

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

追加型投信／海外／債券

第281期（決算日2026年1月15日）
第282期（決算日2026年2月16日）
第283期（決算日2026年3月16日）
第284期（決算日2026年4月15日）
第285期（決算日2026年5月15日）
第286期（決算日2026年6月15日）

作成対象期間：2025年12月16日～2026年6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281期～第286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

第286期末（2026年6月15日）		第281期～第286期	
基準価額	10,251円	騰落率	3.0%
純資産総額	25,428百万円	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。

■最近 5 作成期の運用実績

決 算 期		基 準 価 額 (分 配 額)	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	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
②	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
③	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
④	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
⑤	281期(2026年 1 月15日)	10,231	10	2.3	31,498	2.6	99.5	32.8	26,341
	282期(2026年 2 月16日)	10,016	10	△2.0	31,037	△1.5	98.3	42.5	25,473
	283期(2026年 3 月16日)	10,104	10	1.0	31,525	1.6	97.8	32.8	25,511
	284期(2026年 4 月15日)	10,215	10	1.2	31,868	1.1	97.1	30.7	25,665
	285期(2026年 5 月15日)	10,097	10	△1.1	31,363	△1.6	96.4	34.6	25,270
	286期(2026年 6 月15日)	10,251	10	1.6	32,049	2.2	97.6	36.8	25,428

(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 比	債券先物率 比
		円	%				
第281期	(期首)2025年12月15日	10,012	—	30,704	—	96.0	47.9
	12月末	10,116	1.0	31,098	1.3	96.4	53.7
	(期末)2026年1月15日	10,241	2.3	31,498	2.6	99.5	32.8
第282期	(期首)2026年1月15日	10,231	—	31,498	—	99.5	32.8
	1月末	10,005	△2.2	30,959	△1.7	93.8	45.8
	(期末)2026年2月16日	10,026	△2.0	31,037	△1.5	98.3	42.5
第283期	(期首)2026年2月16日	10,016	—	31,037	—	98.3	42.5
	2月末	10,204	1.9	31,706	2.2	96.3	46.0
	(期末)2026年3月16日	10,114	1.0	31,525	1.6	97.8	32.8
第284期	(期首)2026年3月16日	10,104	—	31,525	—	97.8	32.8
	3月末	10,047	△0.6	31,331	△0.6	94.0	37.9
	(期末)2026年4月15日	10,225	1.2	31,868	1.1	97.1	30.7
第285期	(期首)2026年4月15日	10,215	—	31,868	—	97.1	30.7
	4月末	10,188	△0.3	31,256	△1.9	96.9	40.4
	(期末)2026年5月15日	10,107	△1.1	31,363	△1.6	96.4	34.6
第286期	(期首)2026年5月15日	10,097	—	31,363	—	96.4	34.6
	5月末	10,225	1.3	31,924	1.8	101.5	45.5
	(期末)2026年6月15日	10,261	1.6	32,049	2.2	97.6	36.8

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

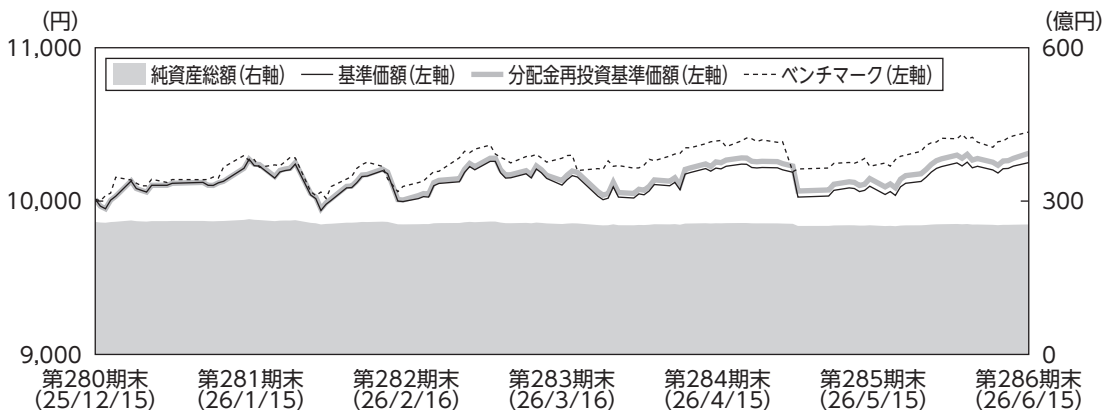
(注2) ベンチマーク（ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース））は、2002年6月28日を10,000として指数化しております。

(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12月16日～2026年6月15日）



第281期首：10,012円

第286期末：10,251円

（当作成期中にお支払いした分配金：60円）

騰落率：+3.0%（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10,012円から239円上昇し、期末には10,251円となりました。

上昇要因

主要投資対象通貨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米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>

米国では、期の前半、2026年に入っても利下げ傾向が続くとの見方等を背景に、米国10年国債利回りは低下基調で推移しました。3月以降は、米国とイスラエルがイランに対して攻撃を行い、中東情勢が緊迫化したことで原油価格が上昇し、利回りは上昇基調に転じました。4月のFOMC（米連邦公開市場委員会）議事録で、一部の当局者が利上げの可能性を視野に入れていると示されたこと等も利回りに上昇要因となり、最終的に利回りは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、エネルギー価格の上昇に加えて、ドイツ政府の財政赤字が2025年に大幅に拡大したこと等も材料視され、ドイツ10年国債利回りは2026年3月下旬に2011年の欧州債務危機以来の高水準に達しました。その後もECB（欧州中央銀行）による利上げ観測が浮上したこと等から、利回りは3.1%付近で推移しました。期末にかけてやや低下したものの前期末対比で上昇した水準で期末を迎えました。

非国債セクターについて、社債市場では期中に発表された企業の決算内容は概ね良好で、企業ファンダメンタルズが堅調であることが示され、スプレッドは縮小傾向で推移しました。2026年3月に中東情勢が緊迫化した局面等で拡大したものの、前期末対比ではスプレッドは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、FRBが2025年12月の利下げ以降、利下げを一旦停止したことで、日米金利差の縮小に時間を要するとの見方が強まったこと等を背景に円安米ドル高となりました。2026年4月から5月にかけて、日本政府・日銀による円買い為替介入から円高になる局面もありましたが、期末にかけては円安米ドル高となりました。

ユーロも、ドイツの大規模財政支出策を背景にユーロ圏の金利上昇が見込まれたこと等から、日欧金利差が意識され、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。

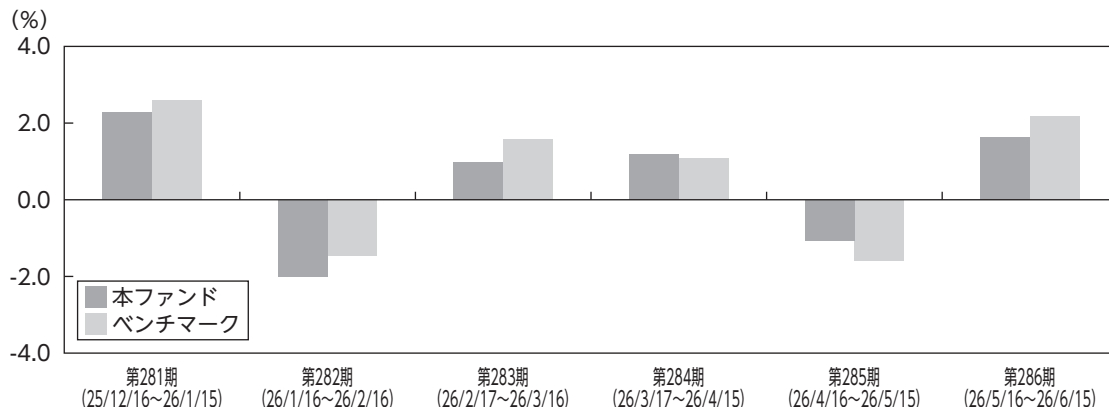
通貨

期首においては、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、英ポンドやオーストラリア・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、ユーロやノルウェー・クローネなどをオーバーウェイトとする一方で、英ポンドやスイス・フラン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+3.0%となり、ベンチマーク（+4.4%）を下回りました。

当期は、国別配分戦略や証券化商品の個別銘柄選択などがプラス寄与となったものの、デュレーション戦略や通貨配分戦略などがマイナス寄与となりました。デュレーション戦略においては、英国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。また、通貨配分戦略においては、ユーロのオーバーウェイトなどがマイナスに寄与しました。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米国のアンダーウェイトポジションなどがプラスに寄与しました。

◆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281期から第286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、ユーロやノルウェー・クローネなどをオーバーウェイトとする一方、英ポンドやスイス・フラン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2026年6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281期～第286期 2025年12月16日～2026年6月15日		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	58円 (28)	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)	(28)	(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)	0.022 (0.022)	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)	2 (1)	0.020 (0.006)	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
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(1)	(0.011)	
合計	62	0.618	
期中の平均基準価額は10,130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。

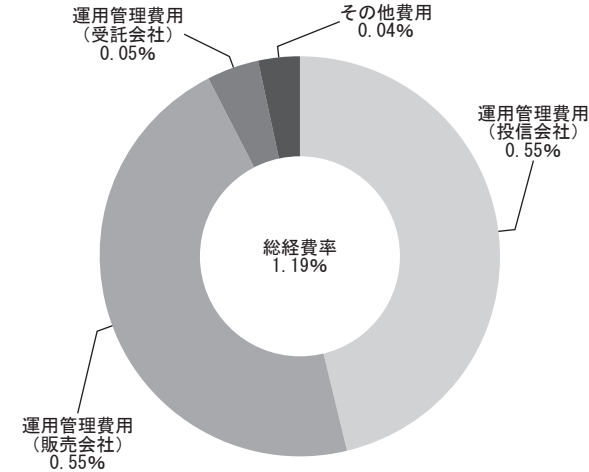
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.19%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12月16日から2026年6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281期～第286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 20,186	千円 72,611	千口 408,237	千円 1,470,115

■利害関係人との取引状況等（2025年12月16日から2026年6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（2026年6月15日現在）

親投資信託残高

種 類	第 280 期 末	第 286 期 末	
	口 数	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 7,331,706	千口 6,943,655	千円 25,479,050

■投資信託財産の構成

2026年6月15日現在

項 目	第 286 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 25,479,050	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	19,166	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	25,498,216	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（29,586,568千円）の投資信託財産総額（31,695,169千円）に対する比率は93.3%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=23.6925円、1 米ドル=160.18円、1 カナダドル=114.69円、1 メキシコペソ=9.3247円、1 ユーロ=185.82円、1 英ポンド=215.46円、1 スイスフラン=201.66円、1 スウェーデンクローナ=17.09円、1 ノルウェークローネ=16.88円、1 デンマーククローネ=24.86円、1 チェココルナ=7.6981円、1 ハンガリーフォリント=0.52886円、1 ポーランドズロチ=43.7929円、1 オーストラリアドル=113.28円、1 ニュージーランドドル=93.67円、1 タイバーツ=4.92円、1 インドネシアルピア=0.009円、1 韓国ウォン=0.106184円、1 イスラエルシェケル=54.8579円、1 南アフリカランド=9.90円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 281 期 末	第 282 期 末	第 283 期 末	第 284 期 末	第 285 期 末	第 286 期 末
	2026年 1 月15日	2026年 2 月16日	2026年 3 月16日	2026年 4 月15日	2026年 5 月15日	2026年 6 月15日
(A) 資 産	26, 418, 209, 818円	25, 551, 049, 218円	25, 573, 935, 051円	25, 726, 332, 879円	25, 338, 620, 621円	25, 498, 216, 323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)	26, 393, 126, 774	25, 525, 318, 600	25, 559, 515, 960	25, 715, 431, 114	25, 319, 616, 282	25, 479, 050, 709
未 収 入 金	25, 083, 044	25, 730, 618	14, 419, 091	10, 901, 765	19, 004, 339	19, 165, 614
(B) 負 債	76, 753, 316	77, 737, 569	62, 775, 112	60, 541, 599	68, 542, 258	69, 245, 371
未 払 収 益 分 配 金	25, 745, 949	25, 433, 406	25, 247, 591	25, 125, 473	25, 028, 418	24, 806, 844
未 払 解 約 金	25, 083, 044	25, 730, 618	14, 419, 091	10, 901, 765	19, 004, 339	19, 165, 614
未 払 信 託 報 酬	25, 571, 208	26, 211, 586	22, 793, 670	24, 180, 448	24, 145, 257	24, 860, 942
そ の 他 未 払 費 用	353, 115	361, 959	314, 760	333, 913	364, 244	411, 971
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	26, 341, 456, 502	25, 473, 311, 649	25, 511, 159, 939	25, 665, 791, 280	25, 270, 078, 363	25, 428, 970, 952
元 本	25, 745, 949, 684	25, 433, 406, 813	25, 247, 591, 130	25, 125, 473, 605	25, 028, 418, 103	24, 806, 844, 842
次 期 繰 越 損 益 金	595, 506, 818	39, 904, 836	263, 568, 809	540, 317, 675	241, 660, 260	622, 126, 110
(D) 受 益 権 総 口 数	25, 745, 949, 684口	25, 433, 406, 813口	25, 247, 591, 130口	25, 125, 473, 605口	25, 028, 418, 103口	24, 806, 844, 842口
1万口当たり基準価額(C/D)	10, 231円	10, 016円	10, 104円	10, 215円	10, 097円	10, 251円

(注) 当作成期首元本額は25, 889, 465, 239円、当作成期間(第281期～第286期) 中において、追加設定元本額は71, 761, 142円、同解約元本額は1, 154, 381, 539円です。

■損益の状況

項 目	第 281 期	第 282 期	第 283 期	第 284 期	第 285 期	第 286 期
	自 2025年12月16日 至 2026年 1 月15日	自 2026年 1 月16日 至 2026年 2 月16日	自 2026年 2 月17日 至 2026年 3 月16日	自 2026年 3 月17日 至 2026年 4 月15日	自 2026年 4 月16日 至 2026年 5 月15日	自 2026年 5 月16日 至 2026年 6 月15日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	614, 949, 391円	△ 496, 205, 058円	272, 266, 524円	327, 664, 708円	△ 246, 976, 147円	432, 629, 544円
売 買 益	619, 482, 130	3, 529, 844	275, 528, 036	335, 874, 547	732, 918	437, 929, 732
売 買 損	△ 4, 532, 739	△ 499, 734, 902	△ 3, 261, 512	△ 8, 209, 839	△ 247, 709, 065	△ 5, 300, 188
(B) 信 託 報 酬 等	△ 25, 924, 323	△ 26, 573, 545	△ 23, 108, 430	△ 24, 514, 361	△ 24, 509, 501	△ 25, 272, 913
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	589, 025, 068	△ 522, 778, 603	249, 158, 094	303, 150, 347	△ 271, 485, 648	407, 356, 631
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	3, 157, 846, 107	3, 673, 344, 164	3, 101, 329, 244	3, 307, 922, 215	3, 570, 291, 457	3, 243, 426, 042
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 3, 125, 618, 408	△ 3, 085, 227, 319	△ 3, 061, 670, 938	△ 3, 045, 629, 414	△ 3, 032, 117, 131	△ 3, 003, 849, 719
(配 当 等 相 当 額)	(158, 077, 792)	(158, 867, 102)	(158, 899, 464)	(159, 557, 369)	(160, 863, 957)	(161, 048, 946)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3, 283, 696, 200)	(△ 3, 244, 094, 421)	(△ 3, 220, 570, 402)	(△ 3, 205, 186, 783)	(△ 3, 192, 981, 088)	(△ 3, 164, 898, 665)
(F) 計 (C+D+E)	621, 252, 767	65, 338, 242	288, 816, 400	565, 443, 148	266, 688, 678	646, 932, 954
(G) 収 益 分 配 金	△ 25, 745, 949	△ 25, 433, 406	△ 25, 247, 591	△ 25, 125, 473	△ 25, 028, 418	△ 24, 806, 844
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	595, 506, 818	39, 904, 836	263, 568, 809	540, 317, 675	241, 660, 260	622, 126, 110
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 3, 125, 618, 408	△ 3, 085, 227, 319	△ 3, 061, 670, 938	△ 3, 045, 629, 414	△ 3, 032, 117, 131	△ 3, 003, 849, 719
(配 当 等 相 当 額)	(158, 179, 093)	(158, 909, 069)	(158, 944, 709)	(159, 589, 749)	(160, 896, 529)	(161, 079, 474)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3, 283, 797, 501)	(△ 3, 244, 136, 388)	(△ 3, 220, 615, 647)	(△ 3, 205, 219, 163)	(△ 3, 193, 013, 660)	(△ 3, 164, 929, 193)
分 配 準 備 積 立 金	3, 721, 125, 226	3, 705, 564, 548	3, 722, 433, 340	3, 758, 730, 952	3, 770, 553, 937	3, 776, 390, 777
繰 越 損 益 金	—	△ 580, 432, 393	△ 397, 193, 593	△ 172, 783, 863	△ 496, 776, 546	△ 150, 414, 948

(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281期	第282期	第283期	第284期	第285期	第286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 281 期	第 282 期	第 283 期	第 284 期	第 285 期	第 286 期
	2025年12月16日 ～2026年1月15日	2026年1月16日 ～2026年2月16日	2026年2月17日 ～2026年3月16日	2026年3月17日 ～2026年4月15日	2026年4月16日 ～2026年5月15日	2026年5月16日 ～2026年6月15日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.098	0.100	0.099	0.098	0.099	0.097
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	1,506	1,519	1,537	1,559	1,570	1,587

- （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。

<お知らせ>

約款変更について

- 一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

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24期（決算日2026年6月15日）

作成対象期間：2025年6月17日～2026年6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。
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。

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。

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	ベンチマーク	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	円	%		%	%	%	百万円
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
24期(2026年6月15日)	36,694	15.1	32,049	15.6	97.5	36.8	30,471

(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
(期 首) 2025年6月16日	円 31,873	% －	27,725	% －	% 97.9	% 31.0
6月末	32,326	1.4	28,134	1.5	97.9	34.0
7月末	33,068	3.7	28,980	4.5	95.1	36.9
8月末	33,050	3.7	28,666	3.4	99.9	62.7
9月末	33,615	5.5	29,057	4.8	96.5	63.6
10月末	34,964	9.7	30,338	9.4	96.8	62.6
11月末	35,646	11.8	30,879	11.4	97.8	51.4
12月末	35,806	12.3	31,098	12.2	96.3	53.7
2026年1月末	35,483	11.3	30,959	11.7	93.7	45.7
2月末	36,257	13.8	31,706	14.4	96.3	46.0
3月末	35,771	12.2	31,331	13.0	93.9	37.9
4月末	36,344	14.0	31,256	12.7	96.8	40.3
5月末	36,545	14.7	31,924	15.1	101.5	45.5
(期 末) 2026年6月15日	36,694	15.1	32,049	15.6	97.5	36.8

(注1) 騰落率は期首比です。

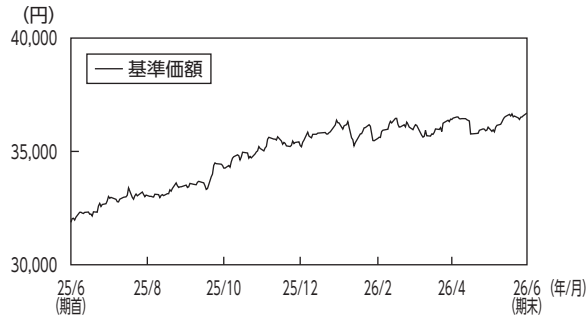
(注2) ベンチマーク（ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース））は、2002年6月28日を10,000として指数化しております。

(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

(2025年6月17日～2026年6月15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31,873円から4,821円上昇し、期末には36,694円となりました。

上昇要因

主要投資対象通貨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（国債に対する上乘せ金利）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米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＞

米国では、期の前半、F R B（米連邦準備制度理事会）が3会合連続で政策金利の引き下げを決定する等、利下げ傾向が続くとの見方等を背景に、米国10年国債利回りは低下基調で推移しました。期の後半は、2026年3月に、米国とイスラエルがイランに対して攻撃を行い、中東情勢が緊迫化したことで原油価格が上昇し、利回りは上昇基調に転じました。4月のF O M C（米連邦公開市場委員会）議事録で、一部の当局者が利上げの可能性を視野に入れていると示されたこと等も利回り上昇要因となり、最終的に利回りは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、エネルギー価格の上昇に加えて、ドイツ政府の財政赤字が2025年に大幅に拡大したこと等も材料視され、ドイツ10年国債利回りは2026年3月下旬に2011年の欧州債務危機以来の高水準に達しました。その後もE C B（欧州中央銀行）による利上げ観測が浮上したこと等から、利回りは3.1%付近で推移しました。期末にかけてやや低下したものの前期末対比で上昇した水準で期末を迎えました。

非国債セクターについて、社債市場では期中に発表された企業の決算内容は概ね良好で、企業ファンダメンタルズが堅調であることが示され、スプレッドは縮小傾向で推移しました。2026年3月に中東情勢が緊迫化した局面等で拡大したものの、前期末対比ではスプレッドは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、F R Bが2025年12月の利下げ以降、利下げを一旦停止したことで、日米金利差の縮小に時間を要するとの見方が強まったこと等を背景に円安米ドル高となりました。2026年4月から5月にかけて、日本政府・日銀による円買い為替介入から円高になる局面もありましたが、期末にかけては円安米ドル高となりました。

ユーロも、ドイツの大規模財政支出策を背景にユーロ圏の金利上昇が見込まれたこと等から、日欧金利差が意識され、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**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、ユーロやノルウェー・クローネなどをオーバーウェイトとする一方で、英ポンドやスイス・フラン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+15.1%となり、ベンチマーク（+15.6%）を下回りました。

当期は、セクター配分戦略や通貨配分戦略、国別配分戦略などのプラス寄与を、デュレーション戦略や国債／金利スワップ戦略の個別銘柄選択などのマイナス寄与が相殺する形になりました。デュレーション戦略においては、英国の金利が上昇する局面で構築していた英国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。また、国債／金利スワップ戦略では、米国のイールドカーブのスティープ化を見込んだポジションなどがマイナスに寄与しました。一方で、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。

◆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、ユーロやノルウェー・クローネなどをオーバーウェイトとする一方、英ポンドやスイス・フラン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2026年6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	当期		項目の概要
	2025年6月17日～2026年6月15日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (先物・オプション)	15円 (15)	0.043% (0.043)	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)	6 (4) (2)	0.017 (0.011) (0.006)	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	21	0.060	
期中の平均基準価額は34,906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（2025年6月17日から2026年6月15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	102,787	88,251
		地方債証券	—	(5,615 215)
		特殊債証券	—	(366 2,584)
		社債券(投資法人債券を含む)	40,012	37,169 (21,510)
	ヨーロッパ	社債券(投資法人債券を含む)	1,394	297
		社債券(投資法人債券を含む)	1,020	—
		国債証券	23,582	8,264 (3,356)
		社債券(投資法人債券を含む)	799	600
		社債券(投資法人債券を含む)	2,489	1,104 (200)
		国債証券	—	93
		社債券(投資法人債券を含む)	502	984 (200)
		社債券(投資法人債券を含む)	99	99
		社債券(投資法人債券を含む)	—	611
		社債券(投資法人債券を含む)	—	196
		社債券(投資法人債券を含む)	3,750	2,096 (250)

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	ギ リ シ ヤ	社債券(投資法人債券を含む)	千ユーロ 186	千ユーロ —
		ポ ル ト ガ ル	国 債 証 券	—	527
		そ の 他	国 債 証 券	219	60
			社債券(投資法人債券を含む)	5,362	1,670 (474)
	イ ギ リ ス		特 殊 債 券	千英ポンド —	千英ポンド —
			社債券(投資法人債券を含む)	648	(3,060) 1,065 (229)
	チ ェ コ		国 債 証 券	千チェココルナ 4,824	千チェココルナ —
	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 1,900	千オーストラリアドル — (443)
	イ ン ド ネ シ ア		国 債 証 券	千インドネシアルピア 3,094,392	千インドネシアルピア 3,892,440
	中 国 オ フ シ ョ ア		国 債 証 券	千オフショア人民元 13,073	千オフショア人民元 18,182

(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 国	債券先物取引	米 国 国 債 先 物 ウ ル ト ラ 10年	百万円 —	百万円 —	百万円 50,139	百万円 47,421
		米 国 国 債 先 物 10年	44,056	46,450	2,517	2,506
		米 国 国 債 先 物 2年	1,548	1,941	16,993	16,471
		米 国 国 債 先 物 20年	22,522	21,828	—	—
		米 国 国 債 先 物 30年	4,513	3,906	7,875	7,951
		米 国 国 債 先 物 5年	50,295	48,084	208	208
		カ ナ ダ 国 債 先 物 10年	6,138	5,882	—	—
		オーストラリア国債先物 10年	8,608	7,948	121	122
		オーストラリア国債先物 3年	10,999	9,290	4,118	4,890
		英 国 国 債 先 物 10年	6,411	6,148	—	—
		ド イ ツ 国 債 先 物 5年	45,921	45,107	—	—
		イ タ リ ア 国 債 先 物 10年	2,263	2,362	—	—
		ド イ ツ 国 債 先 物 10年	15,465	15,968	7,288	7,280
		ド イ ツ 国 債 先 物 30年	40	40	8,286	8,043
		フ ラ ン ス 国 債 先 物 10年	3,246	2,887	8,888	8,948
		ド イ ツ 国 債 先 物 2年	28,683	28,993	3,101	3,094
	その他先物取引	S O F R 先 物 3 ケ 月	—	—	31,162	24,113
		S O N I A 先 物 3 ケ 月	33,593	36,953	300	300
		ユ ー ロ 金 利 先 物 3 ケ 月	9,755	5,348	17,184	22,356

(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 3,230

(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（2025年6月17日から2026年6月15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 4.25% 33/5/31	1,424,709	US TREASURY N/B 4.25% 33/5/31	1,431,624
US TREASURY N/B 4% 32/7/31	1,329,618	US TREASURY N/B 4% 32/7/31	1,328,945
US TREASURY N/B 3.875% 30/7/31	1,320,145	US TREASURY N/B 3.875% 30/7/31	1,320,779
US TREASURY N/B 3.875% 32/8/31	1,287,505	US TREASURY N/B 3.875% 32/8/31	1,305,281
US TREASURY N/B 3.625% 30/8/31	1,285,644	US TREASURY N/B 3.625% 30/8/31	1,287,441
BTF 0% 26/7/22	1,176,340	US TREASURY N/B 5% 56/5/15	1,020,857
TSY INFL IX N/B 1.5% 53/2/15	1,088,698	US TREASURY N/B 4.25% 33/3/31	843,716
US TREASURY N/B 5% 56/5/15	1,014,214	US TREASURY N/B 4.875% 45/8/15	839,052
TREASURY BILL 0% 26/9/3	876,534	BTF 0% 26/4/29	709,006
BTF 0% 26/6/24	855,146	US TREASURY N/B 4.625% 45/11/15	577,182

（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（2025年6月17日から2026年6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（2026年6月15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			組入比率	うちBBB格 以下組入比率	末		
	額 面 金 額	評 価	額			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 104,107	千米ドル 100,276	千円 16,062,365	52.7%	1.0%	27.4%	18.0%	7.3%
カ ナ ダ	千カナダドル 3,750	千カナダドル 3,766	431,980	1.4	—	1.4	—	—
メ キ シ コ	千メキシコペソ 12,842	千メキシコペソ 13,519	126,064	0.4	—	0.4	—	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	2,300	2,311	429,485	1.4	—	0.4	0.9	0.2
イ タ リ ア	2,653	2,309	429,083	1.4	0.2	0.9	0.5	—
フ ラ ン ス	17,280	17,093	3,176,261	10.4	—	0.8	0.1	9.5
オ ラ ン ダ	2,467	2,450	455,281	1.5	—	0.2	1.3	—
ス ベ イ ン	2,810	2,526	469,393	1.5	—	1.4	0.2	—
ベルギー	1,100	982	182,519	0.6	—	0.6	—	—
オーストリア	960	869	161,510	0.5	—	0.2	0.2	0.1
ルクセンブルク	500	491	91,386	0.3	—	—	—	0.3
フィンランド	510	466	86,694	0.3	—	0.3	—	—
アイルランド	2,001	2,012	373,929	1.2	—	0.9	0.3	0.1
ギリシャ	338	336	62,521	0.2	—	—	0.2	—
そ の 他	13,508	13,179	2,449,102	8.0	—	2.8	4.9	0.3
イ ギ リ ス	千英ポンド 3,196	千英ポンド 2,524	543,974	1.8	—	1.1	0.5	0.2
ス イ ス	千スイスフラン 660	千スイスフラン 613	123,770	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 4,565	78,019	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 1,768	43,970	0.1	—	0.1	—	—
チ ェ コ	千チェココルナ 5,150	千チェココルナ 4,710	36,259	0.1	—	0.1	—	—
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 1,654	72,440	0.2	—	0.2	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,556	千オーストラリアドル 2,554	289,320	0.9	—	0.9	—	—
タ イ	千タイバーツ 30,800	千タイバーツ 34,197	168,250	0.6	—	0.6	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 12,510,000	千インドネシアルピア 12,477,609	112,298	0.4	—	0.2	0.2	—
韓 国	千韓国ウォン 6,078,820	千韓国ウォン 5,667,975	601,848	2.0	—	0.3	1.7	—
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 886	48,610	0.2	—	0.2	—	—
中国オフショア	千オフショア人民元 100,140	千オフショア人民元 109,249	2,588,384	8.5	—	4.1	3.4	1.0
合 計	—	—	29,694,727	97.5	1.2	46.1	32.4	19.0

(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）	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	HUNGARY 3.125%	3.125	560	352	56,495	2051／9／21
	HUNGARY 5.5%	5.5	200	202	32,496	2034／6／16
	HUNGARY 6.125%	6.125	200	204	32,816	2028／5／22
	REPUBLIC OF PERU 5.5%	5.5	50	50	8,097	2036／3／30
	ROMANIA 3%	3.0	100	98	15,809	2027／2／27
	ROMANIA 5.75%	5.75	90	85	13,742	2036／7／4
	ROMANIA 6.125%	6.125	200	189	30,378	2044／1／22
	ROMANIA 6.375%	6.375	130	131	21,090	2034／1／30
	ROMANIA 7.125%	7.125	60	63	10,216	2033／1／17
	SAUDI INTL BOND 4.5%	4.5	200	155	24,948	2060／4／22
	STATE OF ISRAEL 5.375%	5.375	210	213	34,139	2030／2／19
	TREASURY BILL 0%	—	2,576	2,571	411,922	2026／7／2
	TREASURY BILL 0%	—	935	931	149,237	2026／7／30
	TREASURY BILL 0%	—	5,520	5,475	877,077	2026／9／3
	TSY INFL IX N/B 1.5%	1.5	6,440	5,486	878,879	2053／2／15
	UNITED MEXICAN 3.75%	3.75	200	115	18,548	2071／4／19
	UNITED MEXICAN 3.771%	3.771	200	121	19,381	2061／5／24
	UNITED MEXICAN 4.75%	4.75	200	192	30,802	2032／4／27
特殊債券（除く金融債）	CAS 2021-R01 1M2	5.1621	58	58	9,361	2041／10／25
	CAS 2021-R03 1M2	5.2621	128	128	20,561	2041／12／25
	CAS 2024-R02 1M2	5.4121	475	477	76,528	2044／2／25
	CAS 2024-R06 1M2	5.2121	134	134	21,603	2044／9／25
	CAS 2025-R03 2A1	5.0621	147	148	23,803	2045／3／25
	FG A46278	5.0	18	18	2,934	2035／7／1
	FG A83883	5.0	5	5	885	2034／11／1
	FG A85726	5.0	31	31	5,094	2039／4／1
	FG A87812	5.0	35	35	5,703	2039／8／1
	FG C01492	5.0	15	16	2,563	2033／2／1
	FG G08341	5.0	43	43	6,957	2039／4／1
	FGLMC G01981	5.0	1	1	210	2035／12／1
	FHMS KF153 AS	4.32917	226	226	36,236	2033／2／25
	FHR 2338 ZC	6.5	46	48	7,706	2031／7／15
	FHR 2343 ZU	6.5	84	86	13,935	2031／8／15
	FHR 2755 ZA	5.0	126	127	20,388	2034／2／15
	FN 934943	4.5	3	3	563	2039／9／1
	FN AA4666	4.5	2	2	363	2039／5／1
	FN AA7452	4.5	4	4	684	2039／5／1
	FN AA8266	4.5	4	4	784	2039／6／1
	FN AC1579	4.5	17	17	2,748	2039／8／1
	FN A18842	4.5	12	12	2,020	2041／8／1
	FN AL9105	4.5	92	90	14,473	2046／10／1
	FN A02310	3.0	11	11	1,776	2042／12／1
	FN AP8670	3.0	4	4	663	2043／1／1
	FN A00667	3.0	7	7	1,139	2042／11／1
	FN A02101	3.0	7	6	1,039	2042／12／1
	FN A02895	3.0	21	19	3,132	2042／12／1
	FN A04055	3.0	44	40	6,548	2043／4／1

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	
特殊債券(除く金融債)	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	FN AQ5701	3.0	12	11	1,888	2043/1/1
	FN AQ6570	3.0	9	8	1,438	2043/1/1
	FN AQ7146	3.0	35	32	5,222	2043/1/1
	FN AQ7310	3.0	26	24	3,929	2043/1/1
	FN AQ7988	3.0	4	4	670	2043/1/1
	FN AQ8330	3.0	19	18	2,893	2042/12/1
	FN AQ8656	3.0	24	22	3,675	2042/12/1
	FN AQ9120	3.0	8	7	1,260	2042/12/1
	FN AQ9317	3.0	70	65	10,450	2043/1/1
	FN AQ9691	3.0	21	19	3,169	2043/1/1
	FN AQ9855	3.0	5	5	839	2043/1/1
	FN AR1389	3.0	15	14	2,273	2043/1/1
	FN AR2041	3.0	16	14	2,369	2043/1/1
	FN AR3419	3.0	4	4	678	2043/1/1
	FN AR3468	3.0	2	2	355	2043/1/1
	FN AR3489	3.0	8	7	1,209	2043/1/1
	FN AR3942	3.0	10	9	1,469	2043/3/1
	FN AR6313	3.0	17	16	2,603	2043/4/1
	FN AR9653	3.0	30	27	4,419	2043/4/1
	FN AT0654	3.0	101	92	14,793	2043/4/1
	FN AT1751	3.0	89	81	13,106	2043/4/1
	FN AY3890	4.5	7	7	1,181	2046/1/1
	FN BM3280	4.5	352	344	55,190	2047/11/1
	FN BM5538	5.0	212	212	34,089	2048/11/1
	FN CA2364	4.5	198	193	31,015	2048/9/1
	FN CB4692	5.5	1,093	1,116	178,761	2052/9/1
	FN FA0700	5.0	1,544	1,523	244,099	2054/7/1
	FN FM7418	2.5	1,715	1,456	233,281	2051/6/1
	FN FM8691	2.5	683	581	93,130	2051/9/1
	FN MA4492	2.0	3,796	3,046	488,061	2051/12/1
	FNCL AC2861	4.5	6	6	1,084	2039/8/1
	FNR 1998-59 Z	6.5	3	3	629	2028/10/25
	FNR 2012-111 B	7.0	29	31	4,992	2042/10/25
	FNR 2012-153 B	7.0	110	118	18,904	2042/7/25
	FR RA5801	2.5	663	563	90,256	2051/9/1
	FR SD7531	3.0	977	867	138,899	2050/12/1
	G2 81179	5.125	167	170	27,267	2034/12/20
	G2 MA5193	4.5	176	173	27,743	2048/5/20
	G2 MA5400	5.0	44	45	7,219	2048/8/20
	G2 MA5467	4.5	75	73	11,780	2048/9/20
	G2 MA5468	5.0	78	79	12,682	2048/9/20
	G2 MA5530	5.0	251	253	40,548	2048/10/20
	G2 MA5597	5.0	209	210	33,720	2048/11/20
	G2 MA5652	4.5	247	241	38,723	2048/12/20
	G2 MA5653	5.0	122	123	19,785	2048/12/20
	G2 MA5711	4.5	644	630	100,980	2049/1/20
	G2 MA5712	5.0	272	274	43,892	2049/1/20
	G2 MA5817	4.0	111	104	16,806	2049/3/20
	G2 MA5818	4.5	82	80	12,866	2049/3/20
	G2 MA5819	5.0	140	140	22,555	2049/3/20

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 MA6221	4.5	153	150	24,113	2049/10/20
	G2 MA6544	4.5	147	144	23,134	2050/3/20
	G2 MA7534	2.5	634	542	86,831	2051/8/20
	G2AR 80031	5.0	0.428	0.427	68	2027/1/20
	G2AR 80032	5.0	0.34	0.339	54	2027/1/20
	G2AR 80044	5.0	0.214	0.213	34	2027/2/20
	G2AR 80059	5.625	1	1	247	2027/4/20
	G2AR 80060	5.625	1	1	285	2027/4/20
	G2AR 80070	5.625	0.327	0.328	52	2027/5/20
	G2AR 80082	5.625	0.716	0.716	114	2027/6/20
	G2AR 80133	5.125	0.308	0.308	49	2027/11/20
	G2AR 80141	5.125	0.946	0.947	151	2027/12/20
	G2AR 80154	5.0	2	2	384	2028/1/20
	G2AR 80168	5.0	0.887	0.888	142	2028/2/20
	G2AR 80178	5.0	0.875	0.876	140	2028/3/20
	G2AR 80296	5.375	8	8	1,390	2029/7/20
	G2AR 80309	5.375	2	2	380	2029/8/20
	G2AR 80317	5.375	0.826	0.832	133	2029/9/20
	G2AR 80329	5.125	2	2	374	2029/10/20
	G2AR 80331	5.125	1	1	238	2029/10/20
	G2AR 80344	5.125	2	2	385	2029/11/20
	G2AR 80346	5.125	3	3	612	2029/11/20
	G2AR 80354	5.125	0.849	0.855	137	2029/12/20
	G2AR 80356	5.125	0.047	0.048	7	2029/12/20
	G2AR 80364	5.0	1	1	286	2030/1/20
	G2AR 80376	5.0	0.496	0.499	80	2030/2/20
	G2AR 80385	5.0	3	3	512	2030/3/20
	G2AR 80393	5.625	1	1	170	2030/4/20
	G2AR 80395	5.625	3	3	621	2030/4/20
	G2AR 80406	5.625	0.492	0.496	79	2030/5/20
	G2AR 80408	5.625	7	7	1,225	2030/5/20
	G2AR 80409	5.625	6	6	1,051	2030/5/20
	G2AR 80413	5.625	1	1	195	2030/6/20
	G2AR 80428	5.375	13	13	2,165	2030/7/20
	G2AR 80455	5.375	2	2	403	2030/9/20
	G2AR 80460	5.125	3	3	598	2030/10/20
	G2AR 8913	5.375	0	0	0.038	2026/7/20
	IO FNR 2004-47 E1	—	26	0.055	8	2034/6/25
	IO FNR 2004-62 D1	—	9	0.008	1	2033/7/25
	PHEAA 2016-1A A	4.87658	378	376	60,298	2065/9/25
	SNVA 2023-GRID1 1A	5.75	85	82	13,259	2050/12/20
	STACR 2021-DNA5 M2	5.2621	19	19	3,088	2034/1/25
	STACR 2024-DNA3 A1	4.6621	86	86	13,799	2044/10/25
	STACR 2024-DNA3 M2	5.0621	21	21	3,382	2044/10/25
	STACR 2025-DNA2 A1	4.7121	192	193	30,931	2045/5/25
普通社債券(含む投資法人債券)	AERCAP IRELAND 3%	3.0	602	579	92,884	2028/10/29
	AERCAP IRELAND 4.125%	4.125	175	172	27,616	2029/2/28
	AES CORP/THE 3.95%	3.95	165	157	25,226	2030/7/15
	AIR LEASE CORP 3%	3.0	250	233	37,434	2030/2/1
	AIR LEASE CORP 5.3%	5.3	450	454	72,771	2028/2/1

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	
普通社債券（含む投資法人債券）	（アメリカ）	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	ALIMEN COUCHE 4.148%	4.148	275	272	43,632	2028／9／29
	ALTRIA GROUP INC 4.5%	4.5	125	124	19,863	2030／8／6
	AMERICAN TOWER CORP 5.2%	5.2	654	663	106,211	2029／2／15
	AMGEN INC 5.15%	5.15	250	252	40,501	2028／3／2
	ASSTEAD CAPITAL 2.45%	2.45	262	230	36,904	2031／8／12
	AUTONATION INC 1.95%	1.95	75	70	11,338	2028／8／1
	AUTONATION INC 3.85%	3.85	525	489	78,329	2032／3／1
	AUTONATION INC 4.45%	4.45	175	173	27,759	2029／1／15
	AVIATION CAPITAL 5.125%	5.125	275	275	44,156	2030／4／10
	AVOLON HDGS 4.95%	4.95	294	294	47,229	2028／1／15
	BACARDI LTD 4.7%	4.7	454	452	72,559	2028／5／15
	BAFC 2006-1 1A1	5.60999	112	108	17,351	2036／12／20
	BANCO BILBAO VIZ 4.15%	4.15	200	197	31,558	2029／3／3
	BANCO SANTANDER SA VAR	5.552	200	201	32,269	2028／3／14
	BANK 2024-BNK47 A5	5.716	650	675	108,124	2057／6／15
	BANK OF AMERICA CORP VAR	5.202	1,225	1,238	198,324	2029／4／25
	BANK OF AMERICA CORP VAR	5.162	450	456	73,114	2031／1／24
	BANK OF AMERICA CORP VAR	4.571	301	295	47,259	2033／4／27
	BANK5 2024-5YR11 AS	6.139	150	153	24,604	2057／11／15
	BANK5 2025-5YR13 AS	6.096	275	280	45,004	2058／1／15
	BANK5 2025-5YR18 A3	5.145	700	704	112,854	2058／12／15
	BANK5 2026-5YR20 A3	5.104	350	352	56,508	2057／2／15
	BARCLAYS PLC VAR	2.279	475	470	75,371	2027／11／24
	BARCLAYS PLC VAR	5.674	328	330	53,007	2028／3／12
	BARCLAYS PLC VAR	4.219	200	196	31,500	2030／5／24
	BARCLAYS PLC VAR	4.942	301	301	48,306	2030／9／10
	BBCMS 2018-TALL A	4.54701	200	189	30,292	2037／3／15
	BMARK 2024-V7 A3	6.22757	400	414	66,328	2056／5／15
	BMO 2023-C7 A5	6.16	800	838	134,336	2056／12／15
	BMO 2025-C11 AS	5.9775	250	258	41,328	2058／2／15
	BMWLT 2025-1 A3	4.43	425	426	68,247	2028／6／26
	BOEING CO 3.25%	3.25	125	108	17,354	2035／2／1
	BOEING CO 5.15%	5.15	875	886	141,997	2030／5／1
	BOEING CO/THE 6.298%	6.298	120	125	20,065	2029／5／1
	BOEING CO/THE 6.528%	6.528	601	653	104,726	2034／5／1
	BROADCOM INC 3.137%	3.137	320	271	43,506	2035／11／15
	BRYPK 2024-22AR BR	5.214	650	650	104,117	2039／3／31
	BX 2025-ARIA A	5.031057	450	450	72,177	2042／12／13
	BX 2026-VLT10 A	5.35795	400	387	62,126	2058／6／13
	BX 2026-VLT10 B	5.68892	450	436	69,885	2058／6／13
	CAMPBELL SOUP CO 5.2%	5.2	600	604	96,867	2029／3／21
	CARDINAL HEALTH 5.125%	5.125	118	119	19,139	2029／2／15
	CCCIT 2025-A2 A	4.49	375	374	60,044	2032／6／21
	CEMEX SAB DE CV 5.75%	5.75	100	99	15,941	2036／6／5
	CHOICE HOTELS INTL 3.7%	3.7	249	234	37,562	2031／1／15
	CIGNA GROUP/THE 4.5%	4.5	555	551	88,373	2030／9／15
	CITIGROUP INC VAR	3.668	300	297	47,637	2028／7／24
	CITIGROUP INC VAR	5.174	175	177	28,358	2030／2／13
	CITIGROUP INC VAR	3.785	376	353	56,586	2033／3／17
	COLT 2024-INV1 A2	6.328	82	82	13,207	2068／12／25

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	
普通社債券（含む投資法人債券）	（アメリカ）	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	COLT 2025-8 A1	5.48	500	502	80,510	2070／8／25
	COMM 2024-277P A	6.338	375	388	62,236	2044／8／10
	COREBRIDGE GF 4.55%	4.55	125	123	19,705	2031／1／9
	COREBRIDGE GF 4.85%	4.85	187	186	29,895	2030／6／6
	COREBRIDGE GF 5.2%	5.2	300	303	48,581	2029／6／24
	COSTAR GROUP INC 2.8%	2.8	325	294	47,201	2030／7／15
	COUSINS LP 5.25%	5.25	361	364	58,426	2030／7／15
	COUSINS LP 5.375%	5.375	350	354	56,845	2032／2／15
	CREDIT SUISSE GROUP VAR	3.091	875	802	128,527	2032／5／14
	CROWN CASTLE INC 2.1%	2.1	300	263	42,217	2031／4／1
	CSAIL 2021-C20 A3	2.8048	500	458	73,404	2054／3／15
	CVS HEALTH CORP 2.125%	2.125	525	458	73,398	2031／9／15
	CVS HEALTH CORP 3.75%	3.75	382	369	59,160	2030／4／1
	CVS HEALTH CORP 4.78%	4.78	116	108	17,325	2038／3／25
	CVS HEALTH CORP 5.45%	5.45	250	252	40,478	2035／9／15
	CWHEL 2006-HW 2A1A	3.89157	478	409	65,616	2036／11／15
	DANSKE BANK A/S VAR	4.298	325	324	52,003	2028／4／1
	DANSKE BANK A/S VAR	4.613	225	223	35,792	2030／10／2
	DELL INT LLC / EMC 5.3%	5.3	150	152	24,469	2029／10／1
	DELL INT LLC / EMC 8.1%	8.1	150	178	28,656	2036／7／15
	DOLLAR GENERAL CORP 3.5%	3.5	184	175	28,130	2030／4／3
	DOMINION ENERGY INC 4.6%	4.6	225	225	36,080	2028／5／15
	DP WORLD CRESCEN 5.5%	5.5	320	318	51,063	2035／5／8
	DROCK 2025-1 A	3.97	400	396	63,576	2031／7／15
	EART 2025-1A A3	4.67	47	47	7,603	2028／8／15
	EART 2025-3A A3	4.78	350	350	56,200	2029／7／16
	EMD FINANCE LLC 4.625%	4.625	325	318	51,064	2032／10／15
	ENBRIDGE INC 5.7%	5.7	225	232	37,251	2033／3／8
	ENBRIDGE INC 6%	6.0	125	128	20,662	2028／11／15
	ENERGY TRANSFER LP 6.1%	6.1	275	284	45,510	2028／12／1
	ENERGY TRANSFER OP 5.25%	5.25	150	152	24,375	2029／4／15
	EQUITABLE FINANC 5%	5.0	200	200	32,104	2030／3／27
	EXPEDIA GROUP INC 3.25%	3.25	600	569	91,217	2030／2／15
	FIDELITY NATL IN 4.55%	4.55	450	447	71,607	2029／3／10
	FIFTH THIRD BANCORP VAR	4.566	275	270	43,255	2032／4／29
	FORD MOTOR CRED 5.8%	5.8	250	251	40,280	2027／3／5
	FORD MOTOR CRED 5.85%	5.85	308	310	49,744	2027／5／17
	GACI FIRST INVST 4.875%	4.875	370	368	59,044	2029／5／14
	GEN MOTORS FIN 4.9%	4.9	177	177	28,440	2029／10／6
	GEN MOTORS FIN 5.75%	5.75	350	360	57,808	2031／2／8
	GENERAL MOTORS FINL 4.3%	4.3	2	1	316	2029／4／6
	GFORT 2023-1 A1	5.34	600	600	96,181	2028／6／15
	GLENCORE FDG LLC 2.5%	2.5	200	182	29,164	2030／9／1
	GLENCORE FDG LLC 5.186%	5.186	200	202	32,433	2030／4／1
	GLENCORE FUNDING 4.875%	4.875	200	200	32,176	2029／3／12
	GWT 2024-WOLF A	5.16909	325	325	52,156	2039／3／15
	HCA INC 3.375%	3.375	125	120	19,342	2029／3／15
	HCA INC 3.5%	3.5	315	298	47,832	2030／9／1
	HCA INC 5.45%	5.45	450	458	73,486	2031／4／1
	HOST HOTELS 4.25%	4.25	50	49	7,924	2028／12／15

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	
普通社債券(含む投資法人債券)	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	HSBC HOLDINGS PLC VAR	5.13	300	302	48,377	2028/11/19
	HSBC HOLDINGS PLC VAR	5.13	200	201	32,271	2031/3/3
	HUNTINGTON BANCs VAR	6.208	200	206	33,024	2029/8/21
	HUNTINGTON BANCs VAR	5.272	584	590	94,603	2031/1/15
	HYUNDAI CAP AMER 4.9%	4.9	650	652	104,492	2028/6/23
	HYUNDAI CAP AMER 5.7%	5.7	75	76	12,324	2030/6/26
	IMM 2004-8 1A	4.4188	3	3	485	2034/10/25
	INTERNATIONAL FL 1.832%	1.832	27	26	4,177	2027/10/15
	INTERNATIONAL FL 2.3%	2.3	225	202	32,443	2030/11/1
	IRV 2025-200P A	5.29459	650	654	104,806	2047/3/14
	ITC HOLDINGS CORP 2.95%	2.95	179	166	26,720	2030/5/14
	JPMMT 2021-6 A3	2.5	336	277	44,413	2051/10/25
	JPMMT 2021-LTV2 A1	2.5195	407	335	53,727	2052/5/25
	JPMMT 2024-1 A4	6.0	107	107	17,264	2054/6/25
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	5.581	700	716	114,728	2030/4/22
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	4.255	750	733	117,545	2031/10/22
	KROGER CO 5%	5.0	75	73	11,839	2034/9/15
	L3HARRIS TECH INC 4.4%	4.4	25	24	3,994	2028/6/15
	LBTY 2026-225L A	4.746369	325	319	51,105	2031/2/10
	LBTY 2026-225L B	5.047482	200	196	31,519	2031/2/10
	M&T BANK CORP VAR	5.4	50	49	7,982	2035/7/30
	M&T BANK CORPORATION VAR	4.833	150	150	24,105	2029/1/16
	M&T BANK CORPORATION VAR	7.413	354	375	60,084	2029/10/30
	M&T BANK CORPORATION VAR	5.179	575	579	92,783	2031/7/8
	MACQUARIE AIR 5.2%	5.2	225	225	36,159	2028/3/27
	MACQUARIE GROUP LTD VAR	3.763	190	187	30,024	2028/11/28
	MAD 2025-11MD A	4.75374	500	495	79,330	2042/10/15
	MAPLE PARENT 5.05%	5.05	200	199	31,987	2031/3/26
	MARRIOTT INTL 2.85%	2.85	375	344	55,110	2031/4/15
	MARRIOTT INTL 4.875%	4.875	47	47	7,588	2029/5/15
	MARS INC 4.8%	4.8	225	225	36,166	2030/3/1
	MARS INC 5%	5.0	200	201	32,244	2032/3/1
	MARS INC 5.2%	5.2	750	751	120,375	2035/3/1
	MEXICO CITY ARPT 3.875%	3.875	270	263	42,260	2028/4/30
	MEXICO CITY ARPT 5.5%	5.5	200	171	27,461	2047/7/31
	MFRA 2023-NQM4 A2	6.531	89	90	14,423	2068/12/25
	MORGAN STANLEY VAR	5.164	825	832	133,320	2029/4/20
	MORGAN STANLEY VAR	4.133	325	320	51,389	2029/10/18
	MORGAN STANLEY VAR	5.173	300	302	48,525	2030/1/16
	MSC 2021-L5 A4	2.728	500	451	72,371	2054/5/15
	MSCI INC 3.875%	3.875	631	596	95,576	2031/2/15
	NETFLIX INC 5.375%	5.375	375	384	61,639	2029/11/15
	NISOURCE INC 4.75%	4.75	175	174	27,926	2031/5/18
	NISOURCE INC 5.2%	5.2	200	203	32,535	2029/7/1
	NTT FINANCE CORP 4.62%	4.62	375	374	59,988	2028/7/16
	NTT FINANCE CORP 4.876%	4.876	200	200	32,054	2030/7/16
	NTT FINANCE CORP 5.502%	5.502	200	201	32,307	2035/7/16
	NXP BV/NXP FDG 5%	5.0	448	446	71,589	2033/1/15
	NYC 2025-11X A	5.37009	450	451	72,306	2037/10/15
	NYC 2025-3BP B	5.3194	300	300	48,069	2042/2/15

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		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
普通社債券(含む投資法人債券)	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	NYC 2026-9W57 A	5.052876	700	696	111,552	2040/6/6
	NYC 2026-9W57 B	5.35309	300	298	47,871	2040/6/6
	OBX 2025-NQM15 A1A	5.143	377	377	60,429	2065/7/27
	OCCIDENTAL PETE 7.5%	7.5	175	194	31,124	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETE 8.875%	8.875	225	254	40,799	2030/7/15
	ORACLE CORP 4.45%	4.45	575	556	89,066	2030/9/26
	ORACLE CORP 4.8%	4.8	325	310	49,756	2032/9/26
	ORACLE CORP 4.95%	4.95	825	809	129,616	2031/2/4
	ORACLE CORP 5.25%	5.25	300	296	47,489	2032/2/3
	ORACLE CORP 5.35%	5.35	250	243	39,072	2033/5/4
	ORACLE CORP 6.9%	6.9	100	97	15,623	2052/11/9
	OWENS CORNING 3.5%	3.5	291	278	44,628	2030/2/15
	PENSKE TRUCK LE 5.25%	5.25	175	177	28,400	2029/7/1
	POSCO 5.75%	5.75	250	254	40,725	2028/1/17
	PRPM 2023-NQM3 A1	6.221	289	290	46,515	2068/11/25
	PRPM 2023-NQM3 A2	6.677	110	110	17,739	2068/11/25
	PT PERTAMINA 2.3%	2.3	200	176	28,231	2031/2/9
	PT PERTAMINA 3.1%	3.1	200	186	29,873	2030/1/21
	QUANTA SERVICES 4.75%	4.75	248	248	39,875	2027/8/9
	REALTY INCOME CORP 3.4%	3.4	350	335	53,668	2030/1/15
	RELX CAPITAL INC 4.75%	4.75	150	150	24,060	2030/3/27
	ROCC 2024-CNTR A	5.38834	350	353	56,665	2041/11/13
	ROCC 2024-CNTR C	6.47127	200	205	32,910	2041/11/13
	ROGERS COMMUNIC 5%	5.0	370	372	59,640	2029/2/15
	SA GLOBAL SUKUK 2.694%	2.694	370	333	53,403	2031/6/17
	SANTANDER UK GRP VAR	4.32	400	395	63,399	2029/9/22
	SDART 2025-1 A3	4.74	234	235	37,671	2029/1/16
	SINK GALAXY PIPELI 2.94%	2.94	356	293	47,023	2040/9/30
	SLG 2021-OVA A	2.5854	450	400	64,133	2041/7/15
	SOCIETE GENERALE VAR	6.446	225	230	36,987	2029/1/10
	SOLVENTUM CORP 5.4%	5.4	97	98	15,811	2029/3/1
	SOLVENTUM CORP 5.45%	5.45	69	69	11,114	2027/2/25
	SOLVENTUM CORP 5.45%	5.45	625	639	102,375	2031/3/13
	SOUTHERN GAS 4.05%	4.05	100	99	15,865	2028/9/15
	SOUTHERN POWER CO 4.25%	4.25	100	98	15,761	2030/10/1
	T-MOBILE USA INC 3.375%	3.375	622	602	96,498	2029/4/15
	TAKEOFF MERGER 4.85%	4.85	275	271	43,531	2031/3/24
	TPG 2024-WLSC A	5.75961	450	448	71,828	2029/11/15
	TRNTS 2024-31A A1	5.01364	675	675	108,198	2038/1/22
	TRUIST FINANCIAL VAR	5.153	59	59	9,522	2032/8/5
	UBS GROUP AG VAR	5.428	200	202	32,505	2030/2/8
	UBS GROUP AG VAR	4.194	475	463	74,226	2031/4/1
	VALE OVERSEAS 6.4%	6.4	110	111	17,870	2054/6/28
	VERALTO CORP 5.35%	5.35	425	431	69,186	2028/9/18
	VERUS 2021-8 A1	2.824	53	48	7,693	2066/11/25
	VERUS 2023-8 A2	6.6642	92	92	14,860	2068/12/25
	VERUS 2024-1 A2	5.915	208	208	33,352	2069/1/25
	VERUS 2025-4 A1	5.448	262	263	42,226	2070/5/25
	VISTRA OPERATION 4.6%	4.6	400	392	62,851	2030/10/15
	VISTRA OPERATION 5%	5.0	175	173	27,780	2031/4/30

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	
普通社債券(含む投資法人債券)	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	WELLS FARGO CO VAR	5.198	275	278	44,608	2030/1/23
	WFCIT 2025-A1 A	4.34	550	550	88,114	2030/5/15
	WFCM 2024-1CHI A	5.30749	500	500	80,196	2035/7/15
	WFCM 2024-1CHI B	5.74309	300	300	48,083	2035/7/15
	WFMB5 2019-3 A1	3.5	15	14	2,244	2049/7/25
	WYZE 2023-2A A1R	4.7731	730	730	117,047	2039/4/15
	XYLEM INC 5.2%	5.2	100	101	16,218	2033/6/1
小 計		—	—	—	16,062,365	—
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	635	72,940	2048/12/1
	BRITISH COLUMBIA 4.95%	4.95	1,900	2,035	233,437	2040/6/18
	ONTARIO PROVINCE 4.65%	4.65	400	415	47,683	2041/6/2
	QUEBEC PROVINCE 4.25%	4.25	700	679	77,918	2043/12/1
小 計		—	—	—	431,980	—
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	12,332	114,994	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR 7.75%	7.75	1,277	1,187	11,069	2034/11/23
小 計		—	—	—	126,064	—
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		
	AMPRION GMBH 2.75%	2.75	200	196	36,537	2029/9/30
	COMMERZBANK AG VAR	3.125	100	99	18,436	2030/6/6
	COMMERZBANK AG VAR	3.375	100	99	18,487	2032/4/15
	COMMERZBANK AG VAR	3.75	200	199	37,070	2033/6/3
	DEUTSCHE BANK AG VAR	3.0	200	198	36,931	2029/6/16
	DEUTSCHE BANK AG VAR	5.0	400	418	77,707	2030/9/5
	NORDDEUTSCHE L/B VAR	2.75	300	298	55,406	2028/10/2
	RWE AG VAR	4.125	100	99	18,514	2055/6/18
	VOLKSWAGEN BANK 3.125%	3.125	200	197	36,737	2029/12/10
	VOLKSWAGEN BANK 3.5%	3.5	200	198	36,881	2031/6/19
	VOLKSWAGEN BANK 4.375%	4.375	300	305	56,775	2028/5/3
国債証券	(ユーロ…イタリア)					
	BUONI POLIENNALI 2.15%	2.15	880	570	106,007	2052/9/1
	BUONI POLIENNALI DE 2.8%	2.8	80	55	10,358	2067/3/1
普通社債券(含む投資法人債券)	ENEL SPA VAR	3.375	305	305	56,689	—
	UNICREDIT SPA VAR	3.3	366	366	68,035	2029/7/16
	UNICREDIT SPA VAR	2.875	400	395	73,443	2030/7/15
	UNICREDIT SPA VAR	3.2	438	431	80,168	2031/9/22
	UNICREDIT SPA VAR	3.776	184	185	34,381	2032/4/16
国債証券	(ユーロ…フランス)					
	BTF 0%	—	4,585	4,583	851,658	2026/6/24
	BTF 0%	—	6,330	6,315	1,173,583	2026/7/22
	BTF 0%	—	3,950	3,937	731,642	2026/8/5
	BTF 0%	—	784	780	145,015	2026/9/2
	FRANCE (GOVT OF) 2%	2.0	90	60	11,235	2048/5/25
	FRANCE O. A. T. 3.25%	3.25	110	96	17,869	2045/5/25
特殊債券(除く金融債)	FRANCAISE DEVELOP 0.125%	0.125	700	591	109,888	2031/9/29
	ENGIE SA VAR	4.3712	300	301	55,955	—
普通社債券(含む投資法人債券)	ORANGE SA 2.5%	2.5	200	197	36,687	2028/11/13
	TOTALENERGIES SE VAR	3.369	100	100	18,594	—
	TOTALENERGIES SE VAR	2.0	131	129	24,131	—
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オランダ)					
	AKZO NOBEL NV 3.625%	3.625	178	178	33,198	2029/6/16
	COCA-COLA HBC BV 3.375%	3.375	250	251	46,722	2028/10/1

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	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オランダ)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	ELM BV FOR JULIU 3. 875%	3. 875	100	100	18, 613	2031／6／18
	EURONEXT NV 2. 625%	2. 625	275	272	50, 546	2028／11／26
	IMCD NV 4. 875%	4. 875	175	179	33, 399	2028／9／18
	ING BANK NV 2. 625%	2. 625	200	197	36, 776	2028／12／1
	ING GROEP NV VAR	2. 875	200	196	36, 579	2030／11／10
	ING GROEP NV VAR	1. 0	200	194	36, 074	2032／11／16
	MAGNUM ICC FIN 2. 75%	2. 75	650	641	119, 225	2029／2／26
	PFIZER NETHERLAN 2. 875%	2. 875	239	237	44, 144	2029／5／19
国債証券	(ユーロ…スペイン)					
	BONOS Y OBLIG D EST 2. 9%	2. 9	430	366	68, 030	2046／10／31
	SPANISH GOV' T 0. 85%	0. 85	500	376	70, 000	2037／7／30
	SPANISH GOV' T 2. 55%	2. 55	380	368	68, 562	2032／10／31
	SPANISH GOV' T 3. 45%	3. 45	600	516	95, 947	2066／7／30
	ABERTIS INFRAEST 3. 625%	3. 625	200	199	36, 997	2032／3／8
	BANCO SANTANDER SA VAR	3. 25	300	300	55, 825	2029／4／2
	CELLNEX FINANCE 3. 5%	3. 5	300	296	55, 051	2032／5／22
	IBERDROLA FIN SA VAR	4. 875	100	102	18, 977	—
地方債証券	(ユーロ…ベルギー)					
	REGION WALLONNE 2. 875%	2. 875	1, 100	982	182, 519	2038／1／14
国債証券	(ユーロ…オーストリア)					
	REP OF AUSTRIA 2. 1%	2. 1	260	154	28, 657	2117／9／20
	RAIFFEISEN BANK INTL VAR	6. 0	100	103	19, 183	2028／9／15
	RAIFFEISEN BANK INTL VAR	3. 875	300	304	56, 512	2030／1／3
	RAIFFEISEN BANK INTL VAR	3. 5	100	99	18, 461	2032／2／18
	RAIFFEISEN BK IN 5. 75%	5. 75	200	208	38, 695	2028／1／27
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ルクセンブルク)					
	LOGICOR FINANCING 1. 625%	1. 625	500	491	91, 386	2027／7／15
国債証券	(ユーロ…フィンランド)					
	FINNISH GOVERNMENT 1. 5%	1. 5	510	466	86, 694	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)					
	ARINI 9X B	4. 102	100	100	18, 690	2040／4／15
	BMS IRELAND CAP 2. 973%	2. 973	250	247	45, 930	2030／11／10
	HNLY 17X A	—	1, 000	1, 000	185, 877	2038／7／15
	HNLY 17X B	—	300	300	55, 831	2039／7／25
	PERMANENT TSB GROUP VAR	6. 625	111	114	21, 235	2028／4／25
	PERMANENT TSB GROUP VAR	6. 625	100	106	19, 743	2029／6／30
	PERMANENT TSB GROUP VAR	4. 25	140	143	26, 620	2030／7／10
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ギリシャ)					
	EUROBANK SA VAR	2. 875	187	186	34, 610	2028／7／7
	PIRAEUS BANK SA VAR	3. 0	151	150	27, 910	2028／12／3
国債証券	(ユーロ…その他)					
	INDONESIA REP 4. 1%	4. 1	160	155	28, 932	2034／3／4
	ROMANIA 3. 375%	3. 375	52	33	6, 173	2050／1／28
	ROMANIA 4. 625%	4. 625	60	58	10, 790	2033／3／4
	EUROPEAN INVT BK 2. 25%	2. 25	1, 250	1, 227	228, 011	2030／3／15
	EUROPEAN UNION 1%	1. 0	1, 850	1, 647	306, 171	2032／7／6
	EUROPEAN UNION 1. 625%	1. 625	1, 959	1, 884	350, 181	2029／12／4
	EUROPEAN UNION 3. 375%	3. 375	1, 110	1, 131	210, 261	2032／4／4
	ARESE 21X B	3. 904	150	149	27, 856	2038／4／15
	AUST & NZ BANK VAR	3. 7057	136	135	25, 167	2035／7／31
特殊債券(除く金融債)	BANK POLSKA VAR	3. 625	475	474	88, 162	2030／6／3
	BARCLAYS PLC VAR	3. 543	157	156	29, 155	2031／8／14
	BAT INTL FINANCE 2. 25%	2. 25	100	96	17, 892	2030／1／16

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	
普通社債券（含む投資法人債券）	（ユーロ…その他）	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	BAT INTL FINANCE 3.375%	3.375	200	199	37,144	2029／5／11
	BOOKING HLDS INC 3.5%	3.5	100	100	18,734	2029／3／1
	CAN IMPERIAL BK VAR	3.0	250	247	45,927	2030／7／30
	CARGILL INC 3.875%	3.875	300	306	56,870	2030／4／24
	CENCORA INC 2.875%	2.875	200	199	36,980	2028／5／22
	COM BK AUSTRALIA VAR	3.788	180	177	33,002	2037／8／26
	COMPASS GROUP PLC 2.625%	2.625	327	323	60,042	2029／1／15
	CREDIT SUISSE AG VAR	1.0	100	99	18,576	2027／6／24
	CREDIT SUISSE GROUP VAR	7.75	175	187	34,915	2029／3／1
	FHERO 2 A	2.612	325	325	60,499	2035／7／16
	HSBC HOLDINGS PLC VAR	3.553	972	973	180,894	2031／5／12
	MAPLE PARENT 3.881%	3.881	217	217	40,474	2030／3／26
	MORGAN STANLEY VAR	3.485	298	298	55,530	2030／6／11
	MOTABILITY OPS 4%	4.0	250	253	47,197	2030／1／17
	NATIONAL GRID PLC 0.163%	0.163	225	214	39,904	2028／1／20
	NATIONWIDE BLDG VAR	3.105	203	200	37,261	2031／2／3
	NOMURA HOLDINGS 3.671%	3.671	275	276	51,451	2029／4／6
	NTT FINANCE CORP 2.906%	2.906	251	248	46,227	2029／3／16
	PROSUS NV 2.031%	2.031	100	89	16,629	2032／8／3
	SANTANDER UK GRP VAR	2.956	375	370	68,877	2030／2／16
	SKANDINAV ENSKIL VAR	5.0	300	309	57,553	2033／8／17
	SSE PLC VAR	4.0	225	223	41,562	—
	SUMITOMO MITSUI 0.632%	0.632	200	183	34,084	2029／10／23
小 計		—	—	—	8,367,169	—
国債証券	（イギリス）		千英ポンド	千英ポンド		
	ISLE OF MAN 1.625%	1.625	175	74	16,078	2051／9／14
	UK TREASURY 3.5%	3.5	330	224	48,377	2068／7／22
	UK TREASURY 4.25%	4.25	911	775	167,165	2046／12／7
	UK TSY 1.75% 2057 1.75%	1.75	140	61	13,327	2057／7／22
	UNITED KINGDOM GILT 1.5%	1.5	400	173	37,367	2053／7／31
	地方債証券					
	PROVINCE OF QUEBEC 2.25%	2.25	260	258	55,763	2026／9／15
	普通社債券（含む投資法人債券）					
	BANCO SANTANDER 4.625%	4.625	400	394	85,034	2030／11／17
地方債証券	BAT INTL FINANCE 2.25%	2.25	330	313	67,485	2028／6／26
	SKANDINAV ENSKIL 4.75%	4.75	250	247	53,375	2031／7／15
小 計		—	—	—	543,974	—
国債証券	（スイス）		千スイスフラン	千スイスフラン		
	SWITZERLAND 0%	—	660	613	123,770	2039／7／24
国債証券	（スウェーデン）		千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	SWEDISH GOVERNMENT 1.75%	1.75	4,860	4,565	78,019	2033／11／11
国債証券	（デンマーク）		千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	KINGDOM OF DENMA 4.5%	4.5	1,520	1,768	43,970	2039／11／15
国債証券	（チェコ）		千チェココルナ	千チェココルナ		
	CZECH REPUBLIC 3.5%	3.5	5,150	4,710	36,259	2035／5／30
国債証券	（ポーランド）		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	POLAND GOVT BOND 6%	6.0	1,590	1,654	72,440	2033／10／25
普通社債券（含む投資法人債券）	（オーストラリア）		千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	ACPL 2025-2 A	5.1675	671	670	75,950	2033／9／17
	MAMAU 2025-2 A2	5.6018	500	499	56,538	2067／1／15
	PEPAU 41 A2	5.4488	481	481	54,509	2067／7／12
	TRTN 2025-1 A1AU	5.2988	904	903	102,321	2057／3／12
小 計		—	—	—	289,320	—

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	(タイ)	%	千タイバーツ	千タイバーツ	千円	
	THAILAND 3.775%	3.775	30,800	34,197	168,250	2032／6／25
国債証券	(インドネシア)		千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
	INDONESIA GOV 8.75%	8.75	4,001,000	4,253,451	38,281	2031／5／15
	INDONESIA GOV' T 6.375%	6.375	1,268,000	1,215,999	10,943	2032／4／15
	INDONESIA GOV' T 6.375%	6.375	584,000	537,199	4,834	2037／7／15
	INDONESIA GOV' T 6.5%	6.5	1,175,000	1,147,369	10,326	2030／7／15
	INDONESIA GOV' T 6.5%	6.5	1,177,000	1,144,082	10,296	2031／2／15
	INDONESIA GOV' T 6.75%	6.75	3,164,000	3,065,873	27,592	2035／7／15
	INDONESIA GOV' T 7.125%	7.125	1,141,000	1,113,633	10,022	2038／6／15
小 計		—	—	—	112,298	—
国債証券	(韓国)		千韓国ウォン	千韓国ウォン		
	KOREA TREASURY BON1.875%	—	5,141,850	4,860,983	516,158	2029／6／10
	KOREA TRSY BD 2.375%	—	592,760	544,655	57,833	2031／12／10
	KOREA TRSY BD 2.75%	—	344,210	262,336	27,855	2054／9／10
小 計		—	—	—	601,848	—
国債証券	(イスラエル)		千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
	ISRAEL FIXED BOND 1.3%	1.3	1,000	886	48,610	2032／4／30
国債証券	(中国オフショア)		千オフショア人民元	千オフショア人民元		
	CHINA GOVERNMENT BOND 3%	3.0	2,140	2,458	58,256	2053／10／15
	CHINA GOVT BOND 1.92%	1.92	3,990	3,674	87,060	2055／1／15
	CHINA GOVT BOND 2.04%	2.04	1,500	1,540	36,489	2034／11／25
	CHINA GOVT BOND 2.35%	2.35	3,380	3,551	84,150	2034／2／25
	CHINA GOVT BOND 2.6%	2.6	6,140	6,521	154,506	2032／9／1
	CHINA GOVT BOND 2.8%	2.8	14,630	15,752	373,223	2032／11／15
	CHINA GOVT BOND 2.85%	2.85	12,180	12,392	293,604	2027／6／4
	CHINA GOVT BOND 2.91%	2.91	7,140	7,420	175,811	2028／10／14
	CHINA GOVT BOND 3.02%	3.02	20,570	22,176	525,405	2031／5／27
	CHINA GOVT BOND 3.25%	3.25	2,100	2,208	52,329	2028／11／22
	CHINA GOVT BOND 3.27%	3.27	11,100	12,047	285,429	2030／11／19
	CHINA GOVT BOND 3.39%	3.39	2,220	2,663	63,112	2050／3／16
	CHINA GOVT BOND 3.86%	3.86	9,600	12,301	291,448	2049／7／22
	CHINA GOVT BOND 4.08%	4.08	3,450	4,539	107,554	2048／10／22
小 計		—	—	—	2,588,384	—
合 計		—	—	—	29,694,727	—

(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。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外 国	ド イ ツ 国 債 先 物 5 年	4,114	—
	イ タ リ ア 国 債 先 物 10 年	526	—
	ド イ ツ 国 債 先 物 10 年	327	—
	ド イ ツ 国 債 先 物 30 年	—	986
	米 国 国 債 先 物 ウ ル ト ラ 10 年	—	4,226
	米 国 国 債 先 物 10 年	87	—
	米 国 国 債 先 物 2 年	—	693
	米 国 国 債 先 物 20 年	1,494	—
	米 国 国 債 先 物 30 年	882	—
	米 国 国 債 先 物 5 年	2,723	—
	英 国 国 債 先 物 10 年	1,504	—
	カ ナ ダ 国 債 先 物 10 年	925	—
	フ ラ ン ス 国 債 先 物 10 年	840	—
	オーストラリア国債先物 10 年	815	—
	オーストラリア国債先物 3 年	1,845	—
	ド イ ツ 国 債 先 物 2 年	1,022	—
	ユ ー ロ 金 利 先 物 3 ケ 月	4,342	—
	S O F R 先 物 3 ケ 月	—	13,826
	S O N I A 先 物 3 ケ 月	13,170	—

(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) —印は組入れなし。

(3) スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高	
	当 期 末 想 定 元 本 額	
直 物 為 替 先 渡 取 引		665

■投資信託財産の構成

2026年 6 月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 29,694,727	% 93.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,000,442	6.3
投 資 信 託 財 産 総 額	31,695,169	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（29,586,568千円）の投資信託財産総額（31,695,169千円）に対する比率は93.3%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＝23.6925円、1 米ドル＝160.18円、1 カナダドル＝114.69円、1 メキシコペソ＝9.3247円、1 ユーロ＝185.82円、1 英ポンド＝215.46円、1 スイスフラン＝201.66円、1 スウェーデンクローナ＝17.09円、1 ノルウェークローネ＝16.88円、1 デンマーククローネ＝24.86円、1 チェココルナ＝7.6981円、1 ハンガリーフォリント＝0.52886円、1 ポーランドズロチ＝43.7929円、1 オーストラリアドル＝113.28円、1 ニューゼーランドドル＝93.67円、1 タイバーツ＝4.92円、1 インドネシアルピア＝0.009円、1 韓国ウォン＝0.106184円、1 イスラエルシェケル＝54.8579円、1 南アフリカランド＝9.90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2025年 6 月17日から2026年 6 月15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115件、直物為替先渡取引の取引が41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
	2026年6月15日
(A)資 産	78,307,862,245円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	608,520,563
公 社 債(評価額)	29,694,727,600
未 収 入 金	47,462,491,497
未 収 利 息	223,633,241
前 払 費 用	10,846,828
差 入 委 託 証 拠 金	307,642,516
(B)負 債	47,836,107,734
未 払 金	47,816,942,120
未 払 解 約 金	19,165,614
(C)純 資 産 総 額(A－B)	30,471,754,511
元 本	8,304,369,793
次 期 繰 越 損 益 金	22,167,384,718
(D)受 益 権 総 口 数	8,304,369,793口
1万口当たり基準価額(C／D)	36,694円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2025年6月17日 至 2026年6月15日
(A)配 当 等 収 益	1,114,514,549円
受 取 利 息	1,109,204,362
そ の 他 収 益 金	5,310,187
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	2,952,802,722
売 買 益	3,913,385,475
売 買 損	△ 960,582,753
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 133,704,717
取 引 益	1,340,647,605
取 引 損	△ 1,474,352,322
(D)そ の 他 費 用 等	△ 4,885,356
(E)当期損益金(A＋B＋C＋D)	3,928,727,198
(F)前 期 繰 越 損 益 金	18,311,729,501
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	2,193,760,577
(H)解 約 差 損 益 金	△ 2,266,832,558
(I) 計 (E＋F＋G＋H)	22,167,384,718
次 期 繰 越 損 益 金(I)	22,167,384,718

(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8,372,018,033円、当作成期間中において、追加設定元本額は847,153,424円、同解約元本額は914,801,664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） 6,943,655,832円
 グローバル債券コア・ファンド（適格機関投資家専用） 1,289,580,703円
 外国債券ファンドVA 71,133,258円

<お知らせ>

約款変更について

- ・一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。