

受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて「先進国債券インデックス・オープン＜為替ヘッジあり＞（ラップ向け）」は、2025年7月10日に第6期の決算を行いました。ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

＊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	無期限	
運 用 方 針	インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ヘッジベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。	
主要運用対象	先進国債券インデックス・オープン＜為替ヘッジあり＞（ラップ向け）	先進国債券インデックス マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	先進国債券インデックス マザーファンド	主として、日本を除く先進国の国債に投資します。また、効率的な運用を目的として、上場投資信託証券にも投資することがあります。
組 入 制 限	先進国債券インデックス・オープン＜為替ヘッジあり＞（ラップ向け）	・株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の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。
	先進国債券インデックス マザーファンド	・株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・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	年1回の毎決算時（原則として7月10日。同日が休業日の場合は翌営業日）に委託会社が、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。ただし、委託会社の判断により、分配を行わない場合があります。	

＜運用報告書に関するお問い合わせ先＞

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社  
お問い合わせダイヤル  
電話番号：(03) 6447-3100  
受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時



先進国債券インデックス・オープン  
＜為替ヘッジあり＞（ラップ向け）

追加型投信／海外／債券／インデックス型



運用報告書（全体版）

第6期  
（決算日 2025年7月10日）

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階  
<https://www.invesco.com/jp/ja/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			インベスコ先進国債券（除く日本） インデックス（円ヘッジベース） （ベンチマーク）		債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	金 期 騰 落	中 率	期 騰 落			
	円			円	%		%		百万円
2期(2021年7月12日)	10,135			0	△ 2.9	148.96	△ 2.5	98.1	— 453
3期(2022年7月11日)	8,881			0	△12.4	131.13	△12.0	98.9	— 452
4期(2023年7月10日)	8,082			0	△ 9.0	119.68	△ 8.7	98.2	— 9,107
5期(2024年7月10日)	7,915			0	△ 2.1	117.62	△ 1.7	99.9	— 16,194
6期(2025年7月10日)	7,831			0	△ 1.1	116.76	△ 0.7	100.6	— 16,162

- (注) 基準価額は1万円当たりです。
- (注) ベンチマークとして、インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ヘッジベース）を使用しています。インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ヘッジベース）（以下、「インデックス」といいます。）は、Invesco Indexing LLC（以下、「許諾者」といいます。）の所有物であり、委託会社はその使用が許諾されています。
- 当ファンドは、許諾者によって、支援、推奨、販売または販売促進されていません。許諾者は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、インデックスの一般的な市場への追随能力について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行ないません。許諾者は、被許諾者の関連会社であり、その関係には許諾者の商標や商号の使用許諾、および被許諾者や当ファンドに関わりなく許諾者により決定、構築、計算されるインデックスの使用許諾を含みます。許諾者はインデックスの決定、構築、計算に関し、被許諾者または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。許諾者は、当ファンドの発行や償還に関する決定や計算に責任を負わず、また関与をしません。許諾者は、当ファンドの管理、販売、取引に関して義務や責任を負いません。
- 許諾者は、インデックスとそれに含まれるデータの正確性、完全性を保証しません。許諾者は、ここに許諾された権利に関連するインデックスまたはそれに含まれるデータの利用により、被許諾者、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、または、その他のいかなる使用に対しても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行ないません。許諾者は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行なわず、かつインデックスまたはそれに含まれるデータに関する、特定の目的のための市場商品性または適合性については、いかなる保証も明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、許諾者は、いかなる特別、懲罰的、間接的もしくは結果的損害（逸失利益を含む。）について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。ベンチマークの算出・取得ができない事態が生じた場合、委託会社はベンチマークの変更や廃止を含む運用方針の見直しを行うことまたはファンドを償還することがあります。以下、同じです。
- (注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「債券組入比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		インベスコ先進国債券（除く日本） インデックス（円ヘッジベース） （ベンチマーク）		債 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
（期 首） 2024年 7 月10日	円 7,915	% —		% —	% 99.9	% —
7 月末	7,987	0.9	118.69	0.9	94.5	—
8 月末	8,070	2.0	119.87	1.9	97.5	—
9 月末	8,134	2.8	120.78	2.7	97.6	—
10月末	7,914	△0.0	117.65	0.0	105.1	—
11月末	7,962	0.6	118.41	0.7	97.2	—
12月末	7,791	△1.6	116.00	△1.4	104.0	—
2025年 1 月末	7,812	△1.3	116.30	△1.1	97.4	—
2 月末	7,885	△0.4	117.52	△0.1	95.9	—
3 月末	7,840	△0.9	116.87	△0.6	99.9	—
4 月末	7,909	△0.1	117.89	0.2	96.2	—
5 月末	7,834	△1.0	116.63	△0.8	99.9	—
6 月末	7,865	△0.6	117.20	△0.4	101.2	—
（期 末） 2025年 7 月10日	7,831	△1.1	116.76	△0.7	100.6	—

（注）基準価額は1万円当たりです。

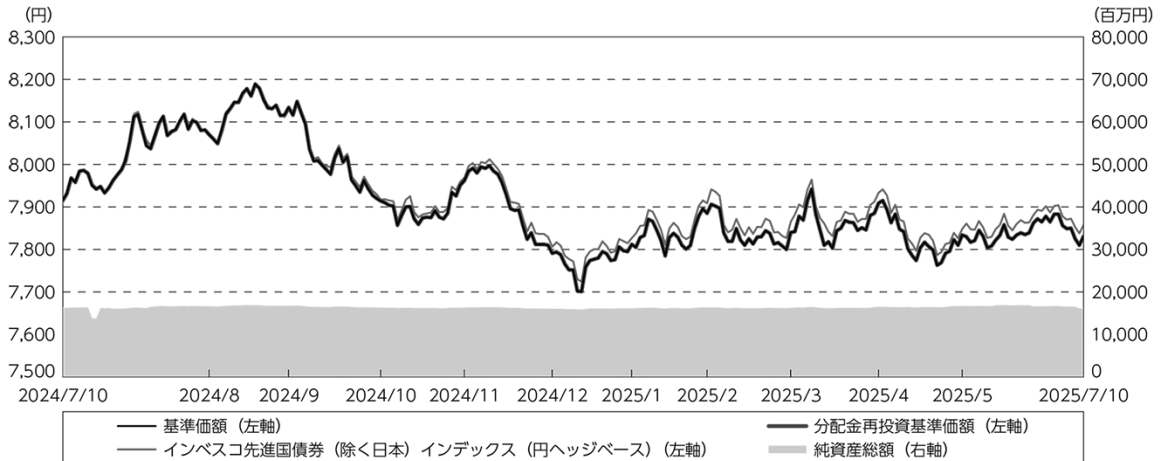
（注）騰落率は期首比です。

（注）当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「債券組入比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

## ○運用経過

## 期中の基準価額等の推移

（2024年7月11日～2025年7月10日）



期 首：7,915円

期 末：7,831円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 1.1%（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インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ヘッジベース）は、期首（2024年7月10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) インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ヘッジベース）は、ベンチマークです。

## ○基準価額の主な変動要因

## [下落要因]

- ・日本を除く先進国の国債を実質的な主要投資対象としているため、欧州を中心に先進国の国債利回りが上昇（債券価格は下落）したことが、基準価額の下落要因となりました。
- ・実質外貨建資産について対円で為替ヘッジを行ったため、米ドルと円の金利差によるヘッジコストが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境

インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ヘッジベース） △0.7%  
 米ドル／円 145円89銭（前期末 161円55銭） ユーロ／円 171円23銭（前期末 174円70銭）

※指数の騰落率は当期末時点（対前期末比）、米ドル／円およびユーロ／円は当期末の数値です。

## ＜先進国債券市場＞

当期中、米国長期金利は前期末とほぼ同水準で期末を迎えました。期初から2024年9月中旬にかけては、米国の景気悪化懸念を受けた世界的な株価下落などに伴い、米国長期金利は低下（債券価格は上昇）基調で推移しました。その後、9月に行われた米連邦公開市場委員会（FOMC）では0.5%の利下げが実施されたものの、パウエル議長が追加利下げを急がない姿勢を示したことなどから米国長期金利は上昇に転じ、年末ごろまで上昇基調で推移しました。2025年1月以降は、トランプ大統領就任に伴い、関税政策などをめぐる不透明感やインフレ懸念、景気減速への警戒感などが入り混じるなか方向感を欠く展開となり、期を通してみると米国長期金利は前期末とほぼ同水準で期末を迎えました。

当期中、欧州長期金利は上昇しました。期初から2024年11月ごろにかけては、欧州中央銀行（ECB）による追加利下げ期待が広がったことやユーロ圏総合購買担当者景気指数（PMI）速報値が市場予想を下回ったことなどを受けて、欧州各国の長期金利は低下基調で推移しました。その後、欧州各国での財政拡大期待が高まるとともに、物価上昇圧力が懸念されたことなどを背景に欧州各国の長期金利は上昇して期末を迎えました。

## ＜為替市場＞

為替市場では、円高／米ドル、ユーロ安となりました。当期中、日銀が追加利上げを実施した一方、欧米の中央銀行が利下げを行ったこと、米トランプ政権の相互関税の不透明感から安全資産として円が買われたことなどから円高／米ドル、ユーロ安が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

主として、先進国債券インデックス マザーファンド（以下、マザーファンドといいます。）に投資を行い、マザーファンドを通じて、日本を除く先進国の国債に投資を行いました。また、実質外貨建資産については、おおむねベンチマークと同様に対円で為替ヘッジを行うことにより、為替変動リスクの低減を図りました。

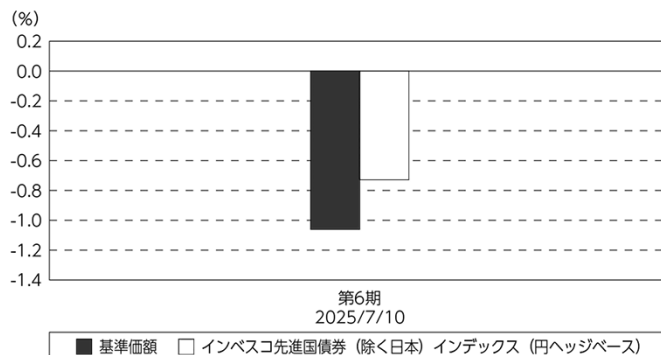
マザーファンドでは、インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。期を通して先進国の国債を組入れ、ベンチマークとの連動を維持する運用を行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は△1.1％となり、ベンチマークであるインベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ヘッジベース）の騰落率△0.7％を下回りました。

主なマイナス要因としては、コスト負担（当ファンドの信託報酬、債券に係る保管費用など）、その他の要因としては、ベンチマークとファンドで評価に用いる債券の時価が異なることが挙げられます。

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）インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ヘッジベース）は、ベンチマークです。

## 分配金

収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案し、当期は見送りとさせていただきます。収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保して元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 6 期
	2024年 7 月 11 日～ 2025年 7 月 10 日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	972

（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

---

主としてマザーファンドに投資を行い、マザーファンドを通じて、日本を除く先進国の国債に投資を行います。また、実質外貨建資産については、原則としておおむねベンチマークと同様に対円で為替ヘッジを行うことにより、為替変動リスクの低減を図ります。

マザーファンドでは、インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。引き続き、ベンチマーク構成国の先進国の国債を直接組入れる予定です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 7 月11 日～2025年 7 月10 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 10	% 0.132	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 7 )	(0.088)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価
( 販 売 会 社 )	( 1 )	(0.011)	購入後の情報提供、運用報告書等各种資料の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
( 受 託 会 社 )	( 3 )	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.031	(b) 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 )	( 1 )	(0.008)	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 )	( 1 )	(0.006)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
( 印 刷 費 用 )	( 1 )	(0.016)	印刷費用は、目論見書や運用報告書等の法定書類の作成・印刷に要する費用等
( そ の 他 )	( 0 )	(0.000)	その他は、外国有価証券に係る税金・手数料等
合 計	12	0.163	
期中の平均基準価額は、7,916円です。			

(注) 期中の費用（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。

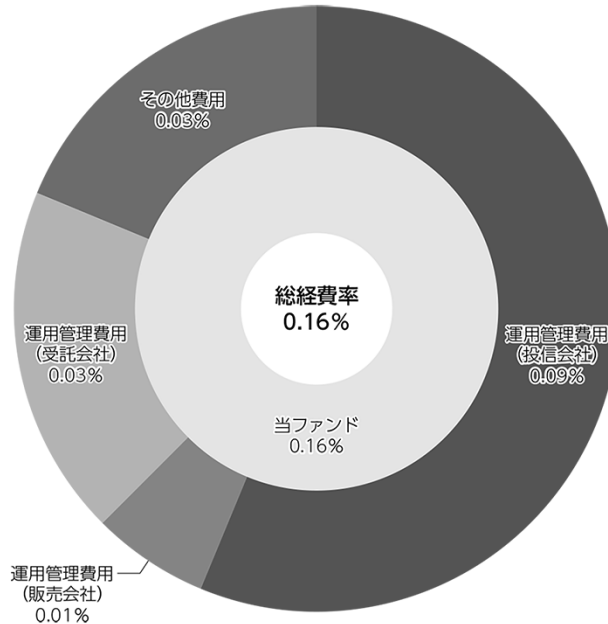
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.16%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）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7月11日～2025年7月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設		定		解		約	
		口	数	金	額	口	数	金	額
			千口		千円		千口		千円
先進国債券インデックス	マザーファンド		7,162,076		8,909,754		6,634,081		8,355,859

(注) 単位未満は切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2024年7月11日～2025年7月10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。

○組入資産の明細

(2025年7月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当		期	末
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
先進国債券インデックス	マザーファンド		12,529,162		13,057,157	16,398,483

(注) 単位未満は切捨てています。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2025年7月10日現在)

項	目	当	期	末
		評	価	率
			額	比
			千円	%
先進国債券インデックス	マザーファンド		16,398,483	97.5
コール・ローン等、その他			423,289	2.5
投資信託財産総額			16,821,772	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 先進国債券インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（171,466,950千円）の投資信託財産総額（171,998,783千円）に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=145.89円、1カナダドル=106.67円、1ユーロ=171.23円、1英ポンド=198.54円、1スイスフラン=184.04円、1スウェーデンクローナ=15.35円、1ノルウェークローネ=14.46円、1デンマーククローネ=22.95円、1オーストラリアドル=95.53円、1ニュージーランドドル=87.65円、1香港ドル=18.58円、1シンガポールドル=114.07円、100韓国ウォン=10.65円、1イスラエルシェケル=43.9592円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年7月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	33,119,296,523
先進国債券インデックス マザーファンド(評価額)	16,398,483,771
未収入金	16,720,812,752
(B) 負債	16,956,727,584
未払金	16,533,439,203
未払解約金	410,696,381
未払信託報酬	10,710,001
その他未払費用	1,881,999
(C) 純資産総額(A－B)	16,162,568,939
元本	20,638,175,291
次期繰越損益金	△ 4,475,606,352
(D) 受益権総口数	20,638,175,291口
1万口当たり基準価額(C／D)	7,831円

<注記事項>（当運用報告書作成時点では監査未了です。）

（貸借対照表関係）

1. 期首元本額	20,460,748,013円
期中追加設定元本額	8,076,254,284円
期中一部解約元本額	7,898,827,006円
2. 元本の欠損	
貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は4,475,606,352円です。	

○損益の状況（2024年7月11日～2025年7月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 151,668,260
売買益	2,773,827,783
売買損	△2,925,496,043
(B) 信託報酬等	△ 25,378,836
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 177,047,096
(D) 前期繰越損益金	△ 643,742,271
(E) 追加信託差損益金	△3,654,816,985
(配当等相当額)	( 1,246,708,880)
(売買損益相当額)	(△4,901,525,865)
(F) 計(C＋D＋E)	△4,475,606,352
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	△4,475,606,352
追加信託差損益金	△3,654,816,985
(配当等相当額)	( 1,257,346,543)
(売買損益相当額)	(△4,912,163,528)
分配準備積立金	749,330,326
繰越損益金	△1,570,119,693

- (注) (A) 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) (B) 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) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) 運用の指図に係る権限を委託するための費用として、委託者が受ける報酬の40%の金額を、(B) 信託報酬等のうちの委託者報酬の中から支払っています。
- (注) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。  
計算期間末における費用控除後の配当等収益（426,445,980円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定する収益調整金（1,257,346,543円）および分配準備積立金（322,884,346円）より分配対象収益は2,006,676,869円（1万口当たり972円）となりましたが、基準価額水準、市況動向等を勘案し、当期の分配を見合わせました。

○分配金のお知らせ

当期の収益分配は見送らせていただきました。

○約款変更のお知らせ

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書」を規定した条文および関連条文について、信託約款に所要の変更を行いました。（2025年4月1日）

# 先進国債券インデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第6期

決算日 2025年7月10日

(計算期間：2024年7月11日から2025年7月10日まで)

運用方針	<p>①主として、日本を除く先進国の国債に投資します。また、効率的な運用を目的として、上場投資信託証券にも投資することがあります。</p> <p>②インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。</p> <p>③対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等の利用および上場投資信託証券等への投資を行うことがあります。この場合、債券および外貨建資産への実質的な投資比率が投資信託財産の純資産総額の100%を超えることがあります。</p> <p>④外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行いません。</p>
主要運用対象	主として、日本を除く先進国の国債に投資します。また、効率的な運用を目的として、上場投資信託証券にも投資することがあります。
組入制限	<p>①上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<https://www.invesco.com/jp/ja/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	インベスコ先進国債券（除く日本） インデックス（円ベース） （ベンチマーク）		債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額	
		期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率				
	円	%	%	%	%	百万円	
2 期(2021年 7 月12日)	10, 648	3. 4	153. 84	3. 2	99. 2	—	3, 857
3 期(2022年 7 月11日)	10, 948	2. 8	158. 09	2. 8	99. 2	—	10, 931
4 期(2023年 7 月10日)	11, 142	1. 8	160. 99	1. 8	99. 3	—	48, 055
5 期(2024年 7 月10日)	13, 025	16. 9	188. 93	17. 4	99. 1	—	96, 679
6 期(2025年 7 月10日)	12, 559	△ 3. 6	183. 05	△ 3. 1	99. 1	—	171, 003

(注) 基準価額は 1 万口当たりです。

(注) ベンチマークとして、インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ベース）を使用しています。インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ベース）（以下、「インデックス」といいます。）は、Invesco Indexing LLC（以下、「許諾者」といいます。）の所有物であり、委託会社による使用が許諾されています。

当ファンドは、許諾者によって、支援、推奨、販売または販売促進されていません。許諾者は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、インデックスの一般的な市場への追随能力について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行ないません。許諾者は、被許諾者の関連会社であり、その関係には許諾者の商標や商号の使用許諾、および被許諾者や当ファンドに関わりなく許諾者により決定、構築、計算されるインデックスの使用許諾を含みます。許諾者はインデックスの決定、構築、計算に関し、被許諾者または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。許諾者は、当ファンドの発行や償還に関する決定や計算に責任を負わず、また関与をしません。許諾者は、当ファンドの管理、販売、取引に関して義務や責任を負いません。

許諾者は、インデックスとそれに含まれるデータの正確性、完全性を保証しません。許諾者は、ここに許諾された権利に関連するインデックスまたはそれに含まれるデータの利用により、被許諾者、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、または、その他のいかなる使用に対しても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行ないません。許諾者は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行なわず、かつインデックスまたはそれに含まれるデータに関する、特定の目的のための市場商品性または適合性については、いかなる保証も明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、許諾者は、いかなる特別、懲罰的、間接的もしくは結果的損害（逸失利益を含む。）について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。ベンチマークの算出・取得ができない事態が生じた場合、委託会社はベンチマークの変更や廃止を含む運用方針の見直しを行うことまたはファンドを償還することがあります。以下、同じです。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		インベスコ先進国債券（除く日本） インデックス（円ベース） （ベンチマーク）		債 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
（期 首） 2024年 7 月10日	円 13,025	% —		% —	% 99.1	% —
7 月末	12,445	△4.5	183.18	△3.0	99.0	—
8 月末	12,138	△6.8	176.93	△6.4	98.8	—
9 月末	12,155	△6.7	176.69	△6.5	98.9	—
10月末	12,639	△3.0	183.02	△3.1	99.0	—
11月末	12,400	△4.8	180.93	△4.2	98.8	—
12月末	12,721	△2.3	183.96	△2.6	99.0	—
2025年 1 月末	12,473	△4.2	181.15	△4.1	98.9	—
2 月末	12,261	△5.9	178.66	△5.4	98.8	—
3 月末	12,388	△4.9	180.72	△4.3	98.8	—
4 月末	12,163	△6.6	176.46	△6.6	98.9	—
5 月末	12,207	△6.3	177.85	△5.9	98.8	—
6 月末	12,506	△4.0	181.74	△3.8	98.9	—
（期 末） 2025年 7 月10日	12,559	△3.6	183.05	△3.1	99.1	—

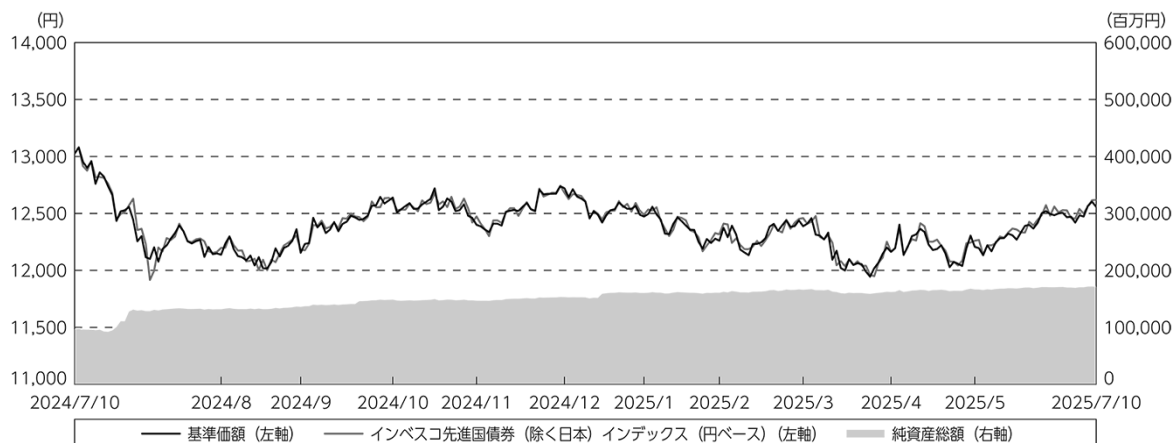
（注）基準価額は1万円当たりです。

（注）騰落率は期首比です。

## ○運用経過

## 期中の基準価額等の推移

(2024年7月11日～2025年7月10日)



期 首：13,025円

期 末：12,559円

騰落率：△ 3.6%

(注) インベスコ先進国債券 (除く日本) インデックス (円ベース) は、期首 (2024年7月10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) インベスコ先進国債券 (除く日本) インデックス (円ベース) は、ベンチマークです。

## ○基準価額の主な変動要因

## [下落要因]

- ・日本を除く先進国の国債を主要投資対象としているため、欧州を中心に先進国の国債利回りが上昇 (債券価格は下落) したことが、基準価額の下落要因となりました。
- ・外貨建資産について対円で為替ヘッジを行わなかったため、米ドル、ユーロなどの通貨が対円で下落 (円高) したことが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境

インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ベース） △3.1%  
 米ドル／円 145円89銭（前期末 161円55銭） ユーロ／円 171円23銭（前期末 174円70銭）

※指数の騰落率は当期末時点（対前期末比）、米ドル／円およびユーロ／円は当期末の数値です。

## ＜先進国債券市場＞

当期中、米国長期金利は前期末とほぼ同水準で期末を迎えました。期初から2024年9月中旬にかけては、米国の景気悪化懸念を受けた世界的な株価下落などに伴い、米国長期金利は低下（債券価格は上昇）基調で推移しました。その後、9月に行われた米連邦公開市場委員会（FOMC）では0.5%の利下げが実施されたものの、パウエル議長が追加利下げを急がない姿勢を示したことなどから米国長期金利は上昇に転じ、年末ごろまで上昇基調で推移しました。2025年1月以降は、トランプ大統領就任に伴い、関税政策などをめぐる不透明感やインフレ懸念、景気減速への警戒感などが入り混じるなか方向感を欠く展開となり、期を通してみると米国長期金利は前期末とほぼ同水準で期末を迎えました。

当期中、欧州長期金利は上昇しました。期初から2024年11月ごろにかけては、欧州中央銀行（ECB）による追加利下げ期待が広がったことやユーロ圏総合購買担当者景気指数（PMI）速報値が市場予想を下回ったことなどを受けて、欧州各国の長期金利は低下基調で推移しました。その後、欧州各国での財政拡大期待が高まるとともに、物価上昇圧力が懸念されたことなどを背景に欧州各国の長期金利は上昇して期末を迎えました。

## ＜為替市場＞

為替市場では、円高／米ドル、ユーロ安となりました。当期中、日銀が追加利上げを実施した一方、欧米の中央銀行が利下げを行ったこと、米トランプ政権の相互関税の不透明感から安全資産として円が買われたことなどから円高／米ドル、ユーロ安が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

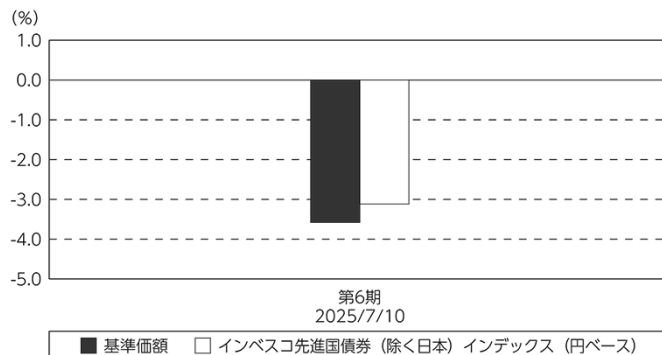
インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。期を通して先進国の国債を組入れ、ベンチマークとの連動を維持する運用を行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は△3.6%となり、ベンチマークであるインベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ベース）の騰落率△3.1%を下回る結果となりました。

主なマイナス要因としては、コスト負担（債券に係る保管費用など）、その他の要因としては、ベンチマークとファンドで評価に用いる債券の時価が異なることが挙げられます。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ベース）は、ベンチマークです。

## ○今後の運用方針

インベスコ先進国債券（除く日本）インデックス（円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。引き続き、ベンチマーク構成国の先進国の国債を直接組入れる予定です。

○当ファンドのデータ

(2025年7月10日現在)

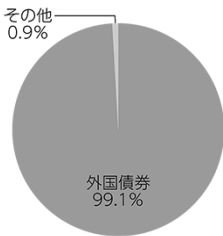
【組入上位10銘柄】

	銘柄名	業種／種別等	通貨	国（地域）	比率 %
1	アメリカ国債 4.625% 2035/2/15	国債証券	米ドル	アメリカ	0.5
2	アメリカ国債 4.25% 2034/11/15	国債証券	米ドル	アメリカ	0.5
3	アメリカ国債 4.375% 2034/5/15	国債証券	米ドル	アメリカ	0.5
4	アメリカ国債 3.875% 2034/8/15	国債証券	米ドル	アメリカ	0.5
5	アメリカ国債 1.625% 2031/5/15	国債証券	米ドル	アメリカ	0.5
6	アメリカ国債 2.875% 2032/5/15	国債証券	米ドル	アメリカ	0.4
7	アメリカ国債 4.0% 2030/2/28	国債証券	米ドル	アメリカ	0.4
8	アメリカ国債 1.25% 2031/8/15	国債証券	米ドル	アメリカ	0.4
9	アメリカ国債 1.375% 2031/11/15	国債証券	米ドル	アメリカ	0.4
10	アメリカ国債 3.875% 2033/8/15	国債証券	米ドル	アメリカ	0.4
組入銘柄数			907銘柄		

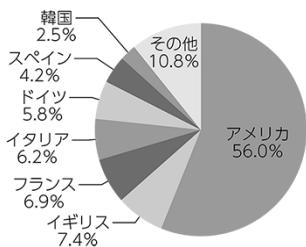
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国（地域）につきましては、発行体の国籍（所在国）などを表示しております。

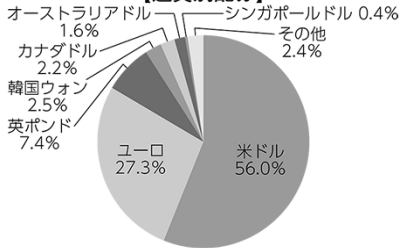
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては、発行体の国籍（所在国）などを表示しております。

(注) その他には現金等を含む場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 7 月11 日～2025年 7 月10 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 1	% 0.009	(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 )	(1)	(0.008)	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
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	その他は、外国有価証券に係る税金・手数料等
合 計	1	0.009	
期中の平均基準価額は、12,374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、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2024年7月11日～2025年7月10日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 461,566	千米ドル 143,714
	カナダ	国債証券	千カナダドル 25,861	千カナダドル 8,813
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	38,498	11,868
	イタリア	国債証券	38,334	12,642
	フランス	国債証券	43,913	14,378
	オランダ	国債証券	6,124	2,222
	スペイン	国債証券	25,470	7,005
	ベルギー	国債証券	6,825	1,919
	オーストリア	国債証券	4,754	1,515
	フィンランド	国債証券	936	444
	アイルランド	国債証券	2,288	846
	ポルトガル	国債証券	2,506	864
	イギリス	国債証券	千英ポンド 41,627	千英ポンド 9,291
	スイス	国債証券	千スイスフラン 3,739	千スイスフラン 413
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 10,235	千スウェーデンクローナ —
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 8,536	千ノルウェークローネ 3,731
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 9,760	千デンマーククローネ 3,171
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 17,333	千オーストラリアドル 4,549
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 3,846	千ニュージーランドドル 457
	香港	国債証券	千香港ドル 2,604	千香港ドル 1,965
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 3,638	千シンガポールドル 881
	韓国	国債証券	千韓国ウォン 24,919,432	千韓国ウォン 5,981,502
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 8,691	千イスラエルシェケル 1,683

(注) 金額は受渡金です。(経過利子分は含まれていません。)

(注) 単位未満は切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2024年7月11日～2025年7月10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。

## ○組入資産の明細

(2025年7月10日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	716,725	656,477	95,773,563	56.0	—	25.3	20.2	10.5
カナダ	千カナダドル 37,661	千カナダドル 35,657	3,803,599	2.2	—	1.2	0.6	0.4
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	62,889	58,356	9,992,322	5.8	—	3.2	1.9	0.7
イタリア	63,095	62,336	10,673,885	6.2	—	3.5	2.0	0.8
フランス	76,737	69,212	11,851,325	6.9	—	4.0	2.3	0.6
オランダ	12,213	10,985	1,880,996	1.1	—	0.6	0.4	0.1
スペイン	44,387	42,198	7,225,705	4.2	—	2.3	1.4	0.5
ベルギー	12,915	12,113	2,074,114	1.2	—	0.8	0.3	0.1
オーストリア	9,019	8,142	1,394,277	0.8	—	0.4	0.3	0.1
フィンランド	1,572	1,475	252,579	0.1	—	0.0	0.1	—
アイルランド	4,489	3,968	679,459	0.4	—	0.2	0.1	0.0
ポルトガル	4,209	4,046	692,855	0.4	—	0.1	0.2	0.1
イギリス	千英ポンド 78,023	千英ポンド 64,147	12,735,759	7.4	—	5.1	1.7	0.7
スイス	千スイスフラン 2,973	千スイスフラン 3,295	606,520	0.4	—	0.3	0.1	0.0
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 18,825	千スウェーデンクローナ 18,604	285,574	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 10,988	千ノルウェークローネ 10,346	149,615	0.1	—	0.1	0.0	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 17,753	千デンマーククローネ 16,592	380,790	0.2	—	0.2	0.1	0.0
オーストラリア	千オーストラリアドル 31,615	千オーストラリアドル 29,017	2,772,067	1.6	—	0.9	0.5	0.2
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 6,970	千ニュージーランドドル 6,309	553,000	0.3	—	0.2	0.1	0.0
香港	千香港ドル 2,350	千香港ドル 2,319	43,091	0.0	—	0.0	0.0	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 6,346	千シンガポールドル 6,602	753,147	0.4	—	0.3	0.1	0.1
韓国	千韓国ウォン 40,640,000	千韓国ウォン 40,323,693	4,294,473	2.5	—	1.7	0.5	0.3
イスラエル	千イスラエルシェケル 15,260	千イスラエルシェケル 14,328	629,865	0.4	—	0.2	0.2	0.1
合 計	—	—	169,498,591	99.1	—	50.7	33.0	15.4

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

(注) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。

(注) 信用格付については、原則として価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 時価については、原則として金融商品取引業者、外国証券会社および価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	アメリカ国債	1.875	1,535	1,502	219,191	2026/6/30	
	アメリカ国債	0.875	2,755	2,670	389,602	2026/6/30	
	アメリカ国債	4.625	2,900	2,913	425,105	2026/6/30	
	アメリカ国債	4.5	1,650	1,656	241,661	2026/7/15	
	アメリカ国債	1.875	1,258	1,229	179,342	2026/7/31	
	アメリカ国債	0.625	2,745	2,646	386,154	2026/7/31	
	アメリカ国債	4.375	3,315	3,323	484,919	2026/7/31	
	アメリカ国債	1.5	2,290	2,227	324,900	2026/8/15	
	アメリカ国債	4.375	2,750	2,758	402,419	2026/8/15	
	アメリカ国債	1.375	1,281	1,242	181,315	2026/8/31	
	アメリカ国債	0.75	2,580	2,485	362,590	2026/8/31	
	アメリカ国債	3.75	3,015	3,004	438,329	2026/8/31	
	アメリカ国債	4.625	1,550	1,560	227,613	2026/9/15	
	アメリカ国債	1.625	1,238	1,202	175,475	2026/9/30	
	アメリカ国債	0.875	2,645	2,546	371,438	2026/9/30	
	アメリカ国債	3.5	2,900	2,881	420,354	2026/9/30	
	アメリカ国債	4.625	1,840	1,853	270,408	2026/10/15	
	アメリカ国債	1.625	1,288	1,249	182,261	2026/10/31	
	アメリカ国債	1.125	2,670	2,572	375,284	2026/10/31	
	アメリカ国債	4.125	2,850	2,853	416,289	2026/10/31	
	アメリカ国債	6.5	440	456	66,558	2026/11/15	
	アメリカ国債	2.0	3,105	3,023	441,132	2026/11/15	
	アメリカ国債	4.625	2,000	2,016	294,116	2026/11/15	
	アメリカ国債	1.625	1,170	1,133	165,323	2026/11/30	
	アメリカ国債	1.25	3,180	3,063	446,913	2026/11/30	
	アメリカ国債	4.25	3,000	3,010	439,140	2026/11/30	
	アメリカ国債	4.375	1,850	1,860	271,372	2026/12/15	
	アメリカ国債	1.75	1,395	1,351	197,101	2026/12/31	
	アメリカ国債	1.25	2,420	2,326	339,400	2026/12/31	
	アメリカ国債	4.25	2,800	2,810	410,055	2026/12/31	
	アメリカ国債	4.0	2,350	2,350	342,975	2027/1/15	
	アメリカ国債	1.5	4,225	4,069	593,680	2027/1/31	
	アメリカ国債	4.125	2,700	2,706	394,872	2027/1/31	
	アメリカ国債	2.25	2,887	2,811	410,194	2027/2/15	
	アメリカ国債	4.125	2,450	2,456	358,379	2027/2/15	
	アメリカ国債	1.125	1,875	1,791	261,426	2027/2/28	
	アメリカ国債	1.875	2,700	2,612	381,131	2027/2/28	
	アメリカ国債	4.125	2,900	2,908	424,320	2027/2/28	
	アメリカ国債	4.25	2,200	2,211	322,612	2027/3/15	
	アメリカ国債	0.625	1,510	1,428	208,367	2027/3/31	
アメリカ国債	2.5	2,545	2,485	362,616	2027/3/31		
アメリカ国債	3.875	3,150	3,147	459,248	2027/3/31		
アメリカ国債	4.5	2,200	2,221	324,142	2027/4/15		
アメリカ国債	0.5	1,620	1,525	222,493	2027/4/30		
アメリカ国債	2.75	2,100	2,058	300,277	2027/4/30		
アメリカ国債	3.75	3,300	3,291	480,195	2027/4/30		
アメリカ国債	2.375	2,803	2,727	397,939	2027/5/15		
アメリカ国債	4.5	2,750	2,779	405,444	2027/5/15		

# 先進国債券インデックス マザーファンド

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券	アメリカ国債	0.5	2,050	1,924	280,826	2027/5/31
		アメリカ国債	2.625	2,080	2,032	296,516	2027/5/31
		アメリカ国債	3.875	2,800	2,799	408,396	2027/5/31
		アメリカ国債	4.625	2,250	2,280	332,753	2027/6/15
		アメリカ国債	0.5	1,835	1,718	250,746	2027/6/30
		アメリカ国債	3.25	1,900	1,878	273,985	2027/6/30
		アメリカ国債	4.375	2,750	2,776	405,068	2027/7/15
		アメリカ国債	0.375	2,505	2,333	340,457	2027/7/31
		アメリカ国債	2.75	1,975	1,931	281,807	2027/7/31
		アメリカ国債	2.25	3,143	3,041	443,737	2027/8/15
		アメリカ国債	3.75	2,950	2,943	429,400	2027/8/15
		アメリカ国債	0.5	1,970	1,835	267,767	2027/8/31
		アメリカ国債	3.125	2,145	2,112	308,252	2027/8/31
		アメリカ国債	3.375	2,400	2,376	346,744	2027/9/15
		アメリカ国債	0.375	2,235	2,071	302,182	2027/9/30
		アメリカ国債	4.125	1,800	1,810	264,191	2027/9/30
		アメリカ国債	3.875	2,150	2,151	313,835	2027/10/15
		アメリカ国債	0.5	2,770	2,567	374,517	2027/10/31
		アメリカ国債	4.125	1,750	1,760	256,843	2027/10/31
		アメリカ国債	2.25	2,797	2,697	393,549	2027/11/15
		アメリカ国債	6.125	950	998	145,666	2027/11/15
		アメリカ国債	4.125	3,025	3,043	444,040	2027/11/15
		アメリカ国債	0.625	2,490	2,308	336,858	2027/11/30
		アメリカ国債	3.875	1,975	1,976	288,357	2027/11/30
		アメリカ国債	4.0	2,200	2,208	322,236	2027/12/15
		アメリカ国債	0.625	2,540	2,349	342,725	2027/12/31
		アメリカ国債	3.875	2,070	2,072	302,322	2027/12/31
		アメリカ国債	4.25	2,800	2,827	412,449	2028/1/15
		アメリカ国債	0.75	3,270	3,026	441,467	2028/1/31
		アメリカ国債	3.5	1,425	1,413	206,195	2028/1/31
		アメリカ国債	2.75	2,810	2,734	398,965	2028/2/15
		アメリカ国債	4.25	2,800	2,828	412,608	2028/2/15
		アメリカ国債	1.125	3,290	3,068	447,598	2028/2/29
		アメリカ国債	4.0	2,245	2,254	328,853	2028/2/29
		アメリカ国債	3.875	2,500	2,503	365,209	2028/3/15
		アメリカ国債	1.25	3,285	3,067	447,479	2028/3/31
		アメリカ国債	3.625	1,600	1,592	232,256	2028/3/31
		アメリカ国債	3.75	2,600	2,594	378,499	2028/4/15
		アメリカ国債	1.25	3,230	3,009	439,104	2028/4/30
		アメリカ国債	3.5	1,850	1,833	267,492	2028/4/30
		アメリカ国債	2.875	3,065	2,986	435,642	2028/5/15
		アメリカ国債	3.75	3,150	3,143	458,584	2028/5/15
		アメリカ国債	1.25	3,270	3,040	443,647	2028/5/31
		アメリカ国債	3.625	1,850	1,839	268,367	2028/5/31
		アメリカ国債	3.875	1,750	1,752	255,686	2028/6/15
		アメリカ国債	1.25	2,940	2,728	398,054	2028/6/30
		アメリカ国債	4.0	1,800	1,808	263,884	2028/6/30
		アメリカ国債	1.0	2,895	2,659	388,051	2028/7/31
		アメリカ国債	4.125	1,700	1,714	250,066	2028/7/31

# 先進国債券インデックス マザーファンド

銘柄	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		%	千円ドル	千円ドル	千円	
	国債証券					
	アメリカ国債	5.5	485	509	74,261	2028/8/15
	アメリカ国債	2.875	2,800	2,721	396,971	2028/8/15
	アメリカ国債	1.125	3,190	2,935	428,267	2028/8/31
	アメリカ国債	4.375	1,880	1,909	278,569	2028/8/31
	アメリカ国債	1.25	2,920	2,692	392,767	2028/9/30
	アメリカ国債	4.625	2,200	2,251	328,530	2028/9/30
	アメリカ国債	1.375	2,665	2,461	359,166	2028/10/31
	アメリカ国債	4.875	2,100	2,166	316,038	2028/10/31
	アメリカ国債	5.25	445	464	67,715	2028/11/15
	アメリカ国債	3.125	3,477	3,398	495,747	2028/11/15
	アメリカ国債	1.5	2,790	2,583	376,871	2028/11/30
	アメリカ国債	4.375	2,300	2,337	341,078	2028/11/30
	アメリカ国債	1.375	2,520	2,318	338,317	2028/12/31
	アメリカ国債	3.75	2,340	2,331	340,195	2028/12/31
	アメリカ国債	1.75	2,720	2,530	369,198	2029/1/31
	アメリカ国債	4.0	2,300	2,310	337,106	2029/1/31
	アメリカ国債	5.25	385	404	58,954	2029/2/15
	アメリカ国債	2.625	3,167	3,036	443,064	2029/2/15
	アメリカ国債	1.875	2,395	2,235	326,080	2029/2/28
	アメリカ国債	4.25	2,750	2,785	406,447	2029/2/28
	アメリカ国債	2.375	2,515	2,385	348,051	2029/3/31
	アメリカ国債	4.125	2,575	2,598	379,027	2029/3/31
	アメリカ国債	2.875	2,125	2,050	299,202	2029/4/30
	アメリカ国債	4.625	2,875	2,951	430,542	2029/4/30
	アメリカ国債	2.375	3,587	3,396	495,547	2029/5/15
	アメリカ国債	2.75	2,040	1,958	285,664	2029/5/31
	アメリカ国債	4.5	3,050	3,118	454,924	2029/5/31
	アメリカ国債	3.25	1,770	1,729	252,354	2029/6/30
	アメリカ国債	4.25	2,800	2,837	414,028	2029/6/30
	アメリカ国債	2.625	1,575	1,501	219,059	2029/7/31
	アメリカ国債	4.0	3,000	3,013	439,584	2029/7/31
	アメリカ国債	6.125	445	482	70,388	2029/8/15
	アメリカ国債	1.625	3,697	3,388	494,373	2029/8/15
	アメリカ国債	3.125	1,470	1,427	208,292	2029/8/31
	アメリカ国債	3.625	3,000	2,970	433,327	2029/8/31
	アメリカ国債	3.875	1,605	1,604	234,043	2029/9/30
	アメリカ国債	3.5	3,150	3,102	452,624	2029/9/30
	アメリカ国債	4.0	1,590	1,596	232,943	2029/10/31
	アメリカ国債	4.125	2,800	2,825	412,177	2029/10/31
	アメリカ国債	1.75	3,945	3,614	527,357	2029/11/15
	アメリカ国債	3.875	1,740	1,738	253,590	2029/11/30
	アメリカ国債	4.125	3,025	3,052	445,385	2029/11/30
	アメリカ国債	3.875	1,610	1,607	234,589	2029/12/31
	アメリカ国債	4.375	2,900	2,955	431,195	2029/12/31
	アメリカ国債	3.5	1,250	1,228	179,256	2030/1/31
	アメリカ国債	4.25	3,250	3,295	480,847	2030/1/31
	アメリカ国債	1.5	3,580	3,222	470,077	2030/2/15
	アメリカ国債	4.0	5,050	5,071	739,823	2030/2/28
	アメリカ国債	3.625	1,395	1,377	200,916	2030/3/31

# 先進国債券インデックス マザーファンド

銘柄	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		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	アメリカ国債	4.0	2,950	2,960	431,938	2030/3/31
	アメリカ国債	3.5	1,375	1,349	196,884	2030/4/30
	アメリカ国債	3.875	3,250	3,243	473,253	2030/4/30
	アメリカ国債	6.25	715	787	114,913	2030/5/15
	アメリカ国債	0.625	4,405	3,769	549,938	2030/5/15
	アメリカ国債	3.75	1,530	1,517	221,441	2030/5/31
	アメリカ国債	4.0	3,000	3,011	439,345	2030/5/31
	アメリカ国債	3.75	1,550	1,537	224,248	2030/6/30
	アメリカ国債	4.0	1,230	1,233	179,935	2030/7/31
	アメリカ国債	0.625	5,590	4,739	691,476	2030/8/15
	アメリカ国債	4.125	1,655	1,668	243,475	2030/8/31
	アメリカ国債	4.625	1,615	1,665	242,975	2030/9/30
	アメリカ国債	4.875	1,600	1,669	243,535	2030/10/31
	アメリカ国債	0.875	5,255	4,479	653,570	2030/11/15
	アメリカ国債	4.375	1,750	1,784	260,274	2030/11/30
	アメリカ国債	3.75	1,725	1,705	248,868	2030/12/31
	アメリカ国債	4.0	2,250	2,251	328,483	2031/1/31
	アメリカ国債	5.375	640	684	99,792	2031/2/15
	アメリカ国債	1.125	5,440	4,677	682,469	2031/2/15
	アメリカ国債	4.25	1,650	1,671	243,821	2031/2/28
	アメリカ国債	4.125	1,900	1,912	278,945	2031/3/31
	アメリカ国債	4.625	1,600	1,650	240,791	2031/4/30
	アメリカ国債	1.625	6,145	5,384	785,587	2031/5/15
	アメリカ国債	4.625	1,795	1,851	270,117	2031/5/31
	アメリカ国債	4.25	1,825	1,846	269,369	2031/6/30
	アメリカ国債	4.125	1,840	1,848	269,727	2031/7/31
	アメリカ国債	1.25	5,950	5,056	737,736	2031/8/15
	アメリカ国債	3.75	2,100	2,066	301,498	2031/8/31
	アメリカ国債	3.625	2,000	1,953	284,941	2031/9/30
	アメリカ国債	4.125	1,700	1,705	248,846	2031/10/31
	アメリカ国債	1.375	5,875	4,993	728,437	2031/11/15
	アメリカ国債	4.125	2,050	2,056	299,985	2031/11/30
	アメリカ国債	4.5	1,800	1,842	268,849	2031/12/31
	アメリカ国債	4.375	2,000	2,032	296,567	2032/1/31
	アメリカ国債	1.875	5,485	4,784	698,024	2032/2/15
	アメリカ国債	4.125	1,900	1,903	277,732	2032/2/29
	アメリカ国債	4.125	1,800	1,802	263,002	2032/3/31
	アメリカ国債	4.0	2,100	2,087	304,502	2032/4/30
	アメリカ国債	2.875	5,565	5,154	752,001	2032/5/15
	アメリカ国債	4.125	1,850	1,851	270,107	2032/5/31
	アメリカ国債	2.75	5,040	4,613	673,130	2032/8/15
	アメリカ国債	4.125	4,430	4,424	645,510	2032/11/15
	アメリカ国債	3.5	4,715	4,509	657,884	2033/2/15
	アメリカ国債	3.375	4,510	4,265	622,238	2033/5/15
	アメリカ国債	3.875	5,110	4,992	728,287	2033/8/15
	アメリカ国債	4.5	4,660	4,747	692,674	2033/11/15
	アメリカ国債	4.0	5,025	4,932	719,552	2034/2/15
	アメリカ国債	4.375	5,485	5,524	806,020	2034/5/15
	アメリカ国債	3.875	5,600	5,422	791,070	2034/8/15

# 先進国債券インデックス マザーファンド

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	アメリカ国債	4.25	5,600	5,571	812,771	2034/11/15
		アメリカ国債	4.625	5,520	5,645	823,683	2035/ 2 /15
		アメリカ国債	4.25	4,000	3,970	579,274	2035/ 5 /15
		アメリカ国債	4.5	1,031	1,047	152,815	2036/ 2 /15
		アメリカ国債	4.75	730	752	109,777	2037/ 2 /15
		アメリカ国債	5.0	865	910	132,829	2037/ 5 /15
		アメリカ国債	4.375	912	901	131,502	2038/ 2 /15
		アメリカ国債	4.5	1,150	1,151	167,950	2038/ 5 /15
		アメリカ国債	3.5	1,063	949	138,500	2039/ 2 /15
		アメリカ国債	4.25	1,575	1,517	221,321	2039/ 5 /15
		アメリカ国債	4.5	1,620	1,596	232,925	2039/ 8 /15
		アメリカ国債	4.375	1,795	1,740	253,954	2039/11/15
		アメリカ国債	4.625	1,897	1,887	275,347	2040/ 2 /15
		アメリカ国債	4.375	1,850	1,787	260,840	2040/ 5 /15
		アメリカ国債	1.125	2,540	1,559	227,503	2040/ 5 /15
		アメリカ国債	3.875	1,697	1,543	225,119	2040/ 8 /15
		アメリカ国債	1.125	3,125	1,900	277,283	2040/ 8 /15
		アメリカ国債	4.25	1,685	1,596	232,957	2040/11/15
		アメリカ国債	1.375	3,850	2,425	353,900	2040/11/15
		アメリカ国債	4.75	1,930	1,933	282,018	2041/ 2 /15
		アメリカ国債	1.875	3,520	2,394	349,322	2041/ 2 /15
		アメリカ国債	4.375	1,720	1,647	240,344	2041/ 5 /15
		アメリカ国債	2.25	3,240	2,325	339,316	2041/ 5 /15
		アメリカ国債	3.75	1,715	1,517	221,457	2041/ 8 /15
		アメリカ国債	1.75	3,150	2,067	301,653	2041/ 8 /15
		アメリカ国債	3.125	2,055	1,664	242,864	2041/11/15
		アメリカ国債	2.0	2,785	1,894	276,445	2041/11/15
		アメリカ国債	3.125	1,929	1,555	226,863	2042/ 2 /15
		アメリカ国債	2.375	2,390	1,718	250,734	2042/ 2 /15
		アメリカ国債	3.0	1,818	1,433	209,074	2042/ 5 /15
		アメリカ国債	3.25	2,005	1,639	239,240	2042/ 5 /15
		アメリカ国債	2.75	1,640	1,238	180,734	2042/ 8 /15
		アメリカ国債	3.375	1,700	1,409	205,686	2042/ 8 /15
		アメリカ国債	2.75	1,678	1,262	184,118	2042/11/15
		アメリカ国債	4.0	1,835	1,655	241,449	2042/11/15
		アメリカ国債	3.125	1,588	1,260	183,944	2043/ 2 /15
		アメリカ国債	3.875	1,810	1,601	233,611	2043/ 2 /15
		アメリカ国債	2.875	1,560	1,187	173,171	2043/ 5 /15
		アメリカ国債	3.875	1,730	1,528	222,931	2043/ 5 /15
		アメリカ国債	3.625	1,645	1,397	203,934	2043/ 8 /15
		アメリカ国債	4.375	1,870	1,762	257,095	2043/ 8 /15
		アメリカ国債	3.75	1,700	1,467	214,114	2043/11/15
		アメリカ国債	4.75	1,625	1,604	234,098	2043/11/15
		アメリカ国債	3.625	2,145	1,814	264,747	2044/ 2 /15
		アメリカ国債	4.5	1,650	1,576	229,933	2044/ 2 /15
		アメリカ国債	3.375	1,840	1,496	218,262	2044/ 5 /15
		アメリカ国債	4.625	1,800	1,745	254,672	2044/ 5 /15
		アメリカ国債	3.125	1,685	1,313	191,618	2044/ 8 /15
		アメリカ国債	4.125	2,000	1,811	264,300	2044/ 8 /15

# 先進国債券インデックス マザーファンド

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	アメリカ国債	3.0	1,650	1,256	183,246	2044/11/15
		アメリカ国債	4.625	1,850	1,791	261,293	2044/11/15
		アメリカ国債	2.5	1,695	1,179	172,084	2045/2/15
		アメリカ国債	4.75	1,800	1,771	258,375	2045/2/15
		アメリカ国債	3.0	1,671	1,264	184,550	2045/5/15
		アメリカ国債	5.0	800	812	118,572	2045/5/15
		アメリカ国債	2.875	1,556	1,149	167,735	2045/8/15
		アメリカ国債	3.0	1,565	1,178	171,916	2045/11/15
		アメリカ国債	2.5	1,605	1,099	160,413	2046/2/15
		アメリカ国債	2.5	1,540	1,051	153,372	2046/5/15
		アメリカ国債	2.25	1,715	1,109	161,858	2046/8/15
		アメリカ国債	2.875	1,750	1,272	185,676	2046/11/15
		アメリカ国債	3.0	1,613	1,196	174,569	2047/2/15
		アメリカ国債	3.0	1,735	1,283	187,318	2047/5/15
		アメリカ国債	2.75	1,877	1,321	192,818	2047/8/15
		アメリカ国債	2.75	1,635	1,148	167,483	2047/11/15
		アメリカ国債	3.0	1,881	1,380	201,408	2048/2/15
		アメリカ国債	3.125	2,345	1,757	256,370	2048/5/15
		アメリカ国債	3.0	2,077	1,517	221,318	2048/8/15
		アメリカ国債	3.375	2,375	1,855	270,707	2048/11/15
		アメリカ国債	3.0	2,443	1,777	259,273	2049/2/15
		アメリカ国債	2.875	2,265	1,604	234,032	2049/5/15
		アメリカ国債	2.25	2,896	1,791	261,321	2049/8/15
		アメリカ国債	2.375	2,365	1,500	218,864	2049/11/15
		アメリカ国債	2.0	2,440	1,413	206,185	2050/2/15
		アメリカ国債	1.25	2,865	1,354	197,656	2050/5/15
		アメリカ国債	1.375	3,495	1,696	247,533	2050/8/15
		アメリカ国債	1.625	3,545	1,840	268,489	2050/11/15
		アメリカ国債	1.875	4,040	2,234	325,986	2051/2/15
		アメリカ国債	2.375	3,950	2,468	360,098	2051/5/15
		アメリカ国債	2.0	3,850	2,185	318,817	2051/8/15
		アメリカ国債	1.875	3,515	1,924	280,759	2051/11/15
		アメリカ国債	2.25	3,470	2,087	304,514	2052/2/15
		アメリカ国債	2.875	3,220	2,233	325,826	2052/5/15
		アメリカ国債	3.0	2,975	2,116	308,766	2052/8/15
		アメリカ国債	4.0	2,940	2,535	369,957	2052/11/15
		アメリカ国債	3.625	2,620	2,108	307,636	2053/2/15
		アメリカ国債	3.625	2,440	1,961	286,195	2053/5/15
		アメリカ国債	4.125	2,900	2,554	372,625	2053/8/15
		アメリカ国債	4.75	2,760	2,697	393,549	2053/11/15
		アメリカ国債	4.25	2,880	2,590	377,966	2054/2/15
		アメリカ国債	4.625	3,045	2,917	425,580	2054/5/15
		アメリカ国債	4.25	2,950	2,656	387,556	2054/8/15
		アメリカ国債	4.5	3,325	3,124	455,903	2054/11/15
		アメリカ国債	4.625	3,350	3,216	469,182	2055/2/15
		アメリカ国債	4.75	2,600	2,548	371,786	2055/5/15
小 計						95,773,563	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	カナダ国債	4.0	800	811	86,529	2026/8/1

# 先進国債券インデックス マザーファンド

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	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	カナダ国債	1.0	1,180	1,158	123,525	2026/9/1
		カナダ国債	3.25	800	806	85,977	2026/11/1
		カナダ国債	3.0	1,125	1,130	120,613	2027/2/1
		カナダ国債	1.25	785	767	81,856	2027/3/1
		カナダ国債	2.75	1,180	1,181	126,058	2027/5/1
		カナダ国債	1.0	527	511	54,509	2027/6/1
		カナダ国債	2.5	200	199	21,261	2027/8/1
		カナダ国債	2.75	590	590	63,009	2027/9/1
		カナダ国債	3.5	785	800	85,392	2028/3/1
		カナダ国債	2.0	468	458	48,917	2028/6/1
		カナダ国債	3.25	850	862	91,979	2028/9/1
		カナダ国債	4.0	1,200	1,248	133,165	2029/3/1
		カナダ国債	5.75	405	447	47,773	2029/6/1
		カナダ国債	2.25	461	451	48,137	2029/6/1
		カナダ国債	3.5	1,500	1,536	163,878	2029/9/1
		カナダ国債	2.25	220	214	22,857	2029/12/1
		カナダ国債	2.75	1,000	992	105,878	2030/3/1
		カナダ国債	1.25	1,815	1,674	178,640	2030/6/1
		カナダ国債	2.75	800	791	84,425	2030/9/1
		カナダ国債	0.5	1,725	1,510	161,136	2030/12/1
		カナダ国債	1.5	1,760	1,612	172,047	2031/6/1
		カナダ国債	1.5	1,340	1,215	129,683	2031/12/1
		カナダ国債	2.0	1,030	956	102,027	2032/6/1
		カナダ国債	2.5	900	858	91,606	2032/12/1
		カナダ国債	5.75	455	533	56,895	2033/6/1
		カナダ国債	2.75	725	700	74,712	2033/6/1
		カナダ国債	3.25	950	948	101,178	2033/12/1
		カナダ国債	3.5	200	203	21,663	2034/3/1
		カナダ国債	3.0	1,295	1,263	134,823	2034/6/1
		カナダ国債	3.25	1,300	1,289	137,588	2034/12/1
		カナダ国債	3.25	1,400	1,385	147,745	2035/6/1
		カナダ国債	5.0	476	547	58,349	2037/6/1
		カナダ国債	4.0	584	614	65,568	2041/6/1
		カナダ国債	3.5	721	708	75,612	2045/12/1
		カナダ国債	2.75	610	522	55,771	2048/12/1
		カナダ国債	2.0	2,049	1,465	156,356	2051/12/1
カナダ国債	1.75	1,370	905	96,544	2053/12/1		
カナダ国債	2.75	1,275	1,058	112,922	2055/12/1		
カナダ国債	3.5	450	433	46,262	2057/12/1		
カナダ国債	2.75	355	287	30,716	2064/12/1		
小計						3,803,599	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES OBLIGATION	0.0	940	919	157,410	2026/10/9
		BUNDES OBLIGATION	2.4	1,400	1,417	242,779	2028/10/19
		ドイツ国債	0.0	1,315	1,289	220,785	2026/8/15
		ドイツ国債	2.7	750	757	129,705	2026/9/17
		ドイツ国債	2.0	700	701	120,124	2026/12/10
		ドイツ国債	0.25	1,251	1,220	209,014	2027/2/15
		ドイツ国債	2.2	700	703	120,544	2027/3/11

# 先進国債券インデックス マザーファンド

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	ドイツ国債	0.0	890	861	147,572	2027/4/16
		ドイツ国債	1.7	700	697	119,514	2027/6/10
		ドイツ国債	0.5	1,330	1,293	221,500	2027/8/15
		ドイツ国債	1.3	1,370	1,353	231,787	2027/10/15
		ドイツ国債	1.3	280	276	47,369	2027/10/15
		ドイツ国債	0.0	935	895	153,303	2027/11/15
		ドイツ国債	5.625	650	708	121,331	2028/1/4
		ドイツ国債	0.5	1,117	1,078	184,644	2028/2/15
		ドイツ国債	2.2	1,000	1,007	172,537	2028/4/13
		ドイツ国債	4.75	495	534	91,561	2028/7/4
		ドイツ国債	0.25	1,084	1,029	176,250	2028/8/15
		ドイツ国債	0.0	1,185	1,110	190,106	2028/11/15
		ドイツ国債	0.25	1,278	1,201	205,676	2029/2/15
		ドイツ国債	2.1	1,030	1,031	176,628	2029/4/12
		ドイツ国債	2.1	100	100	17,151	2029/4/12
		ドイツ国債	0.0	1,297	1,192	204,244	2029/8/15
		ドイツ国債	2.5	1,025	1,040	178,171	2029/10/11
		ドイツ国債	2.1	1,150	1,148	196,645	2029/11/15
		ドイツ国債	6.25	445	522	89,506	2030/1/4
		ドイツ国債	0.0	1,175	1,066	182,587	2030/2/15
		ドイツ国債	2.4	1,200	1,211	207,449	2030/4/18
		ドイツ国債	0.0	1,385	1,240	212,476	2030/8/15
		ドイツ国債	0.0	435	389	66,749	2030/8/15
		ドイツ国債	2.4	1,150	1,159	198,471	2030/11/15
		ドイツ国債	5.5	915	1,066	182,609	2031/1/4
		ドイツ国債	0.0	1,053	930	159,343	2031/2/15
		ドイツ国債	0.0	1,295	1,128	193,243	2031/8/15
		ドイツ国債	0.0	325	283	48,515	2031/8/15
		ドイツ国債	0.0	1,265	1,085	185,802	2032/2/15
		ドイツ国債	1.7	1,120	1,070	183,242	2032/8/15
		ドイツ国債	2.3	1,550	1,533	262,639	2033/2/15
		ドイツ国債	2.3	425	420	72,025	2033/2/15
		ドイツ国債	2.6	1,200	1,208	206,928	2033/8/15
		ドイツ国債	2.2	1,500	1,459	249,899	2034/2/15
		ドイツ国債	4.75	979	1,150	197,053	2034/7/4
		ドイツ国債	2.6	1,550	1,550	265,540	2034/8/15
		ドイツ国債	2.5	950	939	160,876	2035/2/15
		ドイツ国債	0.0	1,095	844	144,561	2035/5/15
		ドイツ国債	0.0	1,085	807	138,310	2036/5/15
		ドイツ国債	4.0	1,235	1,382	236,792	2037/1/4
		ドイツ国債	1.0	1,145	916	156,952	2038/5/15
		ドイツ国債	4.25	772	890	152,551	2039/7/4
		ドイツ国債	4.75	909	1,106	189,544	2040/7/4
		ドイツ国債	2.6	450	427	73,282	2041/5/15
		ドイツ国債	3.25	868	896	153,512	2042/7/4
		ドイツ国債	2.5	1,334	1,232	210,970	2044/7/4
		ドイツ国債	2.5	1,449	1,325	226,922	2046/8/15
		ドイツ国債	1.25	1,573	1,104	189,126	2048/8/15
		ドイツ国債	0.0	1,795	838	143,602	2050/8/15

# 先進国債券インデックス マザーファンド

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	ドイツ国債	0.0	470	220	37,702	2050/8/15
		ドイツ国債	0.0	1,510	662	113,434	2052/8/15
		ドイツ国債	1.8	1,535	1,158	198,341	2053/8/15
		ドイツ国債	1.8	375	283	48,528	2053/8/15
		ドイツ国債	2.5	900	791	135,584	2054/8/15
		ドイツ国債	2.9	500	474	81,275	2056/8/15
イタリア	国債証券	イタリア国債	2.1	717	718	122,989	2026/7/15
		イタリア国債	0.0	620	607	104,083	2026/8/1
		イタリア国債	3.1	600	607	104,001	2026/8/28
		イタリア国債	3.85	750	765	131,161	2026/9/15
		イタリア国債	7.25	590	630	107,965	2026/11/1
		イタリア国債	1.25	1,045	1,035	177,353	2026/12/1
		イタリア国債	0.85	688	677	115,944	2027/1/15
		イタリア国債	2.95	650	659	112,881	2027/2/15
		イタリア国債	2.55	400	403	69,010	2027/2/25
		イタリア国債	1.1	710	699	119,716	2027/4/1
		イタリア国債	2.2	775	778	133,231	2027/6/1
		イタリア国債	3.45	700	718	123,071	2027/7/15
		イタリア国債	2.05	677	677	115,984	2027/8/1
		イタリア国債	2.7	700	708	121,357	2027/10/15
		イタリア国債	6.5	1,135	1,246	213,445	2027/11/1
		イタリア国債	2.65	775	784	134,356	2027/12/1
		イタリア国債	2.0	1,092	1,089	186,514	2028/2/1
		イタリア国債	0.25	680	646	110,739	2028/3/15
		イタリア国債	3.4	750	773	132,471	2028/4/1
		イタリア国債	2.65	350	353	60,572	2028/6/15
		イタリア国債	0.5	630	598	102,527	2028/7/15
		イタリア国債	3.8	700	731	125,245	2028/8/1
		イタリア国債	4.75	1,010	1,085	185,870	2028/9/1
		イタリア国債	2.8	897	912	156,283	2028/12/1
		イタリア国債	4.1	700	740	126,780	2029/2/1
		イタリア国債	0.45	695	649	111,283	2029/2/15
		イタリア国債	2.8	620	628	107,585	2029/6/15
		イタリア国債	3.35	800	825	141,381	2029/7/1
		イタリア国債	3.0	963	984	168,519	2029/8/1
		イタリア国債	3.0	600	610	104,571	2029/10/1
		イタリア国債	5.25	1,240	1,380	236,452	2029/11/1
		イタリア国債	3.85	1,010	1,064	182,255	2029/12/15
		イタリア国債	3.5	1,245	1,297	222,192	2030/3/1
		イタリア国債	1.35	853	807	138,219	2030/4/1
		イタリア国債	3.7	600	628	107,538	2030/6/15
		イタリア国債	2.95	150	151	25,972	2030/7/1
		イタリア国債	0.95	1,095	1,006	172,387	2030/8/1
		イタリア国債	4.0	550	583	99,923	2030/11/15
		イタリア国債	1.65	1,115	1,054	180,566	2030/12/1
		イタリア国債	0.9	835	751	128,643	2031/4/1
		イタリア国債	6.0	1,475	1,728	296,009	2031/5/1
		イタリア国債	3.45	800	823	140,994	2031/7/15
		イタリア国債	0.6	805	704	120,601	2031/8/1

# 先進国債券インデックス マザーファンド

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	イタリア国債	4.0	500	531	91,079	2031/10/30
		イタリア国債	0.95	770	682	116,799	2031/12/1
		イタリア国債	1.65	1,070	986	168,897	2032/3/1
		イタリア国債	0.95	940	820	140,540	2032/6/1
		イタリア国債	2.5	940	904	154,839	2032/12/1
		イタリア国債	5.75	970	1,140	195,220	2033/2/1
		イタリア国債	4.4	800	868	148,651	2033/5/1
		イタリア国債	2.45	958	908	155,583	2033/9/1
		イタリア国債	4.35	850	917	157,164	2033/11/1
		イタリア国債	4.2	775	828	141,824	2034/3/1
		イタリア国債	3.85	855	888	152,072	2034/7/1
		イタリア国債	5.0	1,095	1,239	212,163	2034/8/1
		イタリア国債	3.85	850	879	150,537	2035/2/1
		イタリア国債	3.35	831	828	141,803	2035/3/1
		イタリア国債	4.0	520	548	93,878	2035/4/30
		イタリア国債	3.6	500	503	86,260	2035/10/1
		イタリア国債	1.45	610	498	85,353	2036/3/1
		イタリア国債	2.25	614	540	92,570	2036/9/1
		イタリア国債	4.0	1,342	1,396	239,183	2037/2/1
		イタリア国債	0.95	695	519	89,034	2037/3/1
		イタリア国債	4.05	300	311	53,302	2037/10/30
		イタリア国債	3.25	705	671	115,013	2038/3/1
		イタリア国債	2.95	682	626	107,350	2038/9/1
		イタリア国債	5.0	1,049	1,186	203,148	2039/8/1
		イタリア国債	3.1	562	514	88,181	2040/3/1
		イタリア国債	5.0	980	1,104	189,178	2040/9/1
		イタリア国債	1.8	755	568	97,332	2041/3/1
		イタリア国債	4.45	550	577	98,892	2043/9/1
		イタリア国債	4.75	821	898	153,902	2044/9/1
		イタリア国債	1.5	555	365	62,630	2045/4/30
		イタリア国債	3.25	680	598	102,521	2046/9/1
		イタリア国債	2.7	770	616	105,601	2047/3/1
		イタリア国債	3.45	725	652	111,780	2048/3/1
		イタリア国債	3.85	708	673	115,379	2049/9/1
		イタリア国債	2.45	553	404	69,341	2050/9/1
		イタリア国債	1.7	710	437	74,879	2051/9/1
		イタリア国債	2.15	415	278	47,639	2052/9/1
		イタリア国債	4.5	625	643	110,115	2053/10/1
		イタリア国債	2.8	373	265	45,391	2067/3/1
		イタリア国債	2.15	300	176	30,183	2072/3/1
フランス	国債証券	フランス国債	2.5	1,300	1,309	224,158	2026/9/24
		フランス国債	0.25	1,570	1,534	262,774	2026/11/25
		フランス国債	0.0	1,910	1,851	317,027	2027/2/25
		フランス国債	1.0	1,812	1,779	304,750	2027/5/25
		フランス国債	2.5	1,800	1,817	311,149	2027/9/24
		フランス国債	2.75	2,540	2,578	441,447	2027/10/25
		フランス国債	0.75	2,110	2,035	348,562	2028/2/25
		フランス国債	0.75	2,640	2,534	433,897	2028/5/25
		フランス国債	0.75	2,464	2,339	400,647	2028/11/25

# 先進国債券インデックス マザーファンド

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	フランス国債	2.75	2,400	2,431	416,283	2029/2/25
		フランス国債	5.5	1,830	2,033	348,128	2029/4/25
		フランス国債	0.5	2,430	2,259	386,810	2029/5/25
		フランス国債	0.0	2,103	1,887	323,137	2029/11/25
		フランス国債	2.5	2,575	2,564	439,149	2030/5/25
		フランス国債	0.0	2,420	2,099	359,423	2030/11/25
		フランス国債	1.5	2,666	2,486	425,718	2031/5/25
		フランス国債	0.0	2,375	1,985	339,959	2031/11/25
		フランス国債	0.0	1,850	1,515	259,531	2032/5/25
		フランス国債	5.75	1,410	1,663	284,880	2032/10/25
		フランス国債	2.0	2,210	2,063	353,299	2032/11/25
		フランス国債	3.0	1,900	1,887	323,272	2033/5/25
		フランス国債	3.5	2,100	2,153	368,732	2033/11/25
		フランス国債	1.25	2,396	2,034	348,402	2034/5/25
		フランス国債	3.0	1,750	1,708	292,616	2034/11/25
		フランス国債	4.75	1,520	1,699	291,014	2035/4/25
		フランス国債	3.2	1,500	1,480	253,507	2035/5/25
		フランス国債	1.25	2,210	1,771	303,396	2036/5/25
		フランス国債	1.25	1,300	985	168,698	2038/5/25
		フランス国債	4.0	1,270	1,320	226,046	2038/10/25
		フランス国債	1.75	1,470	1,169	200,183	2039/6/25
		フランス国債	0.5	1,325	841	144,025	2040/5/25
		フランス国債	4.5	1,665	1,811	310,261	2041/4/25
		フランス国債	3.6	350	340	58,286	2042/5/25
		フランス国債	2.5	1,000	827	141,731	2043/5/25
		フランス国債	0.5	1,035	573	98,249	2044/6/25
		フランス国債	3.25	1,288	1,177	201,638	2045/5/25
		フランス国債	2.0	1,253	887	151,957	2048/5/25
		フランス国債	0.5	752	198	33,959	2049/12/31
		フランス国債	1.5	1,400	850	145,548	2050/5/25
		フランス国債	0.75	1,394	649	111,287	2052/5/25
		フランス国債	0.75	1,410	638	109,320	2053/5/25
		フランス国債	3.0	1,015	824	141,233	2054/5/25
		フランス国債	4.0	883	865	148,193	2055/4/25
		フランス国債	3.75	600	557	95,379	2056/5/25
		フランス国債	4.0	859	831	142,455	2060/4/25
		フランス国債	1.75	677	357	61,187	2066/5/25
オランダ	国債証券	オランダ国債	0.5	719	709	121,464	2026/7/15
		オランダ国債	0.0	605	588	100,749	2027/1/15
		オランダ国債	0.75	705	689	118,009	2027/7/15
		オランダ国債	5.5	520	564	96,661	2028/1/15
		オランダ国債	0.75	835	803	137,646	2028/7/15
		オランダ国債	0.0	690	640	109,730	2029/1/15
		オランダ国債	0.25	590	546	93,562	2029/7/15
		オランダ国債	2.5	600	605	103,757	2030/1/15
		オランダ国債	0.0	555	494	84,641	2030/7/15
		オランダ国債	0.0	640	553	94,714	2031/7/15
		オランダ国債	2.5	500	494	84,642	2033/7/15
		オランダ国債	4.0	774	853	146,167	2037/1/15

# 先進国債券インデックス マザーファンド

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	国債証券	オランダ国債	0.0	570	391	66,968	2038/1/15
		オランダ国債	0.5	688	481	82,469	2040/1/15
		オランダ国債	3.75	745	802	137,452	2042/1/15
		オランダ国債	2.75	992	922	157,907	2047/1/15
		オランダ国債	0.0	885	383	65,620	2052/1/15
		オランダ国債	2.0	600	460	78,830	2054/1/15
スペイン	国債証券	スペイン国債	5.9	1,005	1,046	179,198	2026/7/30
		スペイン国債	1.3	1,195	1,185	203,008	2026/10/31
		スペイン国債	0.0	940	912	156,190	2027/1/31
		スペイン国債	1.5	1,025	1,016	174,134	2027/4/30
		スペイン国債	2.5	1,000	1,009	172,779	2027/5/31
		スペイン国債	0.8	1,035	1,010	172,975	2027/7/30
		スペイン国債	1.45	965	952	163,067	2027/10/31
		スペイン国債	0.0	1,120	1,062	181,849	2028/1/31
		スペイン国債	1.4	1,205	1,181	202,286	2028/4/30
		スペイン国債	2.4	500	502	86,106	2028/5/31
		スペイン国債	1.4	951	928	159,056	2028/7/30
		スペイン国債	5.15	965	1,053	180,352	2028/10/31
		スペイン国債	6.0	1,120	1,261	215,982	2029/1/31
		スペイン国債	1.45	1,011	978	167,573	2029/4/30
		スペイン国債	3.5	1,145	1,192	204,147	2029/5/31
		スペイン国債	0.8	1,225	1,149	196,867	2029/7/30
		スペイン国債	0.6	1,030	953	163,313	2029/10/31
		スペイン国債	2.7	500	504	86,375	2030/1/31
		スペイン国債	0.5	1,045	950	162,827	2030/4/30
		スペイン国債	1.95	1,000	972	166,495	2030/7/30
		スペイン国債	1.25	1,235	1,153	197,476	2030/10/31
		スペイン国債	0.1	1,170	1,010	173,002	2031/4/30
		スペイン国債	3.1	875	892	152,894	2031/7/30
		スペイン国債	0.5	990	862	147,710	2031/10/31
		スペイン国債	0.7	1,190	1,035	177,245	2032/4/30
		スペイン国債	5.75	1,045	1,237	211,979	2032/7/30
		スペイン国債	2.55	1,055	1,031	176,631	2032/10/31
		スペイン国債	3.15	950	961	164,703	2033/4/30
		スペイン国債	2.35	965	921	157,717	2033/7/30
		スペイン国債	3.45	1,000	1,022	175,050	2034/10/31
		スペイン国債	3.15	1,000	993	170,128	2035/4/30
		スペイン国債	1.85	1,011	892	152,783	2035/7/30
		スペイン国債	4.2	1,035	1,113	190,655	2037/1/31
		スペイン国債	0.85	705	524	89,857	2037/7/30
		スペイン国債	3.9	700	720	123,430	2039/7/30
		スペイン国債	4.9	840	957	163,995	2040/7/30
		スペイン国債	1.2	810	575	98,609	2040/10/31
		スペイン国債	3.5	300	291	49,879	2041/1/31
		スペイン国債	4.7	950	1,061	181,682	2041/7/30
		スペイン国債	1.0	645	422	72,378	2042/7/30
		スペイン国債	3.45	725	688	117,867	2043/7/30
		スペイン国債	5.15	674	793	135,952	2044/10/31
		スペイン国債	2.9	803	690	118,223	2046/10/31

# 先進国債券インデックス マザーファンド

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	スペイン国債	2.7	870	709	121,410	2048/10/31
		スペイン国債	1.0	1,005	537	92,010	2050/10/31
		スペイン国債	1.9	805	526	90,078	2052/10/31
		スペイン国債	3.45	672	575	98,468	2066/7/30
		スペイン国債	1.45	380	171	29,293	2071/10/31
ベルギー	国債証券	ベルギー国債	1.0	702	695	119,161	2026/6/22
		ベルギー国債	0.8	703	687	117,702	2027/6/22
		ベルギー国債	5.5	865	941	161,233	2028/3/28
		ベルギー国債	0.8	703	676	115,798	2028/6/22
		ベルギー国債	0.9	835	790	135,361	2029/6/22
		ベルギー国債	0.1	600	533	91,363	2030/6/22
		ベルギー国債	1.0	743	675	115,712	2031/6/22
		ベルギー国債	4.0	380	408	69,876	2032/3/28
		ベルギー国債	1.25	495	439	75,187	2033/4/22
		ベルギー国債	3.0	900	902	154,587	2033/6/22
		ベルギー国債	3.0	540	536	91,901	2034/6/22
		ベルギー国債	5.0	826	951	162,944	2035/3/28
		ベルギー国債	3.1	250	247	42,383	2035/6/22
		ベルギー国債	1.45	385	311	53,342	2037/6/22
		ベルギー国債	1.9	390	325	55,775	2038/6/22
		ベルギー国債	2.75	250	228	39,128	2039/4/22
		ベルギー国債	0.4	380	238	40,913	2040/6/22
		ベルギー国債	4.25	765	817	139,935	2041/3/28
		ベルギー国債	3.45	200	191	32,820	2043/6/22
		ベルギー国債	3.75	404	400	68,493	2045/6/22
		ベルギー国債	1.6	451	299	51,312	2047/6/22
		ベルギー国債	1.7	428	275	47,135	2050/6/22
		ベルギー国債	3.5	335	301	51,699	2055/6/22
		ベルギー国債	2.15	385	235	40,342	2066/6/22
オーストリア	国債証券	オーストリア国債	0.75	656	646	110,755	2026/10/20
		オーストリア国債	0.5	595	580	99,342	2027/4/20
		オーストリア国債	6.25	305	330	56,612	2027/7/15
		オーストリア国債	0.75	590	570	97,685	2028/2/20
		オーストリア国債	0.0	500	466	79,800	2028/10/20
		オーストリア国債	0.5	580	545	93,411	2029/2/20
		オーストリア国債	2.5	280	281	48,275	2029/10/20
		オーストリア国債	0.0	700	628	107,567	2030/2/20
		オーストリア国債	0.0	695	603	103,385	2031/2/20
		オーストリア国債	0.9	595	531	91,013	2032/2/20
		オーストリア国債	2.9	750	754	129,277	2033/2/20
		オーストリア国債	2.4	400	383	65,713	2034/5/23
		オーストリア国債	0.25	270	195	33,475	2036/10/20
		オーストリア国債	4.15	718	784	134,386	2037/3/15
		オーストリア国債	0.0	245	146	25,037	2040/10/20
		オーストリア国債	1.5	440	305	52,318	2047/2/20
		オーストリア国債	0.75	475	253	43,341	2051/3/20
		オーストリア国債	2.1	225	133	22,877	2117/9/20
フィンランド	国債証券	フィンランド国債	0.5	265	256	43,971	2027/9/15
		フィンランド国債	2.75	262	267	45,724	2028/7/4

# 先進国債券インデックス マザーファンド

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フィンランド	国債証券	フィンランド国債	0.5	280	260	44,532	2029/9/15
		フィンランド国債	2.5	200	200	34,373	2030/4/15
		フィンランド国債	0.0	235	206	35,444	2030/9/15
		フィンランド国債	0.125	330	283	48,532	2031/9/15
アイルランド	国債証券	アイルランド国債	0.2	275	266	45,664	2027/5/15
		アイルランド国債	0.9	395	383	65,589	2028/5/15
		アイルランド国債	1.1	461	442	75,746	2029/5/15
		アイルランド国債	2.4	390	390	66,907	2030/5/15
		アイルランド国債	0.2	320	284	48,777	2030/10/18
		アイルランド国債	1.35	365	344	58,906	2031/3/18
		アイルランド国債	0.0	425	362	62,043	2031/10/18
		アイルランド国債	0.35	200	169	28,992	2032/10/18
		アイルランド国債	1.3	200	179	30,819	2033/5/15
		アイルランド国債	2.6	100	97	16,661	2034/10/18
		アイルランド国債	0.4	220	171	29,331	2035/5/15
		アイルランド国債	1.7	315	270	46,365	2037/5/15
		アイルランド国債	2.0	393	314	53,845	2045/2/18
		アイルランド国債	1.5	430	290	49,807	2050/5/15
ポルトガル	国債証券	ポルトガル国債	2.875	435	439	75,225	2026/7/21
		ポルトガル国債	4.125	310	321	55,117	2027/4/14
		ポルトガル国債	0.7	325	316	54,181	2027/10/15
		ポルトガル国債	2.125	650	650	111,463	2028/10/17
		ポルトガル国債	1.95	542	537	91,950	2029/6/15
		ポルトガル国債	3.875	370	394	67,605	2030/2/15
		ポルトガル国債	0.475	450	407	69,745	2030/10/18
		ポルトガル国債	2.25	367	347	59,470	2034/4/18
		ポルトガル国債	0.9	360	290	49,734	2035/10/12
		ポルトガル国債	3.5	200	202	34,625	2038/6/18
小 計						46,717,521	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	イギリス国債	1.5	1,767	1,726	342,843	2026/7/22
		イギリス国債	0.375	1,420	1,362	270,609	2026/10/22
		イギリス国債	4.125	1,300	1,304	258,963	2027/1/29
		イギリス国債	3.75	1,500	1,496	297,165	2027/3/7
		イギリス国債	1.25	1,725	1,641	325,827	2027/7/22
		イギリス国債	4.25	1,425	1,442	286,368	2027/12/7
		イギリス国債	0.125	1,425	1,302	258,573	2028/1/31
		イギリス国債	4.375	1,000	1,011	200,899	2028/3/7
		イギリス国債	4.5	1,500	1,526	302,991	2028/6/7
		イギリス国債	1.625	1,517	1,417	281,498	2028/10/22
		イギリス国債	6.0	855	915	181,840	2028/12/7
		イギリス国債	0.5	1,195	1,063	211,190	2029/1/31
		イギリス国債	4.125	1,500	1,509	299,742	2029/7/22
		イギリス国債	0.875	1,767	1,562	310,210	2029/10/22
		イギリス国債	4.375	1,300	1,318	261,705	2030/3/7
		イギリス国債	0.375	1,620	1,346	267,273	2030/10/22
		イギリス国債	4.75	1,831	1,898	377,005	2030/12/7
		イギリス国債	0.25	1,635	1,305	259,125	2031/7/31

# 先進国債券インデックス マザーファンド

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	
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	イギリス国債	4.0	1,325	1,310	260,124	2031/10/22
		イギリス国債	1.0	1,530	1,252	248,738	2032/ 1 /31
		イギリス国債	4.25	1,728	1,733	344,247	2032/ 6 / 7
		イギリス国債	3.25	1,340	1,245	247,242	2033/ 1 /31
		イギリス国債	0.875	1,460	1,113	221,078	2033/ 7 /31
		イギリス国債	4.625	1,360	1,374	272,949	2034/ 1 /31
		イギリス国債	4.25	1,450	1,419	281,867	2034/ 7 /31
		イギリス国債	4.5	1,568	1,568	311,322	2034/ 9 / 7
		イギリス国債	4.5	1,200	1,190	236,293	2035/ 3 / 7
		イギリス国債	0.625	1,325	904	179,524	2035/ 7 /31
		イギリス国債	4.25	1,285	1,237	245,776	2036/ 3 / 7
		イギリス国債	1.75	1,545	1,114	221,262	2037/ 9 / 7
		イギリス国債	3.75	1,195	1,070	212,506	2038/ 1 /29
		イギリス国債	4.75	1,255	1,236	245,592	2038/12/ 7
		イギリス国債	1.125	1,000	629	124,933	2039/ 1 /31
		イギリス国債	4.25	974	901	178,996	2039/ 9 / 7
		イギリス国債	4.375	950	885	175,903	2040/ 1 /31
		イギリス国債	4.25	1,125	1,027	203,970	2040/12/ 7
		イギリス国債	1.25	1,500	865	171,928	2041/10/22
		イギリス国債	4.5	1,180	1,088	216,060	2042/12/ 7
		イギリス国債	4.75	1,265	1,190	236,315	2043/10/22
		イギリス国債	3.25	1,270	969	192,425	2044/ 1 /22
		イギリス国債	3.5	1,175	920	182,721	2045/ 1 /22
		イギリス国債	0.875	960	432	85,947	2046/ 1 /31
		イギリス国債	4.25	1,000	861	171,140	2046/12/ 7
		イギリス国債	1.5	1,250	634	125,935	2047/ 7 /22
		イギリス国債	1.75	1,221	638	126,770	2049/ 1 /22
		イギリス国債	1.625	919	359	71,421	2049/10/22
		イギリス国債	4.25	821	696	138,216	2049/12/ 7
		イギリス国債	0.625	1,363	485	96,486	2050/10/22
		イギリス国債	1.25	1,075	457	90,782	2051/ 7 /31
		イギリス国債	3.75	1,050	805	160,000	2052/ 7 /22
		イギリス国債	1.5	995	439	87,263	2053/ 7 /31
		イギリス国債	3.75	1,175	892	177,207	2053/10/22
		イギリス国債	4.375	1,375	1,166	231,649	2054/ 7 /31
		イギリス国債	1.625	950	429	85,243	2054/10/22
		イギリス国債	4.25	1,115	924	183,537	2055/12/ 7
		イギリス国債	1.75	1,503	682	135,434	2057/ 7 /22
		イギリス国債	4.0	1,059	832	165,279	2060/ 1 /22
		イギリス国債	0.5	975	247	49,042	2061/10/22
		イギリス国債	4.0	730	567	112,721	2063/10/22
		イギリス国債	2.5	810	437	86,888	2065/ 7 /22
		イギリス国債	3.5	815	570	113,187	2068/ 7 /22
		イギリス国債	1.125	575	181	35,983	2073/10/22
小 計						12,735,759	
スイス				千スイスフラン	千スイスフラン		
	国債証券	スイス国債	3.25	107	114	20,982	2027/ 6 /27
		スイス国債	4.0	200	221	40,854	2028/ 4 / 8
		スイス国債	0.0	200	199	36,676	2029/ 6 /22

# 先進国債券インデックス マザーファンド

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	
			%	千スイスフラン	千スイスフラン	千円	
スイス	国債証券	スイス国債	0.5	207	210	38,745	2030/5/27
		スイス国債	2.25	100	112	20,632	2031/6/22
		スイス国債	0.5	200	203	37,394	2032/6/27
		スイス国債	3.5	200	248	45,819	2033/4/8
		スイス国債	0.0	100	96	17,782	2034/6/26
		スイス国債	0.25	100	98	18,082	2035/6/23
		スイス国債	2.5	205	248	45,741	2036/3/8
		スイス国債	1.25	200	216	39,893	2037/6/27
		スイス国債	1.5	100	111	20,546	2038/10/26
		スイス国債	0.0	100	91	16,921	2039/7/24
		スイス国債	1.5	202	229	42,251	2042/4/30
		スイス国債	1.25	100	110	20,258	2043/6/28
		スイス国債	0.5	200	193	35,563	2045/6/28
		スイス国債	4.0	100	172	31,801	2049/1/6
		スイス国債	0.5	100	96	17,674	2055/5/24
		スイス国債	0.5	102	98	18,065	2058/5/30
		スイス国債	2.0	150	221	40,832	2064/6/25
小 計						606,520	
スウェーデン	国債証券	スウェーデン国債	1.0	4,545	4,496	69,026	2026/11/12
		スウェーデン国債	0.75	2,995	2,909	44,667	2028/5/12
		スウェーデン国債	0.75	3,150	3,000	46,060	2029/11/12
		スウェーデン国債	0.125	2,145	1,922	29,515	2031/5/12
		スウェーデン国債	2.25	1,875	1,892	29,045	2032/6/1
		スウェーデン国債	2.25	1,800	1,791	27,504	2035/5/11
		スウェーデン国債	3.5	2,315	2,589	39,753	2039/3/30
小 計						285,574	
ノルウェー	国債証券	ノルウェー国債	1.75	2,525	2,453	35,475	2027/2/17
		ノルウェー国債	2.0	1,958	1,877	27,143	2028/4/26
		ノルウェー国債	1.375	2,705	2,416	34,948	2030/8/19
		ノルウェー国債	2.125	1,800	1,620	23,438	2032/5/18
		ノルウェー国債	3.75	2,000	1,978	28,609	2035/6/12
小 計						149,615	
デンマーク	国債証券	デンマーク国債	2.25	1,100	1,110	25,489	2026/11/15
		デンマーク国債	0.5	2,195	2,135	49,005	2027/11/15
		デンマーク国債	0.5	1,858	1,743	40,007	2029/11/15
		デンマーク国債	0.0	1,995	1,735	39,831	2031/11/15
		デンマーク国債	2.25	3,300	3,266	74,960	2033/11/15
		デンマーク国債	4.5	4,120	4,957	113,765	2039/11/15
		デンマーク国債	0.25	3,185	1,644	37,730	2052/11/15
小 計						380,790	
オーストラリア	国債証券	オーストラリア国債	0.5	1,570	1,516	144,843	2026/9/21
		オーストラリア国債	4.75	1,529	1,564	149,427	2027/4/21
		オーストラリア国債	2.75	1,510	1,487	142,070	2027/11/21
		オーストラリア国債	2.25	1,420	1,374	131,284	2028/5/21
		オーストラリア国債	2.75	1,732	1,692	161,660	2028/11/21

# 先進国債券インデックス マザーファンド

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	
			%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
オーストラリア							
	国債証券	オーストラリア国債	3. 25	1, 720	1, 703	162, 729	2029/ 4 /21
		オーストラリア国債	2. 75	1, 624	1, 569	149, 968	2029/11/21
		オーストラリア国債	2. 5	1, 681	1, 596	152, 485	2030/ 5 /21
		オーストラリア国債	1. 0	1, 695	1, 468	140, 275	2030/12/21
		オーストラリア国債	1. 5	1, 740	1, 525	145, 736	2031/ 6 /21
		オーストラリア国債	1. 0	1, 650	1, 381	131, 952	2031/11/21
		オーストラリア国債	1. 25	1, 648	1, 378	131, 689	2032/ 5 /21
		オーストラリア国債	1. 75	1, 215	1, 036	99, 041	2032/11/21
		オーストラリア国債	4. 5	1, 123	1, 151	110, 036	2033/ 4 /21
		オーストラリア国債	3. 0	1, 110	1, 017	97, 171	2033/11/21
		オーストラリア国債	3. 75	1, 065	1, 026	98, 084	2034/ 5 /21
		オーストラリア国債	4. 25	350	350	33, 454	2034/ 6 /21
		オーストラリア国債	3. 5	1, 125	1, 055	100, 858	2034/12/21
		オーストラリア国債	2. 75	985	859	82, 067	2035/ 6 /21
		オーストラリア国債	4. 25	700	693	66, 219	2035/12/21
		オーストラリア国債	4. 25	600	593	56, 661	2036/ 3 /21
		オーストラリア国債	3. 75	726	679	64, 899	2037/ 4 /21
		オーストラリア国債	3. 25	645	556	53, 189	2039/ 6 /21
		オーストラリア国債	2. 75	575	450	43, 069	2041/ 5 /21
		オーストラリア国債	3. 0	589	439	42, 027	2047/ 3 /21
オーストラリア国債	1. 75	888	466	44, 589	2051/ 6 /21		
オーストラリア国債	4. 75	400	382	36, 570	2054/ 6 /21		
小計						2, 772, 067	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	ニュージーランド国債	4. 5	710	724	63, 491	2027/ 4 /15
		ニュージーランド国債	0. 25	620	565	49, 560	2028/ 5 /15
		ニュージーランド国債	3. 0	845	823	72, 217	2029/ 4 /20
		ニュージーランド国債	4. 5	500	512	44, 958	2030/ 5 /15
		ニュージーランド国債	1. 5	595	514	45, 134	2031/ 5 /15
		ニュージーランド国債	2. 0	660	571	50, 083	2032/ 5 /15
		ニュージーランド国債	3. 5	705	663	58, 168	2033/ 4 /14
		ニュージーランド国債	4. 25	420	411	36, 101	2034/ 5 /15
		ニュージーランド国債	4. 5	200	198	17, 371	2035/ 5 /15
		ニュージーランド国債	4. 25	250	240	21, 054	2036/ 5 /15
		ニュージーランド国債	2. 75	630	513	45, 024	2037/ 4 /15
		ニュージーランド国債	1. 75	370	236	20, 772	2041/ 5 /15
		ニュージーランド国債	2. 75	365	236	20, 688	2051/ 5 /15
		ニュージーランド国債	5. 0	100	95	8, 374	2054/ 5 /15
		小計					
香港				千香港ドル	千香港ドル		
	国債証券	HONGKONG GB	1. 25	400	393	7, 318	2027/ 6 /29
		HONGKONG GB	2. 89	1, 000	1, 016	18, 879	2027/10/25
		HONGKONG GB	1. 97	50	49	925	2029/ 1 /17
		HONGKONG GB	2. 13	500	491	9, 141	2030/ 7 /16
		HONGKONG GB	1. 89	50	47	877	2032/ 3 / 2
		HONGKONG GB	2. 02	300	277	5, 147	2034/ 3 / 7
		HONGKONG GB	1. 59	50	43	801	2036/ 3 / 4
小計						43, 091	

先進国債券インデックス マザーファンド

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	
			%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
シンガポール							
	国債証券	シンガポール国債	1. 25	395	392	44, 773	2026/11/ 1
シンガポール国債		3. 5	515	529	60, 409	2027/ 3 / 1	
シンガポール国債		2. 875	200	204	23, 357	2027/ 9 / 1	
シンガポール国債		2. 625	214	219	24, 984	2028/ 5 / 1	
シンガポール国債		2. 875	300	309	35, 348	2028/ 8 / 1	
シンガポール国債		3. 0	200	208	23, 801	2029/ 4 / 1	
シンガポール国債		2. 875	550	572	65, 281	2029/ 7 / 1	
シンガポール国債		2. 5	100	103	11, 782	2030/ 4 / 1	
シンガポール国債		2. 875	400	419	47, 879	2030/ 9 / 1	
シンガポール国債		1. 625	235	230	26, 284	2031/ 7 / 1	
シンガポール国債		2. 625	350	363	41, 414	2032/ 8 / 1	
シンガポール国債		3. 375	389	424	48, 455	2033/ 9 / 1	
シンガポール国債		3. 375	100	110	12, 553	2034/ 5 / 1	
シンガポール国債		2. 75	100	105	12, 015	2035/ 3 / 1	
シンガポール国債		2. 25	460	463	52, 917	2036/ 8 / 1	
シンガポール国債		2. 375	190	194	22, 139	2039/ 7 / 1	
シンガポール国債		2. 75	315	340	38, 875	2042/ 4 / 1	
シンガポール国債		2. 75	368	403	46, 010	2046/ 3 / 1	
シンガポール国債		3. 0	260	314	35, 867	2049/12/31	
シンガポール国債		1. 875	355	336	38, 358	2050/ 3 / 1	
シンガポール国債	1. 875	250	233	26, 637	2051/10/ 1		
シンガポール国債	3. 25	100	122	13, 999	2054/ 6 / 1		
小 計						753, 147	
韓国				千韓国ウォン	千韓国ウォン		
	国債証券	韓国国債	0. 0	420, 000	419, 576	44, 684	2026/ 9 /10
韓国国債		0. 0	200, 000	203, 098	21, 629	2026/ 9 /10	
韓国国債		0. 0	480, 000	474, 840	50, 570	2026/12/10	
韓国国債		0. 0	600, 000	614, 554	65, 450	2026/12/10	
韓国国債		0. 0	400, 000	425, 249	45, 289	2027/ 3 /10	
韓国国債		0. 0	705, 000	709, 967	75, 611	2027/ 3 /10	
韓国国債		0. 0	200, 000	202, 354	21, 550	2027/ 3 /10	
韓国国債		0. 0	450, 000	447, 927	47, 704	2027/ 6 /10	
韓国国債		0. 0	750, 000	763, 227	81, 283	2027/ 6 /10	
韓国国債		0. 0	350, 000	358, 331	38, 162	2027/ 9 /10	
韓国国債		0. 0	410, 000	409, 371	43, 598	2027/12/10	
韓国国債		0. 0	550, 000	556, 307	59, 246	2027/12/10	
韓国国債		0. 0	500, 000	547, 115	58, 267	2028/ 3 /10	
韓国国債		0. 0	600, 000	617, 606	65, 775	2028/ 3 /10	
韓国国債		0. 0	450, 000	452, 213	48, 160	2028/ 6 /10	
韓国国債		0. 0	200, 000	199, 048	21, 198	2028/ 6 /10	
韓国国債		0. 0	400, 000	416, 197	44, 325	2028/ 9 /10	
韓国国債		0. 0	420, 000	418, 396	44, 559	2028/12/10	
韓国国債		0. 0	600, 000	620, 215	66, 052	2029/ 3 /10	
韓国国債		0. 0	440, 000	429, 061	45, 695	2029/ 6 /10	
韓国国債		0. 0	500, 000	512, 380	54, 568	2029/ 9 /10	
韓国国債		0. 0	430, 000	482, 455	51, 381	2029/12/10	
韓国国債		0. 0	650, 000	616, 570	65, 664	2029/12/10	
韓国国債		0. 0	200, 000	201, 652	21, 476	2030/ 3 /10	
韓国国債		0. 0	1, 205, 000	1, 134, 033	120, 774	2030/ 6 /10	

先進国債券インデックス マザーファンド

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		
				千韓国ウォン	千韓国ウォン	千円		
韓国			%	千韓国ウォン				
	国債証券	韓国国債	0.0	300,000	331,886	35,345	2030/12/10	
		韓国国債	0.0	810,000	762,103	81,164	2030/12/10	
		韓国国債	0.0	755,000	725,997	77,318	2031/ 6 /10	
		韓国国債	0.0	720,000	774,528	82,487	2031/12/10	
		韓国国債	0.0	685,000	671,305	71,494	2031/12/10	
		韓国国債	0.0	450,000	467,622	49,801	2032/ 6 /10	
		韓国国債	0.0	750,000	823,144	87,664	2032/12/10	
		韓国国債	0.0	550,000	566,263	60,307	2033/ 6 /10	
		韓国国債	0.0	600,000	640,151	68,176	2033/12/10	
		韓国国債	0.0	600,000	657,040	69,974	2033/12/10	
		韓国国債	0.0	550,000	576,791	61,428	2034/ 6 /10	
		韓国国債	0.0	600,000	605,652	64,502	2034/12/10	
		韓国国債	0.0	600,000	591,236	62,966	2035/ 9 /10	
		韓国国債	0.0	570,000	499,204	53,165	2036/ 9 /10	
		韓国国債	0.0	250,000	236,593	25,197	2037/ 9 /10	
		韓国国債	0.0	225,000	214,970	22,894	2038/ 9 /10	
		韓国国債	0.0	465,000	374,540	39,888	2039/ 9 /10	
		韓国国債	0.0	570,000	477,849	50,890	2040/ 9 /10	
		韓国国債	0.0	540,000	474,871	50,573	2041/ 9 /10	
		韓国国債	0.0	350,000	372,750	39,697	2042/ 9 /10	
		韓国国債	0.0	750,000	768,465	81,841	2042/12/10	
		韓国国債	0.0	300,000	346,461	36,898	2043/ 9 /10	
		韓国国債	0.0	550,000	541,125	57,629	2044/12/10	
		韓国国債	0.0	630,000	549,472	58,518	2046/ 3 /10	
		韓国国債	0.0	900,000	803,174	85,538	2047/ 3 /10	
		韓国国債	0.0	1,015,000	989,715	105,404	2048/ 3 /10	
		韓国国債	0.0	1,450,000	1,262,851	134,493	2049/ 3 /10	
		韓国国債	0.0	550,000	569,311	60,631	2049/12/31	
		韓国国債	0.0	935,000	731,745	77,930	2050/ 3 /10	
		韓国国債	0.0	2,090,000	1,765,427	188,017	2051/ 3 /10	
	韓国国債	0.0	1,120,000	1,071,056	114,067	2052/ 3 /10		
	韓国国債	0.0	900,000	969,636	103,266	2052/ 9 /10		
	韓国国債	0.0	1,450,000	1,600,305	170,432	2053/ 3 /10		
	韓国国債	0.0	950,000	1,121,103	119,397	2053/ 9 /10		
	韓国国債	0.0	1,500,000	1,661,913	176,993	2054/ 3 /10		
	韓国国債	0.0	1,450,000	1,462,512	155,757	2054/ 9 /10		
	韓国国債	0.0	1,050,000	1,033,159	110,031	2055/ 3 /10		
小 計						4,294,473		
イスラエル				千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル			
	国債証券	イスラエル国債	0.0	840	900	39,600	2026/10/30	
		イスラエル国債	0.0	1,175	1,144	50,301	2027/ 3 /31	
		イスラエル国債	0.0	1,365	1,398	61,496	2027/ 9 /30	
		イスラエル国債	0.0	1,410	1,364	59,964	2028/ 9 /28	
		イスラエル国債	0.0	1,400	1,409	61,977	2029/ 2 /28	
		イスラエル国債	0.0	500	527	23,194	2029/ 8 /31	
		イスラエル国債	0.0	1,520	1,334	58,645	2030/ 3 /31	
		イスラエル国債	0.0	1,400	1,181	51,954	2032/ 4 /30	
		イスラエル国債	0.0	1,160	1,163	51,154	2035/ 3 /30	
		イスラエル国債	0.0	1,455	1,091	47,989	2037/ 5 /31	

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
イスラエル			%	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル	千円
	国債証券	イスラエル国債	0.0	980	1,136	49,972
		イスラエル国債	0.0	905	823	36,202
		イスラエル国債	0.0	1,150	851	37,409
小 計						629,865
合 計						169,498,591

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。  
(注) 時価については、原則として金融商品取引業者、外国証券会社および価格情報会社等よりデータを入手しています。  
(注) 金額の単位未満は切捨てています。

○投資信託財産の構成 (2025年7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 169,498,591	% 98.5
コール・ローン等、その他	2,500,192	1.5
投資信託財産総額	171,998,783	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。  
(注) 当期末における外貨建純資産（171,466,950千円）の投資信託財産総額（171,998,783千円）に対する比率は99.7%です。  
(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=145.89円、1カナダドル=106.67円、1ユーロ=171.23円、1英ポンド=198.54円、1スイスフラン=184.04円、1スウェーデンクローナ=15.35円、1ノルウェークローネ=14.46円、1デンマーククローネ=22.95円、1オーストラリアドル=95.53円、1ニュージーランドドル=87.65円、1香港ドル=18.58円、1シンガポールドル=114.07円、100韓国ウォン=10.65円、1イスラエルシェケル=43.9592円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年7月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	172,507,103,966
コール・ローン等	750,607,085
公社債(評価額)	169,498,591,814
未収入金	821,852,224
未収利息	1,310,744,511
前払費用	125,308,332
(B) 負債	1,503,799,460
未払金	559,642,311
未払解約金	944,157,149
(C) 純資産総額(A－B)	171,003,304,506
元本	136,154,844,935
次期繰越損益金	34,848,459,571
(D) 受益権総口数	136,154,844,935口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,559円

<注記事項>

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	74,227,431,677円
期中追加設定元本額	79,890,116,866円
期中一部解約元本額	17,962,703,608円
2. 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額	
先進国債券インデックス・オープン<為替ヘッジなし>(ラップ向け)	123,097,687,700円
先進国債券インデックス・オープン<為替ヘッジあり>(ラップ向け)	13,057,157,235円
合計	136,154,844,935円

○損益の状況 (2024年7月11日～2025年7月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,269,835,281
受取利息	4,269,833,760
その他収益金	1,521
(B) 有価証券売買損益	△ 7,090,992,308
売買益	3,328,890,304
売買損	△10,419,882,612
(C) 保管費用等	△ 12,811,919
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,833,968,946
(E) 前期繰越損益金	22,452,357,289
(F) 追加信託差損益金	19,623,535,990
(G) 解約差損益金	△ 4,393,464,762
(H) 計(D+E+F+G)	34,848,459,571
次期繰越損益金(H)	34,848,459,571

(注) (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) (C)保管費用等は、外貨建資産の保管に係る費用等です。

(注) (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) (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。

○約款変更のお知らせ

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書」を規定した条文および関連条文について、信託約款に所要の変更を行いました。(2025年4月1日)