

財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型

運用報告書（全体版）

第7期（決算日 2024年9月10日）第8期（決算日 2024年11月11日）第9期（決算日 2025年1月10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。

「財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型」は、2025年1月10日に第9期の決算を行いましたので、第7期から第9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／内外／資産複合
信託期間	2023年7月12日から原則無期限です。
運用方針	主として、投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）の一部、またはすべてに投資を行ない、高いインカム収益の確保を図るとともに、安定した信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接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、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

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

<945092>

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：0120-25-1404
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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			東 証 REIT 指 数 (配 当 込 み)		F T S E 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		ブ ル ー ム バ ー グ ・ イ ン タ ー ナ シ ョ ナ ル ・ ハ イ イ ン カ ム ・ ソ プ リ ン ・ イ ン デ ッ ク ス (ヘッジなし・円ベース)		日 経 平 均 ト ー タ ル リ タ ー ン ・ イ ン デ ッ ク ス	
	(分配落)	税 込 み 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率
(設定日)	円	円	%		%		%		%	円 銭	%
2023年7月12日	10,000	—	—	4,411.19	—	100.00	—	100.00	—	55,506.65	—
1期(2023年9月11日)	10,246	—	2.5	4,526.98	2.6	103.63	3.6	102.15	2.2	56,456.71	1.7
2期(2023年11月10日)	10,266	—	0.2	4,365.46	△3.6	105.35	1.7	104.64	2.4	57,037.48	1.0
3期(2024年1月10日)	10,390	100	2.2	4,403.44	0.9	106.08	0.7	107.57	2.8	60,419.28	5.9
4期(2024年3月11日)	10,558	100	2.6	4,143.17	△5.9	108.81	2.6	109.10	1.4	68,140.21	12.8
5期(2024年5月10日)	10,776	100	3.0	4,450.42	7.4	112.91	3.8	112.80	3.4	67,565.71	△0.8
6期(2024年7月10日)	11,045	100	3.4	4,253.53	△4.4	118.35	4.8	118.71	5.2	74,036.88	9.6
7期(2024年9月10日)	10,319	100	△5.7	4,411.49	3.7	109.57	△7.4	108.42	△8.7	64,044.79	△13.5
8期(2024年11月11日)	10,533	100	3.0	4,227.71	△4.2	113.92	4.0	113.06	4.3	70,491.45	10.1
9期(2025年1月10日)	10,401	100	△0.3	4,194.28	△0.8	115.03	1.0	111.25	△1.6	69,966.82	△0.7

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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1月10日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよび同インデックスの管理者であるブルームバーグ・インデックス・サービス・リミテッドをはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、高利回りソブリン債券インデックスファンドの管理会社（日興AMルクセンブルグ・エス・エイ）による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは当該ファンドの管理会社とは提携しておらず、また、当該ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、当該ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。なお、2012年6月1日を100として2025年1月10日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○設定以来の運用実績

決 算 期	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		J - R E I T	高 利 回 り ソ プ リ ン 債 券 イ ン デ ッ ク ス フ ァ ン ド				
(設定日) 2023年7月12日	% —	% —	% —	% —	% —	% —	百万円 10
1期(2023年9月11日)	57.8	23.8	34.0	24.9	0.2	14.8	10
2期(2023年11月10日)	56.8	22.7	34.1	25.9	0.5	14.8	11
3期(2024年1月10日)	59.2	24.6	34.7	25.4	0.3	14.8	26
4期(2024年3月11日)	59.4	25.0	34.4	24.7	0.1	14.9	271
5期(2024年5月10日)	59.0	24.5	34.5	24.6	0.4	14.9	398
6期(2024年7月10日)	58.4	24.5	33.9	25.3	0.3	14.8	498
7期(2024年9月10日)	58.7	24.9	33.8	24.8	0.0	14.9	607
8期(2024年11月11日)	58.6	24.5	34.1	24.8	0.5	14.7	749
9期(2025年1月10日)	58.7	24.6	34.1	24.2	0.5	14.8	882

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(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。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○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		東証REIT指数 （配当込み）		F T S E 世界国債インデックス （除く日本、ヘッジなし・円ベース）		ブルームバーグ・ インターナショナル・ハイソコム・ ソブリン・インデックス （ヘッジなし・円ベース）		日経平均トータル リターン・インデックス	
			騰落率	（参考指数）	騰落率	（参考指数）	騰落率	（参考指数）	騰落率	（参考指数）	騰落率
第7期	（期首）	円	%		%		%		%	円 銭	%
	2024年7月10日	11,045	—	4,253.53	—	118.35	—	118.71	—	74,036.88	—
	7月末	10,752	△2.7	4,290.75	0.9	114.73	△3.1	111.10	△6.4	69,208.61	△6.5
	8月末	10,657	△3.5	4,411.38	3.7	110.67	△6.5	110.29	△7.1	68,452.55	△7.5
	（期末）										
第8期	2024年9月10日	10,419	△5.7	4,411.49	3.7	109.57	△7.4	108.42	△8.7	64,044.79	△13.5
	（期首）										
	2024年9月10日	10,319	—	4,411.49	—	109.57	—	108.42	—	64,044.79	—
	9月末	10,487	1.6	4,339.32	△1.6	110.59	0.9	110.73	2.1	67,604.81	5.6
	10月末	10,639	3.1	4,241.80	△3.8	114.84	4.8	111.97	3.3	69,678.38	8.8
第9期	（期首）										
	2024年11月11日	10,633	3.0	4,227.71	△4.2	113.92	4.0	113.06	4.3	70,491.45	10.1
	（期首）										
	2024年11月11日	10,533	—	4,227.71	—	113.92	—	113.06	—	70,491.45	—
	11月末	10,348	△1.8	4,204.17	△0.6	113.31	△0.5	111.13	△1.7	68,134.11	△3.3
第9期	12月末	10,567	0.3	4,205.64	△0.5	115.80	1.6	112.35	△0.6	71,223.93	1.0
	（期末）										
	2025年1月10日	10,501	△0.3	4,194.28	△0.8	115.03	1.0	111.25	△1.6	69,966.82	△0.7

（注）期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

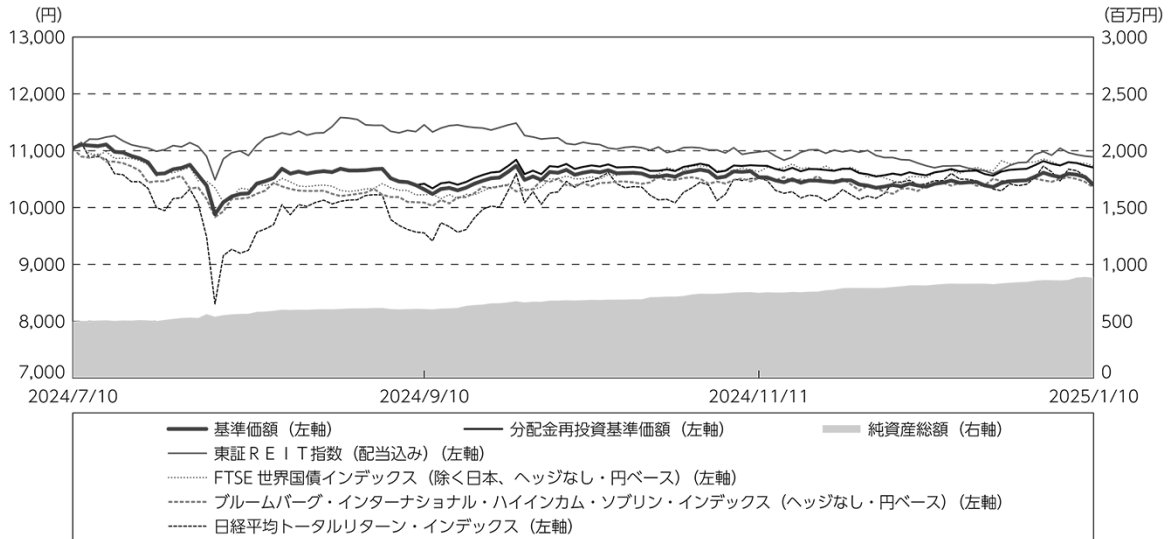
決 算 期	年 月 日	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率
		J - R E I T	高 利 回 り ソブリン債券 インデックス フ ァ ン ド				
第 7 期	(期 首)	%	%	%	%	%	%
	2024年 7 月10日	58.4	24.5	33.9	25.3	0.3	14.8
	7 月末	58.8	24.5	34.2	25.2	0.2	14.5
	8 月末	58.0	24.5	33.5	25.7	0.1	14.6
	(期 末)						
第 8 期	2024年 9 月10日	58.7	24.9	33.8	24.8	0.0	14.9
	(期 首)						
	2024年 9 月10日	58.7	24.9	33.8	24.8	0.0	14.9
	9 月末	58.6	24.4	34.2	24.3	0.6	14.8
	10 月末	58.7	24.4	34.3	24.8	0.4	14.8
第 9 期	(期 末)						
	2024年11月11日	58.6	24.5	34.1	24.8	0.5	14.7
	(期 首)						
	2024年11月11日	58.6	24.5	34.1	24.8	0.5	14.7
	11 月末	58.3	24.7	33.6	24.7	0.4	14.8
第 9 期	12 月末	57.1	23.8	33.3	25.0	0.2	14.8
	(期 末)						
	2025年 1 月10日	58.7	24.6	34.1	24.2	0.5	14.8

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(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。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2024年 7 月11日～2025年 1 月10日）

作成期間中の基準価額等の推移



第 7 期首：11,045円

第 9 期末：10,401円（既払分配金（税込み）：300円）

騰 落 率：△ 3.1%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）分配金再投資基準価額、東証 R E I T 指数（配当込み）、FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、ブルームバーク・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）および日経平均トータルリターン・インデックスは、作成期首（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）東証 R E I T 指数（配当込み）、FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、ブルームバーク・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）および日経平均トータルリターン・インデックスは当ファンドの参考指数です。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、不動産、債券、株式に投資を行なう投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっています。原則として、各資産の基本組入比率は不動産等25%、債券50%、株式25%としています。

当作成期間中において、基準価額の変動要因となった、各投資対象先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。

資 産	投資対象先	当作成期間中の騰落率	当作成期間末の組入比率
不 動 産	日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	△ 1.3%	25.0%
債 券	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	△ 2.8%	15.0%
債 券	高利回りソブリン債券インデックスファンド	△ 2.0%	34.1%
株 式	日本株式インデックス２２５マザーファンド	△ 5.5%	24.7%

※投資対象先ファンドの騰落率は、分配金のある場合は分配金再投資ベースです。

投資環境

（国内不動産投資信託市況）

国内不動産投資信託市場では、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は期間の初めと比べて下落しました。

都心部オフィスの空室率が低下したことに加え平均賃料が上昇したことや、米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による利下げが開始されたことなどがＲＥＩＴ価格の支援材料となったものの、日銀が利上げと長期国債買い入れの減額計画を決定したことや、日銀による追加の利上げが意識され国内長期金利が上昇したことなどがＲＥＩＴ価格の重しとなり、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は下落しました。

（先進国債券市況）

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概して低下（債券価格は上昇）しました。

期間の初めから2024年9月下旬にかけては、欧州中央銀行（ＥＣＢ）をはじめ、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、米国の雇用統計が労働需給の緩和を示す内容となったことなどを背景にＦＲＢが大幅な利下げを決め金融緩和に転じたことなどを受けて、各国の10年国債利回りは総じて低下しました。10月上旬から期間末にかけては、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利回りの低下要因となったものの、米国の大統領選挙で共和党候補が当選し次期政権が掲げる財政拡張がインフレ高進につながるとの見方が広がったことや、米国連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）においてＦＲＢによる今後の利下げペースが鈍化するとの見通しが示されたこと、欧州連合（ＥＵ）加盟国が防衛を目的とする共同資金への拠出金増のため、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、利回りは総じて上昇（債券価格は下落）しました。

（高利回り債券市況）

投資対象各国の高利回りソブリン債券指数は、期間初めと比べて概して上昇しました。

債券市場では、中東情勢の緊張を受けて世界的なリスク回避姿勢が強まったことや、ＥＣＢに続き、カナダの中央銀行が利下げを実施したこと、米国の雇用統計が労働需給の緩和を示す内容となったことを背景に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、米国、カナダ、オーストラリアの債券指数は上

昇しました。

投資対象の新興国の債券指数は、投資対象国の市場予想を下回るインフレ指標や欧米主要国の長期金利の低下を受けた相対的に高金利の新興国債券の投資魅力の高まりなどが支援材料となり、総じて上昇しました。

（国内株式市況）

国内株式市場では、日経平均トータルリターン・インデックスは期間の初めと比べて下落しました。

F R B が利下げを開始し米国経済の下支えになるとの期待感が強まったことや、日銀総裁の金融政策決定会合後の記者会見での発言から早期の追加利上げ観測が後退したこと、F R B 議長が講演で米国経済が総じて堅調との認識を示したこと、米国の次期政権が減税や規制緩和を進めるとの期待感などが株価の支援材料となったものの、日銀が金融政策決定会合において利上げを決定したことなどを受けて円高／アメリカドル安が一時進み、輸出関連企業の業績への期待が後退したことや、米国の製造業の景況感や雇用に関する経済指標が市場予想を下回り、米国景気の減速懸念が強まったこと、自民党総裁選挙の決選投票結果などを受けた政治的不透明感の高まりが警戒されたこと、米国の次期大統領が、中国やカナダ、メキシコに対して関税を強化するとの方針を示し投資家心理が悪化したことなどから、日経平均トータルリターン・インデックスは下落しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。

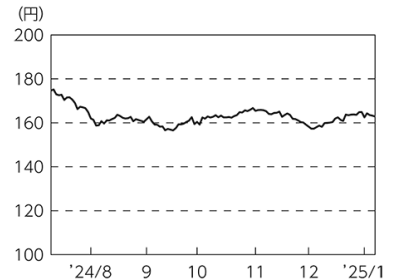
円／アメリカドルの推移



円／イギリスポンドの推移



円／ユーロの推移



円／カナダドルの推移



円／オーストラリアドルの推移



円／韓国ウォンの推移



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「不動産等」、「債券」および「株式」の３つの異なる資産に分散投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、安定した信託財産の成長をめざすファンドです。当ファンドでは、「不動産等」は「日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド」受益証券、「債券」は「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「高利回りソブリン債券インデックスファンド」受益証券、「株式」は「日本株式インデックス２２５マザーファンド」受益証券に投資を行ないました。

各資産への投資は、「不動産等」25%、「債券」50%、「株式」25%の基本組入比率をめどに行ないました。なお、「債券」の内訳としては、「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」15%、「高利回りソブリン債券インデックスファンド」35%をめどとしました。

（各投資対象資産）

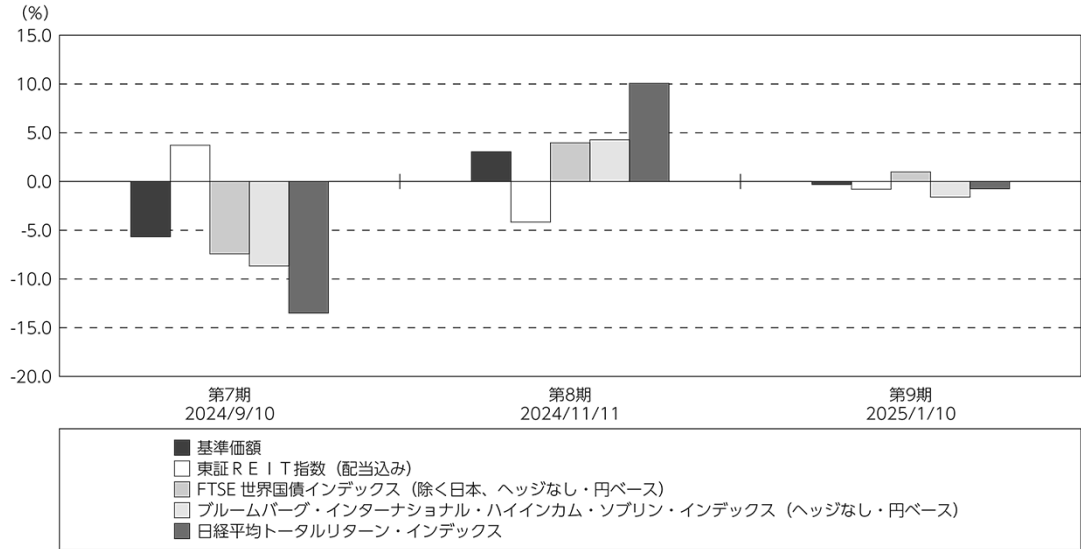
各投資対象資産の運用については、資産ごとに定めるベンチマークに連動する投資成果をめざして、ポートフォリオを構築し、運用を行ないました。ベンチマーク採用銘柄の入替えに対応するため、随時ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、組入比率を高位に維持しました。

資 産	投資対象先	基本組入比率	ベンチマーク
不 動 産	日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	25%	東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）
債 券	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	15%	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）
債 券	高利回りソブリン債券インデックスファンド	35%	ブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）
株 式	日本株式インデックス２２５マザーファンド	25%	日経平均トータルリターン・インデックス

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比（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) 東証REIT指数（配当込み）、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、ブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）および日経平均トータルリターン・インデックスは当ファンドの参考指数です。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下の通りといたしました。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7期	第8期	第9期
	2024年7月11日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年11月11日	2024年11月12日～ 2025年1月10日
当期分配金	100	100	100
（対基準価額比率）	0.960%	0.940%	0.952%
当期の収益	79	94	80
当期の収益以外	20	5	19
翌期繰越分配対象額	786	788	774

（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四捨五入して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「不動産等」、「債券」および「株式」の3つの異なる資産に分散投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、安定した信託財産の成長をめざして運用を行ないます。「不動産等」は「日本リートインデックスJ-REITマザーファンド」受益証券、「債券」は「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「高利回りソブリン債券インデックスファンド」受益証券、「株式」は「日本株式インデックス225マザーファンド」受益証券に投資を行ないます。

各資産への投資は、「不動産等」25%、「債券」50%、「株式」25%の基本組入比率をめどに行ないます。また、原則としてあらかじめ設定する各資産の基本組入比率に修正（リバランス）することで調整を行なう方針です。なお、「債券」の内訳としては、「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」15%、「高利回りソブリン債券インデックスファンド」35%をめどとします。

（各投資対象資産）

各投資対象資産の運用については、資産ごとに定めるベンチマークに連動する投資成果をめざして、ポートフォリオを構築し、運用を行なう方針です。ベンチマーク採用銘柄の入替えに対応するため、随時ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

（2024年7月11日～2025年1月10日）

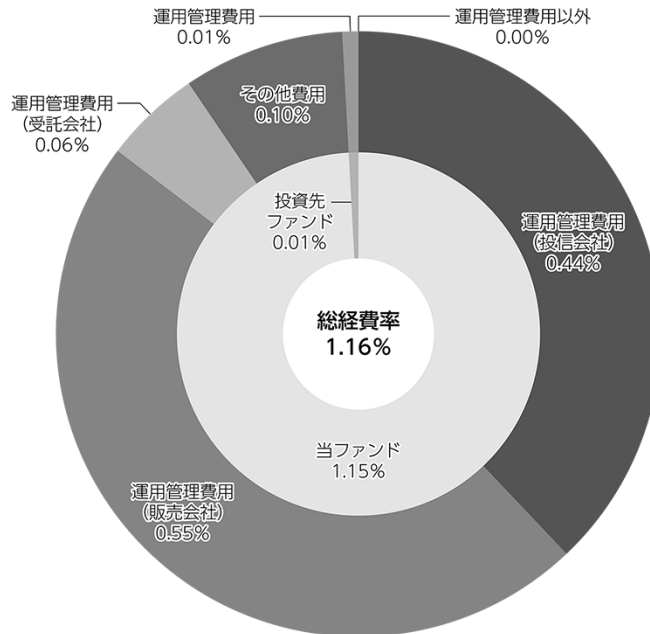
項 目	第7期～第9期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 56	% 0.527	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(23)	(0.222)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(29)	(0.277)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	5	0.051	(c)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)	(0)	(0.001)	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)	(5)	(0.047)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、運用において利用する指数の標準使用料など
合 計	61	0.578	
作成期間の平均基準価額は、10,575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) 売買委託手数料およびその他費用は、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。
- (注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

（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1.16%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.16
①当ファンドの費用の比率	1.15
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.01
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

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

(注) 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 1 月10日)

投資信託証券

銘 柄		第 7 期～第 9 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	高利回りソブリン債券インデックスファンド	千口	千円	千口	千円
		511,684	151,063	9,837	2,831

(注) 金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄		第 7 期～第 9 期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
	日本株式インデックス 2 2 5 マザーファンド	22,683	93,915	248	1,017
	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	20,420	61,211	720	2,135
	日本リートインデックス J－REIT マザーファンド	41,502	101,190	412	997

○株式売買比率

(2024年 7 月11日～2025年 1 月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 7 期～第 9 期
	日本株式インデックス 2 2 5 マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	11,728,412千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	66,532,898千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.17

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2024年7月11日～2025年1月10日）

利害関係人の発行する有価証券等

＜財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型＞

該当事項はございません。

＜日本株式インデックス225マザーファンド＞

種 類	第7期～第9期		
	買 付 額	売 付 額	第9期末保有額
株式	百万円 1	百万円 5	百万円 37

＜海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞

該当事項はございません。

＜日本リートインデックスJ-REITマザーファンド＞

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友トラストグループ株式会社です。

○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7月11日～2025年1月10日）

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2024年7月11日～2025年1月10日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年 1 月10日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第 6 期末	第 9 期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
高利回りソブリン債券インデックスファンド		537,981	1,039,828	300,926	34.1
合 計		537,981	1,039,828	300,926	34.1

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘	柄	第 6 期末	第 9 期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
日本株式インデックス 2 2 5 マザーファンド		27,907	50,342	217,665
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド		23,644	43,344	132,325
日本リートインデックス J－R E I T マザーファンド		50,710	91,800	220,514

(注) 各親投資信託の2025年 1 月10日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

- ・日本株式インデックス 2 2 5 マザーファンド 14,626,213千口
- ・日本リートインデックス J－R E I T マザーファンド 23,078,310千口
- ・海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド 54,092,695千口

○投資信託財産の構成

(2025年 1 月10日現在)

項 目	第 9 期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	300,926	33.7
日本株式インデックス 2 2 5 マザーファンド	217,665	24.3
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	132,325	14.8
日本リートインデックス J－R E I T マザーファンド	220,514	24.7
コール・ローン等、その他	22,825	2.5
投資信託財産総額	894,255	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（165,112,048千円）の投資信託財産総額（165,187,968千円）に対する比率は100.0%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=158.18円、1カナダドル=109.85円、1メキシコペソ=7.7215円、1ユーロ=162.85円、1イギリスポンド=194.58円、1スウェーデンクローナ=14.17円、1ノルウェークローネ=13.88円、1デンマーククローネ=21.83円、1ポーランドズロチ=38.2032円、1オーストラリアドル=97.93円、1ニュージーランドドル=88.49円、1シンガポールドル=115.56円、1マレーシアリンギット=35.169円、1中国人民元=21.5683円、1イスラエルシェケル=43.2935円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 7 期末	第 8 期末	第 9 期末
	2024年 9 月10日現在	2024年11月11日現在	2025年 1 月10日現在
	円	円	円
(A) 資産	614,724,358	759,218,068	894,255,215
コール・ローン等	12,853,277	15,485,310	22,822,809
投資信託受益証券(評価額)	205,507,305	255,430,085	300,926,498
日本株式インデックス２２５マザーファンド(評価額)	151,185,755	189,896,623	217,665,586
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)	91,474,456	111,566,667	132,325,950
日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド(評価額)	153,703,481	186,275,140	220,514,226
未収入金	—	564,144	—
未収利息	84	99	146
(B) 負債	7,295,367	9,962,138	11,437,587
未払金	316,529	1,423,054	1,210,989
未払収益分配金	5,886,648	7,113,429	8,487,901
未払解約金	99	12	18
未払信託報酬	996,746	1,217,959	1,401,979
その他未払費用	95,345	207,684	336,700
(C) 純資産総額(A－B)	607,428,991	749,255,930	882,817,628
元本	588,664,887	711,342,999	848,790,137
次期繰越損益金	18,764,104	37,912,931	34,027,491
(D) 受益権総口数	588,664,887口	711,342,999口	848,790,137口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,319円	10,533円	10,401円

(注) 当ファンドの第 7 期首元本額は451,379,615円、第 7 ～ 9 期中追加設定元本額は413,122,050円、第 7 ～ 9 期中一部解約元本額は15,711,528円です。

(注) 1 口当たり純資産額は、第 7 期1.0319円、第 8 期1.0533円、第 9 期1.0401円です。

○損益の状況

項 目	第7期	第8期	第9期
	2024年7月11日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年11月11日	2024年11月12日～ 2025年1月10日
	円	円	円
(A) 配当等収益	3,669,268	4,714,490	5,626,158
受取配当金	3,666,797	4,710,718	5,621,236
受取利息	2,471	3,772	4,922
(B) 有価証券売買損益	△33,255,352	16,231,125	△6,066,009
売買益	5,294,564	23,345,883	1,038,422
売買損	△38,549,916	△7,114,758	△7,104,431
(C) 信託報酬等	△1,092,091	△1,334,475	△1,536,105
(D) 当期損益金(A+B+C)	△30,678,175	19,611,140	△1,975,956
(E) 前期繰越損益金	16,783,303	△19,638,310	△7,044,228
(F) 追加信託差損益金	38,545,624	45,053,530	51,535,576
(配当等相当額)	(30,648,907)	(40,823,464)	(52,359,305)
(売買損益相当額)	(7,896,717)	(4,230,066)	(△823,729)
(G) 計(D+E+F)	24,650,752	45,026,360	42,515,392
(H) 収益分配金	△5,886,648	△7,113,429	△8,487,901
次期繰越損益金(G+H)	18,764,104	37,912,931	34,027,491
追加信託差損益金	38,545,624	45,053,530	51,535,576
(配当等相当額)	(30,717,524)	(40,962,090)	(52,431,625)
(売買損益相当額)	(7,828,100)	(4,091,440)	(△896,049)
分配準備積立金	15,599,559	15,112,303	13,281,332
繰越損益金	△35,381,079	△22,252,902	△30,789,417

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。
(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) 分配金の計算過程（2024年7月11日～2025年1月10日）は以下の通りです。

項 目	2024年7月11日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年11月11日	2024年11月12日～ 2025年1月10日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,702,904円	6,728,313円	6,801,996円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	30,717,524円	40,962,090円	52,431,625円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	16,783,303円	15,497,419円	14,967,237円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	52,203,731円	63,187,822円	74,200,858円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	886円	888円	874円
g. 分配金	5,886,648円	7,113,429円	8,487,901円
h. 分配金(1万口当たり)	100円	100円	100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7期	第8期	第9期
1万口当たり分配金（税込み）	100円	100円	100円

○お知らせ

約款変更について

2024年7月11日から2025年1月10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。

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。

日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

運用報告書

第19期（決算日 2024年6月17日）
（2023年6月16日～2024年6月17日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	2005年6月30日から原則無期限です。
運 用 方 針	わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」と連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主 要 運 用 対 象	わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
組 入 制 限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。

フ ァ ン ド 概 要

主として、東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」に連動した投資成果をめざします。

不動産投資信託の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

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

<936464>

【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		東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）			投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰	中 率	（ベンチマーク）	期 騰	中 率		
	円		%			%		百万円
15期(2020年６月15日)	19,644		△12.1	3,448.87		△12.3	98.6	120,656
16期(2021年６月15日)	26,874		36.8	4,720.99		36.9	99.0	81,728
17期(2022年６月15日)	24,402		△ 9.2	4,278.73		△ 9.4	96.7	58,945
18期(2023年６月15日)	25,260		3.5	4,424.14		3.4	99.0	60,326
19期(2024年６月17日)	24,259		△ 4.0	4,239.82		△ 4.2	99.4	60,052

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）			投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰	中 率	（ベンチマーク）	期 騰	中 率		
	円		%			%		百万円
（期 首） 2023年６月15日	25,260		—	4,424.14		—	99.0	120,656
6月末	25,243		△0.1	4,421.28		△0.1	99.0	81,728
7月末	25,538		1.1	4,472.88		1.1	98.9	58,945
8月末	25,916		2.6	4,539.20		2.6	98.5	60,326
9月末	25,517		1.0	4,468.30		1.0	98.6	60,052
10月末	25,002		△1.0	4,372.14		△1.2	98.8	60,052
11月末	25,483		0.9	4,455.46		0.7	99.1	60,052
12月末	25,070		△0.8	4,382.85		△0.9	99.0	60,052
2024年１月末	25,048		△0.8	4,378.56		△1.0	98.7	60,052
2月末	23,849		△5.6	4,166.74		△5.8	98.4	60,052
3月末	25,222		△0.2	4,410.17		△0.3	98.8	60,052
4月末	25,481		0.9	4,455.74		0.7	96.3	60,052
5月末	24,611		△2.6	4,302.09		△2.8	99.0	60,052
（期 末） 2024年６月17日	24,259		△4.0	4,239.82		△4.2	99.4	60,052

（注）騰落率は期首比です。

○運用経過

(2023年6月16日～2024年6月17日)

基準価額の推移

期間の初め25,260円の基準価額は、期間末に24,259円となり、騰落率は△4.0%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要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・都心部オフィスにおける空室率が低下したことに加え平均賃料が上昇したこと。
- ・国内株式市場が堅調に推移したこと。

<値下がり要因>

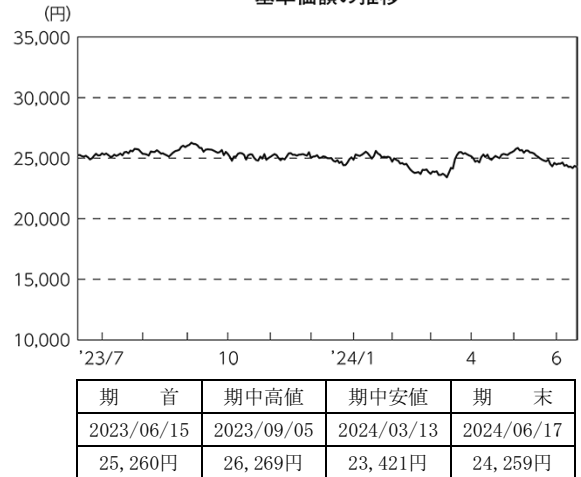
- ・日銀が金融政策決定会合にて長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用の柔軟化を決定したこと。
- ・日銀がマイナス金利政策の解除を決定したことに加え、追加利上げや国債買い入れの減額などの金融政策の正常化を進めるとの思惑が高まり国内長期金利が上昇したこと。

(国内不動産投資信託市況)

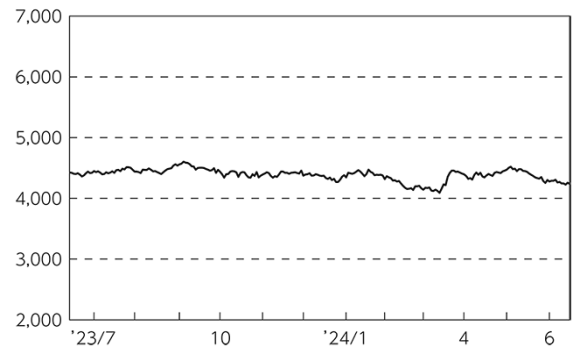
国内不動産投資信託市場では、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は期間の初めと比べて下落しました。

都心部オフィスの空室率が低下したことに加え平均賃料が上昇したことや、国内株式市場が堅調に推移したことなどがＲＥＩＴ価格の支援材料となったものの、日銀が金融政策決定会合においてイールドカーブ・コントロールの運用の柔軟化を決定したことや、米国の商業用不動産市場の混乱が警戒されたこと、日銀がマイナス金利政策の解除を決定したこと、日銀が追加利上げや国債買い入れの減額などの金融政策の正常化を進めるとの思惑が高まり国内長期金利が上昇したことなどがＲＥＩＴ価格の重しとなり、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は下落しました。

基準価額の推移



東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の推移



ポートフォリオ

東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、ベンチマークである「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」の動きに連動する投資成果をめざすため、組入比率を高位に維持し、「東証ＲＥＩＴ指数」と同じような個別銘柄の時価構成比を持つポートフォリオを構築して運用を行ないました。また、不動産投資信託の新規上場など「東証ＲＥＩＴ指数」の採用銘柄に追加・変更があった場合は、基本的に「東証ＲＥＩＴ指数」への追加・変更タイミングに応じて対象不動産投資信託の売買を実施しました。

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、4.0%の値下がりとなり、ベンチマークである「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」の下落率4.2%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。

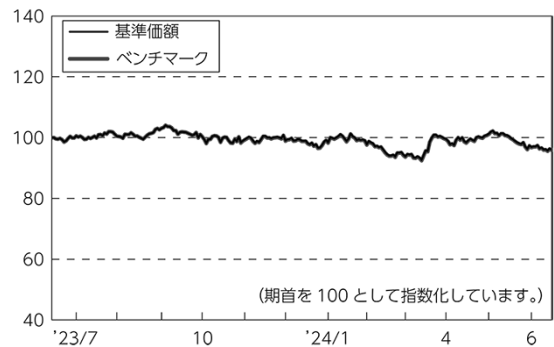
<プラス要因>

- ・信託財産留保額の計上が影響したこと。

<マイナス要因>

- ・売買委託手数料などの諸費用が発生したこと。

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継続します。主として、東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、ベンチマークである「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」の動きに連動する投資成果をめざすため、原則として「東証ＲＥＩＴ指数」と同じような個別銘柄の時価構成比を持つポートフォリオを構築する方針です。不動産投資信託の新規上場など「東証ＲＥＩＴ指数」の採用銘柄に追加・変更があった場合は、基本的に「東証ＲＥＩＴ指数」への追加・変更タイミングに応じて対象不動産投資信託の売買を実施する方針です。また、不動産投資信託の組入比率は原則として高位に保ち、「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」との連動性を維持するように努めます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 6 月16日～2024年 6 月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.000	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、25,165円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2023年6月16日～2024年6月17日)

投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
		口		千円		口		千円	
	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	230		27,122		146		17,291	
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	364		32,587		232		21,137	
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	575		69,296		359		44,320	
	東海道リート投資法人 投資証券	307		38,206		210		25,627	
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	391		246,099		248		158,287	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	1,334		184,392		847		119,456	
	産業ファンド投資法人 投資証券	3,542		467,232		1,114		151,726	
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,278		424,150		977		332,548	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	173		38,712		396		89,047	
		(△ 3,926)		(△ 848,515)					
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	581		229,541		382		153,284	
	G L P 投資法人 投資証券	3,854		521,187		2,532		335,631	
国	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	632		205,354		352		116,122	
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	1,992		534,541		1,252		345,106	
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	418		238,766		132		81,190	
	O n e リート投資法人 投資証券	198		51,193		126		32,326	
	イオンリート投資法人 投資証券	1,831		261,862		878		126,135	
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	1,059		160,715		671		105,573	
	日本リート投資法人 投資証券	369		125,810		234		81,405	
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	3,404		272,003		2,158		176,945	
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	238		32,432		214		29,435	
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	99		27,948		235		67,164	
		(△ 2,324)		(△ 629,957)					
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	278		38,990		176		24,729	
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	379		42,083		196		21,924	
内	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	3,665		582,030		2,324		379,359	
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	189		20,344		120		13,456	
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,752		264,155		917		136,324	
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	3,045		172,313		751		44,224	
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	183		23,270		111		14,025	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	589		275,529		298		138,332	
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	172		11,571		157		10,483	
	投資法人みらい 投資証券	2,392		107,076		932		43,230	
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	401		153,486		248		95,635	
	C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	499		78,873		309		49,412	
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	183		21,439		116		13,566	
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	917		88,769		349		34,101	
	アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	510		63,977		315		39,426	
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	1,319		792,622		836		495,879	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国	口	千円	口	千円	
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,175	653,387	739	416,539
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	5,415	517,768	4,856	465,408
	オリックス不動産投資法人 投資証券	2,255	381,878	1,429	249,894
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	776	268,692	493	173,766
	N T T都市開発リート投資法人 投資証券	1,416	178,766	698	91,980
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	760	130,947	483	85,140
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	850	93,356	530	59,441
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	2,533	374,145	1,606	244,046
	森トラストリート投資法人 投資証券	2,556	184,381	1,382	100,414
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	7,968	477,353	3,469	214,762
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	419	189,472	265	120,742
	平和不動産リート投資法人 投資証券	1,254	173,768	535	75,677
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	724	205,567	663	193,191
	福岡リート投資法人 投資証券	586	95,965	371	60,559
内	K D X不動産投資法人 投資証券	2,700 (12,276)	451,348 (1,478,472)	1,061	221,884
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	929	77,912	589	50,594
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	278 (1,214)	147,271 (-)	148	94,365
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	682	95,492	342	47,984
	スターツプロシード投資法人 投資証券	197	40,498	125	26,535
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	1,707	452,586	1,082	289,283
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	4,452	324,744	2,371	179,894
	大和証券リビング投資法人 投資証券	2,122	229,176	1,020	110,654
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	984	125,937	898	117,649
	合 計	82,080 (7,240)	12,796,115 (-)	47,005	7,854,284

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2023年6月16日～2024年6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 (2023年6月16日～2024年6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。

○組入資産の明細

(2024年6月17日現在)

国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	1,150	1,234	146,229	0.2
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,813	1,945	161,824	0.3
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	2,814	3,030	348,450	0.6
東海道リート投資法人 投資証券	941	1,038	126,324	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,954	2,097	1,342,080	2.2
森ヒルズリート投資法人 投資証券	6,654	7,141	927,615	1.5
産業ファンド投資法人 投資証券	8,633	11,061	1,350,548	2.2
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	5,657	5,958	1,906,560	3.2
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	4,149	—	—	—
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,987	3,186	1,167,669	1.9
G L P投資法人 投資証券	19,076	20,398	2,649,700	4.4
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,706	2,986	939,097	1.6
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	9,839	10,579	2,645,807	4.4
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	990	1,276	649,484	1.1
O n e リート投資法人 投資証券	987	1,059	270,045	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	6,496	7,449	981,033	1.6
ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,294	5,682	816,503	1.4
日本リート投資法人 投資証券	1,838	1,973	655,036	1.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	17,002	18,248	1,412,395	2.4
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,255	1,279	175,734	0.3
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	2,460	—	—	—
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,395	1,497	189,220	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,471	1,654	171,850	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	18,297	19,638	2,755,211	4.6
いちごホテルリート投資法人 投資証券	937	1,006	109,654	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	6,927	7,762	1,139,461	1.9
スターアジア不動産投資法人 投資証券	7,065	9,359	554,988	0.9
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	864	936	122,241	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,235	2,526	1,088,706	1.8
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	913	928	68,857	0.1
投資法人みらい 投資証券	6,874	8,334	370,446	0.6
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	1,944	2,097	787,423	1.3
C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,424	2,614	371,449	0.6
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	918	985	115,540	0.2
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	2,667	3,235	318,971	0.5
アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	2,466	2,661	316,659	0.5
日本ビルファンド投資法人 投資証券	6,601	7,084	4,101,636	6.8
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	5,802	6,238	3,162,666	5.3
日本都市ファンド投資法人 投資証券	28,549	29,108	2,613,898	4.4
オリックス不動産投資法人 投資証券	11,274	12,100	1,906,960	3.2
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	3,870	4,153	1,358,031	2.3
N T T都市開発リート投資法人 投資証券	5,439	6,157	712,980	1.2

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円		%
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	3,794	4,071	629,783		1.0
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	4,164	4,484	446,606		0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	12,657	13,584	1,931,644		3.2
森トラストリート投資法人 投資証券	10,531	11,705	804,133		1.3
インヴィンシブル投資法人 投資証券	24,904	29,403	1,996,463		3.3
フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,099	2,253	1,002,585		1.7
平和不動産リート投資法人 投資証券	3,987	4,706	616,486		1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	3,815	3,876	1,028,690		1.7
福岡リート投資法人 投資証券	2,926	3,141	496,278		0.8
KDX不動産投資法人 投資証券	3,292	17,207	2,624,067		4.4
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	4,636	4,976	404,548		0.7
大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,172	2,516	703,473		1.2
阪急阪神リート投資法人 投資証券	2,556	2,896	379,955		0.6
スターツプロシード投資法人 投資証券	981	1,053	211,021		0.4
大和ハウスリート投資法人 投資証券	8,529	9,154	2,239,983		3.7
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	18,247	20,328	1,603,879		2.7
大和証券リビング投資法人 投資証券	7,841	8,943	920,234		1.5
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	5,191	5,277	634,295		1.1
合 計	口 数 ・ 金 額				
	銘 柄 数 < 比 率 >				
	344,949	387,264	59,683,122		
	60	58	< 99.4% >		

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 上記投資信託証券の「エスコンジャパンリート投資法人 投資証券」、「S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券」、「日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券」、「森ヒルズリート投資法人 投資証券」、「産業ファンド投資法人 投資証券」、「アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券」、「ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券」、「アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券」、「日本プロロジスリート投資法人 投資証券」、「O n e リート投資法人 投資証券」、「イオンリート投資法人 投資証券」、「ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券」、「ラサールロジポート投資法人 投資証券」、「スターアジア不動産投資法人 投資証券」、「マリモ地方創生リート投資法人 投資証券」、「三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券」、「日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券」、「タカラレーベン不動産投資法人 投資証券」、「アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券」、「日本ビルファンド投資法人 投資証券」、「ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券」、「日本都市ファンド投資法人 投資証券」、「オリックス不動産投資法人 投資証券」、「N T T 都市開発リート投資法人 投資証券」、「東急リアル・エステート投資法人 投資証券」、「ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券」、「森トラストリート投資法人 投資証券」、「インヴィンシブル投資法人 投資証券」、「フロンティア不動産投資法人 投資証券」、「平和不動産リート投資法人 投資証券」、「日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券」、「福岡リート投資法人 投資証券」、「KDX不動産投資法人 投資証券」、「大和証券オフィス投資法人 投資証券」、「スターツプロシード投資法人 投資証券」、「大和ハウスリート投資法人 投資証券」、「ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券」につきましては、委託会社の利害関係人等（投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される法人等）である三井住友信託銀行株式会社が投資法人の一般事務受託会社等になっています。また、「日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券」の資産運用会社である「三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社」は、委託会社の利害関係人等です。

○投資信託財産の構成

(2024年6月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	59,683,122	99.1
コール・ローン等、その他	550,387	0.9
投資信託財産総額	60,233,509	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年6月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	60,233,509,301
コール・ローン等	214,999,838
投資証券(評価額)	59,683,122,100
未収配当金	335,386,878
未収利息	485
(B) 負債	180,665,430
未払金	179,233,450
未払解約金	1,431,980
(C) 純資産総額(A－B)	60,052,843,871
元本	24,754,972,956
次期繰越損益金	35,297,870,915
(D) 受益権総口数	24,754,972,956口
1万口当たり基準価額(C／D)	24,259円

(注) 当ファンドの期首元本額は23,882,441,576円、期中追加設定元本額は4,090,508,774円、期中一部解約元本額は3,217,977,394円です。

(注) 2024年6月17日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	19,637,886,849円
・世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	2,486,965,212円
・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型	1,696,418,639円
・財産3分法(適格機関投資家専用)	722,843,641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)	159,795,689円
・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)奇数月分配型	47,493,070円
・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス)	1,885,915円
・Niつみインデックスラップ世界10指数(均等型)	1,160,932円
・Niつみインデックスラップ世界10指数(安定成長型)	523,009円

(注) 1口当たり純資産額は2,4259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。

○お知らせ

約款変更について

2023年6月16日から2024年6月17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。

○損益の状況 (2023年6月16日～2024年6月17日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,616,790,585
受取配当金	2,616,793,736
受取利息	44,182
支払利息	△ 47,333
(B) 有価証券売買損益	△ 5,006,989,421
売買益	679,705,241
売買損	△ 5,686,694,662
(C) 保管費用等	△ 2
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,390,198,838
(E) 前期繰越損益金	36,443,645,990
(F) 追加信託差損益金	6,116,019,674
(G) 解約差損益金	△ 4,871,595,911
(H) 計(D+E+F+G)	35,297,870,915
次期繰越損益金(H)	35,297,870,915

(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。

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1998年10月30日から原則無期限です。
運用方針	世界の主要国の債券市場の動きをとらえることを目標に、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	内外の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

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

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

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

日興アセットマネジメント

<935557>

【運用報告書の表記について】

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

○最近 5 期の運用実績

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

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、設定時を100として2024年10月28日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2023年10月27日～2024年10月28日)

基準価額の推移

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

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

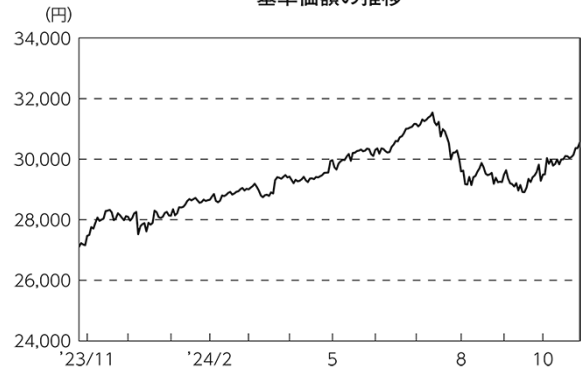
<値上がり要因>

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

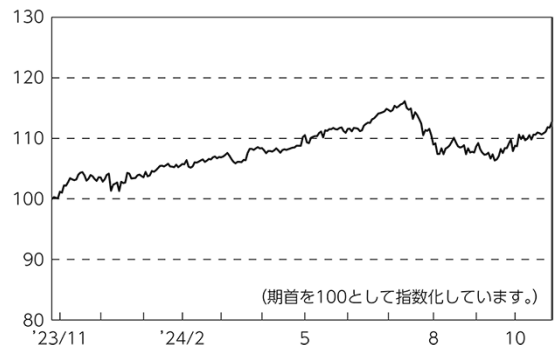
<値下がり要因>

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

基準価額の推移



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

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

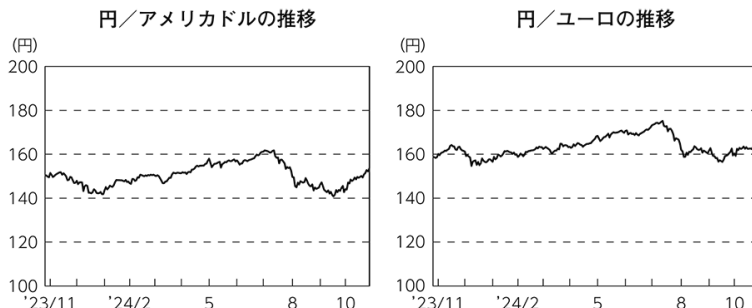
（海外債券市況）

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

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

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

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

当ファンドのベンチマークとの差異

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

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

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

<マイナス要因>

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

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月27日～2024年10月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 6	% 0.020	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(6)	(0.020)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	6	0.020	
期中の平均基準価額は、29,185円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2023年10月27日～2024年10月28日)

公社債

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

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

（2023年10月27日～2024年10月28日）

該当事項はございません。

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

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

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

○組入資産の明細

(2024年10月28日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

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

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価価額 外貨建金額 邦貨換算金額 千円	償還年月日
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円
US TREASURY N/B	4.375	1,050	1,061	162,916 2028/11/30
US TREASURY N/B	1.375	870	780	119,799 2028/12/31
US TREASURY N/B	4.0	2,700	2,692	413,092 2029/1/31
US TREASURY N/B	2.625	4,590	4,329	664,427 2029/2/15
US TREASURY N/B	4.25	5,000	5,035	772,748 2029/2/28
US TREASURY N/B	2.375	4,630	4,313	661,933 2029/3/31
US TREASURY N/B	2.875	2,000	1,901	291,788 2029/4/30
US TREASURY N/B	2.375	4,810	4,475	686,715 2029/5/15
US TREASURY N/B	4.5	620	631	96,868 2029/5/31
US TREASURY N/B	3.25	4,980	4,805	737,344 2029/6/30
US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,022	463,820 2029/6/30
US TREASURY N/B	4.0	3,500	3,490	535,564 2029/7/31
US TREASURY N/B	1.625	1,670	1,495	229,483 2029/8/15
US TREASURY N/B	3.875	325	322	49,417 2029/9/30
US TREASURY N/B	4.0	2,520	2,511	385,439 2029/10/31
US TREASURY N/B	1.75	6,940	6,221	954,745 2029/11/15
US TREASURY N/B	1.5	4,340	3,808	584,364 2030/2/15
US TREASURY N/B	4.0	1,650	1,643	252,153 2030/2/28
US TREASURY N/B	3.625	2,550	2,492	382,462 2030/3/31
US TREASURY N/B	6.25	1,060	1,172	179,958 2030/5/15
US TREASURY N/B	0.625	3,870	3,208	492,293 2030/5/15
US TREASURY N/B	3.75	710	697	107,064 2030/5/31
US TREASURY N/B	3.75	380	373	57,272 2030/6/30
US TREASURY N/B	4.0	4,900	4,873	747,910 2030/7/31
US TREASURY N/B	0.625	5,090	4,181	641,720 2030/8/15
US TREASURY N/B	4.625	800	821	126,054 2030/9/30
US TREASURY N/B	4.875	3,000	3,120	478,862 2030/10/31
US TREASURY N/B	0.875	5,910	4,901	752,115 2030/11/15
US TREASURY N/B	4.375	3,000	3,040	466,571 2030/11/30
US TREASURY N/B	4.0	670	665	102,074 2031/1/31
US TREASURY N/B	5.375	560	600	92,104 2031/2/15
US TREASURY N/B	1.125	3,300	2,762	423,899 2031/2/15
US TREASURY N/B	4.25	1,000	1,066	154,444 2031/2/28
US TREASURY N/B	4.625	255	261	40,203 2031/4/30
US TREASURY N/B	1.625	6,020	5,158	791,626 2031/5/15
US TREASURY N/B	4.625	1,450	1,489	228,582 2031/5/31
US TREASURY N/B	4.25	2,420	2,434	373,590 2031/6/30
US TREASURY N/B	4.125	3,000	2,996	459,774 2031/7/31
US TREASURY N/B	1.25	4,790	3,972	609,640 2031/8/15
US TREASURY N/B	1.375	5,830	4,845	743,576 2031/11/15
US TREASURY N/B	1.875	5,870	5,027	771,496 2032/2/15
US TREASURY N/B	2.875	4,800	4,397	674,858 2032/5/15
US TREASURY N/B	2.75	5,100	4,617	708,584 2032/8/15
US TREASURY N/B	4.125	6,110	6,090	934,521 2032/11/15
US TREASURY N/B	3.5	2,610	2,483	381,112 2033/2/15
US TREASURY N/B	3.375	1,680	1,580	242,554 2033/5/15
US TREASURY N/B	3.875	3,330	3,247	498,293 2033/8/15
US TREASURY N/B	4.5	5,540	5,655	867,795 2033/11/15
US TREASURY N/B	4.0	2,000	1,964	301,481 2034/2/15
US TREASURY N/B	4.375	4,810	4,862	746,167 2034/5/15
US TREASURY N/B	4.5	800	823	126,413 2036/2/15

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 千円	償還年月日
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円
US TREASURY N/B	5.0	750	803	123,260 2037/5/15
US TREASURY N/B	4.375	670	674	103,530 2038/2/15
US TREASURY N/B	4.5	720	733	112,486 2038/5/15
US TREASURY N/B	3.5	800	727	111,625 2039/2/15
US TREASURY N/B	4.25	1,450	1,428	219,190 2039/5/15
US TREASURY N/B	4.5	1,420	1,435	220,214 2039/8/15
US TREASURY N/B	4.375	750	746	114,622 2039/11/15
US TREASURY N/B	4.625	680	695	106,689 2040/2/15
US TREASURY N/B	4.375	1,590	1,580	242,603 2040/5/15
US TREASURY N/B	1.125	3,700	2,310	354,608 2040/5/15
US TREASURY N/B	3.875	1,440	1,348	206,898 2040/8/15
US TREASURY N/B	1.125	3,000	1,856	284,877 2040/8/15
US TREASURY N/B	4.25	1,010	988	151,618 2040/11/15
US TREASURY N/B	1.375	3,100	1,989	305,262 2040/11/15
US TREASURY N/B	4.75	1,500	1,553	238,428 2041/2/15
US TREASURY N/B	1.875	4,200	2,918	447,769 2041/2/15
US TREASURY N/B	4.375	870	862	132,354 2041/5/15
US TREASURY N/B	2.25	4,900	3,603	552,914 2041/5/15
US TREASURY N/B	3.75	960	878	134,755 2041/8/15
US TREASURY N/B	1.75	3,190	2,141	328,589 2041/8/15
US TREASURY N/B	2.0	3,000	2,089	320,590 2041/11/15
US TREASURY N/B	3.125	500	416	63,936 2042/2/15
US TREASURY N/B	2.75	800	623	95,714 2042/8/15
US TREASURY N/B	2.75	2,000	1,551	238,039 2042/11/15
US TREASURY N/B	3.125	1,765	1,448	222,214 2043/2/15
US TREASURY N/B	2.875	2,050	1,611	247,209 2043/5/15
US TREASURY N/B	3.625	1,950	1,712	262,782 2043/8/15
US TREASURY N/B	3.75	2,090	1,865	286,296 2043/11/15
US TREASURY N/B	3.625	1,080	944	144,938 2044/2/15
US TREASURY N/B	3.375	2,000	1,683	258,263 2044/5/15
US TREASURY N/B	3.125	1,700	1,370	210,240 2044/8/15
US TREASURY N/B	3.0	1,900	1,497	229,758 2044/11/15
US TREASURY N/B	2.5	2,120	1,527	234,352 2045/2/15
US TREASURY N/B	3.0	1,400	1,098	168,624 2045/5/15
US TREASURY N/B	2.875	1,390	1,065	163,562 2045/8/15
US TREASURY N/B	3.0	1,190	930	142,838 2045/11/15
US TREASURY N/B	2.5	1,300	925	141,992 2046/2/15
US TREASURY N/B	2.5	900	638	97,957 2046/5/15
US TREASURY N/B	2.25	1,650	1,110	170,390 2046/8/15
US TREASURY N/B	2.875	540	408	62,739 2046/11/15
US TREASURY N/B	3.0	1,720	1,329	203,950 2047/2/15
US TREASURY N/B	3.0	1,530	1,180	181,123 2047/5/15
US TREASURY N/B	2.75	1,700	1,248	191,648 2047/8/15
US TREASURY N/B	2.75	1,740	1,276	195,897 2047/11/15
US TREASURY N/B	3.0	2,750	2,109	323,628 2048/2/15
US TREASURY N/B	3.125	2,400	1,880	288,567 2048/5/15
US TREASURY N/B	3.0	4,100	3,134	480,939 2048/8/15
US TREASURY N/B	3.375	2,950	2,411	370,019 2048/11/15
US TREASURY N/B	3.0	3,300	2,513	385,742 2049/2/15
US TREASURY N/B	2.875	3,000	2,228	341,953 2049/5/15
US TREASURY N/B	2.25	2,250	1,462	224,366 2049/8/15

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

銘柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額	償 還 年 月 日
(マレーシア) 国債証券	%	マレーシアリンギット	マレーシアリンギット 千円	
MALAYSIA GOVERNMENT	3.519	350	349	2028/4/20
MALAYSIA GOVERNMENT	4.504	350	362	2029/4/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.885	1,320	1,334	2029/8/15
MALAYSIA GOVERNMENT	2.632	985	917	2031/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.582	100	98	2032/7/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	700	738	2033/11/7
MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	1,000	996	2034/7/5
MALAYSIA GOVERNMENT	4.254	760	780	2035/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,320	1,418	2035/3/31
MALAYSIA GOVERNMENT	4.893	1,080	1,178	2038/6/8
MALAYSIA GOVERNMENT	3.757	1,490	1,440	2040/5/22
MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	750	810	2042/10/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.935	660	732	2043/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	4.736	620	670	2046/3/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.921	510	565	2048/7/6
MALAYSIA GOVERNMENT	4.065	1,410	1,382	2050/6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.457	760	788	2050/3/31
MALAYSIA GOVERNMENT	4.392	650	659	2026/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.502	950	950	2027/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	3.733	1,410	1,416	2028/6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.498	1,150	1,194	2030/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.232	1,035	1,058	2031/6/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.844	1,010	1,006	2033/4/15
小 計			839,335	
(中国) 国債証券		千中国人民元	千中国人民元	
CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	32,000	32,505	2025/10/22
CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	20,000	20,167	2025/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.22	18,800	19,183	2025/12/6
CHINA GOVERNMENT BOND	2.46	10,900	11,029	2026/2/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.03	17,000	17,364	2026/3/11
CHINA GOVERNMENT BOND	2.3	16,000	16,192	2026/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.25	11,000	11,311	2026/6/6
CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	16,000	16,324	2026/8/12
CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	32,000	32,367	2026/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	6,000	6,093	2026/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	23,000	23,752	2026/12/5
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	10,000	10,167	2027/1/20
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	14,000	14,135	2027/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	11,000	11,063	2027/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.85	24,000	24,740	2027/6/4
CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	16,000	16,364	2027/7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	4,100	4,099	2027/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	9,100	9,300	2027/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.28	19,500	20,498	2027/12/3
CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	10,000	10,278	2028/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	11,000	11,307	2028/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.01	13,000	13,576	2028/5/13
CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	10,900	11,127	2028/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	3,000	3,072	2028/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	22,000	22,927	2028/10/14

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

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

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

○投資信託財産の構成

(2024年10月28日現在)

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

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年10月28日現在）

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

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

(注) 2024年10月28日現在の元本の内訳は以下の通りです。

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

(注) 1口当たり純資産額は3.0537円です。

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（2023年10月27日～2024年10月28日）

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

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

○お知らせ

約款変更について

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

種類・項目	高利回りソブリン債券インデックスファンド
	ルクセンブルグ籍円建外国投資信託
運用の基本方針	
基本方針	主として、日本を除く世界の高利回り国のソブリン債券に投資を行ない、ブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス(ヘッジなし・円ベース)*への連動をめざします。
主な投資対象	ソブリン債券(国債、州政府債、政府保証債、国際機関債など)を主要投資対象とします。
投資方針	・主として、ブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス(ヘッジなし・円ベース)の構成国のソブリン債券に投資を行ない、当該指数に連動する投資成果をめざします。 ・原則として、高利回りの7ヵ国(少なくとも2ヵ国は先進国)のソブリン債券へ投資します。
主な投資制限	・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。
収益分配	原則として、毎月22日(休日の場合は翌営業日)に分配を行ないます。 なお、管理会社の判断により収益分配を行なわないことがあります。
ファンドに係る費用	
信託報酬など	固定報酬として年額最大24万5,000ユーロ
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対して0.2%(1口あたり)
その他の費用など	事務管理費用、資産の保管費用、有価証券売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、法律顧問費用、連動目標指数に関する標章の使用料、監査費用、信託財産に関する租税など。
その他	
投資顧問会社	日興アセットマネジメント株式会社
管理会社	日興AMルクセンブルグ・エス・エイ
信託期間	無期限
決算日	原則として、毎年12月末日

*「Bloomberg」およびブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス(ヘッジなし・円ベース)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよび同インデックスの管理者であるブルームバーグ・インデックス・サービス・リミテッドをはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、高利回りソブリン債券インデックスファンドの管理会社(日興AMルクセンブルグ・エス・エイ)による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは当該ファンドの管理会社とは提携しておらず、また、当該ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、当該ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

高利回りソブリン債券インデックスファンド 有価証券ポートフォリオ

2023年12月31日現在

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
公式取引所に上場されている譲渡可能証券				
債券およびその他の債務証券				
オーストラリア				
13,200,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 0.25% 20-21/11/2025	AUD	1,190,459,696.00	0.62
14,000,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 0.5% 20-21/09/2026	AUD	1,239,132,265.00	0.64
13,700,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1% 20-21/11/2031	AUD	1,062,345,379.00	0.55
13,300,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1% 20-21/12/2030	AUD	1,061,202,422.00	0.55
13,300,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1.25% 20-21/05/2032	AUD	1,038,248,006.00	0.54
14,800,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1.5% 19-21/06/2031	AUD	1,208,533,894.00	0.62
6,600,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 20-21/06/2051	AUD	374,629,916.00	0.19
9,800,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 21-21/11/2032	AUD	789,167,557.00	0.41
12,450,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.25% 16-21/05/2028	AUD	1,131,394,104.00	0.58
12,900,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.5% 18-21/05/2030	AUD	1,152,621,909.00	0.60
5,010,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 15-21/06/2035	AUD	426,262,040.00	0.22
10,800,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 16-21/11/2027	AUD	1,006,592,132.00	0.52
11,750,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 17-21/11/2028	AUD	1,085,392,174.00	0.56
5,400,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 18-21/05/2041	AUD	424,046,117.00	0.22
11,800,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 18-21/11/2029	AUD	1,076,972,168.00	0.56
5,000,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3% 16-21/03/2047	AUD	388,166,552.00	0.20
7,350,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3% 22-21/11/2033	AUD	651,671,143.00	0.34
12,980,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 12-21/04/2029	AUD	1,222,745,628.00	0.63
15,150,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 13-21/04/2025	AUD	1,446,001,436.00	0.75
3,740,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 15-21/06/2039	AUD	321,774,294.00	0.17
7,500,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.5% 23-21/12/2034	AUD	690,018,334.00	0.36
4,730,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.75% 14-21/04/2037	AUD	439,253,639.00	0.23
6,450,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.75% 22-21/05/2034	AUD	608,571,529.00	0.31
13,450,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.25% 14-21/04/2026	AUD	1,310,785,721.00	0.68
9,700,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.5% 13-21/04/2033	AUD	972,617,059.00	0.50
12,970,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.75% 11-21/04/2027	AUD	1,291,373,047.00	0.67
2,700,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.75% 23-21/06/2054	AUD	279,662,159.00	0.14
			23,889,660,320.00	12.36
カナダ				
3,100,000.00	CANADA GOVT 2.75% 14-01/12/2064	CAD	314,608,500.00	0.16
12,000,000.00	CANADA-GOVT 0.25% 20-01/03/2026	CAD	1,193,488,213.00	0.62
16,800,000.00	CANADA-GOVT 0.5% 20-01/09/2025	CAD	1,697,952,012.00	0.88
15,000,000.00	CANADA-GOVT 0.5% 20-01/12/2030	CAD	1,348,389,958.00	0.70
4,800,000.00	CANADA-GOVT 1% 16-01/06/2027	CAD	475,876,225.00	0.25
8,000,000.00	CANADA-GOVT 1% 21-01/09/2026	CAD	802,005,330.00	0.41
6,200,000.00	CANADA-GOVT 1.25% 19-01/03/2025	CAD	640,141,228.00	0.33
15,700,000.00	CANADA-GOVT 1.25% 19-01/06/2030	CAD	1,500,865,530.00	0.78
6,500,000.00	CANADA-GOVT 1.25% 21-01/03/2027	CAD	650,496,558.00	0.34
6,300,000.00	CANADA-GOVT 1.5% 15-01/06/2026	CAD	641,568,234.00	0.33
15,250,000.00	CANADA-GOVT 1.5% 21-01/06/2031	CAD	1,457,815,870.00	0.75
12,100,000.00	CANADA-GOVT 1.5% 21-01/12/2031	CAD	1,148,672,425.00	0.59
4,100,000.00	CANADA-GOVT 1.5% 22-01/04/2025	CAD	423,547,144.00	0.22
11,200,000.00	CANADA-GOVT 1.75% 21-01/12/2053	CAD	897,362,247.00	0.46
5,300,000.00	CANADA-GOVT 2% 17-01/06/2028	CAD	540,389,324.00	0.28
19,100,000.00	CANADA-GOVT 2% 17-01/12/2051	CAD	1,644,700,674.00	0.85
8,900,000.00	CANADA-GOVT 2% 22-01/06/2032	CAD	874,398,872.00	0.45
4,800,000.00	CANADA-GOVT 2.25% 14-01/06/2025	CAD	500,288,951.00	0.26
4,600,000.00	CANADA-GOVT 2.25% 18-01/06/2029	CAD	472,425,411.00	0.24
1,500,000.00	CANADA-GOVT 2.25% 22-01/12/2029	CAD	153,660,934.00	0.08
7,600,000.00	CANADA-GOVT 2.5% 22-01/12/2032	CAD	774,784,141.00	0.40
5,600,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 14-01/12/2048	CAD	568,408,854.00	0.29
5,500,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 22-01/09/2027	CAD	576,417,275.00	0.30
6,900,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 23-01/06/2033	CAD	717,107,131.00	0.37
3,300,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 23-01/12/2055	CAD	332,700,684.00	0.17
4,000,000.00	CANADA-GOVT 3% 22-01/10/2025	CAD	420,893,280.00	0.22
3,800,000.00	CANADA-GOVT 3% 23-01/04/2026	CAD	400,417,408.00	0.21
6,600,000.00	CANADA-GOVT 3.25% 23-01/09/2028	CAD	708,106,959.00	0.37
6,900,000.00	CANADA-GOVT 3.25% 23-01/12/2033	CAD	746,638,022.00	0.39

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
5,500,000.00	CANADA-GOVT 3.5% 11-01/12/2045	CAD	627,711,732.00	0.32
5,600,000.00	CANADA-GOVT 3.5% 22-01/03/2028	CAD	604,733,710.00	0.31
8,200,000.00	CANADA-GOVT 3.5% 23-01/08/2025	CAD	869,301,340.00	0.45
4,400,000.00	CANADA-GOVT 3.75% 22-01/02/2025	CAD	466,901,286.00	0.24
5,200,000.00	CANADA-GOVT 3.75% 23-01/05/2025	CAD	552,492,941.00	0.29
4,700,000.00	CANADA-GOVT 4% 08-01/06/2041	CAD	561,759,547.00	0.29
3,200,000.00	CANADA-GOVT 4% 23-01/03/2029	CAD	356,322,126.00	0.18
2,500,000.00	CANADA-GOVT 4.5% 23-01/02/2026	CAD	271,456,536.00	0.14
7,000,000.00	CANADA-GOVT 4.5% 23-01/11/2025	CAD	756,396,120.00	0.39
4,200,000.00	CANADA-GOVT 5% 04-01/06/2037	CAD	541,217,601.00	0.28
4,700,000.00	CANADA-GOVT 5.75% 01-01/06/2033	CAD	608,793,944.00	0.31
3,600,000.00	CANADA-GOVT 5.75% 98-01/06/2029	CAD	435,468,469.00	0.23
2,000,000.00	CANADA-GOVT 8% 96-01/06/2027	CAD	246,049,600.00	0.13
700,000.00	CANADA-GOVT 9% 94-01/06/2025	CAD	79,796,284.00	0.04
			29,602,328,630.00	15.30
	インドネシア			
88,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 5.5% 20-15/04/2026	IDR	791,164,657.00	0.41
85,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.125% 12-15/05/2028	IDR	767,812,174.00	0.40
18,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.375% 12-15/04/2042	IDR	161,759,913.00	0.08
72,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.375% 21-15/04/2032	IDR	652,280,733.00	0.34
121,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.5% 19-15/06/2025	IDR	1,108,281,371.00	0.57
109,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.5% 20-15/02/2031	IDR	995,085,618.00	0.51
78,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.625% 12-15/05/2033	IDR	715,570,572.00	0.37
48,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.875% 21-15/08/2051	IDR	438,875,282.00	0.23
134,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7% 11-15/05/2027	IDR	1,247,106,786.00	0.64
95,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7% 19-15/09/2030	IDR	887,604,879.00	0.46
38,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7% 22-15/02/2033	IDR	380,327,167.00	0.19
157,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.125% 21-15/06/2042	IDR	1,489,323,907.00	0.77
52,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.375% 17-15/05/2048	IDR	500,597,360.00	0.26
59,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.5% 17-15/05/2038	IDR	577,817,532.00	0.30
67,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.5% 19-15/04/2040	IDR	654,834,433.00	0.34
78,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.5% 19-15/06/2035	IDR	763,572,977.00	0.39
67,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.25% 11-15/06/2032	IDR	674,416,524.00	0.35
73,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.25% 18-15/05/2036	IDR	753,454,044.00	0.39
60,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.25% 18-15/05/2029	IDR	591,725,903.00	0.31
100,900,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.375% 10-15/09/2026	IDR	968,672,183.00	0.50
75,500,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.375% 13-15/03/2034	IDR	771,632,194.00	0.40
17,500,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.75% 13-15/02/2044	IDR	191,201,309.00	0.10
48,700,000,000.00	INDONESIA GOVT 9% 13-15/03/2029	IDR	492,560,182.00	0.25
69,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 9.5% 10-15/07/2031	IDR	738,967,638.00	0.38
			17,294,825,338.00	8.94
	メキシコ			
240,000,000.00	MEXICAN BONOS 10% 05-05/12/2024	MXN	1,987,573,918.00	1.04
42,100,000.00	MEXICAN BONOS 10%06-20/11/2036	MXN	377,473,818.00	0.20
155,000,000.00	MEXICAN BONOS 5% 21-06/03/2025	MXN	1,222,593,741.00	0.63
206,000,000.00	MEXICAN BONOS 5.5% 21-04/03/2027	MXN	1,536,786,534.00	0.79
271,500,000.00	MEXICAN BONOS 5.75% 15-05/03/2026	MXN	2,087,581,610.00	1.09
66,000,000.00	MEXICAN BONOS 7% 23-03/09/2026	MXN	516,088,299.00	0.27
221,500,000.00	MEXICAN BONOS 7.5% 07-03/06/2027	MXN	1,745,779,780.00	0.91
142,000,000.00	MEXICAN BONOS 7.5% 22-26/05/2033	MXN	1,070,616,021.00	0.55
253,200,000.00	MEXICAN BONOS 7.75% 11-29/05/2031	MXN	1,965,231,444.00	1.03
190,000,000.00	MEXICAN BONOS 7.75% 12-13/11/2042	MXN	1,391,325,552.00	0.72
50,500,000.00	MEXICAN BONOS 7.75% 14-23/11/2034	MXN	383,917,163.00	0.20
159,600,000.00	MEXICAN BONOS 8% 17-07/11/2047	MXN	1,187,208,582.00	0.61
114,000,000.00	MEXICAN BONOS 8% 22-31/07/2053	MXN	842,197,934.00	0.44
20,000,000.00	MEXICAN BONOS 8% 23-24/05/2035	MXN	154,615,001.00	0.08
135,000,000.00	MEXICAN BONOS 8.5% 09-18/11/2038	MXN	1,071,740,314.00	0.55
197,000,000.00	MEXICAN BONOS 8.5% 09-31/05/2029	MXN	1,604,242,462.00	0.83
			19,144,972,173.00	9.94
	ロシア			
1,410,000,000.00	RUSSIA-OFZ 4.5% 20-16/07/2025 *	RUB	0.00	0.00

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
410,000,000.00	RUSSIA-OZF 5.3% 20-04/10/2049 *	RUB	0.00	0.00
1,215,000,000.00	RUSSIA-OZF 5.7% 20-17/05/2028 *	RUB	0.00	0.00
1,205,000,000.00	RUSSIA-OZF 5.9% 20-12/03/2031 *	RUB	0.00	0.00
1,360,000,000.00	RUSSIA-OZF 6% 19-06/10/2027 *	RUB	0.00	0.00
1,410,000,000.00	RUSSIA-OZF 6.1% 20-18/07/2035 *	RUB	0.00	0.00
836,000,000.00	RUSSIA-OZF 6.5% 18-28/02/2024 *	RUB	0.00	0.00
970,000,000.00	RUSSIA-OZF 6.9% 18-23/05/2029 *	RUB	0.00	0.00
555,000,000.00	RUSSIA-OZF 7% 13-31/12/2025 *	RUB	0.00	0.00
870,000,000.00	RUSSIA-OZF 7.05% 13-19/01/2028 *	RUB	0.00	0.00
1,005,000,000.00	RUSSIA-OZF 7.1% 17-16/10/2024 *	RUB	0.00	0.00
1,105,000,000.00	RUSSIA-OZF 7.15% 19-12/11/2025 *	RUB	0.00	0.00
900,000,000.00	RUSSIA-OZF 7.25% 18-10/05/2034 *	RUB	0.00	0.00
1,190,000,000.00	RUSSIA-OZF 7.4% 19-17/07/2024 *	RUB	0.00	0.00
1,220,000,000.00	RUSSIA-OZF 7.65% 19-10/04/2030 *	RUB	0.00	0.00
780,000,000.00	RUSSIA-OZF 7.7% 17-23/03/2033 *	RUB	0.00	0.00
810,000,000.00	RUSSIA-OZF 7.7% 19-16/03/2039 *	RUB	0.00	0.00
982,000,000.00	RUSSIA-OZF 7.75% 16-16/09/2028 *	RUB	0.00	0.00
1,020,000,000.00	RUSSIA-OZF 7.95% 18-07/10/2026 *	RUB	0.00	0.00
815,000,000.00	RUSSIA-OZF 8.15% 12-03/02/2027 *	RUB	0.00	0.00
672,000,000.00	RUSSIA-OZF 8.5% 16-17/09/2031 *	RUB	0.00	0.00
	韓国		0.00	0.00
4,700,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.125% 19-10/09/2039 FLAT	KRW	389,536,754.00	0.20
9,200,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.125% 20-10/09/2025 FLAT	KRW	971,735,072.00	0.50
8,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.25% 21-10/03/2026 FLAT	KRW	891,616,303.00	0.46
7,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.375% 19-10/12/2029 FLAT	KRW	691,274,767.00	0.36
7,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.375% 20-10/06/2030 FLAT	KRW	684,597,620.00	0.35
2,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 16-10/09/2036 FLAT	KRW	180,278,981.00	0.09
8,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 16-10/12/2026 FLAT	KRW	895,992,898.00	0.46
6,700,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 20-10/03/2025 FLAT	KRW	717,553,873.00	0.37
20,300,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 20-10/03/2050 FLAT	KRW	1,635,454,468.00	0.85
4,300,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 20-10/09/2040 FLAT	KRW	374,664,523.00	0.19
5,700,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 20-10/12/2030 FLAT	KRW	557,167,475.00	0.29
8,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.625% 20-10/09/2070 FLAT	KRW	599,473,225.00	0.31
9,300,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.875% 16-10/06/2026 FLAT	KRW	985,574,231.00	0.51
3,100,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.875% 19-10/06/2029 FLAT	KRW	317,172,412.00	0.16
13,300,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.875% 21-10/03/2051 FLAT	KRW	1,147,415,145.00	0.59
3,850,000,000.00	KOREA TRSY BD 2% 16-10/03/2046 FLAT	KRW	346,809,445.00	0.18
14,700,000,000.00	KOREA TRSY BD 2% 19-10/03/2049 FLAT	KRW	1,304,569,372.00	0.67
3,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 2% 21-10/06/2031 FLAT	KRW	301,711,444.00	0.16
7,100,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.125% 17-10/03/2047 FLAT	KRW	651,499,579.00	0.34
7,100,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.125% 17-10/06/2027 FLAT	KRW	749,868,747.00	0.39
9,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.25% 15-10/06/2025 FLAT	KRW	1,035,140,540.00	0.54
2,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.25% 17-10/09/2037 FLAT	KRW	235,617,979.00	0.12
5,200,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.375% 17-10/12/2027 FLAT	KRW	552,198,541.00	0.29
3,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.375% 18-10/09/2038 FLAT	KRW	298,022,475.00	0.15
3,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.375% 18-10/12/2028 FLAT	KRW	358,394,072.00	0.19
2,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.5% 22-10/03/2052 FLAT	KRW	252,078,992.00	0.13
3,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.625% 15-10/09/2035 FLAT	KRW	361,696,614.00	0.19
8,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.625% 18-10/03/2048 FLAT	KRW	845,947,381.00	0.44
4,300,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.625% 18-10/06/2028 FLAT	KRW	459,618,738.00	0.24
9,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 3% 12-10/12/2042 FLAT	KRW	1,005,319,845.00	0.52
7,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.125% 23-10/06/2026	KRW	765,611,926.00	0.40
3,100,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.25% 23-10/03/2053	KRW	352,844,510.00	0.18
900,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.25% 23-10/03/2053 FLAT	KRW	100,954,345.00	0.05
4,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.25% 23-10/06/2033	KRW	438,203,237.00	0.23
7,900,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.375% 22-10/06/2032 FLAT	KRW	873,673,423.00	0.45
4,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.75% 13-10/12/2033 FLAT	KRW	502,193,462.00	0.26
4,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 4% 11-10/12/2031 FLAT	KRW	507,065,359.00	0.26
3,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 4.25% 22-10/12/2032 FLAT	KRW	401,210,962.00	0.21
5,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 4.75% 10-10/12/2030 FLAT	KRW	658,427,359.00	0.34
4,800,000,000.00	KOREA TRSY BD 5.5% 08-10/03/2028 FLAT	KRW	572,040,329.00	0.30

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
			24,970,226,423.00	12.92
	英国			
6,500,000.00	UK TREASURY 1.5% 16-22/07/2026	GBP	1,110,572,149.00	0.57
2,100,000.00	UK TREASURY 3.25% 12-22/01/2044	GBP	332,456,219.00	0.17
3,500,000.00	UK TREASURY 3.5% 13-22/07/2068	GBP	565,306,407.00	0.29
8,250,000.00	UK TREASURY 3.75% 11-22/07/2052	GBP	1,392,057,643.00	0.72
3,450,000.00	UK TREASURY 4% 09-22/01/2060	GBP	613,565,251.00	0.32
6,200,000.00	UK TREASURY 4.25% 00-07/06/2032	GBP	1,179,638,824.00	0.61
6,000,000.00	UK TREASURY 4.25% 03-07/03/2036	GBP	1,131,460,717.00	0.58
4,000,000.00	UK TREASURY 4.25% 05-07/12/2055	GBP	736,912,863.00	0.38
5,550,000.00	UK TREASURY 4.25% 06-07/12/2027	GBP	1,028,069,550.00	0.53
6,300,000.00	UK TREASURY 4.25% 06-07/12/2046	GBP	1,150,444,197.00	0.59
3,200,000.00	UK TREASURY 4.25% 08-07/12/2049	GBP	584,654,532.00	0.30
2,100,000.00	UK TREASURY 4.25% 09-07/09/2039	GBP	389,066,996.00	0.20
9,400,000.00	UK TREASURY 4.25% 10-07/12/2040	GBP	1,735,409,402.00	0.90
2,100,000.00	UK TREASURY 4.5% 07-07/12/2042	GBP	397,936,017.00	0.21
6,100,000.00	UK TREASURY 4.5% 09-07/09/2034	GBP	1,178,054,081.00	0.61
5,000,000.00	UK TREASURY 4.75% 04-07/12/2038	GBP	979,815,723.00	0.51
7,000,000.00	UK TREASURY 4.75% 07-07/12/2030	GBP	1,362,143,340.00	0.70
5,800,000.00	UK TREASURY 5% 01-07/03/2025	GBP	1,051,238,035.00	0.54
4,000,000.00	UK TSY GILT 0.125% 20-30/01/2026	GBP	668,474,425.00	0.35
2,750,000.00	UK TSY GILT 0.125% 20-31/01/2028	GBP	433,664,157.00	0.22
6,400,000.00	UK TSY GILT 0.25% 20-31/07/2031	GBP	909,251,738.00	0.47
6,050,000.00	UK TSY GILT 0.25% 21-31/01/2025	GBP	1,040,404,357.00	0.54
5,500,000.00	UK TSY GILT 0.375% 20-22/10/2030	GBP	809,899,825.00	0.42
5,750,000.00	UK TSY GILT 0.375% 21-22/10/2026	GBP	947,068,276.00	0.49
4,200,000.00	UK TSY GILT 0.5% 20-22/10/2061	GBP	255,427,823.00	0.13
2,750,000.00	UK TSY GILT 0.5% 21-31/01/2029	GBP	428,969,056.00	0.22
3,300,000.00	UK TSY GILT 0.625% 19-07/06/2025	GBP	564,807,732.00	0.29
7,000,000.00	UK TSY GILT 0.625% 20-22/10/2050	GBP	554,911,410.00	0.29
4,500,000.00	UK TSY GILT 0.625% 20-31/07/2035	GBP	575,003,743.00	0.30
7,000,000.00	UK TSY GILT 0.875% 19-22/10/2029	GBP	1,098,123,260.00	0.57
1,200,000.00	UK TSY GILT 0.875% 21-31/01/2046	GBP	115,227,192.00	0.06
3,500,000.00	UK TSY GILT 0.875% 21-31/07/2033	GBP	492,389,085.00	0.25
5,350,000.00	UK TSY GILT 1% 21-31/01/2032	GBP	796,782,300.00	0.41
3,000,000.00	UK TSY GILT 1.125% 21-31/01/2039	GBP	366,541,298.00	0.19
2,200,000.00	UK TSY GILT 1.125% 22-22/10/2073	GBP	165,291,246.00	0.09
7,150,000.00	UK TSY GILT 1.25% 17-22/07/2027	GBP	1,192,934,592.00	0.62
2,200,000.00	UK TSY GILT 1.25% 20-22/10/2041	GBP	256,639,114.00	0.13
2,900,000.00	UK TSY GILT 1.25% 21-31/07/2051	GBP	277,371,238.00	0.14
1,000,000.00	UK TSY GILT 1.5% 16-22/07/2047	GBP	108,998,209.00	0.06
1,200,000.00	UK TSY GILT 1.5% 21-31/07/2053	GBP	120,137,772.00	0.06
10,200,000.00	UK TSY GILT 1.625% 18-22/10/2028	GBP	1,697,020,704.00	0.88
3,250,000.00	UK TSY GILT 1.625% 18-22/10/2071	GBP	302,553,149.00	0.16
4,800,000.00	UK TSY GILT 1.625% 19-22/10/2054	GBP	493,247,775.00	0.25
3,400,000.00	UK TSY GILT 1.75% 16-07/09/2037	GBP	473,920,259.00	0.24
4,700,000.00	UK TSY GILT 1.75% 17-22/07/2057	GBP	492,125,117.00	0.25
1,300,000.00	UK TSY GILT 1.75% 18-22/01/2049	GBP	147,655,282.00	0.08
3,700,000.00	UK TSY GILT 3.25% 23-31/01/2033	GBP	650,379,554.00	0.34
2,700,000.00	UK TSY GILT 3.5% 23-22/10/2025	GBP	481,170,410.00	0.25
1,200,000.00	UK TSY GILT 3.75% 22-29/01/2038	GBP	211,605,691.00	0.11
2,000,000.00	UK TSY GILT 3.75% 23-22/10/2053	GBP	335,585,088.00	0.17
1,500,000.00	UK TSY GILT 4% 23-22/10/2063	GBP	266,987,204.00	0.14
2,900,000.00	UK TSY GILT 4.125% 22-29/01/2027	GBP	529,100,699.00	0.27
400,000.00	UK TSY GILT 4.5% 23-07/06/2028	GBP	74,920,312.00	0.04
2,250,000.00	UK TSY GILT 6% 98-07/12/2028	GBP	452,417,150.00	0.23
10,500,000.00	UNITED KINGDOM G 2% 15-07/09/2025	GBP	1,829,811,254.00	0.96
2,800,000.00	UNITED KINGDOM G 2.5% 15-22/07/2065	GBP	351,692,108.00	0.18
7,100,000.00	UNITED KINGDOM G 3.5% 14-22/01/2045	GBP	1,162,043,116.00	0.60
			39,049,354,666.00	20.18
	米国			
3,300,000.00	US TREASURY NB 0.25% 20-31/07/2025	USD	435,739,075.00	0.23

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
4,500,000.00	US TREASURY NB 0.25% 20-31/10/2025	USD	589,356,713.00	0.30
2,500,000.00	US TREASURY NB 0.375% 20-30/09/2027	USD	309,206,133.00	0.16
7,400,000.00	US TREASURY NB 0.375% 20-31/12/2025	USD	966,964,154.00	0.50
2,200,000.00	US TREASURY NB 0.625% 20-15/05/2030	USD	253,576,711.00	0.13
2,900,000.00	US TREASURY NB 0.625% 20-15/08/2030	USD	331,784,671.00	0.17
2,000,000.00	US TREASURY NB 0.625% 20-30/11/2027	USD	248,576,489.00	0.13
2,900,000.00	US TREASURY NB 0.625% 20-31/12/2027	USD	359,573,252.00	0.19
3,000,000.00	US TREASURY NB 0.75% 21-31/01/2028	USD	372,980,196.00	0.19
3,600,000.00	US TREASURY NB 0.75% 21-31/03/2026	USD	470,930,642.00	0.24
2,300,000.00	US TREASURY NB 0.875% 20-15/11/2030	USD	266,521,536.00	0.14
3,100,000.00	US TREASURY NB 0.875% 21-30/06/2026	USD	404,208,998.00	0.21
1,750,000.00	US TREASURY NB 0.875% 21-30/09/2026	USD	226,640,530.00	0.12
1,100,000.00	US TREASURY NB 1.125% 20-15/05/2040	USD	100,061,594.00	0.05
1,100,000.00	US TREASURY NB 1.125% 20-15/08/2040	USD	99,098,404.00	0.05
2,300,000.00	US TREASURY NB 1.125% 21-15/02/2031	USD	270,790,016.00	0.14
700,000.00	US TREASURY NB 1.25% 20-15/05/2050	USD	53,263,496.00	0.03
2,900,000.00	US TREASURY NB 1.25% 21-15/08/2031	USD	338,492,542.00	0.17
2,200,000.00	US TREASURY NB 1.25% 21-31/03/2028	USD	278,207,438.00	0.14
1,800,000.00	US TREASURY NB 1.25% 21-31/05/2028	USD	226,761,978.00	0.12
1,600,000.00	US TREASURY NB 1.375% 20-15/08/2050	USD	125,895,134.00	0.07
1,600,000.00	US TREASURY NB 1.375% 20-15/11/2040	USD	149,835,342.00	0.08
3,000,000.00	US TREASURY NB 1.375% 21-15/11/2031	USD	351,321,016.00	0.18
3,000,000.00	US TREASURY NB 1.375% 21-31/10/2028	USD	376,565,458.00	0.19
3,500,000.00	US TREASURY NB 1.375% 21-31/12/2028	USD	437,899,862.00	0.23
2,800,000.00	US TREASURY NB 1.5% 16-15/08/2026	USD	369,517,473.00	0.19
2,500,000.00	US TREASURY NB 1.5% 20-15/02/2030	USD	307,196,111.00	0.16
5,100,000.00	US TREASURY NB 1.625% 16-15/02/2026	USD	681,446,861.00	0.35
4,500,000.00	US TREASURY NB 1.625% 16-15/05/2026	USD	598,674,927.00	0.31
1,800,000.00	US TREASURY NB 1.625% 19-15/08/2029	USD	225,869,743.00	0.12
1,200,000.00	US TREASURY NB 1.625% 20-15/11/2050	USD	100,943,931.00	0.05
2,300,000.00	US TREASURY NB 1.625% 21-15/05/2031	USD	278,275,743.00	0.14
3,200,000.00	US TREASURY NB 1.75% 19-15/11/2029	USD	402,797,662.00	0.21
5,000,000.00	US TREASURY NB 1.75% 19-31/12/2024	USD	684,121,632.00	0.35
2,350,000.00	US TREASURY NB 1.75% 19-31/12/2026	USD	310,454,088.00	0.16
1,400,000.00	US TREASURY NB 1.75% 21-15/08/2041	USD	137,420,249.00	0.07
5,800,000.00	US TREASURY NB 1.75% 22-15/03/2025	USD	790,150,909.00	0.41
1,800,000.00	US TREASURY NB 1.875% 21-15/02/2041	USD	182,650,691.00	0.09
1,500,000.00	US TREASURY NB 1.875% 21-15/02/2051	USD	134,291,691.00	0.07
1,700,000.00	US TREASURY NB 1.875% 21-15/11/2051	USD	151,738,529.00	0.08
3,200,000.00	US TREASURY NB 1.875% 22-15/02/2032	USD	388,064,914.00	0.20
3,950,000.00	US TREASURY NB 2% 15-15/02/2025	USD	540,512,890.00	0.28
2,500,000.00	US TREASURY NB 2% 15-15/08/2025	USD	339,191,873.00	0.18
3,300,000.00	US TREASURY NB 2% 16-15/11/2026	USD	439,900,593.00	0.23
1,600,000.00	US TREASURY NB 2% 20-15/02/2050	USD	148,645,696.00	0.08
1,200,000.00	US TREASURY NB 2% 21-15/08/2051	USD	110,631,794.00	0.06
1,200,000.00	US TREASURY NB 2% 21-15/11/2041	USD	122,513,870.00	0.06
3,700,000.00	US TREASURY NB 2.125% 15-15/05/2025	USD	505,019,492.00	0.26
1,600,000.00	US TREASURY NB 2.25% 17-15/02/2027	USD	214,175,002.00	0.11
1,700,000.00	US TREASURY NB 2.25% 17-15/08/2027	USD	226,091,068.00	0.12
2,200,000.00	US TREASURY NB 2.25% 17-15/11/2027	USD	291,704,186.00	0.15
1,000,000.00	US TREASURY NB 2.25% 19-15/08/2049	USD	98,570,392.00	0.05
1,800,000.00	US TREASURY NB 2.25% 21-15/05/2041	USD	193,495,041.00	0.10
1,500,000.00	US TREASURY NB 2.25% 22-15/02/2052	USD	146,798,238.00	0.08
3,650,000.00	US TREASURY NB 2.375% 17-15/05/2027	USD	488,848,128.00	0.25
1,150,000.00	US TREASURY NB 2.375% 19-15/05/2029	USD	150,328,525.00	0.08
1,200,000.00	US TREASURY NB 2.375% 19-15/11/2049	USD	121,549,059.00	0.06
1,800,000.00	US TREASURY NB 2.375% 21-15/05/2051	USD	181,342,030.00	0.09
2,600,000.00	US TREASURY NB 2.375% 22-31/03/2029	USD	340,417,144.00	0.18
400,000.00	US TREASURY NB 2.5% 15-15/02/2045	USD	42,752,183.00	0.02
900,000.00	US TREASURY NB 2.5% 16-15/02/2046	USD	95,320,098.00	0.05
3,000,000.00	US TREASURY NB 2.5% 22-31/03/2027	USD	404,320,894.00	0.21
2,100,000.00	US TREASURY NB 2.625% 19-15/02/2029	USD	278,826,524.00	0.14

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
3,100,000.00	US TREASURY NB 2.625% 22-15/04/2025	USD	426,368,135.00	0.22
2,050,000.00	US TREASURY NB 2.75% 12-15/11/2042	USD	233,961,734.00	0.12
1,100,000.00	US TREASURY NB 2.75% 17-15/11/2047	USD	120,857,863.00	0.06
1,550,000.00	US TREASURY NB 2.75% 18-15/02/2028	USD	208,941,740.00	0.11
650,000.00	US TREASURY NB 2.75% 18-31/08/2025	USD	89,213,656.00	0.05
2,000,000.00	US TREASURY NB 2.75% 22-15/08/2032	USD	258,356,835.00	0.13
700,000.00	US TREASURY NB 2.875% 15-15/08/2045	USD	79,665,849.00	0.04
650,000.00	US TREASURY NB 2.875% 16-15/11/2046	USD	73,467,121.00	0.04
5,900,000.00	US TREASURY NB 2.875% 18-15/05/2028	USD	797,828,623.00	0.41
2,100,000.00	US TREASURY NB 2.875% 18-15/08/2028	USD	283,406,245.00	0.15
700,000.00	US TREASURY NB 2.875% 19-15/05/2049	USD	78,520,894.00	0.04
2,300,000.00	US TREASURY NB 2.875% 22-15/05/2032	USD	300,631,434.00	0.16
1,700,000.00	US TREASURY NB 2.875% 22-15/05/2052	USD	191,077,545.00	0.10
1,700,000.00	US TREASURY NB 2.875% 22-15/06/2025	USD	234,254,811.00	0.12
800,000.00	US TREASURY NB 3% 14-15/11/2044	USD	93,447,743.00	0.05
650,000.00	US TREASURY NB 3% 15-15/05/2045	USD	75,686,477.00	0.04
1,000,000.00	US TREASURY NB 3% 17-15/02/2047	USD	115,399,879.00	0.06
1,450,000.00	US TREASURY NB 3% 17-15/05/2047	USD	167,169,967.00	0.09
1,000,000.00	US TREASURY NB 3% 18-15/02/2048	USD	115,025,295.00	0.06
1,700,000.00	US TREASURY NB 3% 18-15/08/2048	USD	195,337,128.00	0.10
3,200,000.00	US TREASURY NB 3% 18-30/09/2025	USD	440,773,837.00	0.23
1,000,000.00	US TREASURY NB 3% 19-15/02/2049	USD	114,865,706.00	0.06
1,600,000.00	US TREASURY NB 3% 22-15/08/2052	USD	184,710,183.00	0.10
1,400,000.00	US TREASURY NB 3.125% 18-15/05/2048	USD	164,636,070.00	0.09
3,400,000.00	US TREASURY NB 3.125% 22-31/08/2027	USD	465,962,930.00	0.24
2,400,000.00	US TREASURY NB 3.25% 22-15/05/2042	USD	297,168,120.00	0.15
3,000,000.00	US TREASURY NB 3.25% 22-30/06/2027	USD	413,407,337.00	0.21
2,100,000.00	US TREASURY NB 3.25% 22-30/06/2029	USD	286,644,231.00	0.15
850,000.00	US TREASURY NB 3.375% 14-15/05/2044	USD	105,766,638.00	0.05
1,300,000.00	US TREASURY NB 3.375% 18-15/11/2048	USD	159,892,262.00	0.08
2,000,000.00	US TREASURY NB 3.375% 23-15/05/2033	USD	270,769,841.00	0.14
1,500,000.00	US TREASURY NB 3.5% 09-15/02/2039	USD	200,466,995.00	0.10
2,350,000.00	US TREASURY NB 3.5% 23-15/02/2033	USD	321,454,341.00	0.17
2,000,000.00	US TREASURY NB 3.5% 23-30/04/2028	USD	277,554,363.00	0.14
1,250,000.00	US TREASURY NB 3.625% 13-15/08/2043	USD	162,182,151.00	0.08
1,500,000.00	US TREASURY NB 3.625% 23-15/02/2053	USD	195,535,304.00	0.10
1,400,000.00	US TREASURY NB 3.625% 23-15/05/2026	USD	195,105,371.00	0.10
1,500,000.00	US TREASURY NB 3.625% 23-15/05/2053	USD	195,774,899.00	0.10
2,000,000.00	US TREASURY NB 3.625% 23-31/03/2030	USD	277,708,595.00	0.14
1,500,000.00	US TREASURY NB 3.75% 13-15/11/2043	USD	197,831,868.00	0.10
1,000,000.00	US TREASURY NB 3.75% 23-31/05/2030	USD	139,790,545.00	0.07
3,500,000.00	US TREASURY NB 3.875% 22-30/11/2027	USD	492,504,797.00	0.25
2,600,000.00	US TREASURY NB 3.875% 23-15/02/2043	USD	349,852,823.00	0.18
870,000.00	US TREASURY NB 3.875% 23-15/08/2033	USD	122,575,937.00	0.06
2,000,000.00	US TREASURY NB 3.875% 23-31/12/2029	USD	281,574,548.00	0.15
1,700,000.00	US TREASURY NB 4% 22-15/11/2052	USD	236,773,221.00	0.12
1,800,000.00	US TREASURY NB 4% 23-28/02/2030	USD	255,072,396.00	0.13
3,000,000.00	US TREASURY NB 4.125% 22-15/11/2032	USD	430,143,072.00	0.22
1,000,000.00	US TREASURY NB 4.125% 22-31/10/2027	USD	141,905,245.00	0.07
2,100,000.00	US TREASURY NB 4.125% 23-15/06/2026	USD	296,034,894.00	0.15
1,500,000.00	US TREASURY NB 4.125% 23-15/08/2053	USD	214,047,387.00	0.11
3,400,000.00	US TREASURY NB 4.125% 23-31/01/2025	USD	476,354,848.00	0.25
300,000.00	US TREASURY NB 4.375% 08-15/02/2038	USD	44,481,401.00	0.02
400,000.00	US TREASURY NB 4.375% 11-15/05/2041	USD	58,185,094.00	0.03
1,000,000.00	US TREASURY NB 4.375% 23-30/11/2028	USD	144,306,276.00	0.07
300,000.00	US TREASURY NB 4.5% 08-15/05/2038	USD	44,981,993.00	0.02
1,100,000.00	US TREASURY NB 4.5% 09-15/08/2039	USD	164,261,557.00	0.08
3,700,000.00	US TREASURY NB 4.5% 23-15/11/2033	USD	547,951,918.00	0.28
1,550,000.00	US TREASURY NB 4.625% 10-15/02/2040	USD	234,207,998.00	0.12
400,000.00	US TREASURY NB 4.625% 23-15/03/2026	USD	56,887,627.00	0.03
2,400,000.00	US TREASURY NB 4.625% 23-15/10/2026	USD	343,453,656.00	0.18
5,000,000.00	US TREASURY NB 4.625% 23-15/11/2026	USD	716,134,664.00	0.37

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
2,200,000.00	US TREASURY NB 4.625% 23-30/06/2025	USD	310,919,280.00	0.16
800,000.00	US TREASURY NB 4.75% 11-15/02/2041	USD	122,053,486.00	0.06
1,150,000.00	US TREASURY NB 4.75% 23-15/11/2053	USD	182,063,587.00	0.09
2,000,000.00	US TREASURY NB 4.875% 23-31/10/2028	USD	294,405,983.00	0.15
2,000,000.00	US TREASURY NB 4.875% 23-31/10/2030	USD	298,348,912.00	0.15
600,000.00	US TREASURY NB 5% 23-31/08/2025	USD	85,374,411.00	0.04
2,000,000.00	US TREASURY NB 5% 23-31/10/2025	USD	285,209,012.00	0.15
2,000,000.00	US TREASURY NB 5.25% 99-15/02/2029	USD	299,813,694.00	0.15
750,000.00	US TREASURY NB 5.375% 01-15/02/2031	USD	115,916,112.00	0.06
3,600,000.00	WI TREASURY SEC. 2.25% 15-15/11/2025	USD	488,872,264.00	0.25
2,900,000.00	WI TREASURY SEC. 3.125% 18-15/11/2028	USD	395,075,454.00	0.20
			37,005,185,362.00	19.06
			190,956,552,912.00	98.70
別の規制市場で取り扱われている譲渡可能証券				
債券およびその他の債務証券				
	米国			
500,000.00	US TREASURY NB 4.5% 06-15/02/2036	USD	75,234,326.00	0.04
550,000.00	US TREASURY NB 5.25% 98-15/11/2028	USD	82,233,750.00	0.04
2,900,000.00	US TREASURY NB 5.5% 98-15/08/2028	USD	437,173,504.00	0.23
550,000.00	US TREASURY NB 6.25% 00-15/05/2030	USD	87,685,672.00	0.05
1,000,000.00	US TREASURY NB 6.375% 97-15/08/2027	USD	152,335,509.00	0.08
			834,662,761.00	0.44
			834,662,761.00	0.44
有価証券ポートフォリオ合計			191,791,215,673.00	99.14
純資産の要約				純資産に 占める割合 (%)
有価証券ポートフォリオ合計			191,791,215,673.00	99.14
銀行預金			1,192,286,492.00	0.62
その他の資産および負債			465,508,131.64	0.24
純資産合計			193,449,010,296.64	100.00

(注) *価値ゼロの投資有価証券

高利回りソブリン債券インデックスファンドは2022年2月28日現在9.29%のロシア国債を保有していた。政府の制裁および制限がロシア国債の流動性および評価に与えた厳しい影響に伴い、運用会社は2022年3月にファンドが保有するロシア国債の公正価値をゼロに引き下げることによって、既存の政治的リスクによる資産の流動性の欠如ならびにクーポンおよび元本両方の返済の不確実性を反映した。

ポートフォリオの内訳

セクター配分	ポートフォリオ に占める割合 (%)	純資産に 占める割合 (%)
政府	100.00	99.14
	100.00	99.14

国別配分	ポートフォリオ に占める割合 (%)	純資産に 占める割合 (%)
英国	20.34	20.19
米国	19.70	19.50
カナダ	15.43	15.30
韓国	13.01	12.92
オーストラリア	12.50	12.36
メキシコ	10.00	9.93
インドネシア	9.02	8.94
その他	0.00	0.00
	100.00	99.14

高利回りソブリン債券インデックスファンド

損益計算書および純資産変動計算書

2023年12月31日に終了した会計年度

円

収益

債券利息	6,585,622,246.18
銀行預金利息	50,148.09
その他の収益	103,209,428.34
収益合計	6,688,881,822.61

費用

運用報酬	13,683,148.00
名義書換代理人報酬	7,999,373.00
管理報酬	32,498,607.02
専門家報酬	17,533,809.00
年次税	19,194,659.00
銀行利息および手数料	14,343,465.91
その他費用	11,643,059.04
費用合計	116,896,120.97
投資純利益	6,571,985,701.64

実現純（損）益内訳：

投資	3,895,115,574.00
外国為替取引	(135,982,440.76)
当期実現評価損益	10,331,118,834.88

未実現評価（損）益の純変動額内訳：

投資	18,159,953,419.00
運用による純資産の増加額	28,491,072,253.88

受益証券申込に係る受取代金	62,858,237,531.00
受益証券買戻に係る純支払額	(16,880,774,400.00)
収益分配金	(61,395,753,692.00)
期首純資産	180,376,228,603.76
期末純資産	193,449,010,296.64

日本株式インデックス２２５マザーファンド

運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1998年10月30日から原則無期限です。
運用方針	わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、「日経平均トータルリターン・インデックス」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	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

主としてわが国の株式に投資し、「日経平均トータルリターン・インデックス」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、株価指数等先物取引を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数等先物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。

株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。

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

<935514>

【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		日経平均トータルリターン・インデックス (ベンチマーク)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%	円 銭	%	%	%	百万円
22期(2020年10月26日)	23,874	4.8	38,769.76	4.8	98.5	1.4	97,010
23期(2021年10月26日)	30,089	26.0	48,820.18	25.9	98.9	1.1	92,698
24期(2022年10月26日)	29,005	△ 3.6	47,033.62	△ 3.7	98.7	1.3	79,533
25期(2023年10月26日)	33,072	14.0	53,588.04	13.9	98.1	1.9	72,101
26期(2024年10月28日)	42,524	28.6	68,829.44	28.4	98.1	1.9	67,025

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		日経平均トータルリターン・インデックス (ベンチマーク)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期 首)	円	%	円 銭	%	%	%
2023年10月26日	33,072	－	53,588.04	－	98.1	1.9
10月末	33,352	0.8	54,040.84	0.8	98.1	1.9
11月末	36,202	9.5	58,651.09	9.4	98.5	1.4
12月末	36,237	9.6	58,704.41	9.5	99.1	0.7
2024年1月末	39,304	18.8	63,659.32	18.8	98.5	1.5
2月末	42,465	28.4	68,747.00	28.3	98.1	1.6
3月末	44,062	33.2	71,346.41	33.1	97.4	2.5
4月末	41,925	26.8	67,877.75	26.7	98.7	1.3
5月末	42,029	27.1	68,023.40	26.9	98.6	1.4
6月末	43,268	30.8	70,056.40	30.7	98.1	1.8
7月末	42,750	29.3	69,208.61	29.1	99.4	0.6
8月末	42,287	27.9	68,452.55	27.7	99.6	0.3
9月末	41,762	26.3	67,604.81	26.2	96.7	2.5
(期 末)						
2024年10月28日	42,524	28.6	68,829.44	28.4	98.1	1.9

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2023年10月27日～2024年10月28日)

基準価額の推移

期間の初め33,072円の基準価額は、期間末に42,524円となり、騰落率は+28.6%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国連邦公開市場委員会（FOMC）の結果を受けて米国連邦準備制度理事会（FRB）が2024年に利下げに動くことが期待されたこと。
- ・国内企業の好調な業績を受けて海外の投資家が日本株式への関心を高めていたこと。
- ・米国の大手半導体企業の好決算などを背景として半導体関連の銘柄を中心にハイテク株が堅調だったこと。

<値下がり要因>

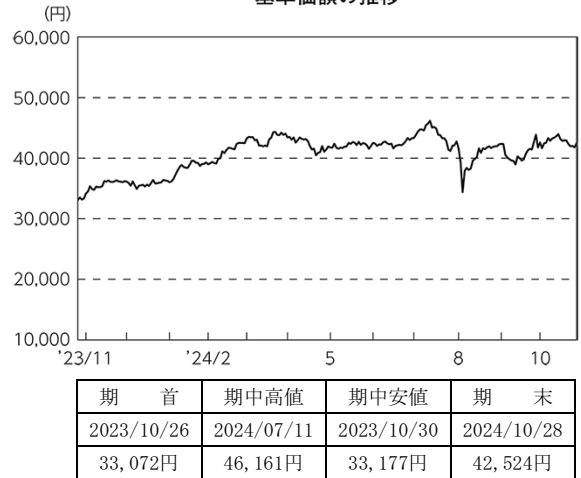
- ・中東情勢の緊迫化で投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。
- ・米国の製造業の景況感や雇用に関する経済指標が市場予想を下回り、米国景気の減速懸念が強まったこと（2024年8月上旬）。
- ・新首相が衆議院の解散・総選挙を表明し政治的不透明感が高まったこと。

(株式市況)

国内株式市場では、日経平均トータルリターン・インデックスは、期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2024年7月上旬にかけては、中東情勢の緊迫化で投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどが株価の重しとなったものの、FOMCの結果を受けてFRBが2024年に利下げに動くことが期待されたことや、国内企業の好調な業績を受けて海外の投資家が日本株式への関心を高めていたこと、米国の大手半導体企業の好決算などを背景として半導体関連の銘柄を中心にハイテク株が堅調だったこと、円安／アメリカドル高が進行し輸出企業の好調な業績が期待されたことなどが支援材料となり、同指数は上昇しました。7月中旬から期間末にかけては、FRBが利下げを開始し米国経済の下支えになるとの期待感が強まったことや、日銀総裁の金融政策決定会合後の記者会見での発言から早期の追加利上げ観測が後退したことなどが株価の上

基準価額の推移



日経平均トータルリターン・インデックスの推移



昇要因となったものの、日銀が金融政策決定会合において利上げを決定したことを受けて円高／アメリカドル安が進み、輸出関連企業の業績への期待が一時後退したことや、米国の製造業の景況感や雇用に関する経済指標が市場予想を下回り、米国景気の減速懸念が強まったこと、新首相が衆議院の解散・総選挙を表明し政治的不透明感が高まったことなどが重しとなり、同指数は下落しました。

ポートフォリオ

日経平均トータルリターン・インデックスに連動する投資成果を目標とし、原則として日経平均株価の採用銘柄に投資し、主な保有銘柄の構成比や業種構成比は日経平均株価のそれらに準ずるようにポートフォリオを構築しました。期を通じて現物株式と株式先物取引を合わせた実質の株式組入比率を高位に保ち、日経平均株価の採用銘柄の入替えに際しては指数との連動性を損なわないよう対象銘柄の売買などを実施しました。組入銘柄数は、期間の初めおよび期間末とも225銘柄としました。

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、28.6%の値上がりとなり、ベンチマークである「日経平均トータルリターン・インデックス」の上昇率28.4%を概ね0.1%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。

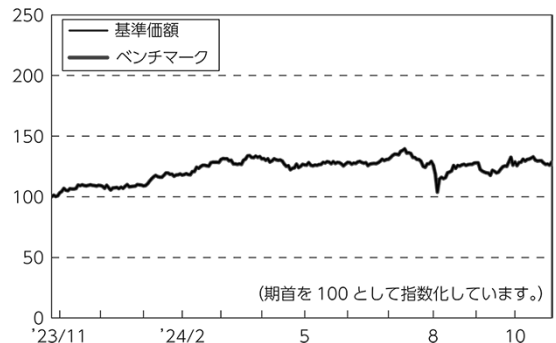
<プラス要因>

- ・信託財産留保額を受取ったこと。

<マイナス要因>

- ・売買手数料などの諸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、日経平均トータルリターン・インデックスとの連動をめざし、原則として日経平均株価の採用銘柄に投資し、主な保有銘柄の構成比や業種構成比は日経平均株価のそれらに準ずるようにポートフォリオを構築します。また、現物株式と株式先物取引を合わせた実質の株式組入比率を高位に保ち、日経平均株価の採用銘柄の入替えに際しては指数との連動性を損なわないよう対象銘柄の売買などを実施する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月27日～2024年10月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) そ の 他 費 用	0	0.000	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、40,470円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2023年10月27日～2024年10月28日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 800 (4,654)	千円 3,997,281 ()	千株 5,941	千円 26,671,072

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 18,031	百万円 18,480	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2023年10月27日～2024年10月28日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	30,668,354千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	71,148,000千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.43

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月27日～2024年10月28日)

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	1	14	37

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友トラストグループ株式会社です。

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

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

○組入資産の明細

(2024年10月28日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
ニッスイ	77	56	50,696
鉱業 (0.1%)			
I N P E X	30.8	22.4	43,937
建設業 (1.6%)			
コムシスホールディングス	77	56	172,480
大成建設	15.4	11.2	71,321
大林組	77	56	105,000
清水建設	77	56	54,712
長谷工コーポレーション	15.4	11.2	20,613
鹿島建設	38.5	28	72,926
大和ハウス工業	77	56	254,800
積水ハウス	77	56	208,768
日揮ホールディングス	77	56	72,240
食料品 (3.1%)			
日清製粉グループ本社	77	56	98,756
明治ホールディングス	30.8	22.4	78,668
日本ハム	38.5	28	144,480
サッポロホールディングス	15.4	11.2	82,073
アサヒグループホールディングス	77	168	309,036
麒麟ホールディングス	77	56	129,220
宝ホールディングス	77	—	—
キッコーマン	77	280	502,600
味の素	77	56	324,240
ニチレイ	38.5	28	115,024
日本たばこ産業	77	56	231,448
繊維製品 (0.1%)			
帝人	15.4	11.2	15,288
東レ	77	56	46,586
パルプ・紙 (0.0%)			
王子ホールディングス	77	56	31,623
日本製紙	7.7	—	—
化学 (6.3%)			
クラレ	77	56	114,688
旭化成	77	56	58,408
レゾナック・ホールディングス	7.7	5.6	20,350
住友化学	77	56	22,478

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日産化学	77	56	292,488
東ソー	38.5	28	52,850
トクヤマ	15.4	11.2	30,581
デンカ	15.4	11.2	23,940
信越化学工業	385	280	1,566,040
三井化学	15.4	11.2	39,155
三菱ケミカルグループ	38.5	28	23,024
UBE	7.7	5.6	14,000
花王	77	56	376,992
D I C	7.7	—	—
富士フイルムホールディングス	77	168	612,864
資生堂	77	56	186,984
日東電工	77	280	681,660
医薬品 (6.4%)			
協和キリン	77	56	143,612
武田薬品工業	77	56	231,448
アステラス製薬	385	280	485,940
住友ファーマ	77	56	34,272
塩野義製薬	77	168	355,152
中外製薬	231	168	1,319,640
エーザイ	77	56	290,304
第一三共	231	168	821,184
大塚ホールディングス	77	56	512,400
石油・石炭製品 (0.2%)			
出光興産	30.8	112	113,344
ENEOSホールディングス	77	56	42,526
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	38.5	28	87,164
ブリヂストン	77	56	308,224
ガラス・土石製品 (0.6%)			
A G C	15.4	11.2	51,284
日本電気硝子	23.1	16.8	56,179
住友大阪セメント	7.7	—	—
太平洋セメント	7.7	5.6	19,051
東海カーボン	77	56	48,020
T O T O	38.5	28	137,872
日本碍子	77	56	104,160

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉄鋼 (0.1%)			
日本製鉄	7.7	5.6	16,956
神戸製鋼所	7.7	5.6	9,181
J F Eホールディングス	7.7	5.6	10,337
太平洋金属	7.7	—	—
非鉄金属 (1.0%)			
三井金属鉱業	7.7	5.6	27,199
三菱マテリアル	7.7	5.6	13,888
住友金属鉱山	38.5	28	119,196
DOWAホールディングス	15.4	11.2	58,217
古河電気工業	7.7	5.6	19,605
住友電気工業	77	56	129,416
フジクラ	77	56	285,264
金属製品 (0.0%)			
SUMCO	7.7	5.6	8,400
機械 (4.6%)			
日本製鋼所	15.4	11.2	57,579
オークマ	15.4	22.4	70,089
アマダ	77	56	84,056
ディスコ	—	11.2	444,304
SMC	7.7	5.6	357,448
小松製作所	77	56	224,280
住友重機械工業	15.4	11.2	38,483
日立建機	77	56	188,104
クボタ	77	56	110,348
荏原製作所	15.4	56	127,008
ダイキン工業	77	56	1,026,480
日本精工	77	56	39,121
NTN	77	56	14,196
ジェイテクト	77	56	58,128
カナデビア	15.4	11.2	11,827
三菱重工業	7.7	56	116,592
I H I	7.7	5.6	43,008
電気機器 (25.6%)			
コニカミノルタ	77	56	35,716
ミネベアミツミ	77	56	153,160
日立製作所	15.4	56	225,344
三菱電機	77	56	131,068
富士電機	15.4	11.2	87,617
安川電機	77	56	244,552
ソシオネクスト	—	56	159,824

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニデック	61.6	89.6	286,988
オムロン	77	56	342,664
ジーエス・ユアサ コーポレーション	15.4	11.2	30,637
日本電気	7.7	5.6	74,900
富士通	7.7	56	166,376
ルネサスエレクトロニクス	77	56	117,572
セイコーエプソン	154	112	309,736
パナソニック ホールディングス	77	56	69,692
シャープ	77	56	53,015
ソニーグループ	77	280	755,440
T D K	231	840	1,561,140
アルプスアルパイン	77	56	88,144
横河電機	77	56	193,984
アドバンテスト	616	448	3,665,088
キーエンス	7.7	5.6	371,560
レーザーテック	30.8	22.4	498,848
カシオ計算機	77	56	62,916
ファナック	385	280	1,124,480
京セラ	154	448	770,336
太陽誘電	77	56	155,176
村田製作所	184.8	134.4	373,228
S C R E E Nホールディングス	30.8	22.4	222,611
キャノン	115.5	84	423,864
リコー	77	56	92,540
東京エレクトロン	231	168	4,008,480
輸送用機器 (4.0%)			
デンソー	308	224	481,824
川崎重工業	7.7	5.6	31,287
日産自動車	77	56	22,948
いすゞ自動車	38.5	28	55,608
トヨタ自動車	385	280	757,960
日野自動車	77	56	25,676
三菱自動車工業	7.7	5.6	2,394
マツダ	15.4	11.2	12,348
本田技研工業	462	336	531,552
スズキ	77	224	342,720
S U B A R U	77	56	153,132
ヤマハ発動機	77	168	222,432
精密機器 (4.0%)			
テルモ	308	448	1,293,152
ニコン	77	56	103,040

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オリンパス	308	224	599,872
HOYA	38.5	28	562,800
シチズン時計	77	56	51,800
その他製品 (2.2%)			
バンダイナムコホールディングス	231	168	542,304
TOPPANホールディングス	38.5	28	122,276
大日本印刷	38.5	56	146,720
ヤマハ	77	168	210,000
任天堂	77	56	456,960
電気・ガス業 (0.2%)			
東京電力ホールディングス	7.7	5.6	3,445
中部電力	7.7	5.6	9,338
関西電力	7.7	5.6	13,798
東京瓦斯	15.4	11.2	35,851
大阪瓦斯	15.4	11.2	35,492
陸運業 (0.9%)			
東武鉄道	15.4	11.2	27,428
東急	38.5	28	51,954
小田急電鉄	38.5	28	44,450
京王電鉄	15.4	11.2	38,057
京成電鉄	38.5	28	108,612
東日本旅客鉄道	7.7	16.8	50,500
西日本旅客鉄道	7.7	11.2	29,836
東海旅客鉄道	38.5	28	87,444
ヤマトホールディングス	77	56	89,880
NIPPON EXPRESSホールディングス	7.7	5.6	41,938
海運業 (0.4%)			
日本郵船	23.1	16.8	84,688
商船三井	23.1	16.8	83,815
川崎汽船	23.1	50.4	106,495
空運業 (0.2%)			
日本航空	77	56	134,764
ANAホールディングス	7.7	5.6	16,522
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
三菱倉庫	38.5	28	144,508
情報・通信業 (11.3%)			
ネクソン	154	112	297,696
野村総合研究所	—	56	271,824
メルカリ	77	56	117,040
LINEヤフー	30.8	22.4	9,307
トレンドマイクロ	77	56	451,752

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本電信電話	770	560	82,208
KDDI	462	336	1,600,704
ソフトバンク	77	560	105,392
東宝	7.7	5.6	32,664
NTTデータグループ	385	280	671,720
コナミグループ	77	56	778,400
ソフトバンクグループ	462	336	3,027,024
卸売業 (3.1%)			
双日	7.7	5.6	18,250
伊藤忠商事	77	56	422,184
丸紅	77	56	131,516
豊田通商	77	168	447,972
三井物産	77	112	353,024
住友商事	77	56	183,176
三菱商事	77	168	471,240
小売業 (14.5%)			
J. フロント リテイリング	38.5	28	44,940
ZOZO	—	56	277,368
三越伊勢丹ホールディングス	77	56	129,444
セブン&アイ・ホールディングス	77	168	382,872
良品計画	—	56	133,056
高島屋	38.5	56	67,872
丸井グループ	77	56	132,720
イオン	77	56	211,008
ニトリホールディングス	23.1	28	546,280
ファーストリテイリング	231	151.2	7,625,016
銀行業 (0.6%)			
しずおかフィナンシャルグループ	77	56	68,404
コンコルディア・フィナンシャルグループ	77	56	41,664
あおぞら銀行	7.7	5.6	14,327
三菱UFJフィナンシャル・グループ	77	56	87,472
りそなホールディングス	7.7	5.6	5,558
三井住友トラストグループ	7.7	11.2	37,184
三井住友フィナンシャルグループ	7.7	16.8	53,088
千葉銀行	77	56	61,964
ふくおかフィナンシャルグループ	15.4	11.2	38,808
みずほフィナンシャルグループ	7.7	5.6	17,444
証券・商品先物取引業 (0.2%)			
大和証券グループ本社	77	56	56,364
野村ホールディングス	77	56	43,887

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
保険業 (1.2%)			
SOMPOホールディングス	15.4	33.6	108,259
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	23.1	50.4	170,856
第一生命ホールディングス	7.7	5.6	21,022
東京海上ホールディングス	115.5	84	463,764
T&Dホールディングス	15.4	11.2	27,529
その他金融業 (0.9%)			
クレディセゾン	77	56	191,464
オリックス	77	56	181,048
日本取引所グループ	77	112	202,328
不動産業 (1.1%)			
東急不動産ホールディングス	77	56	54,404
三井不動産	77	168	222,096
三菱地所	77	56	128,016
東京建物	38.5	28	69,972

銘柄		期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
住友不動産		77	56	257,712
サービス業 (4.6%)				
エムスリー		184.8	134.4	229,152
ディー・エヌ・エー		23.1	16.8	30,273
電通グループ		77	56	263,760
オリエンタルランド		77	56	202,384
サイバーエージェント		61.6	44.8	45,539
楽天グループ		77	56	50,836
リクルートホールディングス		231	168	1,548,456
日本郵政		77	56	77,000
セコム		77	112	605,248
合 計	株 数 ・ 金 額	17,987	17,500	65,748,821
	銘柄数<比率>	225	225	<98.1%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国内	株式先物取引	日経平均２２５先物	百万円
			1,276 百万円 —

○投資信託財産の構成

(2024年10月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	65,748,821	98.1
コール・ローン等、その他	1,290,639	1.9
投資信託財産総額	67,039,460	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年10月28日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	68,118,030,775
コール・ローン等	742,363,724
株式(評価額)	65,748,821,040
未収配当金	512,511,600
未収利息	4,761
差入委託証拠金	1,114,329,650
(B) 負債	1,092,567,800
未払金	8,957,800
差入委託証拠金代用有価証券	1,083,610,000
(C) 純資産総額(A－B)	67,025,462,975
元本	15,761,746,162
次期繰越損益金	51,263,716,813
(D) 受益権総口数	15,761,746,162口
1万口当たり基準価額(C／D)	42,524円

- (注) 当ファンドの期首元本額は21,801,080,435円、期中追加設定元本額は810,494,440円、期中一部解約元本額は6,849,828,713円です。
- (注) 2024年10月28日現在の元本の内訳は以下の通りです。
- ・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型 14,297,794,680円
 - ・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型 989,007,456円
 - ・財産3分法(適格機関投資家専用) 432,536,781円
 - ・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)奇数月分配型 42,407,245円
- (注) 1口当たり純資産額は4,2524円です。
- (注) 2024年10月28日現在、先物取引などに係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。
- ・株式 1,515,030,000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。

○お知らせ

約款変更について

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

○損益の状況（2023年10月27日～2024年10月28日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,300,897,975
受取配当金	1,300,035,864
受取利息	577,252
その他収益金	305,764
支払利息	△ 20,905
(B) 有価証券売買損益	17,663,411,167
売買益	19,522,070,725
売買損	△ 1,858,659,558
(C) 先物取引等取引損益	378,755,670
取引益	537,203,850
取引損	△ 158,448,180
(D) 保管費用等	△ 16
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	19,343,064,796
(F) 前期繰越損益金	50,300,239,645
(G) 追加信託差損益金	2,315,854,644
(H) 解約差損益金	△20,695,442,272
(I) 計(E＋F＋G＋H)	51,263,716,813
次期繰越損益金(I)	51,263,716,813

- (注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) 損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。