

## 2050年満期米国債ファンド（年4回分配型） ＜愛称 2050米国債＞

### 運用報告書（全体版）

第3期（決算日 2025年3月18日）第4期（決算日 2025年6月18日）

#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。

「2050年満期米国債ファンド（年4回分配型）」は、2025年6月18日に第4期の決算を行ないましたので、第3期と第4期の運用状況をまとめてご報告申しあげます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

#### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2024年6月28日から2050年12月16日までです。	
運用方針	主として、「2050年満期米国債マザーファンド」受益証券に投資を行ない、インカム収益の確保と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	2050年満期米国債ファンド (年4回分配型)	「2050年満期米国債マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	2050年満期米国債マザーファンド	米国債を主要投資対象とします。
組入制限	2050年満期米国債ファンド (年4回分配型)	株式への実質投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	2050年満期米国債マザーファンド	株式への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	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な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

<645110>

東京都港区赤坂九丁目7番1号

[www.nikkoam.com/](http://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  
「アモーヴ・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](http://www.amova-am.com)

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404  
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 (分配額)	債券組入比率					純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金	期 謄	中 落	
(設定日) 2024年6月28日	円 10,000			円 —	% —	% —	百万円 2,290
1期(2024年9月18日)	9,804			30	△1.7	100.9	7,040
2期(2024年12月18日)	9,512			40	△2.6	95.9	9,555
3期(2025年3月18日)	9,293			40	△1.9	97.1	13,093
4期(2025年6月18日)	8,627			40	△6.7	97.1	13,813

(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) 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) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

## ○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	債組入比率		券 率
			騰	落	
第3期	(期首) 2024年12月18日	円 9,512		% —	% 95.9
	12月末	9,396		△1.2	91.8
	2025年1月末	9,309		△2.1	96.6
	2月末	9,399		△1.2	96.8
	(期末) 2025年3月18日	9,333		△1.9	97.1
第4期	(期首) 2025年3月18日	9,293		% —	% 97.1
	3月末	9,237		△0.6	97.4
	4月末	8,843		△4.8	96.9
	5月末	8,516		△8.4	97.1
	(期末) 2025年6月18日	8,667		△6.7	97.1

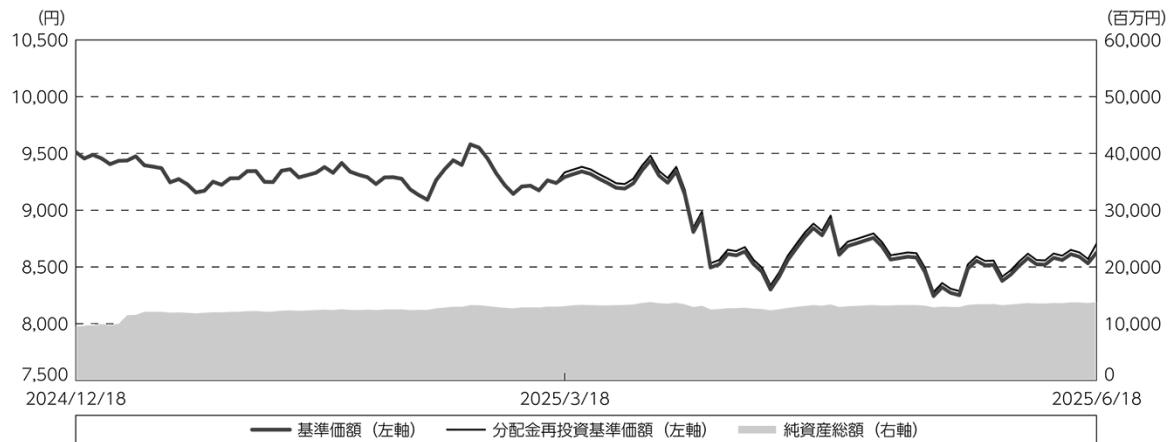
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

## ○運用経過

(2024年12月19日～2025年6月18日)

## 作成期間中の基準価額等の推移



第3期首：9,512円

第4期末：8,627円 (既払分配金(税込み):80円)

騰落率：△ 8.5% (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は、作成期首（2024年12月18日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を設定しておりません。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、2050年に満期が到来する米国債に実質的に投資を行ない、インカム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おります。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・投資している債券からインカム収入を得たこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

- ・対象国通貨が対円で下落したこと。

## 投資環境

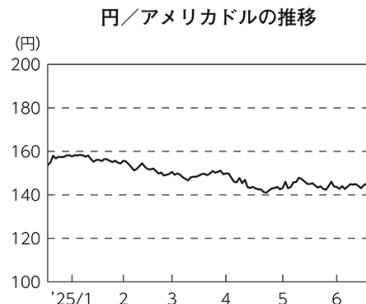
### (海外債券市況)

米国債券市場において、米国10年国債利回りは期間の初めと比べて低下（債券価格は上昇）しました。

期間の初めから2025年1月前半にかけては、欧州中央銀行（E C B）による利下げペース加速への期待が後退したことや、米国連邦準備制度理事会（F R B）が今後の利下げペースについて鈍化の見通しを示したことなどから、利回りは上昇（債券価格は下落）しました。1月後半から期間末にかけては、米国の格付け会社が米国の信用格付けを最上位から1段階引き下げる発表したことなどが利回りの上昇要因となったものの、F R Bが保有する米国国債などの資産を圧縮する量的引き締め（Q T）の一時停止または減速を検討していると明らかになったことや、米国大統領が関税政策による景気後退の可能性を否定しなかったこと、米国政権が貿易相手国に対して発表した相互関税で幅広く関税を引き上げる方針を示し、世界景気の悪化が懸念されたことなどを背景に、利回りは低下しました。

### (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。



## 当ファンドのポートフォリオ

### (当ファンド)

当ファンドは、「2050年満期米国国債マザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行なっていません。

### (2050年満期米国国債マザーファンド)

当ファンドでは2050年に満期が到来する米国国債に投資を行ない、ポートフォリオを維持しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## 分配金

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

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第3期	第4期
	2024年12月19日～ 2025年3月18日	2025年3月19日～ 2025年6月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.429%	40 0.462%
当期の収益	40	40
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	25	38

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

### ○今後の運用方針

(当ファンド)

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「2050年満期米国債マザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

(2050年満期米国債マザーファンド)

当ファンドでは2050年に満期が到来する米国債に投資を行ない、ポートフォリオを維持します。

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。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願ひ申しあげます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年12月19日～2025年6月18日)

項目	第3期～第4期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 25	% 0.272	(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)	(9)	(0.093)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(15)	(0.165)	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)	(1)	(0.014)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他の費用	2	0.019	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.011)	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)	(1)	(0.006)	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章使用料など
合計	27	0.291	
作成期間の平均基準価額は、9,116円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

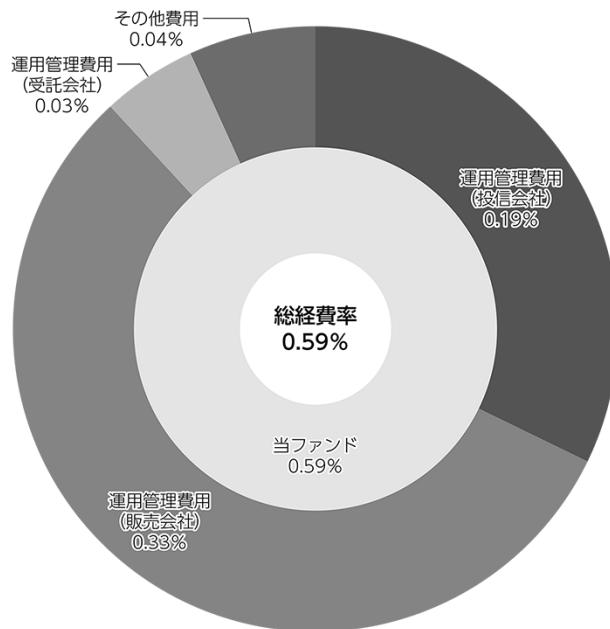
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## (参考情報)

## ○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.59%です。



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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年12月19日～2025年6月18日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第3期～第4期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
2050年満期米国債マザーファンド	千口 5,745,915	千円 5,352,678	千口 —	千円 —

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年12月19日～2025年6月18日)

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年12月19日～2025年6月18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12月19日～2025年6月18日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2025年6月18日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第2期末		第4期末	
	口 数	千口	口 数	評 価 額 千円
2050年満期米国債マザーファンド	9,736,148	9,736,148	15,482,063	13,622,667

(注) 親投資信託の2025年6月18日現在の受益権総口数は、15,482,063千口です。

## ○投資信託財産の構成

(2025年6月18日現在)

項 目	第4期末	
	評 価 額 千円	比 率 %
2050年満期米国債マザーファンド	13,622,667	98.0
コール・ローン等、その他	277,122	2.0
投資信託財産総額	13,899,789	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 2050年満期米国債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(13,522,501千円)の投資信託財産総額(13,622,382千円)に対する比率は99.3%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=145.36円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第3期末		第4期末	
	2025年3月18日現在	円	2025年6月18日現在	円
(A) 資産				
コール・ローン等	13,172,360,267		13,899,789,671	
2050年満期米国債マザーファンド(評価額)	250,701,363		277,118,131	
未収利息	12,921,655,562		13,622,667,839	
3,342			3,701	
(B) 負債	78,778,553		86,273,278	
未払収益分配金	56,360,114		64,045,950	
未払信託報酬	16,319,716		18,146,487	
その他未払費用	6,098,723		4,080,841	
(C) 純資産総額(A-B)	13,093,581,714		13,813,516,393	
元本	14,090,028,702		16,011,487,661	
次期繰越損益金	△ 996,446,988		△ 2,197,971,268	
(D) 受益権総口数	14,090,028,702口		16,011,487,661口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,293円		8,627円	

(注) 当ファンドの第3期首元本額は10,045,517,392円、第3～4期中追加設定元本額は6,300,577,358円、第3～4期中一部解約元本額は334,607,089円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第3期0.9293円、第4期0.8627円です。

(注) 2025年6月18日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は2,197,971,268円です。

## ○損益の状況

項 目	第3期	第4期
	2024年12月19日～ 2025年3月18日	2025年3月19日～ 2025年6月18日
(A) 配当等収益	円	円
受取利息	282,357	271,273
(B) 有価証券売買損益	△183,015,523	△ 886,982,057
売買益	4,117,320	3,627,892
売買損	△187,132,843	△ 890,609,949
(C) 信託報酬等	△ 19,316,857	△ 16,260,452
(D) 当期損益金(A+B+C)	△202,050,023	△ 902,971,236
(E) 前期繰越損益金	△316,592,953	△ 571,711,055
(F) 追加信託差損益金	△421,443,898	△ 659,243,027
(配当等相当額)	( 18,571,088)	( 28,276,955)
(売買損益相当額)	(△440,014,986)	(△ 687,519,982)
(G) 計(D+E+F)	△940,086,874	△2,133,925,318
(H) 収益分配金	△ 56,360,114	△ 64,045,950
次期繰越損益金(G+H)	△996,446,988	△2,197,971,268
追加信託差損益金	△421,443,898	△ 659,243,027
(配当等相当額)	( 23,279,540)	( 31,675,737)
(売買損益相当額)	(△444,723,438)	(△ 690,918,764)
分配準備積立金	12,828,033	29,569,881
繰越損益金	△587,831,123	△1,568,298,122

(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12月19日～2025年6月18日)は以下の通りです。

項 目	2024年12月19日～ 2025年3月18日	2025年3月19日～ 2025年6月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	64,705,457円	80,861,239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
c. 信託約款に定める収益調整金	23,279,540円	31,675,737円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,482,690円	12,754,592円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	92,467,687円	125,291,568円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	65円	78円
g. 分配金	56,360,114円	64,045,950円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40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3期	第4期
1万口当たり 分配金（税込み）	40円	40円

## ○お知らせ

### 約款変更について

2024年12月19日から2025年6月18日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第60条）

### 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。

※本書が、受益者の皆さまのお手元に届く際には、社名変更が行われている場合がありますので、ご留意ください。

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あげます。

# 2050年満期米国国債マザーファンド

## 運用報告書

第1期（決算日 2025年6月18日）  
(2024年6月28日～2025年6月18日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2024年6月28日から原則無期限です。
運用方針	主として、米国国債に投資を行ない、インカム収益の確保と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	米国国債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

### ファンド概要

主として、2050年に満期が到来する米国国債に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

ポートフォリオの構築にあたっては、利回りの水準、流動性などを考慮しながら決定します。なお、ファンドの状況などによっては、2050年より前に満期が到来する米国国債を組み入れる場合があります。

外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。

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つ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

<639194>

## 【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	期 謄 落 中 率		債 組 入 比	券 率 %	純 総 資 産 額
		期 謄	落 中 率			
(設定日) 2024年 6月 28日	円 10,000		% —		% —	百万円 2,233
1期(2025年 6月 18日)		8,799	△12.0		98.4	13,622

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	期 謄 落 中 率		債 組 入 比	券 率 %
		期 謄	落 中 率		
(設定日) 2024年 6月 28日	円 10,000		% —		% —
7月末	9,720		△ 2.8		100.1
8月末	9,653		△ 3.5		99.7
9月末	9,658		△ 3.4		100.3
10月末	9,722		△ 2.8		98.7
11月末	9,648		△ 3.5		98.6
12月末	9,485		△ 5.2		98.5
2025年 1月末	9,401		△ 6.0		98.3
2月末	9,497		△ 5.0		98.6
3月末	9,379		△ 6.2		98.9
4月末	8,979		△10.2		98.3
5月末	8,641		△13.6		98.5
(期 末) 2025年 6月 18日		8,799	△12.0		98.4

(注) 謄落率は設定日比です。

## ○運用経過

(2024年6月28日～2025年6月18日)

## 基準価額の推移

設定時10,000円の基準価額は、期間末に8,799円となり、騰落率は△12.0%となりました。

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・投資している債券からインカム収入を得たこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

- ・対象国通貨が対円で下落したこと。

## (海外債券市況)

海外債券市場において、米国10年国債利回りは期間の初めと比べて低下（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（E C B）に続き、イギリス銀行（B O E）、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つたことを背景に米国連邦準備制度理事会（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を受けて利回りは低下しました。

10月上旬から2025年1月上旬にかけては、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、ドイツおよびユーロ圏の製造業購買担当者景気指数（P M I）速報値が市場予想を上回り欧洲の景気後退懸念が和らいだことや、米国連邦公開市場委員会（F O M C）の議事要旨を受けてF R Bの利下げペースが緩やかになるとの見方が広がったこと、米国において新政権が誕生し政治的不透明感が後退したこと、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まったことなどから、利回りは上昇（債券価格は下落）しました。

1月中旬から期間末にかけては、米国の格付け会社が米国の信用格付けを最上位から1段階引き下げる発表したことなどが利回りの上昇要因となったものの、F R Bが保有する米国国債などの資産を圧縮する量的引き締め（Q T）の一時停止または減速を検討していると明らかになつたことや、米国大統領が関税政策による景気後退の可能性を否定しなかつたこと、米国政権が貿易相手国に対して発表した相互関税で幅広く関税を引き上げる方針を示し世界景気の悪化が懸念されたことなどを背景に、利回りは低下しました。



## (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

当ファンドでは2050年に満期が到来する米国国債に投資を行ない、ポートフォリオを維持しました。

## ○今後の運用方針

主として、2050年に満期が到来する米国国債に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

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

(2024年6月28日～2025年6月18日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他の費用 (保管費用)	円 2 (2)	% 0.021 (0.021)	(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	2	0.021	
期中の平均基準価額は、9,481円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年6月28日～2025年6月18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 98,037	千アメリカドル —

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年6月28日～2025年6月18日)

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年6月28日～2025年6月18日）

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

## ○組入資産の明細

(2025年6月18日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5 年以上	2 年以上	2 年未満
アメリカ	千アメリカドル 181,693	千アメリカドル 92,233	千円 13,407,124	% 98.4	% —	% 98.4	% —	% —
合 計	181,693	92,233	13,407,124	98.4	—	98.4	—	—

(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					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	2.0	39,873	22,948	3,335,829	2050/2/15	
US TREASURY N/B	1.25	49,280	23,151	3,365,366	2050/5/15	
US TREASURY N/B	1.375	47,670	22,984	3,341,085	2050/8/15	
US TREASURY N/B	1.625	44,870	23,148	3,364,843	2050/11/15	
合 計				13,407,124		

(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。

(2025年6月18日現在)

## ○投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
千円	%	
公社債	13,407,124	98.4
コール・ローン等、その他	215,258	1.6
投資信託財産総額	13,622,382	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（13,522,501千円）の投資信託財産総額（13,622,382千円）に対する比率は99.3%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=145.36円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年6月18日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	13,622,382,509
公社債(評価額)	125,834,474
未収利息	13,407,124,198
前払費用	83,731,736
(B) 負債	5,692,101
(C) 純資産総額(A-B)	0
元本	13,622,382,509
次期繰越損益金	15,482,063,689
(D) 受益権総口数	△ 1,859,681,180
1万口当たり基準価額(C/D)	15,482,063,689口
	8,799円

(注) 当ファンドの設定時元本額は2,233,083,304円、期中追加設定元本額は13,248,980,385円、期中一部解約元本額は0円です。

(注) 2025年6月18日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・ 2050年満期米国債ファンド(年4回分配型) 15,482,063,689円

(注) 1口当たり純資産額は0.8799円です。

(注) 2025年6月18日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は1,859,681,180円です。

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

## ○損益の状況 (2024年6月28日～2025年6月18日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	259,919,710
(B) 有価証券売買損益	259,919,710
売買益	△1,581,043,363
売買損	13,241,130
(C) 保管費用等	△1,594,284,493
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,991,272
(E) 追加信託差損益金	△1,323,114,925
(F) 計(D+E)	△536,566,255
次期繰越損益金(F)	△1,859,681,180
	△1,859,681,180

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

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

## 〇お知らせ

### 約款変更について

2024年6月28日から2025年6月18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](http://www.amova-am.com)」へ変更となります。

※本書が、受益者の皆さまのお手元に届く際には、社名変更が行われている場合がありますので、ご留意ください。