

五大陸債券ファンド（毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第229期（決算日 2025年6月16日）第231期（決算日 2025年8月18日）第233期（決算日 2025年10月16日）
第230期（決算日 2025年7月16日）第232期（決算日 2025年9月16日）第234期（決算日 2025年11月17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。
「五大陸債券ファンド（毎月分配型）」は、2025年11月17日に第234期の決算を行ないましたので、第229期から第234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	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	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。	

お知らせ

当ファンドは、2025年9月1日付でファンド名称を「日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）」から「五大陸債券ファンド（毎月分配型）」へ変更いたしました。

アモーヴァ・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.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

<940763>

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 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率		期 騰 落	中 率		
	円		円	%		%	%	百万円	
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	
229期(2025年6月16日)	9,131		5	1.2	215.52	1.3	98.8	40,052	
230期(2025年7月16日)	9,421		5	3.2	222.74	3.4	98.7	41,164	
231期(2025年8月18日)	9,424		5	0.1	223.25	0.2	98.8	40,890	
232期(2025年9月16日)	9,539		5	1.3	226.16	1.3	98.8	41,216	
233期(2025年10月16日)	9,751		5	2.3	231.54	2.4	98.6	41,863	
234期(2025年11月17日)	9,962		5	2.2	237.24	2.5	98.7	42,483	

(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11月17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 指 数 (ベンチマーク)	騰 落 率	債 券 組 入 比 率
第229期	(期 首) 2025年 5 月16日	円 9,025	% —	212.69	% —	% 98.4
	5 月末	9,031	0.1	212.82	0.1	98.5
	(期 末) 2025年 6 月16日	9,136	1.2	215.52	1.3	98.8
第230期	(期 首) 2025年 6 月16日	9,131	—	215.52	—	98.8
	6 月末	9,248	1.3	218.36	1.3	98.6
	(期 末) 2025年 7 月16日	9,426	3.2	222.74	3.4	98.7
第231期	(期 首) 2025年 7 月16日	9,421	—	222.74	—	98.7
	7 月末	9,448	0.3	223.75	0.5	98.6
	(期 末) 2025年 8 月18日	9,429	0.1	223.25	0.2	98.8
第232期	(期 首) 2025年 8 月18日	9,424	—	223.25	—	98.8
	8 月末	9,409	△0.2	222.92	△0.1	98.9
	(期 末) 2025年 9 月16日	9,544	1.3	226.16	1.3	98.8
第233期	(期 首) 2025年 9 月16日	9,539	—	226.16	—	98.8
	9 月末	9,587	0.5	227.59	0.6	98.8
	(期 末) 2025年10月16日	9,756	2.3	231.54	2.4	98.6
第234期	(期 首) 2025年10月16日	9,751	—	231.54	—	98.6
	10 月末	9,952	2.1	236.65	2.2	98.7
	(期 末) 2025年11月17日	9,967	2.2	237.24	2.5	98.7

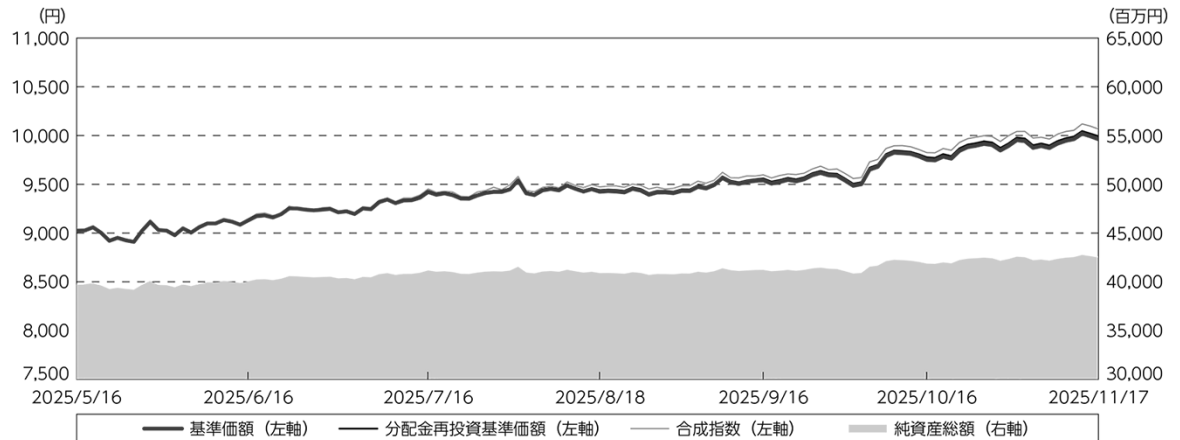
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

（2025年5月17日～2025年11月17日）

作成期間中の基準価額等の推移



第229期首：9,025円

第234期末：9,962円（既払分配金（税込み）：30円）

騰落率：10.7%（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（2025年5月16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「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）」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	10.7%	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	14.0%	20.0%

投資環境

（先進国債券市況）

先進国債券市場では、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まちまちの動きとなりました。

米国が日本や欧州連合（EU）などと当初よりも低い関税率で合意し、米国の貿易交渉を巡る不透明感が後退したことや、欧州中央銀行（ECB）総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてECBによる追加利下げ期待が後退したことなどが利回りの上昇（債券価格は下落）要因となる一方で、米国の2025年7月の雇用統計にて非農業部門雇用者数が市場予想を下回ったほか、5月、6月分の日発表値について大幅に下方修正され景気減速懸念が強まったことや、米国雇用の悪化懸念などを背景に米国連邦準備制度理事会（FRB）が利下げを実施し、また追加利下げ期待が続いたこと、英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと、米国にて議会の予算成立が遅れ、政府機関の一部閉鎖などの混乱が生じ投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となり、各国の10年国債利回りはまちまちの動きとなりました。

（新興国債券市況）

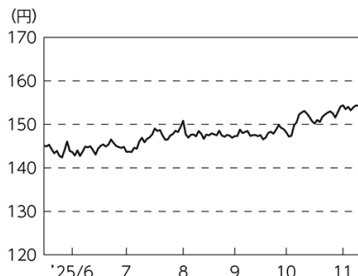
新興国債券指数は、期間の初めと比べて上昇しました。

欧米諸国の長期金利が上昇した局面にて、相対的に高金利の新興国債券の投資魅力が薄れたことなどから同指数が軟調となる場面があったものの、米国と日本、EUなどが貿易交渉で合意し高関税や貿易摩擦が世界経済の停滞を招くとの懸念が和らいだことや、金、銀、プラチナ、亜鉛、銅などの価格が上昇し産出国の新興国債券の支援材料となったこと、FRBが雇用の下振れリスクの増大を踏まえ追加利下げに踏み切ったこと、米国議会での政府予算未成立による一部政府機関の閉鎖を背景とする投資家のリスク回避傾向や米国景気の減速懸念から米国長期金利が低下したことなどを受けて、同指数は上昇しました。

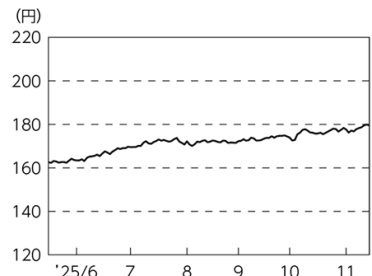
（為替市況）

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、10.7%（分配金再投資ベース）の値上がりとなり、ベンチマークである「合成指数」の上昇率11.5%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。

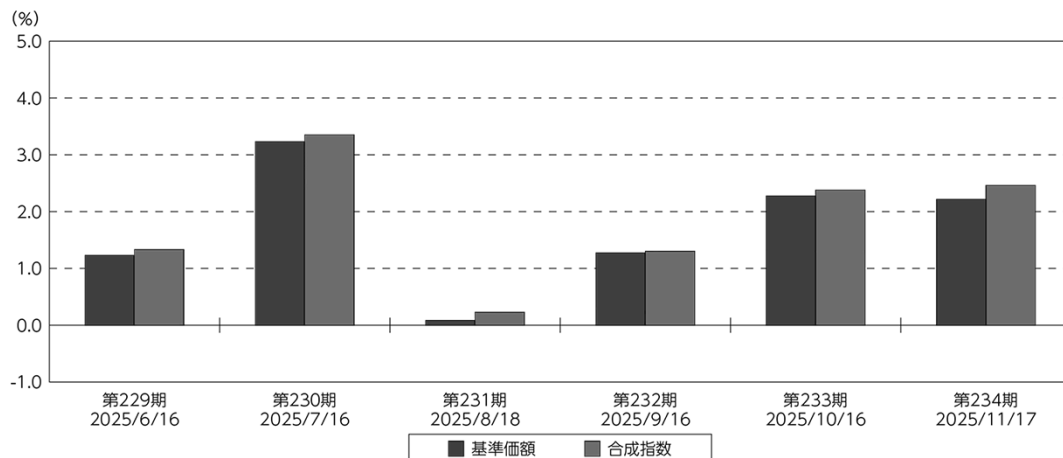
<プラス要因>

- ・投資国の選択による効果。
- ・銘柄選択による効果。

<マイナス要因>

- ・投資通貨の選択による影響。
- ・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229期	第230期	第231期	第232期	第233期	第234期
	2025年5月17日～ 2025年6月16日	2025年6月17日～ 2025年7月16日	2025年7月17日～ 2025年8月18日	2025年8月19日～ 2025年9月16日	2025年9月17日～ 2025年10月16日	2025年10月17日～ 2025年11月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.055%	5 0.053%	5 0.053%	5 0.052%	5 0.051%	5 0.050%
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	539	559	575	594	615	723

(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

（2025年 5 月17日～2025年11月17日）

項 目	第229期～第234期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.558	(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 ）	(24)	(0.251)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(26)	(0.279)	運用報告書など各種書類の送付、口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 ）	(3)	(0.028)	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	0.018	(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)	(0.004)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
合 計	55	0.576	
作成期間の平均基準価額は、9,445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。

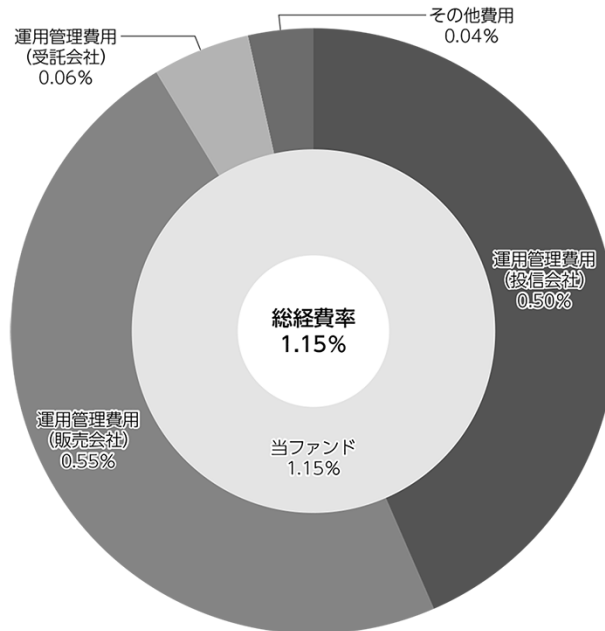
（注）その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

（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1.15%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」にてご確認ください。ただし、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

（2025年5月17日～2025年11月17日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第229期～第234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		—	—	380,576	1,180,566
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		—	—	145,805	482,497

○利害関係人との取引状況等

（2025年5月17日～2025年11月17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（2025年5月17日～2025年11月17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

（2025年5月17日～2025年11月17日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2025年11月17日現在）

親投資信託残高

銘	柄	第228期末	第234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		10,784,309	10,403,732		33,988,994
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		2,571,248	2,425,442		8,494,628

（注）各親投資信託の2025年11月17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 53,666,748千口 ・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 2,504,367千口

○投資信託財産の構成

（2025年11月17日現在）

項 目	第234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	33,988,994	79.8
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	8,494,628	20.0
コール・ローン等、その他	89,006	0.2
投資信託財産総額	42,572,628	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（175,373,135千円）の投資信託財産総額（175,436,007千円）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（8,760,678千円）の投資信託財産総額（8,771,125千円）に対する比率は99.9%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=154.70円、1カナダドル=110.28円、1メキシコペソ=8.4496円、1ユーロ=179.51円、1イギリスポンド=203.55円、1スウェーデンクローナ=16.34円、1ノルウェークローネ=15.29円、1デンマーククローネ=24.04円、1ポーランドズロチ=42.4802円、1オーストラリアドル=100.99円、1ニュージーランドドル=87.70円、1シンガポールドル=119.05円、1マレーシアリンギット=37.438円、1中国人民元=21.7796円、1イスラエルシェケル=47.8616円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第229期末	第230期末	第231期末	第232期末	第233期末	第234期末
	2025年6月16日現在	2025年7月16日現在	2025年8月18日現在	2025年9月16日現在	2025年10月16日現在	2025年11月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	40,129,614,832	41,238,307,399	40,993,331,168	41,285,560,742	41,957,124,123	42,572,628,855
コール・ローン等	56,481,907	58,408,872	38,221,592	32,347,267	38,309,761	38,697,974
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）	32,050,878,419	32,927,431,351	32,690,468,004	32,987,796,755	33,525,244,581	33,988,994,433
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）	8,001,284,978	8,236,888,720	8,199,581,771	8,229,002,484	8,338,320,445	8,494,628,381
未収入金	20,968,777	15,577,680	65,059,293	36,413,808	55,248,826	50,307,552
未収利息	751	776	508	428	510	515
(B) 負債	77,451,436	73,987,329	103,281,393	68,761,505	93,559,098	88,982,296
未払収益分配金	21,931,553	21,847,864	21,694,929	21,605,249	21,466,494	21,323,069
未払解約金	16,734,757	13,593,946	38,556,386	8,955,503	31,981,140	23,857,581
未払信託報酬	37,079,771	36,621,280	40,842,793	35,817,693	37,495,707	40,812,658
その他未払費用	1,705,355	1,924,239	2,187,285	2,383,060	2,615,757	2,988,988
(C) 純資産総額（A－B）	40,052,163,396	41,164,320,070	40,890,049,775	41,216,799,237	41,863,565,025	42,483,646,559
元本	43,863,107,350	43,695,729,486	43,389,858,015	43,210,499,505	42,932,988,984	42,646,138,437
次期繰越損益金	△ 3,810,943,954	△ 2,531,409,416	△ 2,499,808,240	△ 1,993,700,268	△ 1,069,423,959	△ 162,491,878
(D) 受益権総口数	43,863,107,350口	43,695,729,486口	43,389,858,015口	43,210,499,505口	42,932,988,984口	42,646,138,437口
1万口当たり基準価額（C／D）	9,131円	9,421円	9,424円	9,539円	9,751円	9,962円

（注）当ファンドの第229期首元本額は44,018,154,158円、第229～234期中追加設定元本額は121,225,922円、第229～234期中一部解約元本額は1,493,241,643円です。

（注）1口当たり純資産額は、第229期0.9131円、第230期0.9421円、第231期0.9424円、第232期0.9539円、第233期0.9751円、第234期0.9962円です。

（注）2025年11月17日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は162,491,878円です。

○損益の状況

項 目	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期	第234期
	2025年5月17日～ 2025年6月16日	2025年6月17日～ 2025年7月16日	2025年7月17日～ 2025年8月18日	2025年8月19日～ 2025年9月16日	2025年9月17日～ 2025年10月16日	2025年10月17日～ 2025年11月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	9,442	7,672	9,454	7,792	7,652	9,836
受取利息	9,442	7,672	9,454	7,792	7,652	9,836
(B) 有価証券売買損益	524,107,889	1,323,424,646	76,297,204	553,169,523	970,278,852	961,859,553
売買益	525,048,137	1,325,853,297	143,340,379	554,051,135	973,651,687	965,923,438
売買損	△ 940,248	△ 2,428,651	△ 67,043,175	△ 881,612	△ 3,372,835	△ 4,063,885
(C) 信託報酬等	△ 37,451,558	△ 36,988,472	△ 41,252,313	△ 36,176,828	△ 37,871,665	△ 41,335,861
(D) 当期繰越益金 (A + B + C)	486,665,773	1,286,443,846	35,054,345	517,000,487	932,414,839	920,533,528
(E) 前期繰越損益金	△1,147,372,504	△ 679,501,839	581,278,273	592,100,868	1,080,590,225	1,977,951,113
(F) 追加信託差損益金	△3,128,305,670	△3,116,503,559	△3,094,445,929	△3,081,196,374	△3,060,962,529	△3,039,653,450
(配当等相当額)	(210,560,695)	(210,631,733)	(210,286,600)	(211,125,096)	(210,657,658)	(210,180,521)
(売買損益相当額)	(△3,338,866,365)	(△3,327,135,292)	(△3,304,732,529)	(△3,292,321,470)	(△3,271,620,187)	(△3,249,833,971)
(G) 計 (D + E + F)	△3,789,012,401	△2,509,561,552	△2,478,113,311	△1,972,095,019	△1,047,957,465	△ 141,168,809
(H) 収益分配金	△ 21,931,553	△ 21,847,864	△ 21,694,929	△ 21,605,249	△ 21,466,494	△ 21,323,069
次期繰越損益金 (G + H)	△3,810,943,954	△2,531,409,416	△2,499,808,240	△1,993,700,268	△1,069,423,959	△ 162,491,878
追加信託差損益金	△3,128,305,670	△3,116,503,559	△3,094,445,929	△3,081,196,374	△3,060,962,529	△3,039,653,450
(配当等相当額)	(210,581,341)	(210,651,846)	(210,313,915)	(211,156,768)	(210,676,561)	(210,196,524)
(売買損益相当額)	(△3,338,887,011)	(△3,327,155,405)	(△3,304,759,844)	(△3,292,353,142)	(△3,271,639,090)	(△3,249,849,974)
分配準備積立金	2,154,882,798	2,235,799,092	2,285,037,825	2,356,562,181	2,431,603,995	2,877,161,572
繰越損益金	△2,837,521,082	△1,650,704,949	△1,690,400,136	△1,269,066,075	△ 440,065,425	—

(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（2025年5月17日～2025年11月17日）は以下の通りです。

項 目	2025年5月17日～ 2025年6月16日	2025年6月17日～ 2025年7月16日	2025年7月17日～ 2025年8月18日	2025年8月19日～ 2025年9月16日	2025年9月17日～ 2025年10月16日	2025年10月17日～ 2025年11月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	107,398,492円	111,579,701円	87,123,609円	103,896,975円	112,026,094円	120,022,472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	363,550,828円
c. 信託約款に定める収益調整金	210,581,341円	210,651,846円	210,313,915円	211,156,768円	210,676,561円	210,196,524円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,069,415,859円	2,146,067,255円	2,219,609,145円	2,274,270,455円	2,341,044,395円	2,414,911,341円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,387,395,692円	2,468,298,802円	2,517,046,669円	2,589,324,198円	2,663,747,050円	3,108,681,165円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	544円	564円	580円	599円	620円	728円
g. 分配金	21,931,553円	21,847,864円	21,694,929円	21,605,249円	21,466,494円	21,323,069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229期	第230期	第231期	第232期	第233期	第234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

2025年5月17日から2025年11月17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、委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更したため、2025年9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1条、第19条）
また、この信託の名称を「日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）」から「五大陸債券ファンド（毎月分配型）」へ変更いたしました。（信託の名称）

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27期（決算日 2025年10月27日）
（2024年10月29日～2025年10月27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。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<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 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰	中 落 率			
	円		%		%	百万円
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
27期(2025年10月27日)	32,472		6.3	323.02	6.1	174,094

(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2025年10月27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 券 組 入 比 率
		騰 落	率		
(期 首) 2024年10月28日	円		%		%
	30,537		—	304.33	—
10月末	30,526	△0.0		304.00	△0.1
11月末	29,900	△2.1		297.50	△2.2
12月末	30,837	1.0		306.81	0.8
2025年 1 月末	30,217	△1.0		301.25	△1.0
2 月末	29,609	△3.0		295.03	△3.1
3 月末	29,924	△2.0		297.69	△2.2
4 月末	29,405	△3.7		292.76	△3.8
5 月末	29,572	△3.2		294.15	△3.3
6 月末	30,299	△0.8		301.58	△0.9
7 月末	30,859	1.1		307.71	1.1
8 月末	30,778	0.8		306.28	0.6
9 月末	31,375	2.7		312.42	2.7
(期 末) 2025年10月27日	32,472		6.3	323.02	6.1

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

（2024年10月29日～2025年10月27日）

基準価額の推移

期間の初め30,537円の基準価額は、期間末に32,472円となり、騰落率は+6.3%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>

- ・米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し、世界景気の悪化が懸念されたこと。
- ・米国雇用の悪化懸念などを背景に米国連邦準備制度理事会（FRB）が利下げを行い、また追加利下げに期待が高まったこと。
- ・英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと。
- ・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>

- ・米国において新政権が誕生し政治的不透明感が後退したことや、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まったこと。
- ・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り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。
- ・欧州中央銀行（ECB）総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてECBによる追加利下げ期待が後退したこと。
- ・円高／アメリカドル安となったこと。

基準価額の推移

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

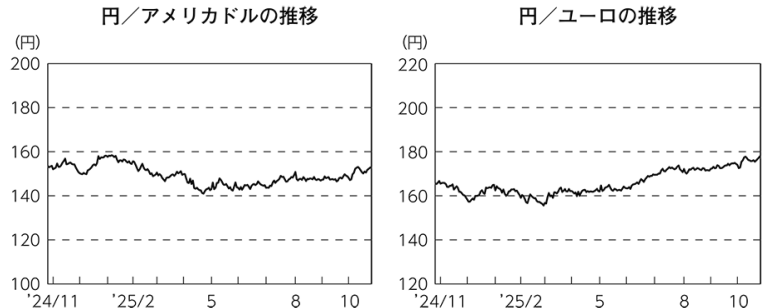
（海外債券市況）

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まちまちの動きとなりました。

期間の初めから2025年1月上旬にかけては、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や、利下げを実施した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、米国において新政権が誕生し政治的不透明感が後退したこと、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まったことなどから、各国の10年国債利回りは総じて上昇（債券価格は下落）しました。1月中旬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り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や、米国の格付け会社が米国の信用格付けを最上位から1段階引き下げると発表したこと、ECB総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてECBによる追加利下げ期待が後退したことなどが利回りの上昇要因となる一方で、米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し、世界景気の悪化が懸念されたことや、米国雇用の悪化懸念などを背景にFRBが利下げを実施し、また今後の追加利下げに期待が高まったこと、英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと、米国において議会の予算成立が遅れ、政府機関の一部閉鎖などの混乱が生じたことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となり、各国の10年国債利回りはまちまちの動きとなりました。

（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、6.3%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6.1%を概ね0.2%上回りました。

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。

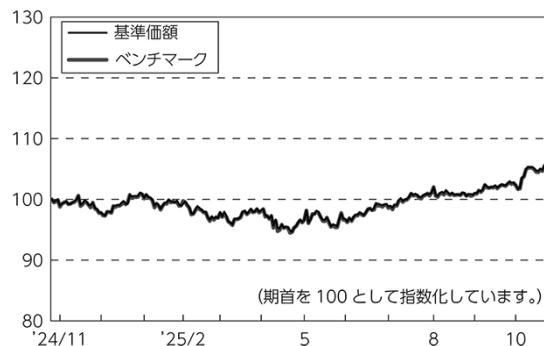
<プラス要因>

- ・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>

- ・債券、為替の売買コストの要因。
- ・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

(2024年10月29日～2025年10月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 5	% 0.017	(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)	(5)	(0.017)	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	5	0.017	
期中の平均基準価額は、30,275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10月29日～2025年10月27日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 123,851	千アメリカドル 121,062
	カナダ	国債証券	千カナダドル 9,610	千カナダドル 7,499
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 38,546	千メキシコペソ 36,742
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	9,062	11,937
	イタリア	国債証券	9,167	13,497
	フランス	国債証券	9,187	14,263
	オランダ	国債証券	1,007	1,993
	スペイン	国債証券	4,567	7,265
	ベルギー	国債証券	1,341	2,193
	オーストリア	国債証券	1,211	1,795
	フィンランド	国債証券	635	629
	アイルランド	国債証券	157	824
	ポルトガル	国債証券	6,600	754
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 9,633	千イギリスポンド 4,999
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 2,701	千スウェーデンクローナ 536
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 3,191	千ノルウェークローネ 2,547
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 929	千デンマーククローネ 4,383
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 8,532	千ポーランドズロチ 4,228
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 2,969	千オーストラリアドル 3,598
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 1,023	千ニュージーランドドル 326
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 562	千シンガポールドル 1,024
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 1,557	千マレーシアリンギット 1,982
国	中国	国債証券	千中国人民元 238,555	千中国人民元 212,577
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 2,281	千イスラエルシェケル 1,140

(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

（2024年10月29日～2025年10月27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10月29日～2025年10月27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10月27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
			千円	%	%	%	%	%
アメリカ	千アメリカドル 559,965	千アメリカドル 522,218	79,899,421	45.9	—	19.8	17.2	8.9
カナダ	千カナダドル 32,414	千カナダドル 31,214	3,414,275	2.0	—	1.0	0.6	0.3
メキシコ	千メキシコペソ 181,010	千メキシコペソ 173,396	1,440,002	0.8	—	0.5	0.2	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	59,757	55,939	9,957,156	5.7	—	3.1	1.8	0.9
イタリア	65,854	65,530	11,664,412	6.7	—	3.9	2.0	0.8
フランス	77,311	70,029	12,465,317	7.2	—	4.2	2.0	0.9
オランダ	13,395	12,192	2,170,192	1.2	—	0.8	0.3	0.1
スペイン	44,518	42,678	7,596,753	4.4	—	2.5	1.4	0.5
ベルギー	16,195	14,676	2,612,400	1.5	—	1.0	0.4	0.1
オーストリア	12,231	10,925	1,944,714	1.1	—	0.7	0.3	0.2
フィンランド	5,630	4,969	884,497	0.5	—	0.3	0.2	0.0
アイルランド	4,675	4,131	735,381	0.4	—	0.2	0.1	0.0
ポルトガル	6,103	5,779	1,028,793	0.6	—	0.3	0.2	0.1
イギリス	千イギリスポンド 58,265	千イギリスポンド 48,788	9,945,089	5.7	—	3.9	1.3	0.5
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 20,790	千スウェーデンクローナ 20,304	331,170	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 20,165	千ノルウェークローネ 18,844	288,328	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 15,980	千デンマーククローネ 15,993	381,135	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 28,960	千ポーランドズロチ 28,194	1,181,818	0.7	—	0.2	0.4	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 23,000	千オーストラリアドル 21,232	2,122,650	1.2	—	0.8	0.3	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 6,150	千ニュージーランドドル 5,774	509,089	0.3	—	0.2	0.1	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 5,577	千シンガポールドル 5,920	698,379	0.4	—	0.2	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 22,915	千マレーシアリンギット 23,858	864,566	0.5	—	0.3	0.1	0.0
中国	千中国人民幣 864,300	千中国人民幣 906,893	19,465,654	11.2	—	4.8	4.2	2.1
イスラエル	千イスラエルシェケル 15,130	千イスラエルシェケル 14,296	667,069	0.4	—	0.2	0.1	0.1
合 計	—	—	172,268,271	99.0	—	49.3	33.5	16.1

(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	
			外貨建金額	償還年月日
(アメリカ)	%	千円	千円	
国債証券				
US TREASURY N/B	1.625	1,620	1,590	2026/9/30
US TREASURY N/B	0.875	1,700	1,657	2026/9/30
US TREASURY N/B	1.625	250	245	2026/10/31
US TREASURY N/B	1.125	3,950	3,853	2026/10/31
US TREASURY N/B	2.0	3,040	2,990	2026/11/15
US TREASURY N/B	4.625	3,200	3,233	2026/11/15
US TREASURY N/B	1.625	2,400	2,350	2026/11/30
US TREASURY N/B	1.25	2,210	2,155	2026/11/30
US TREASURY N/B	4.375	5,000	5,043	2026/12/15
US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,958	2026/12/31
US TREASURY N/B	1.5	10,550	10,284	2027/1/31
US TREASURY N/B	4.125	820	825	2027/1/31
US TREASURY N/B	2.25	2,680	2,636	2027/2/15
US TREASURY N/B	4.125	1,880	1,893	2027/2/15
US TREASURY N/B	1.125	3,050	2,955	2027/2/28
US TREASURY N/B	4.125	890	896	2027/2/28
US TREASURY N/B	4.25	2,300	2,322	2027/3/15
US TREASURY N/B	0.625	670	643	2027/3/31
US TREASURY N/B	3.875	200	200	2027/3/31
US TREASURY N/B	4.5	3,190	3,234	2027/4/15
US TREASURY N/B	0.5	1,380	1,319	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.75	4,380	4,331	2027/4/30
US TREASURY N/B	3.75	1,600	1,605	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.375	3,530	3,470	2027/5/15
US TREASURY N/B	4.5	4,700	4,769	2027/5/15
US TREASURY N/B	0.5	1,600	1,526	2027/5/31
US TREASURY N/B	2.625	1,750	1,726	2027/5/31
US TREASURY N/B	4.625	8,450	8,599	2027/6/15
US TREASURY N/B	0.5	2,600	2,474	2027/6/30
US TREASURY N/B	3.25	5,000	4,980	2027/6/30
US TREASURY N/B	0.375	4,450	4,215	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.75	930	918	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.25	2,960	2,896	2027/8/15
US TREASURY N/B	0.5	1,900	1,799	2027/8/31
US TREASURY N/B	3.375	2,000	1,996	2027/9/15
US TREASURY N/B	0.375	4,090	3,855	2027/9/30
US TREASURY N/B	0.5	3,640	3,431	2027/10/31
US TREASURY N/B	4.125	2,000	2,025	2027/10/31
US TREASURY N/B	6.125	1,400	1,473	2027/11/15
US TREASURY N/B	2.25	3,020	2,947	2027/11/15
US TREASURY N/B	4.125	1,900	1,924	2027/11/15
US TREASURY N/B	0.625	220	207	2027/11/30
US TREASURY N/B	3.875	2,320	2,338	2027/11/30
US TREASURY N/B	4.0	350	353	2027/12/15
US TREASURY N/B	0.625	1,380	1,298	2027/12/31
US TREASURY N/B	4.25	2,900	2,947	2028/1/15
US TREASURY N/B	0.75	900	847	2028/1/31
US TREASURY N/B	3.5	1,450	1,450	2028/1/31
US TREASURY N/B	2.75	4,000	3,936	2028/2/15

銘柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額	
			外貨建金額	償還年月日
(アメリカ)	%	千円	千円	
国債証券				
US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,050	2028/2/15
US TREASURY N/B	1.125	2,030	1,923	2028/2/29
US TREASURY N/B	4.0	2,650	2,681	2028/2/29
US TREASURY N/B	3.875	2,800	2,826	2028/3/15
US TREASURY N/B	1.25	960	910	2028/3/31
US TREASURY N/B	3.75	3,000	3,019	2028/4/15
US TREASURY N/B	1.25	370	350	2028/4/30
US TREASURY N/B	3.5	3,000	3,002	2028/4/30
US TREASURY N/B	2.875	2,440	2,404	2028/5/15
US TREASURY N/B	1.25	1,530	1,446	2028/5/31
US TREASURY N/B	3.625	1,020	1,023	2028/5/31
US TREASURY N/B	3.875	8,430	8,515	2028/6/15
US TREASURY N/B	1.25	2,300	2,169	2028/6/30
US TREASURY N/B	4.0	780	790	2028/6/30
US TREASURY N/B	1.0	700	654	2028/7/31
US TREASURY N/B	4.125	5,950	6,050	2028/7/31
US TREASURY N/B	2.875	4,200	4,132	2028/8/15
US TREASURY N/B	1.125	7,660	7,175	2028/8/31
US TREASURY N/B	1.25	3,700	3,471	2028/9/30
US TREASURY N/B	4.625	2,400	2,475	2028/9/30
US TREASURY N/B	1.375	3,800	3,572	2028/10/31
US TREASURY N/B	4.875	2,100	2,182	2028/10/31
US TREASURY N/B	5.25	1,070	1,124	2028/11/15
US TREASURY N/B	3.125	2,610	2,582	2028/11/15
US TREASURY N/B	1.5	4,930	4,643	2028/11/30
US TREASURY N/B	4.375	1,050	1,076	2028/11/30
US TREASURY N/B	1.375	870	815	2028/12/31
US TREASURY N/B	4.0	2,700	2,740	2029/1/31
US TREASURY N/B	2.625	4,590	4,465	2029/2/15
US TREASURY N/B	4.25	5,000	5,115	2029/2/28
US TREASURY N/B	2.375	1,530	1,474	2029/3/31
US TREASURY N/B	2.875	2,000	1,957	2029/4/30
US TREASURY N/B	4.625	300	310	2029/4/30
US TREASURY N/B	2.375	4,810	4,627	2029/5/15
US TREASURY N/B	4.5	3,370	3,479	2029/5/31
US TREASURY N/B	3.25	4,980	4,931	2029/6/30
US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,074	2029/6/30
US TREASURY N/B	4.0	3,500	3,556	2029/7/31
US TREASURY N/B	1.625	1,670	1,559	2029/8/15
US TREASURY N/B	3.875	975	986	2029/9/30
US TREASURY N/B	4.0	2,520	2,562	2029/10/31
US TREASURY N/B	4.125	4,750	4,850	2029/10/31
US TREASURY N/B	1.75	6,940	6,482	2029/11/15
US TREASURY N/B	4.125	1,770	1,807	2029/11/30
US TREASURY N/B	4.375	3,070	3,166	2029/12/31
US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,080	2030/1/31
US TREASURY N/B	1.5	4,340	3,987	2030/2/15
US TREASURY N/B	4.0	1,650	1,678	2030/2/28
US TREASURY N/B	3.625	2,550	2,554	2030/3/31

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	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	4.0	1,940	1,973	2030/3/31
US TREASURY N/B	3.875	3,000	3,036	2030/4/30
US TREASURY N/B	6.25	1,060	1,177	2030/5/15
US TREASURY N/B	0.625	2,870	2,515	2030/5/15
US TREASURY N/B	3.75	2,760	2,578	2030/5/31
US TREASURY N/B	4.0	2,480	2,223	2030/5/31
US TREASURY N/B	3.75	380	382	2030/6/30
US TREASURY N/B	4.0	4,900	4,985	2030/7/31
US TREASURY N/B	0.625	5,090	4,426	2030/8/15
US TREASURY N/B	3.625	3,000	3,003	2030/8/31
US TREASURY N/B	4.625	800	836	2030/9/30
US TREASURY N/B	4.875	3,000	3,171	2030/10/31
US TREASURY N/B	0.875	5,370	4,698	2030/11/15
US TREASURY N/B	4.375	3,000	3,104	2030/11/30
US TREASURY N/B	4.0	670	681	2031/1/31
US TREASURY N/B	5.375	560	606	2031/2/15
US TREASURY N/B	1.125	3,300	2,911	2031/2/15
US TREASURY N/B	4.25	1,000	1,029	2031/2/28
US TREASURY N/B	4.125	600	614	2031/3/31
US TREASURY N/B	4.625	1,185	1,242	2031/4/30
US TREASURY N/B	1.625	6,020	5,409	2031/5/15
US TREASURY N/B	4.625	2,450	2,568	2031/5/31
US TREASURY N/B	4.25	2,420	2,491	2031/6/30
US TREASURY N/B	4.125	3,000	3,068	2031/7/31
US TREASURY N/B	1.25	4,570	3,992	2031/8/15
US TREASURY N/B	4.125	1,800	1,840	2031/10/31
US TREASURY N/B	1.375	5,480	4,791	2031/11/15
US TREASURY N/B	4.125	6,000	6,134	2031/11/30
US TREASURY N/B	4.5	1,320	1,376	2031/12/31
US TREASURY N/B	4.375	1,100	1,139	2032/1/31
US TREASURY N/B	1.875	4,670	4,185	2032/2/15
US TREASURY N/B	4.125	550	562	2032/2/29
US TREASURY N/B	4.125	1,210	1,236	2032/3/31
US TREASURY N/B	2.875	4,150	3,939	2032/5/15
US TREASURY N/B	4.125	3,000	3,064	2032/5/31
US TREASURY N/B	2.75	4,450	4,178	2032/8/15
US TREASURY N/B	4.125	6,110	6,238	2032/11/15
US TREASURY N/B	3.5	2,610	2,559	2033/2/15
US TREASURY N/B	3.375	1,680	1,630	2033/5/15
US TREASURY N/B	3.875	3,330	3,337	2033/8/15
US TREASURY N/B	4.5	5,540	5,786	2033/11/15
US TREASURY N/B	4.0	5,700	5,747	2034/2/15
US TREASURY N/B	4.375	4,810	4,975	2034/5/15
US TREASURY N/B	3.875	3,050	3,038	2034/8/15
US TREASURY N/B	4.25	4,850	4,963	2034/11/15
US TREASURY N/B	4.625	5,000	5,257	2035/2/15
US TREASURY N/B	4.25	2,030	2,073	2035/5/15
US TREASURY N/B	4.5	800	836	2036/2/15
US TREASURY N/B	5.0	750	815	2037/5/15
US TREASURY N/B	4.375	670	686	2038/2/15
US TREASURY N/B	4.5	720	746	2038/5/15

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	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	3.5	800	743	2039/2/15
US TREASURY N/B	4.25	1,450	1,449	2039/5/15
US TREASURY N/B	4.5	1,420	1,452	2039/8/15
US TREASURY N/B	4.375	750	755	2039/11/15
US TREASURY N/B	4.625	680	702	2040/2/15
US TREASURY N/B	4.375	1,590	1,597	2040/5/15
US TREASURY N/B	1.125	2,920	1,897	2040/5/15
US TREASURY N/B	3.875	1,440	1,364	2040/8/15
US TREASURY N/B	1.125	2,580	1,660	2040/8/15
US TREASURY N/B	4.25	1,010	997	2040/11/15
US TREASURY N/B	1.375	3,100	2,063	2040/11/15
US TREASURY N/B	4.75	1,500	1,563	2041/2/15
US TREASURY N/B	1.875	4,200	3,010	2041/2/15
US TREASURY N/B	4.375	870	868	2041/5/15
US TREASURY N/B	2.25	4,900	3,700	2041/5/15
US TREASURY N/B	3.75	960	887	2041/8/15
US TREASURY N/B	1.75	3,190	2,209	2041/8/15
US TREASURY N/B	2.0	3,000	2,150	2041/11/15
US TREASURY N/B	3.125	500	422	2042/2/15
US TREASURY N/B	2.375	500	377	2042/2/15
US TREASURY N/B	2.75	800	634	2042/8/15
US TREASURY N/B	2.75	2,000	1,578	2042/11/15
US TREASURY N/B	3.125	1,765	1,468	2043/2/15
US TREASURY N/B	2.875	2,050	1,637	2043/5/15
US TREASURY N/B	3.625	1,950	1,733	2043/8/15
US TREASURY N/B	3.75	2,090	1,886	2043/11/15
US TREASURY N/B	3.625	1,080	955	2044/2/15
US TREASURY N/B	3.375	2,000	1,703	2044/5/15
US TREASURY N/B	3.125	1,700	1,390	2044/8/15
US TREASURY N/B	3.0	1,900	1,518	2044/11/15
US TREASURY N/B	2.5	2,120	1,553	2045/2/15
US TREASURY N/B	3.0	1,400	1,113	2045/5/15
US TREASURY N/B	2.875	1,390	1,079	2045/8/15
US TREASURY N/B	3.0	1,190	941	2045/11/15
US TREASURY N/B	2.5	980	707	2046/2/15
US TREASURY N/B	2.5	900	647	2046/5/15
US TREASURY N/B	2.25	650	444	2046/8/15
US TREASURY N/B	2.875	540	413	2046/11/15
US TREASURY N/B	3.0	1,720	1,343	2047/2/15
US TREASURY N/B	3.0	1,530	1,192	2047/5/15
US TREASURY N/B	2.75	1,700	1,261	2047/8/15
US TREASURY N/B	2.75	1,440	1,066	2047/11/15
US TREASURY N/B	3.0	2,750	2,126	2048/2/15
US TREASURY N/B	3.125	2,400	1,894	2048/5/15
US TREASURY N/B	3.0	4,100	3,156	2048/8/15
US TREASURY N/B	3.375	2,950	2,424	2048/11/15
US TREASURY N/B	3.0	3,300	2,530	2049/2/15
US TREASURY N/B	2.875	3,000	2,241	2049/5/15
US TREASURY N/B	2.25	250	163	2050/8/15
US TREASURY N/B	2.375	3,100	2,080	2049/11/15
US TREASURY N/B	2.0	3,700	2,271	2050/2/15

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	
(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	1.25	2,450	1,237	189,343	2050/5/15
US TREASURY N/B	1.375	2,920	1,511	231,250	2050/8/15
US TREASURY N/B	1.625	3,000	1,655	253,364	2050/11/15
US TREASURY N/B	1.875	4,750	2,786	426,397	2051/2/15
US TREASURY N/B	2.375	4,100	2,706	414,115	2051/5/15
US TREASURY N/B	2.0	2,000	1,203	184,113	2051/8/15
US TREASURY N/B	1.875	1,400	813	124,461	2051/11/15
US TREASURY N/B	2.25	2,000	1,273	194,823	2052/2/15
US TREASURY N/B	2.875	600	438	67,141	2052/5/15
US TREASURY N/B	3.0	1,100	824	126,178	2052/8/15
US TREASURY N/B	4.0	1,500	1,358	207,849	2052/11/15
US TREASURY N/B	3.625	2,900	2,453	375,437	2053/2/15
US TREASURY N/B	3.625	2,150	1,817	278,148	2053/5/15
US TREASURY N/B	4.125	1,500	1,387	212,251	2053/8/15
US TREASURY N/B	4.75	1,500	1,537	235,232	2053/11/15
US TREASURY N/B	4.25	1,000	944	144,564	2054/2/15
US TREASURY N/B	4.625	1,500	1,507	230,719	2054/5/15
US TREASURY N/B	4.25	2,100	1,984	303,659	2054/8/15
US TREASURY N/B	4.5	1,230	1,212	185,462	2054/11/15
US TREASURY N/B	4.625	1,450	1,458	223,097	2055/2/15
US TREASURY N/B	4.75	2,740	2,812	430,322	2055/5/15
US TREASURY N/B	4.75	700	718	109,953	2055/8/15
小 計				79,899,421	
(カナダ) 国債証券		千カナダドル	千カナダドル		
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	660	666	72,878	2026/11/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,030	1,038	113,572	2027/2/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	520	512	56,060	2027/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	990	995	108,902	2027/5/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.0	650	636	69,584	2027/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	1,000	1,002	109,620	2027/8/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	620	624	68,267	2027/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	400	400	43,855	2027/11/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	580	594	65,013	2028/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	427	422	46,220	2028/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	860	878	96,127	2028/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	1,000	1,047	114,595	2029/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	410	454	49,767	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	364	360	39,463	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	1,300	1,344	147,089	2029/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	120	118	12,967	2029/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	920	925	101,233	2030/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	1,368	1,286	140,736	2030/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,280	1,285	140,625	2030/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	0.5	1,270	1,138	124,540	2030/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,546	1,446	158,272	2031/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,360	1,261	138,016	2031/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,070	1,016	111,135	2032/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	890	868	94,977	2032/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	710	845	92,452	2033/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	500	494	54,059	2033/6/1

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	
(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	816	89,322	2033/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	145	150	16,465	2034/ 3 / 1
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,140	1,140	124,716	2034/ 6 / 1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	1,150	1,168	127,865	2034/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	840	851	93,145	2035/ 6 / 1
CANADIAN GOVERNMENT	5.0	290	340	37,216	2037/ 6 / 1
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	460	495	54,157	2041/ 6 / 1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	520	522	57,103	2045/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	610	534	58,501	2048/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,903	1,394	152,536	2051/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	1.75	1,241	839	91,854	2053/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	805	682	74,673	2055/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	380	374	40,913	2057/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	285	235	25,768	2064/12/ 1
小 計				3,414,275	
(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	5.5	17,250	16,867	140,077	2027/ 3 / 4
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	18,500	18,563	154,165	2027/ 6 / 3
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	1,200	1,222	10,155	2028/ 3 / 2
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	15,000	15,295	127,022	2029/ 3 / 1
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	14,620	14,903	123,767	2029/ 5 / 31
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	7,300	7,407	61,514	2030/ 2 / 28
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	16,900	16,546	137,410	2031/ 5 / 29
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	12,800	12,144	100,852	2033/ 5 / 26
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	17,300	16,397	136,173	2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	2,500	2,366	19,652	2036/ 2 / 21
MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	4,400	4,774	39,646	2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	8,870	8,495	70,555	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	16,900	14,602	121,270	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	11,570	10,076	83,684	2047/11/ 7
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	15,900	13,733	114,053	2053/ 7 / 31
小 計				1,440,002	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
BUNDES OBLIGATION	—	800	785	139,872	2026/10/ 9
BUNDES OBLIGATION	—	1,050	1,021	181,763	2027/ 4 / 16
BUNDES OBLIGATION	1.3	1,130	1,116	198,733	2027/10/15
BUNDES OBLIGATION	1.3	225	222	39,579	2027/10/15
BUNDES OBLIGATION	2.2	750	754	134,233	2028/ 4 / 13
BUNDES OBLIGATION	2.4	785	793	141,260	2028/10/19
BUNDES OBLIGATION	2.1	487	487	86,757	2029/ 4 / 12
BUNDES OBLIGATION	2.1	500	500	89,072	2029/ 4 / 12
BUNDES OBLIGATION	2.5	620	628	111,890	2029/10/11
BUNDES OBLIGATION	2.4	870	877	156,254	2030/ 4 / 18
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,315	1,287	229,120	2027/ 2 / 15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	810	870	154,965	2027/ 7 / 4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,120	1,091	194,327	2027/ 8 / 15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	855	822	146,338	2027/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	650	700	124,699	2028/ 1 / 4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,100	1,064	189,495	2028/ 2 / 15

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額	償還年月日	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…ドイツ)					
国債証券					
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	970	1,039	185,037	2028/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,090	1,038	184,938	2028/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,180	1,110	197,742	2028/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,355	1,278	227,538	2029/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,690	1,562	278,047	2029/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	745	743	132,397	2029/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	660	767	136,609	2030/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,290	1,177	209,525	2030/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,420	1,280	227,887	2030/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	740	667	118,800	2030/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4	900	907	161,449	2030/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,000	1,157	206,116	2031/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,240	1,103	196,391	2031/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,210	1,062	189,083	2031/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	160	140	25,012	2031/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,323	1,144	203,649	2032/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7	1,220	1,169	208,136	2032/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	1,610	1,596	284,163	2033/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	170	168	30,016	2033/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	1,310	1,321	235,311	2033/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.2	1,130	1,103	196,437	2034/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,190	1,396	248,521	2034/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	1,305	1,310	233,190	2034/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	770	764	136,054	2035/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	470	466	83,084	2035/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	920	717	127,801	2035/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	580	578	102,988	2035/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	910	685	122,099	2036/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	1,155	1,295	230,555	2037/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	235	189	33,710	2038/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	1,135	1,308	232,935	2039/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,165	1,415	251,953	2040/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	125	118	21,158	2041/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	955	983	175,033	2042/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,460	1,342	238,884	2044/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,587	1,441	256,523	2046/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	1,940	1,345	239,414	2048/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,630	749	133,491	2050/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	640	295	52,611	2050/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,010	435	77,501	2052/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	1,110	827	147,334	2053/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	500	373	66,495	2053/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	955	830	147,844	2054/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.9	450	422	75,260	2056/8/15
BUNDESSCHATZANZEIGUNGEN	2.0	770	770	137,151	2026/12/10
BUNDESSCHATZANZEIGUNGEN	2.2	500	501	89,302	2027/3/11
BUNDESSCHATZANZEIGUNGEN	1.7	810	806	143,594	2027/6/10
(ユーロ…イタリア)					
国債証券					
BIONTI POLIENNALI DEL TES	7.25	410	431	76,815	2026/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.25	1,080	1,071	190,804	2026/12/1

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額	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					
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.85	1,005	991	176,503	2027/1/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.95	445	449	80,076	2027/2/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.55	630	633	112,798	2027/2/25
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.1	640	631	112,421	2027/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.2	1,160	1,163	207,056	2027/6/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.45	385	393	70,044	2027/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.05	620	619	110,332	2027/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	775	759	135,102	2027/9/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.7	375	378	67,433	2027/10/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	6.5	1,440	1,563	278,294	2027/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.65	950	959	170,782	2027/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.0	865	862	153,546	2028/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.25	840	802	142,932	2028/3/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.4	520	534	95,151	2028/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.65	580	585	104,227	2028/6/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.5	470	448	79,899	2028/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.8	650	676	120,412	2028/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,330	1,420	252,873	2028/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.8	1,030	1,046	186,282	2028/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.1	735	774	137,888	2029/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.45	605	569	101,308	2029/2/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.8	305	309	55,034	2029/6/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.35	525	541	96,388	2029/7/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.0	1,505	1,537	273,659	2029/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.25	1,585	1,755	312,559	2029/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.85	875	920	163,881	2029/12/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.5	1,500	1,562	278,062	2030/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.35	955	908	161,801	2030/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.7	540	565	100,676	2030/6/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.95	435	441	78,552	2030/7/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	827	766	136,505	2030/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.7	300	300	53,470	2030/10/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.0	585	621	110,563	2030/11/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.65	927	882	157,126	2030/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.5	515	534	95,119	2031/2/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.9	1,295	1,177	209,525	2031/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	6.0	1,515	1,771	315,341	2031/5/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.45	455	470	83,750	2031/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.6	1,120	991	176,482	2031/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.0	290	309	55,092	2031/10/30
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.15	925	939	167,296	2031/11/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,010	904	161,043	2031/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.65	1,190	1,107	197,148	2032/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	990	875	155,803	2032/6/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.25	210	213	38,016	2032/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.5	680	659	117,375	2032/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.75	1,125	1,323	235,584	2033/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.4	865	943	167,872	2033/5/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,035	990	176,295	2033/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.35	700	760	135,324	2033/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.2	755	811	144,425	2034/3/1

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	3.85	605	633	112,772	2034/7/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,360	1,544	275,009	2034/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	840	876	156,044	2035/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	780	786	139,922	2035/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	400	424	75,636	2035/4/30
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.65	340	348	61,956	2035/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	770	639	113,776	2036/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	865	772	137,564	2036/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	1,825	1,916	341,061	2037/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	400	304	54,264	2037/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.05	290	303	54,089	2037/10/30
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	500	482	85,831	2038/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	785	730	130,077	2038/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,200	1,367	243,477	2039/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.15	350	365	65,028	2039/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	690	640	114,049	2040/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	970	1,104	196,636	2040/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	405	405	72,251	2040/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8	530	405	72,226	2041/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.45	610	647	115,199	2043/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	935	1,033	183,874	2044/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	440	293	52,330	2045/4/30
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	820	729	129,926	2046/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	715	579	103,074	2047/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	915	831	148,005	2048/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	795	763	135,876	2049/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	610	451	80,292	2050/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.7	640	395	70,419	2051/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	280	190	33,822	2052/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	675	700	124,752	2053/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.3	505	506	90,123	2054/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.65	150	158	28,160	2055/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	500	360	64,168	2067/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	280	168	29,935	2072/3/1
(ユーロ…フランス) 国債証券					
FRANCE (GOVT OF)	0.25	1,400	1,373	244,544	2026/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	1,945	1,893	337,015	2027/2/25
FRANCE (GOVT OF)	1.0	1,775	1,745	310,781	2027/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	1,120	1,127	200,769	2027/9/24
FRANCE (GOVT OF)	2.75	3,020	3,056	544,018	2027/10/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,335	1,291	229,931	2028/2/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,220	3,101	552,010	2028/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.4	85	85	15,170	2028/9/24
FRANCE (GOVT OF)	0.75	2,930	2,793	497,241	2028/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	1,280	1,294	230,415	2029/2/25
FRANCE (GOVT OF)	5.5	2,105	2,319	412,897	2029/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	2,980	2,784	495,728	2029/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,510	2,268	403,864	2029/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	1,438	1,448	257,847	2030/2/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	2,460	2,450	436,190	2030/5/25

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)	—	2,549	2,228	396,665	2030/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.7	235	234	41,743	2031/2/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	2,790	2,609	464,472	2031/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,505	2,111	375,796	2031/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	1,563	1,291	229,907	2032/5/25
FRANCE (GOVT OF)	5.75	1,595	1,870	332,970	2032/10/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	2,075	1,941	345,668	2032/11/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	1,800	1,788	318,320	2033/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.5	1,903	1,947	346,639	2033/11/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,385	2,033	361,892	2034/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	1,575	1,537	273,753	2034/11/25
FRANCE (GOVT OF)	4.75	1,365	1,520	270,714	2035/4/25
FRANCE (GOVT OF)	3.2	1,910	1,883	335,333	2035/5/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,145	1,724	306,897	2036/5/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	765	579	103,083	2038/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	1,500	1,549	275,770	2038/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	1,810	1,433	255,086	2039/6/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	545	345	61,440	2040/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.5	2,780	2,994	532,982	2041/4/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	165	135	24,030	2043/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,050	576	102,548	2044/6/25
FRANCE (GOVT OF)	3.25	1,230	1,105	196,829	2045/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,380	957	170,406	2048/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	348	290	51,621	2049/6/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	1,290	766	136,379	2050/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,500	680	121,145	2052/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,320	580	103,395	2053/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	850	673	119,882	2054/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	1,130	1,080	192,393	2055/4/25
FRANCE (GOVT OF)	3.25	750	620	110,439	2055/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.75	520	470	83,720	2056/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	850	796	141,852	2060/4/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	945	483	86,141	2066/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	585	151	26,968	2072/5/25
(ユーロ…オランダ) 国債証券					
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	535	522	93,012	2027/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	695	680	121,186	2027/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	465	499	88,967	2028/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	751	725	129,068	2028/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	602	562	100,090	2029/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	595	554	98,641	2029/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	515	519	92,532	2030/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	565	507	90,315	2030/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	605	527	93,913	2031/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	630	552	98,296	2032/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	637	634	113,019	2033/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	465	461	82,127	2033/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	495	487	86,758	2034/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	220	214	38,229	2035/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	855	945	168,228	2037/1/15

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	千円	
(ユーロ…オランダ)					
国債証券					
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	485	336	59,969	2038/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	713	502	89,472	2040/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	867	932	165,986	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	220	221	39,419	2044/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	874	807	143,709	2047/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	787	335	59,669	2052/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	669	506	90,218	2054/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.5	150	153	27,359	2056/1/15
(ユーロ…スペイン)					
国債証券					
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	1,350	1,340	238,556	2026/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	755	736	131,044	2027/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	1,275	1,265	225,170	2027/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5	490	493	87,821	2027/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	860	841	149,847	2027/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,170	1,156	205,814	2027/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,125	1,073	191,068	2028/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,270	1,248	222,168	2028/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.4	295	296	52,798	2028/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,165	1,140	203,085	2028/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,020	1,106	196,887	2028/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0	945	1,055	187,916	2029/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,025	996	177,344	2029/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5	860	894	159,185	2029/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	1,035	977	174,029	2029/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	1,210	1,128	200,944	2029/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	220	222	39,579	2030/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	1,205	1,106	196,913	2030/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,115	1,089	193,935	2030/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	1,230	1,157	205,975	2030/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1	1,175	1,026	182,797	2031/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.1	710	727	129,426	2031/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	880	775	138,107	2031/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7	1,190	1,047	186,493	2032/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.75	1,050	1,243	221,316	2032/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	985	969	172,638	2032/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	1,022	1,041	185,333	2033/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	815	784	139,711	2033/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	1,030	1,074	191,269	2033/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.25	883	899	160,025	2034/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	812	836	148,976	2034/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	865	867	154,454	2035/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	995	890	158,506	2035/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.2	430	431	76,784	2035/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2	995	1,079	192,198	2037/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	670	508	90,529	2037/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9	535	558	99,341	2039/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	945	1,090	194,076	2040/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2	1,000	727	129,445	2040/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	1,190	1,346	239,588	2041/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	390	261	46,583	2042/7/30

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…スペイン)					
国債証券					
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	500	482	85,922	2043/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	710	847	150,935	2044/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	880	770	137,186	2046/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	785	652	116,075	2048/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	1,170	639	113,912	2050/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	743	495	88,284	2052/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	500	500	89,133	2054/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	698	612	108,952	2066/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	345	160	28,653	2071/10/31
(ユーロ…ベルギー)					
国債証券					
BELGIUM KINGDOM	0.8	715	701	124,792	2027/6/22
BELGIUM KINGDOM	—	375	360	64,117	2027/10/22
BELGIUM KINGDOM	5.5	817	881	156,850	2028/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.8	695	671	119,500	2028/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.9	840	798	142,146	2029/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.7	330	333	59,434	2029/10/22
BELGIUM KINGDOM	0.1	670	600	106,926	2030/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.6	165	165	29,428	2030/10/22
BELGIUM KINGDOM	1.0	730	668	118,906	2031/6/22
BELGIUM KINGDOM	—	610	521	92,745	2031/10/22
BELGIUM KINGDOM	4.0	375	402	71,614	2032/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.35	675	576	102,616	2032/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.25	525	469	83,564	2033/4/22
BELGIUM KINGDOM	3.0	666	670	119,325	2033/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.0	543	541	96,378	2034/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.85	460	451	80,357	2034/10/22
BELGIUM KINGDOM	5.0	889	1,023	182,261	2035/3/28
BELGIUM KINGDOM	3.1	185	183	32,710	2035/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.45	340	277	49,414	2037/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.9	415	349	62,182	2038/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.75	320	294	52,415	2039/4/22
BELGIUM KINGDOM	0.4	345	219	39,153	2040/6/22
BELGIUM KINGDOM	4.25	942	1,009	179,627	2041/3/28
BELGIUM KINGDOM	3.45	100	95	17,038	2043/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.75	385	380	67,664	2045/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.6	448	297	53,007	2047/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.7	461	295	52,583	2050/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.4	365	204	36,342	2053/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.3	433	375	66,780	2054/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.5	293	261	46,527	2055/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.25	392	260	46,308	2057/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.15	421	253	45,034	2066/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.65	270	82	14,640	2071/6/22
(ユーロ…オーストリア)					
国債証券					
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	728	719	128,076	2026/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	580	567	101,075	2027/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	387	414	73,800	2027/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	540	524	93,300	2028/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	382	358	63,764	2028/10/20

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…オーストリア) 国債証券	%				
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	715	675	120,322	2029/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	225	230	40,964	2029/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.5	152	153	27,253	2029/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	680	614	109,394	2030/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.45	230	240	42,819	2030/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	745	653	116,259	2031/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	590	531	94,563	2032/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	715	723	128,850	2033/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	420	422	75,175	2034/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	455	440	78,329	2034/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.95	275	275	49,035	2035/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	310	229	40,786	2036/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	650	714	127,160	2037/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.2	258	256	45,610	2039/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	320	194	34,635	2040/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	394	378	67,382	2044/6/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	443	310	55,342	2047/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.85	288	211	37,612	2049/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	455	243	43,398	2051/3/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	321	293	52,259	2053/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	180	185	32,972	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7	180	65	11,657	2071/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	173	85	15,163	2086/11/2
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	248	150	26,782	2117/9/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.85	192	61	10,965	2120/6/30
(ユーロ…フィンランド) 国債証券					
FINNISH GOVERNMENT	1.375	170	168	30,003	2027/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	250	243	43,257	2027/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.75	295	300	53,423	2028/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.5	245	233	41,596	2028/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.875	270	275	49,028	2029/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	375	350	62,305	2029/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.5	122	122	21,816	2030/4/15
FINNISH GOVERNMENT	—	292	259	46,146	2030/9/15
FINNISH GOVERNMENT	0.75	350	318	56,761	2031/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	230	199	35,528	2031/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.625	50	49	8,887	2032/4/15
FINNISH GOVERNMENT	1.5	230	212	37,891	2032/9/15
FINNISH GOVERNMENT	3.0	120	121	21,654	2033/9/15
FINNISH GOVERNMENT	1.125	325	282	50,311	2034/4/15
FINNISH GOVERNMENT	3.0	305	307	54,672	2034/9/15
FINNISH GOVERNMENT	3.0	185	184	32,927	2035/9/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	218	160	28,607	2036/4/15
FINNISH GOVERNMENT	2.75	210	200	35,657	2038/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.25	145	92	16,493	2040/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.625	235	212	37,753	2042/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.5	235	144	25,790	2043/4/15
FINNISH GOVERNMENT	3.2	110	105	18,789	2045/4/15
FINNISH GOVERNMENT	1.375	260	176	31,355	2047/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	230	95	17,060	2052/4/15

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	千円	
(ユーロ…フィンランド) 国債証券	%				
FINNISH GOVERNMENT	2.95	173	150	26,776	2055/4/15
(ユーロ…アイルランド) 国債証券					
IRISH TREASURY	0.2	327	318	56,656	2027/5/15
IRISH TREASURY	0.9	355	345	61,430	2028/5/15
IRISH TREASURY	1.1	413	397	70,784	2029/5/15
IRISH TREASURY	2.4	424	425	75,697	2030/5/15
IRISH TREASURY	0.2	327	293	52,318	2030/10/18
IRISH TREASURY	1.35	255	241	43,040	2031/3/18
IRISH TREASURY	—	335	288	51,431	2031/10/18
IRISH TREASURY	0.35	155	132	23,640	2032/10/18
IRISH TREASURY	1.3	238	216	38,480	2033/5/15
IRISH TREASURY	0.4	200	158	28,189	2035/5/15
IRISH TREASURY	1.7	325	282	50,330	2037/5/15
IRISH TREASURY	0.55	185	124	22,095	2041/4/22
IRISH TREASURY	3.0	170	162	28,892	2043/10/18
IRISH TREASURY	2.0	475	383	68,211	2045/2/18
IRISH TREASURY	1.5	376	255	45,392	2050/5/15
IRISH TREASURY	3.15	115	105	18,788	2055/10/18
(ユーロ…ポルトガル) 国債証券					
OBRIGACOES DO TESOIRO	4.125	200	206	36,725	2027/4/14
OBRIGACOES DO TESOIRO	0.7	410	400	71,280	2027/10/15
OBRIGACOES DO TESOIRO	2.125	670	672	119,632	2028/10/17
OBRIGACOES DO TESOIRO	1.95	530	526	93,751	2029/6/15
OBRIGACOES DO TESOIRO	3.875	351	374	66,589	2030/2/15
OBRIGACOES DO TESOIRO	0.475	335	305	54,442	2030/10/18
OBRIGACOES DO TESOIRO	0.3	370	325	57,853	2031/10/17
OBRIGACOES DO TESOIRO	1.65	300	282	50,199	2032/7/16
OBRIGACOES DO TESOIRO	2.25	570	543	96,816	2034/4/18
OBRIGACOES DO TESOIRO	2.875	85	84	15,068	2034/10/20
OBRIGACOES DO TESOIRO	3.0	83	82	14,758	2035/6/15
OBRIGACOES DO TESOIRO	0.9	250	204	36,418	2035/10/12
OBRIGACOES DO TESOIRO	4.1	600	654	116,453	2037/4/15
OBRIGACOES DO TESOIRO	3.5	192	195	34,862	2038/6/18
OBRIGACOES DO TESOIRO	3.375	17	16	2,998	2040/6/15
OBRIGACOES DO TESOIRO	1.15	310	218	38,913	2042/4/11
OBRIGACOES DO TESOIRO	4.1	330	351	62,563	2045/2/15
OBRIGACOES DO TESOIRO	1.0	350	190	33,848	2052/4/12
OBRIGACOES DO TESOIRO	3.625	150	143	25,617	2054/6/12
ユーロ計				51,059,619	
(イギリス) 国債証券		千イギースポンド	千イギースポンド		
UK TREASURY	0.375	1,180	1,143	233,138	2026/10/22
UK TREASURY	4.125	1,145	1,149	234,303	2027/1/29
UK TREASURY	3.75	1,323	1,322	269,577	2027/3/7
UK TREASURY	1.25	815	782	159,525	2027/7/22
UK TREASURY	4.25	850	860	175,492	2027/12/7
UK TREASURY	0.125	745	689	140,612	2028/1/31
UK TREASURY	4.375	1,830	1,854	377,995	2028/3/7
UK TREASURY	4.5	1,385	1,409	287,378	2028/6/7

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	千円	千円	千円	
(イギリス)					
国債証券					
UK TREASURY	1.625	660	622	126,918	2028/10/22
UK TREASURY	6.0	660	704	143,648	2028/12/7
UK TREASURY	0.5	1,180	1,065	217,228	2029/1/31
UK TREASURY	4.125	1,390	1,403	286,189	2029/7/22
UK TREASURY	0.875	736	659	134,450	2029/10/22
UK TREASURY	4.375	1,460	1,487	303,310	2030/3/7
UK TREASURY	0.375	835	706	144,062	2030/10/22
UK TREASURY	4.75	945	984	200,711	2030/12/7
UK TREASURY	0.25	1,175	957	195,240	2031/7/31
UK TREASURY	4.0	1,070	1,067	217,634	2031/10/22
UK TREASURY	1.0	1,455	1,213	247,405	2032/1/31
UK TREASURY	4.25	1,030	1,043	212,664	2032/6/7
UK TREASURY	3.25	1,490	1,403	286,046	2033/1/31
UK TREASURY	0.875	1,270	990	201,936	2033/7/31
UK TREASURY	4.625	1,208	1,234	251,701	2034/1/31
UK TREASURY	4.25	1,335	1,324	270,034	2034/7/31
UK TREASURY	4.5	789	798	162,785	2034/9/7
UK TREASURY	4.5	1,085	1,091	222,431	2035/3/7
UK TREASURY	0.625	967	678	138,370	2035/7/31
UK TREASURY	4.75	360	367	74,853	2035/10/22
UK TREASURY	4.25	895	875	178,462	2036/3/7
UK TREASURY	1.75	1,010	748	152,497	2037/9/7
UK TREASURY	3.75	995	907	185,006	2038/1/29
UK TREASURY	4.75	985	988	201,406	2038/12/7
UK TREASURY	1.125	747	485	98,926	2039/1/31
UK TREASURY	4.25	850	804	164,000	2039/9/7
UK TREASURY	4.375	795	757	154,452	2040/1/31
UK TREASURY	4.25	815	760	155,120	2040/12/7
UK TREASURY	1.25	1,280	768	156,640	2041/10/22
UK TREASURY	4.5	1,040	982	200,355	2042/12/7
UK TREASURY	4.75	340	327	66,796	2043/10/22
UK TREASURY	3.25	1,115	874	178,234	2044/1/22
UK TREASURY	3.5	980	790	161,049	2045/1/22
UK TREASURY	0.875	305	142	29,140	2046/1/31
UK TREASURY	4.25	720	639	130,298	2046/12/7
UK TREASURY	1.5	885	465	94,850	2047/7/22
UK TREASURY	1.75	575	310	63,376	2049/1/22
UK TREASURY	4.25	660	577	117,699	2049/12/7
UK TREASURY	0.625	770	284	58,074	2050/10/22
UK TREASURY	1.25	700	308	62,879	2051/7/31
UK TREASURY	3.75	872	690	140,834	2052/7/22
UK TREASURY	1.5	900	411	83,910	2053/7/31
UK TREASURY	3.75	1,170	917	187,026	2053/10/22
UK TREASURY	4.375	790	691	141,053	2054/7/31
UK TREASURY	1.625	925	432	88,150	2054/10/22
UK TREASURY	4.25	962	824	168,091	2055/12/7
UK TREASURY	1.75	945	442	90,246	2057/7/22
UK TREASURY	4.0	331	269	54,950	2060/1/22
UK TREASURY	0.5	1,050	276	56,290	2061/10/22
UK TREASURY	4.0	705	568	115,784	2063/10/22
UK TREASURY	3.5	765	551	112,384	2068/7/22

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	千円	千円	千円	
(イギリス)					
国債証券					
UK TREASURY	1.625	760	309	63,079	2071/10/22
UK TREASURY	1.125	513	167	34,047	2073/10/22
UNITED KINGDOM GILT	2.5	742	413	84,321	2065/7/22
小 計				9,945,089	
(スウェーデン)					
国債証券					
SWEDISH GOVERNMENT	1.0	3,680	3,647	59,484	2026/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,100	3,015	49,185	2028/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,430	3,267	53,294	2029/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.125	2,500	2,239	36,519	2031/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	2.25	1,800	1,801	29,376	2032/6/1
SWEDISH GOVERNMENT	1.75	1,930	1,843	30,070	2033/11/11
SWEDISH GOVERNMENT	2.25	2,280	2,230	36,379	2035/5/11
SWEDISH GOVERNMENT	3.5	2,070	2,259	36,860	2039/3/30
小 計				331,170	
(ノルウェー)					
国債証券					
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	2,200	2,142	32,775	2027/2/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,960	1,877	28,721	2028/4/26
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	1,930	1,788	27,365	2029/9/6
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	2,455	2,193	33,558	2030/8/19
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	2,040	1,763	26,985	2031/9/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	2,030	1,824	27,921	2032/5/18
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	2,350	2,207	33,780	2033/8/15
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	1,460	1,427	21,843	2034/4/13
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	1,800	1,767	27,047	2035/6/12
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	950	915	14,003	2039/5/31
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5	990	936	14,326	2042/10/6
小 計				288,328	
(デンマーク)					
国債証券					
KINGDOM OF DENMARK	2.25	1,170	1,177	28,066	2026/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,180	2,126	50,674	2027/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.5	1,945	1,836	43,754	2029/11/15
KINGDOM OF DENMARK	—	1,450	1,273	30,356	2031/11/15
KINGDOM OF DENMARK	2.25	1,250	1,241	29,586	2033/11/15
KINGDOM OF DENMARK	4.5	6,095	7,373	175,707	2039/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,890	964	22,987	2052/11/15
小 計				381,135	
(ポーランド)					
国債証券					
POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	1,600	1,547	64,850	2026/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	—	350	334	14,021	2027/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	1,210	1,204	50,507	2027/5/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	1,790	1,743	73,062	2027/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	—	330	300	12,605	2028/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	1,610	1,555	65,192	2028/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	1,720	1,858	77,898	2028/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	2,305	2,398	100,515	2029/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	4.75	1,970	1,982	83,103	2029/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,565	2,397	100,504	2029/10/25

銘 柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	ポーランドズロチ	ポーランドズロチ	千円	
(ポーランド) 国債証券					
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	1,930	1,952	81,860	2030/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	4.5	2,210	2,185	91,615	2030/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	2,025	1,712	71,768	2030/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	2,190	1,805	75,685	2032/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	2,325	2,448	102,617	2033/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	2,150	2,107	88,326	2034/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	680	660	27,681	2035/10/25
小 計				1,181,818	
(オーストラリア) 国債証券					
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	980	999	99,943	2027/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	905	894	89,414	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	795	773	77,353	2028/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	865	849	84,929	2028/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	940	935	93,516	2029/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	990	964	96,387	2029/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	1,105	1,059	105,874	2030/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	930	818	81,845	2030/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	1,083	966	96,607	2031/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,285	1,098	109,781	2031/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	1,250	1,068	106,792	2032/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,095	954	95,400	2032/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	960	998	99,793	2033/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	1,010	943	94,301	2033/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	960	941	94,155	2034/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	250	254	25,417	2034/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.5	1,055	1,009	100,900	2034/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,020	909	90,913	2035/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	700	706	70,602	2035/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	630	634	63,464	2036/3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	650	652	65,264	2036/10/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	650	621	62,112	2037/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	442	391	39,102	2039/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	710	572	57,218	2041/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	545	418	41,863	2047/3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	870	476	47,612	2051/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	325	320	32,081	2054/6/21
小 計				2,122,650	
(ニュージーランド) 国債証券					
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	700	719	63,440	2027/4/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	575	539	47,565	2028/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	680	680	60,002	2029/4/20
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	545	575	50,724	2030/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	550	497	43,824	2031/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0	425	385	33,979	2032/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	480	472	41,653	2033/4/14
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	310	318	28,049	2034/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	325	337	29,784	2035/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	135	136	12,039	2036/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	430	372	32,821	2037/4/15

銘 柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	ニュージーランドドル	ニュージーランドドル	千円	
(ニュージーランド) 国債証券					
NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	325	222	19,655	2041/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	500	344	30,344	2051/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	5.0	170	172	15,204	2054/5/15
小 計				509,089	
(シンガポール) 国債証券					
SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	365	364	42,999	2026/11/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	496	509	60,158	2027/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	210	215	25,420	2027/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	347	357	42,119	2028/5/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	178	184	21,805	2028/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	181	189	22,392	2029/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	365	381	45,014	2029/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.5	100	103	12,241	2030/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	360	380	44,913	2030/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	300	298	35,228	2031/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	170	179	21,146	2032/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	335	372	43,993	2033/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	55	59	7,011	2035/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	341	353	41,732	2036/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	206	217	25,636	2039/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	280	312	36,909	2042/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	355	406	47,972	2046/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	282	280	33,031	2050/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	222	217	25,702	2051/10/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.25	167	212	25,104	2054/6/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	262	320	37,843	2072/8/1
小 計				698,379	
(マレーシア) 国債証券					
MALAYSIA GOVERNMENT	3.9	920	929	33,690	2026/11/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	1,200	1,220	44,212	2027/11/16
MALAYSIA GOVERNMENT	3.519	350	353	12,805	2028/4/20
MALAYSIA GOVERNMENT	4.504	350	365	13,231	2029/4/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.885	1,320	1,351	48,978	2029/8/15
MALAYSIA GOVERNMENT	2.632	1,215	1,171	42,454	2031/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.582	360	363	13,176	2032/7/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	800	863	31,292	2033/11/7
MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	1,000	1,024	37,119	2034/7/5
MALAYSIA GOVERNMENT	4.254	760	804	29,149	2035/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,080	1,189	43,098	2037/4/7
MALAYSIA GOVERNMENT	4.893	1,080	1,207	43,772	2038/6/8
MALAYSIA GOVERNMENT	4.054	200	206	7,495	2039/4/18
MALAYSIA GOVERNMENT	3.757	1,490	1,492	54,100	2040/5/22
MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	750	828	30,022	2042/10/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.935	660	750	27,184	2043/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	4.18	140	144	5,230	2044/5/16
MALAYSIA GOVERNMENT	4.736	620	688	24,966	2046/3/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.921	510	579	20,984	2048/7/6
MALAYSIA GOVERNMENT	4.065	1,410	1,415	51,306	2050/6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.457	905	961	34,828	2053/3/31

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	外貨建金額 千円	邦貨換算金額 千円	償還年月日
(マレーシア) 国債証券	%	千リンギット	千リンギット	千円	
MALAYSIA GOVERNMENT	3.917	200	195	7,098	2055/7/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.502	1,210	1,218	44,154	2027/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	3.733	1,190	1,208	43,778	2028/6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.498	1,150	1,208	43,782	2030/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.232	1,035	1,081	39,179	2031/6/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.844	1,010	1,034	37,469	2033/4/15
小 計				864,566	
(中国) 国債証券		千中国人民元	千中国人民元		
CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	18,500	18,697	401,331	2026/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	23,000	23,493	504,273	2026/12/5
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	10,000	10,120	217,220	2027/1/20
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	14,000	14,114	302,959	2027/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	12,000	12,185	261,550	2027/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	20,600	20,738	445,126	2027/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.85	24,000	24,580	527,606	2027/6/4
CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	16,000	16,293	349,726	2027/7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	22,100	22,177	476,020	2027/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	9,100	9,274	199,059	2027/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	8,900	8,894	190,909	2027/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.28	19,500	20,326	436,296	2027/12/3
CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	10,000	10,262	220,271	2028/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.45	17,100	17,099	367,033	2028/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	11,000	11,310	242,760	2028/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.01	13,000	13,527	290,363	2028/5/13
CHINA GOVERNMENT BOND	1.46	10,400	10,407	223,381	2028/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	10,900	11,167	239,694	2028/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	5,000	4,985	107,017	2028/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	3,000	3,085	66,232	2028/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	22,000	22,937	492,342	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	10,000	10,307	221,244	2028/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.25	10,000	10,579	227,077	2028/11/22
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	7,500	7,696	165,191	2029/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	14,500	15,119	324,523	2029/3/24
CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	10,000	10,162	218,126	2029/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.29	14,000	14,955	321,006	2029/5/23
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	5,200	5,422	116,398	2029/6/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	10,700	10,830	232,462	2029/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	19,400	20,172	432,986	2029/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.74	8,000	8,050	172,797	2029/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.13	11,900	12,697	272,536	2029/11/21
CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	6,000	6,292	135,059	2029/12/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.43	10,000	9,931	213,164	2030/1/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	15,000	15,787	338,856	2030/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.68	17,900	18,745	402,358	2030/5/21
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	9,800	10,243	219,874	2030/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	21,100	22,065	473,616	2030/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.27	11,000	11,976	257,069	2030/11/19
CHINA GOVERNMENT BOND	2.54	8,400	8,769	188,224	2030/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	13,000	13,408	287,791	2031/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	10,000	10,778	231,352	2031/5/27

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	外貨建金額 千中国人民元	邦貨換算金額 千円	償還年月日
(中国) 国債証券	%	千中国人民元	千中国人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	16,000	16,374	351,469	2031/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	12,300	12,419	266,583	2031/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	8,000	8,583	184,237	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND	1.49	7,300	7,200	154,545	2031/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	8,800	9,351	200,728	2032/2/17
CHINA GOVERNMENT BOND	1.79	12,500	12,558	269,556	2032/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	9,000	9,584	205,712	2032/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	9,000	9,558	205,169	2032/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	7,400	7,817	167,789	2032/9/1
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	10,400	11,145	239,229	2032/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	11,000	11,896	255,354	2033/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	10,500	11,179	239,963	2033/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	12,800	13,494	289,651	2033/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	12,700	13,552	290,901	2033/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	15,000	15,626	335,411	2034/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	17,500	18,136	389,289	2034/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	14,800	15,154	325,282	2034/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	10,700	10,900	233,968	2034/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.61	17,000	16,703	358,531	2035/2/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.65	4,000	3,942	84,615	2035/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.67	13,200	13,074	280,624	2035/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.83	1,600	1,597	34,294	2035/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.81	21,000	27,429	588,739	2050/9/14
CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	10,000	12,985	278,726	2051/4/12
CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	8,200	10,349	222,149	2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	8,200	10,026	215,207	2052/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	8,000	9,483	203,548	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	9,000	10,794	231,692	2053/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	9,900	11,582	248,605	2053/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.92	5,000	4,713	101,175	2055/1/15
小 計				19,465,654	
(イスラエル) 国債証券		千イスラエリシケル	千イスラエリシケル		
ISRAEL FIXED BOND	6.25	855	876	40,883	2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND	2.0	1,270	1,239	57,838	2027/3/31
ISRAEL FIXED BOND	3.75	980	980	45,726	2027/9/30
ISRAEL FIXED BOND	2.25	1,160	1,113	51,960	2028/9/28
ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,510	1,512	70,556	2029/2/28
ISRAEL FIXED BOND	4.6	310	319	14,917	2029/8/31
ISRAEL FIXED BOND	1.0	1,645	1,465	68,381	2030/3/31
ISRAEL FIXED BOND	1.3	1,360	1,167	54,453	2032/4/30
ISRAEL FIXED BOND	4.0	1,400	1,412	65,912	2035/3/30
ISRAEL FIXED BOND	1.5	1,360	1,049	48,948	2037/5/31
ISRAEL FIXED BOND	5.5	1,160	1,346	62,820	2042/1/31
ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,300	1,205	56,228	2047/3/31
ISRAEL FIXED BOND	2.8	820	609	28,441	2052/11/29
小 計				667,069	
合 計				172,268,271	

(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10月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	172,268,271	98.9
コール・ローン等、その他	1,906,800	1.1
投資信託財産総額	174,175,071	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（174,140,645千円）の投資信託財産総額（174,175,071千円）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=153.00円、1カナダドル=109.38円、1メキシコペソ=8.3047円、1ユーロ=178.00円、1イギリスポンド=203.84円、1スウェーデンクローナ=16.31円、1ノルウェークローネ=15.30円、1デンマーククローネ=23.83円、1ポーランドズロチ=41.916円、1オーストラリアドル=99.97円、1ニュージーランドドル=88.16円、1シンガポールドル=117.96円、1マレーシアリンギット=36.237円、1中国人民元=21.4641円、1イスラエルシェケル=46.6598円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	174,229,497,743
コール・ローン等	110,623,055
公社債（評価額）	172,268,271,917
未収入金	54,426,610
未収利息	1,720,812,445
前払費用	75,363,716
(B) 負債	134,778,352
未払金	54,520,202
未払解約金	80,258,150
(C) 純資産総額（A－B）	174,094,719,391
元本	53,613,273,129
次期繰越損益金	120,481,446,262
(D) 受益権総口数	53,613,273,129口
1万口当たり基準価額（C／D）	32,472円

(注) 当ファンドの期首元本額は55,035,546,538円、期中追加設定元本額は3,013,364,365円、期中一部解約元本額は4,435,637,774円です。

(注) 2025年10月27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）	21,663,552,748円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	10,511,980,102円
・五大陸債券ファンド（毎月分配型）	10,460,725,624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	3,250,548,521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	1,969,605,823円
・DCインデックスバランス（株式80）	1,104,603,205円
・DCインデックスバランス（株式60）	1,071,869,407円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	775,151,051円
・DCインデックスバランス（株式40）	694,069,725円
・DCインデックスバランス（株式20）	461,087,856円
・財産3分法（適格機関投資家専用）	382,808,250円
・海外債券インデックスファンド（個人型年金向け）	374,913,386円
・国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	366,568,342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）	133,574,329円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	101,649,813円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	87,793,192円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	83,359,686円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型	61,041,649円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	54,048,537円
・Niつみインデックススラップ世界10指数（安定成長型）	2,576,742円
・Niつみインデックススラップ世界10指数（均等型）	1,745,141円

(注) 1口当たり純資産額は3,2472円です。

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。

○損益の状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,772,192,637
受取利息	4,772,190,560
その他収益金	2,077
(B) 有価証券売買損益	5,549,210,310
売買益	7,393,141,371
売買損	△ 1,843,931,061
(C) 保管費用等	△ 27,871,739
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	10,293,531,208
(E) 前期繰越損益金	113,027,712,051
(F) 追加信託差損益金	6,094,040,244
(G) 解約差損益金	△ 8,933,837,241
(H) 計（D＋E＋F＋G）	120,481,446,262
次期繰越損益金（H）	120,481,446,262

(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。

○お知らせ

約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27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、2025年9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。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第4条）
 - ②法定運用報告書の交付は行なわない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、変更を行ないました。（第42条の3）

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 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰	中 落 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 券 組 入 比 率
		騰 落	率		
(期 首) 2024年 5 月16日	円		%		%
	30,422		—	295.71	—
5 月末	30,606		0.6	297.65	0.7
6 月末	31,772		4.4	309.10	4.5
7 月末	30,440		0.1	296.16	0.2
8 月末	29,877	△	1.8	289.87	2.0
9 月末	29,997	△	1.4	290.80	1.7
10月末	31,703		4.2	308.57	4.3
11月末	31,451		3.4	306.56	3.7
12月末	32,493		6.8	317.76	7.5
2025年 1 月末	32,313		6.2	316.00	6.9
2 月末	31,465		3.4	309.03	4.5
3 月末	31,221		2.6	306.81	3.8
4 月末	30,237	△	0.6	295.30	0.1
(期 末) 2025年 5 月16日	30,726		1.0	301.16	1.8

(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。

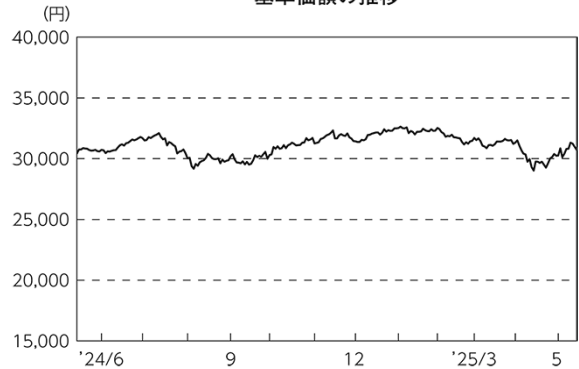
<値上がり要因>

- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）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>

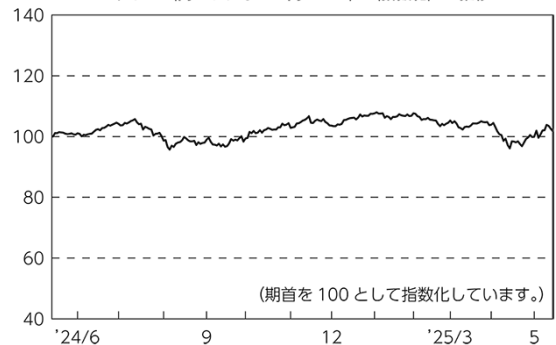
- ・FRBの利下げペースが緩やかになるとの見方が広がったこと。
- ・米国政権が貿易相手国に対して発表した相互関税で幅広く関税を引き上げる方針を示したことから金融市場が混乱したこと。
- ・円高／アメリカドル安となったこと。

基準価額の推移



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2024/05/16	2025/01/07	2025/04/14	2025/05/16
30,422円	32,625円	29,025円	30,726円

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。

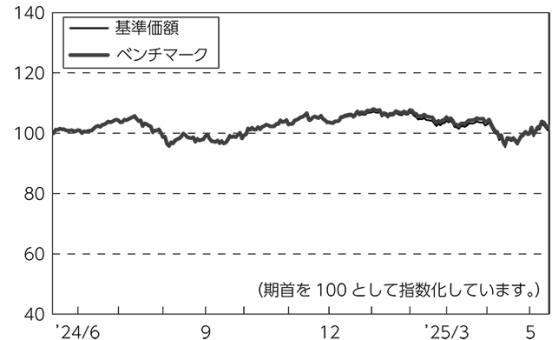
<プラス要因>

- ・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。