

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. キャッシュフロー經營評価 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・ブライス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F(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221期(決算日 2024年12月16日) 第224期(決算日 2025年3月14日)
第222期(決算日 2025年1月14日) 第225期(決算日 2025年4月14日)
第223期(決算日 2025年2月14日) 第226期(決算日 2025年5月14日)

受益者のみなさまへ

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせを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	投信証券組入比率	資産総額
		(分配落)	税込分配金	期中騰落率						
34	第197期(2022年12月14日)	円 10,437	円 10	% 1.1	% 19.4	% 0.4	% 9.6	% 0.1	% 69.1	百万円 11,873
	第198期(2023年1月16日)	9,925	10	△4.8	19.6	0.5	9.6	0.1	68.8	11,247
	第199期(2023年2月14日)	10,086	10	1.7	20.0	0.4	9.6	0.1	68.3	11,389
	第200期(2023年3月14日)	10,055	10	△0.2	19.6	0.4	9.9	0.0	68.7	11,311
	第201期(2023年4月14日)	10,253	10	2.1	19.9	0.2	9.8	0.0	68.5	11,505
	第202期(2023年5月15日)	10,450	10	2.0	20.2	0.3	9.9	0.1	68.2	11,656
35	第203期(2023年6月14日)	10,750	110	3.9	19.9	0.3	9.7	0.1	68.5	11,897
	第204期(2023年7月14日)	10,758	10	0.2	19.8	0.1	9.8	0.0	68.7	11,862
	第205期(2023年8月14日)	11,062	10	2.9	19.6	0.1	9.8	0.1	68.8	12,129
	第206期(2023年9月14日)	10,696	510	1.3	20.7	—	9.5	0.0	67.9	11,664
	第207期(2023年10月16日)	10,440	10	△2.3	20.1	—	9.6	0.1	68.3	11,403
	第208期(2023年11月14日)	10,666	10	2.3	20.2	—	9.8	0.0	67.9	11,598
36	第209期(2023年12月14日)	10,444	210	△0.1	20.5	—	9.8	0.0	67.5	11,319
	第210期(2024年1月15日)	10,784	10	3.4	21.5	—	9.7	0.1	66.6	11,696
	第211期(2024年2月14日)	10,934	10	1.5	21.8	—	9.8	0.1	66.7	11,819
	第212期(2024年3月14日)	10,562	510	1.3	22.2	—	9.3	0.1	66.5	11,374
	第213期(2024年4月15日)	10,881	10	3.1	22.5	—	9.1	0.1	66.1	11,763
	第214期(2024年5月14日)	11,086	10	2.0	22.1	—	9.2	0.1	66.6	11,914
37	第215期(2024年6月14日)	10,665	510	0.8	21.2	—	9.8	0.0	66.8	11,372
	第216期(2024年7月16日)	11,014	10	3.4	21.6	—	9.6	0.1	65.8	11,823
	第217期(2024年8月14日)	10,263	10	△6.7	20.9	—	9.9	0.1	66.5	10,975
	第218期(2024年9月17日)	10,167	10	△0.8	21.4	—	9.8	0.1	66.8	10,823
	第219期(2024年10月15日)	10,613	10	4.5	21.9	—	9.8	0.0	66.3	11,286
	第220期(2024年11月14日)	10,741	10	1.3	20.9	—	9.9	0.0	66.7	11,356
38	第221期(2024年12月16日)	10,582	160	0.0	21.6	—	10.0	0.1	65.0	11,141
	第222期(2025年1月14日)	10,599	10	0.3	21.1	—	9.9	0.1	65.5	11,160
	第223期(2025年2月14日)	10,673	10	0.8	21.9	—	9.9	0.1	65.3	11,194
	第224期(2025年3月14日)	10,409	10	△2.4	22.0	—	10.1	0.0	65.2	10,906
	第225期(2025年4月14日)	9,900	10	△4.8	21.3	—	10.3	0.1	65.5	10,327
	第226期(2025年5月14日)	10,532	10	6.5	21.9	—	9.5	0.0	64.8	10,974

(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 比	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比	投 託 証 券 組 入 比 率	資 券 組 入 比 率
			騰 落 率						
第221期	(期 首)2024年11月14日	円 10,741	% —	% 20.9	% —	% 9.9	% 0.0	% 66.7	
	(期 末)2024年12月16日	10,742	0.0	21.6	—	10.0	0.1	65.0	
第222期	(期 首)2024年12月16日	10,582	—	21.6	—	10.0	0.1	65.0	
	(期 末)2025年 1月14日	10,609	0.3	21.1	—	9.9	0.1	65.5	
第223期	(期 首)2025年 1月14日	10,599	—	21.1	—	9.9	0.1	65.5	
	(期 末)2025年 2月14日	10,683	0.8	21.9	—	9.9	0.1	65.3	
第224期	(期 首)2025年 2月14日	10,673	—	21.9	—	9.9	0.1	65.3	
	(期 末)2025年 3月14日	10,419	△2.4	22.0	—	10.1	0.0	65.2	
第225期	(期 首)2025年 3月14日	10,409	—	22.0	—	10.1	0.0	65.2	
	(期 末)2025年 4月14日	9,910	△4.8	21.3	—	10.3	0.1	65.5	
第226期	(期 首)2025年 4月14日	9,900	—	21.3	—	10.3	0.1	65.5	
	(期 末)2025年 5月14日	10,542	6.5	21.9	—	9.5	0.0	64.8	

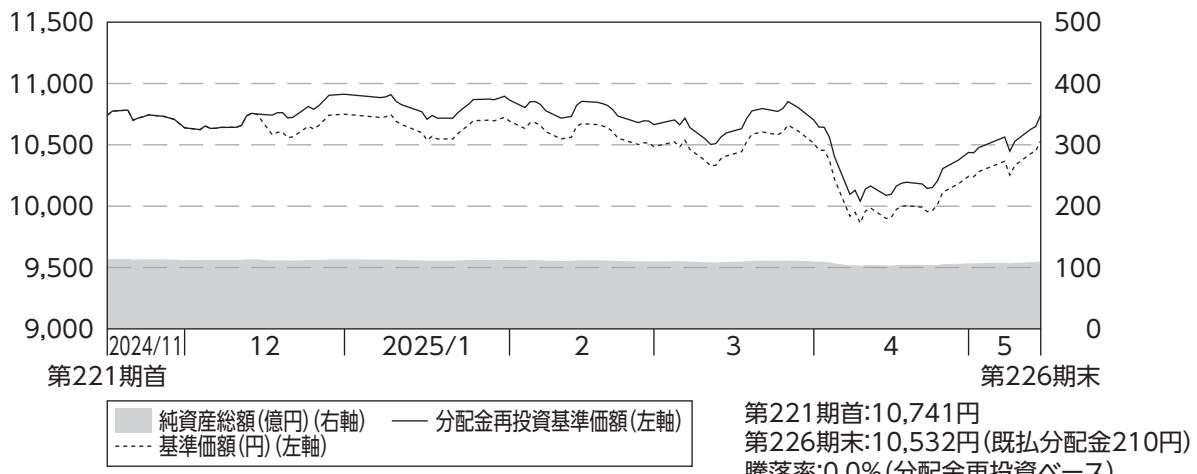
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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11月14日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は前作成期末対比で横ばいとなりました。

トランプ米大統領による各国への追加関税政策への警戒、世界的な景気後退への懸念、円高の進行などを背景に、国内株式、国内REITを除く全ての資産が下落しました。

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・グロース マザーファンド	国内株式	10.0%	10.8%	6.0%
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%	11.5%	4.8%
J-REIT・リサーチ マザーファンド	J-REIT*	10.0%	9.6%	9.8%
外国債券インデックス マザーファンド	先進国債券	10.0%	9.7%	△1.9%
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%	17.4%	△1.5%
大和住銀/T.ロウ・ブライスFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)	新興国債券	20.0%	17.7%	△3.4%
GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)	新興国債券	10.0%	9.9%	△3.2%
ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	世界の株式	10.0%	10.5%	△0.2%

※J-REITとは、国内の不動産投資信託証券のことです。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

当分成期は、4月上旬に米トランプ政権による関税政策の発表を受けて大幅に下落したものの、その後当分成期末にかけては各国の外交による関税率の引き下げに対する期待から反発し上昇しました。

○外国株式市場

当分成期は、米国の景気悪化懸念やトランプ米大統領による関税政策への警戒感から現地通貨ベースで下落したことや、先進国通貨の大半が円に対して下落したことがマイナスに影響し下落しました。

○外国債券市場

当分成期は、米国の景気悪化に対する懸念や、中国の緩和的な政策により、米国や中国などにおいて債券利回りが低下(価格は上昇)する局面が見られたものの、主要な投資対象通貨が円に対して下落したことがマイナスに影響し、下落しました。

○新興国債券市場

当分成期は、中国の緩和的な政策により、中国を中心には債券利回りが低下しましたが、主要な投資対象通貨が円に対して下落したことがマイナスに影響し、下落しました。

○J-REIT市場

当分成期は、日銀の金融政策に左右される展開が続きましたが、オフィス空室率の低下や資本効率の改善につながる自己投資口取得などが好感され、底堅く推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

○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分配力、投資環境等を勘案して決定しています。当成期においては、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

当分成期中は、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

当分成期中は、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。>

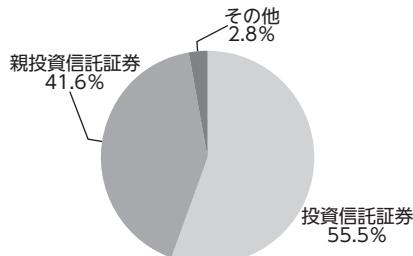
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

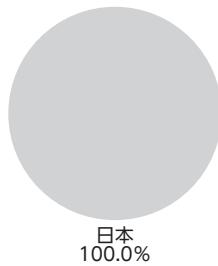
	当成期末
	2025年5月14日
大和住銀/T.ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)	17.7%
ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	17.4%
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	11.5%
ジャパン・グロース マザーファンド	10.8%
ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	10.5%
GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)	9.9%
外国債券インデックス マザーファンド	9.7%
J-REIT・リサーチ マザーファンド	9.6%
その他	2.8%
組入ファンド数	8

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

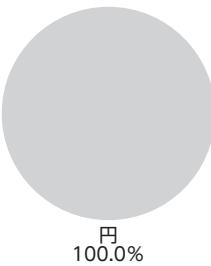
○資産別配分



○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した。

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221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期
	2024年11月15日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月14日	2025年1月15日～ 2025年2月14日	2025年2月15日～ 2025年3月14日	2025年3月15日～ 2025年4月14日	2025年4月15日～ 2025年5月14日
当期分配金 (対基準価額比率) (%)	160 (1.489)	10 (0.094)	10 (0.094)	10 (0.096)	10 (0.101)	10 (0.095)
当期の収益 (円)	11	10	10	10	10	10
当期の収益以外 (円)	148	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	1,128	1,133	1,141	1,145	1,168	1,179

(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、ファンドの收益率とは異なります。

(注3)ー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11月15日~2025年5月14日)			
	金額	比率		
(a) 信託報酬	56円	0.535%	(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10,554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)	(25)	(0.235)		
(販売会社)	(29)	(0.273)		
(受託会社)	(3)	(0.027)		
(b) 売買委託手数料	2	0.014	(b)売買委託手数料=[期中の売買委託手数料] [期中の平均受益権口数]×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)	(1)	(0.014)		
(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=[期中の有価証券取引税] [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	
(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=[期中のその他費用] [期中の平均受益権口数]×10,000	
(保管費用)	(0)	(0.002)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保 管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用	
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用	
(その他)	(-)	(-)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用	
合計	58	0.553		

(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。
なわ、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おります。

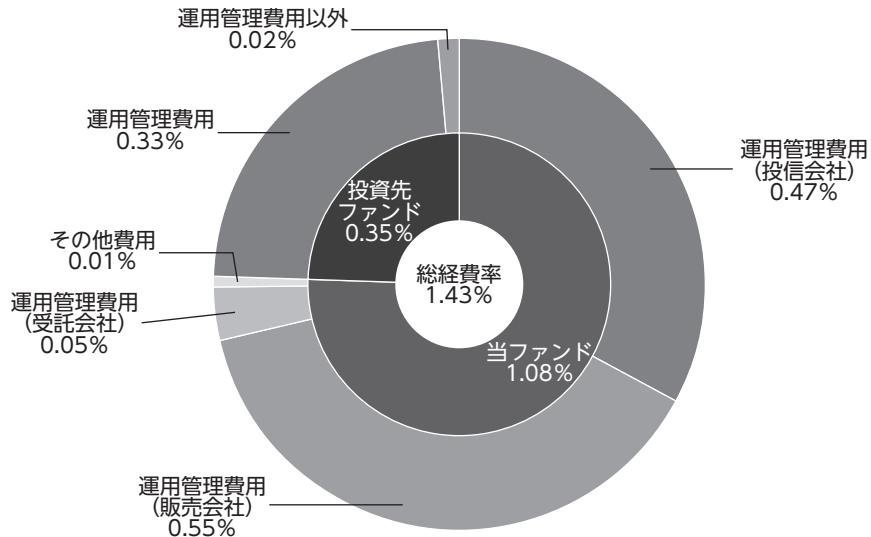
(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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

当成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.43%です。



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

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

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

(注3)各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

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

売買および取引の状況

＜投資信託受益証券＞

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国 内	ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	千口 —	千円 —	千口 176,523	千円 160,176
	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)	—	—	103,574	120,363

(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	
J-REIT・リサーチ マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 13,123	千円 50,000	
ジャパン・グロース マザーファンド	—	—	7,242	35,000	
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	—	—	7,841	50,000	
外国債券インデックス マザーファンド	—	—	14,314	50,000	

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	1,116,308千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,889,087千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.38

(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	7,419,726千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,992,797千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.85

(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					
	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	$\frac{D}{C}$
投資信託受益証券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 280	百万円 280	% 100.0
金 銭 信 託	0.003904	0.003904	100.0	0.003904	0.003904	100.0
コール・ローン	32,546	4,842	14.9	32,373	4,848	15.0

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<J－REIT・リサーチ マザーファンド>

区分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.091189	百万円 0.091189	% 100.0	百万円 0.091189	百万円 0.091189	% 100.0
コール・ローン	834,218	118,209	14.2	832,262	118,960	14.3

<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					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.000086	百万円 0.000086	% 100.0	百万円 0.000086	百万円 0.000086	% 100.0
コール・ローン	3,562	527	14.8	3,594	538	15.0

<平均保有割合 39.8%>

(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。

※ 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	<u>B</u> / <u>A</u>	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	<u>D</u> / <u>C</u>
金 銭 信 託	百万円 0.000291	百万円 0.000291	% 100.0	百万円 0.000291	百万円 0.000291	% 100.0
コール・ローン	3,827	560	14.6	3,867	572	14.8

〈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	<u>B</u> / <u>A</u>	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	<u>D</u> / <u>C</u>
為替先物取引	百万円 36,434	百万円 36,434	% 100.0	百万円 35,858	百万円 35,858	% 100.0
為替直物取引	28,866	26,475	91.7	9,599	9,266	96.5
金 銭 信 託	0.057883	0.057883	100.0	0.057883	0.057883	100.0
コール・ローン	419,313	60,024	14.3	418,764	60,210	14.4

〈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 ア ン ド 名	当 作 成 期 末			
	口 数	評 価 額	比 率	率
株式ファンド		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	1,150,844		10.5
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)	2,124,388	1,913,861		17.4
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)	1,728,896	1,946,392		17.7
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	1,082,696		9.9
合 計	5,640,242	6,093,795		55.5

(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	当作成期末	評 価 額
	口 数	口 数	
J - R E I T ・ リサーチ マザーファンド	千口 287,565	千口 274,442	千円 1,058,688
ジャパン・グロース マザーファンド	242,474	235,232	1,190,368
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	192,410	184,568	1,256,855
外国債券インデックス マザーファンド	309,732	295,418	1,064,510

(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	90,334,859千口
ジャパン・グロース マザーファンド	587,789千口
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	608,318千口
外国債券インデックス マザーファンド	107,536,820千口

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 6,093,795	% 55.4
J - R E I T ・ リサーチ マザーファンド	1,058,688	9.6
ジャパン・グロース マザーファンド	1,190,368	10.8
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	1,256,855	11.4
外国債券インデックス マザーファンド	1,064,510	9.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	331,422	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	10,995,638	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(385,339,736千円)の投資信託財産総額(388,031,239千円)に対する比率は99.3%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=147.33円	1カナダドル=105.74円	1メキシコペソ=7.5938円
1ユーロ=164.92円	1イギリスポンド=196.17円	1スイスフラン=175.62円
1スウェーデンクローナ=15.16円	1ノルウェークローネ=14.22円	1デンマーククローネ=22.11円
1ポーランドズロチ=38.92円	1オーストラリアドル=95.38円	1ニュージーランドドル=87.60円
1香港ドル=18.89円	1シンガポールドル=113.26円	1マレーシアリンギット=34.1448円
1オフショア人民元=20.4769円	1イスラエルシェケル=41.4409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221期末 2024年12月16日現在	第222期末 2025年1月14日現在	第223期末 2025年2月14日現在	第224期末 2025年3月14日現在	第225期末 2025年4月14日現在	第226期末 2025年5月14日現在
(A) 資産	11,332,299,769円	11,182,204,324円	11,223,349,109円	10,932,741,950円	10,358,260,642円	10,995,638,380円
コール・ローン等	504,018,391	327,753,523	285,645,636	265,836,199	215,877,322	331,415,223
投資信託受益証券(評価額)	6,266,449,494	6,318,910,319	6,271,596,939	6,067,440,439	5,709,981,688	6,093,795,885
J-REIT・リサーチ	1,002,194,119	1,026,148,316	1,066,263,687	1,067,040,113	1,092,029,545	1,058,688,878
マザーファンド(評価額)						
ジャパン・グロース	1,183,981,113	1,155,985,265	1,206,683,026	1,157,296,825	1,086,210,265	1,190,368,842
マザーファンド(評価額)						
キャッシュフロー経営評価	1,242,775,848	1,226,133,304	1,270,096,886	1,271,516,898	1,169,351,745	1,256,855,297
マザーファンド(評価額)						
外国債券インデックス						
マザーファンド(評価額)	1,132,877,815	1,127,271,655	1,123,059,292	1,103,608,088	1,084,807,321	1,064,510,006
未収利息	2,989	1,942	3,643	3,388	2,756	4,249
(B) 負債	190,320,128	21,773,044	28,668,836	26,539,720	30,436,405	20,909,280
未払収益分配金	168,461,886	10,529,845	10,488,634	10,477,364	10,432,339	10,420,156
未払解約金	11,134,982	1,557,365	7,894,130	6,889,003	10,016,371	1,055,805
未払信託報酬	10,668,839	9,636,675	10,233,869	9,126,798	9,937,005	9,385,443
その他未払費用	54,421	49,159	52,203	46,555	50,690	47,876
(C) 純資産総額(A-B)	11,141,979,641	11,160,431,280	11,194,680,273	10,906,202,230	10,327,824,237	10,974,729,100
元本	10,528,867,884	10,529,845,480	10,488,634,130	10,477,364,369	10,432,339,179	10,420,156,026
次期繰越損益金	613,111,757	630,585,800	706,046,143	428,837,861	△104,514,942	554,573,074
(D) 受益権総口数	10,528,867,884口	10,529,845,480口	10,488,634,130口	10,477,364,369口	10,432,339,179口	10,420,156,026口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,582円	10,599円	10,673円	10,409円	9,900円	10,532円

■損益の状況

項目	第221期 自2024年11月15日 至2024年12月16日	第222期 自2024年12月17日 至2025年1月14日	第223期 自2025年1月15日 至2025年2月14日	第224期 自2025年2月15日 至2025年3月14日	第225期 自2025年3月15日 至2025年4月14日	第226期 自2025年4月15日 至2025年5月14日
(A) 配当等収益	15,636,708円	11,423,930円	15,511,821円	13,656,084円	12,804,655円	12,154,189円
受取配当金	15,587,093	11,366,713	15,419,031	13,562,319	12,712,062	12,042,275
受取利息	49,615	57,217	92,790	93,765	92,593	111,914
(B) 有価証券売買損益	△3,601,730	26,029,476	83,036,382	△270,486,371	△523,938,290	666,500,190
売買益	58,860,515	87,696,672	154,433,455	2,504,095	25,930,414	666,972,818
売買損	△62,462,245	△61,667,196	△71,397,073	△272,990,466	△549,868,704	△472,628
(C) 信託報酬等	△10,723,260	△9,685,834	△10,286,072	△9,173,353	△9,987,695	△9,433,319
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,311,718	27,767,572	88,262,131	△266,003,640	△521,121,330	669,221,060
(E) 前期繰越損益金	877,107,162	707,979,959	721,443,792	798,247,024	519,470,083	△12,007,354
(F) 追加信託差損益金	△96,845,237	△94,631,886	△93,171,146	△92,928,159	△92,431,356	△92,220,476
(G) (配当等相当額)	(139,507,006)	(142,676,024)	(143,727,697)	(143,775,615)	(143,544,770)	(144,225,269)
(H) (売買損益相当額)	(△236,352,243)	(△237,307,910)	(△236,898,843)	(△236,703,774)	(△235,976,126)	(△236,445,745)
(I) 計(D+E+F)	781,573,643	641,115,645	716,534,777	439,315,225	△94,082,603	564,993,230
(J) 受益分配金	△168,461,886	△10,529,845	△10,488,634	△10,477,364	△10,432,339	△10,420,156
次期繰越損益金(G+H)	613,111,757	630,585,800	706,046,143	428,837,861	△104,514,942	554,573,074
追加信託差損益金	△96,845,237	△94,631,886	△93,171,146	△92,928,159	△92,431,356	△92,220,476
(K) (配当等相当額)	(139,508,599)	(142,684,283)	(143,729,536)	(143,775,908)	(143,545,441)	(144,229,440)
(L) (売買損益相当額)	(△236,353,836)	(△237,316,169)	(△236,900,682)	(△236,704,067)	(△235,976,797)	(△236,449,916)
(M) 分配準備積立金	1,048,873,383	1,050,912,930	1,053,740,706	1,056,864,988	1,075,385,791	1,085,135,093
繰越損益金	△338,916,389	△325,695,244	△254,523,417	△535,098,968	△1,087,469,377	△438,341,543

(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) 追加信託差損益金はあるのは、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221期首元本額は10,572,928,950円、第221～226期中追加設定元本額は67,355,275円、第221～226期中一部解約元本額は220,128,199円です。

※分配金の計算過程

項目	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	12,282,254円	15,533,686円	18,861,437円	14,893,806円	33,743,947円	22,219,700円
(B) 有価証券売買等損益額(費用控除後)(繰越欠損金補填後)	－円	－円	－円	－円	－円	－円
(C) 収益調整金額	139,508,599円	142,684,283円	143,729,536円	143,775,908円	143,545,441円	144,229,440円
(D) 分配準備積立金額	1,205,053,015円	1,045,909,089円	1,045,367,903円	1,052,448,546円	1,052,074,183円	1,073,335,549円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	1,356,843,868円	1,204,127,058円	1,207,958,876円	1,211,118,260円	1,229,363,571円	1,239,784,689円
(F) 期末残存口数	10,528,867,884口	10,529,845,480口	10,488,634,130口	10,477,364,369口	10,432,339,179口	10,420,156,026口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	1,288円	1,143円	1,151円	1,155円	1,178円	1,189円
(H) 分配金額(1万口当たり)	160円	10円	10円	10円	10円	10円
(I) 収益分配金額(F×H/10,000)	168,461,886円	10,529,845円	10,488,634円	10,477,364円	10,432,339円	10,420,156円

分配金のお知らせ

	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期
1万口当たり分配金	160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、

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

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

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

お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。

本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

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221期 自2024年11月8日 至2024年12月9日	第222期 自2024年12月10日 至2025年1月7日	第223期 自2025年1月8日 至2025年2月7日	第224期 自2025年2月8日 至2025年3月7日	第225期 自2025年3月8日 至2025年4月7日	第226期 自2025年4月8日 至2025年5月7日
(A) 配当等収益	2,148円	1,706円	2,604円	3,617円	3,936円	3,800円
受取利息	2,148	1,706	2,604	3,617	3,936	3,800
(B) 有価証券売買損益	△27,748,034	34,223,086	△53,515,262	△22,661,722	6,214,922	14,600,490
売買益	2,128,026	34,223,086	—	—	6,214,922	14,600,490
売買損	△29,876,060	—	△53,515,262	△22,661,722	—	—
(C) 信託報酬等	△881,281	△745,704	△785,561	△700,155	△776,087	△745,303
(D) 当期損益金(A+B+C)	△28,627,167	33,479,088	△54,298,219	△23,358,260	5,442,771	13,858,987
(E) 前期繰越損益金	△162,811,553	△193,563,108	△162,208,408	△218,631,015	△244,113,663	△240,795,280
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△7,455,192	△7,455,192	△7,455,192	△7,455,192	△7,455,192	△7,455,192
(G) (売買損益相当額)	(5,712,664)	(5,712,664)	(5,712,664)	(5,712,664)	(5,712,664)	(5,712,664)
(H) 合計(D+E+F)	△198,893,912	△167,539,212	△223,961,819	△249,444,467	△246,126,084	△234,391,485
(I) 収益分配金	△2,124,388	△2,124,388	△2,124,388	△2,124,388	△2,124,388	△2,124,388
次期繰越損益金(G+H)	△201,018,300	△169,663,600	△226,086,207	△251,568,855	△248,250,472	△236,515,873
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△7,455,192	△7,455,192	△7,455,192	△7,455,192	△7,455,192	△7,455,192
(売買損益相当額)	(5,712,664)	(5,712,664)	(5,712,664)	(5,712,664)	(5,712,664)	(5,712,664)
分配準備積立金	83,323,869	84,840,782	85,835,878	86,553,995	87,888,738	89,407,135
繰越損益金	△276,886,977	△247,049,190	△304,466,893	△330,667,658	△328,684,018	△318,467,816

●組入資産の明細

＜親投資信託残高＞

種類	第220期末	第226期末		
	口数	千口	評価額	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	971,308	888,919	1,878,731	1,878,731

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			第226期末			
			利率(%)	額面金額	評価額	償還年月日
			千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル		
(アメリカ)						
	国債証券	United States Treasury Note/Bond United STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500 2.2500 1.1250 0.8750 2.2500 3.3750	900 100 7,686 14,100 2,600 4,900	585 96 4,674 11,964 1,577 4,630	83,676 13,832 668,567 1,711,338 225,566 662,363
		小計		30,286	23,528	3,365,345
(カナダ)						
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.5000 2.7500 0.5000 2.0000	1,500 2,200 1,000 1,000	1,518 1,944 880 938	157,645 201,937 91,433 97,406
	特殊債券	CANADA HOUSING TRUST CANADA HOUSING TRUST	3.5500 3.6500	3,000 3,000	3,058 3,063	317,604 318,130
		小計		11,700	11,404	1,184,158
(オーストラリア)						
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	4.5000 1.7500	11,500 6,000	11,807 3,172	1,097,733 294,919
	特殊債券	SWEDISH EXPORT CREDIT INTL. FIN. CORP. AFRICAN DEVELOPMENT BK.	4.3000 1.2500 1.1000	800 5,600 2,500	808 4,734 2,398	75,168 440,147 222,972
		小計		26,400	22,920	2,130,941
(イギリス)						
	国債証券	United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt UNITED KINGDOM GILT United Kingdom Gilt	1.5000 1.6250 0.6250 0.2500 1.2500 4.2500 4.2500	500 1,000 1,400 3,095 1,800 3,650 1,000	487 935 514 2,468 783 3,597 873	93,097 178,656 98,275 471,370 149,598 686,947 166,789
		小計		12,445	9,659	1,844,734
(デンマーク)						
	国債証券	DANISH GOVERNMENT BOND DANISH GOVERNMENT BOND	4.5000 1.7500	5,500 20,200	6,714 20,210	145,980 439,376
		小計		25,700	26,925	585,356
(ノルウェー)						
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	1.7500	17,000	16,463	229,333
		小計		17,000	16,463	229,333
(スウェーデン)						
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT BOND	1.0000	8,230	8,123	121,363
		小計		8,230	8,123	121,363
(チェコ)						
	国債証券	Czech Republic Government Bond CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	1.0000 5.7500	30,000 15,000	29,252 16,266	190,138 105,733
		小計		45,000	45,518	295,872
(ポーランド)						
	国債証券	Poland Government Bond POLAND GOVERNMENT BOND	1.2500 3.7500	5,500 500	4,596 494	174,500 18,771
		小計				2030/10/25 2027/05/25

銘柄			第226期末					
			利	率	額面金額	評価額	償還年月日	
				(%)		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
		Poland Government Bond	2.7500		10,000	9,542	362,214	2028/04/25
小計					16,000	14,633	555,485	
(ベルギー)					千ユーロ	千ユーロ		
	国債証券	Belgium Government Bond	3.7500		1,950	1,968	319,204	2045/06/22
(フランス)								
	国債証券	FRENCH GOVERNMENT BOND	—		200	164	26,621	2032/05/25
(スペイン)								
	国債証券	SPANISH GOVERNMENT BOND	1.9500		100	100	16,233	2026/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	2.9000		7,400	6,390	1,036,469	2046/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	1.4000		7,136	7,001	1,135,570	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	1.2000		2,600	1,847	299,586	2040/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	1.9000		450	295	47,990	2052/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	3.4500		500	476	77,218	2043/07/30
(その他)								
	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.7500		3,500	3,557	576,922	2030/07/30
ユーロ	—	計			23,836	21,801	3,535,818	
合計							13,848,412	

(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221期 自2024年11月8日 至2024年12月9日	第222期 自2024年12月10日 至2025年1月7日	第223期 自2025年1月8日 至2025年2月7日	第224期 自2025年2月8日 至2025年3月7日	第225期 自2025年3月8日 至2025年4月7日	第226期 自2025年4月8日 至2025年5月7日
(A) 配当等収益	287円	310円	482円	670円	745円	718円
受取利息	287	310	482	670	745	718
(B) 有価証券売買損益	△11,098,871	68,658,926	△62,254,343	△30,541,430	△57,294,396	△31,120,983
売買益	911,904	68,658,926	—	—	—	39,348
売買損	△12,010,775	—	△62,254,343	△30,541,430	△57,294,396	△31,160,331
(C) 信託報酬等	△1,225,937	△1,067,520	△1,136,740	△1,001,782	△1,096,072	△1,001,609
(D) 当期損益金(A+B+C)	△12,324,521	67,591,716	△63,390,601	△31,542,542	△58,389,723	△32,121,874
(E) 前期線越損益金	269,251,699	251,740,488	314,145,514	245,568,223	208,838,991	145,262,578
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	27,270,454 (11,351,255)	27,270,454 (11,351,255)	27,270,454 (11,351,255)	27,270,454 (11,351,255)	27,270,454 (11,351,255)	27,270,454 (11,351,255)
(G) (売買損益相当額)	△12,010,775 (15,919,199)	—	△62,254,343 (15,919,199)	△30,541,430 (15,919,199)	△57,294,396 (15,919,199)	△31,160,331 (15,919,199)
(H) 合計(D+E+F)	284,197,632	346,602,658	278,025,367	241,296,135	177,719,722	140,411,158
(I) 収益分配金	△5,186,690	△5,186,690	△5,186,690	△5,186,690	△5,186,690	△5,186,690
次期線越損益金(G+H)	279,010,942	341,415,968	272,838,677	236,109,445	172,533,032	135,224,468
追加信託差損益金 (配当等相当額)	27,270,454 (11,351,255)	27,270,454 (11,351,255)	27,270,454 (11,351,255)	27,270,454 (11,351,255)	27,270,454 (11,351,255)	27,270,454 (11,351,255)
(売買損益相当額)	△12,010,775 (15,919,199)	—	△62,254,343 (15,919,199)	△30,541,430 (15,919,199)	△57,294,396 (15,919,199)	△31,160,331 (15,919,199)
分配準備積立金	328,440,187	332,646,865	336,165,355	350,873,436	354,665,244	357,702,101
繰越損益金	△76,699,699	△18,501,351	△90,597,132	△142,034,445	△209,402,666	△249,748,087

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第220期末	第226期末	
	口数	千口	評価額
新興国債券マザーファンド	582,454	539,106	1,862,234 千円

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>

銘柄	利 率 (%)	第 226 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)	
(アメリカ) 国債証券		千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	
UNITED MEXICAN STATES	6.3500	1,280	1,269	181,615 2035/02/09
UNITED MEXICAN STATES	6.0000	320	304	43,511 2036/05/07
UNITED MEXICAN STATES	7.3750	310	304	43,562 2055/05/13
UNITED MEXICAN STATES	6.8750	560	565	80,870 2037/05/13
PANAMA	6.7000	400	385	55,140 2036/01/26
REPUBLIC OF PANAMA	6.4000	1,400	1,323	189,314 2035/02/14
REPUBLIC OF PANAMA	7.8750	200	194	27,782 2057/03/01
REPUBLIC OF PANAMA	8.0000	200	208	29,752 2038/03/01
REPUBLIC OF PANAMA	6.8750	200	193	27,719 2036/01/31
REPUBLIC OF PANAMA	6.8530	200	172	24,734 2054/03/28
DOMINICAN REPUBLIC	6.8500	350	337	48,308 2045/01/27
DOMINICAN REPUBLIC	4.8750	255	231	33,080 2032/09/23
DOMINICAN REPUBLIC	4.5000	925	866	123,934 2030/01/30
DOMINICAN REPUBLIC	6.9500	280	279	39,988 2037/03/15
REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.6500	550	515	73,741 2035/06/15
REPUBLIC OF EL SALVADOR	9.5000	350	346	49,528 2052/07/15
REPUBLIC OF EL SALVADOR	9.6500	150	147	21,139 2054/11/21
BARBADOS GOVT OF	6.5000	171	162	23,296 2029/10/01
FED REPUBLIC OF BRAZIL	7.1250	40	41	5,912 2037/01/20
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0000	200	149	21,348 2045/01/27
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5000	200	195	27,973 2029/05/30
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0000	965	946	135,378 2033/10/20
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.2500	475	486	69,608 2031/03/18
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.1250	410	400	57,263 2034/03/15
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.6250	740	734	105,124 2035/03/15
REPUBLIC OF COLOMBIA	6.1250	900	700	100,181 2041/01/18
REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0000	700	451	64,578 2045/06/15
REPUBLIC OF COLOMBIA	4.1250	300	163	23,407 2051/05/15
REPUBLIC OF COLOMBIA	3.1250	225	180	25,809 2031/04/15
REPUBLIC OF COLOMBIA	5.6250	425	301	43,053 2044/02/26
REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0000	360	363	51,941 2033/04/20
REPUBLIC OF COLOMBIA	7.5000	200	193	27,737 2034/02/02
REPUBLIC OF COLOMBIA	7.7500	400	378	54,079 2036/11/07
REPUBLIC OF COLOMBIA	8.3750	270	244	34,991 2054/11/07
REPUBLIC OF COLOMBIA	7.3750	280	283	40,569 2030/04/25
REPUBLIC OF ECUADOR	5.5000	955	564	80,714 2035/07/31
REPUBLIC OF ECUADOR	6.9000	563	418	59,851 2030/07/31
REPUBLIC OF ECUADOR	6.9000	250	185	26,551 2030/07/31
REPUBLIC OF PERU	8.7500	222	269	38,522 2033/11/21
REPUBLIC OF PERU	5.6250	115	107	15,348 2050/11/18
REPUBLIC OF PERU	2.7830	400	354	50,646 2031/01/23
REPUBLIC OF PERU	2.7800	585	306	43,854 2060/12/01
REPUBLIC OF PERU	3.5500	115	77	11,039 2051/03/10
REPUBLIC OF PERU	5.3750	905	887	126,981 2035/02/08
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.1000	400	365	52,334 2050/06/18
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.7500	330	345	49,394 2034/10/28
ROMANIA	4.0000	336	192	27,567 2051/02/14
ROMANIA	6.3750	410	381	54,550 2034/01/30
ROMANIA	5.7500	40	34	4,968 2035/03/24
REPUBLIC OF SERBIA	6.2500	210	215	30,815 2028/05/26
REPUBLIC OF SERBIA	6.5000	600	619	88,577 2033/09/26
REPUBLIC OF SERBIA	6.0000	220	217	31,132 2034/06/12
GOTV OF BERMUDA	5.0000	200	196	28,168 2032/07/15
REPUBLIC OF POLAND	5.5000	110	101	14,575 2053/04/04
REPUBLIC OF POLAND	5.5000	525	484	69,289 2054/03/18
REPUBLIC OF POLAND	5.1250	189	187	26,865 2034/09/18
REPUBLIC OF POLAND	5.3750	290	291	41,657 2035/02/12
REPUBLIC OF POLAND	4.8750	250	253	36,285 2030/02/12

銘柄	利 率 (%)	第 226 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)	
REPUBLIC OF BULGARIA	5.0000	110	105	15,143 2037/03/05
REPUBLIC OF PHILIPPINES	2.6500	725	456	65,356 2045/12/10
REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.6250	200	201	28,775 2028/07/17
REPUBLIC OF INDONESIA	5.2500	940	891	127,537 2042/01/17
REPUBLIC OF INDONESIA	4.6250	800	696	99,648 2043/04/15
REPUBLIC OF INDONESIA	5.6000	200	204	29,303 2035/01/15
KINGDOM OF JORDAN	7.7500	200	202	28,940 2028/01/15
KINGDOM OF JORDAN	7.5000	200	199	28,464 2029/01/13
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.3750	205	165	23,704 2031/04/08
STATE OF QATAR	4.8170	900	806	115,410 2049/03/14
REPUBLIC OF TURKEY	6.0000	500	400	57,351 2041/01/14
REPUBLIC OF TURKEY	5.9500	350	329	47,174 2031/01/15
REPUBLIC OF TURKEY	9.8750	200	216	31,035 2028/01/15
REPUBLIC OF TURKEY	9.3750	200	221	31,659 2033/01/19
REPUBLIC OF TURKEY	9.3750	400	433	62,004 2029/03/14
REPUBLIC OF TURKEY	6.5000	250	230	33,004 2035/01/03
REPUBLIC OF TURKEY	8.6000	425	447	64,051 2027/09/24
REPUBLIC OF SRI LANKA	3.1000	264	216	30,981 2030/01/15
REPUBLIC OF SRI LANKA	3.6000	242	170	24,363 2036/05/15
REPUBLIC OF SRI LANKA	3.5000	518	370	52,987 2033/03/15
REPUBLIC OF SRI LANKA	3.6000	195	138	19,746 2038/02/15
REPUBLIC OF SRI LANKA	0.0000	959	622	89,072 2035/06/15
REPUBLIC OF SRI LANKA	4.0000	262	243	34,863 2028/04/15
REPUBLIC OF SRI LANKA	3.6000	401	260	37,280 2035/06/15
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5000	1,257	926	132,545 2047/01/31
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.5880	335	316	45,241 2028/02/21
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.6003	315	297	42,565 2029/03/01
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.6250	300	256	36,646 2032/05/29
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.3000	205	167	23,970 2033/09/30
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	9.4500	200	185	26,509 2033/02/04
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.6250	200	191	27,434 2030/02/04
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.6500	400	286	41,013 2047/09/27
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.3750	400	289	41,379 2044/07/24
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.8750	400	377	53,953 2032/04/20
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.1000	1,594	1,520	217,506 2036/11/19
REPUBLIC OF GHANA	5.0000	800	545	78,025 2035/07/03
KINGDOM OF MOROCCO	6.5000	280	289	41,398 2033/09/08
REPUBLIC OF ZAMBIA	0.5000	610	351	50,207 2053/12/31
REPUBLIC OF ZAMBIA	5.7500	55	48	6,990 2033/06/30
REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0000	1,035	838	119,995 2029/07/09
REPUBLIC OF ARGENTINA	5.0000	1,260	890	127,382 2038/01/09
REPUBLIC OF ARGENTINA	4.1250	566	377	53,946 2035/07/09
REPUBLIC OF ARGENTINA	0.7500	557	430	61,524 2030/07/09
REPUBLIC OF GUATEMALA	4.8750	500	492	70,486 2028/02/13
REPUBLIC OF GUATEMALA	7.0500	200	210	30,151 2032/10/04
REPUBLIC OF GUATEMALA	6.1250	330	293	42,037 2050/06/01
REPUBLIC OF ARMENIA	6.7500	300	283	40,539 2035/03/12
REPUBLIC OF MONTENEGRO	7.2500	480	489	69,954 2031/03/12
COSTA RICA GOVERNMENT	5.6250	200	177	25,344 2043/04/30
COSTA RICA GOVERNMENT	7.3000	200	203	29,067 2054/11/13
REPUBLIC OF ANGOLA	8.7500	450	346	49,563 2032/04/14
REPUBLIC OF ANGOLA	9.3750	200	140	20,041 2048/05/08
COMMONWEALTH OF BAHAMAS	6.0000	225	214	30,653 2028/11/21
IVORY COAST	6.1250	1,220	1,050	150,266 2033/06/15
IVORY COAST	7.6250	200	188	26,900 2033/01/30
IVORY COAST	8.0750	425	391	56,003 2036/04/01
REPUBLIC OF PARAGUAY	5.4000	650	549	78,559 2050/03/30
REPUBLIC OF PARAGUAY	6.0000	200	200	28,656 2036/02/09
KINGDOM OF BAHRAIN	7.0000	500	510	73,064 2028/10/12
OMAN GOV INTERNTL BOND	6.5000	200	197	28,225 2047/03/08

第 226 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)	
OMAN GOV INTERNTL BOND	6.7500	200	201	28,769	2048/01/17
OMAN GOV INTERNTL BOND	5.6250	750	757	108,413	2028/01/17
OMAN GOV INTERNTL BOND	7.0000	200	207	29,609	2051/01/25
OMAN GOV INTERNTL BOND	6.0000	200	205	29,428	2029/08/01
TRINIDAD & TOBAGO	6.4000	200	189	27,155	2034/06/26
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5000	200	149	21,450	2060/04/22
SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.4500	230	137	19,661	2061/02/02
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.8750	200	197	28,242	2033/07/18
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.7500	240	240	34,385	2030/01/16
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.1500	300	299	42,779	2027/03/29
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.4500	310	308	44,137	2029/02/20
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	2.8000	535	486	69,559	2030/06/23
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5000	440	384	55,035	2032/09/01
特殊債券					
PETROLEOS MEXICANOS	5.5000	400	244	34,959	2044/06/27
EXPORT-IMPORT BANK KOREA	5.1250	200	202	28,966	2033/01/11
EXPORT-IMPORT BK INDIA	3.2500	925	855	122,386	2030/01/15
社債券					
AES ANDES SA	8.1500	250	253	36,271	2055/06/10
PETROLEOS MEXICANOS	5.6250	380	229	32,772	2046/01/23
PETROLEOS MEXICANOS	4.5000	235	230	32,975	2026/01/23
PETROLEOS MEXICANOS	6.5000	410	403	57,701	2027/03/13
PETROLEOS MEXICANOS	8.7500	662	654	93,620	2029/06/02
PETROLEOS MEXICANOS	5.9500	1,280	1,056	151,140	2031/01/28
PETROLEOS MEXICANOS	10.0000	182	180	25,823	2033/02/07
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	6.2500	200	191	27,336	2049/01/25
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	4.1250	200	196	28,173	2027/05/15
OOREDOO INT'L FINANCE	2.6250	200	179	25,651	2031/04/08
CSN RESOURCES SA	8.8750	200	192	27,554	2030/12/05
AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.3750	400	382	54,747	2032/04/04
CODELCO INC	5.1250	200	192	27,584	2033/02/02
CODELCO INC	6.3300	200	206	29,543	2035/01/13
CODELCO INC	5.9500	200	202	28,940	2034/01/08
CODELCO INC	3.1500	200	183	26,229	2030/01/14
CEULOSA ARACU CONSTITU	5.1500	200	164	23,501	2050/01/29
CEULOSA ARACU CONSTITU	6.1800	200	200	28,675	2032/05/05
ECOPETROL SA	5.8750	60	38	5,563	2045/05/28
ECOPETROL SA	8.8750	370	363	51,951	2033/01/13
ECOPETROL SA	8.3750	30	27	3,942	2036/01/19
BANCO DE BOGOTA SA	6.2500	200	200	28,682	2026/05/12
KAZMUNAYAS NATIONAL CO	5.7500	580	478	68,473	2047/04/19
STATE BANK INDIA/LONDON	5.0000	200	200	28,670	2029/01/17
BBVA BANCOMER SA TEXAS	5.1250	450	421	60,319	2033/01/18
BBVA BANCOMER SA TEXAS	8.4500	450	467	66,795	2038/06/29
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.6000	225	228	32,652	2028/03/30
PERTAMINA PERSERO PT	5.6250	200	181	25,989	2043/05/20
RELIANCE INDUSTRIES LTD	2.8750	250	215	30,819	2032/01/12
EXPORT-IMPORT BK INDIA	3.3750	300	294	42,178	2026/08/05
COSAN OVERSEAS LTD	8.2500	250	250	35,830	— (※)
ABJA INVESTMENT CO	5.4500	200	201	28,776	2028/01/24
INTERNATIONAL CONTAINER	4.7500	200	197	28,217	2030/06/17
TRANSNET SOC LTD	8.2500	200	201	28,868	2028/02/06
EQUATE PETROCHEMICAL BV	4.2500	200	198	28,340	2026/11/03
OFFICE CHERIFIEN DES PHO	7.5000	200	196	28,118	2054/05/02
MINAEJESA CAPITAL BV	5.6250	450	417	59,674	2037/08/10
HTA GROUP LTD	7.5000	260	262	37,492	2029/06/04
GLOBO COMUNICACIONES PART	4.8750	400	379	54,286	2030/01/22
GLOBO COMUNICACIONES PART	5.5000	525	491	70,318	2032/01/14
MAF GLOBAL SECURITIES	6.3750	200	199	28,597	— (※)
SAUDI ARABIAN OIL CO	4.2500	700	596	85,383	2039/04/16
SAUDI ARABIAN OIL CO	3.5000	400	382	54,754	2029/04/16
BANGKOK BANK PCL/HK	3.7330	250	228	32,740	2034/09/25
BANGKOK BANK PCL	3.4660	750	654	93,654	2036/09/23
THAI OIL TRSRY CENTER	3.5000	268	155	22,288	2049/10/17

第 226 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)	
TRANSJAMAICAN HIGHWAY	5.7500	128	118	16,911	2036/10/10
EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.7000	400	323	46,242	2050/05/07
GLOBE TELECOM INC	3.0000	200	159	22,773	2035/07/23
MANILA WATER CO INC	4.3750	250	240	34,374	2030/07/30
BANK NEGARA INDONESIA	3.7500	200	195	27,972	2026/03/30
ABU DHABI PORTS CO PJSC	2.5000	200	176	25,279	2031/05/06
BANCO GENERAL SA	5.2500	200	174	24,956	— (※)
QATAR PETROLEUM	2.2500	475	415	59,412	2031/07/12
QATAR PETROLEUM	3.1250	400	292	41,888	2041/07/12
EMPRESA DE LOS FERROCARR	3.0680	500	294	42,098	2050/08/18
BIDWEST GROUP UK PLC	3.6250	200	195	27,992	2026/09/23
GREENKO POWER II LTD	4.3000	200	184	26,408	2028/12/13
AGROSUPER SA	4.6000	200	182	26,064	2032/01/20
SIGMA FINANCE NL	4.8750	200	199	28,504	2028/03/27
GACI FIRST INVESTMENT	5.1250	406	335	47,986	2053/02/14
LGENERGY SOLUTION	5.8750	495	480	68,786	2035/04/02
HANWHA TOTALENERGIES	5.5000	200	202	28,893	2029/07/18
GALAXY PIPELINE ASSETS	2.6250	400	337	48,293	2036/03/31
AEGEA FINANCE SARL	9.0000	200	209	29,933	2031/01/20
GREENSAIP PIPELINES BIDC	5.8528	200	201	28,777	2036/02/23
INVERSIONES CMPE SA	6.1250	250	250	35,821	2034/02/26
KINGSTON AIRPORT REV FIN	6.7500	565	557	79,769	2036/12/15
CHILE ELECTRICITY LUX	5.5800	195	194	27,797	2035/10/20
NAVOI MINING METALLURGIC	6.9500	200	200	28,725	2031/10/17
DP WORLD LTD UAE	5.2500	265	269	38,526	2029/12/24
C&W SENIOR FINANCE LTD	9.0000	200	200	28,719	2033/01/15
SAAVI ENERGIA SARL	8.8750	200	200	28,670	2035/02/10
小 計	—	77,939	69,142	9,889,439	—
(スロヴェニア)					
社債券		千ユーロ	千ユーロ		
NOVA KREDITNA BANKA MARI	7.3750	300	302	48,985	2026/06/29
(その他)					
国債証券					
REPUBLIC OF CHILE	3.7500	100	101	16,459	2032/01/14
REPUBLIC OF POLAND	3.8750	210	221	35,907	2033/02/14
REPUBLIC OF BULGARIA	4.8750	160	173	28,212	2036/05/13
REPUBLIC OF MONTENEGRO	4.8750	170	165	26,904	2032/04/01
IVORY COAST	6.6250	435	324	52,687	2048/03/22
REPUBLIC OF ALBANIA	5.9000	210	220	35,713	2028/06/09
社債券					
BANCA TRANSILVANIA	8.8750	260	270	43,804	2027/04/27
ユ 一 口 計	—	1,845	1,779	288,674	—
合 计	—	—	—	10,178,113	—

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

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

〈先物取引の銘柄別期末残高〉

第 226 期 末			
銘 柄 別		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外 国	US 10YR NOTE(CBT)	—	668
	US ULTRA BOND CBT	372	—
	EURO-BUND FUTURE	—	127

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

組入投資信託証券の内容

■GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

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

●損益の状況

項目	第221期 自2024年11月8日 至2024年12月9日	第222期 自2024年12月10日 至2025年1月7日	第223期 自2025年1月8日 至2025年2月7日	第224期 自2025年2月8日 至2025年3月7日	第225期 自2025年3月8日 至2025年4月7日	第226期 自2025年4月8日 至2025年5月7日
(A)有価証券売買損益	△3,430,603円	42,999,921円	△28,716,241円	△25,901,215円	△47,939,307円	△5,587,246円
売買益	114,858	42,999,921	—	—	1	—
売買損	△3,545,461	—	△28,716,241	△25,901,215	△47,939,308	△5,587,246
(B)信託報酬等	△695,369	△635,875	△679,571	△598,076	△647,362	△586,878
(C)当期損益金(A+B)	△4,125,972	42,364,046	△29,395,812	△26,499,291	△48,586,669	△6,174,124
(D)前期繰越損益金	△109,736,508	△120,622,575	△82,314,586	△119,822,513	△151,053,871	△205,048,616
(E)追加信託差損益金	△103,894,942	△103,894,942	△103,894,942	△103,894,942	△103,894,942	△103,894,942
(F) (配当等相当額)	(1,499,712)	(1,499,712)	(1,499,712)	(1,499,712)	(1,499,712)	(1,499,712)
(G) (売買損益相当額)	(△105,394,654)	(△105,394,654)	(△105,394,654)	(△105,394,654)	(△105,394,654)	(△105,394,654)
(F) 計(C+D+E)	△217,757,422	△182,153,471	△215,605,340	△250,216,746	△303,535,482	△315,117,682
(G)収益分配金	△6,760,095	△4,056,057	△8,112,115	△4,732,067	△5,408,076	△4,732,067
次期繰越損益金(F+G)	△224,517,517	△186,209,528	△223,717,455	△254,948,813	△308,943,558	△319,849,749
追加信託差損益金	△103,894,942	△103,894,942	△103,894,942	△103,894,942	△103,894,942	△103,894,942
(H) (配当等相当額)	(1,499,712)	(1,499,712)	(1,499,712)	(1,499,712)	(1,499,712)	(1,499,712)
(I) (売買損益相当額)	(△105,394,654)	(△105,394,654)	(△105,394,654)	(△105,394,654)	(△105,394,654)	(△105,394,654)
分配準備積立金	660,036	2,541,989	677,909	951,388	1,251,479	1,849,868
繰越損益金	△121,282,611	△84,856,575	△120,500,422	△152,005,259	△206,300,095	△217,804,675

●組入資産の明細

〈親投資信託残高〉

種類	第220期末	第226期末	
	口数	千口	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)	300,575	285,063	1,037,488

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>

第 226 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)	
(アメリカ) 国債証券		千米ドル	千米ドル		
ABU DHABI4.125%OCT47REGS	4.125	300	242	34,634	2047/10/11
ANGOLA US\$9.375%MAY48REGS	9.375	300	208	29,859	2048/5/8
ANGOLA US\$ 8% NOV29 REGS	8.0	200	157	22,595	2029/11/26
ARGENTINE 3.625% JUL46	4.125	342	223	31,955	2046/7/9
ARGENTINE MLT JAN38	5.0	327	231	33,070	2038/1/9
ARGENTINE MLT JUL30	0.75	336	259	37,184	2030/7/9
ARGENTINE MLT JUL35	4.125	568	378	54,124	2035/7/9
BAHRAIN 6.75% REGS	6.75	300	303	43,425	2029/9/20
BENIN 7.98% FEB88 REGS	7.96	200	179	25,691	2038/2/13
BRAZIL USD 4.75% JAN50	4.75	200	138	19,852	2050/1/14
BRAZIL USD 7.125% MAY54	7.125	233	216	30,960	2054/5/13
C'IVOIRE MLT DEC32 REGS	5.75	47	43	6,242	2032/12/31
C'IVOIRE8.075%APR36 REGS	8.075	200	183	26,244	2036/4/1
COLOMBIA USD 5.2% MAY49	5.2	400	255	36,552	2049/5/15
COLOMBIA USD 8% APR33	8.0	200	201	28,859	2033/4/20
COLOMBIA USD10.375%JAN33	10.375	200	234	33,551	2033/1/28
COLOMBIA USD8.375%NOV54	8.375	200	180	25,851	2054/11/7
COSTAR 7.3% NOV54 REGS	7.3	200	202	28,946	2054/11/13
DOMINICA 4.5% JAN30 REGS	4.5	150	140	20,046	2030/1/30
DOMINICA 6% JUL28 REGS	6.0	150	151	21,607	2028/7/19
DOMINICAT.65%FEB31 REGS	7.05	220	227	32,575	2031/2/3
DOMEPR 4.875%SEP32 REGS	4.875	530	478	68,467	2032/9/23
DOMEPR 5.875%JAN60 REGS	5.875	150	123	17,678	2060/1/30
DOMEPR 6.85%JAN45 REGS	6.85	130	125	17,885	2045/1/27
ECUADOR MLT JUL30 REGS	6.9	531	392	56,111	2030/7/31
ECUADOR MLT JUL35 REGS	5.5	443	260	37,283	2035/7/31
ECUADOR MLT JUL40 REGS	5.0	160	81	11,613	2040/7/31
Egypt USD5.875%FEB31REGS	5.875	200	162	23,240	2031/2/16
Egypt USD8.15%NOV59 REGS	8.15	200	139	19,897	2059/11/20
Egypt USD8.5%JAN47 REGS	8.5	250	183	26,210	2047/1/31
Egypt USD9.45%FEB33 REGS	9.45	200	184	26,387	2033/2/4
Egypt USD7.0529%JAN32REGS	7.0529	200	166	23,849	2032/1/15
Egypt USD7.6003%JAN32REGS	7.6003	200	188	26,893	2029/3/1
Egypt USD8.7002%MAR49REGS	8.7002	200	148	21,303	2049/3/1
Ghana 0% JAN30 REGS	—	38	29	4,190	2030/1/3
Ghana 0% JUL28 REGS	—	16	15	2,268	2026/7/3
Ghana 5% JUL29 REGS	5.0	169	145	20,759	2029/7/3
Ghana 5% JUL35 REGS	5.0	243	164	23,580	2035/7/3
GUATEML 4.9% JUN30 REGS	4.9	200	193	27,674	2030/6/1
HONDURAS 6.25% NOV34REGS	8.625	150	149	21,393	2034/11/27
HUNGAREUR2.125%SEP31REGS	2.125	200	162	23,181	2031/9/22
HUNGARY USD 5.5% JUN34 R	5.5	200	192	27,575	2034/6/16
HUNGARYUSD6.75%SEP28REGS	6.75	200	199	28,555	2052/9/25
IRAQ USD 5.8% JAN28 REGS	5.8	93	90	12,994	2028/1/15
JORDAN 5.85% JUL30 REGS	5.85	200	183	26,240	2030/7/7
JORDAN 7.375% OCT47 REGS	7.375	200	166	23,778	2047/10/10
KENYA 8% MAY32 REGS	8.0	300	261	37,467	2032/5/22

第 226 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)	
KENYA 9.5% MAR36 REGS	9.5	253	223	31,904	2036/3/5
LEBANON 6.15% JUN20 GMTN	—※2	42	6	997	—※2
LEBANON 6.6% NOV26 GMTN	—※1	1,195	199	28,596	2026/11/27
LEBANON 6.65% APR24	—※2	235	39	5,615	—※2
LEBANON 6.85% MAR27 10Y	—※1	400	66	9,562	2027/3/23
LEBANON 6.375% MAR20 GMTN	—※2	93	15	2,215	—※2
MEXICO USD 6.33% MAY53	6.338	200	173	24,817	2053/5/4
MEXICO USD 6.35% FEB35	6.35	200	197	28,257	2035/2/9
NIGERIA 8.25% SEP51 REGS	8.25	200	147	21,055	2051/9/28
NIGERIA17.375%SEP33 REGS	7.375	200	161	23,110	2033/9/28
NIGERIA8.74% JAN31 REGS	8.747	310	282	40,442	2031/1/21
NIGERIA9.625% JUN31 REGS	9.625	200	188	26,926	2031/6/9
OMAN USD7% JAN51 REGS	7.0	400	412	59,014	2051/1/25
PAKISTAN 6% APR26 REGS	6.0	200	189	27,174	2026/4/8
PAKISTAN6.875%DEC27 REGS	6.875	200	177	25,423	2027/12/5
PANAMA USD 6.4% FEB35	6.4	200	188	26,937	2035/2/14
PANAMA USD 6.7% JAN36	6.7	100	96	13,773	2036/1/26
PANAMA USD 9.375% APR29	9.375	143	158	22,735	2029/4/1
PARAGUAY 5.6% MAR48 REGS	5.6	200	173	24,792	2048/3/13
PARAGUAY 6.1% AUG44 REGS	6.1	300	280	40,060	2044/8/11
PERU USD 8.75% NOV33	8.75	75	90	12,983	2033/11/21
POLAND USD 4.875% OCT33	4.875	136	133	19,140	2033/10/4
QATAR USD4.4% APR60 REGS	4.4	290	241	34,593	2050/4/16
QATAR USD4.817%MAR49REGS	4.817	252	225	32,186	2049/3/14
ROMANIA 3% FEB31 REGS	3.0	200	162	23,271	2031/2/14
ROMANIA 4% FEB51 REGS	4.0	226	128	18,360	2051/2/14
ROMANIA 7.5% FEB37 REGS	7.5	90	86	12,436	2037/2/10
ROMANIA15.125% JUN48 REGS	5.125	170	118	17,010	2048/6/15
S. AFRICA USD 5% OCT46	5.0	200	131	18,879	2046/10/12
S. AFRICA USD 5.75% SEP49	5.75	250	177	25,423	2049/9/30
S. AFRICA USD 7.1% NOV36	7.1	200	190	27,214	2036/11/19
S. AFRICA USD 7.95% NOV54	7.95	200	180	25,800	2054/11/19
SALVADOR 9.5% JUL52 REGS	9.5	150	147	21,151	2052/7/15
SALVADOR8.625%FEB29 REGS	8.625	44	44	6,370	2029/2/28
SALVADOR9.25%APR30 REGS	9.25	490	501	71,692	2030/4/17
SAUDI USD3.45%FEB61 REGS	3.45	200	118	16,999	2061/2/2
SAUDI USD4.625%OCT47REGS	4.625	200	160	22,998	2047/10/4
SAUDI USD5.25%JAN50 REGS	5.25	200	174	24,951	2050/1/16
SENEGAL 6.75% MAR48 REGS	6.75	200	123	17,594	2048/3/13
SHARJAH 4% JUL50 REGS	4.0	200	125	17,941	2050/7/28
SRILANKA 4% APR28 REGS	4.0	56	51	7,371	2028/4/15
SRILANKA MLT FEB38 REGS	3.6	114	79	11,362	2038/2/15
SRILANKA MLT JAN30 REGS	3.1	62	50	7,218	2030/1/15
SRILANKA MLT JUN35 REGS	3.6	82	52	7,521	2035/6/15
SRILANKA MLT MAR33 REGS	3.35	121	85	12,288	2033/3/15
SRILANKA MLT MAY36 REGS	3.6	57	39	5,645	2036/5/15
SURINAME GOVT 7.95% REGS	4.95	206	188	27,030	2033/7/15
TURKEY USD 5.25% MAR30	5.25	200	185	26,540	2030/3/13
TURKEY USD 9.375% JAN33	9.375	200	220	31,532	2033/1/19

第 226 期 末					
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨貸付金額	邦貨換算金額 (千円)	
TURKEY USD7.125%FEB32 7Y	7.125	200	196	28,059	2032/2/12
UKRAINE MLT FEB29 REGS	1.75	100	60	8,719	2029/2/1
UKRAINE MLT FEB34 REGS	1.75	180	90	12,886	2034/2/1
UKRAINE MLT FEB35 REGS	—	300	152	21,808	2035/2/1
UKRAINE MLT FEB36 REGS	—	430	218	31,191	2036/2/1
URUGUAY USD 4.975% APR55	4.975	100	87	12,503	2055/4/20
ZAMBIA 0.5% DEC53 REGS	0.5	82	47	6,737	2053/12/31
ZAMBIA 5.75% JUN33 REGS	5.75	83	72	10,321	2033/6/30
地方債証券					
ISTANBUL10.5%DEC8 REGS	10.5	200	212	30,403	2028/12/6
特殊債券(除く金融債)					
ADNOC MURBAN 5.125% REGS	5.125	200	178	25,537	2054/9/11
BANCO DEL ESTADO VAR	7.95	200	206	29,582	—
BIOCEANICO 0% REGS	—	452	351	50,335	2034/6/5
CFE MEXICO 3.348% REGS	3.348	200	169	24,275	2031/2/9
ECOPETROL SA 8.375%	8.375	91	83	11,911	2036/1/19
ECOPETROL SA 8.625%	8.625	140	144	20,637	2029/1/19
ELETROBRAS 6.5% REGS	6.5	200	193	27,722	2035/1/11
EMPRESA 5.125% REGS	5.125	200	145	20,788	2049/5/2
EMPRESA NATL 5.25% REGS	5.25	250	249	35,655	2029/11/6
FIEMEXENERGIA 7.25% REGS	7.25	198	195	27,919	2041/1/31
KAZMUNAYGAS 6.375% REGS	6.375	200	174	24,945	2048/10/24
MEXICO CITY 5.5% REGS	5.5	200	157	22,470	2046/10/31
NOGA 7.5% REGS	7.5	200	204	29,201	2027/10/25
OCP SA 6.875% REGS	6.875	200	186	26,693	2044/4/25
OCP SA 7.5% REGS	7.5	200	195	27,966	2054/5/2
PEMEX 10%	10.0	115	113	16,269	2033/2/7
PEMEX 5.35%	5.35	290	268	38,355	2028/2/12
PEMEX 5.95%	5.95	480	394	56,366	2031/1/28
PEMEX 6.35%	6.35	600	373	53,368	2048/2/12
PEMEX 6.375%	6.375	145	92	13,265	2045/1/23
PEMEX 6.875%	6.875	450	444	63,555	2026/8/4
PEMEX 6.95%	6.95	314	201	28,772	2060/1/28
PERTAMINA 6.5% REGS 48	6.5	200	198	28,335	2048/11/7
PERUSAHAAN 4% REGS	4.0	300	202	28,922	2050/6/30
PETROLEOS 4.75% REGS	4.75	200	145	20,848	2032/6/19
PETROLEOS 5.625% REGS	5.625	400	240	34,455	2047/6/19
SOCAR 6.95%	6.95	200	206	29,592	2030/3/18
TC ZIRATAAT 7.25% REGS	7.25	200	196	28,133	2030/2/4
TC ZIRATAAT VAR REGS	8.9941	260	263	37,735	2034/8/2
TRANSNET SOC 8.25% REGS	8.25	200	200	28,692	2028/2/6
TRINIDAD GEN UN5.25%REGS	5.25	166	158	22,739	2027/11/4
UZBEKNEFT4.75%NOV28REGS	4.75	200	179	25,694	2028/11/16
VEB 5.942% REGS	—※2	200	0.0002	0.028	—※2
YPL 8.25% REGS	8.25	110	105	15,036	2034/1/17
普通社債券					
ALFA 4.55% REGS	4.55	197	143	20,496	2051/9/27
BBVA BANCOMER VAR REGS	5.125	200	187	26,776	2033/1/18
BRASKEM 7.25% REGS	7.25	200	171	24,492	2033/2/13
ENTEL CHILE 3.05% REGS	3.05	200	166	23,871	2032/9/14
EPM 4.25% REGS	4.25	200	178	25,514	2029/7/18
FEL ENERGY 5.75% REGS	5.75	226	208	29,826	2040/12/1

第 226 期 末					
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨貸付金額	邦貨換算金額 (千円)	
FS LUXEMBOURG 8.875% MAR	8.875	200	202	29,028	2031/2/12
GREENSAPIPE 6.51% REGS	6.51	200	203	29,106	2042/2/23
INTERCHILE SA 4.5% REGS	4.5	200	156	22,329	2056/6/30
MINERVA 8.875% REGS	8.875	208	220	31,577	2033/9/13
MV24 CAPITAL 6.748% REGS	6.748	180	171	24,516	2034/6/1
NIAGARA ENERGV5.746%REGS	5.746	210	205	29,443	2034/10/3
PERU LNG SRL 5.375% REGS	5.375	166	150	21,552	2030/3/22
SAAVI ENERGIA 8.875% REG	8.875	200	199	28,544	2035/2/10
YINSONBORONIAS.947% REGS	8.947	198	202	28,905	2042/7/31
小 計				3,901,639	
(その他)			千ユーロ	千ユーロ	
国債証券					
CIVOIRE6.625%MAR48 REGS	6.625	100	74	12,010	2048/3/22
CIVOIRE6.875%NOCT49 REGS	6.875	250	200	32,515	2040/10/17
ユ 一 口 計				44,525	
合 計				3,946,165	

(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) 債還年月日がー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指し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74期 自2024年9月10日 至2024年12月9日	第75期 自2024年12月10日 至2025年3月7日
(A) 配当等収益	1,753円	2,720円
受取利息	1,753	2,720
(B) 有価証券売買損益	94,901,056	4,899,301
売買益	94,904,930	4,899,978
売買損	△3,874	△677
(C) 信託報酬等	△1,547,574	△1,550,795
(D) 当期損益金(A+B+C)	93,355,235	3,351,226
(E) 前期繰越損益金	668,513,405	760,346,359
(F) 追加信託差損益金	△66,550,295	△66,550,295
(配当等相当額)	(12,364,569)	(12,364,569)
(売買損益相当額)	(△78,914,864)	(△78,914,864)
(G) 計(D+E+F)	695,318,345	697,147,290
(H) 収益分配金	△1,522,281	△1,522,281
次期繰越損益金(G+H)	693,796,064	695,625,009
追加信託差損益金	△66,550,295	△66,550,295
(配当等相当額)	(12,364,569)	(12,364,569)
(売買損益相当額)	(△78,914,864)	(△78,914,864)
分配準備積立金	760,346,359	763,834,481
繰越損益金	—	△1,659,177

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第73期末	第75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 172,009	千口 171,055	千円 1,128,300

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73期末			第75期末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
建設業(3.0%)						
大和ハウス工業	57.2	35.7	177,750			
化学(5.8%)						
ユニ・チャーム	—	295.7	341,533			
医薬品(10.5%)						
アステラス製薬	234.8	235.6	343,151			
中外製薬	47.7	39.3	273,645			
石油・石炭製品(6.6%)						
ENEOSホールディングス	658.7	475.2	385,054			
機械(13.5%)						
小松製作所	88.1	83.8	370,144			
ダイキン工業	19.1	25	424,250			
電気機器(22.0%)						
三菱電機	141	160.9	432,821			
東京エレクトロン	25.3	40.7	859,380			
輸送用機器(13.3%)						
トヨタ自動車	262.6	278	779,234			
情報・通信業(5.2%)						
KDDI	77.1	64	307,776			
卸売業(3.7%)						
伊藤忠商事	41.4	31.9	217,781			
三井物産	70.7	—	—			

銘柄	第73期末			第75期末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
銀行業(8.9%)						
三井住友フィナンシャルグループ	49.6	138.6	520,304			
保険業(7.5%)						
東京海上ホールディングス	64	82.3	439,646			
合計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	1,837	1,986	5,872,474	14	14 <6.1%>

(注1)銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(2) 外国株式

銘柄	第73期末		第75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	660	474	6,407	948,761	ヘルスケア機器・用品	
ABBVIE INC	613	502	10,596	1,569,025	バイオテクノロジー	
ALPHABET INC-CL A	543	768	13,238	1,960,231	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
AMERICAN INTL GROUP	864	823	6,696	991,574	保険	
AMGEN INC	57	60	1,913	283,298	バイオテクノロジー	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	439	5,923	877,104	金融サービス	
APPLE INC	395	325	7,664	1,134,911	コンピュータ・周辺機器	
ARES CAPITAL CORP	5,111	4,108	9,173	1,358,356	資本市場	
BECTON, DICKINSON	232	263	5,944	880,197	ヘルスケア機器・用品	
BLACKROCK INC	64	—	—	—	資本市場	
BLACKROCK INC	—	75	7,254	1,074,229	資本市場	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,000	526	3,169	469,370	医薬品	
BROADCOM INC	1,624	1,305	23,427	3,468,865	半導体・半導体製造装置	
THE CIGNA GROUP	33	95	3,014	446,322	ヘルスケア・プロバイダー・ヘルスケア・サービス	
CME GROUP INC	348	237	6,039	894,200	資本市場	
CVS HEALTH CORP	1,525	1,323	8,638	1,279,162	ヘルスケア・プロバイダー・ヘルスケア・サービス	
CHEVRON CORP	713	579	8,861	1,312,184	石油・ガス・消費燃料	
CISCO SYSTEMS	1,667	944	5,990	886,990	通信機器	
COCA COLA CO	1,278	1,193	8,412	1,245,680	飲料	
COMCAST CORP-CL A	2,091	7,586	1,123,293	メディア		
CONOCOPHILLIPS	631	775	6,867	1,016,853	石油・ガス・消費燃料	
CORTEVA INC	1,536	1,154	7,026	1,040,454	化学	
DELL TECHNOLOGIES-C	—	892	8,300	1,229,006	コンピュータ・周辺機器	
DUPONT DE NEMOURS INC	518	901	7,098	1,051,142	化学	
ESSENTIAL UTILITIES INC	1,278	1,346	5,176	766,527	水道	
EVERSOURCE ENERGY	903	950	5,581	826,391	電力	
EXELON CORPORATION	1,936	1,357	5,822	862,100	電力	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	728	993	6,992	1,035,406	金融サービス	
GILEAD SCIENCES INC	248	156	1,817	269,070	バイオテクノロジー	
HOME DEPOT	169	119	4,578	677,990	専門小売り	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	364	337	7,132	1,056,055	コングロマリット	
JPMORGAN CHASE & CO	182	155	3,838	568,385	銀行	
JOHNSON & JOHNSON	782	625	10,370	1,535,610	医薬品	
KENWUE INC	4,528	3,902	9,046	1,339,550	バーチャルケア用品	
LEAR CORP	519	705	6,703	992,568	自動車用部品	
LOCKHEED MARTIN	89	67	3,113	461,051	航空宇宙・防衛	
LOWES COS INC	149	194	4,736	701,270	専門小売り	
MASTERCARD INC	170	145	8,002	1,184,949	金融サービス	
MCDONALD'S CORP	110	66	2,070	306,575	ホテル・レストラン・レジャー	
MERCK & CO INC	465	683	6,423	951,056	医薬品	
MICROSOFT CORP	659	732	29,058	4,302,721	ソフトウェア	
MICROCHIP TECHNOLOGY	902	770	4,486	664,331	半導体・半導体製造装置	
NEXTERA ENERGY INC	302	295	2,065	305,808	電力	
NUTRIEN LTD	1,637	1,706	8,726	1,292,061	化学	
ORACLE CORPORATION	668	661	9,981	1,477,984	ソフトウェア	
PAYCHEX INC	131	57	866	128,282	専門サービス	
PEPSICO INC	310	325	5,025	744,140	飲料	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	924	600	9,222	1,365,533	タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	128	465	8,136	1,204,751	家庭用品	
ROSS STORES INC	—	251	3,469	513,701	専門小売り	
S&P GLOBAL INC	17	12	622	92,128	資本市場	
SMITH (A. O.) CORP	403	938	6,403	948,169	建設関連製品	
TJX COS INC	39	—	—	—	専門小売り	
TERMO FISHER SCIENTIFIC INC	36	81	4,302	637,052	ライザイエンス・ワールド/サービス	
3M CORP	300	206	3,029	448,528	コングロマリット	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	74	345	1,886	279,393	専門小売り	
TRAVELERS COS INC/THE	305	229	5,867	868,871	保険	
US Bancorp	2,342	2,663	11,818	1,749,949	銀行	
UNION PAC CORP	234	297	7,291	1,079,708	陸上運輸	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	589	632	7,616	1,127,838	航空貨物・物流サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	116	151	7,384	1,093,360	ヘルスケア・プロバイダー・ヘルスケア・サービス	
WASTE MANAGEMENT INC	—	118	2,670	395,438	産業サービス・用品	
WELLS FARGO CO	1,510	1,402	10,186	1,508,386	銀行	
XYLEM INC	—	185	2,392	354,214	機械	
ZOETIS INC	—	221	3,711	549,528	医薬品	
AON PLC	52	55	2,240	331,814	保険	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1,080	927	7,515	1,112,774	建設関連製品	
MEDTRONIC PLC	869	251	2,344	347,088	ヘルスケア機器・用品	
TE CONNECTIVITY PLC	—	332	4,901	725,767	電子装置・機器・部品	
TE CONNECTIVITY LTD	292	—	—	—	電子装置・機器・部品	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	651	809	6,144	909,877	化学	
小計 株数・金額 銘柄数<比率>	48,725	47,401	450,023	66,634,988		
	63	68	—	<68.8%>		
(カナダ)			千カナダドル			
ENBRIDGE INC	2,220	1,359	8,088	837,591	石油・ガス・消費燃料	
TORONTO DOMINION BANK	498	865	7,334	759,520	銀行	
小計 株数・金額 銘柄数<比率>	2,718	2,224	15,423	1,597,112		
	2	2	—	<1.6%>		
(イギリス)			千英ポンド			
CRH PLC	346	251	1,978	377,468	建設資材	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,342	1,157	3,581	683,286	タバコ	
PERSIMMON PLC	537	1,783	2,067	394,381	家庭用耐久財	
BP PLC	10,331	6,989	2,859	545,541	石油・ガス・消費燃料	
ASTRAZENECA PLC	846	1,021	12,292	2,345,216	医薬品	
ANGLO AMERICAN PLC	639	550	1,354	258,495	金属・鉱業	
COMPASS GROUP PLC	775	655	1,712	326,809	ホテル・レストラン・レジャー	
NATIONAL GRID PLC	4,133	4,968	4,569	871,845	総合公益事業	
IMI PLC	1,532	1,362	2,792	532,779	機械	

銘柄	第73期末		第75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)	
BAM EUROPEAN VALUE RETAIL SA	6,517	9,612	2,552	486,932	大規模小売り
HALEON PLC	3,855	—	—	—	医薬品
GSK PLC	923	1,030	1,546	295,072	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	31,781 12	29,383 11	37,307 —	7,117,829 <7.3%
(スイス)			千スイスフラン		
ROCHE HOLDING (GENUSCINE)	122	55	1,665	279,329	医薬品
NESTLE SA-REG	1,342	946	8,316	1,395,074	食品
CIE FINANCIERE RICHENONT-BR A	178	58	1,017	170,754	織維・アパレル・贅沢品
UBS GROUP AG	829	—	—	—	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	2,474 4	1,059 3	10,999 —	1,845,158 <1.9%
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ		
SKANDINAVIKA ENSKILDA BANKEN AB	1,797	1,141	20,236	294,637	銀行
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	1,797 1	1,141 1	20,236 —	294,637 <0.3%
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B	365	704	43,135	923,533	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	365 1	704 1	43,135 —	923,533 <1.0%
(ユーロ・ドイツ)			千ユーロ		
DHL GROUP	623	610	2,704	431,928	航空貨物・物流サービス
SAP SE	50	—	—	—	ソフトウェア
ALLIANZ SE-REG	147	112	3,881	619,931	保険
MERCEDES-BENZ GROUP AG	493	386	2,410	385,012	自動車
DEUTSCHE TELEKOM-REG	1,167	676	2,236	357,243	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	2,482 5	1,786 4	11,233 —	1,794,115 <1.9%
(ユーロ・フランス)					
LOREAL-ORD	—	31	1,141	182,276	パーソナルケア用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	58	54	3,562	568,905	織維・アパレル・贅沢品
SCHNEIDER ELECTRIC SE	58	120	2,698	431,001	電気設備
ORANGE SA	1,621	1,369	1,588	253,674	各種電気通信サービス
AXA SA	1,181	1,052	4,067	649,667	保険
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	2,918 4	2,628 5	13,058 —	2,085,524 <2.2%
(ユーロ・イギリス)					
UNILEVER PLC	62	—	—	—	パーソナルケア用品
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	62 1	— —	— —	— <-%
(ユーロ・イスラエル)					
DSM-FIRMENLICH AG	—	346	3,350	535,089	化学
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	— 1	346 1	3,350 —	535,089 <0.6%
(ユーロ・オランダ)					
ASML HOLDING NV	11	50	3,350	535,028	半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV	1,482	1,598	2,996	478,491	銀行
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	1,494 2	1,648 2	6,346 —	1,013,520 <1.0%

銘柄	第73期末		第75期末		業種等
	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	
(ユーロ・スペイン)					
IBERDROLA SA	2,686	2,239	2,996	478,546	電力
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	2,686 1	2,239 1	2,996 —	<0.5%
ユーロ計	株数・金額 銘柄数(比率)	9,644 13	8,649 13	36,984 —	5,906,795 <6.1%
(香港)			千香港ドル		
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	5,020	4,330	20,913	398,409	保険
AIA GROUP LTD	3,410	3,530	22,556	429,705	保険
HKT TRUST AND HKT LTD	17,390	18,090	18,451	351,506	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	25,820 3	25,950 3	61,922 —	1,179,621 <1.2%
(シンガポール)			千シンガポールドル		
DBS GROUP HLDS	979	680	3,127	347,505	銀行
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	979 1	680 1	3,127 —	<0.4%
(台湾)			千新台湾ドル		
DELTA ELECTRONICS INC	1,990	2,150	82,452	371,242	電子装置・機器・部品
TAIWAN SEMICONDUCTOR	1,966	2,196	220,710	993,747	半導体・半導体製造装置
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	2,575	2,295	38,099	171,544	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	6,531 3	6,641 3	341,262 —	1,536,533 <1.6%
(オーストラリア)			千豪ドル		
RIO TINTO LTD	629	723	8,310	778,428	金属・鉱業
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	629 1	723 1	8,310 —	<0.8%
合計	株数・金額 銘柄数(比率)	131,466 104	124,559 107	— —	88,162,144 <91.0%

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

(注2)<内は、純資産総額に対する各國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、将来の資産価値最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

【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期の運用実績

決算期	基準価額	参考指數		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		期中騰落率	期中騰落率			
第18期(2020年6月22日)	円 26,087	% 12.0	23,647	% 4.8	% 95.3	百万円 3.2 2,964
第19期(2021年6月21日)	32,636	25.1	29,059	22.9	95.8	3.9 2,944
第20期(2022年6月21日)	31,000	△5.0	29,077	0.1	93.9	3.6 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	参考指數		株式組入比率	株式先物比率
		期中騰落率	期中騰落率		
(当期首) 2023年 6月21日	円 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。

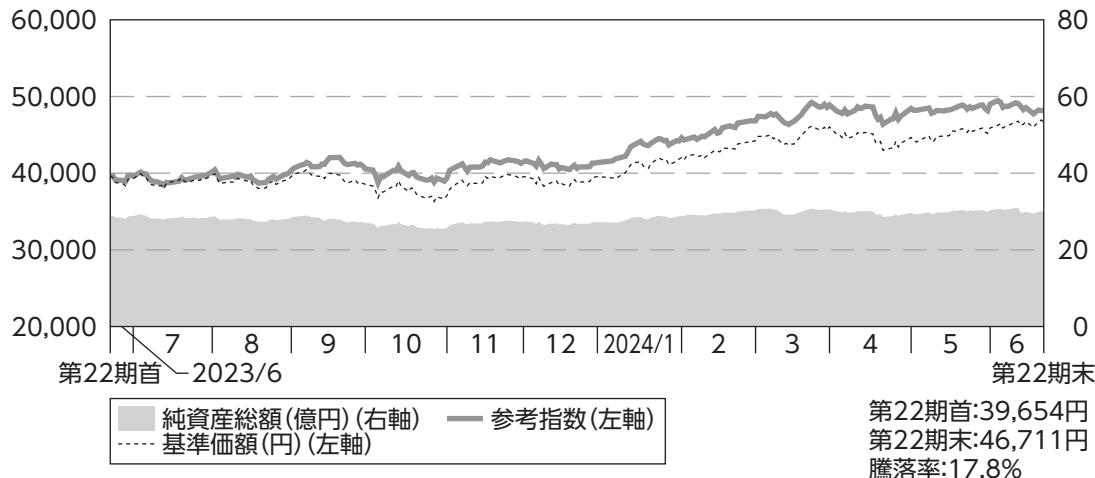
TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指標で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

「配当込み」指標は、配当収益を考慮して算出した指標です。

TOPIX（東証株価指数）（配当込み）（以下、「配当込みTOPIX」という。）の指数值及び配当込み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、指數の算出、指數値の公表、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の指数值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として指數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)参考指標は、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。

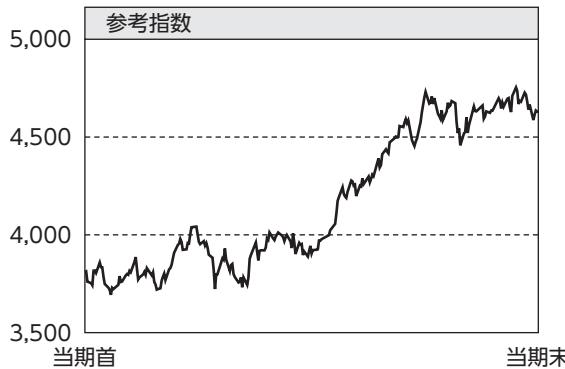
基準価額の主な変動要因

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の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سف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の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る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

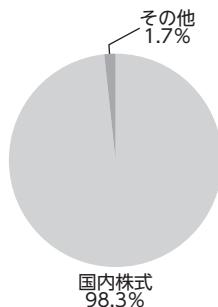
○上位10銘柄

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%

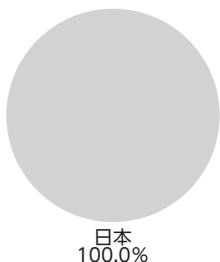
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	SREホールディングス	日本	3.3%
8	MARUWA	日本	3.2%
9	川崎重工業	日本	3.0%
10	パナソニックインターナショナルホールディングス	日本	2.9%
組入銘柄数			56

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

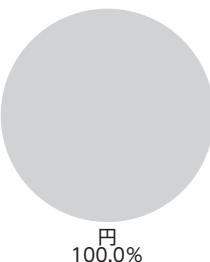
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

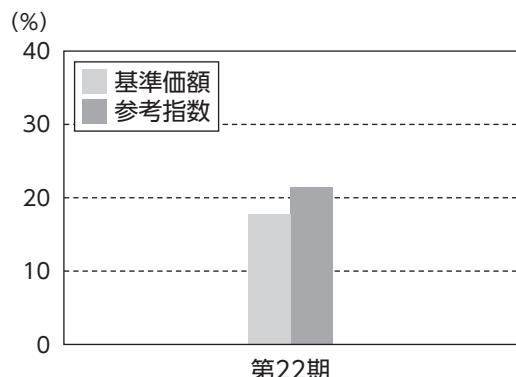


(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

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=[期中の売買委託手数料]×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=[期中の有価証券取引税]×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=[期中のその他費用]×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おります。

(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	
国内	上場	株数	金額	株数	金額
		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) 株数 (千株)	当期 株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
建設業(ー%)			
日揮ホールディングス	24.7	—	—
食料品(2.2%)			
寿スピリツツ	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	—	—
富士フィ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	—	—
ディスク	—	0.8	50,848
ハーモニック・ドライブ・システムズ	5.9	—	—
ダイフク	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) 株数 (千株)	当期 株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
キーエンス			
シスメックス	1	1.5	105,150
ローム	4.4	10.7	26,562
村田製作所	6.6	4.7	10,274
東京エレクトロン	6	21.7	72,391
輸送用機器(4.9%)	1.9	3.5	122,220
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%)			
ブリード	80.6	—	—
パンダynam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%)			
ヨ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	—	—
ANY COLOR	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

ジャパン・グロース マザーファンド 第22期

銘柄	当期首(前期末) 株数 (千株)	当期末		
		株数 (千株)	評価額 (千円)	
日本瓦斯 銀行業(7.1%)	11.1	—	—	
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%)	—	34.1	30,580	
野村ホールディングス 保険業(-%)	—	—	—	
東京海上ホールディングス 不動産業(3.3%)	12.7	—	—	
S R E 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) 株数 (千株)	当期末		
		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 銘柄数<比率>	783	759	2,914,406
		62	56	<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

【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。
- ・指標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標の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		期中騰落率	期中騰落率			
第18期(2020年6月29日)	円 25,850	% △5.1	% 0.3	% 95.6	% 3.8	百万円 3,260
第19期(2021年6月29日)	37,023	43.2	29,856	28.5	97.2	3,541
第20期(2022年6月29日)	38,935	5.2	29,703	△0.5	91.8	3,255
第21期(2023年6月29日)	48,628	24.9	37,008	24.6	98.3	0.7
第22期(2024年7月1日)	64,738	33.1	46,564	25.8	99.0	—

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額	ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	騰落率		
(当期首) 2023年6月29日	円 48,628	% —	% 37,008	% —	% 98.3
6月末	48,576	△0.1	36,885	△0.3	97.6
7月末	50,106	3.0	37,436	1.2	98.6
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。

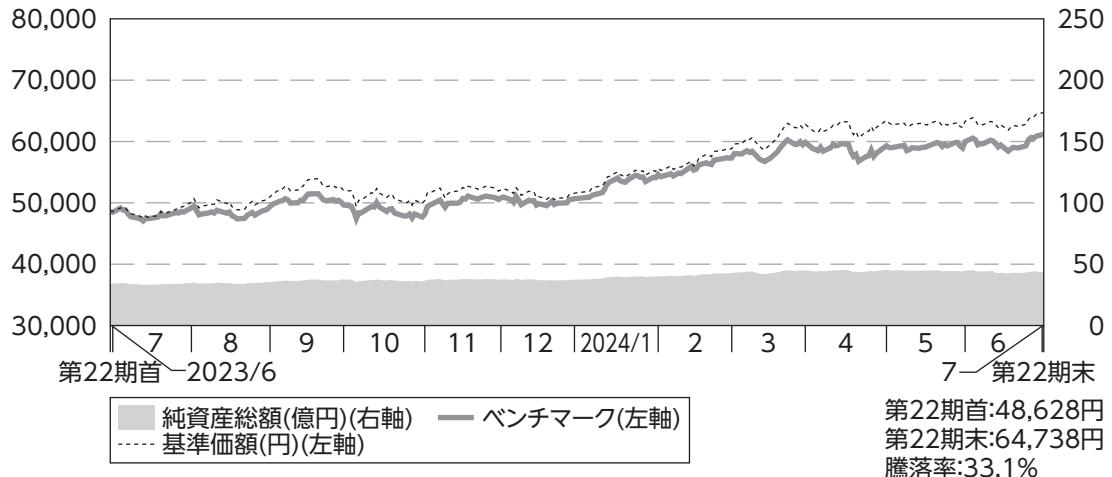
TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指標で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

「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、指標値の公表、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の指標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として指標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。

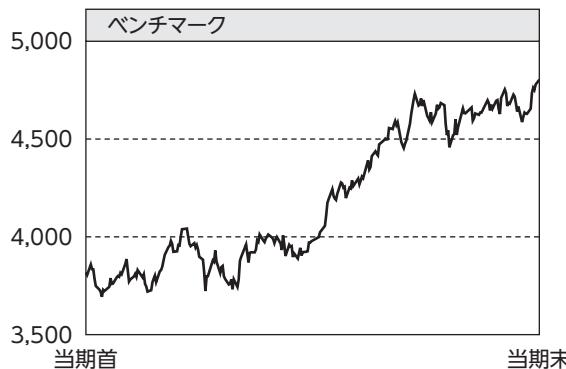
基準価額の主な変動要因

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の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つ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の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る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い付けた一方、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

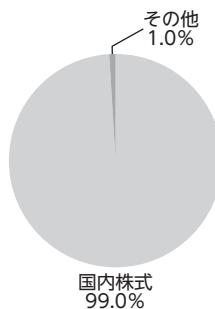
○上位10銘柄

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%

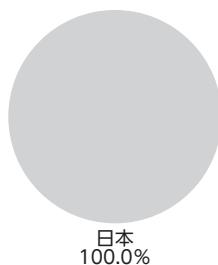
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	信越化学工業	日本	2.1%
8	良品計画	日本	1.9%
9	TDK	日本	1.6%
10	富士通	日本	1.6%
組入銘柄数			134

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

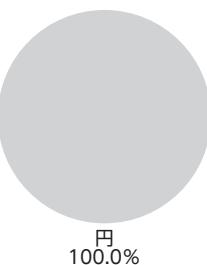
○資産別配分



○国別配分



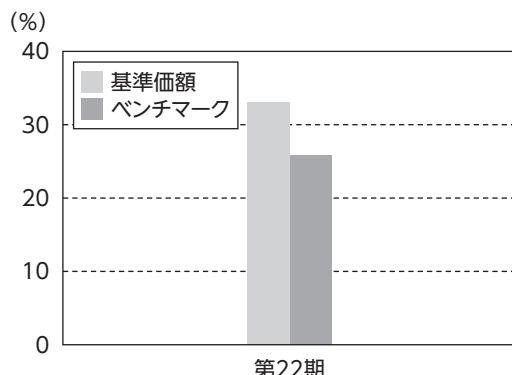
○通貨別配分



(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い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)	0.292% (0.291) (-) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(a) 売買委託手数料=[期中の売買委託手数料]/[期中の平均受益権口数]×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=[期中の有価証券取引税]/[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)	- (-) (-) (-)	- (-) (-) (-)	(c) その他費用=[期中のその他費用]/[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	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おります。

(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	
国内	上場	株数	金額	株数	金額
		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)株数 (千株)	当期末 株数 (千株)	評価額 (千円)
鉱業(-%)			
I N P E X	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
サンタリ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(-%)			
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
U B E	—	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(-%)			
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)株数 (千株)	当期末 株数 (千株)	評価額 (千円)
日本碍子			
鉄鋼(1.1%)	—	5.6	11,608
日本製鉄	25	4.5	15,552
J F E 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(-%)			
三菱マテリアル	13.4	—	—
金属製品(1.3%)	—	23	53,854
S U M C O	—	—	—
機械(4.7%)			
牧野フライス製作所	—	1.7	11,747
タツモ	—	2.2	7,711
S M C	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
ダイワク	—	13.2	39,718
C K D	—	5.5	17,655
平和	12.1	—	—
S A N K Y O	7.9	—	—
T H K	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
ソニークリエイティブ	4.6	12.9	177,375
T D K	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
エスペック	—	2.1	6,646
キーエンス	—	0.1	7,083
ファナック	—	5.4	23,830
エンプラス	—	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
武藏精密工業	—	2.4	4,579
N O K	—	2	4,314
アイシン	7.8	—	—

キャッシュフロー経営評価 マザーファンド - 第22期 -

銘柄	当期首(前期末)株数 (千株)	当期末 株数 (千株)	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(-%)			
セイコーグループ	12.7	—	—
その他製品(4.2%)			
パンダイナムホールディングス	—	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(-%)			
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(-%)			
日本航空	11.2	—	—
ANAホールディングス	10.3	—	—
情報・通信業(8.4%)			
N E C ネッツエスアイ	—	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	345	—	—
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
シップヘルスケ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%)			
マツキヨコカラ&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)株数 (千株)	当期末 株数 (千株)	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	—	—
バローホールディングス	—	10.7	26,172
銀行業(13.2%)			
しづ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・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
三義地所	29.4	—	—
住友不動産	14	—	—
日本空港ビルディング	4.9	—	—
サービス業(3.6%)			
オーブンアップグループ	—	8.6	17,423
カカクコム	—	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	1,692	4,267,854
	銘柄数<比率>	81	<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
その他の収益	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算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 財産四分法ファンド(毎月決算型)	457,412,034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)	203,303,476円
	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20期（決算日 2025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

【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期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考	指 数		投 資 信 託 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	期	騰 落 率		期	騰 落 率		
第16期(2021年1月18日)	円 32,045	% △13.0	24,570	% △14.6		% 98.1	百万円 403,368
第17期(2022年1月17日)	37,935	18.4	28,510	16.0		98.0	425,731
第18期(2023年1月17日)	35,939	△5.3	26,962	△5.4		97.6	480,722
第19期(2024年1月17日)	37,706	4.9	28,299	5.0		97.5	448,545
第20期(2025年1月17日)	35,923	△4.7	26,866	△5.1		97.1	318,978

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 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率		騰 落 率	騰 落 率	
(当 期 首) 2024年 1月17日	円 37,706	% —	28,299	% —	% —	% 97.5
1月末	37,638	△0.2	28,132	△0.6	0.6	97.1
2月末	35,910	△4.8	26,771	△5.4	5.4	96.9
3月末	37,832	0.3	28,335	0.1	0.1	96.5
4月末	38,151	1.2	28,627	1.2	1.2	96.8
5月末	36,852	△2.3	27,640	△2.3	2.3	96.8
6月末	36,881	△2.2	27,483	△2.9	2.9	96.8
7月末	36,782	△2.5	27,567	△2.6	2.6	96.5
8月末	37,493	△0.6	28,342	0.2	0.2	96.6
9月末	36,642	△2.8	27,879	△1.5	1.5	97.0
10月末	35,595	△5.6	27,253	△3.7	3.7	96.8
11月末	35,567	△5.7	27,011	△4.6	4.6	96.9
12月末	35,905	△4.8	27,021	△4.5	4.5	96.6
(当 期 末) 2025年 1月17日	35,923	△4.7	26,866	△5.1	5.1	97.1

(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。

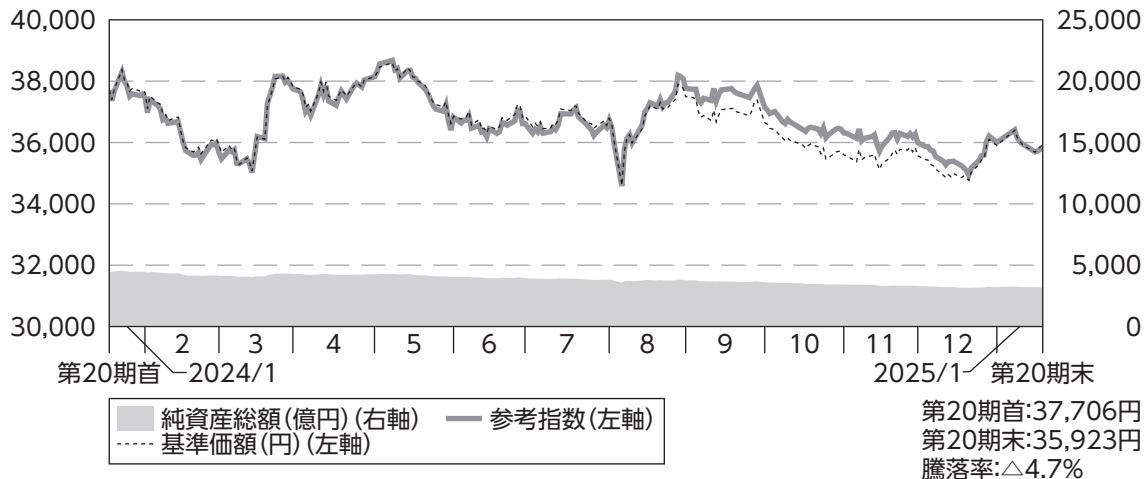
【「東証REIT指数】とは、株式会社 J P X 総研が算出、公表する指数で、東京証券取引所に上場しているREIT（不動産投資信託証券）全銘柄を対象とした時価総額加重型の指数です。

「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】の指數値及び【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、指數の算出、指數値の公表、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】の指數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として指數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



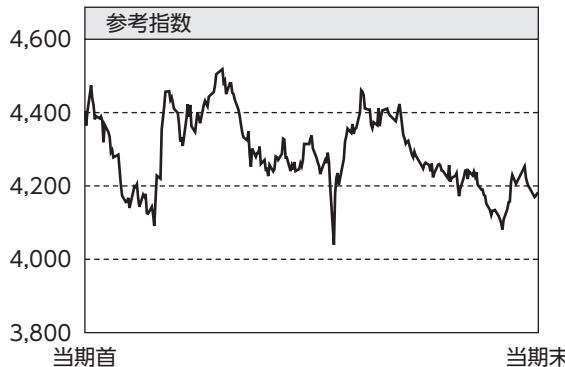
(注)参考指標は、2024年1月17日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は下落しました。

当期初から2024年3月半ばにかけては、日銀金融政策決定会合を前に警戒的な見方が根強かったことなどから基準価額は軟調に推移ましたが、金融政策の見直しについての観測報道等により想定ほどの変化がないことが確認されると切り返し、4月末にかけて基準価額は上昇しました。5月以降はグローバル株価指数からのJ-REIT複数銘柄除外に伴う思惑等が影響したほか、7月末の日銀の利上げを受けた株式市場のリスクオフの流れが波及し大幅に下落しましたが、配当利回りでみた割安感に着目した資金流入がみられたことなどから切り返し、8月末にかけて基準価額は上昇しました。9月以降は東京オフィス市況の回復が確認されるなどの明るい材料はあったものの、衆議院選挙や米大統領選挙などリスクイベントに備えポジションを圧縮する動きに押されたことや、12月の日銀金融政策決定会合における利上げの可能性が徐々に意識されたことなどから、基準価額は軟調に推移しました。当期末にかけては、日銀金融政策決定会合後の植田日銀総裁の会見を受けて早期利上げ観測が後退したことなどから、基準価額は下落幅を縮小しました。

投資環境



当期のJ-REIT市場は下落しました。

当期初から2024年3月半ばにかけては、日銀金融政策決定会合を前に警戒的な見方が根強かったことなどからJ-REIT市場は軟調に推移しましたが、金融政策の見直しについての観測報道等により想定ほどの変化がないことが確認されると切り返し、4月末にかけてJ-REIT市場は上昇しました。5月以降はグローバル株価指数からのJ-REIT複数銘柄除外に伴う思惑等が影響したほか、7月末の日銀の利上げを受けた株式市場のリスクオフの流れが波及し大幅に下落ましたが、配当利回りでみた割安感に着目した資金流入がみられたことなどから切り返し、8月末にかけてJ-REIT市場は上昇しました。9月以降は東京オフィス市況の回復が確認されるなどの明るい材料はあったものの、衆議院選挙や米大統領選挙などリスクイベントに備えポジションを圧縮する動きに押されたことや、12月の日銀金融政策決定会合における利上げの可能性が徐々に意識されたことなどから、J-REIT市場は軟調に推移しました。当期末にかけては、日銀金融政策決定会合後の植田日銀総裁の会見を受けて早期利上げ観測が後退したことなどから、J-REIT市場は下落幅を縮小しました。

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、KDX不動産投資法人や平和不動産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

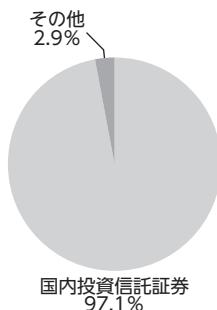
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	KDX不動産投資法人	日本	8.8%
2	平和不動産リート投資法人	日本	7.5%
3	積水ハウス・リート投資法人	日本	6.9%
4	ヒューリックリート投資法人	日本	6.2%
5	日本プライムリアルティ投資法人	日本	5.5%
6	NTT都市開発リート投資法人	日本	4.7%

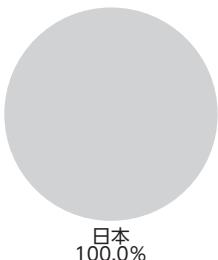
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	森ヒルズリート投資法人	日本	3.5%
8	アクティビア・プロパティーズ投資法人	日本	3.3%
9	大和ハウスリート投資法人	日本	3.2%
10	大和証券リビング投資法人	日本	2.9%
組入銘柄数			47

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

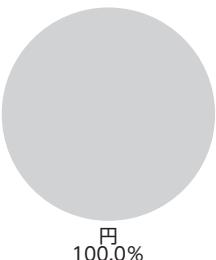
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

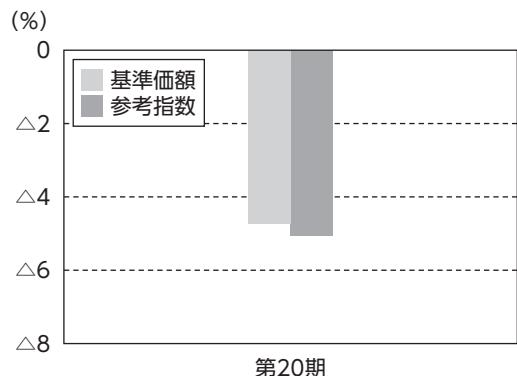


(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

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標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 (2024年1月18日~2025年1月17日)		項目の概要
	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)	6円 (-) (-) (-) (-) (6) (-) (-)	0.017% (-) (-) (-) (-) (0.017) (-) (-)	(a) 売買委託手数料= $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]}$ ×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= $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]}$ ×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)	- (-) (-) (-)	- (-) (-) (-)	(c) その他費用= $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]}$ ×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	6	0.017	

(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おります。

(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額(36,770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		
国	サンケイリアルエステート投資法人	口 2,100	千円 184,607	口 220	千円 17,344		
	S O S i L A 物流リート投資法人	150	16,667	4,140	478,154		
	日本アコモデーションファンド投資法人	—	—	5	3,241		
	森ヒルズリート投資法人	—	—	36,236	4,660,409		
	産業ファンド投資法人	6,969	869,431	1,800	227,577		
	アドバンス・レジデンス投資法人	—	—	21,800	6,994,771		
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	—	—	14,455	5,075,324		
	G L P 投資法人	9,200	1,193,347	24,610	3,185,394		
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	(138)	(41,083)	18,580	5,810,591		
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	138	41,083	(△41,083)	—	—	
	(△138)						
	日本プロロジスリート投資法人	2,390	600,529	4,210	1,087,983		
	星野リゾート・リート投資法人	2,267	923,063	1,879	890,511		
	(718)	(—)					
	O n e リート投資法人	360	93,023	1,080	264,917		
	イオンリート投資法人	—	—	2,550	346,223		
	ヒューリックリート投資法人	2,200	331,973	24,015	3,403,568		
	日本リート投資法人	(58,956)	(—)	11,359	3,499,108		
	積水ハウス・リート投資法人	2,600	211,269	41,130	3,181,857		
	ヘルスケア&メディカル投資法人	—	—	1,980	224,135		
	野村不動産マスターファンド投資法人	—	—	22,800	3,380,815		
	ラサールロジポート投資法人	—	—	25,460	3,697,988		
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	6,045	1,171,395	2,600	907,329		
	(58,496)	(3,429,207)					
内	三菱地所物流リート投資法人	1,890	713,680	3,785	1,388,825		
	C R E ロジスティクスファンド投資法人	4,330	639,737	680	96,796		
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	(△26,938)	(△3,429,207)	3,220	384,710		
	日本ビルファンド投資法人	600	357,024	8,031	4,281,793		
	(51,288)	(—)					
内	ジャパンリアルエステート投資法人	750	124,655	8,559	4,649,319		
	(16,900)	(—)					
	日本都市ファンド投資法人	20,549	1,945,262	2,250	203,760		
	オリックス不動産投資法人	1,250	203,222	5,080	815,630		
	日本プライムリアルティ投資法人	1,150	385,050	12,825	4,232,464		

		当 期					
		買 付			売 付		
		口 数	金 額		口 数	金 額	
国	N T T都市開発リート投資法人	口 1,250	千円 152,134		口 19,860	千円 2,305,953	
	東急リアル・エステート投資法人	—	—		19,545	3,051,952	
	グローバル・ワン不動産投資法人	—	—		35,590	3,599,457	
	ユナイテッド・アーバン投資法人	13,900	2,032,287		9,820	1,379,496	
	森トラストリート投資法人	—	—		50,610	3,337,947	
	インヴィンシブル投資法人	35,958	2,373,830		10,550	669,926	
	フロンティア不動産投資法人	150 (28,764)	66,187 (—)		5,670	2,296,677	
	平和不動産リート投資法人	3,230 (655)	431,747 (84,017)		5,760	739,365	
	平和不動産リート投資法人	655 (△655)	84,017 (△84,017)		—	—	
	日本ロジスティクスファンド投資法人	—	—		310	85,357	
	福岡リート投資法人	6,887	989,296		1,050	148,590	
	K D X不動産投資法人	—	—		55,741	8,492,571	
	いちごオフィスリート投資法人	—	—		32,990	2,677,956	
	大和証券オフィス投資法人	100 (13,765)	55,425 (—)		11,150	3,644,371	
	阪急阪神リート投資法人	—	—		900	117,214	
	スタートプロシード投資法人	—	—		400	70,212	
	大和ハウスリート投資法人	850	204,721		24,960	6,143,491	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	3,701	281,390		10,100	736,119	
	大和証券リビング投資法人	1,350	142,283		27,610	2,677,987	
内	ジャパンエクセレント投資法人	900	113,391		4,180	501,182	

(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	B A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D C
金 錢 信 託	百万円 67	百万円 67	% 100.0	百万円 67	百万円 67	% 100.0
コ ー ル・ロ ー ン	1,936,853	334,699	17.3	1,939,858	333,499	17.2

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

組入資産の明細

<国内投資信託受益証券、投資証券>

銘柄	当期首(前期末)	当期			末
	口数 (口)	口数 (口)	評価額 (千円)	比率 (%)	
サンケイリアルエステート投資法人	10,571	12,451	947,521	0.3	
SOSiLA物流リート投資法人	21,430	17,440	1,864,336	0.6	
日本アコモデーションファンド投資法人	235	230	132,710	0.0	
森ヒルズリート投資法人	126,456	90,220	11,042,928	3.5	
産業ファンド投資法人	16,353	21,522	2,475,030	0.8	
アドバンス・レジデンス投資法人	43,928	22,128	6,370,651	2.0	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	45,367	30,912	10,525,536	3.3	
G LP投資法人	60,272	44,862	5,455,219	1.7	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	29,987	11,545	3,178,338	1.0	
日本プロロジスリート投資法人	14,141	12,321	2,860,936	0.9	
星野リゾート・リート投資法人	770	1,876	390,020	0.1	
Oneリート投資法人	29,349	28,629	6,727,815	2.1	
イオンリート投資法人	11,844	9,294	1,148,738	0.4	
ヒューリックリート投資法人	166,810	144,995	19,893,314	6.2	
日本リート投資法人	30,211	77,808	6,037,900	1.9	
積水ハウス・リート投資法人	323,860	285,330	22,027,476	6.9	
ヘルスケア&メディカル投資法人	40,130	38,150	4,051,530	1.3	
野村不動産マスターファンド投資法人	63,654	40,854	5,695,047	1.8	
ラサールロジポート投資法人	78,797	53,337	7,552,519	2.4	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	9,266	71,207	7,099,337	2.2	
投資法人みらい	1,278	1,278	51,567	0.0	
三菱地所物流リート投資法人	17,963	16,068	5,535,426	1.7	
C REロジスティクスファンド投資法人	37,850	41,500	5,814,150	1.8	
アドバンス・ロジスティクス投資法人	30,158	—	—	—	
日本ビルファンド投資法人	19,073	62,930	7,520,135	2.4	
ジャパンリアルエステイト投資法人	12,684	21,775	2,258,067	0.7	
日本都市ファンド投資法人	53,240	71,539	6,302,585	2.0	
オリックス不動産投資法人	32,330	28,500	4,636,950	1.5	
日本プライムリアルティ投資法人	65,592	53,917	17,388,232	5.5	
N T T都市開発リート投資法人	144,737	126,127	15,097,401	4.7	
東急リアル・エステート投資法人	39,590	20,045	3,096,952	1.0	
グローバル・ワン不動産投資法人	71,797	36,207	3,624,320	1.1	
ユナイテッド・アーバン投資法人	56,320	60,400	8,667,400	2.7	
森トラストリート投資法人	153,086	102,476	6,322,769	2.0	
インヴィンシブル投資法人	69,107	94,515	6,266,344	2.0	
フロンティア不動産投資法人	12,561	35,805	2,810,692	0.9	

銘柄	当期首(前期末)		当期			比率(%)
	口数 (口)	評価額 (千円)	口数 (口)	評価額 (千円)	比	
平和不動産リート投資法人	194,770	192,895		23,783,953		7.5
日本ロジスティクスファンド投資法人	1,076	766		202,453		0.1
福岡リート投資法人	1,825	7,662		1,101,029		0.3
KDX不動産投資法人	249,440	193,699		28,163,834		8.8
いちごオフィスリート投資法人	101,530	68,540		5,496,908		1.7
大和証券オフィス投資法人	14,865	17,580		5,029,638		1.6
阪急阪神リート投資法人	7,750	6,850		845,290		0.3
スタートプロシード投資法人	10,582	10,182		1,768,613		0.6
大和ハウスリート投資法人	68,418	44,308		10,177,547		3.2
ジャパン・ホテル・リート投資法人	41,954	35,555		2,503,072		0.8
大和証券リビング投資法人	131,125	104,865		9,259,579		2.9
ジャパンエクセレント投資法人	6,494	3,214		379,894		0.1
合計	口数 銘柄数	・ <比率>	2,770,626 48	2,474,309 47	309,581,715 <97.1%>	

(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	
S O S i L A 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	N T T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
G L P 投資法人	フロンティア不動産投資法人
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	日本ロジスティクスファンド投資法人
日本プロロジスリート投資法人	福岡リート投資法人
イオンリート投資法人	K D X 不動産投資法人
ヘルスケア&メディカル投資法人	いちごオフィスリート投資法人
ラサールロジポート投資法人	大和証券オフィス投資法人
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	阪急阪神リート投資法人
投資法人みらい	スタートプロシード投資法人
C R E ロジスティクスファンド投資法人	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 資 料 證 券	千円 309,581,715	% 95.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	13,230,098	4.1
投 資 信 託 財 产 總 額	322,811,813	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 2025年1月17日現在
(A) 資産	322,811,813,418円
コール・ローン等	7,895,591,769
投資証券(評価額)	309,581,715,600
未収入金	398,201,079
未収配当金	4,936,258,237
未収利息	46,733
(B) 負債	3,833,418,972
未払金	281,941,875
未払解約金	3,551,477,097
(C) 純資産総額(A-B)	318,978,394,446
元本	88,795,843,128
次期繰越損益金	230,182,551,318
(D) 受益権総口数	88,795,843,128口
1万口当たり基準価額(C/D)	35,923円

■損益の状況

項目	当期 自2024年1月18日至2025年1月17日
(A) 配当等収益	18,670,066,421円
受取配当金	18,660,743,058
受取利息	9,291,464
その他収益金	161,570
支払利息	△129,671
(B) 有価証券売買損益	△38,605,820,220
売買益	1,059,533,705
売買損	△39,665,353,925
(C) 当期損益金(A+B)	△19,935,753,799
(D) 前期繰越損益金	329,585,263,192
(E) 追加信託差損益金	7,996,920,537
(F) 解約差損益金	△87,463,878,612
(G) 計(C+D+E+F)	230,182,551,318
次期繰越損益金(G)	230,182,551,318

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

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

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は118,960,008,263円、期中追加設定元本額は2,985,560,694円、期中一部解約元本額は33,149,725,829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)	71,714,178,224円
J-REIT・リサーチ・オープン(年2回決算型)	16,229,793,556円
J-REIT・リサーチ・オープン(奇数月決算型)	397,174,771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)	133,109,343円
私募J-REIT・リサーチファンド(適格機関投資家専用)	34,021,850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

【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期の運用実績

決算期	基準価額	ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰落率	中騰落率			
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		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率		
(当期首) 2023年5月29日	円 31,760	% —	% —	% 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。

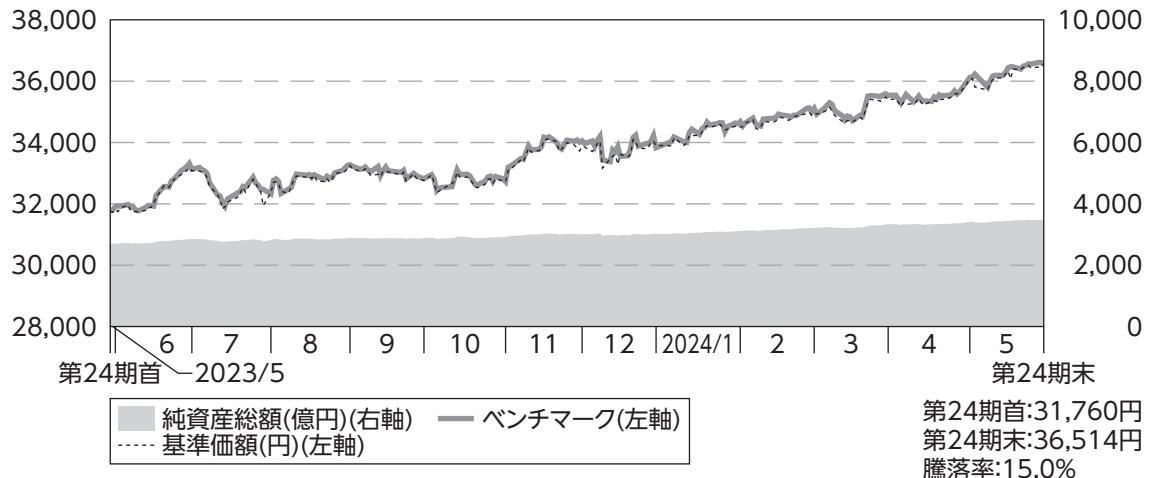
ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）です。

【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、主要国は長期金利は、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、日本と主要国の中銀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世界債券インデックス(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

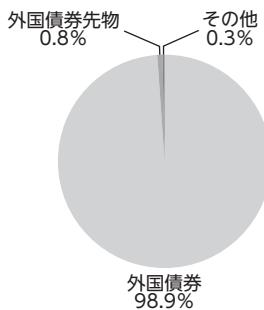
○上位10銘柄

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%

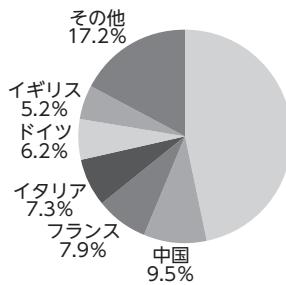
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	T 2.375% 05/15/27	アメリカ	0.5%
8	T 3.5% 02/15/33	アメリカ	0.5%
9	T 1.125% 08/31/28	アメリカ	0.5%
10	T 1.625% 05/15/26	アメリカ	0.5%
組入銘柄数			891

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

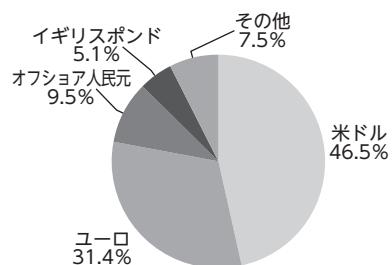
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

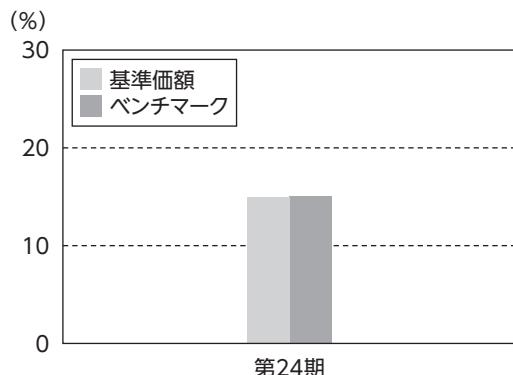


(注1)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(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、カスト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 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$
(株式)	(-)	(-)	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
(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 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$
(株式)	(-)	(-)	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
(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 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$
(保管費用)	(11)	(0.031)	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)	(-)	(-)	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)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
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おります。

(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 国	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
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 4,049	千スウェーデンクローナ 1,102
	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					期末		
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		2年未満
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	
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	千ニュージーランドドル 9,860	千ニュージーランドドル 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	当期	期末			
		評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	償還年月日
(アメリカ) 国債証券		千米ドル	千米ドル		
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	当期	期末				
		評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	償還年月日	
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	4,180	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	4,375	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	4,800	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	

外国債券インデックス マザーファンド 第24期

銘柄	利回り(%)	当期末		外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	償還年月日
		額面金額	評価額			
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% 09/05/25	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	

銘柄	利回り(%)	当期末		外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	償還年月日
		額面金額	評価額			
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	2033/11/15	
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	210,087	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	1,895	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	224	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	2050/10/1	
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	

外国債券インデックス マザーファンド 第24期

銘柄	利 率 (%)	額面金額	当 期 末		
			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) 国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MBONO 10% 11/20/36	10.0	8,550	8,712	81,666	2036/11/20
MBONO 5.5% 03/04/27	5.5	33,260	29,658	278,010	2027/3/4
MBONO 5.75% 03/05/26	5.75	46,850	43,287	405,767	2026/3/5
MBONO 7% 09/03/26	7.0	9,290	8,679	81,356	2026/9/3
MBONO 7.5% 05/26/33	7.5	24,150	20,893	195,850	2033/5/26
MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	31,510	29,411	275,696	2027/6/3
MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	41,040	36,816	345,115	2031/5/29
MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	31,010	25,440	238,478	2042/11/13
MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	10,250	8,908	83,508	2034/11/23
MBONO 8% 07/31/53	8.0	21,820	17,992	168,656	2053/7/31
MBONO 8% 11/07/47	8.0	24,600	20,475	191,936	2047/11/7
MBONO 8.5% 03/01/29	8.5	14,540	13,768	129,060	2029/3/1
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	30,830	29,201	273,729	2029/5/31
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	21,430	19,268	180,621	2038/11/18
小 計			2,929	453	
(ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
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	—	2,380	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 柏	利 率 (%)	額面金額	当 期 末		
			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	427,737	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 0.8% 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	235,565	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	403,384	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 1.75% 09/01/51	1.7	1,350	1,175	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 2.6% 05/12/27	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

外国債券インデックス マザーファンド 第24期

銘柄	利回り(%)	額面金額	当期末		
			外貨建金額	評価額	邦貨換算金額(千円)
BTFS 2.8% 06/15/29	2.8	2,610	2,535	432,977	2029/6/15
BTFS 2.8% 12/01/28	2.8	1,420	1,387	236,894	2028/12/1
BTFS 2.95% 02/15/27	2.95	330	326	55,719	2027/2/15
BTFS 2.95% 09/01/38	2.95	1,110	975	166,619	2038/9/1
BTFS 3% 08/01/29	3.0	1,150	1,127	192,570	2029/8/1
BTFS 3.1% 03/01/40	3.1	1,420	1,250	213,514	2040/3/1
BTFS 3.25% 03/01/38	3.25	1,860	1,699	290,187	2038/3/1
BTFS 3.25% 09/01/46	3.25	2,270	1,953	333,650	2046/9/1
BTFS 3.35% 03/01/35	3.35	1,890	1,801	307,639	2035/3/1
BTFS 3.4% 04/01/28	3.4	2,000	2,001	341,833	2028/4/1
BTFS 3.45% 03/01/48	3.45	1,820	1,605	274,287	2048/3/1
BTFS 3.5% 01/15/26	3.5	910	909	155,418	2026/1/15
BTFS 3.5% 03/01/30	3.5	2,360	2,366	404,172	2030/3/1
BTFS 3.7% 06/15/30	3.7	1,030	1,040	177,626	2030/6/15
BTFS 3.8% 04/15/26	3.8	1,440	1,448	247,450	2026/4/15
BTFS 3.8% 08/01/28	3.8	1,760	1,787	305,275	2028/8/1
BTFS 3.85% 09/01/49	3.85	1,470	1,375	234,912	2049/9/1
BTFS 3.85% 09/15/26	3.85	860	868	148,293	2026/9/15
BTFS 3.85% 12/15/29	3.85	2,860	2,914	497,813	2029/12/15
BTFS 4% 02/01/37	4.0	3,070	3,085	527,025	2037/2/1
BTFS 4% 04/30/35	4.0	880	890	152,067	2035/4/30
BTFS 4% 10/30/31	4.0	1,250	1,283	219,292	2031/10/30
BTFS 4% 11/15/30	4.0	1,800	1,846	315,372	2030/11/15
BTFS 4.1% 02/01/29	4.1	440	453	77,380	2029/2/1
BTFS 4.15% 10/01/39	4.15	460	459	78,484	2039/10/1
BTFS 4.2% 03/01/34	4.2	1,920	1,979	338,041	2034/3/1
BTFS 4.35% 11/01/33	4.35	1,800	1,879	321,066	2033/11/1
BTFS 4.4% 05/01/33	4.4	1,060	1,113	190,201	2033/5/1
BTFS 4.45% 09/01/43	4.45	1,560	1,597	272,871	2043/9/1
BTFS 4.5% 03/01/26	4.5	2,080	2,116	361,407	2026/3/1
BTFS 4.5% 10/01/53	4.5	1,510	1,547	264,329	2053/10/1
BTFS 4.75% 09/01/28	4.75	2,630	2,770	473,241	2028/9/1
BTFS 4.75% 09/01/44	4.75	1,600	1,707	291,585	2044/9/1
BTFS 5% 08/01/34	5.0	3,170	3,478	594,099	2034/8/1
BTFS 5% 09/01/40	5.0	2,260	2,474	422,643	2040/9/1
BTFS 5% 08/01/39	5.0	2,680	2,933	501,089	2039/8/1
BTFS 5.25% 11/01/29	5.25	2,710	2,955	504,843	2029/11/1
BTFS 5.75% 02/01/33	5.75	2,280	2,618	447,288	2033/2/1
BTFS 6% 05/01/31	6.0	1,140	1,312	224,178	2031/5/1
BTFS 6.5% 11/01/27	6.5	2,700	2,972	507,693	2027/11/1
BTFS 7.25% 11/01/26	7.25	1,400	1,524	260,397	2026/11/1

(ランク)
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	5,040	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

銘柄	利回り(%)	額面金額	当期末		
			外貨建金額	評価額	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	2,125	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	2,202	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% 09/09/24/26	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	134,319	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

SPGGB 0% 01/31/26	—	2,660	2,521	430,588	2026/1/31
SPGGB 0% 01/31/27	—	2,910	2,677	457,375	2027/1/31
SPGGB 0% 01/31/28	—	3,050	2,729	466,151	2028/1/31
SPGGB 0% 05/31/25	—	3,060	2,955	504,777	2025/5/31
SPGGB 0.5% 04/30/30	0.5	2,200	1,794	306,531	2031/4/30
SPGGB 0.5% 04/30/30	0.5	3,210	2,772	473,453	2030/4/30
SPGGB 0.5% 10/31/31	0.5	2,570	2,128	363,486	2031/10/31

外国債券インデックス マザーファンド 第24期

銘柄	利回り(%)	額面金額	当期末		
			評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)
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	2028/10/31
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

銘柄	利回り(%)	額面金額	当期末		
			評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)
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	361,600	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% 11/20/86	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					
RFGFB 0% 09/15/26	—	460	428	73,250	2026/9/15
RFGFB 0% 09/15/30	—	720	599	102,462	2030/9/15
RFGFB 0.125% 04/15/36	0.125	440	310	52,961	2036/4/15
RFGFB 0.125% 04/15/52	0.125	460	207	35,510	2052/4/15
RFGFB 0.125% 09/15/31	0.125	630	514	87,889	2031/9/15
RFGFB 0.25% 09/15/40	0.25	300	188	32,199	2040/9/15
RFGFB 0.5% 04/15/26	0.5	570	542	92,726	2026/4/15
RFGFB 0.5% 04/15/43	0.5	490	303	51,858	2043/4/15
RFGFB 0.5% 09/15/27	0.5	540	498	85,162	2027/9/15
RFGFB 0.5% 09/15/28	0.5	730	658	112,549	2028/9/15
RFGFB 0.5% 09/15/29	0.5	530	467	79,873	2029/9/15
RFGFB 0.75% 04/15/31	0.75	510	441	75,375	2031/4/15
RFGFB 0.875% 09/15/25	0.875	440	426	72,909	2025/9/15

外国債券インデックス マザーファンド 第24期

銘柄	利率(%)	額面金額	当期末		
			評価額	邦貨換算金額(千円)	償還年月日
RFBG 1.125% 04/15/34	1.125	640	536	91,622	2034/4/15
RFBG 1.375% 04/15/27	1.375	350	334	57,092	2027/4/15
RFBG 1.375% 04/15/47	1.375	610	432	73,908	2047/4/15
RFBG 1.5% 09/15/32	1.5	570	508	86,778	2032/9/15
RFBG 2.625% 07/04/42	2.625	470	431	73,771	2042/7/4
RFBG 2.75% 04/15/38	2.75	400	379	64,841	2038/4/15
RFBG 2.75% 07/04/28	2.75	550	546	93,286	2028/7/4
RFBG 2.875% 04/15/29	2.875	240	239	40,855	2029/4/15
RFBG 2.95% 04/15/55	2.95	230	218	37,352	2055/4/15
RFBG 3% 09/15/33	3.0	580	578	98,789	2033/9/15
RFBG 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 0.25% 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	565	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

銘柄	利率(%)	額面金額	当期末		
			評価額	邦貨換算金額(千円)	償還年月日
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	196,737	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% 10/20/43	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)			千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ	
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% 11/13/33	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)			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	
国債証券					
NGB 1.25% 09/17/31	1.25	4,780	4,045	60,554	2031/9/17
NGB 1.375% 08/19/30	1.375	5,200	4,544	68,034	2030/8/19
NGB 1.5% 02/19/26	1.5	4,520	4,341	64,991	2026/2/19
NGB 1.75% 02/17/27	1.75	4,630	4,391	65,734	2027/2/17
NGB 1.75% 09/06/29	1.75	4,100	3,728	55,823	2029/9/6
NGB 2% 04/26/28	2.0	4,650	4,367	65,385	2028/4/26
NGB 2.125% 05/18/32	2.125	3,730	3,329	49,837	2032/5/18
NGB 3% 08/15/33	3.0	4,630	4,383	65,618	2033/8/15
NGB 3.5% 10/06/42	3.5	1,860	1,843	27,591	2042/10/6
NGB 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)			千デンマーククローネ	千デンマーククローネ	
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

外国債券インデックス マザーファンド 第24期

当 期 末					
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 値 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	
(ボーランド) 国債証券		千ボーランドズロチ	千ボーランドズロチ		
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) 国債証券		千オーストラリヤ ドル	千オーストラリヤ ドル		
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) 国債証券		千ニュージーランド ドル	千ニュージーランド ドル		
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
NZB 1.5% 05/15/31	1.5	1,000	812	78,400	2031/5/15
NZB 1.75% 05/15/41	1.75	460	287	27,793	2041/5/15
NZB 2% 05/15/32	2.0	700	573	55,389	2032/5/15
NZB 2.75% 04/15/37	2.75	630	498	48,144	2037/4/15
NZB 2.75% 05/15/51	2.75	600	396	38,320	2051/5/15
NZB 3% 04/20/29	3.0	830	770	74,432	2029/4/20
NZB 3.5% 04/14/33	3.5	1,320	1,198	115,729	2033/4/14
NZB 4.25% 05/15/34	4.25	450	429	41,509	2034/5/15
NZB 4.5% 04/15/27	4.5	840	834	80,539	2027/4/15
NZB 4.5% 05/15/30	4.5	490	486	46,933	2030/5/15

当 期 末					
銘 柏	利 率 (%)	額面金額	評 値 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) 国債証券		千シンガポールドル	千シンガポールドル		
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	501	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	2027/8/1
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) 国債証券		千マレーシア リンギット	千マレーシア リンギット		
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	62,781	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) 国債証券		千オフショア人民元	千オフショア人民元		
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

外国債券インデックス マザーファンド 第24期

銘柄	利 率 (%)	額面金額	当 期 末		
			評 価 額	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) 国債証券		千イスラエル シェケル	千イスラエル シェケル		
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

銘柄	利 率 (%)	額面金額	当 期 末		
			評 価 額	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	EURO-SCHATZ	233
	US 5YR NOTE	581
国	EURO-BOBL FU	357
	E U R O - B U N D	732
国	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 产 總 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

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ノルウェーコローネ=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イスラエルシェケル=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 總 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 權 總 口 數	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 受 取 利 息	7,947,505,082円 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 売 買 益	35,138,557,401 40,604,453,431
売 買 損	△5,465,896,030
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益 取 引 益	△61,588,552 154,376,069
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算によるものを含みます。

(注2)(G)追加信託差損益とあるのは、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D(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D	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D(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VVA2(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 ファンド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 ファンド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・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2040	22,496円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2055	22,344円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2035	22,342円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2045	22,232円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2050	22,232円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2060	21,744円
DCターゲット・イヤーファンド(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。