

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215期(決算日 2024年6月14日) 第218期(決算日 2024年 9月17日)
第216期(決算日 2024年7月16日) 第219期(決算日 2024年10月15日)
第217期(決算日 2024年8月14日) 第220期(決算日 2024年11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	騰落率						
第33	第191期(2022年 6月14日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
	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
第37	第215期(2024年 6月14日)	11,086	10	2.0	22.1	—	9.2	0.1	66.6	11,914
	第216期(2024年 7月16日)	10,665	510	0.8	21.2	—	9.8	0.0	66.8	11,372
	第217期(2024年 8月14日)	11,014	10	3.4	21.6	—	9.6	0.1	65.8	11,823
	第218期(2024年 9月17日)	10,263	10	△6.7	20.9	—	9.9	0.1	66.5	10,975
	第219期(2024年10月15日)	10,167	10	△0.8	21.4	—	9.8	0.1	66.8	10,823
	第220期(2024年11月14日)	10,613	10	4.5	21.9	—	9.8	0.0	66.3	11,286

(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215期	(期 首)2024年 5月14日	11,086	—	22.1	—	9.2	0.1	66.6
	(期 末)2024年 6月14日	11,175	0.8	21.2	—	9.8	0.0	66.8
第216期	(期 首)2024年 6月14日	10,665	—	21.2	—	9.8	0.0	66.8
	(期 末)2024年 7月16日	11,024	3.4	21.6	—	9.6	0.1	65.8
第217期	(期 首)2024年 7月16日	11,014	—	21.6	—	9.6	0.1	65.8
	(期 末)2024年 8月14日	10,273	△6.7	20.9	—	9.9	0.1	66.5
第218期	(期 首)2024年 8月14日	10,263	—	20.9	—	9.9	0.1	66.5
	(期 末)2024年 9月17日	10,177	△0.8	21.4	—	9.8	0.1	66.8
第219期	(期 首)2024年 9月17日	10,167	—	21.4	—	9.8	0.1	66.8
	(期 末)2024年10月15日	10,623	4.5	21.9	—	9.8	0.0	66.3
第220期	(期 首)2024年10月15日	10,613	—	21.9	—	9.8	0.0	66.3
	(期 末)2024年11月14日	10,751	1.3	20.9	—	9.9	0.0	66.7

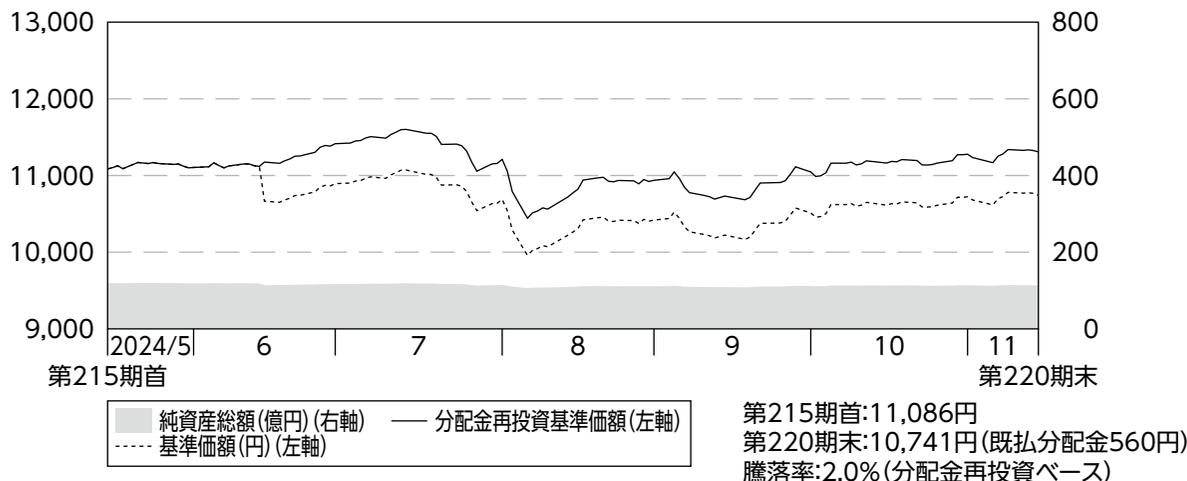
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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、2024年5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(分配金再投資ベース)は上昇しました。物価指標の伸びが鈍化するなかで、多くの国がインフレ抑制を目的とした金融引き締めから利下げ方針へ転じたことや、米国経済の軟着陸期待が高まったことなどを受けて、J-REITを除く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%	6.4%
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%	11.0%	3.2%
J-REIT・リサーチ マザーファンド	J-REIT*	10.0%	8.9%	△8.4%
外国債券インデックス マザーファンド	先進国債券	10.0%	10.0%	1.4%
ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	外国債券	20.0%	18.6%	1.1%
大和住銀/T.ロウ・プライズ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%	19.1%	4.3%
GIM FOFs用新興国ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	新興国債券	10.0%	10.2%	5.6%
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%	10.2%	6.1%

*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、日銀の利上げや円高・米ドル安の進行、米国経済の先行きへの懸念が強まって下落する場面もありましたが、国内企業の好調な業績やさらなる資本効率の改善期待が下支え要因となり上昇しました。

○外国株式市場

当作成期は、2024年7月中旬にかけて、多くの主要国で利下げが実施されたことや生成AI(人工知能)市場の成長期待などを背景に堅調に推移しましたが、8月上旬にかけて米国経済の先行きへの懸念が強まって下落しました。その後は当作成期末にかけて、欧米主要国での利下げや米国経済の軟着陸期待の高まりなどを背景に堅調に推移しました。

○外国債券市場

当作成期は、物価指標の伸びの鈍化傾向を背景に、主要国の中央銀行による利下げが実施されるなかで、債券利回りは低下(価格は上昇)しました。

○新興国債券市場

当作成期は、相対的に高い利回りを享受したことや、物価指標の伸びの鈍化を背景に多くの国で利下げが実施されたことを受けて、債券利回りは低下(価格は上昇)しました。

○J-REIT市場

当作成期は、複数銘柄の公募増資を受けて需給悪化懸念が強まったほか、日銀が利上げを実施し今後も利上げを続ける方針を示したことを受けて下落しました。

○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给力、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。>

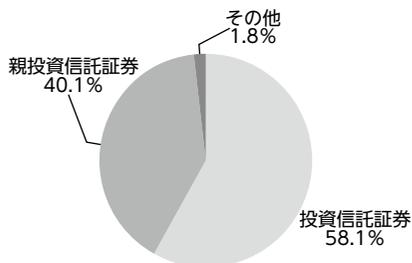
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

	当作成期末
	2024年11月14日
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)	19.1%
ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	18.6%
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	11.0%
ジャパン・グロース マザーファンド	10.2%
ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	10.2%
GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)	10.2%
外国債券インデックス マザーファンド	10.0%
J-REIT・リサーチ マザーファンド	8.9%
その他	1.8%
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。

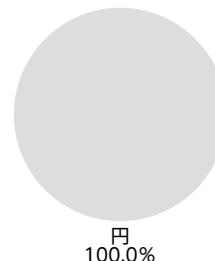
○資産別配分



○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215期	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期
	2024年5月15日～ 2024年6月14日	2024年6月15日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月14日	2024年8月15日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月14日
当期分配金 (円)	510	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	(4.564)	(0.091)	(0.097)	(0.098)	(0.094)	(0.093)
当期の収益 (円)	88	10	9	10	10	10
当期の収益以外 (円)	422	—	0	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	888	1,237	1,236	1,239	1,265	1,276

(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
	(2024年5月15日~2024年11月14日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	58円	0.543%	(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10,723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)	(0.238)	
(販売会社)	(30)	(0.277)	
(受託会社)	(3)	(0.028)	
(b) 売買委託手数料	3	0.026	(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)	(3)	(0.026)	
(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)	(0.002)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	61	0.573	

(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。

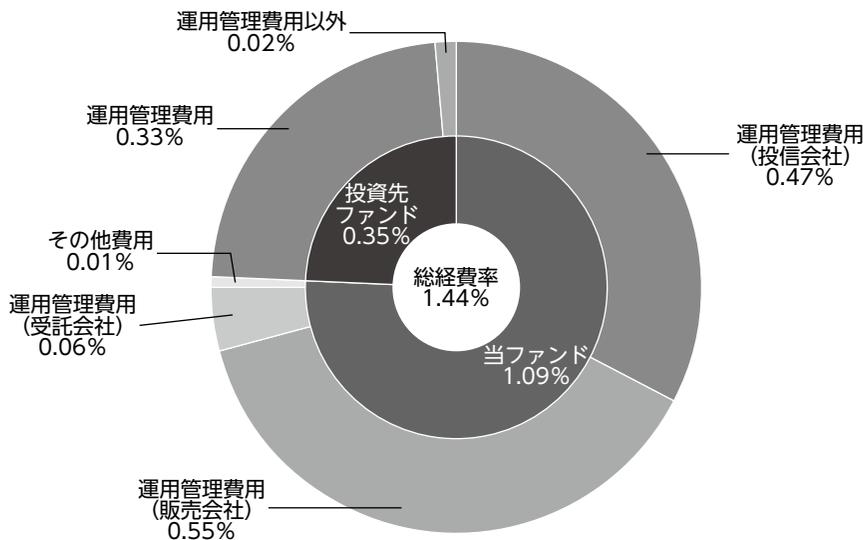
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.44%です。



総経費率(①+②+③)	1.44%
①当ファンドの費用の比率	1.09%
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 55,840	千円 140,554
	ダイワFOfs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	—	—	128,453	119,011
	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)	—	—	94,828	110,152
	GIM FOfs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)	—	—	71,840	60,264

(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 27,588	千円 130,000
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	—	—	40,868	260,000

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

<ジャパン・グロース マザーファンド>

項 目	当 作 成 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,298,755千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,948,423千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.44

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

<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) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	15,729,981千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,204,691千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	3.74

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

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 429	百万円 429	% 100.0
金 銭 信 託	0.200590	0.200590	100.0	0.200590	0.200590	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	24,019	5,128	21.3	23,978	5,117	21.3

(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。

<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 8	百万円 8	% 100.0	百万円 8	百万円 8	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	992,505	212,840	21.4	994,680	213,215	21.4

<平均保有割合 0.3%>

(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。

<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 0.059755	百万円 0.059755	% 100.0	百万円 0.059755	百万円 0.059755	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	5,269	1,131	21.5	5,250	1,126	21.4

<平均保有割合 39.7%>

(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	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 0.029416	百万円 0.029416	% 100.0	百万円 0.029416	百万円 0.029416	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	7,207	1,537	21.3	7,180	1,531	21.3

<平均保有割合 30.8%>

(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	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為 替 先 物 取 引	百万円 35,868	百万円 25,165	% 70.2	百万円 37,522	百万円 23,643	% 63.0
為 替 直 物 取 引	36,454	21,691	59.5	9,304	8,343	89.7
金 銭 信 託	3	3	100.0	3	3	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	402,218	86,205	21.4	403,590	86,478	21.4

<平均保有割合 0.3%>

(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。

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)	434,937	1,156,325	10.2
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)	2,300,911	2,117,529	18.6
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)	1,832,470	2,169,828	19.1
GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)	1,352,019	1,152,731	10.2
合 計	5,920,339	6,596,414	58.1

(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>

種 類	前 作 成 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額
J-R E I T・リサーチ マザーファンド	千口 287,565	千口 287,565	千円 1,009,929
ジャパン・グロース マザーファンド	270,063	242,474	1,157,308
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	233,278	192,410	1,250,685
外国債券インデックス マザーファンド	309,732	309,732	1,138,174

(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	94,990,611千口
ジャパン・グロース マザーファンド	614,971千口
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	618,124千口
外国債券インデックス マザーファンド	102,029,087千口

投資信託財産の構成

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 6,596,414	% 58.0
J-R E I T・リサーチ マザーファンド	1,009,929	8.9
ジャパン・グロース マザーファンド	1,157,308	10.2
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	1,250,685	11.0
外国債券インデックス マザーファンド	1,138,174	10.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	227,917	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	11,380,427	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(373,321,981千円)の投資信託財産総額(375,153,236千円)に対する比率は99.5%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=155.77円	1カナダドル=111.33円	1メキシコペソ=7.5879円
1ユーロ=164.54円	1イギリスポンド=197.95円	1スイスフラン=175.85円
1スウェーデンクローナ=14.18円	1ノルウェークローネ=14.00円	1デンマーククローネ=22.06円
1ポーランドズロチ=37.907円	1オーストラリアドル=101.16円	1ニューージーランドドル=91.58円
1香港ドル=20.02円	1シンガポールドル=115.99円	1マレーシアリンギット=34.8477円
1オフショア人民元=21.4978円	1イスラエルシェケル=41.5335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 215 期末 2024年6月14日現在	第 216 期末 2024年7月16日現在	第 217 期末 2024年8月14日現在	第 218 期末 2024年9月17日現在	第 219 期末 2024年10月15日現在	第 220 期末 2024年11月14日現在
(A) 資 産	11,929,822,991円	11,849,969,526円	10,999,510,452円	10,871,853,836円	11,308,874,184円	11,380,427,374円
コール・ローン等	717,274,630	274,954,033	223,534,771	191,785,807	147,745,812	157,914,167
投資信託受益証券(評価額)	6,568,247,556	6,742,668,589	6,278,730,817	6,192,906,168	6,480,917,493	6,596,414,612
J-REIT・リサーチ マザーファンド(評価額)	1,050,275,051	1,065,228,451	1,060,397,353	1,067,068,870	1,032,676,050	1,009,929,628
ジャパン・グロース マザーファンド(評価額)	1,162,180,283	1,250,140,218	1,105,579,544	1,101,327,028	1,215,249,693	1,157,308,273
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド(評価額)	1,295,032,726	1,356,440,791	1,226,977,138	1,240,090,212	1,313,747,061	1,250,685,515
外国債券インデックス マザーファンド(評価額)	1,136,811,418	1,160,536,932	1,104,289,499	1,078,674,616	1,118,537,197	1,138,174,241
未 収 入 金	—	—	—	—	—	70,000,000
未 収 利 息	1,327	512	1,330	1,325	878	938
(B) 負 債	557,580,850	26,470,806	24,044,742	48,517,296	22,087,190	24,108,068
未払収益分配金	543,837,392	10,734,950	10,693,991	10,645,772	10,635,083	10,572,928
未払解約金	2,789,724	4,653,727	3,667,345	26,716,292	2,165,475	3,450,592
未払信託報酬	10,898,142	11,025,885	9,634,263	11,098,620	9,239,502	10,033,368
その他未払費用	55,592	56,244	49,143	56,612	47,130	51,180
(C) 純資産総額(A-B)	11,372,242,141	11,823,498,720	10,975,465,710	10,823,336,540	11,286,786,994	11,356,319,306
元 本	10,663,478,281	10,734,950,747	10,693,991,730	10,645,772,294	10,635,083,835	10,572,928,950
次期繰越損益金	708,763,860	1,088,547,973	281,473,980	177,564,246	651,703,159	783,390,356
(D) 受益権総口数	10,663,478,281口	10,734,950,747口	10,693,991,730口	10,645,772,294口	10,635,083,835口	10,572,928,950口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,665円	11,014円	10,263円	10,167円	10,613円	10,741円

■損益の状況

項 目	第 215 期 自 2024年5月15日 至 2024年6月14日	第 216 期 自 2024年6月15日 至 2024年7月16日	第 217 期 自 2024年7月17日 至 2024年8月14日	第 218 期 自 2024年8月15日 至 2024年9月17日	第 219 期 自 2024年 9月18日 至 2024年10月15日	第 220 期 自 2024年10月16日 至 2024年11月14日
(A) 配 当 等 収 益	17,047,915円	14,166,862円	14,175,713円	14,994,498円	13,467,853円	14,697,025円
受 取 配 当 金	17,038,728	14,150,023	14,149,899	14,955,333	13,443,681	14,669,661
受 取 利 息	9,187	16,839	25,814	39,165	24,172	27,364
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	87,753,578	382,027,428	△796,444,600	△96,022,538	480,566,784	141,263,849
売 買 損 益	146,110,542	382,469,090	2,577,529	22,603,003	515,453,220	193,051,610
売 買 損 益	△58,356,964	△441,662	△799,022,129	△118,625,541	△34,886,436	△51,787,761
(C) 信 託 報 酬 等	△10,953,734	△11,082,129	△9,683,406	△11,155,232	△9,286,632	△10,084,548
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	93,847,759	385,112,161	△791,952,293	△92,183,272	484,748,005	145,876,326
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,267,179,852	815,550,725	1,183,597,488	379,234,625	275,993,795	745,772,651
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△108,426,359	△101,379,963	△99,477,224	△98,841,335	△98,403,558	△97,685,693
(配当等相当額)	(130,080,199)	(138,132,752)	(139,593,687)	(139,426,865)	(140,048,227)	(139,464,616)
(売買損益相当額)	(△238,506,558)	(△239,512,715)	(△239,070,911)	(△238,268,200)	(△238,451,785)	(△237,150,309)
(G) 計 (D+E+F)	1,252,601,252	1,099,282,923	292,167,971	188,210,018	662,338,242	793,963,284
(H) 収 益 分 配 金	△543,837,392	△10,734,950	△10,693,991	△10,645,772	△10,635,083	△10,572,928
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	708,763,860	1,088,547,973	281,473,980	177,564,246	651,703,159	783,390,356
追 加 信 託 差 損 益 金	△108,426,359	△101,379,963	△99,477,224	△98,841,335	△98,403,558	△97,685,693
(配当等相当額)	(130,080,909)	(138,146,490)	(139,595,540)	(139,428,328)	(140,058,553)	(139,464,913)
(売買損益相当額)	(△238,507,268)	(△239,526,453)	(△239,072,764)	(△238,269,663)	(△238,462,111)	(△237,150,606)
分 配 準 備 積 立 金	817,190,219	1,189,927,936	1,182,795,062	1,180,474,529	1,205,381,039	1,210,564,623
繰 越 損 益 金	—	—	△801,843,858	△904,068,948	△455,274,322	△329,488,574

(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215期首元本額は10,747,073,471円、第215～220期中追加設定元本額は132,668,448円、第215～220期中一部解約元本額は306,812,969円です。

※分配金の計算過程

項 目	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	21,383,374円	21,370,630円	9,891,565円	13,969,766円	37,442,102円	22,836,217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)	72,464,385円	363,741,531円	－円	－円	－円	－円
(C) 収益調整金額	130,080,909円	138,146,490円	139,595,540円	139,428,328円	140,058,553円	139,464,913円
(D) 分配準備積立金額	1,267,179,852円	815,550,725円	1,183,597,488円	1,177,150,535円	1,178,574,020円	1,198,301,334円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	1,491,108,520円	1,338,809,376円	1,333,084,593円	1,330,548,629円	1,356,074,675円	1,360,602,464円
(F) 期末残存口数	10,663,478,281口	10,734,950,747口	10,693,991,730口	10,645,772,294口	10,635,083,835口	10,572,928,950口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	1,398円	1,247円	1,246円	1,249円	1,275円	1,286円
(H) 分配金額(1万口当たり)	510円	10円	10円	10円	10円	10円
(I) 収益分配金額(F×H/10,000)	543,837,392円	10,734,950円	10,693,991円	10,645,772円	10,635,083円	10,572,928円

分配金のお知らせ

	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期
1万口当たり分配金	510円	10円	10円	10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、

- A. 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、
- B. 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 215 期 自 2024年5月8日 至 2024年6月7日	第 216 期 自 2024年6月8日 至 2024年7月8日	第 217 期 自 2024年7月9日 至 2024年8月7日	第 218 期 自 2024年8月8日 至 2024年9月9日	第 219 期 自 2024年 9月10日 至 2024年10月 7日	第 220 期 自 2024年10月8日 至 2024年11月7日
(A) 配 当 等 収 益	721円	816円	994円	2,204円	1,868円	2,051円
受 取 利 息	721	816	994	2,204	1,868	2,051
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	66,548,839	64,428,594	△136,572,272	△7,973,885	58,226,848	6,793,355
売 買 益	66,548,839	65,305,389	—	15,246	58,226,848	6,799,156
売 買 損	—	△876,795	△136,572,272	△7,989,131	—	△5,801
(C) 信 託 報 酬 等	△917,873	△896,666	△851,927	△906,602	△767,637	△863,117
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	65,631,687	63,532,744	△137,423,205	△8,878,283	57,461,079	5,932,289
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△216,782,931	△145,459,664	△84,227,831	△223,951,947	△235,131,141	△179,970,973
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金 (配当等相当額)	△8,525,449 (6,532,766)	△8,074,646 (6,187,330)	△8,074,646 (6,187,330)	△8,074,646 (6,187,330)	△8,074,646 (6,187,330)	△8,074,646 (6,187,330)
(売買損益相当額)	(△15,058,215)	(△14,261,976)	(△14,261,976)	(△14,261,976)	(△14,261,976)	(△14,261,976)
(G) 合 計 (D+E+F)	△159,676,693	△90,001,566	△229,725,682	△240,904,876	△185,744,708	△182,113,330
(H) 収 益 分 配 金	△2,429,364	△2,300,911	△2,300,911	△2,300,911	△2,300,911	△2,300,911
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△162,106,057	△92,302,477	△232,026,593	△243,205,787	△188,045,619	△184,414,241
追 加 信 託 差 損 益 金 (配当等相当額)	△8,525,449 (6,532,766)	△8,074,646 (6,187,330)	△8,074,646 (6,187,330)	△8,074,646 (6,187,330)	△8,074,646 (6,187,330)	△8,074,646 (6,187,330)
(売買損益相当額)	(△15,058,215)	(△14,261,976)	(△14,261,976)	(△14,261,976)	(△14,261,976)	(△14,261,976)
分 配 準 備 積 立 金	88,152,698	85,276,068	85,992,567	86,927,159	88,094,078	89,308,117
繰 越 損 益 金	△241,733,306	△169,503,899	△309,944,514	△322,058,300	△268,065,051	△265,647,712

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 214 期 末	第 220 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	千口 1,034,998	千口 971,308	千円 2,106,087

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	第 220 期 末				償還年月日	
		利 率 (%)	額 面 金 額	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
(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	595	92,024	2046/08/15
		United States Treasury Note/Bond	2.2500	2,100	1,990	307,811	2027/08/15
		United States Treasury Note/Bond	1.1250	7,686	4,664	721,256	2040/08/15
		United States Treasury Note/Bond	0.8750	16,600	13,594	2,102,153	2030/11/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2,600	1,629	252,041	2052/02/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.3750	3,400	3,146	486,584	2033/05/15
小	計			33,286	25,621	3,961,871	
(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	1,535	170,327	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2,200	1,982	219,990	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.5000	3,754	3,201	355,202	2030/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.0000	1,000	915	101,606	2032/06/01
	特殊債券	CANADA HOUSING TRUST	3.5500	3,000	2,997	332,587	2032/09/15
		CANADA HOUSING TRUST	3.6500	2,400	2,403	266,655	2033/06/15
小	計			13,854	13,037	1,446,369	
(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	8,974	911,498	2033/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	1.7500	6,000	3,107	315,599	2051/06/21
	特殊債券	SWEDISH EXPORT CREDIT	4.3000	800	788	80,032	2028/05/30
		INTL. FIN. CORP.	1.2500	5,600	4,520	459,083	2031/02/06
		AFRICAN DEVELOPMENT BK.	1.1000	2,500	2,330	236,660	2026/12/16
小	計			23,900	19,721	2,002,875	
(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	2,403	478,975	2026/07/22
		United Kingdom Gilt	1.6250	3,200	2,896	577,168	2028/10/22
		United Kingdom Gilt	0.6250	1,400	526	104,853	2050/10/22
		United Kingdom Gilt	0.2500	3,095	2,364	471,247	2031/07/31
		United Kingdom Gilt	1.2500	1,800	815	162,556	2051/07/31
		United Kingdom Gilt	4.2500	1,000	899	179,217	2046/12/07
小	計			13,015	9,906	1,974,019	
(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	6,961	154,749	2039/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	1.7500	20,200	20,153	448,017	2025/11/15
小	計			25,700	27,115	602,767	
(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	16,844	234,809	2025/03/13
小	計			17,000	16,844	234,809	
(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	8,095	115,282	2026/11/12
小	計			8,230	8,095	115,282	
(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	28,755	188,187	2026/06/26
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	5.7500	15,000	16,204	106,045	2029/03/29
小	計			45,000	44,960	294,232	
(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	0.7500	100	98	3,756	2025/04/25
		Poland Government Bond	1.2500	5,500	4,321	164,610	2030/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.7500	500	484	18,458	2027/05/25

銘	柄	第 220 期 末				償 還 年 月 日
		利 率 (%)	額 面 金 額	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
	Poland Government Bond	2.7500	10,000	9,224	351,399	2028/04/25
小	計		16,100	14,129	538,224	
(ベルギー)			千ユーロ	千ユーロ		
	国債証券 Belgium Government Bond	3.7500	1,950	2,046	339,293	2045/06/22
(フランス)						
	国債証券 FRENCH GOVERNMENT BOND	—	500	402	66,642	2032/05/25
(スペイン)						
	国債証券 SPANISH GOVERNMENT BOND	1.9500	600	596	98,811	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	2.9000	7,400	6,584	1,091,413	2046/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	1.4000	9,136	8,795	1,457,881	2028/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	1.2000	2,600	1,870	310,005	2040/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	1.9000	450	308	51,061	2052/10/31
(その他)						
	特殊債券 EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.7500	3,500	3,520	583,524	2030/07/30
ユ	ー					
ロ	計		26,136	24,123	3,998,634	
合	計				15,169,085	

(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 215 期 自 2024年5月8日 至 2024年6月7日	第 216 期 自 2024年6月8日 至 2024年7月8日	第 217 期 自 2024年7月9日 至 2024年8月7日	第 218 期 自 2024年8月8日 至 2024年9月9日	第 219 期 自 2024年 9月10日 至 2024年10月 7日	第 220 期 自 2024年10月8日 至 2024年11月7日
(A) 配当等収益	64円	74円	124円	296円	253円	280円
受取利息	64	74	124	296	253	280
(B) 有価証券売買損益	48,601,136	75,697,080	△163,878,199	△2,686,981	105,616,352	44,291,837
売買益	49,339,122	76,091,126	—	9,168	105,616,352	44,291,837
売買損	△737,986	△394,046	△163,878,199	△2,696,149	—	—
(C) 信託報酬等	△1,246,122	△1,210,937	△1,147,451	△1,206,853	△1,024,773	△1,178,881
(D) 当期繰損益金(A+B+C)	47,355,078	74,486,217	△165,025,526	△3,893,538	104,591,832	43,113,236
(E) 前期繰越損益金	231,457,684	259,596,522	328,585,327	158,062,389	148,671,439	247,765,859
(F) 追加信託差損益金	30,399,951	28,904,137	28,904,137	28,904,137	28,904,137	28,904,137
(配当等相当額)	(12,653,900)	(12,031,271)	(12,031,271)	(12,031,271)	(12,031,271)	(12,031,271)
(売買損益相当額)	(17,746,051)	(16,872,866)	(16,872,866)	(16,872,866)	(16,872,866)	(16,872,866)
(G) 合計(D+E+F)	309,212,713	362,986,876	192,463,938	183,072,988	282,167,408	319,783,232
(H) 収益分配金	△5,781,896	△5,497,412	△5,497,412	△5,497,412	△5,497,412	△5,497,412
次期繰越損益金(G+H)	303,430,817	357,489,464	186,966,526	177,575,576	276,669,996	314,285,820
追加信託差損益金	30,399,951	28,904,137	28,904,137	28,904,137	28,904,137	28,904,137
(配当等相当額)	(12,653,900)	(12,031,271)	(12,031,271)	(12,031,271)	(12,031,271)	(12,031,271)
(売買損益相当額)	(17,746,051)	(16,872,866)	(16,872,866)	(16,872,866)	(16,872,866)	(16,872,866)
分配準備積立金	317,819,468	328,585,327	331,874,663	335,705,721	339,337,308	344,147,299
繰越損益金	△44,788,602	—	△173,812,274	△187,034,282	△91,571,449	△58,765,616

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第 214 期 末	第 220 期 末	
	口数	口数	評価額
新興国債券マザーファンド	千口 638,520	千口 582,454	千円 2,145,236

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	220		期 末			
	銘 柄	利 率 (%)	評 価		額	償還年月日
			額面金額	外貨建金額		
(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	350	54,265	2035/02/09	
UNITED MEXICAN STATES	6.0000	320	310	47,988	2036/05/07	
PANAMA	6.7000	200	195	30,171	2036/01/26	
REPUBLIC OF PANAMA	4.5000	225	147	22,827	2050/04/16	
REPUBLIC OF PANAMA	4.5000	310	195	30,155	2063/01/19	
REPUBLIC OF PANAMA	6.4000	1,050	994	153,832	2035/02/14	
REPUBLIC OF PANAMA	7.8750	200	204	31,636	2057/03/01	
REPUBLIC OF PANAMA	8.0000	200	208	32,230	2038/03/01	
REPUBLIC OF PANAMA	6.8750	400	390	60,442	2036/01/31	
DOMINICAN REPUBLIC	6.8500	350	346	53,579	2045/01/27	
DOMINICAN REPUBLIC	4.8750	405	367	56,863	2032/09/23	
DOMINICAN REPUBLIC	4.5000	925	854	132,205	2030/01/30	
DOMINICAN REPUBLIC	6.6000	150	151	23,371	2036/06/01	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.6500	65	57	8,868	2035/06/15	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.3750	100	96	14,998	2027/01/18	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	9.2500	750	743	114,957	2030/04/17	
BARBADOS GOVT OF	6.5000	260	250	38,796	2029/10/01	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0000	200	153	23,768	2045/01/27	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5000	200	190	29,528	2029/05/30	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.2500	475	478	73,930	2031/03/18	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.1250	410	399	61,736	2034/03/15	
REPUBLIC OF COLOMBIA	6.1250	900	727	112,490	2041/01/18	
REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0000	700	469	72,651	2045/06/15	
REPUBLIC OF COLOMBIA	4.1250	300	171	26,544	2051/05/15	
REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5000	200	185	28,656	2029/03/15	
REPUBLIC OF COLOMBIA	5.6250	425	314	48,609	2044/02/26	
REPUBLIC OF COLOMBIA	7.5000	200	195	30,287	2034/02/02	
REPUBLIC OF COLOMBIA	7.7500	200	193	29,934	2036/11/07	
REPUBLIC OF ECUADOR	5.5000	990	552	85,394	2035/07/31	
REPUBLIC OF ECUADOR	6.9000	917	642	99,337	2030/07/31	
REPUBLIC OF PERU	5.6250	115	110	17,025	2050/11/18	
REPUBLIC OF PERU	2.7830	400	345	53,432	2031/01/23	
REPUBLIC OF PERU	2.7800	585	319	49,458	2060/12/01	
REPUBLIC OF PERU	3.5500	115	79	12,319	2051/03/10	
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.1000	400	373	57,740	2050/06/18	
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.7500	330	343	53,047	2034/10/28	
ROMANIA	4.0000	1,118	735	113,768	2051/02/14	
ROMANIA	6.3750	410	404	62,585	2034/01/30	
ROMANIA	5.7500	40	37	5,744	2035/03/24	
REPUBLIC OF SERBIA	2.1250	650	533	82,460	2030/12/01	
REPUBLIC OF SERBIA	6.2500	210	215	33,300	2028/05/26	
REPUBLIC OF SERBIA	6.5000	600	619	95,836	2033/09/26	
REPUBLIC OF SERBIA	6.0000	220	218	33,762	2034/06/12	
GOVT OF BERMUDA	5.0000	200	194	30,060	2032/07/04	
REPUBLIC OF POLAND	5.5000	110	104	16,117	2053/04/15	
REPUBLIC OF POLAND	5.5000	150	141	21,895	2054/03/18	
REPUBLIC OF POLAND	5.1250	564	552	85,379	2034/09/18	
REPUBLIC OF BULGARIA	5.0000	110	104	16,107	2037/03/05	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	2.6500	725	469	72,616	2045/12/10	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.6250	200	198	30,741	2028/07/17	
REPUBLIC OF INDONESIA	5.2500	550	540	83,620	2042/01/17	
REPUBLIC OF INDONESIA	4.6250	800	733	113,461	2043/04/15	
REPUBLIC OF INDONESIA	3.5000	757	729	112,819	2028/01/11	
KINGDOM OF JORDAN	5.8500	1,100	1,034	159,955	2030/07/07	
KINGDOM OF JORDAN	7.7500	200	204	31,665	2028/01/15	
KINGDOM OF JORDAN	7.5000	400	405	62,658	2029/01/13	
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.8750	266	209	32,418	2036/03/31	
STATE OF QATAR	4.8170	900	837	129,529	2049/03/14	
STATE OF QATAR	4.4000	200	174	26,969	2050/04/16	
REPUBLIC OF TURKEY	6.0000	200	168	26,111	2041/01/14	

第	220		期 末			
	銘 柄	利 率 (%)	評 価		額	償還年月日
			額面金額	外貨建金額		
REPUBLIC OF TURKEY	4.8750	200	143	22,143	2043/04/16	
REPUBLIC OF TURKEY	5.9500	350	333	51,608	2031/01/15	
REPUBLIC OF TURKEY	9.8750	200	223	34,537	2028/01/15	
REPUBLIC OF TURKEY	9.3750	200	228	35,261	2033/01/19	
REPUBLIC OF TURKEY	9.3750	400	445	68,896	2029/03/14	
REPUBLIC OF TURKEY	8.6000	425	458	70,871	2027/09/24	
REPUBLIC OF SRI LANKA	0.0000	1,650	1,032	159,630	2025/11/03	
REPUBLIC OF SRI LANKA	0.0000	700	434	67,109	2025/06/03	
REPUBLIC OF SRI LANKA	0.0000	200	123	19,166	2026/07/18	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5000	1,057	828	128,105	2047/01/31	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.5880	535	506	78,368	2028/02/21	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.6003	315	300	46,488	2029/03/01	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.6250	300	260	40,317	2032/05/29	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.8000	200	188	29,119	2027/09/30	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.3000	205	170	26,430	2033/09/30	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.6500	400	309	47,893	2047/09/27	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.3750	400	311	48,097	2044/07/24	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.8750	400	381	58,955	2032/04/20	
KINGDOM OF MOROCCO	5.5000	400	357	55,278	2042/12/11	
KINGDOM OF MOROCCO	3.0000	300	245	38,000	2032/12/15	
KINGDOM OF MOROCCO	4.0000	300	205	31,752	2050/12/15	
KINGDOM OF MOROCCO	6.5000	230	239	37,087	2033/09/08	
REPUBLIC OF NIGERIA	7.8750	500	449	69,488	2032/02/16	
REPUBLIC OF ZAMBIA	0.5000	75	40	6,262	2053/12/31	
REPUBLIC OF SENEGAL	6.2500	855	703	108,731	2033/05/23	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0000	315	234	36,320	2029/07/09	
REPUBLIC OF ARGENTINA	5.0000	1,000	633	97,910	2038/01/09	
REPUBLIC OF ARGENTINA	4.1250	566	329	51,018	2035/07/09	
REPUBLIC OF ARGENTINA	0.7500	607	427	66,094	2030/07/09	
REPUBLIC OF GUATEMALA	4.9000	400	380	58,763	2030/06/01	
REPUBLIC OF GUATEMALA	4.8750	500	483	74,717	2028/02/13	
REPUBLIC OF GUATEMALA	6.6000	400	401	62,038	2036/06/13	
REPUBLIC OF GUATEMALA	7.0500	200	208	32,182	2032/10/04	
REPUBLIC OF MONTENEGRO	7.2500	480	497	76,299	2031/03/12	
COSTA RICA GOVERNMENT	5.6250	200	177	27,493	2043/04/30	
COSTA RICA GOVERNMENT	7.3000	200	207	32,093	2054/11/13	
COSTA RICA GOVERNMENT	7.3000	400	415	64,186	2054/11/13	
REPUBLIC OF ANGOLA	9.5000	350	355	54,975	2025/11/12	
REPUBLIC OF ANGOLA	9.1250	300	247	38,203	2049/11/26	
REPUBLIC OF ANGOLA	8.0000	825	751	116,191	2029/11/26	
REPUBLIC OF ANGOLA	8.7500	690	621	96,068	2032/04/14	
REPUBLIC OF ANGOLA	9.3750	200	168	26,400	2048/05/08	
COMMONWEALTH OF BAHAMAS	6.0000	500	474	73,401	2028/11/21	
IVORY COAST	6.1250	1,450	1,312	202,924	2033/06/15	
IVORY COAST	7.6250	200	198	30,667	2033/01/30	
REPUBLIC OF PARAGUAY	5.4000	650	569	88,048	2050/03/30	
REPUBLIC OF PARAGUAY	2.7390	200	165	25,521	2033/01/29	
REPUBLIC OF PARAGUAY	2.7390	200	165	25,521	2033/01/29	
KINGDOM OF BAHRAIN	7.0000	500	517	80,043	2028/10/12	
KINGDOM OF BAHRAIN	6.7500	400	408	63,193	2029/09/20	
REPUBLIC OF KENYA	7.2500	225	213	33,030	2028/02/28	
REPUBLIC OF KENYA	9.7500	400	397	61,388	2031/02/16	
OMAN GOV INTERNL BOND	4.7500	200	198	30,625	2026/06/15	
OMAN GOV INTERNL BOND	4.7500	550	544	84,218	2026/06/15	
OMAN GOV INTERNL BOND	6.5000	400	401	62,031	2047/03/08	
OMAN GOV INTERNL BOND	6.7500	200	206	31,899	2048/01/17	
OMAN GOV INTERNL BOND	5.6250	750	755	116,746	2028/01/17	
OMAN GOV INTERNL BOND	7.0000	200	212	32,874	2051/01/25	
OMAN GOV INTERNL BOND	6.0000	200	204	31,638	2029/08/01	
TRINIDAD & TOBAGO	6.4000	200	196	30,442	2034/06/26	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5000	200	156	24,243	2060/04/22	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.4500	230	144	22,384	2061/02/02	

銘柄	第 220 期 末				
	利率 (%)	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.8750	200	196	30,338	2033/07/18
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.7500	240	237	36,694	2030/01/16
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.1500	300	296	45,858	2027/03/29
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.4500	510	502	77,735	2029/02/20
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	2.8000	1,200	1,073	166,067	2030/06/20
特殊債券					
PETROLEOS MEXICANOS	5.5000	800	521	80,624	2044/06/27
EXPORT-IMPORT BANK KOREA	5.1250	200	202	31,244	2033/01/11
EXPORT-IMPORT BANK KOREA	5.0000	200	201	31,211	2028/01/11
EXPORT-IMPORT BK INDIA	3.2500	1,125	1,028	159,047	2030/01/15
社債券					
AES ANDES SA	8.1500	250	255	39,567	2055/06/10
PETROLEOS MEXICANOS	5.6250	380	248	38,420	2046/01/23
PETROLEOS MEXICANOS	4.5000	235	228	35,349	2026/01/23
PETROLEOS MEXICANOS	6.5000	410	402	62,286	2027/03/13
PETROLEOS MEXICANOS	8.7500	662	672	103,918	2029/06/02
PETROLEOS MEXICANOS	5.9500	425	365	56,522	2031/01/28
PETROLEOS MEXICANOS	10.0000	525	556	86,012	2033/02/07
PETROLEOS MEXICANOS	6.7000	170	151	23,355	2032/02/16
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	6.2500	200	200	31,006	2049/01/25
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	4.1250	200	196	30,373	2027/05/15
OOREDOO INTL FINANCE	2.6250	200	176	27,258	2031/04/08
DP WORLD CRESCENT LTD	3.8750	200	190	29,406	2029/07/18
AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.3750	200	190	29,518	2032/04/04
CODELCO INC	5.1250	200	192	29,707	2033/02/02
CODELCO INC	3.1500	200	178	27,664	2030/01/14
CELUOSA ARAUCO CONSTITU	5.1500	200	169	26,217	2050/01/29
ECOPETROL SA	5.8750	60	41	6,460	2045/05/28
ECOPETROL SA	8.8750	100	101	15,754	2033/01/13
ECOPETROL SA	8.3750	30	29	4,495	2036/01/19
BANCOLOMBIA SA	4.6250	250	249	38,517	2024/12/18
BANCO DE BOGOTA SA	6.2500	200	200	30,959	2026/05/12
KAZMINAVGAS NATIONAL CO	5.7500	380	330	51,141	2047/04/19
STATE BANK INDIA/LONDON	5.0000	200	199	30,898	2029/01/17
BBVA BANCOMER SA TEXAS	5.1250	450	420	65,071	2033/01/18
BBVA BANCOMER SA TEXAS	8.4500	450	470	72,763	2038/06/29
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.6000	225	228	35,273	2028/03/30
POSCO	5.7500	200	203	31,542	2028/01/17
PERTAMINA PERSERO PT	5.6250	200	192	29,825	2043/05/20
RELiance INDUSTRIES LTD	2.8750	250	214	33,094	2032/01/12
EXPORT-IMPORT BK INDIA	3.3750	1,300	1,266	195,818	2026/08/05
COSAN OVERSEAS LTD	8.2500	250	252	39,086	— (※)
ABJA INVESTMENT CO	5.4500	200	202	31,247	2028/01/24
INTERNATIONAL CONTAINER	4.7500	200	196	30,368	2030/06/17
LAMAR FUNDING LTD	3.9500	200	198	30,621	2025/05/07
ORIX FUNDING LTD	5.8000	300	302	46,845	2031/02/03
EQUATE PETROCHEMICAL BV	4.2500	200	195	30,274	2026/11/03
MEGLOBAL CANADA ULSC	5.8750	200	205	31,818	2030/05/18
EMIRATES NBD BANK PJSC	6.1250	200	199	30,831	— (※)
OFFICE CHERIFIEN DES PHO	7.5000	200	204	31,621	2054/05/02
PETROLEOS DEL PERU SA	5.6250	435	278	43,084	2047/06/19
QW SR FINANCING DESIGNA	6.8750	118	117	18,108	2027/09/15
MINEJESA CAPITAL BV	5.6250	450	419	64,799	2037/08/10
HTA GROUP LTD	7.5000	260	265	40,985	2029/06/04
GLOBO COMUNICACOES PART	4.8750	400	364	56,309	2030/01/22
GLOBO COMUNICACOES PART	5.5000	525	472	73,079	2032/01/14
MAF GLOBAL SECURITIES	6.3750	200	199	30,817	— (※)
SAUDI ARABIAN OIL CO	4.2500	700	608	94,041	2039/04/16
SAUDI ARABIAN OIL CO	3.5000	400	377	58,312	2029/04/16
BANGKOK BANK PCL/HK	3.7330	250	227	35,104	2034/09/25
BANGKOK BANK PCL	3.4660	200	171	26,567	2036/09/23
THAI OIL TRSRY CENTER	3.5000	268	180	27,975	2049/10/17
LCPR SR SECURED FIN DAC	5.1250	400	339	52,448	2029/07/15
TRANSJAMAICAN HIGHWAY	5.7500	132	123	19,035	2036/10/10
EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.7000	400	333	51,569	2050/05/07
GLOBE TELECOM INC	3.0000	200	159	24,708	2035/07/23

銘柄	第 220 期 末				
	利率 (%)	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
BANCO NACIONAL DE PANAMA	2.5000	300	239	37,062	2030/08/11
MANILA WATER CO INC	4.3750	250	241	37,289	2030/07/30
BANK NEGARA INDONESIA	3.7500	200	194	30,114	2026/03/30
ABU DHABI PORTS CO PJSC	2.5000	200	173	26,822	2031/05/06
BANCO GENERAL SA	5.2500	200	182	28,283	— (※)
QATAR PETROLEUM	2.2500	475	404	62,472	2031/07/12
QATAR PETROLEUM	3.1250	400	299	46,340	2041/07/12
EMPRESA DE LOS FERROCARR	3.0680	500	314	48,691	2050/08/18
BIDVEST GROUP UK PLC	3.6250	200	194	30,042	2026/09/23
GREENKO POWER II LTD	4.3000	208	193	29,981	2028/12/13
AGROSUPER SA	4.6000	200	181	27,992	2032/01/20
SIGMA FINANCE NL	4.8750	200	198	30,653	2028/03/27
GACI FIRST INVESTMENT	5.1250	406	345	53,406	2053/02/14
KOSMOS ENERGY LTD	8.7500	200	195	30,154	2031/10/01
HANWHA TOTALENERGIES	5.5000	200	201	31,112	2031/07/18
GALAXY PIPELINE ASSETS	2.6250	400	328	50,816	2036/03/31
AEGEA FINANCE SARL	9.0000	200	212	32,861	2031/01/20
GREENSAIF PIPELINES BIDC	5.8528	200	198	30,736	2036/02/23
INVERSIONES CMPC SA	6.1250	250	253	39,124	2034/02/26
KINGSTON AIRPORT REV FIN	6.7500	565	572	88,494	2036/12/15
CHILE ELECTRICITY LUX	5.5800	200	198	30,694	2035/10/20
NAVIL MINING METALLURGIC	6.9500	200	200	31,042	2031/10/17
小 計	—	78,457	69,489	10,745,227	—
(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	13,851	12,502	95,930	2031/05/29
小 計	—	13,851	12,502	95,930	—
(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	3,440	3,064	26,844	2035/02/28
小 計	—	3,440	3,064	26,844	—
(スロヴェニア)		千ユーロ	千ユーロ		
社債券					
NOVA KREDITNA BANKA MARI	7.3750	300	306	50,883	2026/06/29
(その他)					
国債証券					
REPUBLIC OF POLAND	3.8750	210	217	36,000	2033/02/14
REPUBLIC OF BULGARIA	4.8750	160	175	29,093	2036/05/13
IVORY COAST	6.6250	435	349	57,909	2048/03/22
IVORY COAST	4.8750	250	219	36,306	2032/01/30
REPUBLIC OF ALBANIA	5.9000	490	514	85,347	2028/06/09
社債券					
BANCA TRANSILVANIA	8.8750	260	275	45,645	2027/04/27
ユ ー ロ 計	—	2,105	2,058	341,186	—
合 計	—	—	—	11,209,187	—

(※)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取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	第 220 期 末		
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)	
外国	US 10YR NOTE(CBT)	101	—
	US ULTRA BOND CBT	550	—
	EURO-BUND FUTURE	—	65

(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取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 215 期 自 2024年5月8日 至 2024年6月7日	第 216 期 自 2024年6月8日 至 2024年7月8日	第 217 期 自 2024年7月9日 至 2024年8月7日	第 218 期 自 2024年8月8日 至 2024年9月9日	第 219 期 自 2024年 9月10日 至 2024年10月 7日	第 220 期 自 2024年10月8日 至 2024年11月7日
(A)有価証券売買損益	24,771,376円	44,291,102円	△97,798,527円	5,925,729円	67,695,056円	27,237,243円
売	24,771,376	44,335,993	—	5,925,729	67,695,057	27,486,569
買	—	△44,891	△97,798,527	—	△1	△249,326
(B)信託報酬等	△701,912	△706,945	△673,588	△705,607	△600,512	△683,041
(C)当期損益金(A+B)	24,069,464	43,584,157	△98,472,115	5,220,122	67,094,544	26,554,202
(D)前期繰越損益金	△146,247,390	△128,212,840	△90,982,314	△195,808,060	△196,235,610	△131,346,357
(E)追加信託差損益金	△109,415,460	△108,497,822	△108,497,822	△108,497,822	△108,497,822	△105,726,886
(配当等相当額)	(1,579,400)	(1,566,154)	(1,566,154)	(1,566,154)	(1,566,154)	(1,526,156)
(売買損益相当額)	(△110,994,860)	(△110,063,976)	(△110,063,976)	(△110,063,976)	(△110,063,976)	(△107,253,042)
(F)計(C+D+E)	△231,593,386	△193,126,505	△297,952,251	△299,085,760	△237,638,888	△210,519,041
(G)収益分配金	△7,119,295	△6,353,631	△6,353,631	△5,647,672	△5,647,672	△6,879,300
次期繰越損益金(F+G)	△238,712,681	△199,480,136	△304,305,882	△304,733,432	△243,286,560	△217,398,341
追加信託差損益金	△109,415,460	△108,497,822	△108,497,822	△108,497,822	△108,497,822	△105,726,886
(配当等相当額)	(1,579,400)	(1,566,154)	(1,566,154)	(1,566,154)	(1,566,154)	(1,526,156)
(売買損益相当額)	(△110,994,860)	(△110,063,976)	(△110,063,976)	(△110,063,976)	(△110,063,976)	(△107,253,042)
分配準備積立金	1,068,456	1,591,288	905,451	1,056,550	1,522,747	1,757,554
繰越損益金	△130,365,677	△92,573,602	△196,713,511	△197,292,160	△136,311,485	△113,429,009

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第 214 期 末	第 220 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 322,206	千口 300,575	千円 1,166,024

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 220		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	247	38,240	2047/10/11
ANGOLA US\$ 3.75%NOV48REGS	9.375	300	251	38,915	2048/5/8
ANGOLA USD 8% NOV29 REGS	8.0	200	181	28,042	2029/11/26
ARGENTINE 3.625% JUL46	4.125	350	209	32,413	2046/7/9
ARGENTINE MLT JAN38	5.0	327	206	31,979	2038/1/9
ARGENTINE MLT JUL30	0.75	367	257	39,808	2030/7/9
ARGENTINE MLT JUL35	4.125	568	329	50,951	2035/7/9
BAHRAIN 6.75% REGS	6.75	300	305	47,164	2029/9/20
BENIN 7.96% FEB38 REGS	7.96	200	195	30,258	2038/2/13
BRAZIL USD 4.75% JAN50	4.75	200	142	21,976	2050/1/14
BRAZIL USD 7.125% MAY54	7.125	233	226	35,068	2054/5/13
BRAZIL USD 8.25% JAN34	8.25	83	94	14,682	2034/1/20
C IVOIRE MLT DEC32 REGS	5.75	50	47	7,410	2032/12/31
COLOMBIA USD 5% JUN45	5.0	200	134	20,752	2045/6/15
COLOMBIA USD 5.2% MAY49	5.2	400	268	41,465	2049/5/15
COLOMBIA USD 8% APR33	8.0	200	203	31,442	2033/4/20
COLOMBIA USD10.375%JAN33	10.375	200	239	37,000	2033/1/28
COLOMBIA USD8.375% NOV54	8.375	200	192	29,719	2054/11/7
COSTAR 7.158% MAR45 REGS	7.158	200	205	31,830	2045/3/12
COSTAR 7.3% NOV54 REGS	7.3	200	208	32,214	2054/11/13
DOMINICA 4.5% JAN30 REGS	4.5	150	137	21,315	2030/1/30
DOMINICA 6% FEB33 REGS	6.0	246	238	36,926	2033/2/22
DOMINICA 6% JUL28 REGS	6.0	150	149	23,138	2028/7/19
DOMINICA7.05% FEB31 REGS	7.05	220	227	35,129	2031/2/3
DOMREP 4.875% SEP32 REGS	4.875	530	479	74,079	2032/9/23
DOMREP 5.875% JAN60 REGS	5.875	150	129	19,957	2060/1/30
DOMREP 6.85% JAN45 REGS	6.85	130	129	20,079	2045/1/27
ECUADOR MLT JUL30 REGS	6.9	531	368	56,951	2030/7/31
ECUADOR MLT JUL35 REGS	5.5	510	281	43,486	2035/7/31
ECUADOR MLT JUL40 REGS	5.0	50	24	3,860	2040/7/31
EGYPT USD5.875%FEB31REGS	5.875	200	163	25,286	2031/2/16
EGYPT USD8.15%NOV39 REGS	8.15	200	149	23,144	2059/11/20
EGYPT USD8.5% JAN47 REGS	8.5	250	194	30,118	2047/1/31
EGYPTUSD7.0529%JAN32REGS	7.0529	200	169	26,159	2032/1/15
EGYPTUSD7.6003%MAR29REGS	7.6003	200	190	29,389	2029/3/1
EGYPTUSD8.7002%MAR49REGS	8.7002	200	158	24,487	2049/3/1
GABON USD6.95%JUN25 REGS	6.95	200	192	29,809	2025/6/16
GHANA 0% JAN30 REGS	—	42	31	4,938	2030/1/3
GHANA 0% JUL26 REGS	—	22	20	3,202	2026/7/3
GHANA 5% JUL29 REGS	5.0	169	144	22,350	2029/7/3
GHANA 5% JUL35 REGS	5.0	243	167	25,898	2035/7/3
GUATEML 4.9% JUN30 REGS	4.9	200	188	29,213	2030/6/1
GUATEML6.125% JUN50 REGS	6.125	200	178	27,644	2050/6/1
HUNGAREUR2.125%SEP31REGS	2.125	200	157	24,346	2031/9/22
HUNGARY USD 5.5% JUN34 R	5.5	200	192	29,719	2034/6/16
HUNGARYUSD6.75%SEP32REGS	6.75	200	206	31,970	2052/9/25
INDSA 6.625% FEB37 REGS	6.625	100	111	17,226	2037/2/17

銘柄	第 220		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)	
IRAQ USD 5.8% JAN28 REGS	5.8	109	104	16,207	2028/1/15
JORDAN 5.85% JUL30 REGS	5.85	200	186	28,896	2030/7/7
JORDAN 7.375% OCT47 REGS	7.375	200	180	27,896	2047/10/10
KENYA 8% MAY32 REGS	8.0	300	271	42,030	2032/5/22
LEBANON 6.15% JUN20 GMTN	—※2	42	3	535	—※2
LEBANON6.375% MAR20 GMTN	—※2	93	7	1,185	—※2
MEXICO USD 5% APR51	5.0	300	234	36,306	2051/4/27
MEXICO USD 6.338% MAY53	6.338	200	184	28,473	2053/5/4
MEXICO USD 6.35% FEB35	6.35	200	199	30,869	2035/2/9
NIGERIA 8.25% SEP51 REGS	8.25	200	158	24,480	2051/9/28
NIGERIA7.375% SEP33 REGS	7.375	200	168	25,996	2033/9/28
NIGERIA8.747% JAN31 REGS	8.747	310	295	45,448	2031/1/21
OMAN USD6.25% JAN31 REGS	6.25	339	351	54,337	2031/1/25
OMAN USD7% JAN51 REGS	7.0	400	423	65,519	2051/1/25
PAKISTAN 6% APR26 REGS	6.0	200	186	28,766	2026/4/8
PAKISTAN6.875%DEC27 REGS	6.875	200	178	27,663	2027/12/5
PANAMA USD 6.4% FEB35	6.4	200	189	29,303	2035/2/14
PANAMA USD 6.7% JAN36	6.7	100	97	15,052	2036/1/26
PANAMA USD 9.375% APR29	9.375	143	160	24,823	2029/4/1
PARAGUAY 5.6% MAR48 REGS	5.6	200	178	27,628	2048/3/13
PARAGUAY 6.1% AUG44 REGS	6.1	300	290	44,940	2044/8/11
PERU USD 8.75% NOV33	8.75	75	90	14,035	2033/11/21
POLAND USD 4.875% OCT33	4.875	136	131	20,364	2033/10/4
QATAR USD4.4% APR50 REGS	4.4	290	251	38,921	2050/4/16
QATAR USD4.817%MAR49REGS	4.817	252	233	36,047	2049/3/14
ROMANIA 3% FEB31 REGS	3.0	200	166	25,735	2031/2/14
ROMANIA 4% FEB51 REGS	4.0	226	147	22,831	2051/2/14
ROMANIA5.125% JUN48 REGS	5.125	170	136	21,077	2048/6/15
S.AFRICA USD 4.3% OCT28	4.3	700	658	101,807	2028/10/12
S.AFRICA USD 5% OCT46	5.0	200	142	22,091	2046/10/12
S.AFRICA USD 5.75% SEP49	5.75	250	192	29,729	2049/9/30
SALVADOR 9.5% JUL52 REGS	9.5	150	144	22,318	2052/7/15
SALVADOR0.25% APR30 REGS	0.25	490	12	1,917	2030/4/17
SALVADOR8.625%FEB29 REGS	8.625	44	43	6,710	2029/2/28
SALVADOR9.25% APR30 REGS	9.25	490	491	75,980	2030/4/17
SAUDI USD3.45%FEB61 REGS	3.45	200	125	19,338	2061/2/2
SAUDI USD4.625%OCT47REGS	4.625	200	166	25,819	2047/10/4
SAUDI USD5.25%JAN50 REGS	5.25	200	182	28,151	2050/1/16
SENEGAL 6.75% MAR48 REGS	6.75	200	140	21,709	2048/3/13
SHARJAH 4% JUL50 REGS	4.0	200	131	20,393	2050/7/28
SRI LANKA6.125% JUN25REGS	—※1	200	122	18,991	2025/6/3
SRI LANKA6.825%JUL26 REGS	—※1	200	122	18,972	2026/7/18
SURINAME GOVT 7.95% REGS	4.95	203	188	29,207	2033/7/15
TURKEY USD 5.25% MAR30	5.25	500	468	72,485	2030/3/13
TURKEY USD 9.375% JAN33	9.375	200	227	35,162	2033/1/19
TURKEY USD 9.875% JAN28	9.875	280	311	48,178	2028/1/15
URUGUAY USD 4.975% APR55	4.975	100	90	13,969	2055/4/20
VZLA USD9.25% MAY28	—※1	1,010	150	23,290	2028/5/7
ZAMBIA 0.5% DEC53 REGS	0.5	82	44	6,847	2053/12/31

銘柄	220		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)	
ZAMBIA 5.75% JUN33 REGS	5.75	87	76	11,888	2033/6/30
地方債証券					
ISTANBUL10.5% DEC28 REGS	10.5	200	217	33,666	2028/12/6
特殊債券 (除く金融債)					
ANOC MURBAN 5.125% REGS	5.125	200	182	28,286	2054/9/11
BANCO DEL ESTADO VAR	7.95	200	209	32,382	—
BIOCEANICO 0% REGS	—	482	372	57,620	2034/6/5
CFE MEXICO 3.348% REGS	3.348	200	167	25,857	2031/2/9
ECOPETROL SA 8.375% REGS	8.375	91	87	13,582	2036/1/19
ECOPETROL SA 8.625% REGS	8.625	140	147	22,795	2029/1/19
ELETTROBRAS 6.5% REGS	6.5	200	194	30,116	2035/1/11
EMPRESA 5.125% REGS	5.125	200	152	23,516	2049/5/2
EMPRESA NATL 5.25% REGS	5.25	250	246	38,040	2029/11/6
EMPRESA NATL 6.15% REGS	6.15	200	201	31,227	2033/5/10
FIEMEXENERGIA 7.25% REGS	7.25	200	198	30,742	2041/1/31
KAZMUNAVGAS 3.5% REGS	3.5	200	166	25,750	2033/4/14
KAZMUNAVGAS 6.375% REGS	6.375	200	186	28,816	2048/10/24
MEXICO CITY 5.5% REGS	5.5	200	163	25,240	2046/10/31
NOGA 7.5% REGS	7.5	200	205	31,707	2027/10/25
OCP SA 6.875% REGS	6.875	200	193	29,954	2044/4/25
OCP SA 7.5% REGS	7.5	200	203	31,511	2054/5/2
PEMEX 10%	10.0	115	121	18,756	2033/2/7
PEMEX 5.35%	5.35	290	269	41,669	2028/2/12
PEMEX 5.95%	5.95	480	411	63,613	2031/1/28
PEMEX 6.35%	6.35	600	406	62,870	2048/2/12
PEMEX 6.375%	6.375	145	100	15,490	2045/1/23
PEMEX 6.875%	6.875	450	449	69,448	2026/8/4
PEMEX 6.95%	6.95	314	221	34,216	2060/1/28
PERTAMINA 6.5% REGS 48	6.5	200	212	32,926	2048/11/7
PERUSAHAAN 4% REGS	4.0	300	213	33,004	2050/6/30
PETROLEOS 4.75% REGS	4.75	200	149	23,192	2032/6/19
PETROLEOS 5.625% REGS	5.625	400	253	39,173	2047/6/19
SOCAR 6.95%	6.95	200	208	32,261	2030/3/18
TC ZIRAAT VAR REGS	8.9941	260	269	41,648	2034/8/2
TRANSNET SOC 8.25% REGS	8.25	200	203	31,401	2028/2/6
TRINIDAD GEN UNS.25%REGS	5.25	200	195	30,162	2027/11/4
UZBEKNEFTE4.75%NOV28REGS	4.75	200	175	27,079	2028/11/16
VEB 5.942% REGS	—※2	200	0.0002	0.03	—※2
普通社債券					
ALFA 4.55% REGS	4.55	198	146	22,711	2051/9/27
BBVA BANCOMER VAR REGS	5.125	200	186	28,792	2033/1/18
BRASKEM 7.25% REGS	7.25	200	192	29,762	2033/2/13
ENTEL CHILE 3.05% REGS	3.05	200	164	25,478	2032/9/14
EPM 4.25% REGS	4.25	200	174	26,943	2029/7/18
FEL ENERGY 5.75% REGS	5.75	228	205	31,815	2040/12/1
GREENKO 3.85% REGS	3.85	179	171	26,589	2026/3/29
GREENSHIPPIPE 6.51% REGS	6.51	200	205	31,726	2042/2/23
GIARA NORTE 5.198% REGS	5.198	165	155	24,104	2034/6/15
INTERCHILE SA 4.5% REGS	4.5	200	162	25,142	2056/6/30
MINEJESA 4.625% REGS	4.625	171	166	25,797	2030/8/10
MINERVA 8.875% REGS	8.875	208	216	33,551	2033/9/13
W24 CAPITAL 6.748% REGS	6.748	189	182	28,189	2034/6/1

銘柄	220		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)	
NIAGARA ENERGY 5.746% REGS	5.746	210	204	31,623	2034/10/3
PERU LNG SRL 5.375% REGS	5.375	183	164	25,387	2030/3/22
YINSONBORONIAR 947% REGS	8.947	200	210	32,563	2042/7/31
小 計				4,429,621	
(その他)		千ユーロ	千ユーロ		
国債証券					
C IVOIRE6.625%MAR48 REGS	6.625	100	79	13,238	2048/3/22
C IVOIRE6.875%OCT40 REGS	6.875	250	214	35,553	2040/10/17
ユ ー ロ 計				48,792	
合 計				4,478,413	

(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。

(注3) 償還年月日が—と表示されている銘柄は、永久債です。

※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 72 期	第 73 期
	自 2024年3月8日 至 2024年6月7日	自 2024年6月8日 至 2024年9月9日
(A) 配当等収益	530円	1,832円
受取利息	546	1,832
支払利息	△16	—
(B) 有価証券売買損益	89,217,654	△50,560,919
売買益	89,259,681	1,041,542
売買損	△42,027	△51,602,461
(C) 信託報酬等	△1,666,324	△1,569,009
(D) 当期損益金(A+B+C)	87,551,860	△52,128,096
(E) 前期繰越損益金	728,578,110	722,163,782
(F) 追加信託差損益金	△75,094,437	△66,550,295
(配当等相当額)	(13,952,009)	(12,364,569)
(売買損益相当額)	(△89,046,446)	(△78,914,864)
(G) 計(D+E+F)	741,035,533	603,485,391
(H) 収益分配金	△1,717,721	△1,522,281
次期繰越損益金(G+H)	739,317,812	601,963,110
追加信託差損益金	△75,094,437	△66,550,295
(配当等相当額)	(13,952,009)	(12,364,569)
(売買損益相当額)	(△89,046,446)	(△78,914,864)
分配準備積立金	814,412,249	726,654,783
繰越損益金	—	△58,141,378

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第 71 期 末	第 73 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 198,499	千口 172,009	千円 1,034,825

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71期末	第73期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
建設業(4.9%)			
大和ハウス工業	37.8	57.2	260,260
医薬品(13.9%)			
アステラス製薬	218.8	234.8	426,162
中外製薬	46	47.7	312,291
石油・石炭製品(9.2%)			
ENEOSホールディングス	719.7	658.7	491,126
機械(12.2%)			
小松製作所	67.5	88.1	322,798
ダイキン工業	17.3	19.1	328,138
電気機器(16.2%)			
三菱電機	122.8	141	318,942
東京エレクトロン	16.8	25.3	543,950
輸送用機器(12.3%)			
トヨタ自動車	221.9	262.6	656,500
情報・通信業(7.0%)			
KDDI	81.7	77.1	374,320
卸売業(9.7%)			
伊藤忠商事	45.7	41.4	312,197
三井物産	37.1	70.7	201,282
銀行業(8.4%)			
三井住友フィナンシャルグループ	46.3	49.6	445,904

銘柄	第71期末	第73期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
保険業(6.2%)			
東京海上ホールディングス	70.2	64	327,104
合計	株数・金額		
	1,749	1,837	5,320,977
	銘柄数<比率>		
	14	14	<6.0%>

(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71期末		第73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	453	660	7,516	1,073,201	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	767	613	11,868	1,694,649	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL A	—	543	8,205	1,171,519	インターネット・メディアおよびサービス
AMERICAN INTL GROUP	934	864	6,215	887,403	保険
AMGEN INC	80	57	1,827	260,886	バイオテクノロジー
APPLE INC	290	395	8,740	1,247,905	コンピュータ・周辺機器
ARES CAPITAL CORP	5,233	5,111	10,489	1,497,637	資本市場
BECTON, DICKINSON	134	232	5,397	770,718	ヘルスケア機器・用品
BLACKROCK INC	46	64	5,556	793,422	資本市場
BLACKSTONE INC	57	—	—	—	資本市場
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	972	1,000	4,872	695,714	医薬品
BROADCOM INC	149	1,624	22,252	3,177,154	半導体・半導体製造装置
THE CIGNA GROUP	34	33	1,173	167,564	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	239	348	7,682	1,096,930	資本市場
CVS HEALTH CORP	1,115	1,525	8,811	1,258,162	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHEVRON CORP	703	713	9,887	1,411,757	石油・ガス・消耗燃料
CISCO SYSTEMS	1,912	1,667	8,085	1,154,507	通信機器
COCA COLA CO	1,605	1,278	9,092	1,298,193	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO.	256	—	—	—	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	1,482	2,095	8,301	1,185,226	メディア
CONOCOPHILLIPS	455	631	6,690	955,329	石油・ガス・消耗燃料
CORTEVA INC	1,498	1,536	8,500	1,213,663	化学
CUSTO WHOLESALE CORPORATION	48	—	—	—	生活必需品流通・小売り
DUPONT DE NEMOURS INC	893	518	4,104	586,076	化学
ESSENTIAL UTILITIES INC	1,086	1,278	4,969	709,516	水道
EVERSOURCE ENERGY	852	903	6,087	869,202	電力
EXELON CORPORATION	1,772	1,936	7,398	1,056,423	電力
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	738	728	5,929	846,616	金融サービス
GILEAD SCIENCES INC	489	248	1,958	279,642	バイオテクノロジー
HOME DEPOT	176	169	6,097	870,593	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	234	364	7,225	1,031,699	コンゴロマレット
JPMORGAN CHASE & CO	175	182	3,877	553,614	銀行
JOHNSON & JOHNSON	765	782	12,869	1,837,456	医薬品
KENVUE INC	4,597	4,528	10,351	1,477,988	パーソナルケア用品
LEAR CORP	294	519	5,733	818,598	自動車用部品
LOCKHEED MARTIN	150	89	5,097	727,888	航空宇宙・防衛
LOWES COS INC	49	149	3,637	519,382	専門小売り
MARSH & MCLENNAN COS	34	—	—	—	保険
MASTERCARD INC	154	170	8,139	1,162,125	金融サービス
MCDONALD'S CORP	87	110	3,187	455,153	ホテル・レストラン・レジャー
MERCK & CO INC	—	465	5,490	783,885	医薬品
MICROSOFT CORP	620	659	26,494	3,782,888	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	963	902	6,688	955,033	半導体・半導体製造装置

銘柄	第71期末		第73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)		
NEXTERA ENERGY INC	612	302	2,415	344,870	電力	
NUTRIEN LTD	1,190	1,637	7,586	1,083,205	化学	
ORACLE CORPORATION	666	668	9,474	1,352,744	ソフトウェア	
PAYCHEX INC	209	131	1,700	242,733	専門サービス	
PEPSICO INC	408	310	5,510	786,837	飲料	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,655	924	11,632	1,660,855	タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	—	128	2,250	321,256	家庭用品	
RTX CORP	341	—	—	—	航空宇宙・防衛	
S&P GLOBAL INC	23	17	873	124,674	資本市場	
SMITH (A.O.) CORP	174	403	3,105	443,443	建設関連製品	
TJX COS INC	36	39	452	64,596	専門小売り	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	46	36	2,215	316,323	ライフサイエンス・ツール/サービス	
3M CORP	602	300	3,865	551,855	コンゴロマレット	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	147	74	2,011	287,250	専門小売り	
TRAVELERS COS INC/THE	274	305	7,162	1,022,697	保険	
US BANCORP	1,892	2,342	10,420	1,487,768	銀行	
UNION PAC CORP	196	234	5,848	835,096	陸上運輸	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	471	589	7,519	1,073,689	航空貨物・物流サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	105	116	6,935	990,285	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS	583	—	—	—	各種電気通信サービス	
WELLS FARGO CO	1,781	1,510	8,155	1,164,382	銀行	
WESTROCK CO	98	—	—	—	容器・包装	
AON PLC	—	52	1,827	260,881	保険	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1,134	1,080	7,329	1,046,496	建設関連製品	
MEDTRONIC PLC	800	869	7,813	1,115,574	ヘルスケア機器・用品	
TE CONNECTIVITY LTD	264	292	4,199	599,577	電子装置・機器・部品	
LYONDELBASELL INDM-CL A	610	651	6,088	869,254	化学	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	46,935 66	48,725 63	422,900 —	60,381,685 <67.8%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ENBRIDGE INC	2,465	2,220	12,164	1,280,554	石油・ガス・消耗燃料	
TORONTO DOMINION BANK	434	498	4,079	429,450	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,899 2	2,718 2	16,243 —	1,710,004 <1.9%>	
(イギリス)			千英ポンド			
CRH PLC	338	346	2,224	417,029	建設資材	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,278	1,342	3,932	737,372	タバコ	
PERSIMMON PLC	1,935	537	850	159,462	家庭用耐久財	
BP PLC	8,370	10,331	4,191	785,934	石油・ガス・消耗燃料	
ASTRAZENECA PLC	946	846	10,702	2,066,855	医薬品	
ANGLO AMERICAN PLC	752	639	1,294	242,817	金属・鉱業	
COMPASS GROUP PLC	256	775	1,897	355,746	ホテル・レストラン・レジャー	
NATIONAL GRID PLC	3,681	4,133	4,214	790,167	総合公益事業	
IMI PLC	1,395	1,532	2,686	503,671	機械	
VODAFONE GROUP PLC	8,385	—	—	—	無線通信サービス	
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	—	6,517	2,772	519,787	大規模小売り	
HALEON PLC	6,053	3,855	1,502	281,725	パーソナルケア用品	

銘柄	第71期末		第73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)	
GSK PLC	777	923	1,525	285,985	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	35,172 12	31,781 12	37,792 —	7,086,556 <8.0%>
(スイス)			千スイスフラン		
BOEHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	244	122	3,367	569,334	医薬品
NESTLE SA-REG	1,352	1,342	11,754	1,987,322	食品
CIE FINANCIERE RICHEMONT-RE A	136	178	2,139	361,647	繊維・アパレル・贅沢品
UBS GROUP AG	933	829	2,015	340,683	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,667 4	2,474 4	19,275 —	3,258,987 <3.7%>
(スウェーデン)			千スウェーデン クローナ		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAKEN AB	1,410	1,797	27,820	385,031	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,410 1	1,797 1	27,820 —	385,031 <0.4%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B	233	365	32,197	682,912	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	233 1	365 1	32,197 —	682,912 <0.8%>
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ		
DHL GROUP	488	623	2,398	379,531	航空貨物・物流サービス
SAP SE	109	50	967	153,091	ソフトウェア
ALLIANZ SE-REG	166	147	4,131	653,734	保険
MERCEDES-BENZ GROUP AG	270	493	2,886	456,739	自動車
DEUTSCHE TELEKOM-REG	1,499	1,167	3,037	480,594	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,534 5	2,482 5	13,421 —	2,123,690 <2.4%>
(ユーロ・・・フランス)					
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	39	58	3,558	563,105	繊維・アパレル・贅沢品
SCHNEIDER ELECTRIC SE	50	58	1,249	197,641	電気設備
ORANGE SA	1,865	1,621	1,750	276,926	各種電気通信サービス
AXA SA	1,069	1,181	4,074	644,769	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,024 4	2,918 4	10,632 —	1,682,442 <1.9%>
(ユーロ・・・イギリス)					
UNILEVER PLC	480	62	368	58,286	パーソナルケア用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	480 1	62 1	368 —	58,286 <0.1%>
(ユーロ・・・スイス)					
DSM-FIRMENICH AG	99	—	—	—	化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	99 1	— —	— —	— <—%>
(ユーロ・・・オランダ)					
ASML HOLDING NV	—	11	803	127,150	半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV	1,788	1,482	2,366	374,526	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,788 1	1,494 2	3,170 —	501,676 <0.6%>
(ユーロ・・・スペイン)					
IBERDROLA SA	3,839	2,686	3,533	559,182	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,839 1	2,686 1	3,533 —	559,182 <0.6%>
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,766 13	9,644 13	31,127 —	4,925,279 <5.5%>

銘柄	第71期末		第73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)	
(香港)			千香港ドル		
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	4,270	5,020	17,871	327,221	保険
ATA GROUP LTD	2,740	3,410	18,755	343,404	保険
HKT TRUST AND HKT LTD	18,840	17,390	17,494	320,321	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	25,850 3	25,820 3	54,120 —	990,947 <1.1%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
DBS GROUP HLDGS	1,101	979	3,578	391,839	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,101 1	979 1	3,578 —	391,839 <0.4%>
(台湾)			千新台幣ドル		
DELTA ELECTRONICS INC	1,970	1,990	74,724	334,130	電子装置・機器・部品
TAIWAN SEMICONDUCTOR	1,961	1,966	180,489	807,060	半導体・半導体製造装置
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	1,695	2,575	36,438	162,935	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,626 3	6,531 3	291,652 —	1,304,126 <1.5%>
(オーストラリア)			千豪ドル		
RIO TINTO LTD	555	629	6,733	641,525	金属・鉱業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	555 1	629 1	6,733 —	641,525 <0.7%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	134,217 107	131,466 104	— —	81,758,896 <91.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、当該日の時価をわが国の対顧客電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22期（決算日 2024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
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
第18期(2020年6月22日)	26,087	12.0	23,647	4.8	95.3	2,964
第19期(2021年6月21日)	32,636	25.1	29,059	22.9	95.8	2,944
第20期(2022年6月21日)	31,000	△5.0	29,077	0.1	93.9	2,552
第21期(2023年6月21日)	39,654	27.9	36,942	27.1	97.9	2,877
第22期(2024年6月21日)	46,711	17.8	44,873	21.5	98.3	2,964

(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
	円	騰落率	騰落率	騰落率	
(当期首) 2023年6月21日	39,654	—	36,942	—	97.9
6月末	39,306	△0.9	36,885	△0.2	97.8
7月末	39,747	0.2	37,436	1.3	98.2
8月末	39,579	△0.2	37,598	1.8	97.8
9月末	38,547	△2.8	37,789	2.3	97.6
10月末	37,056	△6.6	36,659	△0.8	97.1
11月末	39,558	△0.2	38,646	4.6	97.9
12月末	39,568	△0.2	38,559	4.4	98.6
2024年1月末	42,040	6.0	41,571	12.5	98.7
2月末	44,232	11.5	43,619	18.1	98.7
3月末	46,034	16.1	45,553	23.3	97.4
4月末	44,657	12.6	45,137	22.2	97.9
5月末	45,901	15.8	45,660	23.6	98.0
(当期末) 2024年6月21日	46,711	17.8	44,873	21.5	98.3

(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）（配当込み）です。

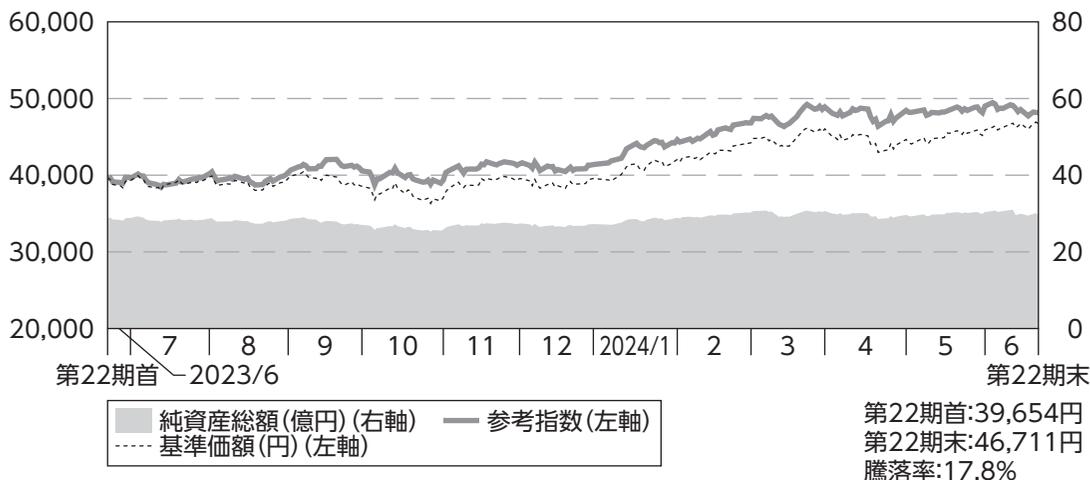
TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

「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)参考指数は、2023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。

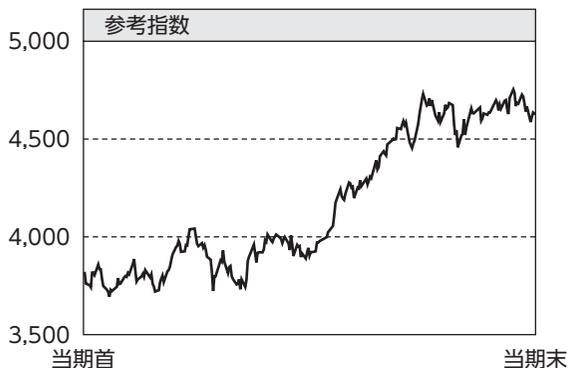
基準価額の主な変動要因

当期末の基準価額は、期首比で上昇しました。

期初から2023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、基準価額は下落しました。2024年に入ると、為替市場で円安・ドル高が進んだこと、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広まったことなどが好感され、基準価額は上昇しました。

投資銘柄のうち、GX(グリーントランスフォーメーション)やデジタル化が事業の追い風となる日立製作所、半導体関連投資の回復に対する期待が高まった東京エレクトロンなどの株価上昇がプラスに寄与しました。一方、中期経営計画の見直しを受けて業績改善に遅れが生じると懸念されたブシロード、大型案件への対応が遅れ業績拡大ペースが鈍化したSHIFT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2023年10月末にかけては、為替の円安・ドル高が好感された一方で、欧米の金融引き締め長期化に対する警戒感が高まり一進一退の展開となりました。11月から年末にかけては、米国の金融引き締めに対する懸念が後退し、米長期金利が低下に転じたことから堅調に推移しました。2024年に入ると、為替の円安・ドル高進行や、海外からの資金流入が続いたこと、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広まったことなどから上昇しました。4月以降は、米金融当局による利下げ開始時期に対する不透明感や中東情勢に対する警戒感などを背景に上値が重い展開となりました。

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、その他製品などの構成比を引き下げました。

個別銘柄では、低炭素社会へ向かう中で重要性が増す水素発電に関連したビジネスを手掛ける川崎重工業、インターネット広告事業の業績拡大や、メディア事業の赤字縮小を背景に業績改善が見込まれるサイバーエージェントなどを新規購入しました。一方、中国の事業環境に対する懸念が高まった日本ペイントホールディング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日立製作所、東京エレクトロン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

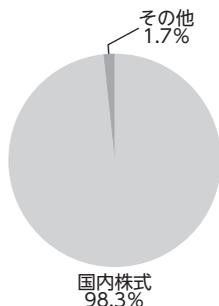
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	日立製作所	日本	4.4%
2	東京エレクトロン	日本	4.1%
3	ソニーグループ	日本	3.6%
4	キーエンス	日本	3.5%
5	三井住友フィナンシャルグループ	日本	3.5%
6	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	3.5%

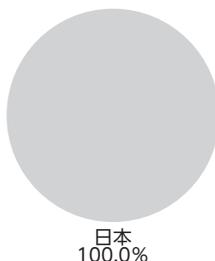
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	SREホールディングス	日本	3.3%
8	MARUWA	日本	3.2%
9	川崎重工業	日本	3.0%
10	パナソニック・インターナショナルホールディングス	日本	2.9%
組入銘柄数			56

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

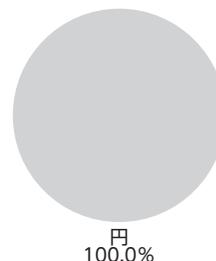
○資産別配分



○国別配分



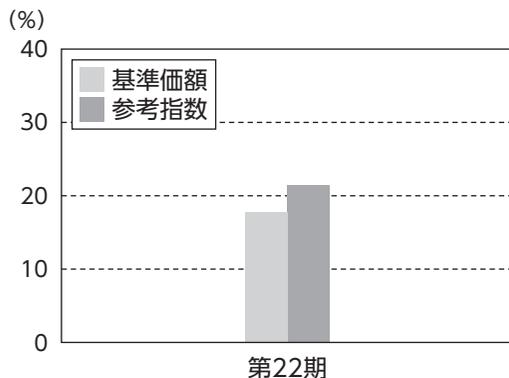
○通貨別配分



(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
	(2023年6月22日~2024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)	23円 (23) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	0.057% (0.057) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料= $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}$ ×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= $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}$ ×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)	0 (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (0.000)	(c) その他費用= $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}$ ×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	23	0.057	

(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(41,352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 432 (165)	千円 1,287,571 (-)	千株 622	千円 1,627,491

(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。

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	2,915,062千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,803,468千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.03

(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 0.740849	百万円 0.740849	% 100.0	百万円 0.740849	百万円 0.740849	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	11,901	997	8.4	11,894	996	8.4

(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)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
建設業(一%)			
日揮ホールディングス	24.7	—	—
食料品(2.2%)			
寿スピリッツ	6.2	7.7	14,387
キッコーマン	—	28	51,100
化学(8.9%)			
クラレ	36.3	—	—
レゾナック・ホールディングス	—	11.8	40,721
大阪ソーダ	—	2.8	30,296
信越化学工業	12.5	12.2	74,139
トリケミカル研究所	21.2	19.1	78,883
日本ペイントホールディングス	62.8	—	—
富士フイルムホールディングス	3.2	9.4	34,657
ニフコ	7.3	—	—
医薬品(2.6%)			
ロート製薬	14.1	4.8	15,398
第一三共	13.7	11	59,950
ガラス・土石製品(5.4%)			
A G C	—	4.9	25,803
太平洋セメント	—	8.9	35,413
MARUWA	3.5	2.5	96,125
非鉄金属(0.8%)			
住友金属鉱山	7.1	4.7	23,716
機械(8.3%)			
日本製鋼所	—	11.3	48,092
芝浦機械	11.6	—	—
ディスコ	—	0.8	50,848
ハーモニック・ドライブ・システムズ	5.9	—	—
ダイブク	7.1	22.1	65,526
三菱重工業	5.4	47.4	76,337
I H I	6.6	—	—
電気機器(27.0%)			
イビデン	7.2	6.3	42,795
日立製作所	8.6	7.8	130,806
芝浦メカトロニクス	—	3.8	31,236
オムロン	4.5	—	—
サンケン電気	—	5.5	38,324
ソニーグループ	8.1	8.3	106,323
T D K	7.3	7.4	69,730
日本電波工業	17.1	5	6,355
アドバンテスト	2.8	4.4	25,454

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
キーエンス	1	1.5	105,150
シスメックス	4.4	10.7	26,562
ローム	6.6	4.7	10,274
村田製作所	6	21.7	72,391
東京エレクトロン	1.9	3.5	122,220
輸送用機器(4.9%)			
川崎重工業	—	15.7	89,395
スズキ	8.5	28.6	51,951
精密機器(0.6%)			
朝日インテック	—	8.1	17,913
その他製品(0.6%)			
ブシロード	80.6	—	—
バンダイナムコホールディングス	23.1	5.7	17,253
陸運業(0.7%)			
富士急行	12.7	—	—
鴻池運輸	—	8.7	21,080
情報・通信業(12.0%)			
コーエーテクモホールディングス	11.1	—	—
S H I F T	1.9	2.4	33,708
GMOペイメントゲートウェイ	—	3.9	33,033
インターネットイニシアティブ	7.4	—	—
野村総合研究所	8.5	8.4	36,724
オービック	1.5	1.4	28,651
東映アニメーション	0.6	—	—
ANYCOLOR	1.4	—	—
U-NEXT HOLDINGS	5	7.5	35,100
KADOKAWA	26	11.4	34,051
東宝	15.2	17.4	80,509
スクウェア・エニックス・ホールディングス	1.6	—	—
コナミグループ	6.3	6.3	69,111
卸売業(4.3%)			
円谷フィールズホールディングス	—	18.3	29,938
神戸物産	5.6	—	—
伊藤忠商事	7.4	—	—
三菱商事	11.1	24.8	75,540
加賀電子	5.4	3.5	19,705
小売業(4.7%)			
J. フロント リテイリング	29.1	19	30,466
Z O Z O	7.1	5.4	20,979
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	22.7	84,966

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
日本瓦斯	11.1	—	—
銀行業 (7.1%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	72.1	66.7	103,184
三井住友フィナンシャルグループ	7.3	10.4	104,000
証券、商品先物取引業 (1.1%)			
野村ホールディングス	—	34.1	30,580
保険業 (—%)			
東京海上ホールディングス	12.7	—	—
不動産業 (3.3%)			
SREホールディングス	10.7	21.5	97,610
サービス業 (5.5%)			
日本M&Aセンターホールディングス	15.1	—	—

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
サイバーエージェント	—	75.6	73,445
リクルートホールディングス	5.2	4.8	39,393
リログループ	21.5	27.3	47,092
共立メンテナンス	1.5	—	—
ダイセキ	3.7	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額	783	759
	銘柄数 < 比率 >	62	56
			2,914,406
			<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。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2,914,406	% 97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	83,858	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	2,998,264	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6月21日現在
(A)資 産	2,998,264,405円
コー ル・ロ ー ン 等	70,645,648
株 式(評 価 額)	2,914,406,530
未 収 配 当 金	13,212,100
未 収 利 息	127
(B)負 債	33,306,649
未 払 解 約 金	33,306,649
(C)純 資 産 総 額(A-B)	2,964,957,756
元 本	634,749,240
次 期 繰 越 損 益 金	2,330,208,516
(D)受 益 権 総 口 数	634,749,240口
1万口当たり基準価額(C/D)	46,711円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年6月22日 至 2024年6月21日
(A)配 当 等 収 益	41,021,958円
受 取 配 当 金	41,026,650
受 取 利 息	8,048
そ の 他 収 益 金	2,334
支 払 利 息	△15,074
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	436,354,488
売 買 益	734,211,784
売 買 損	△297,857,296
(C)そ の 他 費 用	△1
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	477,376,445
(E)前 期 繰 越 損 益 金	2,151,490,926
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	40,878,927
(G)解 約 差 損 益 金	△339,537,782
(H)計 (D+E+F+G)	2,330,208,516
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,330,208,516

(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725,536,968円、期中追加設定元本額は13,254,016円、期中一部解約元本額は104,041,744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	382,465,672円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	248,685,144円
ジャパン・グロース・ファンドVA1(適格機関投資家専用)	3,598,424円

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年9月22日)

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22期（決算日 2024年7月1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		株式先物比率	株式先物率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
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
第22期(2024年7月1日)	64,738	33.1	46,564	25.8	99.0	—	4,308

(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		株式先物比率	株式先物率
	円	騰落率	円	騰落率		
(当期首) 2023年6月29日	48,628	—	37,008	—	98.3	0.7
6月末	48,576	△0.1	36,885	△0.3	97.6	0.7
7月末	50,106	3.0	37,436	1.2	98.6	0.7
8月末	50,970	4.8	37,598	1.6	98.5	—
9月末	52,030	7.0	37,789	2.1	98.2	—
10月末	50,404	3.7	36,659	△0.9	97.3	—
11月末	52,111	7.2	38,646	4.4	97.6	—
12月末	51,569	6.0	38,559	4.2	98.7	—
2024年1月末	55,646	14.4	41,571	12.3	98.8	—
2月末	58,836	21.0	43,619	17.9	98.5	—
3月末	62,807	29.2	45,553	23.1	97.5	—
4月末	63,443	30.5	45,137	22.0	98.0	—
5月末	63,302	30.2	45,660	23.4	97.2	—
6月末	64,420	32.5	46,323	25.2	96.0	—
(当期末) 2024年7月1日	64,738	33.1	46,564	25.8	99.0	—

(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。

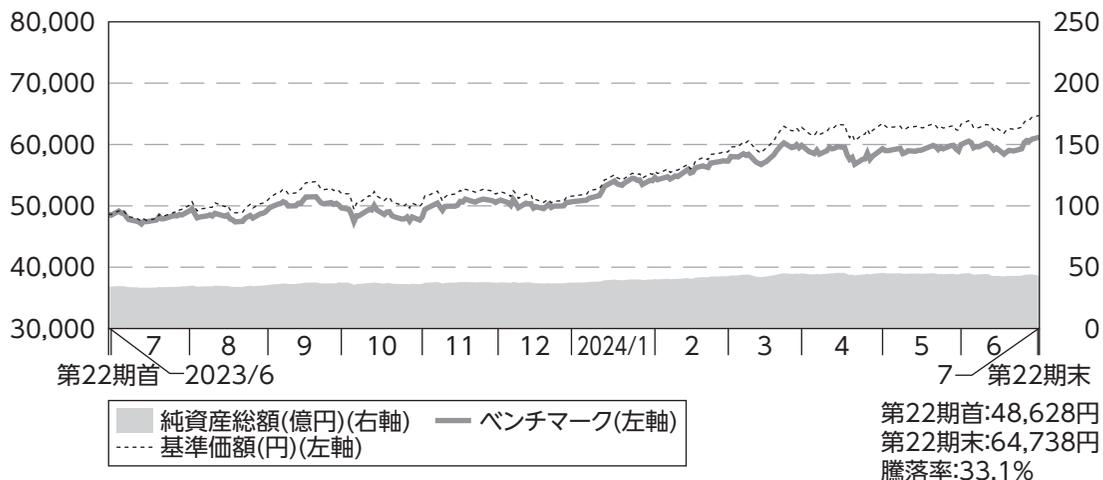
TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

「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、遅延又は中絶に対し、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、2023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。

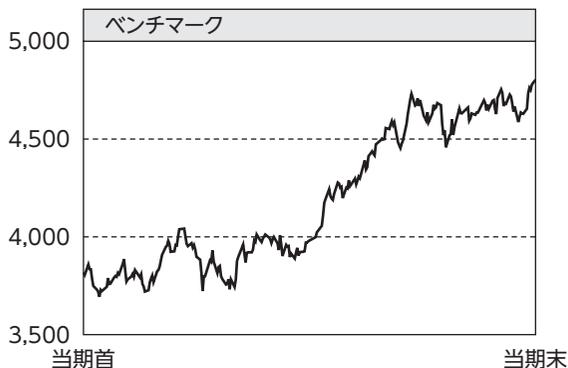
基準価額の主な変動要因

当期末の基準価額は、期首比で上昇しました。

期初から2023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ったものの、2024年に入ると、為替市場で円安・ドル高が進んだこと、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広まったことなどが好感され、基準価額は上昇しました。

個別銘柄では、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三井住友フィナンシャルグループ、東京エレクトロン、三菱重工業、TDKなどが基準価額にプラスに寄与した一方で、エーザイ、イビデン、ニデック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2023年10月末にかけては、為替の円安・ドル高が好感された一方で、欧米の金融引き締め長期化に対する警戒感が高まり一進一退の展開となりました。11月から年末にかけては、米国の金融引き締めに対する懸念が後退し、米長期金利が低下に転じたことから堅調に推移しました。2024年に入ると、為替の円安・ドル高進行や、海外からの資金流入が続いたこと、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広まったことなどから上昇しました。4月以降は、米金融当局による利下げ開始時期に対する不透明感や中東情勢に対する警戒感などを背景に上値が重い展開となりました。

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ソニーグループ、みずほフィナンシャルグループ、信越化学工業などを買付けた一方、株価上昇により割安感の薄れた東京エレクトロン、三菱重工業、三越伊勢丹ホールディングスなどを売り付けました。

当ファンドの組入資産の内容

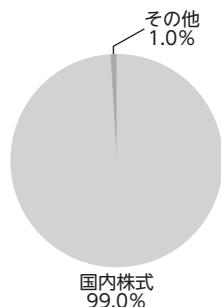
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	ソニーグループ	日本	4.1%
2	トヨタ自動車	日本	3.5%
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	2.7%
4	三井住友フィナンシャルグループ	日本	2.5%
5	みずほフィナンシャルグループ	日本	2.5%
6	村田製作所	日本	2.4%

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	信越化学工業	日本	2.1%
8	良品計画	日本	1.9%
9	TDK	日本	1.6%
10	富士通	日本	1.6%
組入銘柄数		134	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

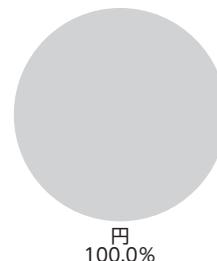
○資産別配分



○国別配分



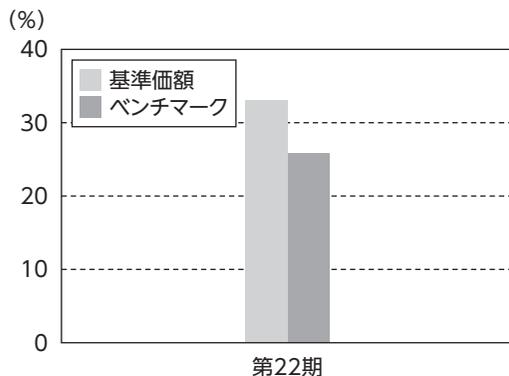
○通貨別配分



(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

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、不動産業、鉱業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ました。個別銘柄では、東京エレクトロン、三菱重工業、TDKなどが基準価額にプラスに寄与した一方で、エーザイ、イビデン、ニデック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
	(2023年6月30日~2024年7月1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)	162円 (162)	0.292% (0.291)	(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	162	0.292	

(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(55,709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 4,725 (147)	千円 10,425,560 (-)	千株 4,932	千円 10,550,539

(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 158	百万円 182	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	20,976,100千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,879,863千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	5.40

(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 0.587488	百万円 0.587488	% 100.0	百万円 0.587488	百万円 0.587488	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	14,325	1,090	7.6	14,360	1,098	7.6

(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)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
鉱業(一%)			
INPEX	21.5	—	—
建設業(4.7%)			
大成建設	—	4.9	29,355
清水建設	—	27.5	24,981
長谷工コーポレーション	—	14.9	26,648
東鉄工業	—	8.8	27,940
戸田建設	—	10.9	11,341
大和ハウス工業	9	—	—
関電工	—	23	39,307
きんでん	—	13	41,626
食料品(3.1%)			
明治ホールディングス	9.9	—	—
日本ハム	8.3	1.8	8,636
アサヒグループホールディングス	—	7.1	39,625
サントリー食品インターナショナル	—	2.3	13,105
不二製油グループ本社	—	7.2	19,954
キッコーマン	—	9.4	17,498
ニチレイ	—	10	34,920
繊維製品(0.7%)			
デサント	—	9.4	31,302
パルプ・紙(一%)			
日本製紙	68.3	—	—
化学(8.9%)			
旭化成	—	29.3	30,047
レゾナック・ホールディングス	14.9	6	20,706
東ソー	—	11.8	24,768
トクヤマ	14.5	—	—
信越化学工業	—	14.2	88,579
堺化学工業	9.3	1.6	4,796
日本化学工業	—	4.6	12,893
カネカ	—	5.4	22,966
三菱瓦斯化学	—	6.7	20,696
三菱ケミカルグループ	20.8	54.3	49,841
日本ゼオン	11.7	2.2	2,975
UBE	—	4.4	12,542
太陽ホールディングス	—	10.4	35,932
資生堂	7.2	4.8	22,128
日本農薬	—	3.2	2,409
日東電工	—	2.4	30,312
医薬品(2.6%)			
協和キリン	—	2.5	6,930
武田薬品工業	—	10.3	43,177
アステラス製薬	—	7.2	11,437
日本新薬	2.7	—	—
エーザイ	3.2	—	—
第一三共	11.2	6.1	33,104
大塚ホールディングス	3.2	2.3	15,833
石油・石炭製品(一%)			
ENEOSホールディングス	71	—	—
ガラス・土石製品(0.8%)			
住友大阪セメント	9.6	6	23,658
太平洋セメント	31.3	—	—
ノリタケカンパニーリミテド	6.3	—	—

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
日本碍子	—	5.6	11,608
鉄鋼(1.1%)			
日本製鉄	25	4.5	15,552
JFEホールディングス	—	10.2	23,949
山陽特殊製鋼	—	4.3	9,318
非鉄金属(一%)			
三菱マテリアル	13.4	—	—
金属製品(1.3%)			
SUMCO	—	23	53,854
機械(4.7%)			
牧野フライス製作所	—	1.7	11,747
タツモ	—	2.2	7,711
SMC	0.5	—	—
小松製作所	—	11.7	55,926
住友重機械工業	—	3.5	14,812
ハーモニック・ドライブ・システムズ	—	0.9	4,027
荏原製作所	—	20	49,990
ダイフク	—	13.2	39,718
CKD	—	5.5	17,655
平和	12.1	—	—
SANKYO	7.9	—	—
THK	16.8	—	—
マキタ	13.1	—	—
三菱重工業	7.7	—	—
電気機器(16.1%)			
イビデン	1.1	—	—
コニカミノルタ	97.5	—	—
ミネベアミツミ	—	7.7	25,517
日立製作所	5.8	—	—
ニデック	4.5	4.1	29,192
富士通	2.6	26.6	68,002
サンケン電気	—	2.3	15,642
能美防災	—	5.5	13,458
富士通ゼネラル	—	9.7	20,515
ソニーグループ	4.6	12.9	177,375
TDK	6.1	7.2	71,013
メイコー	—	2	14,140
ヒロセ電機	—	0.9	15,957
アドバンテスト	0.9	9	57,780
エスベック	—	2.1	6,646
キーエンス	—	0.1	7,083
ファナック	—	5.4	23,830
エンブラス	—	2.9	23,606
新光電気工業	1.7	—	—
太陽誘電	7.7	3.8	15,268
村田製作所	7.2	31.2	102,024
東京エレクトロン	2.6	—	—
輸送用機器(6.2%)			
デンソー	3.6	—	—
いすゞ自動車	—	3.1	6,880
トヨタ自動車	37.4	46.5	152,706
武蔵精密工業	—	2.4	4,579
NOK	—	2	4,314
アイシン	7.8	—	—

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)
本田技研工業	11.7	15	26,407	
スズキ	10.3	19.3	35,386	
シマノ	—	1.4	35,091	
精密機器 (一%)				
セイコーグループ	12.7	—	—	
その他製品 (4.2%)				
バンダイナムコホールディングス	—	19.6	61,661	
TOPPANホールディングス	—	8.6	38,717	
大日本印刷	—	1.6	8,707	
N I S S H A	—	7.2	14,479	
ヤマハ	—	13.4	50,049	
リンテック	—	1.6	5,512	
オカムラ	18.1	—	—	
電気・ガス業 (一%)				
関西電力	19.6	—	—	
九州電力	37.5	—	—	
陸運業 (3.1%)				
東急	—	16.3	28,435	
西日本旅客鉄道	5.6	—	—	
東海旅客鉄道	—	10.7	36,701	
西武ホールディングス	21.7	—	—	
鴻池運輸	11.5	—	—	
南海電気鉄道	—	2.2	5,866	
名古屋鉄道	—	4.4	7,726	
福山通運	9	—	—	
セイノーホールディングス	—	7.3	15,877	
九州旅客鉄道	—	10.3	35,792	
S Gホールディングス	16.5	—	—	
海運業 (1.4%)				
日本郵船	—	6.1	29,481	
商船三井	9.7	5.7	28,289	
空運業 (一%)				
日本航空	11.2	—	—	
ANAホールディングス	10.3	—	—	
情報・通信業 (8.4%)				
NEC ネットエスアイ	—	22.1	53,990	
野村総合研究所	—	9.6	43,689	
L I N E ヤフー	—	82.9	31,319	
大塚商会	—	11.1	34,509	
電通総研	—	3.6	18,288	
ネットワンシステムズ	—	7.7	23,153	
B I P R O G Y	—	4.3	19,367	
日本電信電話	34.5	—	—	
K D D I	7	13.6	59,092	
東宝	—	5.1	24,372	
N T T データグループ	15.8	—	—	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	—	3.5	17,003	
ソフトバンクグループ	—	3.2	33,616	
卸売業 (4.3%)				
双日	—	6.9	27,151	
シップヘルスカアホールディングス	—	5.6	13,440	
伊藤忠商事	9.1	7.9	62,117	
丸紅	—	6.9	20,613	
三井物産	6.4	—	—	
三菱商事	9.8	18.6	60,598	
小売業 (4.9%)				
マツキョココカラ&カンパニー	4.3	12	27,840	
三越伊勢丹ホールディングス	46.5	—	—	
クスリのアオキホールディングス	—	7	21,427	

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)
良品計画	—	31.1	82,399	
高島屋	18.2	—	—	
松屋	30.1	—	—	
丸井グループ	—	12.9	29,618	
ヤマダホールディングス	—	48.2	21,106	
ニトリホールディングス	3	—	—	
パローホールディングス	—	10.7	26,172	
銀行業 (13.2%)				
しずおかフィナンシャルグループ	—	22.7	35,763	
京都フィナンシャルグループ	—	7	19,936	
めぶきフィナンシャルグループ	49	—	—	
ゆうちょ銀行	—	20.6	31,528	
コンソルディア・フィナンシャルグループ	—	23.4	22,515	
西日本フィナンシャルホールディングス	—	6.5	13,546	
ひろぎんホールディングス	—	18.3	23,058	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	102	65.9	115,259	
りそなホールディングス	25.5	—	—	
三井住友フィナンシャルグループ	14.4	9.9	107,266	
千葉銀行	37.5	28	40,782	
ふくおかフィナンシャルグループ	—	8.1	35,850	
みずほフィナンシャルグループ	—	31.1	105,988	
山口フィナンシャルグループ	—	5.9	10,926	
証券・商品先物取引業 (1.4%)				
野村ホールディングス	—	63.5	59,499	
保険業 (3.4%)				
かんぽ生命保険	—	13.4	42,169	
第一生命ホールディングス	25	11.3	50,386	
東京海上ホールディングス	10.3	—	—	
T & Dホールディングス	—	17.6	51,400	
その他金融業 (0.9%)				
クレディセゾン	16.2	11	36,520	
不動産業 (1.0%)				
三井不動産	18.1	29.7	43,777	
三菱地所	29.4	—	—	
住友不動産	14	—	—	
日本空港ビルデング	4.9	—	—	
サービス業 (3.0%)				
オープンアップグループ	—	8.6	17,423	
カカココム	—	13.6	28,294	
ディー・エヌ・エー	—	10.3	16,315	
リゾートトラスト	—	5.9	13,897	
サイバーエージェント	—	24.8	24,492	
楽天グループ	—	48.6	41,864	
リクルートホールディングス	7.6	—	—	
エイチ・アイ・エス	16.7	—	—	
ニシオホールディングス	—	1.9	7,657	
ダイセキ	—	0.9	3,285	
合 計	株 数 : 金 額 銘柄数 < 比率 >	1,692 81	1,633 134	4,267,854 < 99.0% >

(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 4,267,854	% 94.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	268,513	5.9
投 資 信 託 財 産 総 額	4,536,367	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7月1日現在
(A)資 産	4,536,367,352円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	85,556,051
株 式(評価額)	4,267,854,770
未 収 入 金	179,725,447
未 収 配 当 金	3,230,925
未 収 利 息	159
(B)負 債	227,577,706
未 払 金	97,897,848
未 払 解 約 金	129,679,858
(C)純 資 産 総 額(A-B)	4,308,789,646
元 本	665,570,068
次 期 繰 越 損 益 金	3,643,219,578
(D)受 益 権 総 口 数	665,570,068口
1万口当たり基準価額(C/D)	64,738円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年6月30日 至 2024年7月1日
(A)配 当 等 収 益	93,897,202円
受 取 配 当 金	93,904,495
受 取 利 息	9,498
そ の 他 収 益 金	1,427
支 払 利 息	△18,218
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	1,052,643,558
売 買 益	1,361,201,760
売 買 損	△308,558,202
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	816,750
取 引 益	1,990,600
取 引 損	△1,173,850
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	1,147,357,510
(E)前 期 繰 越 損 益 金	2,699,017,847
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	331,866,393
(G)解 約 差 損 益 金	△535,022,172
(H)計 (D+E+F+G)	3,643,219,578
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,643,219,578

(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698,728,758円、期中追加設定元本額は75,822,853円、期中一部解約元本額は108,981,543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	457,412,034円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	203,303,476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)	4,854,558円

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年9月30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	騰落率		参考指数	投資信託証券組入比	純資産額
		期騰	期中率			
第15期(2020年1月17日)	円 36,816		% 25.3	28,757	% 98.1	百万円 407,291
第16期(2021年1月18日)	32,045	△13.0		24,570	98.1	403,368
第17期(2022年1月17日)	37,935	18.4		28,510	98.0	425,731
第18期(2023年1月17日)	35,939	△5.3		26,962	97.6	480,722
第19期(2024年1月17日)	37,706	4.9		28,299	97.5	448,545

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	投資信託証券組入比
	騰落率	騰落率		
(当期首) 2023年1月17日	円 35,939	% —	26,962	% 97.6
1月末	36,316	1.0	27,389	97.2
2月末	37,156	3.4	27,828	96.8
3月末	36,234	0.8	27,015	96.9
4月末	37,732	5.0	28,400	97.1
5月末	38,111	6.0	28,584	96.8
6月末	38,285	6.5	28,406	96.5
7月末	38,540	7.2	28,738	96.9
8月末	38,985	8.5	29,164	96.5
9月末	38,534	7.2	28,708	97.0
10月末	37,700	4.9	28,090	96.5
11月末	38,424	6.9	28,626	97.0
12月末	37,358	3.9	28,159	96.8
(当期末) 2024年1月17日	37,706	4.9	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。

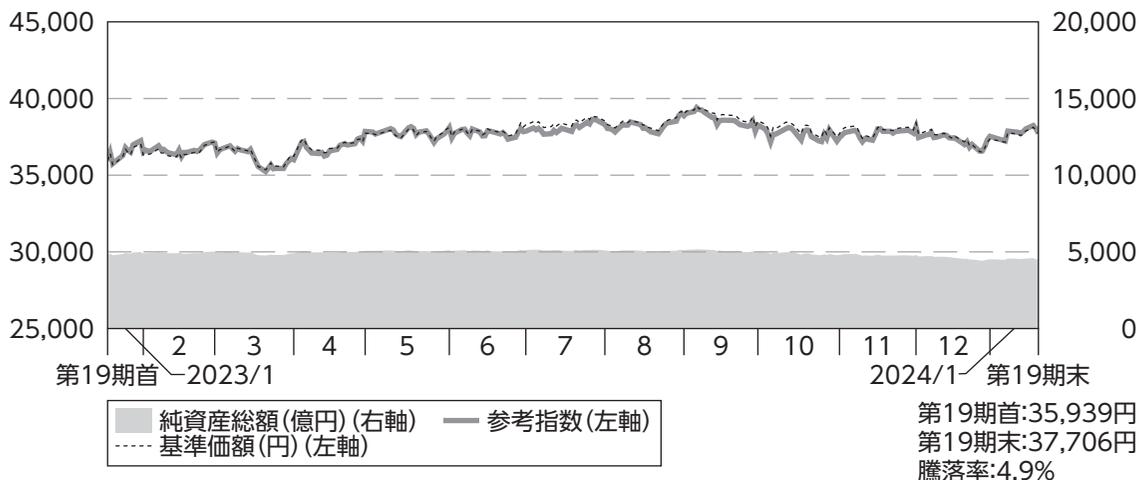
「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

【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



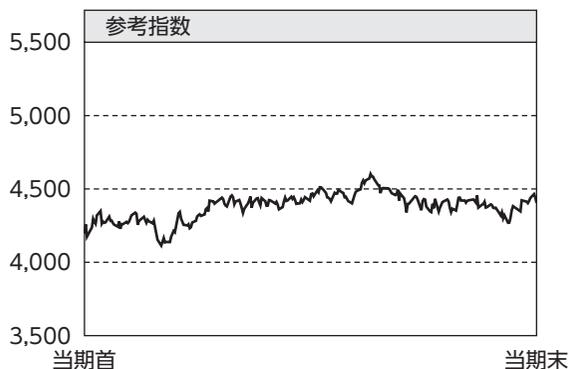
(注)参考指数は、2023年1月17日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

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

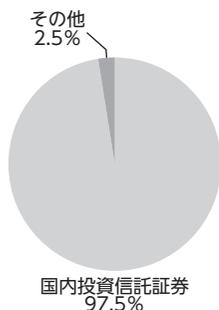
○上位10銘柄

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%

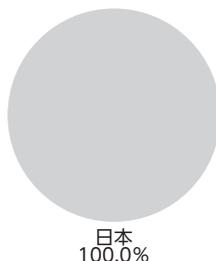
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	大和ハウスリート投資法人	日本	4.0%
8	アクティビア・プロパティーズ投資法人	日本	4.0%
9	森ヒルズリート投資法人	日本	3.9%
10	アドバンス・レジデンス投資法人	日本	3.2%
組入銘柄数		48	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

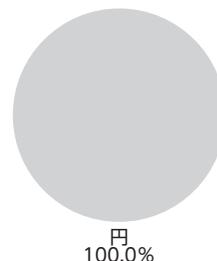
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

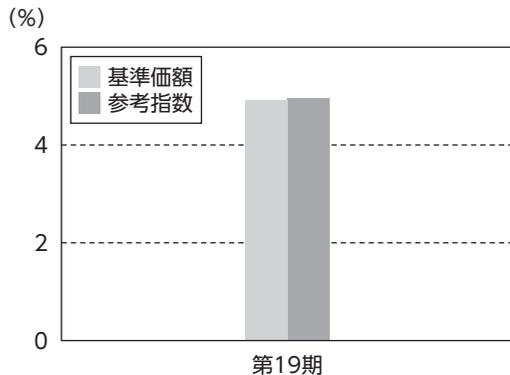


(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

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		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
SOS i LA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
GLP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
One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
CRE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
NTT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24期（決算日 2024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
	期騰落	中率	期騰落	中率			
第20期(2020年5月29日)	円 29,017	% 6.0	481,049	% 5.9	% 97.3	% 2.1	百万円 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
第24期(2024年5月29日)	36,514	15.0	604,736	15.1	98.1	0.8	348,177

(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
	騰落	率	騰落	率		
(当期首) 2023年 5月29日	円 31,760	% —	525,385	% —	% 98.4	% 0.8
5月末	31,812	0.2	527,860	0.5	98.1	0.9
6月末	33,081	4.2	548,017	4.3	98.1	1.0
7月末	32,368	1.9	534,743	1.8	98.1	0.8
8月末	33,251	4.7	550,428	4.8	98.3	0.6
9月末	32,760	3.1	542,874	3.3	97.5	1.3
10月末	32,721	3.0	541,404	3.0	97.8	0.9
11月末	33,866	6.6	563,373	7.2	98.0	0.8
12月末	33,905	6.8	559,659	6.5	98.2	0.7
2024年 1月末	34,506	8.6	573,726	9.2	97.5	1.2
2月末	34,953	10.1	580,855	10.6	98.2	0.7
3月末	35,389	11.4	587,851	11.9	98.5	0.5
4月末	36,058	13.5	597,531	13.7	97.7	1.0
(当期末) 2024年 5月29日	36,514	15.0	604,736	15.1	98.1	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。

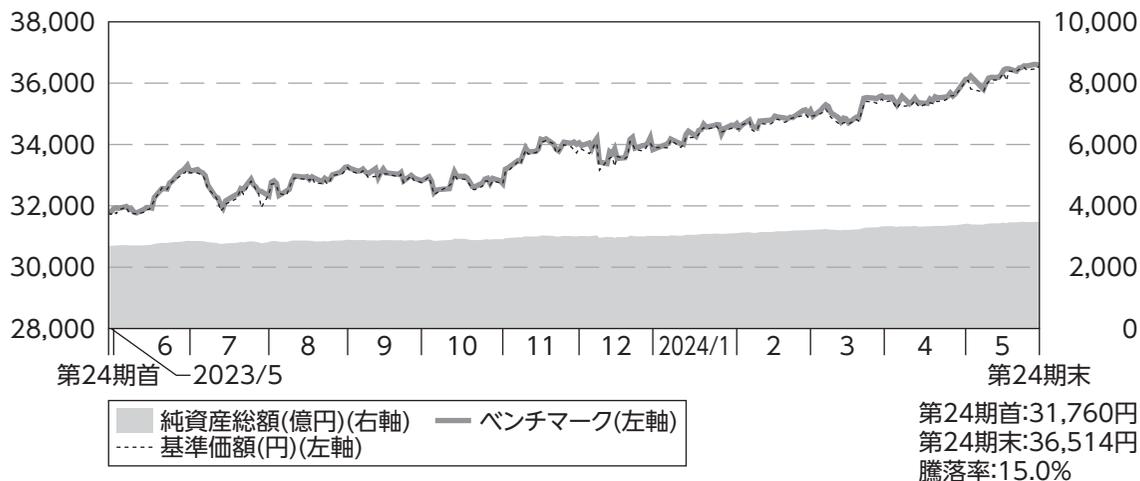
ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）です。

【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。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

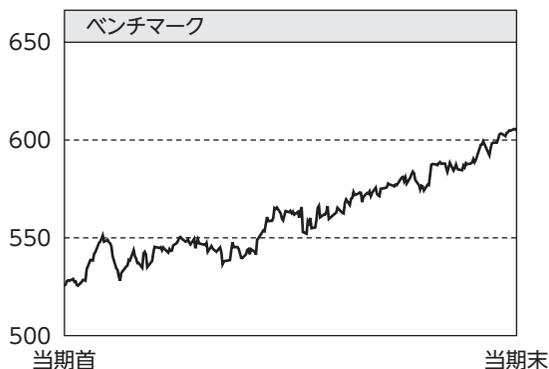


(注)ベンチマークは、2023年5月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

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った結果、当期の基準価額はベンチマークとほぼ同じ動きとなり、上昇しました。

投資環境



外国債券市場で主要国の長期金利は、2023年10月中旬にかけて、主要中央銀行の金融引き締め長期化観測などを背景に上昇（債券価格は下落）しました。12月下旬にかけて、主要国の長期金利は、主要先進国のインフレ鈍化を示す指標を受けて、主要中央銀行の利下げ観測が高まったことから低下（債券価格は上昇）しました。2024年1月以降は米国の堅調な経済指標などを背景に、FRB（米連邦準備理事会）による早期利下げ観測が後退し、期末にかけて主要国の長期金利は上昇しました。

外国為替市場では、日本と主要国の中央銀行の金融政策の違いを背景に、主要国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。キャッシュ部分はヘッジ目的で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

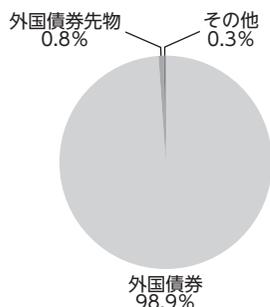
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	T 1.5% 08/15/26	アメリカ	0.7%
2	T 4.375% 08/31/28	アメリカ	0.6%
3	T 4.125% 11/15/32	アメリカ	0.6%
4	T 3.375% 05/15/33	アメリカ	0.6%
5	T 2.75% 08/15/32	アメリカ	0.5%
6	T 3% 07/15/25	アメリカ	0.5%

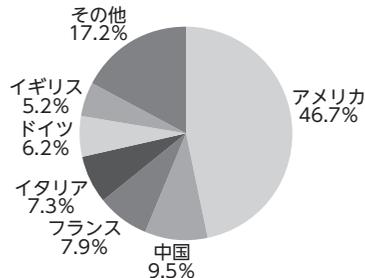
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	T 2.375% 05/15/27	アメリカ	0.5%
8	T 3.5% 02/15/33	アメリカ	0.5%
9	T 1.125% 08/31/28	アメリカ	0.5%
10	T 1.625% 05/15/26	アメリカ	0.5%
組入銘柄数		891	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

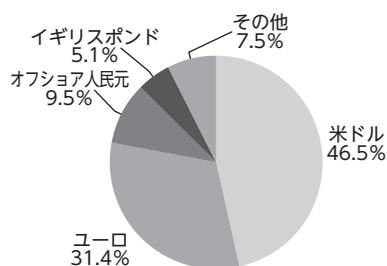
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

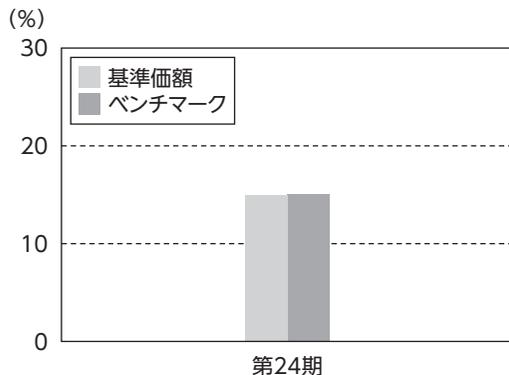


(注1)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(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マイナス要因は、カस्टディーコスト等です。

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
	(2023年5月30日~2024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	11	0.031	(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)	(11)	(0.031)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	11	0.032	

(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(33,722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 292,754	千米ドル 193,959
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 21,830	千カナダドル 13,302
	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 85,309	千メキシコペソ 76,751
	ド イ ツ	国 債 証 券	千ユーロ 35,326	千ユーロ 26,304
	イ タ リ ア	国 債 証 券	30,709	23,662
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	36,630	25,432
	オ ラ ン ダ	国 債 証 券	4,661	2,726
	ス ペ イ ン	国 債 証 券	22,100	16,336
	ベ ル ギ ー	国 債 証 券	5,986	3,805
	オ ー ス ト リ ア	国 債 証 券	4,478	3,278
	フ ィ ン ラ ン ド	国 債 証 券	2,231	748
	ア イ ル ラ ン ド	国 債 証 券	1,052	1,637
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリスポンド 25,632	千イギリスポンド 9,141
	国	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデンクローナ 4,049
ノ ル ウ ェ ー		国 債 証 券	千ノルウェークローネ 10,315	千ノルウェークローネ 6,250
デ ン マ ー ク		国 債 証 券	千デンマーククローネ 5,534	千デンマーククローネ 8,753
ポ ー ラ ン ド		国 債 証 券	千ポーランドズロチ 15,687	千ポーランドズロチ 9,443
オ ー ス ト ラ リ ア		国 債 証 券	千オーストラリアドル 5,840	千オーストラリアドル 6,809
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド		国 債 証 券	千ニュージーランドドル 2,920	千ニュージーランドドル 1,692
シ ン ガ ポ ー ル		国 債 証 券	千シンガポールドル 2,177	千シンガポールドル 1,160
マ レ ー シ ア		国 債 証 券	千マレーシアリンギット 8,378	千マレーシアリンギット 5,877
中 国 オ フ シ ョ ア		国 債 証 券	千オフショア人民元 998,443	千オフショア人民元 216,726
イ ス ラ エ ル		国 債 証 券	千イスラエルシェケル 10,351	千イスラエルシェケル 3,085

(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 36,966	百万円 36,581	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 48,609	百万円 300	% 0.6	百万円 12,405	百万円 25	% 0.2
金 銭 信 託	49	49	100.0	49	49	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	635,410	54,942	8.6	635,095	54,871	8.6

(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			未				
	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 1,160,890	千米ドル 1,016,740	千円 160,034,924	% 46.0	% —	% 19.2	% 17.2	% 9.5
カ ナ ダ	千カナダドル 65,620	千カナダドル 60,226	6,941,656	2.0	—	1.1	0.4	0.5
メ キ シ コ	千メキシコペソ 349,130	千メキシコペソ 312,515	2,929,453	0.8	—	0.5	0.2	0.1
ド イ ツ	千ユーロ 132,080	千ユーロ 122,691	20,954,455	6.0	—	3.3	1.8	0.8
イ タ リ ア	153,190	145,291	24,814,279	7.1	—	4.1	1.9	1.0
フ ラ ン ス	174,490	159,085	27,170,192	7.8	—	4.3	2.4	1.1
オ ラ ン ダ	32,800	29,764	5,083,513	1.5	—	0.9	0.4	0.1
ス ペ イ ン	104,360	97,245	16,608,555	4.8	—	2.7	1.4	0.7
ベ ル ギ ー	38,480	35,333	6,034,528	1.7	—	1.2	0.4	0.2
オ ー ス ト リ ア	26,040	23,202	3,962,832	1.1	—	0.7	0.4	0.1
フ ィ ン ラ ン ド	12,100	10,440	1,783,078	0.5	—	0.3	0.1	0.1
ア イ ル ラ ン ド	11,620	10,091	1,723,570	0.5	—	0.3	0.1	0.0
イ ギ リ ス	千イギリスポンド 107,290	千イギリスポンド 87,875	17,643,544	5.1	—	3.5	1.2	0.4
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 46,670	千スウェーデンクローナ 44,960	668,118	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 40,570	千ノルウェークローネ 37,432	560,360	0.2	—	0.1	0.0	0.0
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 41,820	千デンマーククローネ 39,037	893,560	0.3	—	0.2	0.0	0.0
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 49,230	千ポーランドズロチ 45,369	1,822,191	0.5	—	0.2	0.3	0.1
オ ー ス ト ラ リ ア	千オーストラリアドル 47,940	千オーストラリアドル 42,856	4,479,809	1.3	—	0.9	0.3	0.1
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	千ニューージーランドドル 9,860	千ニューージーランドドル 8,592	829,602	0.2	—	0.2	0.1	0.0
シ ン ガ ポ ー ル	千シンガポールドル 12,860	千シンガポールドル 12,108	1,412,615	0.4	—	0.2	0.1	0.1
マ レ ー シ ア	千マレーシアリンギット 49,630	千マレーシアリンギット 50,659	1,697,340	0.5	—	0.3	0.1	0.0
中 国 オ フ シ ョ ア	千オフショア人民元 1,449,280	千オフショア人民元 1,501,067	32,513,721	9.3	—	4.3	3.2	1.9
イ ス ラ エ ル	千イスラエルシェケル 30,790	千イスラエルシェケル 26,872	1,147,950	0.3	—	0.1	0.1	0.1
合 計	—	—	341,709,856	98.1	—	48.7	32.3	17.2

(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		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	3,711	584,170	2025/5/31
T 0.25% 06/30/25	0.25	3,800	3,603	567,256	2025/6/30
T 0.25% 07/31/25	0.25	7,640	7,217	1,136,020	2025/7/31
T 0.25% 08/31/25	0.25	5,250	4,939	777,527	2025/8/31
T 0.25% 09/30/25	0.25	3,000	2,812	442,687	2025/9/30
T 0.25% 10/31/25	0.25	3,600	3,362	529,232	2025/10/31
T 0.375% 01/31/26	0.375	8,000	7,405	1,165,669	2026/1/31
T 0.375% 04/30/25	0.375	8,000	7,653	1,204,705	2025/4/30
T 0.375% 07/31/27	0.375	5,500	4,801	755,779	2027/7/31
T 0.375% 09/30/27	0.375	6,580	5,708	898,483	2027/9/30
T 0.375% 11/30/25	0.375	3,000	2,797	440,271	2025/11/30
T 0.375% 12/31/25	0.375	4,000	3,716	584,937	2025/12/31
T 0.5% 02/28/26	0.5	4,500	4,161	655,011	2026/2/28
T 0.5% 04/30/27	0.5	2,940	2,602	409,593	2027/4/30
T 0.5% 05/31/27	0.5	3,500	3,088	486,083	2027/5/31
T 0.5% 06/30/27	0.5	6,960	6,125	964,214	2027/6/30
T 0.5% 08/31/27	0.5	4,660	4,072	641,010	2027/8/31
T 0.5% 10/31/27	0.5	7,500	6,513	1,025,259	2027/10/31
T 0.625% 03/31/27	0.625	7,500	6,687	1,052,535	2027/3/31
T 0.625% 05/15/30	0.625	9,100	7,241	1,139,857	2030/5/15
T 0.625% 07/31/26	0.625	10,800	9,857	1,551,509	2026/7/31
T 0.625% 08/15/30	0.625	11,950	9,424	1,483,363	2030/8/15
T 0.625% 11/30/27	0.625	2,500	2,174	342,260	2027/11/30
T 0.625% 12/31/27	0.625	9,600	8,325	1,310,414	2027/12/31
T 0.75% 01/31/28	0.75	8,500	7,384	1,162,352	2028/1/31
T 0.75% 03/31/26	0.75	6,000	5,558	874,898	2026/3/31
T 0.75% 04/30/26	0.75	9,500	8,772	1,380,757	2026/4/30
T 0.75% 05/31/26	0.75	4,000	3,682	579,613	2026/5/31
T 0.75% 08/31/26	0.75	1,830	1,669	262,838	2026/8/31
T 0.875% 06/30/26	0.875	8,000	7,366	1,159,472	2026/6/30
T 0.875% 09/30/26	0.875	2,900	2,647	416,733	2026/9/30
T 0.875% 11/15/30	0.875	11,150	8,878	1,397,460	2030/11/15
T 1% 07/31/28	1.0	7,000	6,043	951,270	2028/7/31
T 1.125% 02/15/31	1.125	4,080	3,285	517,190	2031/2/15
T 1.125% 02/29/28	1.125	8,000	7,032	1,106,964	2028/2/29
T 1.125% 05/15/40	1.125	1,710	1,029	162,065	2040/5/15
T 1.125% 08/15/40	1.125	5,200	3,098	487,778	2040/8/15
T 1.125% 08/31/28	1.125	12,030	10,415	1,639,412	2028/8/31
T 1.25% 03/31/28	1.25	8,480	7,471	1,175,989	2028/3/31
T 1.25% 04/30/28	1.25	8,000	7,032	1,106,964	2028/4/30
T 1.25% 05/15/50	1.25	5,550	2,684	422,555	2050/5/15
T 1.25% 05/31/28	1.25	6,000	5,261	828,176	2028/5/31
T 1.25% 06/30/28	1.25	9,000	7,872	1,239,054	2028/6/30
T 1.25% 08/15/31	1.25	9,230	7,374	1,160,709	2031/8/15
T 1.25% 09/30/28	1.25	9,500	8,250	1,298,574	2028/9/30
T 1.25% 11/30/26	1.25	7,000	6,414	1,009,567	2026/11/30
T 1.25% 12/31/26	1.25	7,130	6,519	1,026,102	2026/12/31
T 1.375% 08/15/50	1.375	5,700	2,849	448,502	2050/8/15
T 1.375% 10/31/28	1.375	3,520	3,067	482,746	2028/10/31
T 1.375% 11/15/31	1.375	12,580	10,071	1,585,311	2031/11/15
T 1.375% 11/15/40	1.375	6,000	3,712	584,421	2040/11/15
T 1.375% 12/31/28	1.375	8,680	7,529	1,185,126	2028/12/31
T 1.5% 01/31/27	1.5	6,000	5,507	866,911	2027/1/31
T 1.5% 02/15/30	1.5	6,470	5,478	862,359	2030/2/15
T 1.5% 08/15/26	1.5	15,500	14,403	2,267,110	2026/8/15
T 1.5% 11/30/28	1.5	7,500	6,559	1,032,453	2028/11/30
T 1.625% 02/15/26	1.625	5,600	5,289	832,616	2026/2/15
T 1.625% 05/15/26	1.625	10,770	10,104	1,590,506	2026/5/15
T 1.625% 05/15/31	1.625	5,960	4,929	775,841	2031/5/15

銘柄	利率 (%)	期		末	
		額面金額	評 価		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
T 1.625% 08/15/29	1.625	6,750	5,840	919,351	2029/8/15
T 1.625% 10/31/26	1.625	2,800	2,595	408,578	2026/10/31
T 1.625% 11/15/50	1.625	6,900	3,691	581,020	2050/11/15
T 1.625% 11/30/26	1.625	4,780	4,422	696,032	2026/11/30
T 1.75% 01/31/29	1.75	6,000	5,286	832,160	2029/1/31
T 1.75% 08/15/41	1.75	7,080	4,592	722,896	2041/8/15
T 1.75% 11/15/29	1.75	3,000	2,601	409,504	2029/11/15
T 1.875% 02/15/32	1.875	11,720	9,693	1,525,755	2032/2/15
T 1.875% 02/15/41	1.875	7,900	5,300	834,259	2041/2/15
T 1.875% 02/15/51	1.875	6,600	3,769	593,396	2051/2/15
T 1.875% 02/28/27	1.875	6,500	6,016	946,986	2027/2/28
T 1.875% 02/28/29	1.875	8,470	7,494	1,179,654	2029/2/28
T 1.875% 07/31/26	1.875	5,190	4,868	766,328	2026/7/31
T 1.875% 11/15/51	1.875	3,300	1,872	294,801	2051/11/15
T 2% 02/15/50	2.0	2,750	1,635	257,503	2050/2/15
T 2% 08/15/25	2.0	3,450	3,322	523,026	2025/8/15
T 2% 08/15/51	2.0	7,850	4,610	725,667	2051/8/15
T 2% 11/15/26	2.0	3,220	3,009	473,745	2026/11/15
T 2% 11/15/41	2.0	6,200	4,187	658,032	2041/11/15
T 2.125% 05/15/25	2.125	4,230	4,108	646,603	2025/5/15
T 2.125% 05/31/26	2.125	3,600	3,407	536,404	2026/5/31
T 2.25% 02/15/27	2.25	5,550	5,195	817,811	2027/2/15
T 2.25% 02/15/52	2.25	4,300	2,680	421,888	2052/2/15
T 2.25% 03/31/26	2.25	7,500	7,142	1,124,287	2026/3/31
T 2.25% 05/15/41	2.25	6,460	4,591	722,725	2041/5/15
T 2.25% 08/15/27	2.25	7,530	6,979	1,098,506	2027/8/15
T 2.25% 08/15/46	2.25	1,640	1,074	169,129	2046/8/15
T 2.25% 08/15/49	2.25	5,500	3,487	548,975	2049/8/15
T 2.25% 11/15/25	2.25	4,400	4,224	664,992	2025/11/15
T 2.25% 11/15/27	2.25	7,650	7,056	1,110,673	2027/11/15
T 2.375% 02/15/42	2.375	5,500	3,933	619,076	2042/2/15
T 2.375% 03/31/29	2.375	4,900	4,431	697,568	2029/3/31
T 2.375% 04/30/26	2.375	2,600	2,477	389,944	2026/4/30
T 2.375% 05/15/27	2.375	11,690	10,930	1,720,477	2027/5/15
T 2.375% 05/15/29	2.375	6,010	5,423	853,686	2029/5/15
T 2.375% 05/15/51	2.375	8,150	5,258	827,612	2051/5/15
T 2.375% 11/15/49	2.375	4,100	2,670	420,328	2049/11/15
T 2.5% 02/15/45	2.5	2,810	1,970	310,106	2045/2/15
T 2.5% 02/15/46	2.5	2,450	1,698	267,304	2046/2/15
T 2.5% 03/31/27	2.5	7,100	6,678	1,051,142	2027/3/31
T 2.5% 05/15/46	2.5	1,450	1,002	157,719	2046/5/15
T 2.625% 01/31/26	2.625	4,690	4,508	709,658	2026/1/31
T 2.625% 02/15/29	2.625	7,740	7,094	1,116,697	2029/2/15
T 2.625% 05/31/27	2.625	2,400	2,258	355,470	2027/5/31
T 2.625% 12/31/25	2.625	5,820	5,604	882,109	2025/12/31
T 2.75% 02/15/28	2.75	6,550	6,122	963,755	2028/2/15
T 2.75% 04/30/27	2.75	5,450	5,153	811,151	2027/4/30
T 2.75% 05/31/29	2.75	5,700	5,234	823,916	2029/5/31
T 2.75% 06/30/25	2.75	5,500	5,359	843,617	2025/6/30
T 2.75% 08/15/32	2.75	12,900	11,313	1,780,816	2032/8/15
T 2.75% 08/15/42	2.75	7,100	5,359	843,568	2042/8/15
T 2.75% 08/15/47	2.75	4,050	2,900	456,612	2047/8/15
T 2.75% 08/31/25	2.75	6,900	6,699	1,054,453	2025/8/31
T 2.75% 11/15/42	2.75	6,020	4,531	713,251	2042/11/15
T 2.75% 11/15/47	2.75	3,050	2,180	343,137	2047/11/15
T 2.875% 04/30/25	2.875	4,000	3,915	616,316	2025/4/30
T 2.875% 04/30/29	2.875	3,300	3,052	480,443	2029/4/30
T 2.875% 05/15/28	2.875	10,060	9,418	1,482,499	2028/5/15
T 2.875% 05/15/32	2.875	10,100	8,974	1,412,601	2032/5/15
T 2.875% 05/15/43	2.875	5,050	3,857	607,144	2043/5/15
T 2.875% 05/15/49	2.875	6,080	4,409	694,118	2049/5/15

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)		
T 2.875% 05/15/52	2.875	10,800	7,759	1,221,419	2052/5/15	
T 2.875% 05/31/25	2.875	3,820	3,732	587,509	2025/5/31	
T 2.875% 07/31/25	2.875	5,460	5,319	837,213	2025/7/31	
T 2.875% 08/15/28	2.875	8,220	7,669	1,207,252	2028/8/15	
T 2.875% 08/15/45	2.875	2,300	1,717	270,334	2045/8/15	
T 2.875% 11/15/46	2.875	940	694	109,244	2046/11/15	
T 2.875% 11/30/25	2.875	9,000	8,713	1,371,445	2025/11/30	
T 3% 02/15/47	3.0	6,600	4,976	783,228	2047/2/15	
T 3% 02/15/48	3.0	1,000	748	117,754	2048/2/15	
T 3% 02/15/49	3.0	1,000	744	117,164	2049/2/15	
T 3% 05/15/42	3.0	2,450	1,930	303,909	2042/5/15	
T 3% 05/15/45	3.0	700	535	84,261	2045/5/15	
T 3% 05/15/47	3.0	3,210	2,415	380,183	2047/5/15	
T 3% 07/15/25	3.0	11,150	10,885	1,713,397	2025/7/15	
T 3% 08/15/48	3.0	3,250	2,424	381,554	2048/8/15	
T 3% 08/15/52	3.0	5,200	3,834	603,533	2052/8/15	
T 3% 09/30/25	3.0	4,200	4,085	643,132	2025/9/30	
T 3% 10/31/25	3.0	5,000	4,857	764,512	2025/10/31	
T 3% 11/15/44	3.0	2,800	2,150	338,459	2044/11/15	
T 3% 11/15/45	3.0	2,300	1,753	275,962	2045/11/15	
T 3.125% 02/15/42	3.125	1,050	846	133,229	2042/2/15	
T 3.125% 02/15/43	3.125	3,800	3,027	476,533	2043/2/15	
T 3.125% 05/15/48	3.125	4,780	3,655	575,329	2048/5/15	
T 3.125% 08/15/25	3.125	10,200	9,956	1,567,224	2025/8/15	
T 3.125% 08/15/44	3.125	1,840	1,446	227,744	2044/8/15	
T 3.125% 08/31/27	3.125	6,150	5,855	921,708	2027/8/31	
T 3.125% 08/31/29	3.125	7,150	6,666	1,049,312	2029/8/31	
T 3.125% 11/15/28	3.125	10,410	9,787	1,540,477	2028/11/15	
T 3.25% 05/15/42	3.25	4,150	3,394	534,305	2042/5/15	
T 3.25% 06/30/29	3.25	3,000	2,818	443,665	2029/6/30	
T 3.375% 05/15/33	3.375	13,630	12,459	1,961,120	2033/5/15	
T 3.375% 05/15/44	3.375	3,010	2,467	388,309	2044/5/15	
T 3.375% 08/15/42	3.375	2,300	1,911	300,837	2042/8/15	
T 3.375% 11/15/48	3.375	5,300	4,232	666,251	2048/11/15	
T 3.5% 01/31/30	3.5	4,000	3,785	595,783	2030/1/31	
T 3.5% 02/15/33	3.5	11,200	10,356	1,630,181	2033/2/15	
T 3.5% 02/15/39	3.5	770	682	107,373	2039/2/15	
T 3.5% 04/30/30	3.5	3,500	3,305	520,342	2030/4/30	
T 3.5% 09/15/25	3.5	2,900	2,840	447,054	2025/9/15	
T 3.625% 02/15/44	3.625	4,890	4,169	656,277	2044/2/15	
T 3.625% 02/15/53	3.625	9,550	7,966	1,253,972	2053/2/15	
T 3.625% 05/15/53	3.625	2,300	1,919	302,074	2053/5/15	
T 3.625% 08/15/43	3.625	4,700	4,020	632,858	2043/8/15	
T 3.75% 04/15/26	3.75	6,570	6,425	1,011,335	2026/4/15	
T 3.75% 06/30/30	3.75	3,000	2,868	451,541	2030/6/30	
T 3.75% 11/15/43	3.75	4,730	4,115	647,774	2043/11/15	
T 3.875% 01/15/26	3.875	6,500	6,380	1,004,216	2026/1/15	
T 3.875% 02/15/43	3.875	2,500	2,224	350,061	2043/2/15	
T 3.875% 08/15/33	3.875	8,170	7,755	1,220,781	2033/8/15	
T 3.875% 08/15/40	3.875	1,450	1,320	207,814	2040/8/15	
T 3.875% 09/30/29	3.875	3,540	3,421	538,521	2029/9/30	
T 3.875% 11/30/29	3.875	8,130	7,851	1,235,773	2029/11/30	
T 4% 01/15/27	4.0	3,200	3,136	493,704	2027/1/15	
T 4% 02/15/26	4.0	6,500	6,389	1,005,775	2026/2/15	
T 4% 02/28/30	4.0	6,200	6,018	947,289	2030/2/28	
T 4% 07/31/30	4.0	3,980	3,857	607,120	2030/7/31	
T 4% 10/31/29	4.0	6,550	6,366	1,002,094	2029/10/31	
T 4% 11/15/52	4.0	7,400	6,618	1,041,777	2052/11/15	
T 4.125% 08/15/53	4.125	4,300	3,928	618,378	2053/8/15	
T 4.125% 08/31/30	4.125	9,200	8,974	1,412,556	2030/8/31	
T 4.125% 10/31/27	4.125	3,100	3,043	479,019	2027/10/31	
T 4.125% 11/15/32	4.125	14,000	13,581	2,137,793	2032/11/15	
T 4.25% 02/15/54	4.25	3,250	3,036	477,979	2054/2/15	

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)		
T 4.25% 05/15/39	4.25	900	865	136,286	2039/5/15	
T 4.25% 10/15/25	4.25	6,900	6,819	1,073,311	2025/10/15	
T 4.25% 11/15/40	4.25	740	703	110,797	2040/11/15	
T 4.375% 02/15/38	4.375	1,000	984	154,940	2038/2/15	
T 4.375% 05/15/40	4.375	1,900	1,842	289,994	2040/5/15	
T 4.375% 05/15/41	4.375	650	626	98,581	2041/5/15	
T 4.375% 08/15/26	4.375	6,000	5,933	933,923	2026/8/15	
T 4.375% 08/31/28	4.375	14,150	14,009	2,205,068	2028/8/31	
T 4.375% 11/15/39	4.375	960	933	146,919	2039/11/15	
T 4.375% 11/30/30	4.375	4,500	4,449	700,414	2030/11/30	
T 4.5% 02/15/36	4.5	1,090	1,096	172,641	2036/2/15	
T 4.5% 05/15/38	4.5	550	547	86,170	2038/5/15	
T 4.5% 07/15/26	4.5	10,000	9,915	1,560,627	2026/7/15	
T 4.5% 08/15/39	4.5	1,700	1,679	264,277	2039/8/15	
T 4.5% 11/15/33	4.5	9,270	9,235	1,453,740	2033/11/15	
T 4.625% 02/15/40	4.625	1,380	1,378	216,999	2040/2/15	
T 4.625% 09/30/30	4.625	3,010	3,018	475,041	2030/9/30	
T 4.625% 10/15/26	4.625	9,520	9,469	1,490,516	2026/10/15	
T 4.75% 02/15/41	4.75	750	756	119,062	2041/2/15	
T 4.75% 11/15/53	4.75	3,180	3,227	508,039	2053/11/15	
T 4.875% 10/31/30	4.875	2,500	2,541	399,955	2030/10/31	
T 5% 08/31/25	5.0	4,250	4,241	667,538	2025/8/31	
T 5.0% 05/15/37	5.0	400	419	66,080	2037/5/15	
T 5.25% 11/15/28	5.25	1,300	1,334	210,887	2028/11/15	
T 5.375% 02/15/31	5.375	1,950	2,052	323,031	2031/2/15	
T 6.0% 02/15/26	6.0	1,700	1,731	272,576	2026/2/15	
T 6.125% 11/15/27	6.125	1,450	1,517	238,839	2027/11/15	
T 6.25% 05/15/30	6.25	1,050	1,139	179,427	2030/5/15	
小計				160,034,924		
(カナダ)			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券						
CAN 0.25% 03/01/26	0.25	2,280	2,125	245,041	2026/3/1	
CAN 0.5% 09/01/25	0.5	3,010	2,864	330,200	2025/9/1	
CAN 0.5% 12/01/30	0.5	2,320	2,185	218,487	2030/12/1	
CAN 1% 06/01/27	1.0	810	743	85,730	2027/6/1	
CAN 1% 09/01/26	1.0	1,530	1,427	164,506	2026/9/1	
CAN 1.25% 03/01/27	1.25	1,880	1,745	201,192	2027/3/1	
CAN 1.25% 06/01/30	1.25	3,620	3,146	362,709	2030/6/1	
CAN 1.5% 06/01/26	1.5	910	863	99,471	2026/6/1	
CAN 1.5% 06/01/31	1.5	3,770	3,258	375,579	2031/6/1	
CAN 1.5% 12/01/31	1.5	3,620	3,098	357,149	2031/12/1	
CAN 1.75% 12/01/53	1.75	2,920	1,962	226,236	2053/12/1	
CAN 2% 06/01/28	2.0	410	383	44,194	2028/6/1	
CAN 2% 06/01/32	2.0	1,520	1,341	154,603	2032/6/1	
CAN 2% 12/01/51	2.0	3,650	2,647	305,151	2051/12/1	
CAN 2.25% 06/01/25	2.25	1,280	1,250	144,111	2025/6/1	
CAN 2.25% 06/01/29	2.25	240	226	25,907	2029/6/1	
CAN 2.5% 12/01/32	2.5	2,300	2,099	242,017	2032/12/1	
CAN 2.75% 06/01/33	2.75	1,200	1,113	128,399	2033/6/1	
CAN 2.75% 09/01/27	2.75	1,600	1,543	177,876	2027/9/1	
CAN 2.75% 12/01/48	2.75	1,050	907	104,635	2048/12/1	
CAN 2.75% 12/01/55	2.75	1,420	1,210	139,564	2055/12/1	
CAN 2.75% 12/01/64	2.75	620	521	60,123	2064/12/1	
CAN 3% 04/01/26	3.0	1,340	1,309	150,953	2026/4/1	
CAN 3% 06/01/34	3.0	1,850	1,744	201,055	2034/6/1	
CAN 3% 10/01/25	3.0	3,290	3,225	371,760	2025/10/1	
CAN 3.25% 09/01/28	3.25	2,070	2,025	233,447	2028/9/1	
CAN 3.25% 12/01/33	3.25	1,310	1,263	145,664	2033/12/1	
CAN 3.5% 03/01/28	3.5	1,160	1,145	132,032	2028/3/1	
CAN 3.5% 08/01/25	3.5	920	908	104,725	2025/8/1	
CAN 3.5% 12/01/45	3.5	960	942	108,668	2045/12/1	
CAN 4% 03/01/29	4.0	2,400	2,424	279,438	2029/3/1	
CAN 4% 05/01/26	4.0	2,250	2,238	257,982	2026/5/1	

銘柄	利率(%)	期 末			償還年月日
		額面金額	評 価	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
CAN 4.0% 06/01/41	4.0	740	771	88,942	2041/6/1
CAN 4.5% 02/01/26	4.5	300	300	34,635	2026/2/1
CAN 4.5% 11/01/25	4.5	1,330	1,329	153,283	2025/11/1
CAN 5% 06/01/37	5.0	630	714	82,402	2037/6/1
CAN 5.75% 06/01/29	5.75	1,490	1,630	187,960	2029/6/1
CAN 5.75% 06/01/33	5.75	1,620	1,872	215,811	2033/6/1
小 計				6,941,656	
(メキシコ)					
		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券					
MBOÑO 10% 11/20/36	10.0	8,550	8,712	81,666	2036/11/20
MBOÑO 5.5% 03/04/27	5.5	33,260	29,658	278,010	2027/3/4
MBOÑO 5.75% 03/05/26	5.75	46,850	43,287	405,767	2026/3/5
MBOÑO 7% 09/03/26	7.0	9,290	8,679	81,356	2026/9/3
MBOÑO 7.5% 05/26/33	7.5	24,150	20,893	195,850	2033/5/26
MBOÑO 7.5% 06/03/27	7.5	31,510	29,411	275,696	2027/6/3
MBOÑO 7.75% 05/29/31	7.75	41,040	36,816	345,115	2031/5/29
MBOÑO 7.75% 11/13/42	7.75	31,010	25,440	238,478	2042/11/13
MBOÑO 7.75% 11/23/34	7.75	10,250	8,908	83,508	2034/11/23
MBOÑO 8% 07/31/53	8.0	21,820	17,992	168,656	2053/7/31
MBOÑO 8% 11/07/47	8.0	24,600	20,475	191,936	2047/11/7
MBOÑO 8.5% 03/01/29	8.5	14,540	13,768	129,060	2029/3/1
MBOÑO 8.5% 05/31/29	8.5	30,830	29,201	273,729	2029/5/31
MBOÑO 8.5% 11/18/38	8.5	21,430	19,268	180,621	2038/11/18
小 計				2,929,453	
(ドイツ)					
		千ユーロ	千ユーロ		
国債証券					
BKO 2.5% 03/19/26	2.5	250	247	42,245	2026/3/19
BKO 2.8% 06/12/25	2.8	1,490	1,481	253,087	2025/6/12
BKO 3.1% 09/18/25	3.1	1,360	1,357	231,795	2025/9/18
BKO 3.1% 12/12/25	3.1	1,820	1,817	310,393	2025/12/12
DBR 0% 02/15/30	—	970	840	143,516	2030/2/15
DBR 0% 02/15/31	—	1,660	1,404	239,911	2031/2/15
DBR 0% 02/15/32	—	3,100	2,558	436,932	2032/2/15
DBR 0% 05/15/35	—	2,980	1,793	306,251	2035/5/15
DBR 0% 05/15/36	—	2,430	1,777	303,571	2036/5/15
DBR 0% 08/15/26	—	2,920	2,739	467,908	2026/8/15
DBR 0% 08/15/29	—	2,950	2,585	441,608	2029/8/15
DBR 0% 08/15/30	—	2,350	2,013	343,805	2030/8/15
DBR 0% 08/15/30	—	1,480	1,268	216,653	2030/8/15
DBR 0% 08/15/31	—	3,990	3,336	569,849	2031/8/15
DBR 0% 08/15/50	—	4,580	2,287	390,629	2050/8/15
DBR 0% 08/15/52	—	3,020	1,436	245,355	2052/8/15
DBR 0% 11/15/27	—	2,420	2,205	376,717	2027/11/15
DBR 0% 11/15/28	—	1,990	1,773	302,946	2028/11/15
DBR 0.25% 02/15/27	0.25	1,940	1,811	309,374	2027/2/15
DBR 0.25% 02/15/29	0.25	1,370	1,229	210,005	2029/2/15
DBR 0.25% 08/15/28	0.25	2,090	1,894	323,604	2028/8/15
DBR 0.5% 02/15/26	0.5	3,000	2,873	490,699	2026/2/15
DBR 0.5% 02/15/28	0.5	1,360	1,257	214,713	2028/2/15
DBR 0.5% 08/15/27	0.5	350	326	55,726	2027/8/15
DBR 1% 05/15/38	1.0	2,080	1,671	285,446	2038/5/15
DBR 1% 08/15/25	1.0	2,430	2,365	403,952	2025/8/15
DBR 1.25% 08/15/48	1.25	3,490	2,588	442,139	2048/8/15
DBR 1.7% 08/15/32	1.7	3,160	2,967	506,813	2032/8/15
DBR 1.8% 08/15/53	1.8	3,050	2,499	426,825	2053/8/15
DBR 2.1% 11/15/29	2.1	3,430	3,344	571,152	2029/11/15
DBR 2.2% 02/15/34	2.2	1,830	1,770	302,422	2034/2/15
DBR 2.3% 02/15/33	2.3	4,630	4,541	775,670	2033/2/15
DBR 2.4% 11/15/30	2.4	1,390	1,375	234,953	2030/11/15
DBR 2.5% 07/04/44	2.5	2,930	2,814	480,713	2044/7/4
DBR 2.5% 08/15/46	2.5	2,920	2,802	478,623	2046/8/15
DBR 2.5% 08/15/54	2.5	1,330	1,275	217,759	2054/8/15
DBR 2.6% 08/15/33	2.6	1,790	1,795	306,661	2033/8/15

銘柄	利率(%)	期 末			償還年月日
		額面金額	評 価	額	
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
DBR 3.25% 07/04/42	3.25	2,030	2,170	370,691	2042/7/4
DBR 4.0% 01/04/37	4.0	2,570	2,929	500,402	2037/1/4
DBR 4.25% 07/04/39	4.25	1,810	2,146	366,616	2039/7/4
DBR 4.75% 07/04/28	4.75	1,430	1,544	263,748	2028/7/4
DBR 4.75% 07/04/34	4.75	2,130	2,533	432,743	2034/7/4
DBR 4.75% 07/04/40	4.75	1,980	2,492	425,731	2040/7/4
DBR 5.5% 01/04/31	5.5	3,100	3,642	622,095	2031/1/4
DBR 5.625% 01/04/28	5.625	2,810	3,086	527,132	2028/1/4
DBR 6.25% 01/04/30	6.25	1,250	1,484	253,467	2030/1/4
DBR 6.5% 07/04/27	6.5	2,690	2,980	509,028	2027/7/4
OBL 0% 04/10/26	—	3,070	2,904	496,031	2026/4/10
OBL 0% 04/16/27	—	2,550	2,354	402,151	2027/4/16
OBL 0% 10/09/26	—	2,680	2,504	427,337	2026/10/9
OBL 0% 10/10/25	—	4,000	3,832	654,627	2025/10/10
OBL 1.3% 10/15/27	1.3	3,550	3,389	578,844	2027/10/15
OBL 2.1% 04/12/29	2.1	1,480	1,444	246,674	2029/4/12
OBL 2.2% 04/13/28	2.2	2,950	2,897	494,862	2028/4/13
OBL 2.4% 10/19/28	2.4	4,270	4,224	721,428	2028/10/19
(イタリア)					
国債証券					
BTPS 0% 04/01/26	—	2,240	2,104	359,356	2026/4/1
BTPS 0% 08/01/26	—	3,230	3,001	512,673	2026/8/1
BTPS 0.25% 03/15/28	0.25	1,680	1,495	255,407	2028/3/15
BTPS 0.45% 02/15/29	0.45	1,880	1,641	280,365	2029/2/15
BTPS 0.5% 02/01/26	0.5	1,910	1,818	310,588	2026/2/1
BTPS 0.5% 07/15/28	0.5	1,300	1,158	197,783	2028/7/15
BTPS 0.6% 08/01/31	0.6	3,160	2,571	439,234	2031/8/1
BTPS 0.85% 01/15/27	0.85	2,340	2,193	374,587	2027/1/15
BTPS 0.9% 04/01/31	0.9	2,920	2,455	419,307	2031/4/1
BTPS 0.95% 03/01/37	0.95	1,320	923	157,652	2037/3/1
BTPS 0.95% 06/01/32	0.95	2,320	1,892	323,230	2032/6/1
BTPS 0.95% 08/01/30	0.95	2,230	1,916	327,275	2030/8/1
BTPS 0.95% 09/15/27	0.95	1,490	1,379	235,655	2027/9/15
BTPS 0.95% 12/01/31	0.95	2,140	1,771	302,539	2031/12/1
BTPS 1.1% 04/01/27	1.1	2,350	2,206	376,885	2027/4/1
BTPS 1.2% 08/15/25	1.2	850	826	141,171	2025/8/15
BTPS 1.25% 12/01/26	1.25	1,670	1,585	270,863	2026/12/1
BTPS 1.35% 04/01/30	1.35	2,250	1,999	341,553	2030/4/1
BTPS 1.45% 03/01/36	1.45	1,180	905	154,608	2036/3/1
BTPS 1.45% 05/15/25	1.45	2,300	2,255	385,237	2025/5/15
BTPS 1.5% 04/30/45	1.5	1,250	788	134,644	2045/4/30
BTPS 1.5% 06/01/25	1.5	2,410	2,361	404,384	2025/6/1
BTPS 1.6% 06/01/26	1.6	1,080	1,042	178,026	2026/6/1
BTPS 1.65% 03/01/32	1.65	2,430	2,111	360,631	2032/3/1
BTPS 1.65% 12/01/30	1.65	2,540	2,263	386,574	2030/12/1
BTPS 1.7% 09/01/51	1.7	1,350	816	139,438	2051/9/1
BTPS 1.8% 03/01/41	1.8	960	689	117,757	2041/3/1
BTPS 1.85% 07/01/25	1.85	2,700	2,652	452,961	2025/7/1
BTPS 2% 02/01/28	2.0	2,260	2,155	368,057	2028/2/1
BTPS 2% 12/01/25	2.0	3,220	3,152	538,359	2025/12/1
BTPS 2.05% 08/01/27	2.05	2,320	2,229	380,841	2027/8/1
BTPS 2.1% 07/15/26	2.1	1,440	1,402	239,468	2026/7/15
BTPS 2.15% 03/01/72	2.15	690	418	71,494	2072/3/1
BTPS 2.15% 09/01/52	2.15	1,020	673	115,085	2052/9/1
BTPS 2.2% 06/01/27	2.2	2,280	2,205	376,632	2027/6/1
BTPS 2.25% 09/01/36	2.25	1,650	1,378	235,455	2036/9/1
BTPS 2.45% 09/01/33	2.45	2,600	2,341	399,968	2033/9/1
BTPS 2.45% 09/01/50	2.45	1,380	993	169,748	2050/9/1
BTPS 2.5% 11/15/25	2.5	1,660	1,637	279,741	2025/11/15
BTPS 2.5% 12/01/32	2.5	2,520	2,305	393,812	2032/12/1
BTPS 2.65% 12/01/27	2.65	1,760	1,719	293,607	2027/12/1
BTPS 2.7% 03/01/47	2.7	1,110	866	147,990	2047/3/1
BTPS 2.8% 03/01/67	2.8	830	604	103,249	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	2,535	432,977	2029/6/15	
BTPS 2.8% 12/01/28	2.8	1,420	1,387	236,894	2028/12/1	
BTPS 2.95% 02/15/27	2.95	330	326	55,719	2027/2/15	
BTPS 2.95% 09/01/38	2.95	1,110	975	166,619	2038/9/1	
BTPS 3% 08/01/29	3.0	1,150	1,127	192,570	2029/8/1	
BTPS 3.1% 03/01/40	3.1	1,420	1,250	213,514	2040/3/1	
BTPS 3.25% 03/01/38	3.25	1,860	1,699	290,187	2038/3/1	
BTPS 3.25% 09/01/46	3.25	2,270	1,953	333,650	2046/9/1	
BTPS 3.35% 03/01/35	3.35	1,890	1,801	307,639	2035/3/1	
BTPS 3.4% 04/01/28	3.4	2,000	2,001	341,833	2028/4/1	
BTPS 3.45% 03/01/48	3.45	1,820	1,605	274,287	2048/3/1	
BTPS 3.5% 01/15/26	3.5	910	909	155,418	2026/1/15	
BTPS 3.5% 03/01/30	3.5	2,360	2,366	404,172	2030/3/1	
BTPS 3.7% 06/15/30	3.7	1,030	1,040	177,626	2030/6/15	
BTPS 3.8% 04/15/26	3.8	1,440	1,448	247,450	2026/4/15	
BTPS 3.8% 08/01/28	3.8	1,760	1,787	305,275	2028/8/1	
BTPS 3.85% 09/01/49	3.85	1,470	1,375	234,912	2049/9/1	
BTPS 3.85% 09/15/26	3.85	860	868	148,293	2026/9/15	
BTPS 3.85% 12/15/29	3.85	2,860	2,914	497,813	2029/12/15	
BTPS 4% 02/01/37	4.0	3,070	3,085	527,025	2037/2/1	
BTPS 4% 04/30/35	4.0	880	890	152,067	2035/4/30	
BTPS 4% 10/30/31	4.0	1,250	1,283	219,292	2031/10/30	
BTPS 4% 11/15/30	4.0	1,800	1,846	315,372	2030/11/15	
BTPS 4.1% 02/01/29	4.1	440	453	77,380	2029/2/1	
BTPS 4.15% 10/01/39	4.15	460	459	78,484	2039/10/1	
BTPS 4.2% 03/01/34	4.2	1,920	1,979	338,041	2034/3/1	
BTPS 4.35% 11/01/33	4.35	1,800	1,879	321,066	2033/11/1	
BTPS 4.4% 05/01/33	4.4	1,060	1,113	190,201	2033/5/1	
BTPS 4.45% 09/01/43	4.45	1,560	1,597	272,871	2043/9/1	
BTPS 4.5% 03/01/26	4.5	2,080	2,116	361,407	2026/3/1	
BTPS 4.5% 10/01/53	4.5	1,510	1,547	264,329	2053/10/1	
BTPS 4.75% 09/01/28	4.75	2,630	2,770	473,241	2028/9/1	
BTPS 4.75% 09/01/44	4.75	1,600	1,707	291,585	2044/9/1	
BTPS 5% 08/01/34	5.0	3,170	3,478	594,099	2034/8/1	
BTPS 5% 09/01/40	5.0	2,260	2,474	422,643	2040/9/1	
BTPS 5.0% 08/01/39	5.0	2,680	2,933	501,089	2039/8/1	
BTPS 5.25% 11/01/29	5.25	2,710	2,955	504,843	2029/11/1	
BTPS 5.75% 02/01/33	5.75	2,280	2,618	447,288	2033/2/1	
BTPS 6% 05/01/31	6.0	1,140	1,312	224,178	2031/5/1	
BTPS 6.5% 11/01/27	6.5	2,700	2,972	507,693	2027/11/1	
BTPS 7.25% 11/01/26	7.25	1,400	1,524	260,397	2026/11/1	
(フランス)						
国債証券						
FRTR 0% 02/25/26	—	4,020	3,805	649,985	2026/2/25	
FRTR 0% 02/25/27	—	4,000	3,685	629,444	2027/2/25	
FRTR 0% 05/25/32	—	3,780	2,995	511,549	2032/5/25	
FRTR 0% 11/25/29	—	4,820	4,120	703,720	2029/11/25	
FRTR 0% 11/25/30	—	5,810	4,822	823,710	2030/11/25	
FRTR 0% 11/25/31	—	4,890	3,936	672,393	2031/11/25	
FRTR 0.25% 11/25/26	0.25	4,290	4,004	683,906	2026/11/25	
FRTR 0.5% 05/25/25	0.5	3,950	3,838	655,505	2025/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/26	0.5	4,500	4,274	730,121	2026/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/29	0.5	5,400	4,483	765,682	2029/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/40	0.5	2,690	1,761	300,881	2040/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/72	0.5	1,290	482	82,385	2072/5/25	
FRTR 0.5% 06/25/44	0.5	2,030	1,192	203,740	2044/6/25	
FRTR 0.75% 02/25/28	0.75	5,200	4,799	819,700	2028/2/25	
FRTR 0.75% 05/25/28	0.75	5,410	4,970	848,854	2028/5/25	
FRTR 0.75% 05/25/52	0.75	2,940	1,541	263,256	2052/5/25	
FRTR 0.75% 05/25/53	0.75	3,040	1,557	266,044	2053/5/25	
FRTR 0.75% 11/25/28	0.75	3,850	3,502	598,187	2028/11/25	
FRTR 1% 05/25/27	1.0	4,970	4,689	800,859	2027/5/25	
FRTR 1% 11/25/25	1.0	4,670	4,518	771,678	2025/11/25	

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 1.25% 05/25/34	1.25	4,460	3,771	644,180	2034/5/25	
FRTR 1.25% 05/25/36	1.25	4,450	3,608	616,273	2036/5/25	
FRTR 1.25% 05/25/38	1.25	2,740	2,325	363,059	2038/5/25	
FRTR 1.5% 05/25/31	1.5	6,080	5,543	946,827	2031/5/25	
FRTR 1.5% 05/25/50	1.5	3,050	2,048	349,948	2050/5/25	
FRTR 1.75% 05/25/66	1.75	1,680	1,092	186,529	2066/5/25	
FRTR 1.75% 06/25/39	1.75	3,250	2,672	456,353	2039/6/25	
FRTR 2% 05/25/48	2.0	2,860	2,026	376,226	2048/5/25	
FRTR 2% 11/25/32	2.0	2,900	2,687	459,021	2032/11/25	
FRTR 2.5% 05/25/30	2.5	5,570	5,446	930,265	2030/5/25	
FRTR 2.5% 05/25/43	2.5	1,440	1,260	215,349	2043/5/25	
FRTR 2.5% 09/24/26	2.5	3,140	3,097	528,986	2026/9/24	
FRTR 2.75% 02/25/29	2.75	4,370	4,334	740,318	2029/2/25	
FRTR 2.75% 10/25/27	2.75	4,730	4,693	801,595	2027/10/25	
FRTR 3% 05/25/33	3.0	4,210	4,202	717,830	2033/5/25	
FRTR 3% 05/25/54	3.0	2,380	2,164	369,665	2054/5/25	
FRTR 3% 06/25/49	3.0	770	716	122,363	2049/6/25	
FRTR 3.25% 05/25/45	3.25	2,860	2,799	478,157	2045/5/25	
FRTR 3.5% 04/25/26	3.5	4,730	4,759	812,893	2026/4/25	
FRTR 3.5% 11/25/33	3.5	3,100	3,212	548,590	2033/11/25	
FRTR 4% 04/25/55	4.0	2,540	2,784	475,491	2055/4/25	
FRTR 4% 04/25/60	4.0	1,780	1,971	336,640	2060/4/25	
FRTR 4% 10/25/38	4.0	2,140	2,321	396,489	2038/10/25	
FRTR 4.5% 04/25/41	4.5	3,440	3,960	676,403	2041/4/25	
FRTR 4.75% 04/25/35	4.75	2,440	2,804	479,055	2035/4/25	
FRTR 5.5% 04/25/29	5.5	5,920	6,604	1,127,917	2029/4/25	
FRTR 5.75% 10/25/32	5.75	4,370	5,245	895,921	2032/10/25	
FRTR 6.0% 10/25/25	6.0	1,900	1,968	336,228	2025/10/25	
(オランダ)						
国債証券						
NETHER 0% 01/15/26	—	1,190	1,131	193,321	2026/1/15	
NETHER 0% 01/15/27	—	1,730	1,602	273,705	2027/1/15	
NETHER 0% 01/15/29	—	1,610	1,416	241,902	2029/1/15	
NETHER 0% 01/15/38	—	1,170	786	131,319	2038/1/15	
NETHER 0% 01/15/52	—	1,740	809	138,308	2052/1/15	
NETHER 0% 07/15/30	—	1,350	1,142	195,051	2030/7/15	
NETHER 0% 07/15/31	—	1,370	1,128	192,666	2031/7/15	
NETHER 0.25% 07/15/25	0.25	1,910	1,846	315,382	2025/7/15	
NETHER 0.25% 07/15/29	0.25	950	836	142,931	2029/7/15	
NETHER 0.5% 01/15/40	0.5	1,470	1,025	175,169	2040/1/15	
NETHER 0.5% 07/15/26	0.5	1,750	1,660	283,588	2026/7/15	
NETHER 0.5% 07/15/32	0.5	1,150	960	164,032	2032/7/15	
NETHER 0.75% 07/15/27	0.75	900	843	144,077	2027/7/15	
NETHER 0.75% 07/15/28	0.75	1,610	1,482	253,199	2028/7/15	
NETHER 2% 01/15/54	2.0	1,120	924	157,816	2054/1/15	
NETHER 2.5% 01/15/30	2.5	1,000	984	168,203	2030/1/15	
NETHER 2.5% 01/15/33	2.5	1,550	1,515	258,764	2033/1/15	
NETHER 2.5% 07/15/33	2.5	1,320	1,285	219,540	2033/7/15	
NETHER 2.5% 07/15/34	2.5	500	483	82,659	2034/7/15	
NETHER 2.75% 01/15/47	2.75	1,840	1,793	306,340	2047/1/15	
NETHER 3.25% 01/15/44	3.25	680	709	121,250	2044/1/15	
NETHER 3.75% 01/15/42	3.75	1,700	1,883	321,651	2042/1/15	
NETHER 4% 01/15/37	4.0	1,660	1,843	314,872	2037/1/15	
NETHER 5.5% 01/15/28	5.5	1,530	1,667	284,756	2028/1/15	
(スペイン)						
国債証券						
SPGB 0% 01/31/26	—	2,660	2,521	430,588	2026/1/31	
SPGB 0% 01/31/27	—	2,910	2,677	457,375	2027/1/31	
SPGB 0% 01/31/28	—	3,050	2,729	466,151	2028/1/31	
SPGB 0% 05/31/25	—	3,060	2,955	504,777	2025/5/31	
SPGB 0.1% 04/30/31	0.1	2,200	1,794	306,531	2031/4/30	
SPGB 0.5% 04/30/30	0.5	3,210	2,772	473,453	2030/4/30	
SPGB 0.5% 10/31/31	0.5	2,570	2,128	363,486	2031/10/31	

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)	償還年月日	
SPGB 0.6% 10/31/29	0.6	1,970	1,732	295,827	2029/10/31	
SPGB 0.7% 04/30/32	0.7	2,200	1,825	311,819	2032/4/30	
SPGB 0.8% 07/30/27	0.8	2,440	2,272	388,152	2027/7/30	
SPGB 0.8% 07/30/29	0.8	2,750	2,456	419,572	2029/7/30	
SPGB 0.85% 07/30/37	0.85	1,460	1,050	179,495	2037/7/30	
SPGB 1% 07/30/42	1.0	1,180	764	130,492	2042/7/30	
SPGB 1% 10/31/50	1.0	2,000	1,079	184,323	2050/10/31	
SPGB 1.2% 10/31/40	1.2	2,110	1,470	251,157	2040/10/31	
SPGB 1.25% 10/31/30	1.25	2,980	2,665	455,171	2030/10/31	
SPGB 1.3% 10/31/26	1.3	2,070	1,981	338,492	2026/10/31	
SPGB 1.4% 04/30/28	1.4	2,450	2,302	393,187	2028/4/30	
SPGB 1.4% 07/30/28	1.4	2,050	1,919	327,887	2028/7/30	
SPGB 1.45% 04/30/29	1.45	2,690	2,497	426,593	2029/4/30	
SPGB 1.45% 10/31/27	1.45	2,280	2,161	369,084	2027/10/31	
SPGB 1.45% 10/31/71	1.45	660	320	54,754	2071/10/31	
SPGB 1.5% 04/30/27	1.5	1,500	1,433	244,771	2027/4/30	
SPGB 1.6% 04/30/25	1.6	1,450	1,425	243,441	2025/4/30	
SPGB 1.85% 07/30/35	1.85	2,190	1,879	320,915	2035/7/30	
SPGB 1.9% 10/31/52	1.9	1,810	1,205	205,960	2052/10/31	
SPGB 1.95% 04/30/26	1.95	2,300	2,245	383,546	2026/4/30	
SPGB 1.95% 07/30/30	1.95	2,020	1,895	323,743	2030/7/30	
SPGB 2.15% 10/31/25	2.15	1,570	1,545	263,933	2025/10/31	
SPGB 2.35% 07/30/33	2.35	2,190	2,034	347,462	2033/7/30	
SPGB 2.55% 10/31/32	2.55	2,530	2,408	411,355	2032/10/31	
SPGB 2.7% 10/31/48	2.7	1,710	1,413	241,332	2048/10/31	
SPGB 2.8% 05/31/26	2.8	1,670	1,655	282,729	2026/5/31	
SPGB 2.9% 10/31/46	2.9	1,850	1,607	274,592	2046/10/31	
SPGB 3.15% 04/30/33	3.15	1,990	1,974	337,178	2033/4/30	
SPGB 3.25% 04/30/34	3.25	2,150	2,134	364,513	2034/4/30	
SPGB 3.45% 07/30/43	3.45	1,190	1,137	194,354	2043/7/30	
SPGB 3.45% 07/30/66	3.45	1,530	1,382	236,178	2066/7/30	
SPGB 3.5% 05/31/29	3.5	660	673	114,981	2029/5/31	
SPGB 3.55% 10/31/33	3.55	2,270	2,315	395,522	2033/10/31	
SPGB 3.9% 07/30/39	3.9	1,330	1,367	233,626	2039/7/30	
SPGB 4% 10/31/54	4.0	650	657	112,238	2054/10/31	
SPGB 4.2% 01/31/37	4.2	1,800	1,931	329,836	2037/1/31	
SPGB 4.65% 07/30/25	4.65	2,840	2,880	491,883	2025/7/30	
SPGB 4.7% 07/30/41	4.7	1,880	2,121	362,267	2041/7/30	
SPGB 4.9% 07/30/40	4.9	1,730	1,985	339,080	2040/7/30	
SPGB 5.15% 10/31/28	5.15	3,710	4,029	688,170	2028/10/31	
SPGB 5.15% 10/31/44	5.15	1,420	1,699	290,172	2044/10/31	
SPGB 5.75% 07/30/32	5.75	2,250	2,663	454,815	2032/7/30	
SPGB 5.9% 07/30/26	5.9	2,310	2,437	416,259	2026/7/30	
SPGB 6.0% 01/31/29	6.0	910	1,026	175,313	2029/1/31	
(ベルギー)						
国債証券						
BGB 0% 10/22/27	—	900	815	139,284	2027/10/22	
BGB 0% 10/22/31	—	1,460	1,177	201,166	2031/10/22	
BGB 0.1% 06/22/30	0.1	1,420	1,201	205,221	2030/6/22	
BGB 0.35% 06/22/32	0.35	1,220	991	169,380	2032/6/22	
BGB 0.4% 06/22/40	0.4	660	420	71,859	2040/6/22	
BGB 0.65% 06/22/71	0.65	440	180	30,752	2071/6/22	
BGB 0.8% 06/22/25	0.8	2,000	1,945	332,314	2025/6/22	
BGB 0.8% 06/22/27	0.8	1,510	1,415	241,687	2027/6/22	
BGB 0.8% 06/22/28	0.8	1,600	1,473	251,625	2028/6/22	
BGB 0.9% 06/22/29	0.9	1,670	1,516	258,941	2029/6/22	
BGB 1% 06/22/26	1.0	1,840	1,763	301,134	2026/6/22	
BGB 1% 06/22/31	1.0	1,560	1,369	233,965	2031/6/22	
BGB 1.25% 04/22/33	1.25	1,310	1,135	193,925	2033/4/22	
BGB 1.4% 06/22/53	1.4	1,050	652	111,478	2053/6/22	
BGB 1.45% 06/22/37	1.45	800	652	111,408	2037/6/22	
BGB 1.6% 06/22/47	1.6	1,080	764	130,647	2047/6/22	
BGB 1.7% 06/22/50	1.7	1,100	767	131,101	2050/6/22	

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)	償還年月日	
BGB 1.9% 06/22/38	1.9	650	549	93,901	2038/6/22	
BGB 2.15% 06/22/66	2.15	880	644	110,109	2066/6/22	
BGB 2.25% 06/22/57	2.25	670	508	86,866	2057/6/22	
BGB 2.7% 10/22/29	2.7	180	178	30,433	2029/10/22	
BGB 2.75% 04/22/39	2.75	560	523	89,487	2039/4/22	
BGB 2.85% 10/22/34	2.85	680	664	113,445	2034/10/22	
BGB 3% 06/22/33	3.0	1,450	1,446	247,037	2033/6/22	
BGB 3% 06/22/34	3.0	1,050	1,043	178,258	2034/6/22	
BGB 3.3% 06/22/54	3.3	1,020	974	166,489	2054/6/22	
BGB 3.45% 06/22/43	3.45	440	441	75,372	2043/6/22	
BGB 3.5% 06/22/55	3.5	530	523	89,427	2055/6/22	
BGB 3.75% 06/22/45	3.75	930	973	166,191	2045/6/22	
BGB 4% 03/28/32	4.0	1,080	1,156	197,551	2032/3/28	
BGB 4.25% 03/28/41	4.25	1,750	1,947	332,619	2041/3/28	
BGB 4.5% 03/28/26	4.5	1,140	1,166	199,297	2026/3/28	
BGB 5% 03/28/35	5.0	1,810	2,117	361,690	2035/3/28	
BGB 5.5% 03/28/28	5.5	2,040	2,228	380,540	2028/3/28	
(オーストリア)						
国債証券						
RAGB 0% 02/20/30	—	1,480	1,253	214,154	2030/2/20	
RAGB 0% 02/20/31	—	1,670	1,372	234,432	2031/2/20	
RAGB 0% 10/20/28	—	880	775	132,436	2028/10/20	
RAGB 0% 10/20/40	—	580	344	58,908	2040/10/20	
RAGB 0.25% 10/20/36	0.25	720	508	86,770	2036/10/20	
RAGB 0.5% 02/20/29	0.5	1,410	1,260	215,260	2029/2/20	
RAGB 0.5% 04/20/27	0.5	1,490	1,388	237,182	2027/4/20	
RAGB 0.7% 04/20/71	0.7	350	152	26,082	2071/4/20	
RAGB 0.75% 02/20/28	0.75	880	813	138,899	2028/2/20	
RAGB 0.75% 03/20/51	0.75	780	442	75,500	2051/3/20	
RAGB 0.75% 10/20/26	0.75	1,480	1,403	239,682	2026/10/20	
RAGB 0.85% 06/30/20	0.85	230	101	17,404	2120/6/30	
RAGB 0.9% 02/20/32	0.9	1,230	1,054	180,122	2032/2/20	
RAGB 1.2% 10/20/25	1.2	1,190	1,156	197,559	2025/10/20	
RAGB 1.5% 02/20/47	1.5	1,080	781	133,507	2047/2/20	
RAGB 1.5% 11/02/86	1.5	310	181	31,064	2086/11/2	
RAGB 1.85% 05/23/49	1.85	660	505	86,341	2049/5/23	
RAGB 2.1% 09/20/17	2.1	650	476	81,314	2117/9/20	
RAGB 2.4% 05/23/34	2.4	930	877	149,928	2034/5/23	
RAGB 2.9% 02/20/33	2.9	1,500	1,485	253,731	2033/2/20	
RAGB 2.9% 02/20/34	2.9	720	710	121,308	2034/2/20	
RAGB 2.9% 05/23/29	2.9	220	219	37,572	2029/5/23	
RAGB 3.15% 06/20/44	3.15	700	690	117,963	2044/6/20	
RAGB 3.15% 10/20/53	3.15	440	430	73,578	2053/10/20	
RAGB 3.45% 10/20/30	3.45	230	236	40,402	2030/10/20	
RAGB 3.8% 01/26/62	3.8	420	470	80,387	2062/1/26	
RAGB 4.15% 03/15/37	4.15	1,460	1,609	274,930	2037/3/15	
RAGB 4.85% 03/15/26	4.85	1,170	1,203	205,620	2026/3/15	
RAGB 6.25% 07/15/27	6.25	1,180	1,292	220,783	2027/7/15	
(フィンランド)						
国債証券						
RFGB 0% 09/15/26	—	460	428	73,250	2026/9/15	
RFGB 0% 09/15/30	—	720	599	102,462	2030/9/15	
RFGB 0.125% 04/15/36	0.125	440	310	52,961	2036/4/15	
RFGB 0.125% 04/15/52	0.125	460	207	35,510	2052/4/15	
RFGB 0.125% 09/15/31	0.125	630	514	87,889	2031/9/15	
RFGB 0.25% 09/15/40	0.25	300	188	32,199	2040/9/15	
RFGB 0.5% 04/15/26	0.5	570	542	92,726	2026/4/15	
RFGB 0.5% 04/15/43	0.5	490	303	51,858	2043/4/15	
RFGB 0.5% 09/15/27	0.5	540	498	85,162	2027/9/15	
RFGB 0.5% 09/15/28	0.5	730	658	112,549	2028/9/15	
RFGB 0.5% 09/15/29	0.5	530	467	79,873	2029/9/15	
RFGB 0.75% 04/15/31	0.75	510	441	75,375	2031/4/15	
RFGB 0.875% 09/15/25	0.875	440	426	72,909	2025/9/15	

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)		
RFGB 1.125% 04/15/34	1.125	640	536	91,622	2034/4/15	
RFGB 1.375% 04/15/27	1.375	350	334	57,092	2027/4/15	
RFGB 1.375% 04/15/47	1.375	610	432	73,908	2047/4/15	
RFGB 1.5% 09/15/32	1.5	570	508	86,778	2032/9/15	
RFGB 2.625% 07/04/42	2.625	470	431	73,771	2042/7/4	
RFGB 2.75% 04/15/38	2.75	400	379	64,841	2038/4/15	
RFGB 2.75% 07/04/28	2.75	550	546	93,286	2028/7/4	
RFGB 2.875% 04/15/29	2.875	240	239	40,855	2029/4/15	
RFGB 2.95% 04/15/55	2.95	230	218	37,352	2055/4/15	
RFGB 3% 09/15/33	3.0	580	578	98,789	2033/9/15	
RFGB 4% 07/04/25	4.0	640	644	110,050	2025/7/4	
(アイルランド)						
国債証券						
IRISH 0% 10/18/31	—	1,070	871	148,818	2031/10/18	
IRISH 0.2% 05/15/27	0.2	670	619	105,758	2027/5/15	
IRISH 0.2% 10/18/30	0.2	780	663	113,303	2030/10/18	
IRISH 0.35% 10/18/32	0.35	380	310	52,950	2032/10/18	
IRISH 0.4% 05/15/35	0.4	690	525	89,824	2035/5/15	
IRISH 0.55% 04/22/41	0.55	360	239	40,883	2041/4/22	
IRISH 0.9% 05/15/28	0.9	770	715	122,175	2028/5/15	
IRISH 1% 05/15/26	1.0	1,000	961	164,219	2026/5/15	
IRISH 1.1% 05/15/29	1.1	980	902	154,214	2029/5/15	
IRISH 1.3% 05/15/33	1.3	430	377	64,455	2033/5/15	
IRISH 1.35% 03/18/31	1.35	470	428	73,180	2031/3/18	
IRISH 1.5% 05/15/50	1.5	800	665	96,602	2050/5/15	
IRISH 1.7% 05/15/37	1.7	740	633	108,270	2037/5/15	
IRISH 2% 02/18/45	2.0	980	811	138,614	2045/2/18	
IRISH 2.4% 05/15/30	2.4	930	908	155,172	2030/5/15	
IRISH 2.6% 10/18/34	2.6	200	193	33,084	2034/10/18	
IRISH 3% 10/18/43	3.0	370	363	62,042	2043/10/18	
ユーロ計				108,135,005		
(イギリス)						
国債証券						
UKT 0.125% 01/30/26	0.125	1,260	1,172	235,492	2026/1/30	
UKT 0.125% 01/31/28	0.125	1,510	1,300	261,202	2028/1/31	
UKT 0.25% 07/31/31	0.25	2,710	2,063	414,364	2031/7/31	
UKT 0.375% 10/22/26	0.375	2,980	2,706	543,398	2026/10/22	
UKT 0.375% 10/22/30	0.375	1,930	1,528	306,832	2030/10/22	
UKT 0.5% 01/31/29	0.5	2,180	1,843	370,109	2029/1/31	
UKT 0.5% 10/22/61	0.5	2,150	622	124,970	2061/10/22	
UKT 0.625% 06/07/25	0.625	1,400	1,341	269,440	2025/6/7	
UKT 0.625% 07/31/35	0.625	2,250	1,517	304,729	2035/7/31	
UKT 0.625% 10/22/50	0.625	1,450	568	114,152	2050/10/22	
UKT 0.875% 01/31/46	0.875	1,530	743	149,326	2046/1/31	
UKT 0.875% 07/31/33	0.875	3,400	2,538	509,633	2033/7/31	
UKT 0.875% 10/22/29	0.875	1,410	1,191	239,167	2029/10/22	
UKT 1% 01/31/32	1.0	3,700	2,936	589,526	2032/1/31	
UKT 1.125% 01/31/39	1.125	2,050	1,308	262,675	2039/1/31	
UKT 1.125% 10/22/73	1.125	1,050	370	74,398	2073/10/22	
UKT 1.25% 07/22/27	1.25	1,250	1,138	228,679	2027/7/22	
UKT 1.25% 07/31/51	1.25	2,420	1,151	231,233	2051/7/31	
UKT 1.25% 10/22/41	1.25	2,030	1,222	245,405	2041/10/22	
UKT 1.5% 07/22/26	1.5	1,600	1,504	302,049	2026/7/22	
UKT 1.5% 07/22/47	1.5	1,700	938	188,362	2047/7/22	
UKT 1.5% 07/31/53	1.5	1,140	566	113,680	2053/7/31	
UKT 1.625% 10/22/28	1.625	1,070	962	193,200	2028/10/22	
UKT 1.625% 10/22/54	1.625	1,340	681	136,887	2054/10/22	
UKT 1.625% 10/22/71	1.625	1,550	691	138,923	2071/10/22	
UKT 1.75% 01/22/49	1.75	1,080	619	124,286	2049/1/22	
UKT 1.75% 07/22/57	1.75	1,740	897	180,198	2057/7/22	
UKT 1.75% 09/07/37	1.75	1,890	1,384	278,027	2037/9/7	
UKT 2% 09/07/25	2.0	2,380	2,298	461,424	2025/9/7	
UKT 2.5% 07/22/65	2.5	1,420	876	176,019	2065/7/22	

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)		
UKT 3.25% 01/22/44	3.25	2,010	1,643	329,991	2044/1/22	
UKT 3.25% 01/31/33	3.25	3,960	3,685	739,989	2033/1/31	
UKT 3.5% 01/22/45	3.5	1,820	1,534	308,077	2045/1/22	
UKT 3.5% 07/22/68	3.5	1,470	1,172	235,491	2068/7/22	
UKT 3.5% 10/22/25	3.5	2,350	2,306	463,137	2025/10/22	
UKT 3.75% 01/29/38	3.75	1,930	1,787	358,868	2038/1/29	
UKT 3.75% 03/07/27	3.75	650	636	127,875	2027/3/7	
UKT 3.75% 07/22/52	3.75	1,150	979	196,373	2052/7/22	
UKT 3.75% 10/22/53	3.75	2,910	2,464	494,843	2053/10/22	
UKT 4% 01/22/60	4.0	1,250	1,108	222,631	2060/1/22	
UKT 4% 10/22/63	4.0	1,190	1,050	210,838	2063/10/22	
UKT 4.125% 01/29/27	4.125	3,340	3,306	663,885	2027/1/29	
UKT 4.25% 03/07/36	4.25	1,890	1,868	375,190	2036/3/7	
UKT 4.25% 06/07/32	4.25	1,320	1,330	267,079	2032/6/7	
UKT 4.25% 09/07/39	4.25	1,270	1,228	246,575	2039/9/7	
UKT 4.25% 12/07/27	4.25	1,800	1,797	360,950	2027/12/7	
UKT 4.25% 12/07/40	4.25	1,450	1,392	279,610	2040/12/7	
UKT 4.25% 12/07/46	4.25	1,770	1,659	333,119	2046/12/7	
UKT 4.25% 12/07/49	4.25	1,610	1,499	301,019	2049/12/7	
UKT 4.25% 12/07/55	4.25	1,700	1,574	316,102	2055/12/7	
UKT 4.375% 07/31/54	4.375	430	405	81,474	2054/7/31	
UKT 4.5% 06/07/28	4.5	2,690	2,707	543,689	2028/6/7	
UKT 4.5% 09/07/34	4.5	1,390	1,412	283,689	2034/9/7	
UKT 4.5% 12/07/42	4.5	2,440	2,397	481,394	2042/12/7	
UKT 4.625% 01/31/34	4.625	1,780	1,829	367,314	2034/1/31	
UKT 4.75% 10/22/43	4.75	1,030	1,039	208,623	2043/10/22	
UKT 4.75% 12/07/30	4.75	1,710	1,770	355,516	2030/12/7	
UKT 4.75% 12/07/38	4.75	1,400	1,436	288,379	2038/12/7	
UKT 6.0% 12/07/28	6.0	2,010	2,159	433,644	2028/12/7	
小計				17,643,544		
(スウェーデン)						
国債証券						
SGB 0.125% 05/12/31	0.125	4,470	3,838	57,039	2031/5/12	
SGB 0.75% 05/12/28	0.75	6,780	6,344	94,284	2028/5/12	
SGB 0.75% 11/12/29	0.75	6,440	5,915	87,901	2029/11/12	
SGB 1% 11/12/26	1.0	7,580	7,274	108,103	2026/11/12	
SGB 1.75% 11/11/33	1.75	4,360	4,139	61,513	2033/11/11	
SGB 2.25% 06/01/32	2.25	5,510	5,463	81,194	2032/6/1	
SGB 2.5% 05/12/25	2.5	7,560	7,507	111,559	2025/5/12	
SGB 3.5% 03/30/39	3.5	3,970	4,476	66,523	2039/3/30	
小計				668,118		
(ノルウェー)						
国債証券						
NOB 1.25% 09/17/31	1.25	4,780	4,045	60,554	2031/9/17	
NOB 1.375% 08/19/30	1.375	5,200	4,544	68,034	2030/8/19	
NOB 1.5% 02/19/26	1.5	4,520	4,341	64,991	2026/2/19	
NOB 1.75% 02/17/27	1.75	4,630	4,391	65,734	2027/2/17	
NOB 1.75% 09/06/29	1.75	4,100	3,728	55,823	2029/9/6	
NOB 2% 04/26/28	2.0	4,650	4,367	65,385	2028/4/26	
NOB 2.125% 05/18/32	2.125	3,730	3,329	49,837	2032/5/18	
NOB 3% 08/15/33	3.0	4,630	4,383	65,618	2033/8/15	
NOB 3.5% 10/06/42	3.5	1,860	1,843	27,591	2042/10/6	
NOB 3.625% 04/13/34	3.625	2,470	2,457	36,789	2034/4/13	
小計				560,360		
(デンマーク)						
国債証券						
DGB 0% 11/15/31	—	6,540	5,449	124,734	2031/11/15	
DGB 0.25% 11/15/52	0.25	5,570	2,903	66,472	2052/11/15	
DGB 0.5% 11/15/27	0.5	4,430	4,118	94,269	2027/11/15	
DGB 0.5% 11/15/29	0.5	5,570	5,003	114,525	2029/11/15	
DGB 1.75% 11/15/25	1.75	6,560	6,439	147,397	2025/11/15	

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)		
DGB 2.25% 11/15/33	2.25	3,680	3,581	81,969	2033/11/15	
DGB 4.5% 11/15/39	4.5	9,470	11,541	264,191	2039/11/15	
小計				893,560		
(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						
POLGB 0% 10/25/25	—	940	875	35,150	2025/10/25	
POLGB 0.25% 10/25/26	0.25	2,260	2,003	80,473	2026/10/25	
POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	3,900	2,989	120,081	2030/10/25	
POLGB 1.75% 04/25/32	1.75	3,560	2,669	107,210	2032/4/25	
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	4,900	4,618	185,515	2026/7/25	
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	5,530	5,063	203,348	2027/7/25	
POLGB 2.75% 04/25/28	2.75	3,270	2,957	118,801	2028/4/25	
POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	6,000	5,201	208,895	2029/10/25	
POLGB 3.25% 07/25/25	3.25	4,480	4,385	176,136	2025/7/25	
POLGB 3.75% 05/25/27	3.75	2,110	2,013	80,883	2027/5/25	
POLGB 5.75% 04/25/29	5.75	4,320	4,329	173,903	2029/4/25	
POLGB 6% 10/25/33	6.0	4,350	4,407	177,031	2033/10/25	
POLGB 7.5% 07/25/28	7.5	3,610	3,853	154,759	2028/7/25	
小計				1,822,191		
(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% 11/21/25	0.25	2,100	1,984	207,436	2025/11/21	
ACGB 0.5% 09/21/26	0.5	2,390	2,207	230,793	2026/9/21	
ACGB 1% 11/21/31	1.0	2,780	2,221	232,188	2031/11/21	
ACGB 1% 12/21/30	1.0	1,710	1,409	147,300	2030/12/21	
ACGB 1.25% 05/21/32	1.25	2,770	2,223	232,387	2032/5/21	
ACGB 1.5% 06/21/31	1.5	2,400	2,017	210,916	2031/6/21	
ACGB 1.75% 06/21/51	1.75	1,860	1,032	107,952	2051/6/21	
ACGB 1.75% 11/21/32	1.75	2,000	1,650	172,570	2032/11/21	
ACGB 2.25% 05/21/28	2.25	1,480	1,388	145,118	2028/5/21	
ACGB 2.5% 05/21/30	2.5	2,340	2,150	224,755	2030/5/21	
ACGB 2.75% 05/21/41	2.75	1,330	1,049	109,702	2041/5/21	
ACGB 2.75% 06/21/35	2.75	1,470	1,270	132,846	2035/6/21	
ACGB 2.75% 11/21/27	2.75	1,530	1,470	153,759	2027/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/28	2.75	1,660	1,578	165,001	2028/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/29	2.75	1,780	1,670	174,653	2029/11/21	
ACGB 3% 03/21/47	3.0	1,350	1,038	108,601	2047/3/21	
ACGB 3% 11/21/33	3.0	1,840	1,662	173,786	2033/11/21	
ACGB 3.25% 04/21/29	3.25	1,810	1,751	183,103	2029/4/21	
ACGB 3.25% 06/21/39	3.25	940	816	85,312	2039/6/21	
ACGB 3.5% 12/21/34	3.5	1,690	1,578	165,031	2034/12/21	
ACGB 3.75% 04/21/37	3.75	1,220	1,146	119,828	2037/4/21	
ACGB 3.75% 05/21/34	3.75	1,980	1,898	198,468	2034/5/21	
ACGB 4.25% 04/21/26	4.25	1,770	1,777	185,781	2026/4/21	
ACGB 4.5% 04/21/33	4.5	3,010	3,071	321,045	2033/4/21	
ACGB 4.75% 04/21/27	4.75	2,010	2,053	214,643	2027/4/21	
ACGB 4.75% 06/21/54	4.75	720	734	76,822	2054/6/21	
小計				4,479,809		
(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	990	832	80,407	2028/5/15	
NZGB 0.5% 05/15/26	0.5	730	670	64,716	2026/5/15	
NZGB 1.5% 05/15/31	1.5	1,000	812	78,400	2031/5/15	
NZGB 1.75% 05/15/41	1.75	460	287	27,793	2041/5/15	
NZGB 2% 05/15/32	2.0	700	573	55,389	2032/5/15	
NZGB 2.75% 04/15/37	2.75	630	498	48,144	2037/4/15	
NZGB 2.75% 05/15/51	2.75	600	396	38,320	2051/5/15	
NZGB 3% 04/20/29	3.0	830	770	74,432	2029/4/20	
NZGB 3.5% 04/14/33	3.5	1,320	1,198	115,729	2033/4/14	
NZGB 4.25% 05/15/34	4.25	450	429	41,509	2034/5/15	
NZGB 4.5% 04/15/27	4.5	840	834	80,539	2027/4/15	
NZGB 4.5% 05/15/30	4.5	490	486	46,933	2030/5/15	

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)		
NZGB 4.5% 05/15/35	4.5	440	426	41,179	2035/5/15	
NZGB 5% 05/15/54	5.0	380	373	36,105	2054/5/15	
小計				829,602		
(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	790	757	88,345	2025/11/1	
SIGB 1.25% 11/01/26	1.25	870	826	96,439	2026/11/1	
SIGB 1.625% 07/01/31	1.625	560	510	58,469	2031/7/1	
SIGB 1.875% 03/01/50	1.875	730	559	65,233	2050/3/1	
SIGB 1.875% 10/01/51	1.875	420	319	37,225	2051/10/1	
SIGB 2.125% 06/01/26	2.125	830	808	94,358	2026/6/1	
SIGB 2.25% 08/01/36	2.25	760	684	79,795	2036/8/1	
SIGB 2.375% 06/01/25	2.375	900	889	103,765	2025/6/1	
SIGB 2.375% 07/01/39	2.375	380	340	39,683	2039/7/1	
SIGB 2.625% 05/01/28	2.625	720	702	81,979	2028/5/1	
SIGB 2.625% 08/01/32	2.625	460	438	51,141	2032/8/1	
SIGB 2.75% 03/01/46	2.75	820	756	88,310	2046/3/1	
SIGB 2.75% 04/01/42	2.75	630	587	68,571	2042/4/1	
SIGB 2.875% 07/01/29	2.875	650	637	74,388	2029/7/1	
SIGB 2.875% 09/01/27	2.875	420	414	48,335	2027/9/1	
SIGB 2.875% 09/01/30	2.875	710	693	80,882	2030/9/1	
SIGB 3% 04/01/29	3.0	150	148	17,284	2029/4/1	
SIGB 3% 08/01/72	3.0	490	464	54,219	2072/8/1	
SIGB 3.375% 09/01/33	3.375	830	836	97,554	2033/9/1	
SIGB 3.5% 03/01/27	3.5	740	742	86,630	2027/3/1	
小計				1,412,615		
(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 2.632% 04/15/31	2.632	1,650	1,529	51,261	2031/4/15	
MGS 3.502% 05/31/27	3.502	1,510	1,506	50,487	2027/5/31	
MGS 3.519% 04/20/28	3.519	710	706	23,687	2028/4/20	
MGS 3.582% 07/15/32	3.582	1,310	1,283	43,010	2032/7/15	
MGS 3.733% 06/15/28	3.733	2,930	2,937	98,416	2028/6/15	
MGS 3.757% 05/22/40	3.757	2,360	2,272	76,147	2040/5/22	
MGS 3.828% 07/05/34	3.828	1,770	1,761	59,032	2034/7/5	
MGS 3.844% 04/15/33	3.844	1,880	1,873	62,971	2033/4/15	
MGS 3.885% 08/15/29	3.885	2,160	2,180	73,047	2029/8/15	
MGS 3.892% 03/15/27	3.892	1,130	1,139	38,185	2027/3/15	
MGS 3.899% 11/16/27	3.899	1,970	1,988	66,630	2027/11/16	
MGS 3.9% 11/30/26	3.9	2,470	2,492	83,496	2026/11/30	
MGS 3.906% 07/15/26	3.906	600	604	20,267	2026/7/15	
MGS 3.955% 09/15/25	3.955	1,690	1,702	57,027	2025/9/15	
MGS 4.065% 06/15/50	4.065	3,070	2,993	100,286	2050/6/15	
MGS 4.232% 06/30/31	4.232	2,490	2,549	85,426	2031/6/30	
MGS 4.254% 05/31/35	4.254	1,750	1,798	60,262	2035/5/31	
MGS 4.392% 04/15/26	4.392	2,520	2,562	85,870	2026/4/15	
MGS 4.457% 03/31/53	4.457	1,090	1,131	37,923	2053/3/31	
MGS 4.498% 04/15/30	4.498	3,070	3,184	106,692	2030/4/15	
MGS 4.504% 04/30/29	4.504	350	362	12,157	2029/4/30	
MGS 4.642% 11/07/33	4.642	870	920	30,830	2033/11/7	
MGS 4.696% 10/15/42	4.696	1,970	2,118	70,994	2042/10/15	
MGS 4.736% 03/15/46	4.736	980	1,058	35,457	2046/3/15	
MGS 4.762% 04/07/37	4.762	2,780	2,988	100,138	2037/4/7	
MGS 4.893% 06/08/38	4.893	1,840	2,010	67,365	2038/6/8	
MGS 4.921% 07/06/48	4.921	1,680	1,860	62,324	2048/7/6	
MGS 4.935% 09/30/43	4.935	1,030	1,138	38,131	2043/9/30	
小計				1,697,340		
(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 2% 06/15/25	2.0	43,900	44,020	953,505	2025/6/15	
CGB 2.18% 08/15/26	2.18	28,600	28,760	622,963	2026/8/15	
CGB 2.18% 08/25/25	2.18	17,100	17,190	372,345	2025/8/25	

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 2.22%	09/25/25	2.22	27,270	27,439	594,340	2025/9/25
CGB 2.28%	11/25/25	2.28	30,220	30,445	659,464	2025/11/25
CGB 2.3%	05/15/26	2.3	47,100	47,501	1,028,897	2026/5/15
CGB 2.33%	12/15/25	2.33	35,250	35,551	770,050	2025/12/15
CGB 2.37%	01/15/29	2.37	19,460	19,695	426,614	2029/1/15
CGB 2.37%	01/20/27	2.37	43,880	44,350	960,646	2027/1/20
CGB 2.39%	11/15/26	2.39	42,750	43,212	936,000	2026/11/15
CGB 2.4%	07/15/28	2.4	42,610	43,079	933,119	2028/7/15
CGB 2.44%	10/15/27	2.44	17,700	17,919	388,152	2027/10/15
CGB 2.46%	02/15/26	2.46	29,300	29,607	641,318	2026/2/15
CGB 2.48%	04/15/27	2.48	20,000	20,295	439,616	2027/4/15
CGB 2.48%	09/25/28	2.48	26,500	26,897	582,602	2028/9/25
CGB 2.5%	07/25/27	2.5	26,760	27,144	587,954	2027/7/25
CGB 2.52%	08/25/33	2.52	58,370	59,265	1,283,722	2033/8/25
CGB 2.54%	12/25/30	2.54	30,500	31,034	672,224	2030/12/25
CGB 2.55%	10/15/28	2.55	27,250	27,763	601,371	2028/10/15
CGB 2.6%	09/01/32	2.6	32,050	32,693	708,155	2032/9/1
CGB 2.6%	09/15/30	2.6	30,500	31,122	674,134	2030/9/15
CGB 2.62%	04/15/28	2.62	23,550	24,005	519,965	2028/4/15
CGB 2.62%	06/25/30	2.62	36,400	37,203	805,851	2030/6/25
CGB 2.62%	09/25/29	2.62	20,940	21,414	463,853	2029/9/25
CGB 2.64%	01/15/28	2.64	38,220	38,962	843,946	2028/1/15
CGB 2.67%	05/25/33	2.67	34,280	35,225	762,999	2033/5/25
CGB 2.67%	11/25/33	2.67	13,600	13,991	303,056	2033/11/25
CGB 2.68%	05/21/30	2.68	33,530	34,376	744,609	2030/5/21
CGB 2.69%	08/12/26	2.69	32,900	33,463	724,834	2026/8/12
CGB 2.69%	08/15/32	2.69	19,420	19,940	431,927	2032/8/15
CGB 2.75%	02/17/32	2.75	14,500	14,964	324,146	2032/2/17
CGB 2.75%	06/15/29	2.75	25,490	26,242	568,424	2029/6/15
CGB 2.76%	05/15/32	2.76	10,700	11,038	239,102	2032/5/15
CGB 2.79%	12/15/29	2.79	30,300	31,271	677,360	2029/12/15
CGB 2.8%	03/24/29	2.8	23,080	23,800	515,526	2029/3/24
CGB 2.8%	03/25/30	2.8	42,000	43,344	938,864	2030/3/25
CGB 2.8%	11/15/32	2.8	4,600	4,765	103,230	2032/11/15
CGB 2.85%	06/04/27	2.85	31,030	31,843	689,732	2027/6/4
CGB 2.88%	02/25/33	2.88	11,300	11,791	255,417	2033/2/25
CGB 2.89%	11/18/31	2.89	24,210	25,230	546,503	2031/11/18
CGB 2.91%	10/14/28	2.91	29,200	30,219	654,576	2028/10/14
CGB 3%	10/15/53	3.0	9,330	10,173	220,358	2053/10/15
CGB 3.01%	05/13/28	3.01	12,590	13,057	282,824	2028/5/13
CGB 3.02%	05/27/31	3.02	21,690	22,799	493,839	2031/5/27
CGB 3.02%	10/22/25	3.02	53,270	54,246	1,175,007	2025/10/22
CGB 3.03%	03/11/26	3.03	18,800	19,222	416,368	2026/3/11
CGB 3.12%	10/25/52	3.12	8,970	9,871	213,820	2052/10/25
CGB 3.19%	04/15/53	3.19	18,160	20,430	442,536	2053/4/15
CGB 3.27%	11/19/30	3.27	6,850	7,318	158,522	2030/11/19
CGB 3.28%	12/03/27	3.28	14,110	14,776	320,064	2027/12/3
CGB 3.32%	04/15/52	3.32	13,750	15,664	339,294	2052/4/15
CGB 3.39%	03/16/50	3.39	20,930	23,942	518,600	2050/3/16
CGB 3.53%	10/18/51	3.53	8,350	9,840	213,145	2051/10/18
CGB 3.72%	04/12/51	3.72	13,540	16,414	355,536	2051/4/12
CGB 3.81%	09/14/50	3.81	19,620	24,060	521,164	2050/9/14
CGB 3.86%	07/22/49	3.86	17,280	21,238	460,035	2049/7/22
CGB 4.08%	10/22/48	4.08	15,720	19,919	431,468	2048/10/22
小	計				32,513,721	
(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 0.5%	02/27/26	0.5	1,510	1,412	60,347	2026/2/27
ILGOV 0.5%	04/30/25	0.5	2,420	2,340	99,987	2025/4/30
ILGOV 1%	03/31/30	1.0	3,530	2,869	122,585	2030/3/31
ILGOV 1.3%	04/30/32	1.3	2,510	1,933	82,605	2032/4/30
ILGOV 1.5%	05/31/37	1.5	2,630	1,733	74,041	2037/5/31

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)	
ILGOV 1.75%	08/31/25	1.75	3,450	3,342	142,780	2025/8/31
ILGOV 2%	03/31/27	2.0	2,030	1,896	81,004	2027/3/31
ILGOV 2.25%	09/28/28	2.25	2,700	2,452	104,764	2028/9/28
ILGOV 2.8%	11/29/52	2.8	1,420	882	37,712	2052/11/29
ILGOV 3.75%	02/28/29	3.75	2,040	1,960	83,763	2029/2/28
ILGOV 3.75%	03/31/47	3.75	2,570	2,027	86,608	2047/3/31
ILGOV 4%	03/30/35	4.0	760	697	29,796	2035/3/30
ILGOV 5.5%	01/31/42	5.5	1,880	1,929	82,407	2042/1/31
ILGOV 6.25%	10/30/26	6.25	1,340	1,393	59,544	2026/10/30
小	計				1,147,950	
合	計				341,709,856	

(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 国	EURO-SCHATZ	233	—
	US 5YR NOTE	581	—
	EURO-BOBL FU	357	—
	EURO-BUND	732	—
	US 10YR NOTE	393	—
	US LONG BOND	437	—

(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 341,709,856	% 98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,549,470	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	348,259,326	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(345,942,267千円)の投資信託財産総額(348,259,326千円)に対する比率は99.3%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=157.40円	1カナダドル=115.26円	1メキシコペソ=9.3738円
1ユーロ=170.79円	1イギリスポンド=200.78円	1スウェーデンクローナ=14.86円
1ノルウェークローネ=14.97円	1デンマーククローネ=22.89円	1ポーランドズロチ=40.1636円
1オーストラリアドル=104.53円	1ニュージーランドドル=96.55円	1シンガポールドル=116.66円
1マレーシアリンギット=33.5047円	1オフショア人民元=21.6604円	1イスラエルシケル=42.718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 2024年5月29日現在
(A)資 産	351,498,601,487円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,660,217,418
公 社 債(評価額)	341,709,856,193
未 収 入 金	3,263,204,057
未 収 利 息	2,424,799,648
前 払 費 用	230,496,609
差 入 委 託 証 拠 金	210,027,562
(B)負 債	3,321,508,325
未 払 金	3,248,793,989
未 払 解 約 金	72,714,336
(C)純 資 産 総 額(A-B)	348,177,093,162
元 本	95,353,277,023
次 期 繰 越 損 益 金	252,823,816,139
(D)受 益 権 総 口 数	95,353,277,023口
1万口当たり基準価額(C/D)	36,514円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年5月30日 至 2024年5月29日
(A)配 当 等 収 益	7,947,505,082円
受 取 利 息	7,940,856,817
そ の 他 収 益 金	7,417,313
支 払 利 息	△769,048
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	35,138,557,401
売 買 益	40,604,453,431
売 買 損	△5,465,896,030
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△61,588,552
取 引 益	154,376,069
取 引 損	△215,964,621
(D)そ の 他 費 用	△99,911,907
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	42,924,562,024
(F)前 期 繰 越 損 益 金	184,374,116,405
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	40,923,721,636
(H)解 約 差 損 益 金	△15,398,583,926
(I) 計 (E+F+G+H)	252,823,816,139
次 期 繰 越 損 益 金(I)	252,823,816,139

(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84,730,057,526円、期中追加設定元本額は17,092,076,647円、期中一部解約元本額は6,468,857,150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	22,541,012,138円
DC世界経済インデックスファンド	14,536,796,234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)	13,022,433,668円
SMT グローバル債券インデックス・オープン	8,753,793,834円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	4,496,265,072円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	2,365,641,307円
DC外国債券インデックス・オープン	2,223,840,466円
DCマイセレクション25	1,862,937,665円
DCマイセレクション50	1,810,010,441円
分散投資コア戦略ファンドS	1,606,006,912円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	1,500,288,290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)	1,483,293,615円
DCマイセレクション75	1,453,138,215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)	1,230,031,587円
グローバル経済コア	1,141,655,780円
DCマイセレクションS25	1,127,386,111円
外国債券オープン(毎月決算型)	1,091,440,911円
DCマイセレクションS50	999,896,473円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	953,359,726円
分散投資コア戦略ファンドA	845,594,890円
外国債券インデックス・オープン(SMA専用)	781,681,031円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	780,431,853円
外国債券ファンド・シリーズ1	763,941,046円
My SMT グローバル債券インデックス(ノーロード)	758,264,536円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	713,734,962円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	631,478,687円
FOFs用 外国債券オープン(適格機関投資家専用)	629,965,197円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	617,206,666円
DCマイセレクションS75	582,796,607円
グローバル・インカム&プラス(毎月決算型)	489,015,401円
SMT 世界経済インデックス・オープン	428,498,249円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	356,741,086円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	330,367,435円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	309,732,561円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	269,315,338円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	220,720,149円
SMT インデックスバランス・オープン	178,327,693円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	163,828,094円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	142,122,851円
私募世界経済パッシブファンド(適格機関投資家専用)	128,647,735円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	125,953,518円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	103,346,180円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	101,173,528円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	90,970,944円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	65,742,230円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	61,897,125円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	56,337,815円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	52,436,368円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	50,767,118円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	50,453,080円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	46,572,182円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	45,240,512円

10資産分散投資ファンド	35,744,317円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	26,173,354円
グローバル10資産バランスファンド	25,281,452円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	23,039,454円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	22,855,843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)	13,644,183円
DCターゲット・イヤーフンド2025	11,211,126円
SBI資産設計オープン(分配型)	9,302,961円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	8,394,096円
DCターゲット・イヤーフンド2055	2,888,696円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	1,041,844円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	997,055円
DCターゲット・イヤーフンド(ライフステージ対応型)2040	22,496円
DCターゲット・イヤーフンド(ライフステージ対応型)2055	22,344円
DCターゲット・イヤーフンド(ライフステージ対応型)2035	22,342円
DCターゲット・イヤーフンド(ライフステージ対応型)2045	22,232円
DCターゲット・イヤーフンド(ライフステージ対応型)2050	22,232円
DCターゲット・イヤーフンド(ライフステージ対応型)2060	21,744円
DCターゲット・イヤーフンド(ライフステージ対応型)2065	21,683円
DCマイセレクションS50(2024-2026リスク抑制型)	16,457円

お知らせ

該当事項はありません。