

ゴールドマン・サックス
毎月分配債券ファンド

愛称：妖精物語

第280期末(2025年12月15日)		第275期～第280期	
基準価額	10,012円	騰落率	10.5%
純資産総額	25,921百万円	分配金合計	60円

(注)騰落率は収益分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	原則として無期限
運用方針	日本を除く世界各国の投資適格債券への分散投資を通じて、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。
主要投資対象	
本ファンド	グローバル・アグリゲート(除く日本)マザーファンドの受益証券
グローバル・アグリゲート(除く日本)マザーファンド	日本を除く世界各国の国債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券等
運用方法・組入制限	①主としてマザーファンドの受益証券に投資し、原則として、その組入比率は高位に保ちます。 ②本ファンドおよびマザーファンドにおける組入制限は下記のとおりです。 ・外貨建資産への投資については、特に制限を設けません。 ・デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
分配方針	原則として毎計算期末(毎月15日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

追加型投信／海外／債券

第275期(決算日2025年7月15日)

第276期(決算日2025年8月15日)

第277期(決算日2025年9月16日)

第278期(決算日2025年10月15日)

第279期(決算日2025年11月17日)

第280期(決算日2025年12月15日)

作成対象期間：2025年6月17日～2025年12月15日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「ゴールドマン・サックス毎月分配債券ファンド」は、このたび、第275期～第280期の決算を行いました。本ファンドは、日本を除く世界各国の国債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券等に分散投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行っております。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒105-5543 東京都港区虎ノ門2-6-1 虎ノ門ヒルズステーションタワー

お問合せ先: 03-4587-6000(代表)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

■最近5作成期の運用実績

決算期		基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	ベンチマーク	期中 騰落率	債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
		円	円	%		%	%	%	百万円
①	251期(2023年7月18日)	8,265	10	0.4	24,490	0.1	97.7	24.5	26,217
	252期(2023年8月15日)	8,448	10	2.3	24,924	1.8	97.6	26.0	26,647
	253期(2023年9月15日)	8,505	10	0.8	25,208	1.1	97.7	22.0	26,552
	254期(2023年10月16日)	8,423	10	△0.8	25,020	△0.7	97.8	29.8	26,075
	255期(2023年11月15日)	8,704	10	3.5	25,939	3.7	96.5	28.1	26,761
	256期(2023年12月15日)	8,610	10	△1.0	25,532	△1.6	96.1	24.0	26,288
②	257期(2024年1月15日)	8,777	10	2.1	26,250	2.8	96.7	26.3	26,687
	258期(2024年2月15日)	8,912	10	1.7	26,634	1.5	98.4	29.0	26,877
	259期(2024年3月15日)	8,873	10	△0.3	26,621	△0.0	98.9	30.5	26,535
	260期(2024年4月15日)	9,036	10	1.9	27,084	1.7	98.6	25.0	26,901
	261期(2024年5月15日)	9,284	10	2.9	27,860	2.9	96.6	25.7	27,455
	262期(2024年6月17日)	9,415	10	1.5	28,297	1.6	98.7	25.7	27,647
③	263期(2024年7月16日)	9,562	10	1.7	28,867	2.0	95.6	36.5	27,875
	264期(2024年8月15日)	9,119	10	△4.5	27,637	△4.3	97.2	40.1	26,416
	265期(2024年9月17日)	8,873	10	△2.6	26,911	△2.6	97.9	30.1	25,526
	266期(2024年10月15日)	9,208	10	3.9	27,851	3.5	95.6	37.0	26,357
	267期(2024年11月15日)	9,422	10	2.4	28,219	1.3	96.0	38.0	26,732
	268期(2024年12月16日)	9,317	10	△1.0	28,299	0.3	99.0	51.0	26,175
④	269期(2025年1月15日)	9,296	10	△0.1	28,161	△0.5	96.8	54.6	25,926
	270期(2025年2月17日)	9,210	10	△0.8	27,808	△1.3	96.7	42.1	25,507
	271期(2025年3月17日)	9,069	10	△1.4	27,649	△0.6	95.2	35.5	25,006
	272期(2025年4月15日)	8,875	10	△2.0	26,938	△2.6	93.8	22.7	24,289
	273期(2025年5月15日)	9,047	10	2.1	27,533	2.2	97.2	16.1	24,634
	274期(2025年6月16日)	9,118	10	0.9	27,725	0.7	98.1	31.1	24,624
⑤	275期(2025年7月15日)	9,370	10	2.9	28,655	3.4	96.9	28.2	25,125
	276期(2025年8月15日)	9,423	10	0.7	28,567	△0.3	96.3	57.8	25,113
	277期(2025年9月16日)	9,529	10	1.2	29,029	1.6	96.7	59.4	25,189
	278期(2025年10月15日)	9,757	10	2.5	29,904	3.0	97.3	54.2	25,635
	279期(2025年11月17日)	9,918	10	1.8	30,529	2.1	97.7	52.2	25,835
	280期(2025年12月15日)	10,012	10	1.0	30,704	0.6	96.0	47.9	25,921

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ベンチマーク(ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス(除く日本、円ベース))は、2002年6月28日を10,000として指数化しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

(注4) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、実質比率を記載しております。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

決算期	年 月 日	基準価額		ベンチマーク	騰落率		債券組入率	債券先物率
		円	%		%	%		
第275期	(期首)2025年6月16日	9,118	—	27,725	—	98.1	31.1	
	6月末	9,243	1.4	28,134	1.5	98.0	34.0	
	(期末)2025年7月15日	9,380	2.9	28,655	3.4	96.9	28.2	
第276期	(期首)2025年7月15日	9,370	—	28,655	—	96.9	28.2	
	7月末	9,436	0.7	28,980	1.1	95.1	36.9	
	(期末)2025年8月15日	9,433	0.7	28,567	△0.3	96.3	57.8	
第277期	(期首)2025年8月15日	9,423	—	28,567	—	96.3	57.8	
	8月末	9,412	△0.1	28,666	0.3	100.0	62.7	
	(期末)2025年9月16日	9,539	1.2	29,029	1.6	96.7	59.4	
第278期	(期首)2025年9月16日	9,529	—	29,029	—	96.7	59.4	
	9月末	9,553	0.3	29,057	0.1	96.5	63.7	
	(期末)2025年10月15日	9,767	2.5	29,904	3.0	97.3	54.2	
第279期	(期首)2025年10月15日	9,757	—	29,904	—	97.3	54.2	
	10月末	9,917	1.6	30,338	1.5	96.9	62.6	
	(期末)2025年11月17日	9,928	1.8	30,529	2.1	97.7	52.2	
第280期	(期首)2025年11月17日	9,918	—	30,529	—	97.7	52.2	
	11月末	10,091	1.7	30,879	1.1	97.8	51.4	
	(期末)2025年12月15日	10,022	1.0	30,704	0.6	96.0	47.9	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

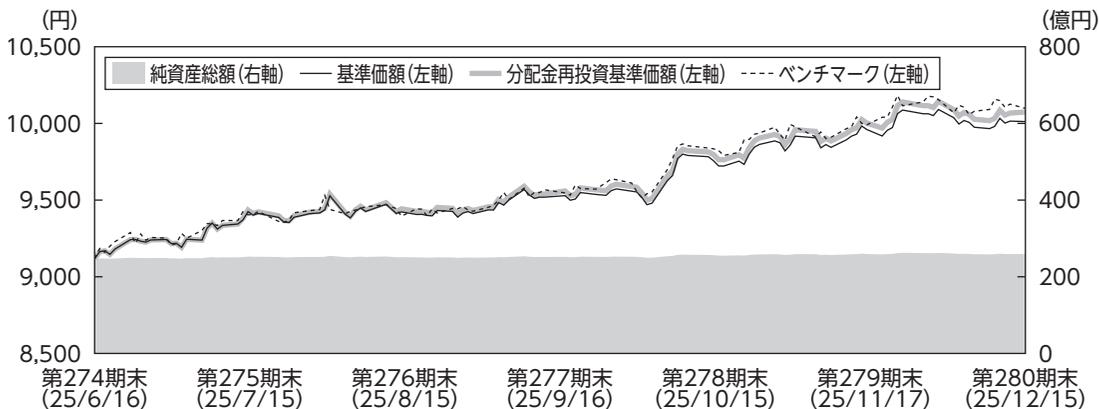
(注2) ベンチマーク (ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス (除く日本、円ベース)) は、2002年6月28日を10,000として指数化しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

(注4) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、実質比率を記載しております。

■運用経過

◆基準価額等の推移について（2025年6月17日～2025年12月15日）



第275期首：9,118円

第280期末：10,012円

（当作成期中にお支払いした分配金：60円）

騰落率：+10.5%（分配金再投資ベース）

（注1）ベンチマークはブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース）です。

（注2）分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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3）実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さま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、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

（注4）分配金再投資基準価額、ベンチマークは、当作成期（以下、「当期」といいます。）の期首の基準価額を起点として指数化しています。

（注5）騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の9,118円から894円上昇し、期末には10,012円となりました。

上昇要因

主要投資対象となっている米ドルやユーロが対円で上昇したことや、非国債セクターのスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したこと、保有する債券からの利息収入などが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

主要投資対象となっている欧州（ドイツ）の国債利回りが上昇（価格は下落）したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

<外国債券市場>

当期は、米国の10年国債利回りが前期末対比で低下（価格は上昇）した一方で、ドイツの10年国債利回りは前期末から上昇しました。

米国では、事前予想を下回る雇用関連統計が発表され、F R B（米連邦準備制度理事会）が追加利下げを決定するとの見方が広がったことなどを背景に利回りが低下しました。なお、F R Bは9月、10月、12月のF O M C（米連邦公開市場委員会）にて、3会合連続で政策金利の0.25%引き下げを決定しました。また、期中原油価格が下落しエネルギー価格の上昇懸念が後退したことも、国債利回りの低下要因となりました。一方でユーロ圏（ドイツ）では、インフレ関連指標が上昇に転じたこと、ドイツで国防費の増額などを背景に財政規律が緩和され債務増大への懸念が高まったことなどが、国債利回りの上昇要因となりました。

非国債セクターについて、社債市場では期中発表された決算内容から良好な企業ファンダメンタルズが確認されたほか、米トランプ政権が発表した関税政策の影響が明らかになるにつれ、先行き不透明感が後退したことなどを背景に、前期末対比ではスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小する展開となりました。

<外国為替市場>

当期は、米ドル、ユーロともに対円で上昇しました。

米ドル円相場は、米国で追加利下げが決定した一方で日本では追加利上げが決定し、日米金利差が縮小したものの、高市新政権の積極財政や、日銀の金融緩和的な姿勢が円安要因となりました。ユーロも、E C B（欧州中央銀行）による利下げ期待が後退したことなどが材料視され、対円で上昇する展開となりました。

◆ポートフォリオについて

<本ファンド>

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンドの組入れを高位に維持することにより、日本を除く世界各国の国債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券等に分散投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

<本マザーファンド>

債券

期首においては、デュレーション戦略における米国の金利デュレーションの長期化ポジション、国別配分戦略における英国やカナダのオーバーウェイトに対する米国や欧州（ドイツ）のアンダーウェイト、セクター配分戦略における証券化商品や社債のオーバーウェイトなどが、主要なポジションとなっていました。

期末においては、デュレーション戦略における欧州（ドイツ）の金利デュレーションの長期化ポジション、国別配分戦略における欧州（ドイツ）、英国、カナダのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における証券化商品のオーバーウェイトなどが、主要なポジションとなっています。

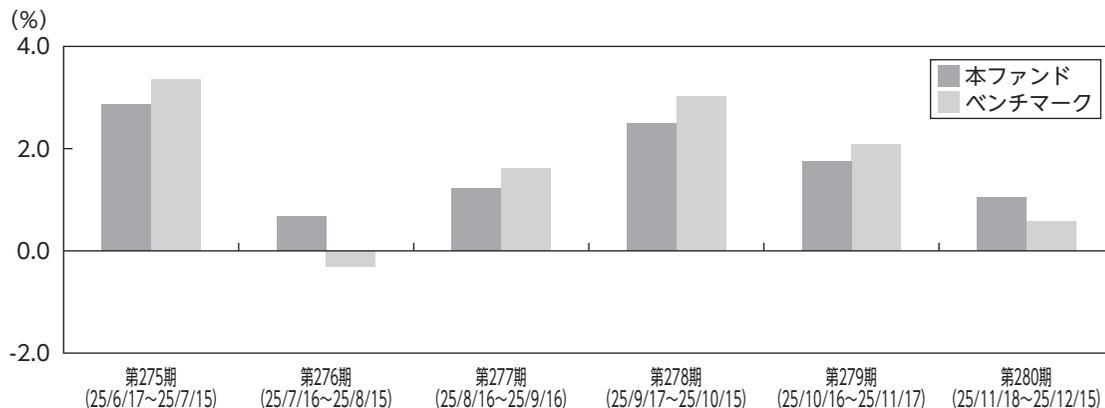
通貨

期首においては、米ドルやカナダ・ドルなどをオーバーウェイトとする一方で、スイス・フランやニュージーランド・ドルなどをアンダーウェイトとしていました。

期末においては、ユーロやカナダ・ドルなどをオーバーウェイトとする一方で、英ポンドや豪ドルなどをアンダーウェイトとしています。

◆ベンチマークとの差異について

<当期の基準価額とベンチマークの対比（騰落率）>



(注1) 基準価額の騰落率は収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

(注2) ベンチマークはブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース）です。

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は+10.5%となり、ベンチマーク（+10.7%）を下回りました。

当期は、デュレーション戦略や国債金利スワップ戦略などがマイナス寄与となったものの、セクター配分戦略や通貨配分戦略などがプラス寄与となりました。セクター配分戦略においては、証券化商品のオーバーウェイトなどがプラスに寄与しました。また、通貨配分戦略においては、ユーロやノルウェー・クローネのオーバーウェイトなどがプラスに寄与しました。一方で、デュレーション戦略においては、欧州（ドイツ）の金利デュレーションの長期化ポジションなどがマイナスに寄与しました。

◆分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、第275期から第280期は各10円としました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について

<本ファンド>

今後も引き続き本マザーファンド受益証券を高位に組入れ、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行います。

<本マザーファンド>

今後も日本を除く世界各国の投資適格債券への分散投資を通じて、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

当社の投資戦略に関して、金利戦略では各国の金融政策の乖離などを投資テーマとし、引き続き機動的にポジションを動かす方針です。セクター配分戦略では証券化商品などをオーバーウェイトとしています。通貨配分戦略では、ユーロやカナダ・ドルなどをオーバーウェイトとする一方、英ポンドや日本円などをアンダーウェイトとしています。景気が想定以上に悪化するリスク・シナリオも検討しつつ、リターンとリスクのバランスを重視し選択的・柔軟な運用を行うことで、市場の不確実性も勘案したポートフォリオ運営を行う方針です。

(上記見通しは2025年12月15日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。)

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第275期～第280期 2025年6月17日～2025年12月15日		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	55円 (26)	0.576% (0.274)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(26)	(0.274)	
(受託会社)	(3)	(0.027)	
売買委託手数料 (先物・オプション)	2 (2)	0.020 (0.020)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 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
その他費用 (保管費用)	1 (1)	0.015 (0.006)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(その他)	(1)	(0.006)	
合計	58	0.611	

期中の平均基準価額は9,608円です。

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む。)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

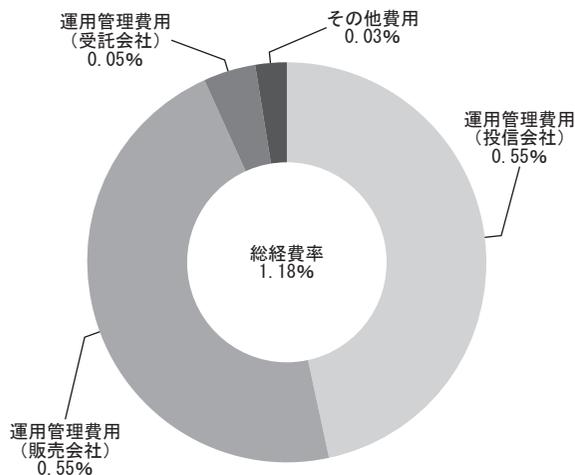
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.18%です。



(注1) 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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2025年6月17日から2025年12月15日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第275期～第280期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド	千口 39,753	千円 134,302	千口 450,068	千円 1,515,455

■利害関係人との取引状況等（2025年6月17日から2025年12月15日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2025年12月15日現在）

親投資信託残高

種 類	第 274 期 末		第 280 期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド	千口 7,742,021	千円 7,742,021	千口 7,331,706	千円 25,971,105

■投資信託財産の構成

2025年12月15日現在

項 目	第 280 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド	千円 25,971,105	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	28,080	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	25,999,185	100.0

（注1）グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（27,322,448千円）の投資信託財産総額（29,317,687千円）に対する比率は93.2%です。

（注2）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。なお決算日における邦貨換算レートは1 オフショア人民元=22.106円、1 米ドル=156.02円、1 カナダドル=113.29円、1 メキシコペソ=8.6615円、1 ユーロ=183.04円、1 英ポンド=208.51円、1 スイスフラン=195.88円、1 スウェーデンクローナ=16.83円、1 ノルウェークローネ=15.42円、1 デンマーククローネ=24.51円、1 チェココルナ=7.5376円、1 ハンガリーフォリント=0.475435円、1 ポーランドズロチ=43.3271円、1 オーストラリアドル=103.71円、1 ニュージーランドドル=90.52円、1 タイバーツ=4.95円、1 インドネシアルピア=0.0094円、1 韓国ウォン=0.1057円、1 イスラエルシェケル=48.4199円、1 南アフリカランド=9.24円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 275 期 末	第 276 期 末	第 277 期 末	第 278 期 末	第 279 期 末	第 280 期 末
	2025年7月15日	2025年8月15日	2025年9月16日	2025年10月15日	2025年11月17日	2025年12月15日
(A) 資 産	25,198,999,941円	25,196,426,555円	25,250,774,987円	25,704,838,360円	25,918,016,885円	25,999,185,711円
グローバル・ アグリゲート(除く日本) マザーファンド(評価額)	25,175,677,252	25,164,888,801	25,241,847,842	25,685,102,802	25,888,920,956	25,971,105,362
未 収 入 金	23,322,689	31,537,754	8,927,145	19,735,558	29,095,929	28,080,349
(B) 負 債	73,363,663	83,331,417	61,207,396	69,640,424	82,481,807	77,360,341
未 払 収 益 分 配 金	26,815,968	26,649,892	26,433,969	26,274,217	26,048,531	25,889,465
未 払 解 約 金	23,322,689	31,537,754	8,927,145	19,735,558	29,095,929	28,080,349
未 払 信 託 報 酬	22,829,305	24,715,381	25,405,924	23,228,037	26,908,388	23,071,925
そ の 他 未 払 費 用	395,701	428,390	440,358	402,612	428,959	318,602
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	25,125,636,278	25,113,095,138	25,189,567,591	25,635,197,936	25,835,535,078	25,921,825,370
元 本	26,815,968,418	26,649,892,786	26,433,969,130	26,274,217,038	26,048,531,162	25,889,465,239
次 期 繰 越 損 益 金	△ 1,690,332,140	△ 1,536,797,648	△ 1,244,401,539	△ 639,019,102	△ 212,996,084	32,360,131
(D) 受 益 権 総 口 数	26,815,968,418口	26,649,892,786口	26,433,969,130口	26,274,217,038口	26,048,531,162口	25,889,465,239口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,370円	9,423円	9,529円	9,757円	9,918円	10,012円

(注) 当作成期首元本額は27,006,104,202円、当作成期間(第275期～第280期)中において、追加設定元本額は139,772,613円、同解約元本額は1,256,411,576円です。

■損益の状況

項 目	第 275 期	第 276 期	第 277 期	第 278 期	第 279 期	第 280 期
	自 2025年6月17日 至 2025年7月15日	自 2025年7月16日 至 2025年8月15日	自 2025年8月16日 至 2025年9月16日	自 2025年9月17日 至 2025年10月15日	自 2025年10月16日 至 2025年11月17日	自 2025年11月18日 至 2025年12月15日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	724,876,150円	194,788,287円	332,105,062円	647,612,748円	473,741,628円	293,098,881円
売 買 益	727,586,365	197,937,292	338,438,845	652,925,260	478,960,948	295,733,989
売 買 損	△ 2,710,215	△ 3,149,005	△ 6,333,783	△ 5,312,512	△ 5,219,320	△ 2,635,108
(B) 信 託 報 酬 等	△ 23,225,006	△ 25,143,771	△ 25,846,282	△ 23,630,649	△ 27,337,347	△ 23,390,527
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	701,651,144	169,644,516	306,258,780	623,982,099	446,404,281	269,708,354
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	903,102,549	1,566,876,662	1,694,048,340	1,960,393,738	2,534,374,506	2,933,231,399
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 3,268,269,865	△ 3,246,668,934	△ 3,218,274,690	△ 3,197,120,722	△ 3,167,726,340	△ 3,144,690,157
(配 当 等 相 当 額)	(149,741,860)	(151,007,135)	(152,886,918)	(154,110,359)	(154,729,222)	(157,299,445)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,418,011,725)	(△ 3,397,676,069)	(△ 3,371,161,608)	(△ 3,351,231,081)	(△ 3,322,455,562)	(△ 3,301,989,602)
(F) 計 (C + D + E)	△ 1,663,516,172	△ 1,510,147,756	△ 1,217,967,570	△ 612,744,885	△ 186,947,553	58,249,596
(G) 収 益 分 配 金	△ 26,815,968	△ 26,649,892	△ 26,433,969	△ 26,274,217	△ 26,048,531	△ 25,889,465
次 期 繰 越 損 益 金 (F + G)	△ 1,690,332,140	△ 1,536,797,648	△ 1,244,401,539	△ 639,019,102	△ 212,996,084	32,360,131
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 3,268,269,865	△ 3,246,668,934	△ 3,218,274,690	△ 3,197,120,722	△ 3,167,726,340	△ 3,144,690,157
(配 当 等 相 当 額)	(149,807,892)	(151,074,595)	(152,946,576)	(154,205,035)	(154,788,804)	(157,357,601)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,418,077,757)	(△ 3,397,743,529)	(△ 3,371,221,266)	(△ 3,351,325,757)	(△ 3,322,515,144)	(△ 3,302,047,758)
分 配 準 備 積 立 金	2,604,791,930	2,636,566,875	2,658,466,771	2,695,840,691	2,954,730,256	3,177,050,288
繰 越 損 益 金	△ 1,026,854,205	△ 926,695,589	△ 684,593,620	△ 137,739,071	-	-

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(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引いた差額分をいいます。

(注4) 収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第275期	第276期	第277期	第278期	第279期	第280期
1 万 口 当 たり 分 配 金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

- ◇分配金には、課税扱いとなる普通分配金と、非課税扱いとなる元本払戻金（特別分配金）があります。
- ◇分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ◇税率は、個人の受益者については原則20.315%（所得税15.315%、地方税5%）です。ただし、外国税額控除の適用となった場合には、軽減される場合があります。
- ◇税法が改正された場合等には、上記内容が変更になる場合もあります。

■分配原資の内訳

（単位：円・%、1万口当たり・税引前）

項 目	第 275 期	第 276 期	第 277 期	第 278 期	第 279 期	第 280 期
	2025年6月17日 ~2025年7月15日	2025年7月16日 ~2025年8月15日	2025年8月16日 ~2025年9月16日	2025年9月17日 ~2025年10月15日	2025年10月16日 ~2025年11月17日	2025年11月18日 ~2025年12月15日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.107	0.106	0.105	0.102	0.101	0.100
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,027	1,046	1,063	1,084	1,193	1,287

- （注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- （注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。
- （注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

グローバル・アグリゲート (除く日本) マザーファンド

親投資信託

第23期(決算日2025年6月16日)

作成対象期間: 2024年6月18日～2025年6月16日

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	原則として無期限
運用方針	日本を除く世界各国の投資適格債券への分散投資を通じて、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。
主要投資対象	日本を除く世界各国の国債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券等
組入制限	①外貨建資産への組入れについては制限を設けません。 ②デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。法令・諸規則に基づき、親投資信託(マザーファンド)の期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		ベンチマーク	騰落率	債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
		期騰	中率					
19期(2021年6月15日)	円 25,740		% 10.3	22,692	% 7.2	% 102.0	% 16.6	百万円 37,817
20期(2022年6月15日)	25,913		0.7	23,198	2.2	97.8	16.6	32,839
21期(2023年6月15日)	27,386		5.7	24,457	5.4	97.5	23.7	33,892
22期(2024年6月17日)	32,104		17.2	28,297	15.7	98.5	25.6	31,712
23期(2025年6月16日)	31,873	△	0.7	27,725	△ 2.0	97.9	31.0	26,683

(注1) ベンチマーク（ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース））は、2002年6月28日を10,000として指数化しております。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額	騰落率		ベンチマーク	騰落率	債券組入率 比	債券先物率 比
		騰落	率				
(期首) 2024年6月17日	円 32,104		% —	28,297	% —	% 98.5	% 25.6
6月末	32,705		1.9	28,760	1.6	96.9	29.9
7月末	31,568	△	1.7	27,530	△2.7	95.4	39.8
8月末	30,799	△	4.1	27,209	△3.8	96.2	46.1
9月末	30,923	△	3.7	27,173	△4.0	97.0	40.4
10月末	32,209		0.3	28,070	△0.8	95.8	34.9
11月末	31,579	△	1.6	27,760	△1.9	96.3	43.0
12月末	32,632		1.6	28,500	0.7	96.8	55.9
2025年1月末	32,128		0.1	28,234	△0.2	94.7	57.7
2月末	31,544	△	1.7	27,853	△1.6	96.3	52.3
3月末	31,794	△	1.0	27,834	△1.6	94.1	41.6
4月末	31,156	△	3.0	27,263	△3.7	93.4	20.2
5月末	31,475	△	2.0	27,542	△2.7	97.3	34.0
(期末) 2025年6月16日	31,873	△	0.7	27,725	△2.0	97.9	31.0

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) ベンチマーク（ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース））は、2002年6月28日を10,000として指数化しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

■運用経過

◆基準価額の推移について

(2024年6月18日～2025年6月16日)



◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の32,104円から231円下落し、期末には31,873円となりました。

上昇要因

欧米の短中期セクターの国債利回りが低下（価格は上昇）したことや、保有する債券からの利息収入などが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

主要投資対象通貨である米ドルやユーロが対円で下落したことや、欧米の長期セクターの国債利回りが上昇（価格は下落）したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

<外国債券市場>

当期は、米国10年国債利回り、ドイツ10年国債利回りともに前期末から上昇（価格は下落）しました。米国では、期の序盤は、2024年9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）での利下げを織り込む形で、利回りが低下しました。期中盤は、発表された雇用関連統計が予想以上に堅調となり、FRB（米連邦準備制度理事会）の利下げペースが鈍化するとの見方が広がったことなどを背景に、利回りが上昇する展開となりました。期の終盤は、米トランプ政権が発表した関税措置により世界経済の先行き不透明感が高まるなか、米国10年国債利回りは一進一退の動きとなり、結局前期末対比で上昇した水準で期末を迎えました。ユーロ圏では、欧州経済の先行きに対する悲観的な見方が強まった局面などで利回りが低下したものの、ドイツが地政学リスクの高まりを受けて国防費を引き上げるなど、財政規律が緩和され債務増大への懸念が高まったことなどを背景に、ドイツ10年国債利回りは前期末対比で上昇する展開となりました。

非国債セクターについて、社債市場では2025年4月にかけて米トランプ政権が発表した関税政策の影響を見極めたいとの思惑から売られ、スプレッド（国債に対する上乘せ金利）が拡大する局面もあったものの、期中発表された決算内容は概ね良好だったことなどから、前期末対比ではスプレッドが縮小する展開となりました。

<外国為替市場>

当期は、米ドルやユーロなどが対円で下落しました。

日銀が2024年7月および2025年1月の金融政策決定会合で利上げを決定した一方で、FRBやECB（欧州中央銀行）が利下げを決定したことで、日本と欧米との短期金利差の縮小が意識されたことなどが、円高米ドル安および円高ユーロ安要因となりました。

◆ポートフォリオについて**債券**

期首においては、デュレーション戦略における米国の金利デュレーションの長期化ポジション、国別配分戦略における英国やカナダのオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）のアンダーウェイト、セクター配分戦略における証券化商品や社債のオーバーウェイトなどが、主要なポジションになっていました。

期末においては、デュレーション戦略における米国の金利デュレーションの長期化ポジション、国別配分戦略における英国やカナダのオーバーウェイトに対する米国や欧州（ドイツ）のアンダーウェイト、セクター配分戦略における証券化商品や社債のオーバーウェイトなどが、主要なポジションとなっています。

通貨

期首においては、米ドルやユーロなどをオーバーウェイトとする一方で、ニュージーランド・ドルやスイス・フランなどをアンダーウェイトとしていました。

期末においては、米ドルやカナダ・ドルなどをオーバーウェイトとする一方で、スイス・フランやニュージーランド・ドルなどをアンダーウェイトとしています。

◆ベンチマークとの差異について

当期の本ファンドのパフォーマンスは-0.7%となり、ベンチマーク（-2.0%）を上回りました。

当期は、国別配分戦略などがマイナス寄与となったものの、デュレーション戦略、セクター配分戦略や国債／金利スワップ戦略の個別銘柄選択などがプラス寄与となりました。デュレーション戦略においては、米国の金利が低下する局面で構築していた金利デュレーションの長期化ポジションなどがプラスに寄与しました。また、セクター配分戦略においては、CMB S（商業用不動産担保証券）やCLO（ローン担保証券）のオーバーウェイトなどがプラスに寄与しました。一方で、国別配分戦略においては、英国のオーバーウェイトに対する欧州のアンダーウェイトなどがマイナスに寄与しました。

◆今後の運用方針について

今後も日本を除く世界各国の投資適格債券への分散投資を通じて、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

当社の投資戦略に関して、金利戦略では各国の金融政策の乖離などを投資テーマとし、引き続き機動的にポジションを動かす方針です。セクター配分戦略では社債、証券化商品などをオーバーウェイトとしています。通貨配分戦略では、米ドルなどをオーバーウェイトとする一方、日本円などをアンダーウェイトとしています。景気が想定以上に悪化するリスク・シナリオも検討しつつ、リターンとリスクのバランスを重視し選択的・柔軟な運用を行うことで、市場の不確実性も勘案したポートフォリオ運営を行う方針です。

（上記見通しは2025年6月16日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2024年6月18日～2025年6月16日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (先物・オプション)	10円 (10)	0.031% (0.031)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 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
その他費用 (保管費用) (その他)	4 (4) (0)	0.013 (0.012) (0.001)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 信託事務処理等に要するその他の諸費用
合計	14	0.044	

期中の平均基準価額は31,709円です。

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況（2024年6月18日から2025年6月16日まで）

(1) 公社債

			買付額	売付額
			千米ドル	千米ドル
外	アメリカ	国債証券	46,922	(46,269 951)
		地方債証券	—	(— 215)
		特殊債証券	4,142	(5,332 2,578)
		社債券(投資法人債券を含む)	41,844	(42,564 7,097)
メキシコ	国債証券	千メキシコペソ	1,089	千メキシコペソ 1,089
		社債券(投資法人債券を含む)	697	804
国	ドイツ	社債券(投資法人債券を含む)	563	(288 124)
		社債券(投資法人債券を含む)	5,195	5,163
	フランス	国債証券	274	(1,236 202)
		社債券(投資法人債券を含む)	1,365	2,524
	オランダ	社債券(投資法人債券を含む)	—	1,562
		国債証券	792	(860 101)
	スペイン	社債券(投資法人債券を含む)	—	325
国債証券		195	(204 199)	

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

			買 付 額	売 付 額	
外 国	ユ ー ロ	オーストリア	社債券(投資法人債券を含む) 599	千ユーロ 296	
		ルクセンブルク	社債券(投資法人債券を含む) —	449	
		フィンランド	社債券(投資法人債券を含む) —	335	
		アイルランド	国債証券	—	608
			社債券(投資法人債券を含む)	458	1,483
		ギリシャ	社債券(投資法人債券を含む)	475	332
		ポルトガル	国債証券	—	382
	そ の 他	国債証券	—	(54 180)	
		特殊債券	1,868	437	
		社債券(投資法人債券を含む)	3,280	5,226	
	イギリス	社債券(投資法人債券を含む)	千英ポンド 739	千英ポンド (400 200)	
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 49,313	千スウェーデンクローナ 49,546	
	オーストラリア	社債券(投資法人債券を含む)	千オーストラリアドル 1,100	千オーストラリアドル —	
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリングット —	千マレーシアリングット 2,865	
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 10,497,056	千インドネシアルピア 8,111,696	
韓 国	国債証券	千韓国ウォン 353,572	千韓国ウォン —		
中 国 オ フ シ ョ ア	国債証券	千オフショア人民元 2,132	千オフショア人民元 19,158		
	特殊債券	—	6,030		

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

(2) 先物取引の銘柄別取引状況

			買 建		売 建	
			新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外	債券先物取引	米 国 国 債 先 物 ウ ル ト ラ 10年	百万円 813	百万円 843	百万円 7,842	百万円 8,040
		米 国 国 債 先 物 10年	39,763	41,120	8,072	8,159
		米 国 国 債 先 物 2年	16,783	16,410	6,713	7,568
		米 国 国 債 先 物 20年	10,448	11,261	162	160
		米 国 国 債 先 物 30年	8,084	7,762	6,645	7,062
		米 国 国 債 先 物 5年	25,981	26,808	6,744	6,737
		カ ナ ダ 国 債 先 物 10年	5,051	4,912	299	295
		オーストラリア国債先物 10年	4,087	4,351	155	156
		オーストラリア国債先物 3年	3,914	4,031	3,576	2,872
		英 国 国 債 先 物 10年	4,698	4,205	—	—
		ド イ ツ 国 債 先 物 5年	29,673	27,901	237	237
		イ タ リ ア 国 債 先 物 10年	2,305	2,390	—	—
		ド イ ツ 国 債 先 物 10年	20,076	19,147	1,490	2,198
		ド イ ツ 国 債 先 物 30年	44	64	8,608	7,667
		国	その他先物取引	フ ラ ン ス 国 債 先 物 10年	1,562	1,353
ド イ ツ 国 債 先 物 2年	17,211			17,886	1,691	1,697
S O F R 先 物 3 ヶ 月	—			—	28,454	21,756
S O N I A 先 物 3 ヶ 月	72,451			59,302	—	—
ユ ー ロ 金 利 先 物 3 ヶ 月	2,448			2,451	46,694	44,633

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 外国の取引金額は、各月中の取引額を当該月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(3) スワップ及び先渡取引契約金額

種 類	当 期
	取 引 契 約 金 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 3,218

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 外国の取引契約金額は、各月中の取引における想定元本金額を当該月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■主要な売買銘柄（2024年6月18日から2025年6月16日まで）
公社債

当		期	
買	付	売	付
銘	柄	銘	柄
	金額		金額
	千円		千円
US TREASURY N/B 4.625% 55/2/15	1,276,593	US TREASURY N/B 4.625% 55/2/15	1,274,206
TREASURY BILL 0% 24/11/7	838,958	US TREASURY N/B 4.75% 45/2/15	809,860
US TREASURY N/B 4.75% 45/2/15	807,499	TREASURY BILL 0% 24/11/7	752,632
SWEDISH GOVRNMNT 1% 26/11/12	698,765	SWEDISH GOVRNMNT 1% 26/11/12	701,573
US TREASURY N/B 4.125% 31/7/31	692,057	US TREASURY N/B 4.125% 31/7/31	693,249
US TREASURY N/B 4% 29/7/31	685,296	US TREASURY N/B 4% 29/7/31	686,256
US TREASURY N/B 4.625% 44/11/15	555,636	US TREASURY N/B 4.625% 44/11/15	561,659
US TREASURY N/B 4.125% 44/8/15	546,743	US TREASURY N/B 4.125% 44/8/15	543,605
BTF 0% 25/8/6	535,618	SHACK 2019-14A A1R 6.74362% 34/7/20	470,816
US TREASURY N/B 4.75% 55/5/15	441,141	US TREASURY N/B 4.75% 55/5/15	440,091

(注) 金額は受渡し代金。(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18日から2025年6月16日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2025年6月16日現在）

(1) 公社債

A 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区分	当 期			末					
	額 面 金 額	評 価 額	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	千米ドル 115,300	千米ドル 112,438	千円 16,238,405	60.9%	1.5%	42.5%	15.1%	3.3%	
カナダ	千カナダドル 3,750	千カナダドル 3,738	397,285	1.5	—	1.5	—	—	
メキシコ	千メキシコペソ 12,842	千メキシコペソ 13,225	100,810	0.4	—	0.4	—	—	
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ							
ドイ ツ	1,200	1,237	206,055	0.8	—	0.3	0.4	—	
イタリ ア	1,631	1,331	221,748	0.8	0.2	0.6	0.2	—	
フ ラ ン ス	4,993	4,902	816,611	3.1	—	1.8	—	1.2	
オ ラ ン ダ	1,271	1,286	214,266	0.8	—	0.4	0.4	—	
ス ペ イ ン	3,576	3,335	555,524	2.1	0.1	1.3	0.6	0.2	
ベ ル ギ ー	1,100	1,010	168,253	0.6	—	0.6	—	—	
オーストリア	1,560	1,503	250,377	0.9	—	0.2	0.5	0.2	
ルクセンブルク	700	681	113,495	0.4	—	—	0.4	—	
フィンランド	510	469	78,242	0.3	—	0.3	—	—	
アイルランド	601	622	103,606	0.4	0.2	0.2	0.1	—	
ギリシャ	151	150	25,114	0.1	—	—	0.1	—	
ポルトガル	532	528	87,978	0.3	—	—	0.3	—	
その他	10,183	9,900	1,648,981	6.2	0.1	2.5	3.4	0.2	
イギリス	千英ポンド 6,874	千英ポンド 6,272	1,226,993	4.6	0.2	1.7	0.2	2.6	
スイス	千スイスフラン 660	千スイスフラン 619	110,205	0.4	—	0.4	—	—	
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 4,860	千スウェーデンクローナ 4,682	71,133	0.3	—	0.3	—	—	
デンマーク	千デンマーククローネ 1,520	千デンマーククローネ 1,845	41,219	0.2	—	0.2	—	—	
ポーランド	千ポーランドズロチ 1,590	千ポーランドズロチ 1,641	64,029	0.2	—	0.2	—	—	
オーストラリア	千オーストラリアドル 1,100	千オーストラリアドル 1,095	102,728	0.4	—	0.4	—	—	
タイ	千タイバーツ 30,800	千タイバーツ 35,103	155,858	0.6	—	0.6	—	—	
インドネシア	千インドネシアルピア 13,258,000	千インドネシアルピア 13,681,853	121,768	0.5	—	0.5	—	—	
韓国	千韓国ウォン 6,078,820	千韓国ウォン 5,928,363	626,628	2.3	—	0.4	2.0	—	
イスラエル	千イスラエルシェケル 1,000	千イスラエルシェケル 814	32,500	0.1	—	0.1	—	—	
中国オフショア	千オフショア人民元 105,300	千オフショア人民元 116,360	2,337,166	8.8	—	5.7	0.7	2.3	
合計	—	—	26,116,990	97.9	2.2	63.1	24.6	10.2	

(注1) 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2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

B 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債

種 類	銘 柄 名	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	
国債証券	(アメリカ)	9%	千米ドル	千米ドル	千円	
	HUNGARY 3.125%	3.125	560	324	46,891	2051/9/21
	HUNGARY 5.5%	5.5	200	194	28,075	2034/6/16
	HUNGARY 6.125%	6.125	200	205	29,682	2028/5/22
	ROMANIA 3%	3.0	100	96	13,866	2027/2/27
	ROMANIA 6.125%	6.125	200	178	25,763	2044/1/22
	ROMANIA 6.375%	6.375	130	126	18,240	2034/1/30
	ROMANIA 7.125%	7.125	60	61	8,913	2033/1/17
	SAUDI INTL BOND 4.5%	4.5	200	152	21,970	2060/4/22
	STATE OF ISRAEL 5.375%	5.375	210	210	30,328	2030/2/19
	UNITED MEXICAN 3.75%	3.75	200	112	16,240	2071/4/19
	UNITED MEXICAN 3.771%	3.771	200	117	16,904	2061/5/24
	UNITED MEXICAN 4.75%	4.75	200	189	27,302	2032/4/27
地方債証券	CALIFORNIA ST 7.625%	7.625	3,000	3,540	511,317	2040/3/1
	ILLINOIS ST 6.725% SINK	6.725	2,153	2,259	326,282	2035/4/1
特殊債券(除く金融債)	CAS 2021-R01 1M2	5.87197	102	102	14,805	2041/10/25
	CAS 2021-R03 1M2	5.97197	133	133	19,320	2041/12/25
	CAS 2024-R02 1M2	6.12197	475	479	69,215	2044/2/25
	CAS 2024-R04 1M2	5.97197	150	150	21,770	2044/5/25
	CAS 2024-R06 1M2	5.92197	225	225	32,598	2044/9/25
	CAS 2025-R03 2A1	5.77197	235	236	34,183	2045/3/25
	FG A46278	5.0	22	23	3,329	2035/7/1
	FG A83883	5.0	7	7	1,022	2034/11/1
	FG A85726	5.0	40	40	5,860	2039/4/1
	FG A87812	5.0	38	38	5,614	2039/8/1
	FG C01492	5.0	20	20	2,994	2033/2/1
	FG G08341	5.0	49	49	7,180	2039/4/1
	FGLMC G01981	5.0	1	1	222	2035/12/1
	FGTW D96866	5.5	0.143	0.143	20	2025/11/1
	FHMS KF153 AS	5.03068	229	230	33,238	2033/2/25
	FHR 2338 ZC	6.5	63	65	9,400	2031/7/15
	FHR 2343 ZU	6.5	127	130	18,910	2031/8/15
	FHR 2755 ZA	5.0	167	167	24,200	2034/2/15
	FHR 3001 PD	4.5	0.079	0.079	11	2025/7/15
	FN 934943	4.5	3	3	564	2039/9/1
	FN AA4666	4.5	2	2	357	2039/5/1
	FN AA7452	4.5	4	4	662	2039/5/1
	FN AA8266	4.5	5	5	775	2039/6/1
	FN AC1579	4.5	20	19	2,880	2039/8/1
	FN A18842	4.5	14	14	2,076	2041/8/1
	FN AL9105	4.5	104	101	14,608	2046/10/1
	FN A02310	3.0	14	13	1,943	2042/12/1
	FN AP8670	3.0	4	4	619	2043/1/1
	FN A00667	3.0	9	8	1,293	2042/11/1
	FN A02101	3.0	9	8	1,209	2042/12/1
	FN A02895	3.0	24	22	3,242	2042/12/1
	FN A04055	3.0	51	46	6,769	2043/4/1
	FN A05701	3.0	13	12	1,749	2043/1/1

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円	
特殊債券(除く金融債)	(アメリカ)					
	FN A06570	3.0	10	9	1,426	2043/1/1
	FN A07146	3.0	40	36	5,326	2043/1/1
	FN A07310	3.0	30	27	3,987	2043/1/1
	FN A07988	3.0	5	4	721	2043/1/1
	FN A08330	3.0	22	20	2,958	2042/12/1
	FN A08656	3.0	28	25	3,724	2042/12/1
	FN A09120	3.0	9	8	1,197	2042/12/1
	FN A09317	3.0	81	74	10,731	2043/1/1
	FN A09691	3.0	24	21	3,137	2043/1/1
	FN A09855	3.0	6	5	810	2043/1/1
	FN AR1389	3.0	16	15	2,241	2043/1/1
	FN AR2041	3.0	17	15	2,226	2043/1/1
	FN AR3419	3.0	6	6	883	2043/1/1
	FN AR3468	3.0	3	2	424	2043/1/1
	FN AR3489	3.0	8	7	1,154	2043/1/1
	FN AR3942	3.0	11	10	1,526	2043/3/1
	FN AR6313	3.0	20	18	2,639	2043/4/1
	FN AR9653	3.0	33	29	4,326	2043/4/1
	FN AT0654	3.0	116	103	14,983	2043/4/1
	FN AT1751	3.0	95	84	12,270	2043/4/1
	FN AY3890	4.5	7	7	1,081	2046/1/1
	FN BM3280	4.5	407	393	56,780	2047/11/1
	FN BM5538	5.0	240	237	34,340	2048/11/1
	FN CA2364	4.5	228	220	31,901	2048/9/1
	FN CB4692	5.5	1,272	1,276	184,366	2052/9/1
	FN FA0700	5.0	1,769	1,727	249,551	2054/7/1
	FN FM7418	2.5	1,887	1,563	225,802	2051/6/1
	FN FM8691	2.5	755	625	90,354	2051/9/1
	FN MA4492	2.0	4,061	3,174	458,432	2051/12/1
	FNCL AC2861	4.5	7	7	1,068	2039/8/1
	FNR 1998-59 Z	6.5	6	6	989	2028/10/25
	FNR 2012-111 B	7.0	35	37	5,364	2042/10/25
	FNR 2012-153 B	7.0	130	140	20,314	2042/7/25
	FR RA5801	2.5	727	601	86,880	2051/9/1
	FR SD7531	3.0	1,075	934	134,919	2050/12/1
	G2 81179	4.75	201	203	29,335	2034/12/20
	G2 MA5193	4.5	196	189	27,367	2048/5/20
	G2 MA5400	5.0	50	49	7,168	2048/8/20
	G2 MA5467	4.5	83	80	11,611	2048/9/20
	G2 MA5468	5.0	87	86	12,511	2048/9/20
	G2 MA5530	5.0	287	283	41,009	2048/10/20
	G2 MA5597	5.0	232	229	33,123	2048/11/20
	G2 MA5652	4.5	275	265	38,322	2048/12/20
	G2 MA5653	5.0	135	133	19,351	2048/12/20
	G2 MA5711	4.5	715	688	99,390	2049/1/20
	G2 MA5712	5.0	306	302	43,703	2049/1/20
	G2 MA5817	4.0	123	114	16,502	2049/3/20
	G2 MA5818	4.5	91	88	12,724	2049/3/20
	G2 MA5819	5.0	159	157	22,761	2049/3/20
	G2 MA6221	4.5	172	166	24,048	2049/10/20

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	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	
特殊債券(除く金融債)	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	G2 MA6544	4.5	167	161	23,276	2050/3/20
	G2 MA7534	2.5	695	584	84,414	2051/8/20
	G2AR 80031	5.625	1	1	235	2027/1/20
	G2AR 80032	5.625	1	1	161	2027/1/20
	G2AR 80044	5.625	0.78	0.781	112	2027/2/20
	G2AR 80059	4.875	4	4	623	2027/4/20
	G2AR 80060	4.875	4	4	709	2027/4/20
	G2AR 80070	4.875	0.698	0.7	101	2027/5/20
	G2AR 80082	4.875	1	1	241	2027/6/20
	G2AR 80133	4.75	0.665	0.664	95	2027/11/20
	G2AR 80141	4.75	1	1	253	2027/12/20
	G2AR 80154	5.625	4	4	701	2028/1/20
	G2AR 80168	5.625	1	1	267	2028/2/20
	G2AR 80178	5.625	1	1	231	2028/3/20
	G2AR 80296	4.625	12	12	1,835	2029/7/20
	G2AR 80309	4.625	3	3	549	2029/8/20
	G2AR 80317	4.625	1	1	181	2029/9/20
	G2AR 80329	4.75	3	3	507	2029/10/20
	G2AR 80331	4.75	2	2	294	2029/10/20
	G2AR 80344	4.75	3	3	444	2029/11/20
	G2AR 80346	4.75	4	4	711	2029/11/20
	G2AR 80354	4.75	1	1	173	2029/12/20
	G2AR 80356	4.75	0.093	0.093	13	2029/12/20
	G2AR 80364	5.625	2	2	362	2030/1/20
	G2AR 80376	5.625	0.717	0.722	104	2030/2/20
	G2AR 80385	5.625	4	4	651	2030/3/20
	G2AR 80393	4.875	1	1	233	2030/4/20
	G2AR 80395	4.875	5	5	731	2030/4/20
	G2AR 80406	4.875	0.817	0.815	117	2030/5/20
	G2AR 80408	4.875	10	10	1,485	2030/5/20
	G2AR 80409	5.0	8	8	1,196	2030/5/20
	G2AR 80413	4.875	2	2	315	2030/6/20
	G2AR 80428	5.0	16	16	2,441	2030/7/20
	G2AR 80455	5.0	3	3	506	2030/9/20
	G2AR 80460	4.75	5	5	760	2030/10/20
	G2AR 8663	5.0	0.001	0.001	0.177	2025/7/20
	G2AR 8815	5.625	0.56	0.559	80	2026/2/20
	G2AR 8913	4.625	0.028	0.028	4	2026/7/20
	IO FNR 2004-47 E1	—	32	0.099	14	2034/6/25
	IO FNR 2004-62 D1	—	12	0.013	2	2033/7/25
PHEAA 2016-1A A	5.58645	458	457	66,000	2065/9/25	
SNVA 2023-GR1D1 1A	5.75	89	89	12,911	2050/12/20	
STACR 2021-DNA5 M2	5.97197	42	42	6,189	2034/1/25	
STACR 2024-DNA3 A1	5.37197	140	140	20,237	2044/10/25	
STACR 2024-DNA3 M2	5.77197	100	100	14,445	2044/10/25	
STACR 2024-HQA2 A1	5.57197	254	255	36,861	2044/8/25	
STACR 2025-DNA2 A1	5.43128	350	350	50,626	2045/5/25	
普通社債券(含む投資法人債券)	3650R 2021-PF1 AS	2.778	350	292	42,205	2054/11/15
AERCAP IRELAND 3%	3.0	602	568	82,086	2028/10/29	
AES CORP/THE 3.95%	3.95	165	155	22,491	2030/7/15	

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	AIR LEASE CORP 2.875%	2.875	600	593	85,660	2026/1/15
	AIR LEASE CORP 5.3%	5.3	450	457	66,087	2028/2/1
	AMERICAN TOWER CORP 5.2%	5.2	654	664	95,999	2029/2/15
	AMGEN INC 5.15%	5.15	250	254	36,711	2028/3/2
	AMXCA 2025-3 A	4.51	550	554	80,072	2032/4/15
	ASHTED CAPITAL 2.45%	2.45	262	222	32,103	2031/8/12
	AUTONATION INC 1.95%	1.95	75	68	9,951	2028/8/1
	AUTONATION INC 3.85%	3.85	325	295	42,648	2032/3/1
	AVIATION CAPITAL 1.95%	1.95	225	220	31,906	2026/1/30
	AVIATION CAPITAL 5.125%	5.125	275	273	39,529	2030/4/10
	AVOLON HDGS 4.95%	4.95	294	293	42,380	2028/1/15
	BABSN 2024-1A D	8.26947	400	402	58,183	2037/1/20
	BACARDI LTD 4.7%	4.7	454	452	65,315	2028/5/15
	BAFC 2006-1 1A1	6.324777	138	132	19,138	2036/12/20
	BANCO SANTANDER SA VAR	5.552	200	202	29,258	2028/3/14
	BANK 2024-BNK47 A5	5.716	650	674	97,404	2057/6/15
	BANK 2024-BNK48 A5	5.053	550	544	78,625	2034/9/15
	BANK 2025-BNK50 A5	5.652	275	283	40,893	2068/5/15
	BANK OF AMERICA CORP VAR	5.202	1,225	1,243	179,551	2029/4/25
	BANK OF AMERICA CORP VAR	5.162	450	456	65,894	2031/1/24
	BANK OF AMERICA CORP VAR	4.571	301	291	42,061	2033/4/27
	BANK5 2024-5YR11 A3	5.893	350	363	52,476	2057/11/15
	BANK5 2024-5YR11 AS	6.139	150	155	22,421	2057/11/15
	BANK5 2025-5YR13 AS	6.096	275	283	40,947	2058/1/15
	BARCLAYS PLC VAR	2.279	475	458	66,254	2027/11/24
	BARCLAYS PLC VAR	5.674	328	333	48,107	2028/3/12
	BARCLAYS PLC VAR	4.942	301	300	43,337	2030/9/10
	BARCLAYS PLC VAR	6.125	200	200	28,909	-
	BBCMS 2018-TALL A	5.24801	200	187	27,007	2037/3/15
	BBCMS 2018-TALL B	5.49701	150	137	19,860	2037/3/15
	BBCMS 2024-C30 A5	5.532	700	720	103,990	2057/11/15
	BMARK 2024-V7 A3	6.22757	400	418	60,404	2056/5/15
	BMO 2023-C7 A5	6.16	800	848	122,495	2056/12/15
	BMO 2024-C8 A5	5.59801	500	513	74,167	2057/3/15
	BMO 2025-C11 A5	5.6874	625	644	93,007	2058/2/15
	BMO 2025-C11 AS	5.9775	250	256	37,093	2058/2/15
	BMWLT 2025-1 A3	4.43	425	425	61,484	2028/6/26
	BNP PARIBAS VAR	1.323	275	269	38,924	2027/1/13
	BOBA 2023-1A AR	5.68947	1,000	1,000	144,468	2036/4/20
	BOEING CO 3.25%	3.25	125	103	14,912	2035/2/1
	BOEING CO 5.15%	5.15	875	881	127,302	2030/5/1
	BOEING CO/THE 6.298%	6.298	120	125	18,174	2029/5/1
	BOEING CO/THE 6.528%	6.528	601	643	92,949	2034/5/1
	BPCE SA VAR	1.652	475	469	67,875	2026/10/6
	BROADCOM INC 3.137%	3.137	320	265	38,307	2035/11/15
	BX 2022-CLS A	5.76	600	604	87,311	2027/10/13
	BX 2022-PSB A	6.77971	175	175	25,394	2039/8/15
	BX 2024-B10 A	5.97071	550	548	79,257	2041/2/15
	BX 2024-GPA3 A	5.62153	515	515	74,483	2039/12/15
	BX 2024-XL4 A	5.77074	355	355	51,349	2039/2/15

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	BX 2024-XL5 A	5.72036	314	314	45,424	2039/3/15
	CAMPBELL SOUP CO 5.2%	5.2	600	610	88,108	2029/3/21
	CARDINAL HEALTH 5.125%	5.125	118	120	17,337	2029/2/15
	CEDF 2016-5A A1R	5.6414	3,403	3,404	491,735	2031/7/17
	CELANESE US HLDS 6.33%	6.58	350	362	52,300	2029/7/15
	CHOICE HOTELS INTL 3.7%	3.7	249	227	32,803	2031/1/15
	CIFC 2023-3A A	5.86947	500	501	72,381	2037/1/20
	CITIGROUP INC VAR	3.668	300	293	42,413	2028/7/24
	CITIGROUP INC VAR	5.174	175	176	25,557	2030/2/13
	CITIGROUP INC VAR	3.785	376	345	49,894	2033/3/17
	COLT 2024-INV1 A2	6.328	105	106	15,389	2068/12/25
	COMET 2022-A3 A	4.95	600	600	86,768	2027/10/15
	COMM 2024-277P A	6.338	375	388	56,141	2044/8/10
	COMM 2024-WCL1 A	6.16971	275	273	39,554	2041/6/15
	CONSTELLATION ST 5.158%	5.158	193	195	28,186	2029/2/16
	COREBRIDGE GF 5.2%	5.2	300	304	43,962	2029/6/24
	COSTAR GROUP INC 2.8%	2.8	325	289	41,851	2030/7/15
	CQS 2021-1A AR	5.46947	525	523	75,577	2035/1/20
	CREDIT AGRICOLE SA VAR	1.247	550	538	77,703	2027/1/26
	CREDIT SUISSE GROUP VAR	3.091	475	425	61,479	2032/5/14
	CRNPT 2020-9A AR	5.69332	1,400	1,400	202,261	2034/7/14
	CSAIL 2021-C20 A3	2.8048	500	444	64,240	2054/3/15
	CVS HEALTH CORP 4.78%	4.78	116	104	15,037	2038/3/25
	CWHEL 2006-HW 2A1A	4.59319	504	448	64,713	2036/11/15
	DANSKE BANK A/S VAR	4.298	325	322	46,562	2028/4/1
	DANSKE BANK A/S VAR	4.613	225	222	32,134	2030/10/2
	DCENT 2023-A1 A	4.31	600	599	86,570	2028/3/15
	DELL INT LLC / EMC 5.3%	5.3	150	152	22,089	2029/10/1
	DELL INT LLC / EMC 8.1%	8.1	150	177	25,615	2036/7/15
	DEUTSCHE BANK NY VAR	2.129	150	148	21,391	2026/11/24
	DIAMONDBACK ENER 5.4%	5.4	157	155	22,498	2034/4/18
	DIAMONDBACK ENERGY 6.25%	6.25	182	191	27,709	2033/3/15
	DISCOVERY COMMUN 3.95%	3.95	300	286	41,345	2028/3/20
	DOLLAR GENERAL CORP 3.5%	3.5	184	172	24,963	2030/4/3
	DOMINION ENERGY INC 4.6%	4.6	225	225	32,525	2028/5/15
	DP WORLD CRESCEN 5.5%	5.5	320	320	46,237	2035/5/8
	DROCK 2023-2 A	5.23228	1,150	1,152	166,424	2028/8/15
	EART 2025-1A A2	4.7	247	247	35,775	2027/9/15
	EART 2025-1A A3	4.67	150	150	21,667	2028/8/15
	EART 2025-3A A3	4.78	350	350	50,663	2029/7/16
	ELM32 2024-8A C	6.17238	375	376	54,388	2037/10/18
	ENBRIDGE INC 5.7%	5.7	225	230	33,295	2033/3/8
	ENBRIDGE INC 6%	6.0	125	130	18,848	2028/11/15
	ENERGY TRANSFER LP 6.1%	6.1	275	286	41,419	2028/12/1
	ENERGY TRANSFER OP 5.25%	5.25	150	152	22,003	2029/4/15
	EQUITABLE FINANC 5%	5.0	200	201	29,035	2030/3/27
	EXPEDIA GROUP INC 3.25%	3.25	600	559	80,787	2030/2/15
	FIFTH THIRD BANCORP VAR	4.895	314	314	45,466	2030/9/6
	FORD MOTOR CRED 5.8%	5.8	250	250	36,165	2027/3/5
	FORD MOTOR CRED 5.85%	5.85	308	308	44,588	2027/5/17

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			千 米 ドル	千 円		
普通社債券(含む投資法人債券)	(アメリカ)	%	千米ドル		千円	
	GALAXY PIPELINE 2.16%	2.16	147	129	18,700	2034/3/31
	GEN MOTORS FIN 4.9%	4.9	177	174	25,167	2029/10/6
	GENERAL MOTORS FINL 4.3%	4.3	2	1	279	2029/4/6
	GFORT 2023-1 A1	5.34	600	604	87,307	2028/6/15
	GLENCORE FDG LLC 5.186%	5.186	200	202	29,176	2030/4/1
	GLENCORE FUNDING 4.875%	4.875	200	200	28,978	2029/3/12
	GLM 2019-6A AR2	5.23947	500	497	71,871	2035/4/20
	GLM 2024-19A A	5.76947	900	900	130,019	2037/4/20
	GNAPK 2021-2A AR	5.66667	750	750	108,432	2037/7/20
	GWT 2024-WOLF A	5.87071	325	325	46,965	2039/3/15
	HCA INC 3.375%	3.375	125	118	17,160	2029/3/15
	HCA INC 3.5%	3.5	315	293	42,444	2030/9/1
	HCA INC 5.45%	5.45	450	457	66,144	2031/4/1
	HGMT 2025-HGLR A	5.643912	700	706	101,998	2045/2/5
	HLSY 2023-7A A	6.52238	1,300	1,300	187,746	2036/7/20
	HLSY 2023-7A AIR	5.757	1,300	1,300	187,746	2038/7/20
	HSBC HOLDINGS PLC VAR	5.13	300	302	43,629	2028/11/19
	HUMANA INC 5.375%	5.375	121	121	17,590	2031/4/15
	HUNTINGTON BANGS VAR	6.208	200	208	30,078	2029/8/21
	HUNTINGTON BANGS VAR	5.272	225	227	32,875	2031/1/15
	HUNTINGTON BANGS VAR	6.141	25	24	3,594	2039/11/18
	HYUNDAI CAP AMER 5.7%	5.7	75	76	11,097	2030/6/26
	ICG 2017-1A ARR	5.71423	800	800	115,574	2034/7/28
	IMM 2004-8 1A	5.1592	7	7	1,111	2034/10/25
	INTERNATIONAL FL 1.23%	1.23	103	101	14,696	2025/10/1
	INTERNATIONAL FL 1.832%	1.832	27	25	3,644	2027/10/15
	INTERNATIONAL FL 2.3%	2.3	225	196	28,391	2030/11/1
	IRV 2025-200P A	5.29459	650	646	93,306	2047/3/14
	ITC HOLDINGS CORP 2.95%	2.95	179	164	23,775	2030/5/14
	JPMCC 2022-OPO A	3.0242	350	318	45,981	2039/1/5
	JPMMT 2021-6 A3	2.5	361	289	41,788	2051/10/25
	JPMMT 2021-LTV2 A1	2.5195	437	364	52,592	2052/5/25
	JPMMT 2024-1 A4	6.0	320	322	46,576	2054/6/25
	JPMMT 2024-VIS2 A1	5.853	921	925	133,603	2064/11/25
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	5.581	700	720	104,091	2030/4/22
	KROGER CO 5%	5.0	75	73	10,574	2034/9/15
	L3HARRIS TECH INC 4.4%	4.4	25	24	3,599	2028/6/15
	M&T BANK CORPORATION VAR	4.833	150	150	21,706	2029/1/16
	M&T BANK CORPORATION VAR	7.413	179	192	27,861	2029/10/30
	M&T BANK CORPORATION VAR	5.179	575	577	83,408	2031/7/8
	MACQUARIE AIR 5.2%	5.2	225	225	32,613	2028/3/27
MACQUARIE GROUP LTD VAR	1.34	200	196	28,332	2027/1/12	
MACQUARIE GROUP LTD VAR	3.763	190	185	26,767	2028/11/28	
MARRIOTT INTL 4.875%	4.875	47	47	6,830	2029/5/15	
MARS INC 4.8%	4.8	225	226	32,682	2030/3/1	
MARS INC 5%	5.0	200	200	28,986	2032/3/1	
MARS INC 5.2%	5.2	750	750	108,398	2035/3/1	
MEIJI YASUDA LIF VAR	5.8	200	194	28,069	2054/9/11	
MEXICO CITY ARPT 3.875%	3.875	270	260	37,640	2028/4/30	
MEXICO CITY ARPT 5.5%	5.5	200	164	23,684	2047/7/31	

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	MFRA 2023-NQM4 A2	6.531	120	121	17,545	2068/12/25
	MICRON TECHNOLOGY 6.75%	6.75	50	53	7,738	2029/11/1
	MORGAN STANLEY VAR	5.164	825	835	120,659	2029/4/20
	MORGAN STANLEY VAR	5.173	300	304	43,933	2030/1/16
	MSBAM 2015-C26 D	3.06	150	130	18,881	2048/10/15
	MSC 2021-L5 A4	2.728	500	441	63,792	2054/5/15
	MSCI INC 3.875%	3.875	631	587	84,831	2031/2/15
	MUZ88 2024-5A A1	5.7961	400	401	57,939	2037/7/15
	MVEW 2019-2A A1R	5.9261	375	376	54,402	2037/7/15
	NATWEST GROUP PLC VAR	8.0	200	200	28,973	-
	NATWEST GROUP PLC VAR	6.0	200	199	28,851	-
	NETFLIX INC 5.375%	5.375	375	387	56,016	2029/11/15
	NEUB 2024-54A D	7.77934	475	477	68,904	2038/4/23
	NISOURCE INC 5.2%	5.2	200	203	29,430	2029/7/1
	NNN REIT INC 5.6%	5.6	150	153	22,104	2033/10/15
	NXP BV/NXP FDG 5%	5.0	448	438	63,378	2033/1/15
	NYC 2025-3BP B	6.02102	300	297	42,947	2042/2/15
	OCCIDENTAL PETE 8.5%	8.5	325	343	49,654	2027/7/15
	ORACLE CORP 5.25%	5.25	300	304	43,970	2032/2/3
	ORACLE CORP 6.9%	6.9	100	109	15,859	2052/11/9
	OWENS CORNING 3.5%	3.5	291	275	39,845	2030/2/15
	PENSKE TRUCK LE 5.25%	5.25	175	177	25,625	2029/7/1
	PETRONAS CAP LTD 4.95%	4.95	200	202	29,193	2031/1/3
	PETRONAS CAP LTD 5.34%	5.34	200	202	29,262	2035/4/3
	PNC FINANCIAL VAR	5.222	275	279	40,414	2031/1/29
	PNC FINANCIAL VAR	4.812	385	379	54,841	2032/10/21
	POSCO 5.75%	5.75	250	255	36,857	2028/1/17
	PRPM 2023-NQM3 A1	6.221	408	410	59,341	2068/11/25
	PRPM 2023-NQM3 A2	6.677	155	156	22,671	2068/11/25
	PT PERTAMINA 2.3%	2.3	200	173	25,020	2031/2/9
	PT PERTAMINA 3.1%	3.1	200	185	26,753	2030/1/21
	QATAR PETROLEUM 3.125%	3.125	270	196	28,341	2041/7/12
	QUANTA SERVICES 4.75%	4.75	248	248	35,950	2027/8/9
	RAIZEN FUELS 6.7%	6.7	200	196	28,432	2037/2/25
	REALTY INCOME CORP 3.4%	3.4	350	331	47,869	2030/1/15
	RELIANCE INDUSTR 3.625%	3.625	250	168	24,314	2052/1/12
	RELX CAPITAL INC 4.75%	4.75	150	150	21,770	2030/3/27
	ROCC 2024-CNTR A	5.38834	650	658	95,109	2041/11/13
	ROCC 2024-CNTR C	6.47127	200	204	29,499	2041/11/13
	ROGERS COMMUNIC 5%	5.0	370	372	53,743	2029/2/15
	SA GLOBAL SUKUK 2.694%	2.694	1,120	989	142,946	2031/6/17
	SANTANDER UK GRO VAR	1.532	500	496	71,744	2026/8/21
	SDART 2023-6 A2	6.08	2	2	320	2027/5/17
	SDART 2025-1 A2	4.76	215	215	31,102	2027/8/16
	SDART 2025-1 A3	4.74	400	399	57,763	2029/1/16
	SINK GALAXY PIPELI 2.94%	2.94	370	300	43,462	2040/9/30
	SLG 2021-OVA A	2.5854	450	388	56,169	2041/7/15
	SOCIETE GENERALE VAR	1.488	850	835	120,628	2026/12/14
	SOCIETE GENERALE VAR	6.446	225	232	33,563	2029/1/10
	SOLVENTUM CORP 5.4%	5.4	250	255	36,878	2029/3/1

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	SOLVENTUM CORP 5.45%	5.45	225	227	32,878	2027/2/25
	STANDARD CHARTERED PLC	1.456	725	710	102,664	2027/1/14
	SYNOPSIS INC 5%	5.0	275	275	39,760	2032/4/1
	T-MOBILE USA INC 3.375%	3.375	622	593	85,759	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC 4.75%	4.75	100	100	14,447	2028/2/1
	TAKE-TWO INTERAC 5.4%	5.4	100	102	14,753	2029/6/12
	TALNT 2025-1A A	4.65	575	577	83,456	2038/5/25
	TPG 2024-WLSC A	6.46123	450	450	65,069	2029/11/15
	TRNTS 2024-31A A1	5.62238	675	676	97,726	2038/1/22
	TRUIST BANK VAR	4.671	375	374	54,150	2027/5/20
	TRUIST FINANCIAL VAR	5.153	59	59	8,550	2032/8/5
	US BANCORP VAR	5.775	300	309	44,652	2029/6/12
	US BANCORP VAR	5.384	250	255	36,894	2030/1/23
	VALE OVERSEAS 6.4%	6.4	110	105	15,299	2054/6/28
	VERALTO CORP 5.35%	5.35	425	434	62,818	2028/9/18
	VERUS 2021-8 A1	1.824	60	53	7,794	2066/11/25
	VERUS 2023-8 A2	6.6642	145	146	21,143	2068/12/25
	VERUS 2024-1 A2	5.915	333	334	48,265	2069/1/25
	VERUS 2025-4 A1	5.448	350	349	50,523	2070/5/25
	VERUS 2025-INV1 A2	5.801	436	437	63,225	2070/2/25
	WARNERMEDIA HLDG 3.755%	3.755	172	168	24,295	2027/3/15
	WELF 2019-XA A1R2	5.38947	1,345	1,342	193,948	2032/7/20
	WELLS FARGO CO VAR	5.198	275	279	40,371	2030/1/23
	WFCIT 2025-A1 A	4.34	550	549	79,406	2030/5/15
	WFCM 2024-1CHI A	5.30749	500	500	72,289	2035/7/15
	WFCM 2024-1CHI B	5.74309	300	300	43,371	2035/7/15
	WFCM 2024-C63 A5	5.309	650	655	94,656	2057/8/15
	WFCM 2024-C63 AS	5.82	150	152	22,094	2057/8/15
	WFMB 2019-3 A1	3.5	16	14	2,121	2049/7/25
	WORKDAY INC 3.7%	3.7	50	48	6,993	2029/4/1
	小 計	—	—	—	16,238,405	—
国債証券 地方債証券	(カナダ)		千カナダドル	千カナダドル		
	CANADA-GOV T 2.75%	2.75	750	645	68,547	2048/12/1
	BRITISH COLUMBIA 4.95%	4.95	1,900	2,007	213,315	2040/6/18
	ONTARIO PROVINCE 4.65%	4.65	400	410	43,592	2041/6/2
	QUEBEC PROVINCE 4.25%	4.25	700	675	71,829	2043/12/1
	小 計	—	—	—	397,285	—
国債証券	(メキシコ)		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	MEX BONOS DESARR 10%	10.0	11,564	12,072	92,017	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR 7.75%	7.75	1,277	1,153	8,792	2034/11/23
	小 計	—	—	—	100,810	—
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ		
	COMMERZBANK AG VAR	3.125	200	199	33,192	2030/6/6
	DEUTSCHE BANK AG VAR	3.0	200	199	33,266	2029/6/16
	DEUTSCHE BANK AG VAR	5.0	400	426	71,002	2030/9/5
	RWE AG VAR	4.125	100	100	16,700	2055/6/18
	VOLKSWAGEN BANK 4.375%	4.375	300	311	51,893	2028/5/3
国債証券	(ユーロ…イタリア)					
	BUONI POLIENNALI 2.15%	2.15	880	598	99,619	2052/9/1
	BUONI POLIENNALI DE 2.8%	2.8	80	58	9,714	2067/3/1

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	(ユーロ…イタリア) ENEL SPA VAR UNICREDIT SPA VAR	3.375 3.3	305 366	305 369	50,828 61,586	— 2029/7/16
国債証券	(ユーロ…フランス) BTF 0%	—	1,675	1,670	278,275	2025/8/6
	FRANCE (GOVT OF) 2%	2.0	90	65	10,878	2048/5/25
	FRANCE (GOVT OF) 3.5%	3.5	1,887	1,946	324,244	2033/11/25
	FRANCE O. A. T. 3.25%	3.25	110	102	17,050	2045/5/25
特殊債券 (除く金融債)	FRANCAISE DEVELOP 0.125%	0.125	700	586	97,638	2031/9/29
普通社債券 (含む投資法人債券)	ALD SA 3.875%	3.875	200	204	34,017	2027/2/22
	BPCE SA 1.75%	1.75	100	98	16,453	2027/4/26
	TOTALENERGIES SE VAR	3.369	100	100	16,691	—
	TOTALENERGIES SE VAR	2.0	131	128	21,362	—
普通社債券 (含む投資法人債券)	(ユーロ…オランダ) BRENTAG FINANCE 3.75%	3.75	100	102	17,068	2028/4/24
	COOPERATIEVE RAB VAR	4.625	200	200	33,364	—
	DSV FINANCE BV 3.25%	3.25	437	439	73,209	2030/11/6
	IMCD NV 3.625%	3.625	120	120	20,041	2030/4/30
	IMCD NV 4.875%	4.875	175	183	30,561	2028/9/18
	PFIZER NETHERLAN 2.875%	2.875	239	240	40,021	2029/5/19
国債証券	(ユーロ…スペイン) BONOS Y OBLIG D EST 2.9%	2.9	430	375	62,569	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG EST 1.25%	1.25	100	93	15,567	2030/10/31
	SPANISH GOV' T 0.85%	0.85	500	374	62,406	2037/7/30
	SPANISH GOV' T 2.55%	2.55	380	372	62,063	2032/10/31
	SPANISH GOV' T 3.45%	3.45	600	529	88,268	2066/7/30
普通社債券 (含む投資法人債券)	BANCO SANTANDER 3.875%	3.875	300	310	51,691	2029/4/22
	BANCO SANTANDER SA VAR	3.25	300	303	50,536	2029/4/2
	BANCO SANTANDER SA VAR	4.375	200	199	33,189	—
	CELLNEX FINANCE 3.625%	3.625	300	306	51,127	2029/1/24
	FCC AQUALIA SA 2.629%	2.629	366	365	60,806	2027/6/8
	IBERDROLA FIN SA VAR	4.875	100	103	17,298	—
地方債証券	(ユーロ…ベルギー) REGION WALLONNE 2.875%	2.875	1,100	1,010	168,253	2038/1/14
国債証券	(ユーロ…オーストリア) REP OF AUSTRIA 2.1%	2.1	260	164	27,416	2117/9/20
普通社債券 (含む投資法人債券)	RAIFFEISEN BANK INTL VAR	6.0	100	106	17,740	2028/9/15
	RAIFFEISEN BANK INTL VAR	3.875	300	306	51,089	2030/1/3
	RAIFFEISEN BANK INTL VAR	3.5	100	99	16,593	2032/2/18
	RAIFFEISEN BK IN 5.75%	5.75	400	430	71,778	2028/1/27
	VOLKSBANK WIEN AG 0.875%	0.875	400	394	65,759	2026/3/23
普通社債券 (含む投資法人債券)	(ユーロ…ルクセンブルク) BLACKSTONE PROP 1.75%	1.75	100	94	15,697	2029/3/12
	BLACKSTONE PROP 3.625%	3.625	100	100	16,706	2029/10/29
	LOGICOR FINANCING 1.625%	1.625	500	486	81,091	2027/7/15
国債証券	(ユーロ…フィンランド) FINNISH GOVERNMENT 1.5%	1.5	510	469	78,242	2032/9/15
普通社債券 (含む投資法人債券)	(ユーロ…アイルランド) AIB GROUP PLC VAR	2.875	250	249	41,522	2031/5/30
	PERMANENT TSB GROUP VAR	6.625	111	118	19,727	2028/4/25
	PERMANENT TSB GROUP VAR	6.625	100	109	18,274	2029/6/30

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…アイルランド) PERMANENT TSB GROUP VAR	4.25	140	144	24,081	2030/7/10
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ギリシャ) PIRAEUS BANK SA VAR	3.0	151	150	25,114	2028/12/3
国債証券	(ユーロ…ポルトガル) OBRIGACOES DO TESO 1.95%	1.95	532	528	87,978	2029/6/15
国債証券	(ユーロ…その他) ROMANIA 3.375%	3.375	140	85	14,170	2050/1/28
特殊債券(除く金融債)	EUROPEAN INVT BK 2.25%	2.25	1,250	1,243	207,134	2030/3/15
	EUROPEAN UNION 1%	1.0	1,850	1,650	274,925	2032/7/6
	EUROPEAN UNION 1.625%	1.625	1,959	1,898	316,189	2029/12/4
	EUROPEAN UNION 3.375%	3.375	1,110	1,153	192,112	2032/4/4
普通社債券(含む投資法人債券)	ARESE 21X B	4.147	150	149	24,980	2038/4/15
	ASB BANK LIMITED 3.185%	3.185	100	101	16,846	2029/4/16
	BAT INTL FINANCE 2.25%	2.25	100	96	16,069	2030/1/16
	BOOKING HLDS INC 3.5%	3.5	100	102	17,071	2029/3/1
	BP CAPITAL PLC 1.594%	1.594	100	97	16,212	2028/7/3
	CARGILL INC 3.875%	3.875	300	311	51,890	2030/4/24
	CENCORA INC 2.875%	2.875	200	200	33,381	2028/5/22
	COCA-COLA EURO 3.125%	3.125	170	169	28,258	2031/6/3
	COVENTRY BDG SOC 3.125%	3.125	175	175	29,241	2029/10/29
	CREDIT SUISSE AG VAR	1.0	100	98	16,395	2027/6/24
	CREDIT SUISSE GROUP VAR	7.75	175	197	32,854	2029/3/1
	INFORMA PLC 3%	3.0	175	176	29,358	2027/10/23
	INFORMA PLC 3.25%	3.25	175	174	29,030	2030/10/23
	LLOYDS BK GR PLC VAR	4.947	200	200	33,327	2025/6/27
	MOTABILITY OPS 4%	4.0	250	259	43,214	2030/1/17
	NATIONAL GRID PLC 0.163%	0.163	225	210	35,129	2028/1/20
	PROSUS NV 2.031%	2.031	100	88	14,692	2032/8/3
	SNDPE 14X B	3.894	330	328	54,682	2039/4/20
	SSE PLC VAR	4.0	225	223	37,305	-
	SUMITOMO MITSUI 0.632%	0.632	200	181	30,206	2029/10/23
	VIRGIN MONEY UK PLC VAR	4.0	124	126	21,135	2028/3/18
	WINTERSHALL DEA 0.84%	0.84	200	199	33,162	2025/9/25
小 計		-	-	-	4,490,256	-
国債証券	(イギリス) ISLE OF MAN 1.625%	1.625	175	77	15,163	2051/9/14
	UK TREASURY 3.5%	3.5	330	237	46,445	2068/7/22
	UK TREASURY 4.25%	4.25	911	801	156,712	2046/12/7
	UK TSY 1.75% 2057 1.75%	1.75	140	65	12,868	2057/7/22
	UNITED KINGDOM GILT 1.5%	1.5	400	182	35,733	2053/7/31
地方債証券	PROVINCE OF QUEBEC 2.25%	2.25	260	253	49,636	2026/9/15
特殊債券(除く金融債)	AGENCE FRANCAISE 1.25%	1.25	800	799	156,489	2025/6/18
	DEXIA CREDIT LOCAL 1.25%	1.25	1,300	1,295	253,522	2025/7/21
	NORDIC INVESTMENT 1.125%	1.125	960	959	187,787	2025/6/18
普通社債券(含む投資法人債券)	BARCLAYS PLC VAR	8.375	218	223	43,678	-
	BAT INTL FINANCE 2.25%	2.25	330	306	59,979	2028/6/26
	ELEC DE FRANCE 5.875%	5.875	250	256	50,154	2031/7/18
	MORGAN STANLEY VAR	5.213	300	292	57,310	2035/10/24
	VIRGIN MONEY UK PLC VAR	11.0	200	230	45,020	-
	VOLKSWAGEN FIN 1.125%	1.125	300	288	56,487	2026/7/5
小 計		-	-	-	1,226,993	-

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	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	
国債証券	(スイス) SWITZERLAND 0%	% —	千スイスフラン 660	千スイスフラン 619	千円 110,205	2039/7/24
国債証券	(スウェーデン) SWEDISH GOVERNMENT 1.75%	1.75	千スウェーデンクローナ 4,860	千スウェーデンクローナ 4,682	71,133	2033/11/11
国債証券	(デンマーク) KINGDOM OF DENMA 4.5%	4.5	千デンマーククローネ 1,520	千デンマーククローネ 1,845	41,219	2039/11/15
国債証券	(ポーランド) POLAND GOVT BOND 6%	6.0	千ポーランドズロチ 1,590	千ポーランドズロチ 1,641	64,029	2033/10/25
普通社債券(含む投資法人債券)	(オーストラリア) TRTN 2025-1 A1AU	4.7525	千オーストラリアドル 1,100	千オーストラリアドル 1,095	102,728	2057/3/12
国債証券	(タイ) THAILAND 3.775%	3.775	千タイバーツ 30,800	千タイバーツ 35,103	155,858	2032/6/25
国債証券	(インドネシア) INDONESIA GOV 8.75%	8.75	千インドネシアルピア 4,001,000	千インドネシアルピア 4,439,461	39,511	2031/5/15
	INDONESIA GOV T 6.375%	6.375	1,268,000	1,258,377	11,199	2032/4/15
	INDONESIA GOV T 6.375%	6.375	584,000	558,619	4,971	2037/7/15
	INDONESIA GOV T 6.5%	6.5	1,175,000	1,181,097	10,511	2030/7/15
	INDONESIA GOV T 6.5%	6.5	1,177,000	1,179,796	10,500	2031/2/15
	INDONESIA GOV T 6.625%	6.625	3,912,000	3,903,579	34,741	2034/2/15
	INDONESIA GOV T 7.125%	7.125	1,141,000	1,160,921	10,332	2038/6/15
小 計		—	—	—	121,768	—
国債証券	(韓国) KOREA TREASURY BON1 8.75%	—	千韓国ウォン 5,141,850	千韓国ウォン 5,000,960	528,601	2029/6/10
	KOREA TRSY BD 2.375%	—	592,760	578,924	61,192	2031/12/10
	KOREA TRSY BD 2.75%	—	344,210	348,478	36,834	2054/9/10
小 計		—	—	—	626,628	—
国債証券	(イスラエル) ISRAEL FIXED BOND 1.3%	1.3	千イスラエルシェケル 1,000	千イスラエルシェケル 814	32,500	2032/4/30
国債証券	(中国オフショア) CHINA GOVERNMENT BOND 3%	3.0	千オフショア人民元 2,140	千オフショア人民元 2,650	53,229	2053/10/15
	CHINA GOVT BOND 1.92%	1.92	590	591	11,873	2055/1/15
	CHINA GOVT BOND 2.04%	2.04	1,500	1,541	30,969	2034/11/25
	CHINA GOVT BOND 2.35%	2.35	3,380	3,553	71,381	2034/2/25
	CHINA GOVT BOND 2.6%	2.6	6,140	6,540	131,368	2032/9/1
	CHINA GOVT BOND 2.8%	2.8	14,630	15,802	317,410	2032/11/15
	CHINA GOVT BOND 2.85%	2.85	29,930	30,768	618,010	2027/6/4
	CHINA GOVT BOND 2.91%	2.91	7,140	7,472	150,082	2028/10/14
	CHINA GOVT BOND 3.02%	3.02	11,380	12,327	247,605	2031/5/27
	CHINA GOVT BOND 3.25%	3.25	2,100	2,233	44,864	2028/11/22
	CHINA GOVT BOND 3.27%	3.27	11,100	12,152	244,093	2030/11/19
	CHINA GOVT BOND 3.39%	3.39	2,220	2,830	56,850	2050/3/16
	CHINA GOVT BOND 3.86%	3.86	9,600	13,077	262,679	2049/7/22
	CHINA GOVT BOND 4.08%	4.08	3,450	4,816	96,746	2048/10/22
小 計		—	—	—	2,337,166	—
合 計		—	—	—	26,116,990	—

(注1) 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2) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

■投資信託財産の構成

2025年6月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 26,116,990	% 95.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,247,464	4.6
投 資 信 託 財 産 総 額	27,364,454	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(26,196,713千円)の投資信託財産総額(27,364,454千円)に対する比率は95.7%です。

(注2) 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。なお決算日における邦貨換算レートは1 オフショア人民元=20.0856円、1 米ドル=144.42円、1 カナダドル=106.26円、1 メキシコペソ=7.6224円、1 ユーロ=166.56円、1 英ポンド=195.63円、1 スイスフラン=177.81円、1 スウェーデンクローナ=15.19円、1 ノルウェークローネ=14.56円、1 デンマーククローネ=22.33円、1 チェココルナ=6.71円、1 ハンガリーフォリント=0.41円、1 ポーランドズロチ=39.01円、1 オーストラリアドル=93.77円、1 ニュージーランドドル=86.98円、1 タイバーツ=4.44円、1 インドネシアルピア=0.0089円、1 韓国ウォン=0.1057円、1 イスラエルシェケル=39.8957円、1 南アフリカランド=8.04円です。

■特定資産の価格等の調査

調査を行った者の氏名又は名称

PwC Japan有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2024年6月18日から2025年6月16日までの間で外国貸付債権信託受益証券に属する取引が89件、直物為替先渡取引の取引が71件でした。該当取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、相手方の名称、その他の当該取引の内容に関して、PwC Japan有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2025年6月16日
(A)資 産	55,665,827,319円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	455,838,757
公 社 債(評価額)	26,116,990,251
未 収 入 金	28,686,952,460
未 収 利 息	233,947,476
前 払 費 用	829,524
差 入 委 託 証 拠 金	171,268,851
(B)負 債	28,982,079,785
前 受 金	34,822
未 払 金	28,949,966,064
未 払 解 約 金	32,078,899
(C)純 資 産 総 額(A - B)	26,683,747,534
元 本	8,372,018,033
次 期 繰 越 損 益 金	18,311,729,501
(D)受 益 権 総 口 数	8,372,018,033口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	31,873円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2024年6月18日 至 2025年6月16日
(A)配 当 等 収 益	1,171,942,531円
受 取 利 息	1,167,263,538
そ の 他 収 益 金	4,678,993
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,395,676,044
売 買 益	1,658,926,599
売 買 損	△ 3,054,602,643
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	46,238,522
取 引 益	1,508,782,180
取 引 損	△ 1,462,543,658
(D)そ の 他 費 用 等	△ 3,690,736
(E)当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	△ 181,185,727
(F)前 期 繰 越 損 益 金	21,834,242,339
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	818,335,780
(H)解 約 差 損 益 金	△ 4,159,662,891
(I) 計 (E + F + G + H)	18,311,729,501
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	18,311,729,501

(注1) 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2) 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引いた差額分をいいます。

(注3) 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引いた差額分をいいます。

(注4) 期首元本額は9,878,101,474円、当作成期間中において、追加設定元本額は383,806,171円、同解約元本額は1,889,889,612円です。

(注5) 元本の内訳

ゴールドマン・サックス毎月分配債券ファンド（愛称 妖精物語）	7,742,021,753円
グローバル債券コア・ファンド（適格機関投資家専用）	553,681,567円
外国債券ファンドVA	76,314,713円

<お知らせ>

約款変更について

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、運用報告書にかかる記載変更を行いました。