

日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第223期（決算日 2024年12月16日）第225期（決算日 2025年2月17日）第227期（決算日 2025年4月16日）
第224期（決算日 2025年1月16日）第226期（決算日 2025年3月17日）第228期（決算日 2025年5月16日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）」は、2025年5月16日に第228期の決算を行ないましたので、第223期から第228期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券／インデックス型		
信 託 期 間	2006年6月12日から原則無期限です。		
運 用 方 針	主として「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」と「JPMオルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」をそれぞれ80%と20%の配分で合成した指数に連動する投資成果をめざします。		
主要運用対象	日興五大陸債券ファンド （ 毎 月 分 配 型 ）	「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。	
	海 外 債 券 イン デ ッ ク ス （ヘッジなし）マザーファンド	内外の公社債を主要投資対象とします。	
	海外新興国債券インデックス （ヘッジなし）マザーファンド	新興国の公社債を主要投資対象とします。	
組 入 制 限	日興五大陸債券ファンド （ 毎 月 分 配 型 ）	株式への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
	海 外 債 券 イン デ ッ ク ス （ヘッジなし）マザーファンド	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。	
	海外新興国債券インデックス （ヘッジなし）マザーファンド	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。	
分 配 方 針	第1計算期から第2計算期までは収益分配を行ないません。第3計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託者が決定する額を付加して分配を行なう場合があります。		

<940763>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

2025年9月1日、日興アセットマネジメント株式会社は「アモヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更します。
社名変更後URL：www.amova-am.com

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-86-2514
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	準 価 額			合 成 (ベンチマーク)	指 数		債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
	円			円			%		百万円
199期(2022年12月16日)	8,245			5	1.7	184.32	1.7	98.8	42,675
200期(2023年1月16日)	7,695			5	△6.6	172.56	△6.4	98.7	39,708
201期(2023年2月16日)	7,891			5	2.6	176.99	2.6	98.8	40,482
202期(2023年3月16日)	7,950			5	0.8	177.58	0.3	98.8	40,618
203期(2023年4月17日)	8,057			5	1.4	180.78	1.8	98.8	40,999
204期(2023年5月16日)	8,165			5	1.4	183.24	1.4	98.8	41,324
205期(2023年6月16日)	8,355			5	2.4	188.13	2.7	99.1	42,034
206期(2023年7月18日)	8,349			5	△0.0	188.81	0.4	98.8	41,656
207期(2023年8月16日)	8,506			5	1.9	192.84	2.1	98.8	42,145
208期(2023年9月19日)	8,540			5	0.5	193.67	0.4	98.9	41,854
209期(2023年10月16日)	8,483			5	△0.6	192.38	△0.7	98.7	41,413
210期(2023年11月16日)	8,800			5	3.8	199.84	3.9	99.0	42,666
211期(2023年12月18日)	8,678			5	△1.3	197.83	△1.0	98.9	41,847
212期(2024年1月16日)	8,865			5	2.2	202.55	2.4	98.8	42,530
213期(2024年2月16日)	8,985			5	1.4	205.82	1.6	98.5	42,746
214期(2024年3月18日)	8,967			5	△0.1	206.30	0.2	98.7	42,310
215期(2024年4月16日)	9,099			5	1.5	210.04	1.8	98.7	42,681
216期(2024年5月16日)	9,275			5	2.0	214.22	2.0	98.8	43,280
217期(2024年6月17日)	9,468			5	2.1	219.07	2.3	98.8	43,970
218期(2024年7月16日)	9,608			5	1.5	223.07	1.8	98.8	44,412
219期(2024年8月16日)	9,213			5	△4.1	214.09	△4.0	98.7	42,300
220期(2024年9月17日)	8,913			5	△3.2	207.24	△3.2	98.9	40,774
221期(2024年10月16日)	9,264			5	4.0	215.95	4.2	98.8	42,107
222期(2024年11月18日)	9,345			5	0.9	218.14	1.0	98.8	42,191
223期(2024年12月16日)	9,386			5	0.5	219.29	0.5	98.7	42,170
224期(2025年1月16日)	9,347			5	△0.4	219.06	△0.1	98.6	41,796
225期(2025年2月17日)	9,246			5	△1.0	217.25	△0.8	98.7	41,097
226期(2025年3月17日)	9,118			5	△1.3	214.41	△1.3	98.7	40,364
227期(2025年4月16日)	8,884			5	△2.5	209.17	△2.4	98.4	39,225
228期(2025年5月16日)	9,025			5	1.6	212.69	1.7	98.4	39,727

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 合成指数は、投資先の親投資信託のそれぞれのベンチマークを基本投資比率で合成して算出しています。なお、設定時を100として2025年5月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	合 成 (ベンチマーク)	指 数 騰 落 率	債 券 組 入 比 率
第223期	(期 首) 2024年11月18日	円 9,345	% —	218.14	% —	% 98.8
	11月末	9,239	△1.1	215.72	△1.1	98.8
	(期 末) 2024年12月16日	9,391	0.5	219.29	0.5	98.7
第224期	(期 首) 2024年12月16日	9,386	—	219.29	—	98.7
	12月末	9,518	1.4	222.70	1.6	98.5
	(期 末) 2025年1月16日	9,352	△0.4	219.06	△0.1	98.6
第225期	(期 首) 2025年1月16日	9,347	—	219.06	—	98.6
	1月末	9,340	△0.1	219.22	0.1	98.6
	(期 末) 2025年2月17日	9,251	△1.0	217.25	△0.8	98.7
第226期	(期 首) 2025年2月17日	9,246	—	217.25	—	98.7
	2月末	9,128	△1.3	214.64	△1.2	98.8
	(期 末) 2025年3月17日	9,123	△1.3	214.41	△1.3	98.7
第227期	(期 首) 2025年3月17日	9,118	—	214.41	—	98.7
	3月末	9,178	0.7	215.87	0.7	98.6
	(期 末) 2025年4月16日	8,889	△2.5	209.17	△2.4	98.4
第228期	(期 首) 2025年4月16日	8,884	—	209.17	—	98.4
	4月末	8,980	1.1	211.40	1.1	98.6
	(期 末) 2025年5月16日	9,030	1.6	212.69	1.7	98.4

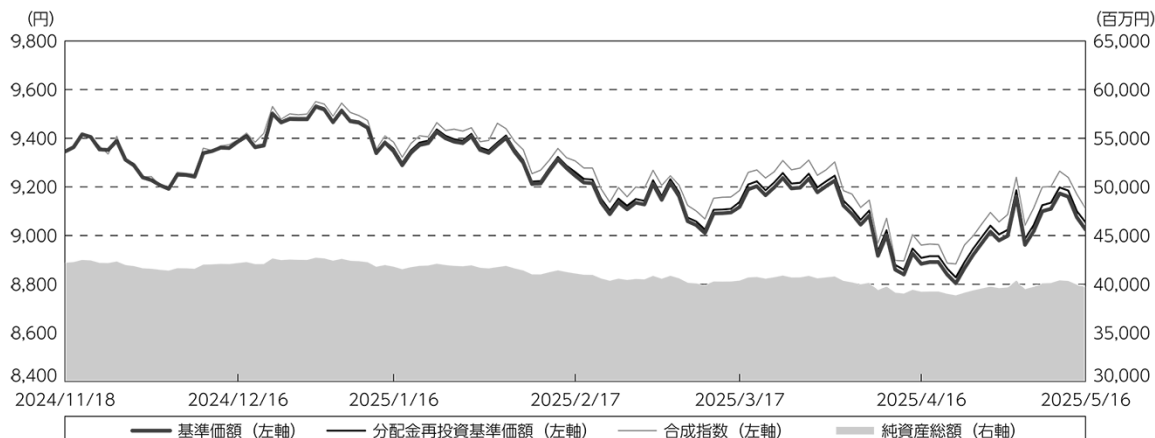
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

（2024年11月19日～2025年5月16日）

作成期間中の基準価額等の推移



第223期首：9,345円

第228期末：9,025円（既払分配金（税込み）：30円）

騰 落 率：△ 3.1%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）分配金再投資基準価額および合成指数は、作成期首（2024年11月18日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- （注）合成指数は当ファンドのベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、先進国債券および新興国債券に実質的な投資を行ない、先進国債券指数「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」80%と新興国債券指数「J Pモルガン・エマージング・マーケッツ・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」20%を合成した指数の動きに連動する投資成果をめざして運用を行なっております。

当作成期間中において、基準価額の変動要因となった、各マザーファンドの騰落率および当期間末における組入比率は以下の通りです。

詳しくは「投資環境」をご参照ください。

マザーファンド	騰落率	組入比率
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	-2.5%	80.1%
海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	-3.0%	19.9%

投資環境

（先進国債券市況）

先進国債券市場では、各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて概して上昇（債券価格は下落）しました。

期間の初めから2025年1月前半にかけては、米国新大統領が発表した財務長官の人事が好感され米国の財政赤字への懸念が後退したことなどから利回りが低下（債券価格は上昇）する場面があったものの、米国連邦準備制度理事会（FRB）が今後の利下げペースについて鈍化の見通しを示したことや、欧州連合（EU）加盟国が防衛のための共同資金について協議しており、拠出金増のため債券市場を活用する可能性があるとの報道が警戒されたことなどから、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。1月後半から期間末にかけては、ドイツの次期政権樹立に向けて連立交渉中の政党が防衛費増額と成長回復に向けてインフラ基金の創設と借入れ規則の全面見直しで合意し国債増発への警戒感が強まったことなどが利回りの上昇要因となったものの、FRBが保有する米国国債などの資産を圧縮する量的引き締め（QT）の一時停止または減速を検討していることが明らかとなったことや、米国大統領が関税政策による景気後退の可能性を否定しなかったこと、米国政権が貿易相手国に対して発表した相互関税で幅広く関税を引き上げる方針を示したことから世界景気の悪化が懸念されたことなどを背景に、各国の10年国債利回りは総じて低下しました。

（新興国債券市況）

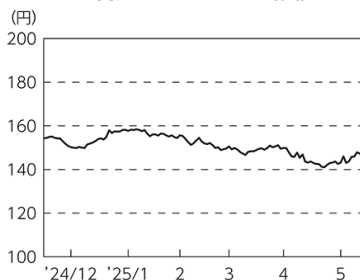
新興国債券指数は、期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2025年1月前半にかけては、FRBの利下げペースが緩やかになるとの見方が広がったこと、米国において新政権が誕生し財政拡張への警戒感が強まり、EU加盟国が防衛のための共同資金について協議し、拠出金増のため債券市場を活用する可能性があるとの報道が警戒されたことなどから、同指数は下落しました。1月後半から期間末にかけては、米国政権による相互関税の発表を受けて米国の金融市場が混乱したことなどから同指数は下落する場面があったものの、FRBが保有する米国国債などの資産を圧縮する量的引き締めの一時停止または減速を検討していることが明らかとなったことや、関税政策による景気後退懸念から米国長期金利が低下し、米国政権が貿易相手国に対して発表した相互関税の上乗せ部分を延期し貿易交渉を開始したことなどから、米国株式が反発したため、新興国債券の投資魅力も高まり、同指数は上昇しました。

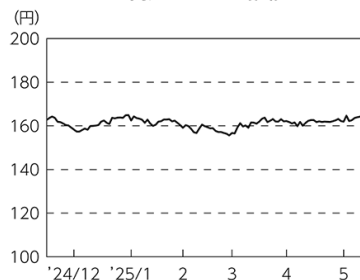
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、信託財産の純資産総額の80%程度を「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券、20%程度を「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資し、運用を行ないました。

（海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド）

債券のリスクコントロールモデルによりベンチマークが採用している国の債券の中からポートフォリオを構築し、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、ポートフォリオの見直しを行なうとともに、債券の組入比率を高位に維持することで、ベンチマークとの連動性を保つよう努めました。

（海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド）

債券のリスクコントロールモデルを使用して、ベンチマーク採用国の銘柄でポートフォリオを構築しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しを行なうとともに、債券の組入比率を高位に維持することで、ベンチマークとの連動性を保つよう努めました。

当ファンドのベンチマークとの差異

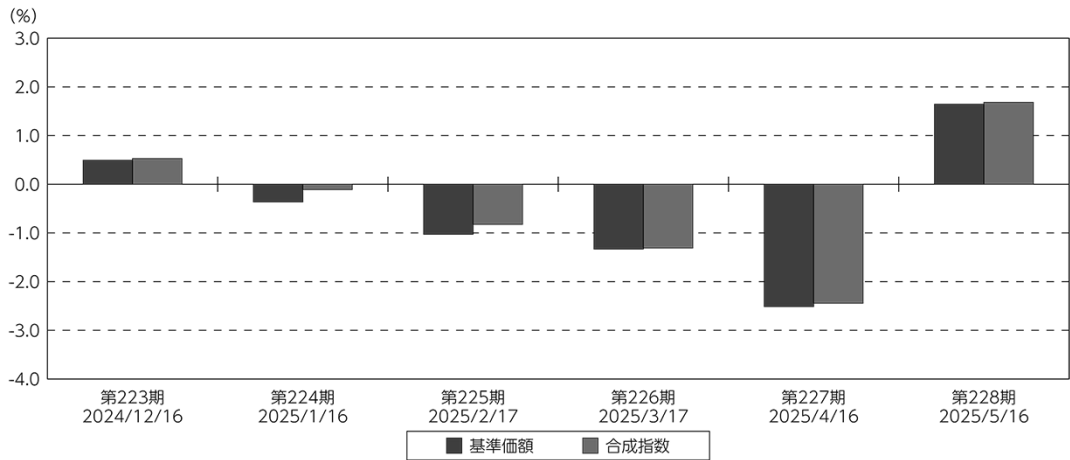
期間中における基準価額は、3.1%（分配金再投資ベース）の値下がりとなり、ベンチマークである「合成指数」の下落率2.5%を概ね0.6%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜マイナス要因＞

- ・ 投資通貨の選択による影響。
- ・ 投資国の選択による影響。
- ・ 銘柄選択による影響。
- ・ 債券および為替取引に関する諸費用。
- ・ 外国口座の管理費用。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。
(注) 合成指数は当ファンドのベンチマークです。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1 万口当たり、税込み)

項 目	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期
	2024年11月19日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月16日	2025年1月17日～ 2025年2月17日	2025年2月18日～ 2025年3月17日	2025年3月18日～ 2025年4月16日	2025年4月17日～ 2025年5月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.053%	5 0.053%	5 0.054%	5 0.055%	5 0.056%	5 0.055%
当期の収益	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	452	465	477	488	500	519

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、原則として信託財産の純資産総額の80%程度を「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券、20%程度を「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」と「JPMorgan・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」をそれぞれ80%と20%の割合で合成した指数に連動する投資成果をめざします。

（海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド）

引き続き、これまでの運用方針を継続します。原則として債券のリスクコントロールモデルを使用してポートフォリオを構築し、ポートフォリオの金利感応度などの属性をベンチマークである「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」と同程度に保ち、連動性を高めるように努めます。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド）

引き続き、これまでの運用方針を継続します。原則として債券のリスクコントロールモデルを使用してポートフォリオを構築し、ベンチマークである「JPMorgan・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」との連動性を高めるように努めます。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年11月19日～2025年 5月16日)

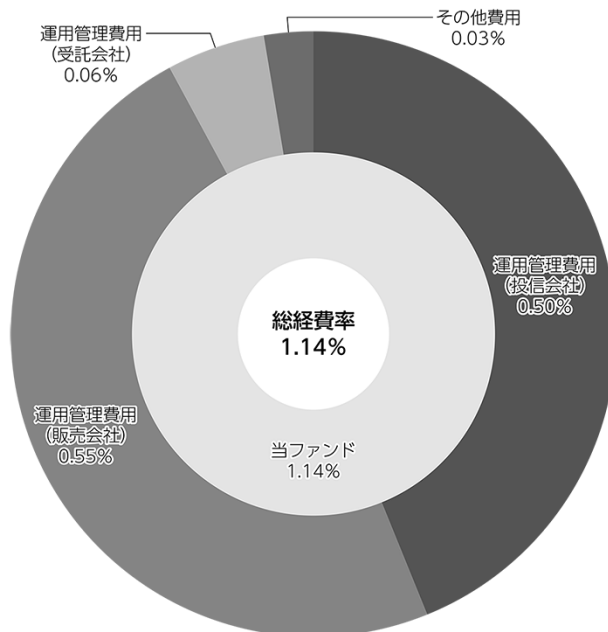
項 目	第223期～第228期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	50	0.539	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(22)	(0.243)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(25)	(0.270)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.017	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.012)	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)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷 費 用 等)	(0)	(0.003)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
合 計	52	0.556	
作成期間の平均基準価額は、9,230円です。			

- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.14%です。



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

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

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況 (2024年11月19日～2025年 5月16日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第223期～第228期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド		1,941	5,792	381,119	1,139,750
海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド		—	—	83,387	267,290

○利害関係人との取引状況等 (2024年11月19日～2025年 5月16日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年11月19日～2025年 5月16日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況 (2024年11月19日～2025年 5月16日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細 (2025年 5月16日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第222期末	第228期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド		11,163,486	10,784,309	31,826,653
海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド		2,654,635	2,571,248	7,900,418

(注) 各親投資信託の2025年 5月16日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

・海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド 53,278,216千口 ・海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド 2,659,237千口

○投資信託財産の構成

(2025年5月16日現在)

項 目	第228期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	31,826,653	80.0
海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	7,900,418	19.9
コール・ローン等、その他	65,019	0.1
投資信託財産総額	39,792,090	100.0

- (注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
- (注) 海外債券インデックス（ヘッジなし）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（157,291,418千円）の投資信託財産総額（157,317,833千円）に対する比率は100.0%です。
- (注) 海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）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（8,152,451千円）の投資信託財産総額（8,170,797千円）に対する比率は99.8%です。
- (注) 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アメリカドル=145.08円、1カナダドル=103.97円、1メキシコペソ=7.448円、1ユーロ=162.58円、1イギリスポンド=193.16円、1スウェーデンクローナ=14.94円、1ノルウェークローネ=13.95円、1デンマーククローネ=21.79円、1ポーランドズロチ=38.27円、1オーストラリアドル=92.85円、1ニュージーランドドル=85.15円、1シンガポールドル=111.93円、1マレーシアリンギット=33.947円、1中国人民元=20.1248円、1イスラエルシェケル=40.8364円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第223期末	第224期末	第225期末	第226期末	第227期末	第228期末
	2024年12月16日現在	2025年1月16日現在	2025年2月17日現在	2025年3月17日現在	2025年4月16日現在	2025年5月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	42,254,300,183	41,886,209,263	41,184,241,484	40,437,514,000	39,297,817,292	39,792,090,484
コール・ローン等	53,704,095	33,290,344	36,598,300	52,880,258	63,298,517	57,246,410
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド（評価額）	33,738,921,663	33,448,980,341	32,936,241,779	32,343,611,073	31,578,690,260	31,826,653,461
海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド（評価額）	8,431,762,050	8,347,715,766	8,161,143,145	8,021,267,219	7,646,893,419	7,900,418,534
未収入金	29,912,030	56,222,599	50,257,775	19,754,748	8,934,255	7,771,319
未収利息	345	213	485	702	841	760
(B) 負債	83,616,125	89,513,157	86,856,561	72,635,708	72,233,559	65,018,491
未払収益分配金	22,464,953	22,358,214	22,224,257	22,134,656	22,075,760	22,009,077
未払解約金	25,512,459	27,002,627	23,802,872	15,332,123	12,495,347	5,606,882
未払信託報酬	35,284,921	39,543,161	39,977,596	34,134,736	36,399,819	35,925,271
その他未払費用	353,792	609,155	851,836	1,034,193	1,262,633	1,477,261
(C) 純資産総額（A－B）	42,170,684,058	41,796,696,106	41,097,384,923	40,364,878,292	39,225,583,733	39,727,071,993
元本	44,929,907,371	44,716,429,977	44,448,515,317	44,269,312,500	44,151,521,291	44,018,154,158
次期繰越損益金	△ 2,759,223,313	△ 2,919,733,871	△ 3,351,130,394	△ 3,904,434,208	△ 4,925,937,558	△ 4,291,082,165
(D) 受益権総口数	44,929,907,371口	44,716,429,977口	44,448,515,317口	44,269,312,500口	44,151,521,291口	44,018,154,158口
1万口当たり基準価額（C／D）	9,386円	9,347円	9,246円	9,118円	8,884円	9,025円

（注）当ファンドの第223期首元本額は45,148,700,133円、第223～228期中追加設定元本額は149,504,889円、第223～228期中一部解約元本額は1,280,050,864円です。

（注）1口当たり純資産額は、第223期0.9386円、第224期0.9347円、第225期0.9246円、第226期0.9118円、第227期0.8884円、第228期0.9025円です。

（注）2025年5月16日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は4,291,082,165円です。

○損益の状況

項 目	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期
	2024年11月19日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月16日	2025年1月17日～ 2025年2月17日	2025年2月18日～ 2025年3月17日	2025年3月18日～ 2025年4月16日	2025年4月17日～ 2025年5月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,294	3,411	7,902	6,936	7,691	7,766
受取利息	3,294	3,411	7,902	6,936	7,691	7,766
(B) 有価証券売買損益	241,558,258	△ 111,807,082	△ 386,828,311	△ 510,378,232	△ 973,301,152	677,946,517
売買益	243,158,351	15,951,870	1,279,435	2,014,642	1,232,794	679,695,365
売買損	△ 1,600,093	△ 127,758,952	△ 388,107,746	△ 512,392,874	△ 974,533,946	△ 1,748,848
(C) 信託報酬等	△ 35,638,713	△ 39,939,654	△ 40,378,441	△ 34,476,993	△ 36,764,788	△ 36,285,487
(D) 当期損益金 (A + B + C)	205,922,839	△ 151,743,325	△ 427,198,850	△ 544,848,289	△ 1,010,058,249	641,668,796
(E) 前期繰越損益金	259,768,375	441,305,462	265,961,344	△ 182,247,168	△ 746,380,216	△ 1,771,847,439
(F) 追加信託差損益金	△ 3,202,449,574	△ 3,186,937,794	△ 3,167,668,631	△ 3,155,204,095	△ 3,147,423,333	△ 3,138,894,445
(配当等相当額)	(208,972,307)	(208,738,962)	(208,467,652)	(208,769,359)	(209,822,425)	(210,424,285)
(売買損益相当額)	(△ 3,411,421,881)	(△ 3,395,676,756)	(△ 3,376,136,283)	(△ 3,363,973,454)	(△ 3,357,245,758)	(△ 3,349,318,730)
(G) 計 (D + E + F)	△ 2,736,758,360	△ 2,897,375,657	△ 3,328,906,137	△ 3,882,299,552	△ 4,903,861,798	△ 4,269,073,088
(H) 収益分配金	△ 22,464,953	△ 22,358,214	△ 22,224,257	△ 22,134,656	△ 22,075,760	△ 22,009,077
次期繰越損益金 (G + H)	△ 2,759,223,313	△ 2,919,733,871	△ 3,351,130,394	△ 3,904,434,208	△ 4,925,937,558	△ 4,291,082,165
追加信託差損益金	△ 3,202,449,574	△ 3,186,937,794	△ 3,167,668,631	△ 3,155,204,095	△ 3,147,423,333	△ 3,138,894,445
(配当等相当額)	(208,990,475)	(208,760,326)	(208,495,743)	(208,794,012)	(209,859,658)	(210,454,332)
(売買損益相当額)	(△ 3,411,440,049)	(△ 3,395,698,120)	(△ 3,376,164,374)	(△ 3,363,998,107)	(△ 3,357,282,991)	(△ 3,349,348,777)
分配準備積立金	1,822,963,056	1,871,012,569	1,916,158,977	1,955,079,695	2,001,105,232	2,077,293,690
繰越損益金	△ 1,379,736,795	△ 1,603,808,646	△ 2,099,620,740	△ 2,704,309,808	△ 3,779,619,457	△ 3,229,481,410

(注) 損益の状況の中で (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) 損益の状況の中で (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) 損益の状況の中で (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) 分配金の計算過程（2024年11月19日～2025年5月16日）は以下の通りです。

項 目	2024年11月19日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月16日	2025年1月17日～ 2025年2月17日	2025年2月18日～ 2025年3月17日	2025年3月18日～ 2025年4月16日	2025年4月17日～ 2025年5月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	88,885,559円	79,445,253円	79,043,549円	69,526,537円	74,638,088円	105,211,413円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	208,990,475円	208,760,326円	208,495,743円	208,794,012円	209,859,658円	210,454,332円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,756,542,450円	1,813,925,530円	1,859,339,685円	1,907,687,814円	1,948,542,904円	1,994,091,354円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,054,418,484円	2,102,131,109円	2,146,878,977円	2,186,008,363円	2,233,040,650円	2,309,757,099円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	457円	470円	482円	493円	505円	524円
g. 分配金	22,464,953円	22,358,214円	22,224,257円	22,134,656円	22,075,760円	22,009,077円
h. 分配金(1万円当たり)	5円	5円	5円	5円	5円	5円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○分配金のお知らせ

	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期
1 万口当たり分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5円

○お知らせ

約款変更について

2024年11月19日から2025年5月16日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第58条の2）

その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「www.amova-am.com」へ変更となります。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第26期（決算日 2024年10月28日）
（2023年10月27日～2024年10月28日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1998年10月30日から原則無期限です。
運用方針	世界の主要国の債券市場の動きをとらえることを目標に、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	内外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。

ファンド概要

主として世界各国の債券に投資し、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<935557>

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)	債 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰	中 落 率			
	円		%		%	百万円
22期(2020年10月26日)	24,530		4.6	244.04	4.4	152,834
23期(2021年10月26日)	25,816		5.2	257.16	5.4	159,216
24期(2022年10月26日)	26,448		2.4	263.52	2.5	152,274
25期(2023年10月26日)	27,113		2.5	270.19	2.5	155,398
26期(2024年10月28日)	30,537		12.6	304.33	12.6	168,063

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く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指数です。なお、設定時を100として2024年10月28日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)	債 組 入 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首) 2023年10月26日	円		%			%
	27,113		—	270.19	—	99.1
10月末	27,159		0.2	270.37	0.1	99.0
11月末	28,114		3.7	279.79	3.6	99.2
12月末	28,143		3.8	280.41	3.8	99.2
2024年 1 月末	28,646		5.7	284.99	5.5	99.0
2 月末	29,023		7.0	288.83	6.9	99.1
3 月末	29,397		8.4	292.72	8.3	98.5
4 月末	29,932		10.4	297.81	10.2	99.1
5 月末	30,108		11.0	299.70	10.9	99.1
6 月末	31,162		14.9	310.29	14.8	99.1
7 月末	30,011		10.7	298.54	10.5	98.9
8 月末	29,243		7.9	290.90	7.7	99.0
9 月末	29,290		8.0	291.57	7.9	99.0
(期 末) 2024年10月28日	30,537		12.6	304.33	12.6	99.0

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2023年10月27日～2024年10月28日)

基準価額の推移

期間の初め27,113円の基準価額は、期間末に30,537円となり、騰落率は+12.6%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

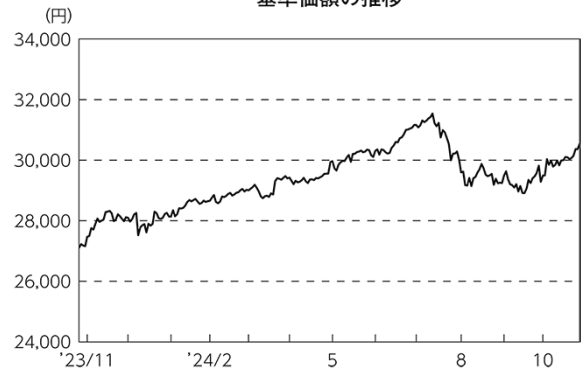
<値上がり要因>

- ・欧州中央銀行（ECB）に続き、イングランド銀行（BOE）、カナダの中央銀行が利下げを実施したことや、米国連邦準備制度理事会（FRB）が大幅な利下げを決め金融緩和に転じたこと。
- ・原油など資源価格の下落を受けてインフレ懸念が後退したこと。
- ・円安／アメリカドル高、円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

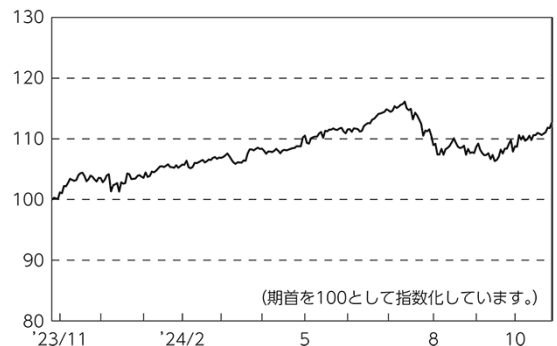
<値下がり要因>

- ・FRB議長が米国連邦公開市場委員会（FOMC）後の記者会見で金融緩和に慎重な考えを示したことを受けてFRBによる早期利下げ観測が後退したこと（2024年1月上旬～5月下旬）。
- ・フランスなど欧州政治を巡る先行き不透明感が強まったこと。

基準価額の推移



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2023/10/26	2024/07/11	2023/10/31	2024/10/28
27,113円	31,540円	27,159円	30,537円

FTSE世界国債インデックス
(除く日本、ヘッジなし・円ベース) (指数化) の推移

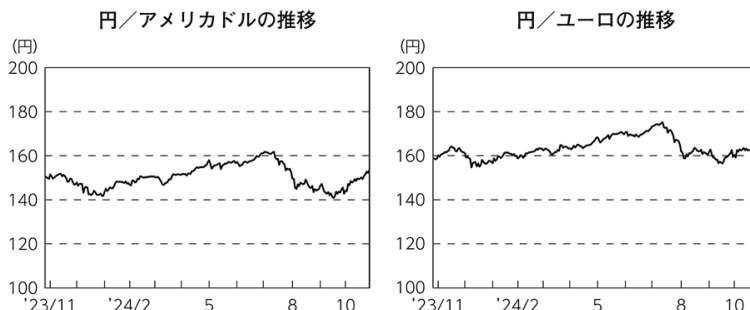
（海外債券市況）

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて総じて低下（債券価格は上昇）しました。

期間の初めから2023年12月下旬にかけては、F R BがF O M Cで追加利上げを見送ったことや、F R B議長が利下げを巡る議論を始めたと言明したことを受けて、F R Bが2024年に複数回にわたり利下げを行なうとの観測が強まったこと、原油など資源価格の下落を受けてインフレ懸念が後退したことなどを背景に、各国の10年国債利回りは総じて低下しました。2024年1月上旬から5月下旬にかけては、中東情勢の緊迫化を受けて地政学的リスクが警戒されたことや、スウェーデンの中央銀行などが政策金利を引き下げたことなどが利回りの低下要因となったものの、E C B高官の発言などを受けてE C Bの利下げに近いが利下げペースが緩やかになるとの見方が広がったことや、F R B議長がF O M C後の記者会見で金融緩和に慎重な考えを示したことを受けてF R Bによる早期利下げ観測が後退したことなどを受けて、投資対象国の10年国債利回りは総じて上昇（債券価格は下落）しました。6月上旬から期間末にかけては、フランスなど欧州政治を巡る先行き不透明感の強まりなどが利回りの上昇要因となったものの、E C Bに続き、B O E、カナダの中央銀行が利下げを実施したことや、F R Bが大幅な利下げを決め金融緩和に転じたことなどから、各国の10年国債利回りは総じて低下しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

債券のリスクコントロールモデルによりベンチマークが採用している国の債券の中からポートフォリオを構築し、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ない、債券の組入比率を高位に維持してベンチマークとの連動性を保つように努めました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、12.6%の値上がりとなり、ベンチマークである「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」の上昇率12.6%と概ね同水準となりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・投資国の選択による効果が寄与したこと。
- ・投資銘柄の選択による効果が寄与したこと。

<マイナス要因>

- ・投資通貨の選択が影響したこと。
- ・外国口座の管理費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、これまでの運用方針を維持します。原則として債券のリスクコントロールモデルを利用してポートフォリオを構築し、ポートフォリオの金利感応度などの属性をベンチマークと同程度に保ち、連動性を高めるように努めます。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月27日～2024年10月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 6	% 0.020	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(6)	(0.020)	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
合 計	6	0.020	
期中の平均基準価額は、29,185円です。			

- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年10月27日～2024年10月28日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 101,960	千アメリカドル 119,983
	カナダ	国債証券	千カナダドル 7,402	千カナダドル 8,892
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 17,373	千メキシコペソ 27,698
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	7,251	13,964
	イタリア	国債証券	6,973	15,917
	フランス	国債証券	5,174	13,703
	オランダ	国債証券	859	2,687
	スペイン	国債証券	3,482	9,282
	ベルギー	国債証券	825	3,635
	オーストリア	国債証券	937	1,713
	フィンランド	国債証券	624	1,021
	アイルランド	国債証券	—	1,252
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 7,332	千イギリスポンド 5,791
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 280	千スウェーデンクローナ 6,234
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 2,999	千ノルウェークローネ 4,230
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 1,372	千デンマーククローネ 6,167
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 5,781	千ポーランドズロチ 6,473
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 1,425	千オーストラリアドル 4,667
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 1,057	千ニュージーランドドル 576
シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 468	千シンガポールドル 985	
マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 1,234	千マレーシアリンギット 4,229	
中国	国債証券	千中国人民元 446,663	千中国人民元 121,865	
イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 3,307	千イスラエルシェケル 3,255	

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

（2023年10月27日～2024年10月28日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2023年10月27日～2024年10月28日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2024年10月28日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期				未			
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	561,425	507,070	77,809,999	46.3	—	19.6	17.6	9.1
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	30,389	28,712	3,172,168	1.9	—	1.0	0.5	0.4
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	177,560	157,698	1,212,651	0.7	—	0.4	0.2	0.1
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	62,662	59,867	9,917,129	5.9	—	3.3	1.7	0.9
イタリア	70,399	69,388	11,494,155	6.8	—	4.0	1.8	1.0
フランス	82,413	76,307	12,640,391	7.5	—	4.3	2.2	1.1
オランダ	14,418	13,368	2,214,436	1.3	—	0.8	0.4	0.1
スペイン	47,248	45,430	7,525,601	4.5	—	2.5	1.4	0.5
ベルギー	17,094	15,900	2,633,928	1.6	—	1.1	0.4	0.1
オーストリア	12,824	11,694	1,937,268	1.2	—	0.6	0.3	0.2
フィンランド	5,647	4,988	826,392	0.5	—	0.3	0.2	0.0
アイルランド	5,395	4,849	803,266	0.5	—	0.3	0.1	0.0
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	53,710	44,877	8,927,012	5.3	—	3.6	1.2	0.5
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	18,610	18,290	264,109	0.2	—	0.1	0.1	—
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	19,545	18,209	254,029	0.2	—	0.1	0.0	0.0
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	19,250	19,861	440,930	0.3	—	0.2	0.0	0.0
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	24,530	22,874	871,966	0.5	—	0.1	0.3	0.1
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	23,680	21,136	2,142,220	1.3	—	0.9	0.3	0.2
	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル						
ニュージーランド	5,345	4,852	444,917	0.3	—	0.2	0.1	0.0
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	6,079	5,953	690,224	0.4	—	0.2	0.1	0.0
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	23,320	23,834	839,335	0.5	—	0.3	0.1	0.0
	千中国人民幣元	千中国人民幣元						
中国	836,400	875,539	18,856,848	11.2	—	4.9	4.1	2.3
	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル						
イスラエル	13,875	12,141	491,234	0.3	—	0.1	0.1	0.0
合 計	—	—	166,410,220	99.0	—	49.0	33.1	16.9

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 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) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
US TREASURY N/B	3.0	4,200	4,150	636,868	2025/9/30
US TREASURY N/B	0.25	1,570	1,512	232,091	2025/9/30
US TREASURY N/B	4.25	170	169	26,073	2025/10/15
US TREASURY N/B	3.0	1,400	1,382	212,119	2025/10/31
US TREASURY N/B	0.25	2,110	2,026	310,955	2025/10/31
US TREASURY N/B	2.25	3,440	3,368	516,904	2025/11/15
US TREASURY N/B	2.875	1,320	1,300	199,586	2025/11/30
US TREASURY N/B	0.375	3,420	3,278	503,151	2025/11/30
US TREASURY N/B	4.875	4,000	4,025	617,660	2025/11/30
US TREASURY N/B	4.0	1,510	1,505	231,075	2025/12/15
US TREASURY N/B	2.625	2,000	1,963	301,277	2025/12/31
US TREASURY N/B	3.875	1,150	1,145	175,764	2026/1/15
US TREASURY N/B	2.625	1,850	1,814	278,393	2026/1/31
US TREASURY N/B	0.375	2,370	2,259	346,700	2026/1/31
US TREASURY N/B	6.0	1,800	1,844	282,985	2026/2/15
US TREASURY N/B	1.625	3,310	3,203	491,511	2026/2/15
US TREASURY N/B	4.0	3,000	2,992	459,199	2026/2/15
US TREASURY N/B	2.5	1,790	1,750	268,623	2026/2/28
US TREASURY N/B	0.5	3,650	3,474	533,203	2026/2/28
US TREASURY N/B	4.625	2,820	2,834	434,993	2026/2/28
US TREASURY N/B	2.25	4,490	4,370	670,688	2026/3/31
US TREASURY N/B	0.75	2,400	2,286	350,915	2026/3/31
US TREASURY N/B	2.375	1,050	1,022	156,937	2026/4/30
US TREASURY N/B	0.75	2,740	2,604	399,643	2026/4/30
US TREASURY N/B	1.625	4,840	4,658	714,846	2026/5/15
US TREASURY N/B	3.625	6,750	6,696	1,027,654	2026/5/15
US TREASURY N/B	2.125	2,740	2,655	407,510	2026/5/31
US TREASURY N/B	0.75	2,800	2,654	407,320	2026/5/31
US TREASURY N/B	4.125	3,000	2,998	460,170	2026/6/15
US TREASURY N/B	1.875	2,000	1,927	295,822	2026/6/30
US TREASURY N/B	4.5	3,600	3,621	555,764	2026/7/15
US TREASURY N/B	1.875	960	923	141,735	2026/7/31
US TREASURY N/B	0.625	1,760	1,656	254,173	2026/7/31
US TREASURY N/B	1.5	4,000	3,820	586,286	2026/8/15
US TREASURY N/B	0.75	3,000	2,822	433,142	2026/8/31
US TREASURY N/B	3.75	3,400	3,377	518,326	2026/8/31
US TREASURY N/B	4.625	2,600	2,624	402,686	2026/9/15
US TREASURY N/B	1.625	1,620	1,547	237,436	2026/9/30
US TREASURY N/B	0.875	2,000	1,881	288,785	2026/9/30
US TREASURY N/B	1.625	250	238	36,559	2026/10/31
US TREASURY N/B	1.125	3,950	3,725	571,748	2026/10/31
US TREASURY N/B	2.0	3,040	2,917	447,664	2026/11/15
US TREASURY N/B	4.625	3,200	3,233	496,199	2026/11/15
US TREASURY N/B	1.625	2,400	2,282	350,311	2026/11/30
US TREASURY N/B	1.25	2,210	2,085	320,061	2026/11/30
US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,904	292,250	2026/12/31
US TREASURY N/B	1.5	4,000	3,779	579,992	2027/1/31
US TREASURY N/B	2.25	2,680	2,573	394,908	2027/2/15
US TREASURY N/B	4.125	1,880	1,881	288,790	2027/2/15

銘柄	当 期 末				償 還 年 月 日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
US TREASURY N/B	1.125	1,390	1,299	199,431	2027/2/28
US TREASURY N/B	4.25	2,300	2,309	354,451	2027/3/15
US TREASURY N/B	0.625	670	617	94,743	2027/3/31
US TREASURY N/B	4.5	3,190	3,222	494,457	2027/4/15
US TREASURY N/B	0.5	1,380	1,263	193,951	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.75	1,430	1,385	212,657	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.375	3,530	3,386	519,693	2027/5/15
US TREASURY N/B	4.5	4,700	4,749	728,764	2027/5/15
US TREASURY N/B	0.5	1,600	1,461	224,190	2027/5/31
US TREASURY N/B	2.625	1,750	1,689	259,191	2027/5/31
US TREASURY N/B	4.625	8,450	8,570	1,315,189	2027/6/15
US TREASURY N/B	0.5	2,600	2,367	363,319	2027/6/30
US TREASURY N/B	3.25	5,000	4,900	751,934	2027/6/30
US TREASURY N/B	0.375	4,450	4,026	617,874	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.75	930	898	137,875	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.25	2,960	2,819	432,618	2027/8/15
US TREASURY N/B	0.5	1,900	1,720	263,970	2027/8/31
US TREASURY N/B	0.375	4,090	3,678	564,481	2027/9/30
US TREASURY N/B	0.5	3,640	3,276	502,789	2027/10/31
US TREASURY N/B	4.125	800	801	123,026	2027/10/31
US TREASURY N/B	6.125	1,400	1,483	227,711	2027/11/15
US TREASURY N/B	2.25	3,020	2,864	439,523	2027/11/15
US TREASURY N/B	0.625	220	198	30,417	2027/11/30
US TREASURY N/B	3.875	2,320	2,307	354,161	2027/11/30
US TREASURY N/B	0.625	2,410	2,165	332,298	2027/12/31
US TREASURY N/B	0.75	2,850	2,564	393,462	2028/1/31
US TREASURY N/B	3.5	1,450	1,425	218,730	2028/1/31
US TREASURY N/B	2.75	4,000	3,838	589,008	2028/2/15
US TREASURY N/B	1.125	3,830	3,481	534,222	2028/2/29
US TREASURY N/B	4.0	2,650	2,645	405,880	2028/2/29
US TREASURY N/B	1.25	960	874	134,180	2028/3/31
US TREASURY N/B	1.25	3,370	3,061	469,837	2028/4/30
US TREASURY N/B	3.5	3,000	2,945	451,987	2028/4/30
US TREASURY N/B	2.875	2,440	2,344	359,733	2028/5/15
US TREASURY N/B	1.25	4,300	3,898	598,194	2028/5/31
US TREASURY N/B	3.625	1,020	1,005	154,232	2028/5/31
US TREASURY N/B	1.25	3,300	2,985	458,050	2028/6/30
US TREASURY N/B	4.0	200	199	30,625	2028/6/30
US TREASURY N/B	1.0	2,920	2,609	400,501	2028/7/31
US TREASURY N/B	4.125	5,950	5,960	914,702	2028/7/31
US TREASURY N/B	2.875	4,200	4,024	617,602	2028/8/15
US TREASURY N/B	1.125	2,960	2,652	406,998	2028/8/31
US TREASURY N/B	1.25	3,700	3,324	510,123	2028/9/30
US TREASURY N/B	4.625	2,400	2,447	375,573	2028/9/30
US TREASURY N/B	1.375	3,800	3,424	525,448	2028/10/31
US TREASURY N/B	4.875	2,100	2,161	331,748	2028/10/31
US TREASURY N/B	5.25	1,070	1,117	171,503	2028/11/15
US TREASURY N/B	3.125	2,610	2,518	386,408	2028/11/15
US TREASURY N/B	1.5	4,930	4,455	683,708	2028/11/30

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価価額 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	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円
US TREASURY N/B	4.375	1,050	1,061	162,916
US TREASURY N/B	1.375	870	780	119,799
US TREASURY N/B	4.0	2,700	2,692	413,092
US TREASURY N/B	2.625	4,590	4,329	664,427
US TREASURY N/B	4.25	5,000	5,035	772,748
US TREASURY N/B	2.375	4,630	4,313	661,933
US TREASURY N/B	2.875	2,000	1,901	291,788
US TREASURY N/B	2.375	4,810	4,475	686,715
US TREASURY N/B	4.5	620	631	96,868
US TREASURY N/B	3.25	4,980	4,805	737,344
US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,022	463,820
US TREASURY N/B	4.0	3,500	3,490	535,564
US TREASURY N/B	1.625	1,670	1,495	229,483
US TREASURY N/B	3.875	325	322	49,417
US TREASURY N/B	4.0	2,520	2,511	385,439
US TREASURY N/B	1.75	6,940	6,221	954,745
US TREASURY N/B	1.5	4,340	3,808	584,364
US TREASURY N/B	4.0	1,650	1,643	252,153
US TREASURY N/B	3.625	2,550	2,492	382,462
US TREASURY N/B	6.25	1,060	1,172	179,958
US TREASURY N/B	0.625	3,870	3,208	492,293
US TREASURY N/B	3.75	710	697	107,064
US TREASURY N/B	3.75	380	373	57,272
US TREASURY N/B	4.0	4,900	4,873	747,910
US TREASURY N/B	0.625	5,090	4,181	641,720
US TREASURY N/B	4.625	800	821	126,054
US TREASURY N/B	4.875	3,000	3,120	478,862
US TREASURY N/B	0.875	5,910	4,901	752,115
US TREASURY N/B	4.375	3,000	3,040	466,571
US TREASURY N/B	4.0	670	665	102,074
US TREASURY N/B	5.375	560	600	92,104
US TREASURY N/B	1.125	3,300	2,762	423,899
US TREASURY N/B	4.25	1,000	1,006	154,444
US TREASURY N/B	4.625	255	261	40,203
US TREASURY N/B	1.625	6,020	5,158	791,626
US TREASURY N/B	4.625	1,450	1,489	228,582
US TREASURY N/B	4.25	2,420	2,434	373,590
US TREASURY N/B	4.125	3,000	2,996	459,774
US TREASURY N/B	1.25	4,790	3,972	609,640
US TREASURY N/B	1.375	5,830	4,845	743,576
US TREASURY N/B	1.875	5,870	5,027	771,496
US TREASURY N/B	2.875	4,800	4,397	674,858
US TREASURY N/B	2.75	5,100	4,617	708,584
US TREASURY N/B	4.125	6,110	6,090	934,521
US TREASURY N/B	3.5	2,610	2,483	381,112
US TREASURY N/B	3.375	1,680	1,580	242,554
US TREASURY N/B	3.875	3,330	3,247	498,293
US TREASURY N/B	4.5	5,540	5,655	867,795
US TREASURY N/B	4.0	2,000	1,964	301,481
US TREASURY N/B	4.375	4,810	4,862	746,167
US TREASURY N/B	4.5	800	823	126,413

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価価額 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	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円
US TREASURY N/B	5.0	750	803	123,260
US TREASURY N/B	4.375	670	674	103,530
US TREASURY N/B	4.5	720	733	112,486
US TREASURY N/B	3.5	800	727	111,625
US TREASURY N/B	4.25	1,450	1,428	219,190
US TREASURY N/B	4.5	1,420	1,435	220,214
US TREASURY N/B	4.375	750	746	114,622
US TREASURY N/B	4.625	680	695	106,689
US TREASURY N/B	4.375	1,590	1,580	242,603
US TREASURY N/B	1.125	3,700	2,310	354,608
US TREASURY N/B	3.875	1,440	1,348	206,898
US TREASURY N/B	1.125	3,000	1,856	284,877
US TREASURY N/B	4.25	1,010	988	151,618
US TREASURY N/B	1.375	3,100	1,989	305,262
US TREASURY N/B	4.75	1,500	1,553	238,428
US TREASURY N/B	1.875	4,200	2,918	447,769
US TREASURY N/B	4.375	870	862	132,354
US TREASURY N/B	2.25	4,900	3,603	552,914
US TREASURY N/B	3.75	960	878	134,755
US TREASURY N/B	1.75	3,190	2,141	328,589
US TREASURY N/B	2.0	3,000	2,089	320,590
US TREASURY N/B	3.125	500	416	63,936
US TREASURY N/B	2.75	800	623	95,714
US TREASURY N/B	2.75	2,000	1,551	238,039
US TREASURY N/B	3.125	1,765	1,448	222,214
US TREASURY N/B	2.875	2,050	1,611	247,209
US TREASURY N/B	3.625	1,950	1,712	262,782
US TREASURY N/B	3.75	2,090	1,865	286,296
US TREASURY N/B	3.625	1,080	944	144,938
US TREASURY N/B	3.375	2,000	1,683	258,263
US TREASURY N/B	3.125	1,700	1,370	210,240
US TREASURY N/B	3.0	1,900	1,497	229,758
US TREASURY N/B	2.5	2,120	1,527	234,352
US TREASURY N/B	3.0	1,400	1,098	168,624
US TREASURY N/B	2.875	1,390	1,065	163,562
US TREASURY N/B	3.0	1,190	930	142,838
US TREASURY N/B	2.5	1,300	925	141,992
US TREASURY N/B	2.5	900	638	97,957
US TREASURY N/B	2.25	1,650	1,110	170,390
US TREASURY N/B	2.875	540	408	62,739
US TREASURY N/B	3.0	1,720	1,329	203,950
US TREASURY N/B	3.0	1,530	1,180	181,123
US TREASURY N/B	2.75	1,700	1,248	191,648
US TREASURY N/B	2.75	1,740	1,276	195,897
US TREASURY N/B	3.0	2,750	2,109	323,628
US TREASURY N/B	3.125	2,400	1,880	288,567
US TREASURY N/B	3.0	4,100	3,134	480,939
US TREASURY N/B	3.375	2,950	2,411	370,019
US TREASURY N/B	3.0	3,300	2,513	385,742
US TREASURY N/B	2.875	3,000	2,228	341,953
US TREASURY N/B	2.25	2,250	1,462	224,366

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価価額 外貨建金額 千円	償還年月日	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
US TREASURY N/B	2.375	3,100	2,068	317,451	2049/11/15
US TREASURY N/B	2.0	3,700	2,260	346,835	2050/2/15
US TREASURY N/B	1.25	2,450	1,224	187,858	2050/5/15
US TREASURY N/B	1.375	2,920	1,502	230,530	2050/8/15
US TREASURY N/B	1.625	3,000	1,649	253,174	2050/11/15
US TREASURY N/B	1.875	4,750	2,786	427,594	2051/2/15
US TREASURY N/B	2.375	4,100	2,714	416,464	2051/5/15
US TREASURY N/B	2.0	2,000	1,205	184,967	2051/8/15
US TREASURY N/B	1.875	1,400	815	125,092	2051/11/15
US TREASURY N/B	2.25	2,000	1,278	196,182	2052/2/15
US TREASURY N/B	2.875	600	441	67,755	2052/5/15
US TREASURY N/B	3.0	1,100	830	127,496	2052/8/15
US TREASURY N/B	4.0	1,500	1,372	210,659	2052/11/15
US TREASURY N/B	3.625	2,900	2,479	380,531	2053/2/15
US TREASURY N/B	3.625	2,150	1,839	282,220	2053/5/15
US TREASURY N/B	4.125	1,500	1,404	215,501	2053/8/15
US TREASURY N/B	4.75	1,500	1,558	239,134	2053/11/15
US TREASURY N/B	4.25	1,000	957	146,928	2054/2/15
US TREASURY N/B	4.625	1,500	1,529	234,670	2054/5/15
小計				77,809,999	
(カナダ) 国債証券		千カナダドル	千カナダドル		
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	430	428	47,378	2025/10/1
CANADIAN GOVERNMENT	4.5	540	546	60,388	2025/11/1
CANADIAN GOVERNMENT	4.5	620	629	69,583	2026/2/1
CANADIAN GOVERNMENT	0.25	995	957	105,754	2026/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	700	698	77,152	2026/4/1
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	870	880	97,251	2026/5/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	670	653	72,228	2026/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	460	466	51,554	2026/8/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.0	990	953	105,355	2026/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	220	220	24,383	2026/11/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	520	499	55,164	2027/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.0	650	618	68,374	2027/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	620	615	68,003	2027/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	580	589	65,097	2028/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	697	674	74,491	2028/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	930	938	103,662	2028/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	1,000	1,039	114,891	2029/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	410	458	50,693	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	364	353	39,052	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	940	959	106,055	2029/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	120	115	12,785	2029/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	1,748	1,585	175,168	2030/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	0.5	1,205	1,033	114,170	2030/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,746	1,577	174,285	2031/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,520	1,360	150,335	2031/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,070	985	108,849	2032/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	890	845	93,455	2032/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	710	842	93,073	2033/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	500	482	53,335	2033/6/1

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価価額 外貨建金額 千カナダドル	償還年月日	
(カナダ) 国債証券	%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	800	800	88,487	2033/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	145	148	16,353	2034/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	650	636	70,311	2034/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.0	290	339	37,545	2037/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	460	497	55,016	2041/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	520	529	58,472	2045/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	610	545	60,282	2048/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	2,073	1,559	172,265	2051/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.75	1,241	866	95,701	2053/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	600	526	58,159	2055/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	285	249	27,595	2064/12/1
小計				3,172,168	
(メキシコ) 国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	23,150	21,855	168,058	2026/3/5
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.0	5,200	4,922	37,849	2026/9/3
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	15,550	14,131	108,663	2027/3/4
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	20,500	19,385	149,067	2027/6/3
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	4,900	4,639	35,677	2029/3/1
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	14,120	13,365	102,776	2029/5/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	19,900	17,822	137,053	2031/5/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	12,800	10,920	83,971	2033/5/26
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	6,000	5,118	39,361	2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	4,400	4,372	33,623	2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	11,170	9,770	75,130	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	14,100	11,090	85,282	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	13,570	10,754	82,696	2047/11/7
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	12,200	9,550	73,439	2053/7/31
小計				1,212,651	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
BUNDES OblIGATION	—	1,650	1,614	267,423	2025/10/10
BUNDES OblIGATION	—	1,600	1,551	257,019	2026/4/10
BUNDES OblIGATION	—	800	768	127,366	2026/10/9
BUNDES OblIGATION	—	1,050	999	165,546	2027/4/16
BUNDES OblIGATION	1.3	1,130	1,107	183,495	2027/10/15
BUNDES OblIGATION	2.2	750	754	124,958	2028/4/13
BUNDES OblIGATION	2.4	685	694	114,978	2028/10/19
BUNDES OblIGATION	2.1	297	297	49,236	2029/4/12
BUNDES OblIGATION	2.1	500	500	82,907	2029/4/12
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.5	1,820	1,781	295,027	2026/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	1,910	1,841	304,981	2026/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.25	1,315	1,264	209,382	2027/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.5	910	1,014	168,060	2027/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.5	1,120	1,075	178,196	2027/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	1,095	1,030	170,755	2027/11/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	5.625	650	721	119,569	2028/1/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.5	1,690	1,612	267,069	2028/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.75	970	1,063	176,131	2028/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.25	1,090	1,022	169,384	2028/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	1,180	1,089	180,545	2028/11/15

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	邦貨換算金額 千円	
(ユーロ…ドイツ)					
国債証券					
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,705	1,584	262,501	2029/2/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,760	1,598	264,847	2029/8/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	620	620	102,705	2029/11/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	660	792	131,301	2030/1/4
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,290	1,159	191,999	2030/2/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,800	1,600	265,202	2030/8/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	—	740	658	109,060	2030/8/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	2.4	450	456	75,659	2030/11/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,180	1,408	233,265	2031/1/4
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,310	1,151	190,795	2031/2/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,565	1,360	225,295	2031/8/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	—	160	139	23,038	2031/8/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,323	1,135	188,049	2032/2/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	1.7	1,390	1,346	223,001	2032/8/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	1,770	1,784	295,684	2033/2/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	170	171	28,406	2033/2/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	1,310	1,349	223,608	2033/8/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	2.2	1,080	1,075	178,211	2034/2/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,300	1,577	261,371	2034/7/4
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	155	159	26,388	2034/8/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	—	920	721	119,519	2035/5/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	761	126,092	2036/5/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	1,740	2,026	335,742	2037/1/4
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	115	95	15,823	2038/5/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	1,135	1,373	227,450	2039/7/4
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,165	1,494	247,588	2040/7/4
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	125	125	20,795	2041/5/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	955	1,046	173,396	2042/7/4
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,635	1,613	267,312	2044/7/4
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,587	1,566	259,572	2046/8/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	1,940	1,487	246,485	2048/8/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,630	849	140,801	2050/8/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	—	640	334	55,378	2050/8/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	—	900	446	73,965	2052/8/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	1,040	876	145,196	2053/8/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	500	422	69,910	2053/8/15
BUNDREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	425	417	69,147	2054/8/15
BUNDSSCHATZANWEISUNGEN	3.1	420	423	70,151	2025/12/12
BUNDSSCHATZANWEISUNGEN	2.5	280	281	46,551	2026/3/19
BUNDSSCHATZANWEISUNGEN	2.9	560	566	93,815	2026/6/18
(ユーロ…イタリア)					
国債証券					
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,100	1,099	182,178	2025/11/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.0	1,085	1,079	178,747	2025/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.5	810	818	135,594	2026/1/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.2	215	216	35,869	2026/1/28
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.5	850	828	137,235	2026/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,130	1,158	191,931	2026/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	—	1,020	984	163,042	2026/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.8	950	966	160,130	2026/4/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.6	970	956	158,515	2026/6/1

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	邦貨換算金額 千円	
(ユーロ…イタリア)					
国債証券					
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.1	950	944	156,429	2026/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	—	375	359	59,511	2026/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.85	540	553	91,608	2026/9/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	7.25	720	787	130,470	2026/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.25	1,080	1,053	174,571	2026/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.85	1,005	970	160,707	2027/1/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.95	90	90	15,042	2027/2/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.1	410	396	65,710	2027/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.2	1,160	1,152	190,836	2027/6/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.45	85	86	14,403	2027/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.05	995	983	162,882	2027/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	775	741	122,823	2027/9/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	6.5	1,440	1,605	265,876	2027/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.65	950	952	157,842	2027/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.0	865	850	140,851	2028/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.25	840	776	128,664	2028/3/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.4	150	153	25,472	2028/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.5	1,050	971	160,989	2028/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.8	650	675	111,965	2028/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,330	1,431	237,054	2028/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.8	1,030	1,036	171,613	2028/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.1	735	774	128,330	2029/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.45	605	550	91,148	2029/2/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.8	305	305	50,582	2029/6/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.35	75	76	12,717	2029/7/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.0	1,945	1,965	325,646	2029/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.25	1,750	1,952	323,512	2029/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.85	535	560	92,800	2029/12/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.5	1,500	1,550	256,838	2030/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.35	955	882	146,218	2030/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.7	540	560	92,912	2030/6/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	827	740	122,719	2030/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.0	585	617	102,251	2030/11/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.65	1,287	1,192	197,558	2030/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.5	295	302	50,165	2031/2/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.9	1,295	1,136	188,268	2031/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	6.0	1,515	1,785	295,834	2031/5/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.6	1,120	954	158,181	2031/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.0	290	307	50,999	2031/10/30
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,010	874	144,897	2031/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.65	1,250	1,133	187,778	2032/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	990	845	140,137	2032/6/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.5	600	571	94,688	2032/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.75	1,125	1,329	220,201	2033/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.4	865	940	155,789	2033/5/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,195	1,123	186,146	2033/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.35	700	757	125,493	2033/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.2	755	806	133,642	2034/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.85	390	404	67,050	2034/7/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,460	1,657	274,548	2034/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.85	130	134	22,243	2035/2/1

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…イタリア)					
国債証券					
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	780	775	128,380	2035/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	400	421	69,742	2035/4/30
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	770	622	103,075	2036/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	965	845	139,999	2036/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	1,825	1,908	316,223	2037/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	400	295	48,941	2037/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.05	290	302	50,085	2037/10/30
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	200	190	31,558	2038/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	785	721	119,450	2038/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,200	1,362	225,767	2039/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.15	350	363	60,183	2039/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	810	743	123,162	2040/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,070	1,214	201,113	2040/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8	730	549	91,044	2041/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.45	610	648	107,493	2043/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	935	1,038	171,957	2044/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	440	293	48,603	2045/4/30
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	820	737	122,085	2046/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	715	584	96,871	2047/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	915	841	139,465	2048/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	650	633	104,934	2049/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	870	657	108,930	2050/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.7	640	407	67,468	2051/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	280	194	32,156	2052/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	735	783	129,806	2053/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.3	245	250	41,481	2054/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	500	382	63,289	2067/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	220	138	23,003	2072/3/1
(ユーロ…フランス)					
国債証券					
FRANCE (GOVT OF)	6.0	1,350	1,396	231,277	2025/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.0	2,000	1,970	326,433	2025/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	1,640	1,590	263,540	2026/2/25
FRANCE (GOVT OF)	3.5	1,970	2,003	331,947	2026/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	2,450	2,382	394,686	2026/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	1,360	1,364	225,965	2026/9/24
FRANCE (GOVT OF)	0.25	2,520	2,415	400,121	2026/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,005	1,899	314,724	2027/2/25
FRANCE (GOVT OF)	1.0	1,775	1,715	284,208	2027/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	180	180	29,896	2027/9/24
FRANCE (GOVT OF)	2.75	3,020	3,050	505,277	2027/10/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,275	1,206	199,898	2028/2/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,450	3,249	538,333	2028/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	2,930	2,731	452,553	2028/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	305	307	50,915	2029/2/25
FRANCE (GOVT OF)	5.5	2,105	2,363	391,467	2029/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	2,980	2,718	450,242	2029/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,510	2,205	365,271	2029/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	2,935	2,916	483,109	2030/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,839	2,420	400,910	2030/11/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	2,940	2,731	452,461	2031/5/25

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…フランス)					
国債証券					
FRANCE (GOVT OF)	—	2,605	2,149	356,021	2031/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	1,833	1,487	246,422	2032/5/25
FRANCE (GOVT OF)	5.75	1,655	1,995	330,631	2032/10/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	2,075	1,948	322,708	2032/11/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	1,385	1,395	231,136	2033/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.5	2,013	2,101	348,036	2033/11/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,385	2,046	338,945	2034/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.75	1,425	1,643	272,194	2035/4/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,395	1,963	325,296	2036/5/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	290	226	37,543	2038/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	1,500	1,627	269,639	2038/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	1,890	1,563	259,009	2039/6/25
FRANCE (GOVT OF)	4.5	2,780	3,186	527,799	2041/4/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	165	144	23,872	2043/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,050	618	102,473	2044/6/25
FRANCE (GOVT OF)	3.25	1,230	1,196	198,142	2045/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,380	1,053	174,430	2048/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	348	320	53,048	2049/6/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	1,840	1,219	201,967	2050/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,500	775	128,435	2052/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,320	664	110,106	2053/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	850	757	125,409	2054/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	1,130	1,210	200,489	2055/4/25
FRANCE (GOVT OF)	3.25	400	372	61,682	2055/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	970	1,045	173,199	2060/4/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	945	591	97,900	2066/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	515	184	30,603	2072/5/25
(ユーロ…オランダ)					
国債証券					
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	455	442	73,344	2026/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	760	739	122,438	2026/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	635	606	100,428	2027/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	760	732	121,328	2027/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	550	606	100,434	2028/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	841	798	132,244	2028/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	590	537	89,095	2029/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	595	542	89,869	2029/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	395	398	66,082	2030/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	670	588	97,439	2030/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	650	556	92,108	2031/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	560	485	80,430	2032/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	697	699	115,936	2033/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	465	465	77,084	2033/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	290	288	47,836	2034/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	905	1,028	170,382	2037/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	395	276	45,762	2038/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	763	552	91,489	2040/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	902	1,020	169,062	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	220	235	38,947	2044/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	874	871	144,427	2047/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	907	438	72,603	2052/1/15

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	外貨建金額 千ユーロ	評価価額 千ユーロ	償還年月日
(ユーロ…オランダ) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	539	456	75,656	2054/1/15
(ユーロ…スペイン) 国債証券					
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	1,455	1,449	240,164	2025/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,045	1,013	167,944	2026/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,055	1,048	173,724	2026/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.8	485	487	80,828	2026/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	1,360	1,441	238,829	2026/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	1,640	1,607	266,323	2026/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	755	716	118,641	2027/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	1,275	1,249	206,905	2027/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5	120	120	19,927	2027/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	860	824	136,549	2027/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,170	1,138	188,650	2027/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,125	1,040	172,413	2028/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,270	1,227	203,377	2028/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,275	1,229	203,619	2028/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,020	1,124	186,215	2028/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0	1,355	1,548	256,508	2029/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,025	980	162,420	2029/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5	430	448	74,240	2029/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	1,035	956	158,374	2029/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	1,210	1,101	182,520	2029/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	1,205	1,079	178,808	2030/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,180	1,141	189,035	2030/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	1,230	1,137	188,498	2030/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1	1,175	998	165,473	2031/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	1,090	940	155,715	2031/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7	1,270	1,097	181,822	2032/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.75	1,050	1,268	210,204	2032/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	985	969	160,546	2032/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	1,082	1,107	183,502	2033/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	1,165	1,121	185,707	2033/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	1,030	1,083	179,488	2033/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.25	738	756	125,395	2034/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	252	262	43,422	2034/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	995	888	147,204	2035/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2	995	1,100	182,367	2037/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	670	505	83,711	2037/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9	340	361	59,911	2039/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	945	1,118	185,231	2040/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2	1,000	730	121,049	2040/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	1,265	1,471	243,813	2041/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	390	265	43,948	2042/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	300	297	49,213	2043/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	710	876	145,259	2044/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	980	886	146,910	2046/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	785	676	112,028	2048/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	1,170	665	110,276	2050/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	743	518	85,834	2052/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	400	420	69,574	2054/10/31

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	外貨建金額 千ユーロ	評価価額 千ユーロ	償還年月日
(ユーロ…スペイン) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	798	750	124,245	2066/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	345	176	29,222	2071/10/31
(ユーロ…ベルギー) 国債証券					
BELGIUM KINGDOM	4.5	505	520	86,186	2026/3/28
BELGIUM KINGDOM	1.0	742	727	120,430	2026/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.8	780	751	124,450	2027/6/22
BELGIUM KINGDOM	—	375	350	58,077	2027/10/22
BELGIUM KINGDOM	5.5	880	970	160,727	2028/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.8	795	753	124,786	2028/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.9	840	784	129,958	2029/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.7	152	153	25,468	2029/10/22
BELGIUM KINGDOM	0.1	730	639	105,867	2030/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.0	855	773	128,098	2031/6/22
BELGIUM KINGDOM	—	610	508	84,288	2031/10/22
BELGIUM KINGDOM	4.0	475	516	85,621	2032/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.35	675	566	93,806	2032/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.25	525	468	77,584	2033/4/22
BELGIUM KINGDOM	3.0	476	484	80,322	2033/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.0	543	551	91,318	2034/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.85	240	239	39,668	2034/10/22
BELGIUM KINGDOM	5.0	974	1,154	191,229	2035/3/28
BELGIUM KINGDOM	1.45	340	283	46,914	2037/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.9	415	359	59,509	2038/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.75	160	152	25,292	2039/4/22
BELGIUM KINGDOM	0.4	345	226	37,479	2040/6/22
BELGIUM KINGDOM	4.25	992	1,117	185,131	2041/3/28
BELGIUM KINGDOM	3.75	435	460	76,274	2045/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.6	493	355	58,901	2047/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.7	461	326	54,011	2050/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.4	485	304	50,417	2053/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.3	433	415	68,899	2054/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.5	235	233	38,681	2055/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.25	412	313	51,915	2057/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.15	446	326	54,037	2066/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.65	270	112	18,570	2071/6/22
(ユーロ…オーストリア) 国債証券					
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	570	563	93,362	2025/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.85	550	569	94,286	2026/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.0	170	169	28,050	2026/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	773	751	124,497	2026/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	685	656	108,830	2027/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	487	538	89,148	2027/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	660	627	104,016	2028/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	382	348	57,730	2028/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	715	661	109,513	2029/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	225	229	38,087	2029/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	680	597	98,991	2030/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.45	155	162	26,991	2030/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	745	635	105,295	2031/2/20

銘 柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	外貨建金額 千ユーロ	評価価額 邦貨換算金額 千円	償還年月日
(ユーロ…オーストリア) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	610	541	89,632	2032/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	715	726	120,313	2033/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	30	30	5,030	2034/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	455	442	73,276	2034/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	270	198	32,842	2036/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	650	732	121,389	2037/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.2	128	130	21,693	2039/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	255	158	26,307	2040/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	394	399	66,143	2044/6/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	503	377	62,541	2047/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.85	288	228	37,824	2049/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	455	267	44,252	2051/3/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	206	206	34,205	2053/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	180	207	34,381	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7	180	82	13,623	2071/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	173	104	17,369	2086/11/2
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	343	262	43,480	2117/9/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.85	192	85	14,158	2120/6/30
(ユーロ…フィンランド) 国債証券					
FINNISH GOVERNMENT	0.5	245	238	39,565	2026/4/15
FINNISH GOVERNMENT	—	180	172	28,601	2026/9/15
FINNISH GOVERNMENT	1.375	170	166	27,587	2027/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	315	300	49,725	2027/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.75	330	335	55,577	2028/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.5	270	251	41,722	2028/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.875	270	275	45,635	2029/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	375	342	56,679	2029/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.5	87	87	14,444	2030/4/15
FINNISH GOVERNMENT	—	292	252	41,863	2030/9/15
FINNISH GOVERNMENT	0.75	365	326	54,114	2031/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	200	169	28,109	2031/9/15
FINNISH GOVERNMENT	1.5	230	211	35,056	2032/9/15
FINNISH GOVERNMENT	3.0	110	112	18,649	2033/9/15
FINNISH GOVERNMENT	1.125	325	281	46,688	2034/4/15
FINNISH GOVERNMENT	3.0	140	142	23,663	2034/9/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	278	203	33,759	2036/4/15
FINNISH GOVERNMENT	2.75	210	204	33,933	2038/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.25	145	94	15,707	2040/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.625	252	238	39,486	2042/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.5	235	151	25,048	2043/4/15
FINNISH GOVERNMENT	1.375	260	190	31,543	2047/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	230	107	17,861	2052/4/15
FINNISH GOVERNMENT	2.95	133	128	21,367	2055/4/15
(ユーロ…アイルランド) 国債証券					
IRISH TREASURY	1.0	505	495	82,130	2026/5/15
IRISH TREASURY	0.2	327	311	51,618	2027/5/15
IRISH TREASURY	0.9	355	339	56,301	2028/5/15
IRISH TREASURY	1.1	463	439	72,845	2029/5/15
IRISH TREASURY	2.4	424	425	70,485	2030/5/15

銘 柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	外貨建金額 千ユーロ	評価価額 邦貨換算金額 千円	償還年月日
(ユーロ…アイルランド) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH TREASURY	0.2	282	248	41,183	2030/10/18
IRISH TREASURY	1.35	335	314	52,122	2031/3/18
IRISH TREASURY	—	405	342	56,767	2031/10/18
IRISH TREASURY	0.35	205	173	28,808	2032/10/18
IRISH TREASURY	1.3	238	216	35,792	2033/5/15
IRISH TREASURY	0.4	250	198	32,818	2035/5/15
IRISH TREASURY	1.7	365	323	53,653	2037/5/15
IRISH TREASURY	0.55	185	129	21,486	2041/4/22
IRISH TREASURY	3.0	170	172	28,638	2043/10/18
IRISH TREASURY	2.0	475	408	67,668	2045/2/18
IRISH TREASURY	1.5	411	307	50,943	2050/5/15
ユーロ計				49,992,570	
(イギリス) 国債証券		千イギリスポンド	千イギリスポンド		
UK TREASURY	3.5	1,490	1,477	293,869	2025/10/22
UK TREASURY	0.125	710	679	135,162	2026/1/30
UK TREASURY	1.5	820	786	156,480	2026/7/22
UK TREASURY	0.375	1,260	1,176	234,064	2026/10/22
UK TREASURY	4.125	1,495	1,494	297,266	2027/1/29
UK TREASURY	3.75	1,198	1,187	236,264	2027/3/7
UK TREASURY	1.25	755	704	140,073	2027/7/22
UK TREASURY	4.25	850	857	170,648	2027/12/7
UK TREASURY	0.125	745	662	131,751	2028/1/31
UK TREASURY	4.5	1,385	1,404	279,386	2028/6/7
UK TREASURY	1.625	720	660	131,481	2028/10/22
UK TREASURY	6.0	710	765	152,258	2028/12/7
UK TREASURY	0.5	1,180	1,023	203,607	2029/1/31
UK TREASURY	4.125	850	851	169,386	2029/7/22
UK TREASURY	0.875	736	636	126,657	2029/10/22
UK TREASURY	0.375	870	707	140,731	2030/10/22
UK TREASURY	4.75	945	983	195,648	2030/12/7
UK TREASURY	0.25	1,045	816	162,451	2031/7/31
UK TREASURY	4.0	275	273	54,339	2031/10/22
UK TREASURY	1.0	1,645	1,332	265,118	2032/1/31
UK TREASURY	4.25	1,030	1,043	207,586	2032/6/7
UK TREASURY	3.25	1,490	1,398	278,176	2033/1/31
UK TREASURY	0.875	1,270	967	192,492	2033/7/31
UK TREASURY	4.625	1,123	1,159	230,623	2034/1/31
UK TREASURY	4.25	345	345	68,807	2034/7/31
UK TREASURY	4.5	789	808	160,798	2034/9/7
UK TREASURY	0.625	967	667	132,878	2035/7/31
UK TREASURY	4.25	970	966	192,160	2036/3/7
UK TREASURY	1.75	1,220	909	180,948	2037/9/7
UK TREASURY	3.75	710	664	132,196	2038/1/29
UK TREASURY	4.75	985	1,017	202,475	2038/12/7
UK TREASURY	1.125	747	488	97,242	2039/1/31
UK TREASURY	4.25	850	828	164,829	2039/9/7
UK TREASURY	4.25	815	788	156,828	2040/12/7
UK TREASURY	1.25	1,280	787	156,582	2041/10/22
UK TREASURY	4.5	1,040	1,027	204,290	2042/12/7
UK TREASURY	4.75	260	263	52,409	2043/10/22

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日	
(イギリス) 国債証券	%	千円	千円		
UK TREASURY	3.25	1,115	917	182,583	2044/1/22
UK TREASURY	3.5	980	830	165,276	2045/1/22
UK TREASURY	0.875	435	215	42,868	2046/1/31
UK TREASURY	4.25	720	676	134,565	2046/12/7
UK TREASURY	1.5	1,005	563	112,012	2047/7/22
UK TREASURY	1.75	675	391	77,888	2049/1/22
UK TREASURY	4.25	895	836	166,374	2049/12/7
UK TREASURY	0.625	770	308	61,454	2050/10/22
UK TREASURY	1.25	600	288	57,452	2051/7/31
UK TREASURY	3.75	872	744	148,131	2052/7/22
UK TREASURY	1.5	580	290	57,820	2053/7/31
UK TREASURY	3.75	1,170	993	197,701	2053/10/22
UK TREASURY	4.375	270	255	50,787	2054/7/31
UK TREASURY	1.625	925	475	94,540	2054/10/22
UK TREASURY	4.25	962	893	177,687	2055/12/7
UK TREASURY	1.75	1,075	559	111,213	2057/7/22
UK TREASURY	4.0	751	667	132,687	2060/7/31
UK TREASURY	0.5	1,050	314	62,484	2061/10/22
UK TREASURY	4.0	440	389	77,408	2063/10/22
UK TREASURY	3.5	830	662	131,700	2068/7/22
UK TREASURY	1.625	760	342	68,144	2071/10/22
UK TREASURY	1.125	513	186	37,040	2073/10/22
UNITED KINGDOM GILT	2.5	742	458	91,209	2065/7/22
小 計				8,927,012	
(スウェーデン) 国債証券		千円	千円		
SWEDISH GOVERNMENT	1.0	3,680	3,624	52,342	2026/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,300	3,182	45,962	2028/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,180	3,009	43,460	2029/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.125	2,700	2,400	34,663	2031/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	2.25	1,800	1,832	26,463	2032/6/1
SWEDISH GOVERNMENT	1.75	1,730	1,686	24,352	2033/11/11
SWEDISH GOVERNMENT	3.5	2,220	2,552	36,863	2039/3/30
小 計				264,109	
(ノルウェー) 国債証券		千円	千円		
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	2,400	2,328	32,488	2026/2/19
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	2,200	2,110	29,436	2027/2/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,820	1,728	24,112	2028/4/26
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	1,930	1,776	24,787	2029/9/6
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	2,685	2,380	33,208	2030/8/19
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	2,040	1,752	24,453	2031/9/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	2,030	1,833	25,577	2032/5/18
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	2,350	2,236	31,202	2033/8/15
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	1,100	1,095	15,276	2034/4/13
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5	990	966	13,485	2042/10/6
小 計				254,029	
(デンマーク) 国債証券		千円	千円		
KINGDOM OF DENMARK	1.75	3,125	3,117	69,199	2025/11/15
KINGDOM OF DENMARK	2.25	950	957	21,261	2026/11/15

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日	
(デンマーク) 国債証券	%	千円	千円		
KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,380	2,287	50,786	2027/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,290	2,136	47,436	2029/11/15
KINGDOM OF DENMARK	—	1,350	1,176	26,118	2031/11/15
KINGDOM OF DENMARK	2.25	700	708	15,719	2033/11/15
KINGDOM OF DENMARK	4.5	6,705	8,485	188,374	2039/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,750	992	22,033	2052/11/15
小 計				440,930	
(ポーランド) 国債証券		千円	千円		
POLAND GOVERNMENT BOND	—	400	384	14,673	2025/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	—	670	625	23,862	2026/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,190	2,105	80,248	2026/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	1,600	1,461	55,696	2026/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	1,310	1,269	48,403	2027/5/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,140	2,002	76,329	2027/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,160	1,995	76,059	2028/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	1,720	1,847	70,436	2028/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	2,075	2,103	80,167	2029/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	4.75	1,060	1,028	39,215	2029/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,565	2,271	86,605	2029/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	2,025	1,594	60,786	2030/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	1,890	1,452	55,378	2032/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	2,145	2,184	83,284	2033/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	580	546	20,819	2034/10/25
小 計				871,966	
(オーストラリア) 国債証券		千円	千円		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.25	855	821	83,219	2025/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	900	903	91,585	2026/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.5	1,090	1,022	103,604	2026/9/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	980	999	101,274	2027/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	830	802	81,336	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	795	751	76,153	2028/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	765	731	74,136	2028/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	960	932	94,471	2029/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	890	839	85,045	2029/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	1,005	927	93,996	2030/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	930	773	78,397	2030/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	1,083	916	92,840	2031/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,385	1,114	112,940	2031/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	1,250	1,007	102,150	2032/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,195	988	100,155	2032/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,130	1,143	115,933	2033/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	1,010	907	91,983	2033/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	960	913	92,538	2034/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	200	197	20,051	2034/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.5	855	791	80,250	2034/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	700	600	60,856	2035/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	260	255	25,898	2035/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	550	510	51,758	2037/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	522	447	45,320	2039/6/21

銘柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	償 還 年 月 日
(オーストラリア) 国債証券	%	オーストラリアドル	オーストラリアドル 千円	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	710	551	2041/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	675	504	2047/3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	870	464	2051/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	325	318	2054/6/21
小 計			2,142,220	
(ニュージーランド) 国債証券		ニュージーランドドル	ニュージーランドドル	
NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.5	335	318	2026/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	700	712	2027/4/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	370	326	2028/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	680	654	2029/4/20
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	430	439	2030/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	350	296	2031/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0	225	192	2032/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	430	403	2033/4/14
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	220	217	2034/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	280	279	2035/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	430	353	2037/4/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	225	146	2041/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	500	339	2051/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	5.0	170	171	2054/5/15
小 計			444,917	
(シンガポール) 国債証券		シンガポールドル	シンガポールドル	
SINGAPORE GOVERNMENT	0.5	314	307	2025/11/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	420	416	2026/6/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	365	354	2026/11/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	498	506	2027/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	150	150	2027/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	347	346	2028/5/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	100	100	2028/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	131	132	2029/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	365	367	2029/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	440	443	2030/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	300	279	2031/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	170	167	2032/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	335	349	2033/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	391	368	2036/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	206	193	2039/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	280	275	2042/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	387	381	2046/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	342	284	2050/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	222	184	2051/10/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.25	97	106	2054/6/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	219	235	2072/8/1
小 計			690,224	
(マレーシア) 国債証券		マレーシアリンギット	マレーシアリンギット	
MALAYSIA GOVERNMENT	3.906	830	837	2026/7/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.9	920	929	2026/11/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	1,200	1,213	2027/11/16

銘柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	償 還 年 月 日
(マレーシア) 国債証券	%	マレーシアリンギット	マレーシアリンギット 千円	
MALAYSIA GOVERNMENT	3.519	350	349	2028/4/20
MALAYSIA GOVERNMENT	4.504	350	362	2029/4/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.885	1,320	1,334	2029/8/15
MALAYSIA GOVERNMENT	2.632	985	917	2031/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.582	100	98	2032/7/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	700	738	2033/11/7
MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	1,000	996	2034/7/5
MALAYSIA GOVERNMENT	4.254	760	780	2035/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,320	1,418	2035/3/31
MALAYSIA GOVERNMENT	4.893	1,080	1,178	2036/6/8
MALAYSIA GOVERNMENT	3.757	1,490	1,440	2040/5/22
MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	750	810	2042/10/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.935	660	732	2043/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	4.736	620	670	2046/3/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.921	510	565	2048/7/6
MALAYSIA GOVERNMENT	4.065	1,410	1,382	2050/6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.457	760	788	2053/3/31
MALAYSIA GOVERNMENT	4.392	650	659	2026/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.502	950	950	2027/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	3.733	1,410	1,416	2028/6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.498	1,150	1,194	2030/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.232	1,035	1,058	2031/6/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.844	1,010	1,006	2033/4/15
小 計			839,335	
(中国) 国債証券		千中国人民元	千中国人民元	
CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	32,000	32,505	2025/10/22
CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	20,000	20,167	2025/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.22	18,800	19,183	2025/12/6
CHINA GOVERNMENT BOND	2.46	10,900	11,029	2026/2/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.03	17,000	17,364	2026/3/11
CHINA GOVERNMENT BOND	2.3	16,000	16,192	2026/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.25	11,000	11,311	2026/6/6
CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	16,000	16,324	2026/8/12
CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	32,000	32,367	2026/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	6,000	6,093	2026/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	23,000	23,752	2026/12/5
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	10,000	10,167	2027/1/20
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	14,000	14,135	2027/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	11,000	11,063	2027/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.85	24,000	24,740	2027/6/4
CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	16,000	16,364	2027/7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	4,100	4,099	2027/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	9,100	9,300	2027/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.28	19,500	20,498	2027/12/3
CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	10,000	10,278	2028/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	11,000	11,307	2028/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.01	13,000	13,576	2028/5/13
CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	10,900	11,127	2028/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	3,000	3,072	2028/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	22,000	22,927	2028/10/14

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額 外貨建金額 千中国人民元	償還年月日 邦貨換算金額 千円
(中国) 国債証券	%	千中国人民元	千中国人民元	千円
CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	10,000	10,282	221,458 2028/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.25	10,000	10,618	228,703 2028/11/22
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	7,500	7,662	165,032 2029/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	15,000	15,604	336,077 2029/3/24
CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	10,000	10,090	217,331 2029/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.29	14,000	14,966	322,344 2029/5/23
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	5,200	5,404	116,396 2029/6/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	9,500	9,529	205,231 2029/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	20,200	20,913	450,424 2029/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.13	2,700	2,872	61,869 2029/11/21
CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	5,000	5,223	112,501 2029/12/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	15,000	15,679	337,695 2030/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.68	17,900	18,618	400,989 2030/5/21
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	9,800	10,149	218,589 2030/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	24,100	24,931	536,953 2030/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.27	11,000	11,887	256,015 2030/11/19
CHINA GOVERNMENT BOND	2.54	8,400	8,665	186,622 2030/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	13,000	13,192	284,135 2031/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	10,000	10,648	229,335 2031/5/27
CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	16,000	16,087	346,475 2031/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	8,000	8,439	181,762 2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	10,000	10,448	225,027 2032/2/17
CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	9,000	9,414	202,769 2032/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	9,000	9,366	201,725 2032/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	7,400	7,658	164,953 2032/9/1
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	6,000	6,300	135,694 2032/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	11,000	11,661	251,162 2033/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	12,000	12,479	268,766 2033/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	12,800	13,167	283,588 2033/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	19,700	20,512	441,781 2033/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	15,000	15,238	328,193 2034/2/25

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額 外貨建金額 千中国人民元	償還年月日 邦貨換算金額 千円
(中国) 国債証券	%	千中国人民元	千中国人民元	千円
CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	13,000	13,148	283,181 2034/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	11,000	10,961	236,079 2034/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.81	21,000	26,825	577,750 2050/9/14
CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	10,000	12,641	272,254 2051/4/12
CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	10,000	12,303	264,982 2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	10,000	11,932	256,987 2052/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	8,000	9,227	198,730 2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	9,000	10,541	227,046 2053/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	9,900	11,291	243,200 2053/10/15
小計				18,856,848
(イスラエル) 国債証券		千イスラエリシェケル	千イスラエリシェケル	
ISRAEL FIXED BOND	0.5	1,080	1,024	41,451 2026/2/27
ISRAEL FIXED BOND	6.25	950	980	39,673 2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND	2.0	1,270	1,195	48,359 2027/3/31
ISRAEL FIXED BOND	3.75	670	653	26,452 2027/9/30
ISRAEL FIXED BOND	2.25	1,160	1,060	42,896 2028/9/28
ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,110	1,068	43,242 2029/2/28
ISRAEL FIXED BOND	1.0	1,645	1,355	54,820 2030/3/31
ISRAEL FIXED BOND	1.3	1,360	1,060	42,906 2032/4/30
ISRAEL FIXED BOND	4.0	380	350	14,179 2035/3/30
ISRAEL FIXED BOND	1.5	1,150	769	31,132 2037/5/31
ISRAEL FIXED BOND	5.5	1,160	1,195	48,367 2042/1/31
ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,300	1,028	41,611 2047/3/31
ISRAEL FIXED BOND	2.8	640	398	16,140 2052/11/29
小計				491,234
合計				166,410,220

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

○投資信託財産の構成

(2024年10月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	166,410,220	98.9
コール・ローン等、その他	1,853,858	1.1
投資信託財産総額	168,264,078	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（168,186,773千円）の投資信託財産総額（168,264,078千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.45円、1カナダドル=110.48円、1メキシコペソ=7.6897円、1ユーロ=165.65円、1イギリスポンド=198.92円、1スウェーデンクローナ=14.44円、1ノルウェークローネ=13.95円、1デンマーククローネ=22.20円、1ポーランドズロチ=38.1201円、1オーストラリアドル=101.35円、1ニュージーランドドル=91.69円、1シンガポールドル=115.93円、1マレーシアリンギット=35.2145円、1中国人民元=21.5374円、1イスラエルシェケル=40.4576円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年10月28日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	168,391,367,285
コール・ローン等	197,504,447
公社債（評価額）	166,410,220,148
未収入金	214,278,713
未収利息	1,490,541,754
前払費用	78,822,223
(B) 負債	328,108,696
未払金	128,265,680
未払解約金	199,843,016
(C) 純資産総額（A－B）	168,063,258,589
元本	55,035,546,538
次期繰越損益金	113,027,712,051
(D) 受益権総口数	55,035,546,538口
1万口当たり基準価額（C／D）	30,537円

(注) 当ファンドの期首元本額は57,315,428,247円、期中追加設定元本額は3,580,271,656円、期中一部解約元本額は5,860,153,365円です。

(注) 2024年10月28日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外債券ヘッジなし（DC専用）	20,814,853,738円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	12,113,261,664円
・日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	11,190,522,771円
・インデックスファンド海外債券（ヘッジなし）1年決算型	3,344,135,843円
・世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,116,811,210円
・DCインデックスバランス（株式60）	956,118,454円
・DCインデックスバランス（株式80）	920,276,496円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	840,966,833円
・DCインデックスバランス（株式40）	638,673,399円
・DCインデックスバランス（株式20）	452,227,508円
・国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	436,514,279円
・財産3分法（適格機関投資家専用）	367,411,531円
・海外債券インデックスファンド（個人型年金向け）	355,051,158円
・インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	134,624,416円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	95,905,016円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	87,755,143円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	74,871,387円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	56,348,839円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型	35,721,297円
・Niつみインデックススラップ世界10指数（安定成長型）	2,195,989円
・Niつみインデックススラップ世界10指数（均等型）	1,299,567円

(注) 1口当たり純資産額は3.0537円です。

○損益の状況（2023年10月27日～2024年10月28日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,312,316,175
受取利息	4,312,318,043
その他収益金	711
支払利息	△ 2,579
(B) 有価証券売買損益	14,957,900,687
売買益	15,368,477,128
売買損	△ 410,576,441
(C) 保管費用等	△ 33,354,242
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	19,236,862,620
(E) 前期繰越損益金	98,082,982,520
(F) 追加信託差損益金	6,921,363,336
(G) 解約差損益金	△ 11,213,496,425
(H) 計（D＋E＋F＋G）	113,027,712,051
次期繰越損益金（H）	113,027,712,051

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2023年10月27日から2024年10月28日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日 2025年5月16日）
（2024年5月17日～2025年5月16日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年5月17日から原則無期限です。
運用方針	主として新興国の債券に投資し、「J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として、新興国の債券に投資し、「J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

運用の効率化をはかるため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<936588>

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		JPMorgan・エマーゼンダ・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)	債 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰	中 率			
	円		%		%	百万円
15期(2021年5月17日)	24,636		11.2	245.09	10.5	9,807
16期(2022年5月16日)	23,904	△	3.0	223.61	8.8	8,803
17期(2023年5月16日)	25,437		6.4	233.82	4.6	8,529
18期(2024年5月16日)	30,422		19.6	295.71	26.5	8,960
19期(2025年5月16日)	30,726		1.0	301.16	1.8	8,170

(注) 「JPMorgan・エマーゼンダ・マーケット・ボンド・インデックス・プラス」は「JPMorgan」が公表している新興国の債券のパフォーマンスを表す指数です。同指数の(円ヘッジなし・円ベース)とは、アメリカドル建指数を円換算したものです。なお、設定時を100として2025年5月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		JPMorgan・エマーゼンダ・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)	債 組 入 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首) 2024年5月16日	円		%			%
	30,422		—	295.71	—	98.1
5月末	30,606		0.6	297.65	0.7	98.1
6月末	31,772		4.4	309.10	4.5	97.7
7月末	30,440		0.1	296.16	0.2	97.4
8月末	29,877	△	1.8	289.87	△2.0	98.0
9月末	29,997	△	1.4	290.80	△1.7	98.0
10月末	31,703		4.2	308.57	4.3	98.0
11月末	31,451		3.4	306.56	3.7	98.1
12月末	32,493		6.8	317.76	7.5	97.0
2025年1月末	32,313		6.2	316.00	6.9	97.6
2月末	31,465		3.4	309.03	4.5	97.9
3月末	31,221		2.6	306.81	3.8	97.2
4月末	30,237	△	0.6	295.30	△0.1	96.6
(期 末) 2025年5月16日	円		%			%
	30,726		1.0	301.16	1.8	96.3

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2024年5月17日～2025年5月16日)

基準価額の推移

期間の初め30,422円の基準価額は、期間末に30,726円となり、騰落率は+1.0%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

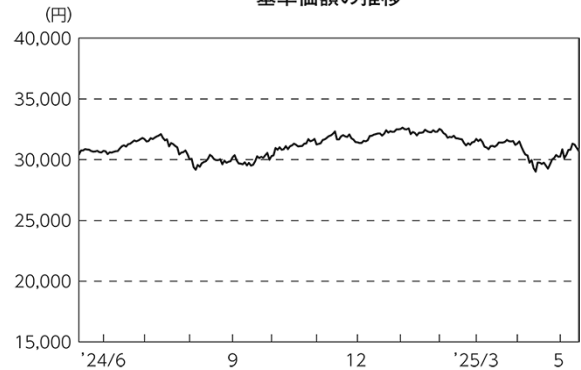
<値上がり要因>

- ・米国連邦準備制度理事会（F R B）が金融緩和に転じたこと。
- ・関税政策による景気後退への懸念から米国長期金利が低下したこと。
- ・米国政権が貿易相手国に対して発表した相互関税の上乗せ部分を延期し貿易交渉を開始したこと。

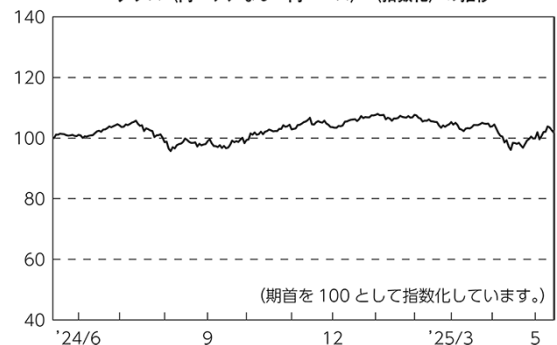
<値下がり要因>

- ・F R Bの利下げペースが緩やかになるとの見方が広がったこと。
- ・米国政権が貿易相手国に対して発表した相互関税で幅広く関税を引き上げる方針を示したことから金融市場が混乱したこと。
- ・円高／アメリカドル安となったこと。

基準価額の推移



JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）（指数化）の推移



（新興国債券市況）

新興国債券指数は、期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2024年9月下旬にかけては、フランスなど欧州政治を巡る先行き不透明感の強まりなどが重しとなったものの、欧州中央銀行（ＥＣＢ）に続き、イングランド銀行（ＢＯＥ）、カナダの中央銀行が利下げを実施したことや、米国のＡＤＰ雇用統計が市場予想を下回り雇用環境の悪化傾向を示したことを背景にＦＲＢが大幅な利下げを決め、金融緩和に転じたことなどから、同指数は上昇しました。10月上旬から2025年1月前半にかけては、イランがイスラエルに弾道ミサイルで攻撃したと伝わり、中東情勢の緊張の高まりなどが支援材料となったものの、ＦＲＢの利下げペースが緩やかになるとの見方が広がったこと、米国において新政権が誕生し財政拡張への警戒感が強まり、欧州連合（ＥＵ）加盟国が防衛のための共同資金について協議し、拠出金増のため債券市場を活用する可能性があるとの報道が警戒されたことなどから、同指数は下落しました。1月後半から期間末にかけては、米国政権による相互関税の発表を受けて米国の金融市場が混乱したことなどから同指数は下落する場面があったものの、ＦＲＢが保有する米国国債などの資産を圧縮する量的引き締め（ＱＴ）の一時停止または減速を検討していることが明らかとなったことや、関税政策による景気後退懸念から米国長期金利が低下し、米国政権が貿易相手国に対して発表した相互関税の上乗せ部分を延期し貿易交渉を開始したことから、米国株式が反発したため、新興国債券の投資魅力も高まり、同指数は上昇しました。

（為替市況）

期間中における円／アメリカドル相場は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

債券のリスクコントロールモデルを使用して、ベンチマーク採用国の銘柄でポートフォリオを構築しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しを行なうとともに、債券の組入比率を高位に維持することで、ベンチマークとの連動性を保つよう努めました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、1.0%の値上がりとなり、ベンチマークである「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率1.8%を概ね0.8%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

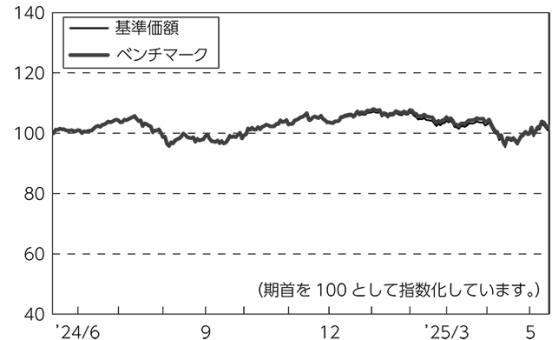
<プラス要因>

- ・銘柄選択による要因。

<マイナス要因>

- ・投資国の選択による要因。
- ・債券および為替取引に関する諸費用。
- ・外国口座の管理費用。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、これまでの運用方針を継続します。原則として債券のリスクコントロールモデルを利用してポートフォリオを構築し、ベンチマークである「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」との連動性を高めるように努めます。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月17日～2025年 5 月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 14	% 0.046	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(14)	(0.046)	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
合 計	14	0.046	
期中の平均基準価額は、31,131円です。			

- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2024年5月17日～2025年5月16日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 12,774	千アメリカドル 16,375 (198)

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月17日～2025年5月16日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年5月17日～2025年5月16日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2025年5月16日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 62,951	千アメリカドル 54,252	千円 7,870,984	% 96.3	% 35.2	% 78.9	% 16.2	% 1.2
合 計	62,951	54,252	7,870,984	96.3	35.2	78.9	16.2	1.2

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 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) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
ABU DHABI GOVT INT'L	4.875	600	610	88,571	2029/4/30
ABU DHABI GOVT INT'L	1.875	400	342	49,756	2031/9/15
ABU DHABI GOVT INT'L	5.0	600	615	89,245	2034/4/30
ABU DHABI GOVT INT'L	5.5	900	868	126,001	2054/4/30
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.875	600	505	73,365	2031/2/16
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.625	350	311	45,128	2032/5/29
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	900	616	89,441	2061/2/16
CHINA GOVT INTL BOND	1.25	700	674	97,796	2026/10/26
CHINA GOVT INTL BOND	1.2	900	783	113,638	2030/10/21
DOMINICAN REPUBLIC	5.5	500	494	71,778	2029/2/22
DOMINICAN REPUBLIC	4.875	200	182	26,448	2032/9/23
DOMINICAN REPUBLIC	6.0	500	488	70,799	2033/2/22
DOMINICAN REPUBLIC	5.3	500	421	61,151	2041/1/21
FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	1,100	1,020	148,017	2030/6/12
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.125	500	504	73,192	2032/1/22
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	600	585	84,915	2033/10/20
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.125	400	390	56,581	2034/3/15
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.625	400	395	57,422	2035/3/15
FED REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	400	370	53,679	2054/5/13
HUNGARY	6.125	400	410	59,522	2028/5/22
HUNGARY	5.25	500	498	72,340	2029/6/16
HUNGARY	2.125	300	243	35,264	2031/9/22
HUNGARY	6.25	500	515	74,716	2032/9/22
HUNGARY	5.5	500	471	68,387	2036/3/26
HUNGARY	3.125	300	173	25,209	2051/9/21
OMAN GOV INTERNL BOND	6.0	200	205	29,828	2029/8/1
OMAN GOV INTERNL BOND	6.25	400	417	60,615	2031/1/25
REPUBLIC OF ARGENTINA	0.75	1,408	1,091	158,311	2030/7/9
REPUBLIC OF ARGENTINA	4.125	2,500	1,674	242,872	2035/7/9
REPUBLIC OF ARGENTINA	5.0	1,400	992	144,031	2038/1/9
REPUBLIC OF ARGENTINA	3.5	1,200	744	107,993	2041/7/9
REPUBLIC OF ARGENTINA	4.125	293	192	27,966	2046/7/9
REPUBLIC OF CHILE	4.85	300	301	43,698	2029/1/22
REPUBLIC OF CHILE	2.55	700	575	83,529	2033/7/27
REPUBLIC OF CHILE	5.65	400	403	58,554	2037/1/13
REPUBLIC OF CHILE	3.1	900	645	93,639	2041/5/7
REPUBLIC OF CHILE	4.34	800	670	97,261	2042/3/7
REPUBLIC OF CHILE	3.1	700	400	58,140	2061/1/22
REPUBLIC OF COLOMBIA	7.375	300	305	44,263	2030/4/25
REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	500	405	58,793	2031/4/15
REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	800	620	90,065	2032/4/22
REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	600	611	88,723	2033/4/20
REPUBLIC OF COLOMBIA	7.5	500	491	71,234	2034/2/2

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
REPUBLIC OF COLOMBIA	8.5	300	306	44,438	2035/4/25
REPUBLIC OF COLOMBIA	7.75	200	192	27,889	2036/11/7
REPUBLIC OF COLOMBIA	8.75	500	483	70,073	2053/11/14
REPUBLIC OF COLOMBIA	8.375	200	184	26,829	2054/11/7
REPUBLIC OF ECUADOR	6.9	800	628	91,208	2030/7/31
REPUBLIC OF ECUADOR	5.5	1,600	1,024	148,561	2035/7/31
REPUBLIC OF ECUADOR	5.0	700	388	56,312	2040/7/31
REPUBLIC OF INDONESIA	4.2	600	469	68,115	2050/10/15
REPUBLIC OF INDONESIA	3.05	700	442	64,259	2051/3/12
REPUBLIC OF PANAMA	2.252	500	367	53,280	2032/9/29
REPUBLIC OF PANAMA	6.4	400	378	54,908	2035/2/14
REPUBLIC OF PANAMA	3.87	500	265	38,555	2060/7/23
REPUBLIC OF PERU	3.0	600	496	72,075	2034/1/15
REPUBLIC OF PERU	3.55	400	267	38,791	2051/3/10
REPUBLIC OF PERU	5.875	200	187	27,234	2054/8/8
REPUBLIC OF PERU	2.78	400	206	30,011	2060/12/1
REPUBLIC OF PHILIPPINES	2.65	400	250	36,378	2045/12/10
REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.2	400	273	39,606	2046/7/6
REPUBLIC OF POLAND	4.625	500	501	72,793	2029/3/18
REPUBLIC OF POLAND	4.875	500	503	73,074	2030/2/12
REPUBLIC OF POLAND	4.875	500	488	70,894	2033/10/4
REPUBLIC OF POLAND	5.125	700	687	99,750	2034/9/18
REPUBLIC OF POLAND	5.5	600	546	79,238	2053/4/4
REPUBLIC OF POLAND	5.5	800	725	105,287	2054/3/18
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.1	300	289	41,996	2036/11/19
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.3	300	259	37,648	2052/4/20
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.95	300	275	39,998	2054/11/19
REPUBLIC OF TURKEY	8.6	1,200	1,266	183,780	2027/9/24
REPUBLIC OF TURKEY	9.875	900	978	141,997	2028/1/15
REPUBLIC OF TURKEY	5.95	500	474	68,777	2031/1/15
REPUBLIC OF TURKEY	5.875	600	561	81,466	2031/6/26
REPUBLIC OF TURKIYE	9.125	600	656	95,209	2030/7/13
REPUBLIC OF TURKIYE	7.125	800	790	114,623	2032/2/12
REPUBLIC OF TURKIYE	7.625	600	605	87,897	2034/5/15
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.75	500	518	75,151	2034/10/28
ROMANIA	5.875	600	585	84,958	2029/1/30
ROMANIA	7.125	200	197	28,609	2033/1/17
ROMANIA	6.375	200	184	26,750	2034/1/30
ROMANIA	5.75	600	521	75,601	2035/3/24
ROMANIA	4.0	1,000	578	83,920	2051/2/14
SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.125	300	303	43,986	2028/1/13
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.75	600	600	87,157	2028/1/18
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.75	800	798	115,846	2030/1/16

銘 柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.375	400	408	59,308	2031/1/13
SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.5	900	925	134,325	2032/10/25
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.875	400	394	57,234	2033/7/18
SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.0	800	787	114,265	2034/1/16
SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.0	600	497	72,162	2053/1/18
SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.75	1,000	926	134,380	2054/1/16
STATE OF QATAR	3.75	800	775	112,564	2030/4/16
STATE OF QATAR	4.4	1,000	826	119,922	2050/4/16
UAE INT'L GOVT BOND	4.857	600	607	88,170	2034/7/2
UNITED MEXICAN STATES	2.659	1,000	848	123,027	2031/5/24

銘 柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
UNITED MEXICAN STATES	6.35	500	495	71,913	2035/2/9
UNITED MEXICAN STATES	6.0	900	860	124,866	2036/5/7
UNITED MEXICAN STATES	6.875	500	504	73,210	2037/5/13
UNITED MEXICAN STATES	6.4	400	354	51,416	2054/5/7
UNITED MEXICAN STATES	7.375	200	198	28,798	2055/5/13
UNITED MEXICAN STATES	3.771	800	453	65,721	2061/5/24
UNITED MEXICAN STATES	3.75	800	433	62,848	2071/4/19
合 計				7,870,984	

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

○投資信託財産の構成

(2025年5月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	7,870,984	96.3
コール・ローン等、その他	299,813	3.7
投資信託財産総額	8,170,797	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（8,152,451千円）の投資信託財産総額（8,170,797千円）に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル＝145.08円、1ユーロ＝162.58円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月16日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,170,797,334
コール・ローン等	195,897,041
公社債（評価額）	7,870,984,901
未収利息	97,011,537
前払費用	6,903,855
(B) 負債	18,851
未払解約金	18,851
(C) 純資産総額（A－B）	8,170,778,483
元本	2,659,237,291
次期繰越損益金	5,511,541,192
(D) 受益権総口数	2,659,237,291口
1万口当たり基準価額（C／D）	30,726円

- (注) 当ファンドの期首元本額は2,945,575,214円、期中追加設定元本額は1,468,145円、期中一部解約元本額は287,806,068円です。
- (注) 2025年5月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。
- ・日興五大陸債券ファンド（毎月分配型） 2,571,248,628円
 - ・新興国債券インデックスファンド（適格機関投資家向け） 87,988,663円
- (注) 1口当たり純資産額は3,0726円です。

○損益の状況（2024年5月17日～2025年5月16日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	451,095,802
受取利息	451,095,396
その他収益金	406
(B) 有価証券売買損益	△ 343,495,924
売買益	351,634,279
売買損	△ 695,130,203
(C) 保管費用等	△ 3,810,482
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	103,789,396
(E) 前期繰越損益金	6,015,385,503
(F) 追加信託差損益金	3,188,396
(G) 解約差損益金	△ 610,822,103
(H) 計（D＋E＋F＋G）	5,511,541,192
次期繰越損益金（H）	5,511,541,192

- (注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2024年5月17日から2025年5月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「www.amova-am.com」へ変更となります。