	2027/5/15
IRISH 0.2% 10/18/30	0.2	780	641	96,769	2030/10/18

当		期			末	
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
IRISH 0.35% 10/18/32	0.35	470	370	55,886	2032/10/18	
IRISH 0.4% 05/15/31	0.4	610	444	66,994	2035/5/15	
IRISH 0.55% 04/22/41	0.55	360	223	33,638	2041/4/22	
IRISH 0.9% 05/15/28	0.9	770	701	105,855	2028/5/15	
IRISH 1% 05/15/26	1.0	1,000	946	142,797	2026/5/15	
IRISH 1.1% 05/15/29	1.1	1,060	955	144,170	2029/5/15	
IRISH 1.3% 05/15/33	1.3	430	365	55,199	2033/5/15	
IRISH 1.35% 03/18/31	1.35	470	419	63,346	2031/3/18	
IRISH 1.5% 05/15/50	1.5	800	526	79,475	2050/5/15	
IRISH 1.7% 05/15/37	1.7	580	474	71,544	2037/5/15	
IRISH 2% 02/18/45	2.0	980	762	115,020	2045/2/18	
IRISH 2.4% 05/15/30	2.4	790	766	115,606	2030/5/15	
IRISH 3% 10/18/43	3.0	340	318	48,108	2043/10/18	
IRISH 5.4% 03/13/25	5.4	1,160	1,208	182,233	2025/3/13	
ユーロ計				87,718,587		
(イギリス)						
国債証券		イギリスポンド	イギリスポンド			
UKT 0.125% 01/30/26	0.125	1,260	1,124	195,437	2026/1/30	
UKT 0.125% 01/31/28	0.125	1,510	1,243	216,026	2028/1/31	
UKT 0.25% 01/31/25	0.25	2,960	2,741	476,471	2025/1/31	
UKT 0.25% 07/31/31	0.25	2,710	1,965	341,471	2031/7/31	
UKT 0.375% 10/22/26	0.375	2,580	2,242	389,613	2026/10/22	
UKT 0.375% 10/22/30	0.375	2,150	1,626	282,643	2030/10/22	
UKT 0.5% 01/31/29	0.5	1,930	1,558	270,735	2029/1/31	
UKT 0.5% 10/22/61	0.5	1,740	491	85,416	2061/10/22	
UKT 0.625% 06/07/25	0.625	1,400	1,296	225,357	2025/6/7	
UKT 0.625% 07/31/35	0.625	1,700	1,092	189,924	2035/7/31	
UKT 0.625% 10/22/50	0.625	1,070	412	71,659	2050/10/22	
UKT 0.875% 01/31/46	0.875	1,620	768	133,511	2046/1/31	
UKT 0.875% 07/31/33	0.875	1,630	1,166	202,783	2033/7/31	
UKT 0.875% 10/22/29	0.875	1,400	1,139	197,947	2029/10/22	
UKT 1% 01/31/32	1.0	3,150	2,404	417,839	2032/1/31	
UKT 1.125% 01/31/39	1.125	1,950	1,198	208,291	2039/1/31	
UKT 1.125% 10/22/73	1.125	1,050	368	63,971	2073/10/22	
UKT 1.25% 07/22/27	1.25	950	838	145,685	2027/7/22	
UKT 1.25% 07/31/51	1.25	2,620	1,239	215,312	2051/7/31	
UKT 1.25% 10/22/41	1.25	1,960	1,148	199,642	2041/10/22	
UKT 1.5% 07/22/26	1.5	1,600	1,462	254,146	2026/7/22	
UKT 1.5% 07/22/47	1.5	1,700	926	161,001	2047/7/22	
UKT 1.5% 07/31/53	1.5	970	481	83,706	2053/7/31	
UKT 1.625% 10/22/28	1.625	1,070	934	162,375	2028/10/22	
UKT 1.625% 10/22/54	1.625	1,340	682	118,593	2054/10/22	
UKT 1.625% 10/22/71	1.625	1,180	530	92,204	2071/10/22	
UKT 1.75% 01/22/49	1.75	600	341	59,290	2049/1/22	
UKT 1.75% 07/22/57	1.75	1,560	808	140,502	2057/7/22	
UKT 1.75% 09/07/37	1.75	1,890	1,337	232,394	2037/9/7	
UKT 2% 09/07/25	2.0	2,380	2,247	390,628	2025/9/7	
UKT 2.5% 07/22/65	2.5	1,420	890	154,657	2065/7/22	
UKT 2.75% 09/07/24	2.75	1,690	1,647	286,347	2024/9/7	
UKT 3.25% 01/22/44	3.25	1,760	1,431	248,679	2044/1/22	
UKT 3.25% 01/31/33	3.25	1,410	1,289	223,998	2033/1/31	
UKT 3.5% 01/22/45	3.5	1,970	1,656	287,872	2045/1/22	
UKT 3.5% 07/22/68	3.5	1,530	1,238	215,185	2068/7/22	
UKT 3.75% 01/29/38	3.75	900	819	142,337	2038/1/29	
UKT 3.75% 07/22/52	3.75	1,320	1,134	197,057	2052/7/22	
UKT 3.75% 10/22/53	3.75	1,170	998	173,509	2053/10/22	
UKT 4% 01/22/60	4.0	1,250	1,127	195,899	2060/1/22	
UKT 4.125% 01/29/27	4.125	2,150	2,111	366,895	2027/1/29	
UKT 4.25% 03/07/36	4.25	1,640	1,603	278,723	2036/3/7	
UKT 4.25% 06/07/32	4.25	1,500	1,500	260,694	2032/6/7	
UKT 4.25% 09/07/39	4.25	1,270	1,218	211,751	2039/9/7	
UKT 4.25% 12/07/27	4.25	1,460	1,451	252,189	2027/12/7	
UKT 4.25% 12/07/40	4.25	1,450	1,386	240,925	2040/12/7	

当		期			末	
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
UKT 4.25% 12/07/46	4.25	1,590	1,493	259,577	2046/12/7	
UKT 4.25% 12/07/49	4.25	1,110	1,070	180,770	2049/12/7	
UKT 4.25% 12/07/55	4.25	1,780	1,643	290,823	2055/12/7	
UKT 4.5% 09/07/34	4.5	1,390	1,401	243,552	2034/9/7	
UKT 4.5% 12/07/42	4.5	1,800	1,768	307,284	2042/12/7	
UKT 4.75% 12/07/30	4.75	1,460	1,509	262,228	2030/12/7	
UKT 4.75% 12/07/38	4.75	1,400	1,427	248,016	2038/12/7	
UKT 5% 03/07/25	5.0	1,180	1,184	205,883	2025/3/7	
UKT 6.0% 12/07/28	6.0	1,350	1,458	253,450	2028/12/7	
小計				12,212,839		
(スウェーデン)						
国債証券		キスウェーデン クロונה	キスウェーデン クロונה			
SGB 0.125% 05/12/31	0.125	4,470	3,730	48,576	2031/5/12	
SGB 0.75% 05/12/28	0.75	6,430	5,899	76,807	2028/5/12	
SGB 0.75% 11/12/29	0.75	4,600	4,134	53,827	2029/11/12	
SGB 1% 11/12/26	1.0	7,980	7,529	98,036	2026/11/12	
SGB 1.75% 11/11/33	1.75	2,700	2,540	33,078	2033/11/11	
SGB 2.25% 06/01/32	2.25	5,510	5,421	70,591	2032/6/1	
SGB 2.5% 05/12/25	2.5	7,730	7,653	99,652	2025/5/12	
SGB 3.5% 03/30/39	3.5	3,990	4,464	58,133	2039/3/30	
小計				538,704		
(ノルウェー)						
国債証券		キノルウェー クロונה	キノルウェー クロונה			
NGB 1.25% 09/17/31	1.25	3,680	3,111	39,450	2031/9/17	
NGB 1.375% 08/19/30	1.375	5,200	4,535	57,514	2030/8/19	
NGB 1.5% 02/19/26	1.5	4,090	3,890	49,332	2026/2/19	
NGB 1.75% 02/17/27	1.75	4,230	3,998	50,702	2027/2/17	
NGB 1.75% 03/13/25	1.75	6,260	6,070	76,975	2025/3/13	
NGB 1.75% 09/06/29	1.75	4,250	3,865	49,020	2029/9/6	
NGB 2% 04/26/28	2.0	2,370	2,226	28,236	2028/4/26	
NGB 2.125% 05/18/32	2.125	3,360	3,027	38,389	2032/5/18	
NGB 3% 08/15/33	3.0	2,600	2,510	31,827	2033/8/15	
小計				421,449		
(デンマーク)						
国債証券		キデンマーク クロונה	キデンマーク クロונה			
DGB 0% 11/15/24	—	3,840	3,679	74,510	2024/11/15	
DGB 0% 11/15/31	—	5,340	4,245	85,972	2031/11/15	
DGB 0.25% 11/15/52	0.25	5,170	2,572	52,094	2025/11/15	
DGB 0.5% 11/15/27	0.5	6,850	6,209	125,735	2027/11/15	
DGB 0.5% 11/15/29	0.5	6,100	5,298	107,285	2029/11/15	
DGB 1.75% 11/15/25	1.75	6,560	6,369	128,989	2025/11/15	
DGB 4.5% 11/15/39	4.5	10,720	12,945	282,140	2039/11/15	
小計				836,728		
(ポーランド)						
国債証券		キポーランドズロチ	キポーランドズロチ			
POLGB 0% 07/25/24	—	1,310	1,226	40,856	2024/7/25	
POLGB 0.25% 10/25/26	0.25	1,240	1,023	34,111	2026/10/25	
POLGB 0.75% 04/25/25	0.75	3,560	3,233	107,726	2025/4/25	
POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	4,150	2,989	99,621	2030/10/25	
POLGB 1.75% 04/25/32	1.75	2,650	1,873	62,414	2032/4/25	
POLGB 2.25% 10/25/24	2.25	3,930	3,735	124,482	2024/10/25	
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	4,900	4,414	147,092	2026/7/25	
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	4,760	4,145	138,146	2027/7/25	
POLGB 2.75% 04/25/28	2.75	2,100	1,810	60,343	2028/4/25	
POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	6,000	4,983	166,049	2029/10/25	
POLGB 3.25% 07/25/25	3.25	4,030	3,813	127,053	2025/7/25	
POLGB 3.75% 05/25/27	3.75	2,460	2,254	75,135	2027/5/25	
POLGB 5.75% 04/25/29	5.75	600	591	19,705	2029/4/25	
POLGB 6% 10/25/33	6.0	810	805	26,827	2033/10/25	
POLGB 7.5% 07/25/28	7.5	730	772	25,741	2028/7/25	
小計				1,255,308		

当		期		末		償還年月日
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(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		
国債証券						
ACGB 0.25%	11/21/24	0.25	2,800	2,662	244,635	2024/11/21
ACGB 0.25%	11/21/25	0.25	2,100	1,940	178,310	2025/11/21
ACGB 0.5%	09/21/26	0.5	1,210	1,099	101,026	2026/9/21
ACGB 1%	11/21/31	1.0	2,780	2,238	205,696	2031/11/21
ACGB 1%	12/21/30	1.0	2,810	2,322	213,432	2030/12/21
ACGB 1.25%	05/21/32	1.25	2,440	1,984	182,310	2032/5/21
ACGB 1.5%	06/21/31	1.5	2,170	1,843	169,416	2031/6/21
ACGB 1.75%	06/21/51	1.75	1,670	997	91,696	2051/6/21
ACGB 1.75%	11/21/32	1.75	1,820	1,534	141,006	2032/11/21
ACGB 2.25%	05/21/28	2.25	1,480	1,398	128,488	2028/5/21
ACGB 2.5%	05/21/30	2.5	1,550	1,445	132,806	2030/5/21
ACGB 2.75%	05/21/41	2.75	1,180	976	89,680	2041/5/21
ACGB 2.75%	06/21/35	2.75	1,200	1,074	98,703	2035/6/21
ACGB 2.75%	11/21/27	2.75	1,930	1,874	172,248	2027/11/21
ACGB 2.75%	11/21/28	2.75	1,660	1,599	146,960	2028/11/21
ACGB 2.75%	11/21/29	2.75	1,460	1,391	127,877	2029/11/21
ACGB 3%	03/21/47	3.0	1,450	1,191	109,458	2047/3/21
ACGB 3%	11/21/33	3.0	1,840	1,721	158,140	2033/11/21
ACGB 3.25%	04/21/25	3.25	2,070	2,057	189,012	2025/4/21
ACGB 3.25%	04/21/29	3.25	1,680	1,655	152,094	2029/4/21
ACGB 3.25%	06/21/39	3.25	1,120	1,015	93,276	2039/6/21
ACGB 3.5%	12/21/34	3.5	1,450	1,408	129,449	2034/12/21
ACGB 3.75%	04/21/37	3.75	760	744	68,385	2037/4/21
ACGB 3.75%	05/21/34	3.75	1,490	1,487	136,677	2034/5/21
ACGB 4.25%	04/21/26	4.25	1,600	1,635	150,255	2026/4/21
ACGB 4.5%	04/21/33	4.5	2,690	2,860	262,800	2033/4/21
ACGB 4.75%	04/21/27	4.75	2,320	2,429	223,250	2027/4/21
小計					4,097,096	
(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		
国債証券						
NZGB 0.25%	05/15/28	0.25	590	483	41,203	2028/5/15
NZGB 0.5%	05/15/24	0.5	790	754	64,274	2024/5/15
NZGB 0.5%	05/15/26	0.5	670	596	50,811	2026/5/15
NZGB 1.5%	05/15/31	1.5	590	477	40,687	2031/5/15
NZGB 1.75%	05/15/41	1.75	390	253	21,609	2041/5/15
NZGB 2%	05/15/32	2.0	530	437	37,242	2032/5/15
NZGB 2.75%	04/15/25	2.75	850	817	69,676	2025/4/15
NZGB 2.75%	04/15/37	2.75	630	513	43,711	2037/4/15
NZGB 2.75%	05/15/51	2.75	520	374	31,866	2051/5/15
NZGB 3%	04/20/29	3.0	650	604	51,537	2029/4/20
NZGB 3.5%	04/14/33	3.5	600	556	47,420	2033/4/14
NZGB 4.25%	05/15/34	4.25	320	314	26,796	2034/5/15
NZGB 4.5%	04/15/27	4.5	840	843	71,861	2027/4/15
NZGB 4.5%	05/15/30	4.5	370	373	31,804	2030/5/15
小計					630,503	
(シンガポール)			千シンガポールドル	千シンガポールドル		
国債証券						
SIGB 0.5%	11/01/25	0.5	590	552	57,502	2025/11/1
SIGB 1.25%	11/01/26	1.25	810	759	79,079	2026/11/1
SIGB 1.625%	07/01/31	1.625	560	504	52,475	2031/7/1
SIGB 1.875%	03/01/50	1.875	770	673	70,110	2050/3/1
SIGB 1.875%	10/01/51	1.875	320	283	29,450	2051/10/1
SIGB 2.125%	06/01/26	2.125	630	610	63,512	2026/6/1
SIGB 2.25%	08/01/36	2.25	650	603	62,768	2036/8/1
SIGB 2.375%	06/01/25	2.375	900	882	91,845	2025/6/1
SIGB 2.375%	07/01/39	2.375	470	441	45,926	2039/7/1
SIGB 2.625%	05/01/28	2.625	510	501	52,171	2028/5/1
SIGB 2.625%	08/01/32	2.625	230	222	23,185	2032/8/1
SIGB 2.75%	03/01/46	2.75	640	655	68,196	2046/3/1
SIGB 2.75%	04/01/42	2.75	630	633	65,965	2042/4/1

当		期		末		償還年月日
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(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		
国債証券						
MGS 2.875%	07/01/29	2.875	650	644	67,097	2029/7/1
SIGB 2.875%	09/01/27	2.875	280	278	28,976	2027/9/1
SIGB 2.875%	09/01/30	2.875	630	624	64,935	2030/9/1
SIGB 3%	08/01/72	3.0	220	256	26,659	2072/8/1
SIGB 3%	09/01/24	3.0	900	893	92,989	2024/9/1
SIGB 3.375%	09/01/33	3.375	660	682	71,014	2033/9/1
SIGB 3.5%	03/01/27	3.5	740	750	78,059	2027/3/1
小計					1,191,922	
(中国オフショア)			千オフショア人民元	千オフショア人民元		
国債証券						
CGB 1.99%	04/09/25	1.99	53,870	53,609	1,065,944	2025/4/9
CGB 2.18%	06/25/24	2.18	19,130	19,144	380,668	2024/6/25
CGB 2.28%	11/25/25	2.28	30,220	30,189	600,281	2025/11/25
CGB 2.29%	12/25/24	2.29	19,350	19,372	385,190	2024/12/25
CGB 2.35%	03/15/25	2.35	10,000	10,025	199,337	2025/3/15
CGB 2.44%	10/15/27	2.44	9,300	9,294	184,808	2027/10/15
CGB 2.46%	02/15/26	2.46	23,000	23,087	459,068	2026/2/15
CGB 2.47%	09/02/24	2.47	32,480	32,612	648,461	2024/9/2
CGB 2.48%	04/15/27	2.48	20,000	20,025	398,187	2027/4/15
CGB 2.5%	07/25/27	2.5	23,060	23,101	459,347	2027/7/25
CGB 2.6%	09/01/32	2.6	21,800	21,523	427,968	2032/9/1
CGB 2.62%	09/25/29	2.62	20,000	19,926	396,205	2029/9/25
CGB 2.68%	05/21/30	2.68	15,030	15,006	298,377	2030/5/21
CGB 2.69%	08/12/26	2.69	63,900	64,475	1,282,002	2026/8/12
CGB 2.69%	08/15/32	2.69	9,320	9,270	184,321	2032/8/15
CGB 2.75%	02/17/32	2.75	14,500	14,497	288,269	2032/2/17
CGB 2.75%	06/15/29	2.75	12,640	12,715	252,822	2029/6/15
CGB 2.79%	12/15/29	2.79	13,000	13,077	260,029	2029/12/15
CGB 2.8%	03/24/29	2.8	16,280	16,439	326,883	2029/3/24
CGB 2.8%	03/25/30	2.8	20,000	20,142	400,504	2030/3/25

当		期			末	
銘	柄	利率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
CGB 2.8%	11/15/32	2.8	4,000	4,011	79,764	2032/11/15
CGB 2.85%	06/04/27	2.85	29,530	29,983	596,189	2027/6/4
CGB 2.88%	02/25/33	2.88	11,300	11,470	228,073	2033/2/25
CGB 2.89%	11/18/31	2.89	8,780	8,876	176,506	2031/11/18
CGB 2.91%	10/14/28	2.91	29,200	29,733	591,199	2028/10/14
CGB 3.01%	05/13/28	3.01	14,000	14,347	285,285	2028/5/13
CGB 3.02%	05/27/31	3.02	21,690	22,171	440,840	2031/5/27
CGB 3.03%	03/11/26	3.03	18,800	19,167	381,109	2026/3/11
CGB 3.12%	10/25/52	3.12	8,400	8,409	167,204	2052/10/25
CGB 3.27%	11/19/30	3.27	6,850	7,152	142,212	2030/11/19
CGB 3.28%	12/03/27	3.28	14,110	14,621	290,722	2027/12/3
CGB 3.32%	04/15/52	3.32	5,000	5,174	102,893	2052/4/15
CGB 3.39%	03/16/50	3.39	11,730	12,231	243,205	2050/3/16
CGB 3.53%	10/18/51	3.53	7,450	7,987	158,819	2051/10/18
CGB 3.72%	04/12/51	3.72	7,690	8,509	169,195	2051/4/12
CGB 3.81%	09/14/50	3.81	13,300	14,914	296,557	2050/9/14
CGB 3.86%	07/22/49	3.86	11,980	13,504	268,526	2049/7/22
CGB 4.08%	10/22/48	4.08	9,060	10,577	210,315	2048/10/22
小 計					13,727,304	
(イスラエル)			千イスラエル シェケル	千イスラエル シェケル		
国債証券						
ILGOV 0.4%	10/31/24	0.4	3,090	2,920	110,250	2024/10/31
ILGOV 0.5%	02/27/26	0.5	1,130	1,030	38,915	2026/2/27
ILGOV 0.5%	04/30/25	0.5	2,420	2,250	84,938	2025/4/30
ILGOV 1%	03/31/30	1.0	870	721	27,239	2030/3/31
ILGOV 1.3%	04/30/32	1.3	950	765	28,891	2032/4/30
ILGOV 1.5%	05/31/37	1.5	1,770	1,287	48,602	2037/5/31
ILGOV 1.75%	08/31/25	1.75	1,240	1,173	44,304	2025/8/31
ILGOV 2%	03/31/27	2.0	1,600	1,491	56,321	2027/3/31
ILGOV 2.25%	09/28/28	2.25	2,700	2,497	94,266	2028/9/28
ILGOV 2.8%	11/29/52	2.8	500	373	14,083	2052/11/29
ILGOV 3.75%	03/31/47	3.75	2,680	2,491	94,047	2047/3/31
ILGOV 5.5%	01/31/42	5.5	1,880	2,207	83,335	2042/1/31
ILGOV 6.25%	10/30/26	6.25	1,340	1,435	54,197	2026/10/30
小 計					779,396	
合 計					264,834,684	

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

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別		当 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外	EURO-SCHATZ	206	—
	US 5YR NOTE	441	—
	EURO-BOBL FU	281	—
国	EURO-BUND	521	—
	US 10YR NOTE	334	—
	US LONG BOND	336	—

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 264,834,684	% 98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,367,162	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	269,201,846	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(267,154,303千円)の投資信託財産総額(269,201,846千円)に対する比率は99.2%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=140.77円	1カナダドル=103.45円	1メキシコペソ=8.0005円
1ユーロ=150.84円	1イギリスポンド=173.77円	1スウェーデンクローナ=13.02円
1ノルウェークローネ=12.68円	1デンマーククローネ=20.25円	1ポーランドズロチ=33.3207円
1オーストラリアドル=91.88円	1ニュージーランドドル=85.19円	1シンガポールドル=104.06円
1マレーシアリンギット=30.4803円	1オフショア人民元=19.8836円	1イスラエルシケル=37.7506円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年5月29日現在
(A)資 産	271,928,254,990円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,391,791,580
公 社 債(評価額)	264,834,684,739
未 収 入 金	2,792,724,716
未 収 利 息	1,646,262,811
前 払 費 用	123,973,402
差 入 委 託 証 拠 金	138,817,742
(B)負 債	2,824,081,059
未 払 金	2,735,121,709
未 払 解 約 金	88,955,357
未 払 利 息	3,993
(C)純 資 産 総 額(A-B)	269,104,173,931
元 本	84,730,057,526
次 期 繰 越 損 益 金	184,374,116,405
(D)受 益 権 総 口 数	84,730,057,526口
1万口当たり基準価額(C/D)	31,760円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年5月31日 至 2023年5月29日
(A)配 当 等 収 益	6,423,558,602円
受 取 利 息	6,418,338,564
そ の 他 収 益 金	7,179,278
支 払 利 息	△1,959,240
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	3,532,433,209
売 買 益	31,031,886,319
売 買 損	△27,499,453,110
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△404,926,378
取 引 益	221,330,533
取 引 損	△626,256,911
(D)そ の 他 費 用	△88,230,471
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	9,462,834,962
(F)前 期 繰 越 損 益 金	206,533,327,054
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	35,831,568,281
(H)解 約 差 損 益 金	△67,453,613,892
(I) 計 (E+F+G+H)	184,374,116,405
次 期 繰 越 損 益 金(I)	184,374,116,405

(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) (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。

(注3) (H) 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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は99,597,188,643円、期中追加設定元本額は17,028,370,443円、期中一部解約元本額は31,895,501,560円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

世界経済インデックスファンド	16,653,669,783円
DC世界経済インデックスファンド	13,184,067,694円
FOFs用 外国債券インデックス・ファンドP(適格機関投資家専用)	11,920,469,122円
SMT グローバル債券インデックス・オープン	8,720,116,147円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	4,190,036,966円
グローバル債券ファンド・シリーズ1(適格機関投資家専用)	2,580,386,141円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	2,275,353,515円
DC外国債券インデックス・オープン	2,274,794,254円
DCマイセクション25	1,930,541,444円
DCマイセクション50	1,720,181,642円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	1,593,367,193円
SMT グローバル債券インデックス・オープン(為替ヘッジあり)	1,342,784,846円
外国債券オープン(毎月決算型)	1,215,426,950円
DCマイセクション75	1,198,108,349円
DCマイセクションS25	1,041,266,467円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	1,010,365,780円
DCマイセクションS50	846,961,932円
グローバル経済コア	764,656,981円
外国債券ファンド・シリーズ1	737,331,804円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	682,623,920円
FOFs用 外国債券オープン(適格機関投資家専用)	671,048,013円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	662,469,971円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	633,693,735円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	616,906,384円
分散投資コア戦略ファンドS	604,847,674円
グローバル・インカム&プラス(毎月決算型)	534,842,030円
DCマイセクションS75	485,504,531円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	428,641,695円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	390,788,925円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	382,628,500円
外国債券インデックス・オープン(SMA専用)	379,663,298円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	371,830,524円
SMT 世界経済インデックス・オープン	333,019,308円
分散投資コア戦略ファンドA	276,386,697円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	240,472,462円
My SMT グローバル債券インデックス(ノーロード)	198,399,331円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	189,630,949円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	189,364,287円
SMT インデックスバランス・オープン	181,206,599円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	145,975,185円
私募世界経済バッシブファンド(適格機関投資家専用)	120,543,223円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	103,307,742円
DCターゲット・イヤー ファンド'2035	97,418,953円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	58,753,413円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	58,021,628円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	57,398,276円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	55,445,945円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	55,087,701円
DCターゲット・イヤー ファンド'2045	51,400,460円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	35,849,178円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	32,046,114円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	31,406,702円

10資産分散投資ファンド	26,201,569円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	25,326,235円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	25,129,663円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	21,448,912円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	19,989,360円
外国債券インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	18,996,343円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	17,216,405円
SBI資産設計オープン(分配型)	8,222,078円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	6,870,014円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	2,120,412円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	1,033,203円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	992,969円

お知らせ

該当事項はありません。