

財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型

運用報告書（全体版）

第262期（決算日 2025年8月12日）第264期（決算日 2025年10月10日）第266期（決算日 2025年12月10日）
 第263期（決算日 2025年9月10日）第265期（決算日 2025年11月10日）第267期（決算日 2026年1月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
 「財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型」は、2026年1月13日に第267期の決算を行ないましたので、第262期から第267期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2003年8月5日から原則無期限です。
運用方針	主として投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）に投資を行ない、高いインカム収益の確保を図るとともに、安定した信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
 www.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

<940399>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
 午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			東証REIT指数 (配当込み)		FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		ブルームバーグ・ インターナショナル・ハイカム・ ソブリン・インデックス (ヘッジなし・円ベース)		日経平均トータル リターン・インデックス	
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率
	円	円	%		%		%		%	円 銭	%
238期(2023年8月10日)	3,264	30	1.4	4,492.42	2.0	208.79	2.0	158.76	2.3	56,432.10	0.9
239期(2023年9月11日)	3,246	30	0.4	4,526.98	0.8	208.99	0.1	157.72	△0.7	56,456.71	0.0
240期(2023年10月10日)	3,155	30	△1.9	4,440.83	△1.9	205.91	△1.5	156.73	△0.6	55,592.58	△1.5
241期(2023年11月10日)	3,190	30	2.1	4,365.46	△1.7	214.13	4.0	161.56	3.1	57,037.48	2.6
242期(2023年12月11日)	3,159	30	△0.0	4,394.95	0.7	212.28	△0.9	162.54	0.6	57,435.43	0.7
243期(2024年1月10日)	3,200	30	2.2	4,403.44	0.2	215.49	1.5	166.09	2.2	60,419.28	5.2
244期(2024年2月13日)	3,269	20	2.8	4,285.35	△2.7	219.85	2.0	168.16	1.2	66,601.58	10.2
245期(2024年3月11日)	3,245	20	△0.1	4,143.17	△3.3	220.13	0.1	168.45	0.2	68,140.21	2.3
246期(2024年4月10日)	3,320	20	2.9	4,389.12	5.9	224.75	2.1	171.05	1.5	69,954.39	2.7
247期(2024年5月10日)	3,303	20	0.1	4,450.42	1.4	228.96	1.9	174.17	1.8	67,565.71	△3.4
248期(2024年6月10日)	3,279	20	△0.1	4,270.72	△4.0	231.46	1.1	174.34	0.1	68,995.93	2.1
249期(2024年7月10日)	3,376	20	3.6	4,253.53	△0.4	240.07	3.7	183.30	5.1	74,036.88	7.3
250期(2024年8月13日)	3,163	20	△5.7	4,273.65	0.5	225.05	△6.3	170.00	△7.3	64,130.32	△13.4
251期(2024年9月10日)	3,142	20	△0.0	4,411.49	3.2	223.23	△0.8	167.41	△1.5	64,044.79	△0.1
252期(2024年10月10日)	3,219	20	3.1	4,283.04	△2.9	229.29	2.7	172.14	2.8	70,210.20	9.6
253期(2024年11月11日)	3,197	20	△0.1	4,227.71	△1.3	231.90	1.1	174.57	1.4	70,491.45	0.4
254期(2024年12月10日)	3,142	20	△1.1	4,120.65	△2.5	231.09	△0.4	173.04	△0.9	70,201.86	△0.4
255期(2025年1月10日)	3,147	20	0.8	4,194.28	1.8	233.37	1.0	171.78	△0.7	69,966.82	△0.3
256期(2025年2月10日)	3,090	20	△1.2	4,245.20	1.2	228.13	△2.2	169.99	△1.0	69,275.64	△1.0
257期(2025年3月10日)	3,014	20	△1.8	4,240.83	△0.1	224.52	△1.6	167.62	△1.4	66,154.03	△4.5
258期(2025年4月10日)	2,943	20	△1.7	4,386.15	3.4	225.54	0.5	164.80	△1.7	62,348.06	△5.8
259期(2025年5月12日)	3,064	20	4.8	4,524.34	3.2	228.02	1.1	172.72	4.8	67,819.16	8.8
260期(2025年6月10日)	3,067	20	0.8	4,540.01	0.3	227.49	△0.2	172.65	△0.0	68,841.54	1.5
261期(2025年7月10日)	3,133	20	2.8	4,664.62	2.7	232.64	2.3	175.84	1.8	71,545.46	3.9
262期(2025年8月12日)	3,251	20	4.4	4,994.66	7.1	236.73	1.8	178.12	1.3	77,094.62	7.8
263期(2025年9月10日)	3,261	20	0.9	5,031.05	0.7	238.01	0.5	179.16	0.6	79,159.61	2.7
264期(2025年10月10日)	3,387	20	4.5	5,073.06	0.8	245.80	3.3	184.06	2.7	87,415.25	10.4
265期(2025年11月10日)	3,448	20	2.4	5,271.36	3.9	248.45	1.1	185.22	0.6	92,561.87	5.9
266期(2025年12月10日)	3,453	20	0.7	5,233.61	△0.7	253.23	1.9	188.22	1.6	92,004.72	△0.6
267期(2026年1月13日)	3,552	20	3.4	5,453.40	4.2	258.01	1.9	193.42	2.8	97,472.85	5.9

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、設定時を100として2026年1月13日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ・インターナショナル・ハイカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよび同インデックスの管理者であるブルームバーグ・インデックス・サービス・リミテッドをはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、高利回りソブリン債券インデックスファンドの管理会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは当該ファンドの管理会社とは提携しておらず、また、当該ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、当該ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。なお、2012年6月1日を100として2026年1月13日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○最近30期の運用実績

決算期	投資信託証券組入比率			株式組入比率	株先物比率	債券組入比率	純資産総額
	J-R E I I T	高利回り ソブリン債券 インデックス ファンド					
238期(2023年8月10日)	58.3	25.3	33.1	25.3	0.2	15.3	281,958
239期(2023年9月11日)	58.7	25.4	33.4	25.1	0.2	15.3	280,452
240期(2023年10月10日)	58.7	25.5	33.1	24.9	0.6	15.1	273,139
241期(2023年11月10日)	58.7	24.7	33.9	25.0	0.5	15.1	275,253
242期(2023年12月11日)	59.1	25.2	33.9	25.1	0.2	14.9	268,858
243期(2024年1月10日)	58.9	25.0	33.9	25.4	0.3	14.8	267,610
244期(2024年2月13日)	57.9	24.0	33.9	26.1	0.3	14.9	270,132
245期(2024年3月11日)	58.3	23.8	34.5	25.7	0.1	15.1	262,849
246期(2024年4月10日)	59.1	25.0	34.1	24.8	0.4	15.0	264,944
247期(2024年5月10日)	59.6	25.2	34.3	24.2	0.3	15.1	261,072
248期(2024年6月10日)	58.9	24.6	34.2	25.1	0.2	15.0	256,291
249期(2024年7月10日)	58.2	24.1	34.1	25.5	0.3	14.9	260,731
250期(2024年8月13日)	59.4	25.5	34.0	24.6	0.2	14.7	242,287
251期(2024年9月10日)	59.3	25.9	33.4	24.8	0.0	14.7	239,478
252期(2024年10月10日)	58.2	24.7	33.6	25.4	0.3	14.8	244,047
253期(2024年11月11日)	58.5	24.6	33.8	25.0	0.5	14.8	240,310
254期(2024年12月10日)	58.9	24.8	34.1	24.7	0.3	15.0	232,398
255期(2025年1月10日)	59.0	25.0	34.0	24.5	0.5	14.9	228,920
256期(2025年2月10日)	59.0	25.2	33.8	24.9	0.3	14.8	222,462
257期(2025年3月10日)	59.3	25.1	34.1	24.5	0.1	15.1	215,354
258期(2025年4月10日)	58.1	25.7	32.4	25.2	0.8	14.7	208,838
259期(2025年5月12日)	57.9	25.4	32.5	26.3	0.4	14.3	216,812
260期(2025年6月10日)	58.2	25.6	32.6	25.9	0.6	14.4	215,819
261期(2025年7月10日)	58.6	25.9	32.7	25.6	0.4	14.5	218,336
262期(2025年8月12日)	57.9	26.0	31.9	26.5	0.3	14.4	224,167
263期(2025年9月10日)	58.5	25.3	33.1	25.7	0.3	14.6	222,538
264期(2025年10月10日)	57.9	24.8	33.0	25.8	0.6	14.6	228,527
265期(2025年11月10日)	57.8	25.5	32.2	25.6	0.8	14.7	230,336
266期(2025年12月10日)	58.5	25.4	33.1	25.0	0.3	15.1	227,910
267期(2026年1月13日)	58.4	25.4	32.9	25.4	0.3	14.9	231,353

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

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

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

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		東証REIT指数 (配当込み)		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		ブルームバーグ・ インターナショナル・ハイカム・ ソブリン・インデックス (ヘッジなし・円ベース)		日経平均トータル リターン・インデックス	
		騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)
第262期	(期首)	円	%							円 銭	%
	2025年7月10日	3,133	—	4,664.62	—	232.64	—	175.84	—	71,545.46	—
	7月末	3,211	2.5	4,868.04	4.4	236.25	1.6	178.93	1.8	74,118.65	3.6
第263期	(期末)										
	2025年8月12日	3,271	4.4	4,994.66	7.1	236.73	1.8	178.12	1.3	77,094.62	7.8
	(期首)										
第263期	2025年8月12日	3,251	—	4,994.66	—	236.73	—	178.12	—	77,094.62	—
	8月末	3,252	0.0	5,058.84	1.3	235.15	△0.7	176.82	△0.7	77,138.62	0.1
	(期末)										
第264期	2025年9月10日	3,281	0.9	5,031.05	0.7	238.01	0.5	179.16	0.6	79,159.61	2.7
	(期首)										
	2025年9月10日	3,261	—	5,031.05	—	238.01	—	179.16	—	79,159.61	—
第264期	9月末	3,306	1.4	5,076.28	0.9	239.86	0.8	178.89	△0.2	81,678.01	3.2
	(期末)										
	2025年10月10日	3,407	4.5	5,073.06	0.8	245.80	3.3	184.06	2.7	87,415.25	10.4
第265期	(期首)										
	2025年10月10日	3,387	—	5,073.06	—	245.80	—	184.06	—	87,415.25	—
	10月末	3,503	3.4	5,199.57	2.5	248.98	1.3	186.38	1.3	95,279.92	9.0
第265期	(期末)										
	2025年11月10日	3,468	2.4	5,271.36	3.9	248.45	1.1	185.22	0.6	92,561.87	5.9
	(期首)										
第266期	2025年11月10日	3,448	—	5,271.36	—	248.45	—	185.22	—	92,561.87	—
	11月末	3,493	1.3	5,377.31	2.0	254.33	2.4	188.32	1.7	91,370.38	△1.3
	(期末)										
第266期	2025年12月10日	3,473	0.7	5,233.61	△0.7	253.23	1.9	188.22	1.6	92,004.72	△0.6
	(期首)										
	2025年12月10日	3,453	—	5,233.61	—	253.23	—	188.22	—	92,004.72	—
第267期	12月末	3,486	1.0	5,378.09	2.8	255.47	0.9	190.65	1.3	91,630.43	△0.4
	(期末)										
	2026年1月13日	3,572	3.4	5,453.40	4.2	258.01	1.9	193.42	2.8	97,472.85	5.9

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	投資信託証券組入比率			株式組入比率	株先物比率	債券組入比率
		J - R E I T	高利回り インデックス ファンド	回 り 債 券			
第262期	(期首) 2025年7月10日	58.6	25.9	32.7	25.6	0.4	14.5
	7月末	58.4	26.3	32.1	25.7	0.4	14.4
	(期末) 2025年8月12日	57.9	26.0	31.9	26.5	0.3	14.4
第263期	(期首) 2025年8月12日	57.9	26.0	31.9	26.5	0.3	14.4
	8月末	58.4	25.6	32.9	25.6	0.1	14.4
	(期末) 2025年9月10日	58.5	25.3	33.1	25.7	0.3	14.6
第264期	(期首) 2025年9月10日	58.5	25.3	33.1	25.7	0.3	14.6
	9月末	58.1	25.3	32.8	25.6	0.4	14.6
	(期末) 2025年10月10日	57.9	24.8	33.0	25.8	0.6	14.6
第265期	(期首) 2025年10月10日	57.9	24.8	33.0	25.8	0.6	14.6
	10月末	56.9	24.7	32.2	26.2	1.0	14.4
	(期末) 2025年11月10日	57.8	25.5	32.2	25.6	0.8	14.7
第266期	(期首) 2025年11月10日	57.8	25.5	32.2	25.6	0.8	14.7
	11月末	58.3	25.8	32.5	25.0	0.5	14.9
	(期末) 2025年12月10日	58.5	25.4	33.1	25.0	0.3	15.1
第267期	(期首) 2025年12月10日	58.5	25.4	33.1	25.0	0.3	15.1
	12月末	59.1	26.0	33.0	24.9	0.2	15.0
	(期末) 2026年1月13日	58.4	25.4	32.9	25.4	0.3	14.9

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

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

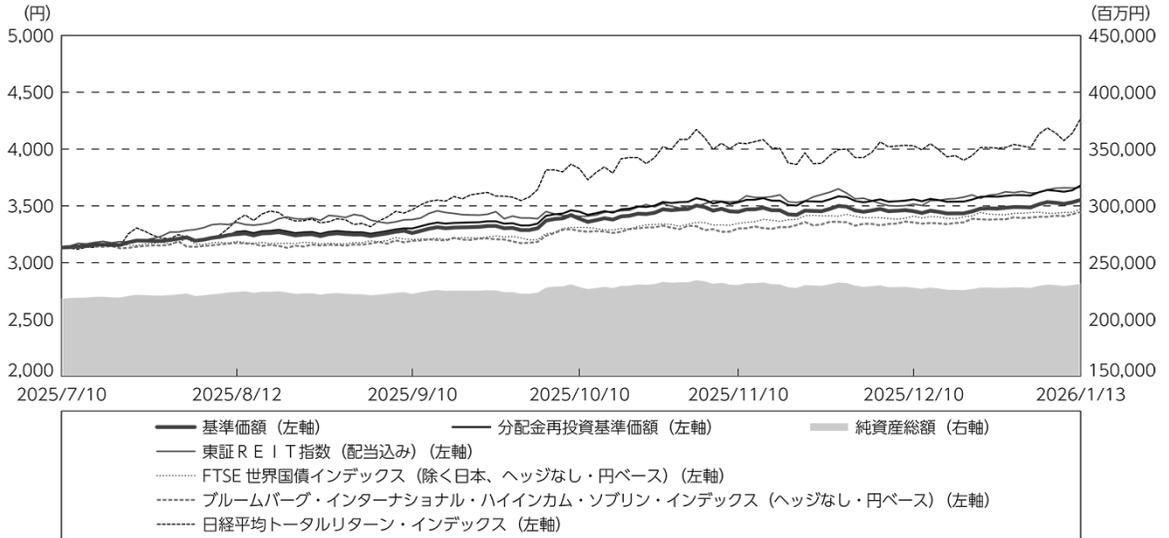
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2025年7月11日～2026年1月13日）

作成期間中の基準価額等の推移



第262期首：3,133円

第267期末：3,552円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：17.4%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額、東証REIT指数（配当込み）、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、ブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）および日経平均トータルリターン・インデックスは、作成期首（2025年7月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 東証REIT指数（配当込み）、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、ブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）および日経平均トータルリターン・インデックスは当ファンドの参考指数です。

○基準価額の主な変動要因

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

当作成期間中において、基準価額の変動要因となった、各投資対象先の騰落率および当期間末における組入比率は以下の通りです。

詳しくは「投資環境」をご参照ください。

資 産	投資対象先	当作成期間中の騰落率	当作成期間末の組入比率
不 動 産	金融商品取引所上場の不動産投資信託	16.9% ※1	25.4%
債 券	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	10.7% ※2	15.0%
債 券	高利回りソブリン債券インデックスファンド	9.5% ※2	32.9%
株 式	日本株式インデックス225マザーファンド	36.3% ※2	25.7%

※1：東証REIT指数（配当込）の騰落率です。

※2：投資対象先ファンドの騰落率（分配金のある場合は分配金再投資ベース）です。

投資環境

（国内不動産投資信託市況）

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

日銀が金融政策の正常化を継続するとの見測を受け国内長期金利が上昇したことなどがREIT価格の重しとなったものの、都心部オフィスの空室率が低下したことに加え平均賃料が上昇したことや、国内株式市場が堅調に推移したこと、米国連邦準備制度理事会（FRB）が利下げを進め米国の長期金利が低下したことなどがREIT価格の支援材料となり、東証REIT指数（配当込み）は上昇しました。

（先進国債券市況）

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて概して上昇（債券価格は下落）しました。

米国雇用の悪化懸念などを背景にFRBが利下げを実施し、また追加利下げ期待が続いたことや、フランス首相が財政政策について野党の主張に歩み寄る姿勢を示し、フランスの政治情勢の安定へ期待が高まったこと、米国にて議会の予算成立が遅れ、政府機関の一部閉鎖などの混乱が生じ投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となったものの、米国が日本や欧州連合（EU）などと当初よりも低い関税率で合意し、米国の貿易交渉を巡る不透明感が後退したことや、ドイツの国債発行計画で発行規模が当初見通しから拡大したこと、欧州中央銀行（ECB）総裁の域内経済は良好との発言からECBによる利下げ期待が後退したこと、EUが市場から借り入れた資金をウクライナに融資する案に合意し、債券市場の需給悪化が懸念されたことなどが利回りの上昇要因となり、各国の10年国債利回りは概して上昇しました。

（高利回り債券市況）

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

債券市場では、米国の2025年7月の雇用統計にて非農業部門雇用者数が市場予想を下回ったほか、5月、6月分の同発表値について大幅に下方修正され景気減速懸念が強まったことや、米国雇用の悪化懸念などを背景にFRBが利下げを実施し、また追加利下げ期待が続いたこと、米国にて議会の予算成立が遅れ、政府機関

の一部閉鎖などの混乱が生じ投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、カナダの中央銀行やイングランド銀行（BOE）が政策金利を引き下げたことなどから、米国やカナダ、英国の債券指数は上昇しました。

投資対象の新興国の債券指数は、一部の対象国において、中央銀行が政策金利を引き下げたことや、インフレ指標が市場予想を下回ったことなどが支援材料となり、概して上昇しました。

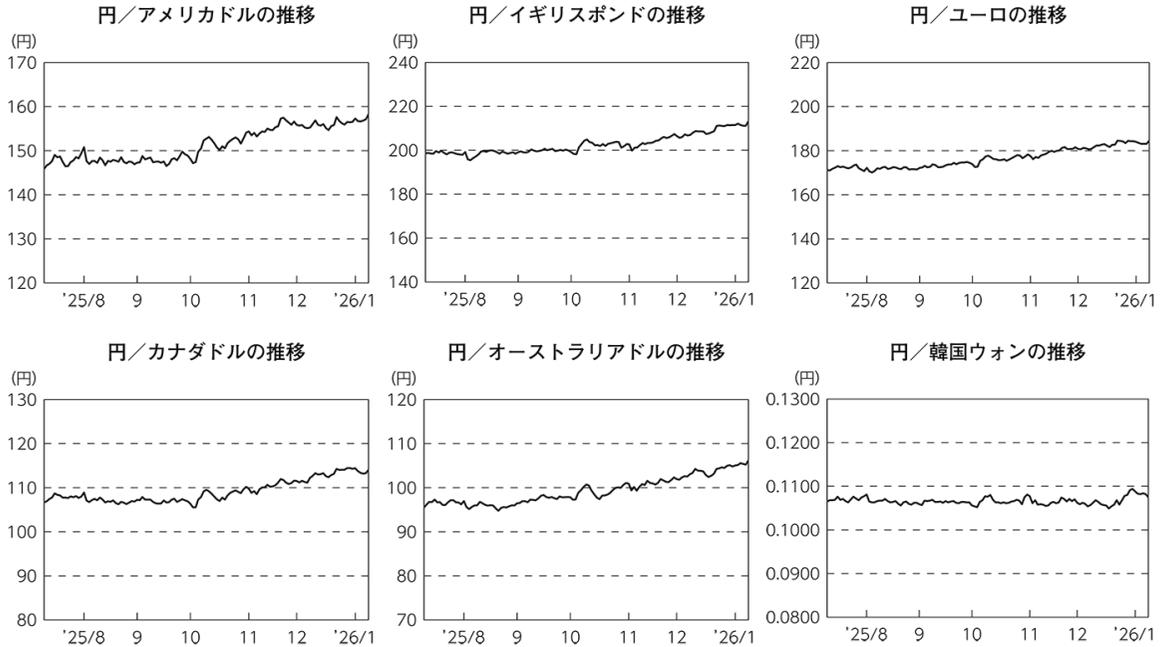
（国内株式市況）

国内株式市場では、日経平均株価は期間の初めと比べて上昇しました。

首相の台湾有事を巡る発言を受けた日本と中国の緊張感の高まりや、FRB議長が利下げに慎重な姿勢を示しFRBによる利下げペースが鈍化するとの見方の広がりなどが株価の重しとなったものの、FRBによる利下げの実施や追加利下げ観測に加えて、米国の生成AI（人工知能）向け半導体大手企業の好決算などから米国の株式市場が上昇したことや、米国と中国の首脳会談を経て、貿易摩擦が一時的に緩和したことや両国政府対立への警戒感が後退したこと、自民党と日本維新の会による連立政権の発足を受け景気刺激に前向きな政策への期待が高まったこと、日銀が市場予想通り政策金利を引き上げたものの「利上げ幅が不十分」との見方から円安が進行したことなどが追い風となり、日経平均株価は上昇しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「不動産等」、「債券」および「株式」の3つの異なる資産に分散投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、安定した信託財産の成長をめざすファンドです。当ファンドでは、「不動産等」は金融商品取引所に上場されている不動産投資信託、「債券」は「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「高利回りソブリン債券インデックスファンド」受益証券、「株式」は「日本株式インデックス225マザーファンド」受益証券に投資を行ないました。

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

（各投資対象資産）

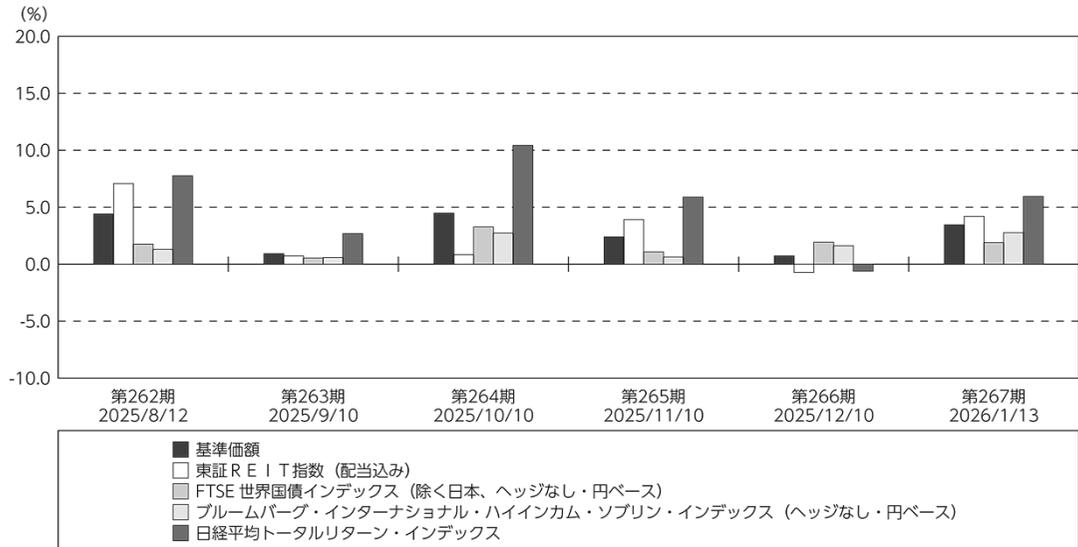
各投資対象資産の運用については、資産ごとに定めるベンチマークに連動する投資成果をめざして、ポートフォリオを構築し、運用を行ないました。ベンチマーク採用銘柄の入れ替えに対応するため、随時ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、組入比率を高位に維持しました。

資産	投資対象先	基本組入比率	ベンチマーク
不動産	金融商品取引所上場の不動産投資信託	25%	東証REIT指数（配当込み）
債券	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	15%	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）
債券	高利回りソブリン債券インデックスファンド	35%	ブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）
株式	日本株式インデックス225マザーファンド	25%	日経平均トータルリターン・インデックス

当ファンドのベンチマークとの差異

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

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

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

分配金

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第262期	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期
	2025年7月11日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年9月10日	2025年9月11日～ 2025年10月10日	2025年10月11日～ 2025年11月10日	2025年11月11日～ 2025年12月10日	2025年12月11日～ 2026年1月13日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.611%	0.610%	0.587%	0.577%	0.576%	0.560%
当期の収益	15	17	19	15	14	19
当期の収益以外	4	2	0	4	5	0
翌期繰越分配対象額	959	957	957	952	946	946

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

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、原則として「不動産等」、「債券」および「株式」の3つの異なる資産に分散投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、安定した信託財産の成長をめざして運用を行ないます。「不動産等」は金融商品取引所に上場されている不動産投資信託、「債券」は「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「高利回りソブリン債券インデックスファンド」受益証券、「株式」は「日本株式インデックス225マザーファンド」受益証券に投資を行ないます。

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

（各投資対象資産）

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年7月11日～2026年1月13日)

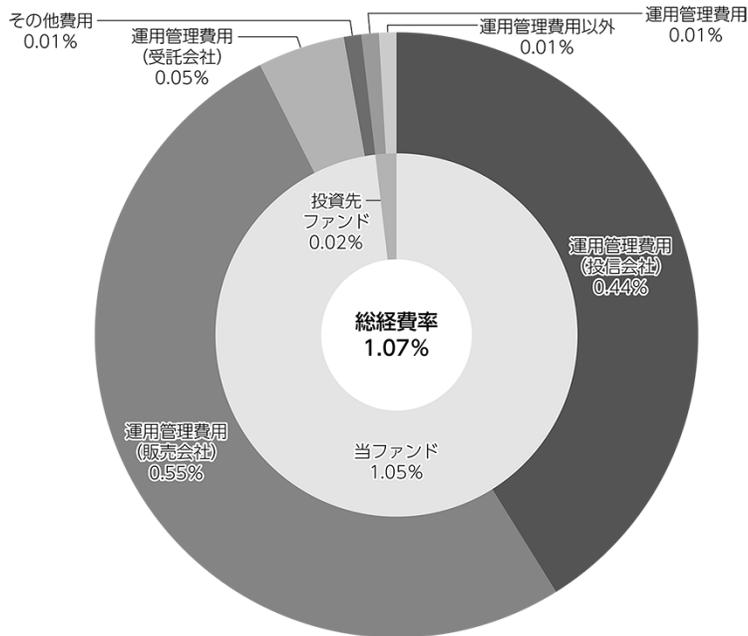
項 目	第262期～第267期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	18	0.535	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(8)	(0.225)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(10)	(0.282)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.004	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.001)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	18	0.539	
作成期間の平均基準価額は、3,375円です。			

- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。
- (注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

（参考情報）

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.07%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.07
①当ファンドの費用の比率	1.05
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.01
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01

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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

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

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

○売買及び取引の状況

(2025年7月11日～2026年1月13日)

投資信託証券

銘柄		第262期～第267期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
	高利回りソブリン債券インデックスファンド	10,539,940,828	2,850,000	—	—
	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	—	—	115	14,572
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	—	—	166	17,022
	S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	—	—	259	31,324
	東海道リート投資法人 投資証券	51	5,640	95	10,707
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人 投資証券	—	—	895	112,300
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	—	—	700	99,970
	産業ファンド投資法人 投資証券	—	—	949	127,648
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	403	63,875	960	158,528
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	387	50,193	720	97,975
	G L P投資法人 投資証券	—	—	1,706	238,007
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	—	—	259	80,983
国	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	—	—	2,668	229,415
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	—	—	323	84,986
	O n e リート投資法人 投資証券	—	—	192	37,271
		(1,680)	(—)		
	イオンリート投資法人 投資証券	—	—	629	83,189
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	—	—	458	77,748
	日本リート投資法人 投資証券	—	—	662	64,300
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	—	—	1,723	140,842
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	—	—	113	16,362
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	57	6,629	121	14,307
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	10	980	129	14,187
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	—	—	1,651	271,936
内	いちごホテルリート投資法人 投資証券	—	—	86	11,496
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	288	41,616	662	98,641
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	—	—	955	57,597
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	—	—	87	9,753
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	39	3,981	1,029	114,745
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	405	32,913	111	8,653
	投資法人みらい 投資証券	—	—	714	34,089
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	—	—	624	77,831
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	—	—	240	37,562
	セントラル・リート投資法人 投資証券	—	—	133	15,631
	M I R A R T H不動産投資法人 投資証券	—	—	317	30,135
	霞ヶ関ホテルリート投資法人 投資証券	631	68,084	17	1,805
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	—	—	3,049	432,539
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	—	—	2,663	338,525

○株式売買比率

(2025年7月11日～2026年1月13日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第262期～第267期	
	日本株式インデックス225マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	17,899,499千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	64,456,667千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.27	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2025年7月11日～2026年1月13日)

利害関係人の発行する有価証券等

<財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型>
該当事項はございません。

<海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド>
該当事項はございません。

<日本株式インデックス225マザーファンド>

種 類	第262期～第267期		
	買 付 額	売 付 額	第267期末保有額
株式	百万円 -	百万円 10	百万円 41

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友トラストグループ株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年7月11日～2026年1月13日）

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2025年7月11日～2026年1月13日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年1月13日現在)

国内投資信託証券

銘 柄	第261期末		第267期末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
				千円	%
高利回りソブリン債券インデックスファンド	260,351,408,813	270,891,349,641	76,201,736	32.9	
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	1,208	1,093	145,041	0.1	
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,748	1,582	197,908	0.1	
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	2,722	2,463	327,086	0.1	
東海道リート投資法人 投資証券	1,061	1,017	120,514	0.1	
三井不動産アコモデーションファンド投資法人 投資証券	9,419	8,524	1,180,574	0.5	
森ヒルズリート投資法人 投資証券	6,415	5,715	859,536	0.4	
産業ファンド投資法人 投資証券	9,989	9,040	1,422,896	0.6	
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	10,723	10,166	1,771,933	0.8	
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	7,956	7,623	1,108,384	0.5	
G L P投資法人 投資証券	17,951	16,245	2,465,991	1.1	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,762	2,503	852,271	0.4	
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	28,084	25,416	2,460,268	1.1	
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	2,307	1,984	516,038	0.2	
O n e リート投資法人 投資証券	952	2,440	223,992	0.1	
イオンリート投資法人 投資証券	6,624	5,995	836,902	0.4	
ヒューリックリート投資法人 投資証券	4,821	4,363	779,668	0.3	
日本リート投資法人 投資証券	6,965	6,303	620,845	0.3	
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	16,296	14,573	1,317,399	0.6	
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,186	1,073	158,589	0.1	
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,345	1,281	157,947	0.1	
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,487	1,368	163,886	0.1	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	17,384	15,733	2,748,555	1.2	
いちごホテルリート投資法人 投資証券	903	817	106,210	0.0	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	6,775	6,401	1,031,841	0.4	
スターアジア不動産投資法人 投資証券	10,053	9,098	571,354	0.2	
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	990	903	99,510	0.0	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	11,892	10,902	1,367,110	0.6	
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	1,150	1,444	112,054	0.0	
投資法人みらい 投資証券	7,513	6,799	348,108	0.2	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	5,652	5,028	685,819	0.3	
C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,335	2,095	362,644	0.2	
セントラル・リート投資法人 投資証券	934	801	95,399	0.0	
M I R A R T H不動産投資法人 投資証券	3,563	3,246	309,343	0.1	
霞ヶ関ホテルリート投資法人 投資証券	—	614	66,312	0.0	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	32,338	29,289	4,220,544	1.8	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	28,020	25,357	3,268,517	1.4	
日本都市ファンド投資法人 投資証券	28,289	25,637	3,196,933	1.4	
オリックス不動産投資法人 投資証券	10,870	19,675	2,117,030	0.9	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	14,924	13,691	1,440,293	0.6	
N T T都市開発リート投資法人 投資証券	5,493	4,972	711,493	0.3	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	3,658	3,255	674,761	0.3	

銘 柄	第261期末		第267期末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	3,933	3,466		487,319	0.2
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	12,062	11,383		2,124,067	0.9
森トラストリート投資法人 投資証券	10,516	9,517		752,794	0.3
インヴィンシブル投資法人 投資証券	30,058	27,254		1,790,587	0.8
フロンティア不動産投資法人 投資証券	10,121	8,677		817,373	0.4
平和不動産リート投資法人 投資証券	4,181	3,792		605,961	0.3
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	10,878	9,788		1,038,506	0.4
福岡リート投資法人 投資証券	3,078	2,787		530,644	0.2
KDX不動産投資法人 投資証券	15,113	14,397		2,549,708	1.1
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	3,981	3,563		347,036	0.2
大和証券オフィス投資法人 投資証券	2,229	1,999		763,618	0.3
阪急阪神リート投資法人 投資証券	2,601	2,354		398,296	0.2
スターツプロシード投資法人 投資証券	912	825		173,332	0.1
大和ハウスリート投資法人 投資証券	8,135	15,544		2,213,465	1.0
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	20,042	18,167		1,526,028	0.7
大和証券リビング投資法人 投資証券	8,058	7,229		845,070	0.4
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	4,684	4,140		628,038	0.3
合 計	口 数 ・ 金 額	260,351,894,152	270,891,811,047	135,015,098	
	銘 柄 数 < 比 率 >	58	59	< 58.4% >	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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

親投資信託残高

銘 柄	第261期末	第267期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	10,511,980	10,317,221	34,810,304
日本株式インデックス225マザーファンド	12,844,954	9,874,207	59,532,583

(注) 各親投資信託の2026年1月13日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

・海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド 53,461,980千口 ・日本株式インデックス225マザーファンド 11,038,612千口

○投資信託財産の構成

(2026年1月13日現在)

項 目	第267期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	76,201,736	32.7
投資証券	58,813,362	25.2
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	34,810,304	14.9
日本株式インデックス225マザーファンド	59,532,583	25.5
コール・ローン等、その他	3,952,471	1.7
投資信託財産総額	233,310,456	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（180,418,588千円）の投資信託財産総額（180,478,225千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=158.28円、1カナダドル=114.03円、1メキシコペソ=8.8292円、1ユーロ=184.59円、1イギリスポンド=213.20円、1スウェーデンクローナ=17.27円、1ノルウェークローネ=15.73円、1デンマーククローネ=24.70円、1ポーランドズロチ=43.8192円、1オーストラリアドル=106.19円、1ニュージーランドドル=91.42円、1シンガポールドル=123.06円、1マレーシアリングgit=38.9685円、1中国人民元=22.6921円、1イスラエルシェケル=50.3126円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第262期末	第263期末	第264期末	第265期末	第266期末	第267期末
	2025年8月12日現在	2025年9月10日現在	2025年10月10日現在	2025年11月10日現在	2025年12月10日現在	2026年1月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	225,958,966,592	224,342,918,166	230,448,134,043	232,117,132,196	229,815,542,027	233,310,456,208
コール・ローン等	2,884,045,255	2,614,561,746	2,873,979,260	3,341,483,168	3,392,734,322	3,244,062,973
投資信託受益証券(評価額)	71,492,496,860	73,763,714,507	75,524,508,279	74,278,408,071	75,443,240,875	76,201,736,654
投資証券(評価額)	58,329,415,050	56,312,308,500	56,731,121,850	58,769,494,600	57,971,299,900	58,813,362,100
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド(評価額)	32,583,984,722	32,704,872,493	33,796,016,027	34,167,088,925	34,639,663,383	34,810,304,686
日本株式インデックス225マザーファンド(評価額)	59,945,729,430	57,900,161,116	60,465,375,570	60,828,336,431	57,770,650,930	59,532,583,961
未収入金	73,042,847	171,497,357	346,114,141	109,841,594	177,919,113	81,759,735
未収配当金	650,214,091	875,767,667	710,980,677	622,434,856	419,988,270	626,580,545
未収利息	38,337	34,780	38,239	44,551	45,234	65,554
(B) 負債	1,791,209,269	1,803,972,859	1,920,908,425	1,780,885,163	1,904,985,328	1,957,420,646
未払金	-	-	-	-	36,710,600	-
未払収益分配金	1,379,117,080	1,364,703,186	1,349,567,399	1,336,134,259	1,320,221,542	1,302,720,088
未払解約金	202,441,538	253,221,505	377,024,467	239,117,285	349,514,941	431,678,301
未払信託報酬	208,771,624	185,268,104	193,501,824	204,771,435	197,705,811	222,087,163
その他未払費用	879,027	780,064	814,735	862,184	832,434	935,094
(C) 純資産総額(A-B)	224,167,757,323	222,538,945,307	228,527,225,618	230,336,247,033	227,910,556,699	231,353,035,562
元本	689,558,540,021	682,351,593,320	674,783,699,706	668,067,129,583	660,110,771,472	651,360,044,383
次期繰越損益金	△465,390,782,698	△459,812,648,013	△446,256,474,088	△437,730,882,550	△432,200,214,773	△420,007,008,821
(D) 受益権総口数	689,558,540,021口	682,351,593,320口	674,783,699,706口	668,067,129,583口	660,110,771,472口	651,360,044,383口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,251円	3,261円	3,387円	3,448円	3,453円	3,552円

(注) 当ファンドの第262期首元本額は696,913,321,376円、第262～267期中追加設定元本額は10,753,684,953円、第262～267期中一部解約元本額は56,306,961,946円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第262期0.3251円、第263期0.3261円、第264期0.3387円、第265期0.3448円、第266期0.3453円、第267期0.3552円です。

(注) 2026年1月13日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は420,007,008,821円です。

○損益の状況

項 目	第262期	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期
	2025年7月11日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年9月10日	2025年9月11日～ 2025年10月10日	2025年10月11日～ 2025年11月10日	2025年11月11日～ 2025年12月10日	2025年12月11日～ 2026年1月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,023,989,180	1,199,947,762	910,052,704	962,241,576	976,850,344	1,119,340,412
受取配当金	1,023,235,492	1,199,229,605	909,403,425	961,310,827	976,006,912	1,118,369,846
受取利息	753,688	718,157	649,279	930,749	843,432	970,545
その他収益金	-	-	-	-	-	21
(B) 有価証券売買損益	8,686,724,750	1,056,734,909	9,077,015,708	4,648,344,333	848,983,380	6,858,090,985
売買益	8,725,586,571	2,172,690,220	9,554,074,781	5,939,933,073	2,101,013,433	6,941,153,828
売買損	△ 38,861,821	△ 1,115,955,311	△ 477,059,073	△ 1,291,588,740	△ 1,252,030,053	△ 83,062,843
(C) 信託報酬等	△ 209,650,651	△ 186,048,168	△ 194,316,559	△ 205,633,619	△ 198,538,245	△ 223,022,257
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	9,501,063,279	2,070,634,503	9,792,751,853	5,404,952,290	1,627,295,479	7,754,409,140
(E) 前期繰越損益金	△114,252,222,299	△104,708,815,317	△102,574,557,535	△ 92,931,870,915	△ 87,570,420,052	△ 85,894,456,905
(F) 追加信託差損益金	△359,260,506,598	△355,809,764,013	△352,125,101,007	△348,867,829,666	△344,936,868,658	△340,564,240,968
(配当等相当額)	(26,494,214,352)	(26,332,347,706)	(26,141,104,495)	(25,986,776,223)	(25,773,166,557)	(25,517,411,388)
(売買損益相当額)	(△385,754,720,950)	(△382,142,111,719)	(△378,266,205,502)	(△374,854,605,889)	(△370,710,035,215)	(△366,081,652,356)
(G) 計 (D+E+F)	△464,011,665,618	△458,447,944,827	△444,906,906,689	△436,394,748,291	△430,879,993,231	△418,704,288,733
(H) 収益分配金	△ 1,379,117,080	△ 1,364,703,186	△ 1,349,567,399	△ 1,336,134,259	△ 1,320,221,542	△ 1,302,720,088
次期繰越損益金 (G+H)	△465,390,782,698	△459,812,648,013	△446,256,474,088	△437,730,882,550	△432,200,214,773	△420,007,008,821
追加信託差損益金	△359,260,506,598	△355,809,764,013	△352,125,101,007	△348,867,829,666	△344,936,868,658	△340,564,240,968
(配当等相当額)	(26,494,278,497)	(26,332,465,341)	(26,141,991,633)	(25,986,830,212)	(25,773,234,114)	(25,517,597,908)
(売買損益相当額)	(△385,754,785,095)	(△382,142,229,354)	(△378,267,092,640)	(△374,854,659,878)	(△370,710,102,772)	(△366,081,838,876)
分配準備積立金	39,661,287,202	38,974,640,438	38,445,843,265	37,646,897,066	36,737,985,239	36,115,145,075
繰越損益金	△145,791,563,302	△142,977,524,438	△132,577,216,346	△126,509,949,950	△124,001,331,354	△115,557,912,928

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2025年7月11日～2026年1月13日) は以下の通りです。

項 目	2025年7月11日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年9月10日	2025年9月11日～ 2025年10月10日	2025年10月11日～ 2025年11月10日	2025年11月11日～ 2025年12月10日	2025年12月11日～ 2026年1月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,089,370,039円	1,198,184,735円	1,345,444,960円	1,016,097,574円	945,682,320円	1,242,264,158円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	26,494,278,497円	26,332,465,341円	26,141,991,633円	25,986,830,212円	25,773,234,114円	25,517,597,908円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	39,951,034,243円	39,141,158,889円	38,449,965,704円	37,966,933,751円	37,112,524,461円	36,175,601,005円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	67,534,682,779円	66,671,808,965円	65,937,402,297円	64,969,861,537円	63,831,440,895円	62,935,463,071円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	979円	977円	977円	972円	966円	966円
g. 分配金	1,379,117,080円	1,364,703,186円	1,349,567,399円	1,336,134,259円	1,320,221,542円	1,302,720,088円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

○分配金のお知らせ

	第262期	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○お知らせ

約款変更について

2025年7月11日から2026年1月13日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更したため、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第1条、第19条）

その他の変更について

当ファンドの投資対象であるルクセンブルグ籍外国投資信託「高利回りソブリン債券インデックスファンド」につき、2025年9月1日付けにて投資顧問会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第27期（決算日 2025年10月27日）
（2024年10月29日～2025年10月27日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

ファンド概要

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

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

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

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)		債組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
23期(2021年10月26日)	25,816	5.2	257.16	5.4	99.3	159,216
24期(2022年10月26日)	26,448	2.4	263.52	2.5	99.2	152,274
25期(2023年10月26日)	27,113	2.5	270.19	2.5	99.1	155,398
26期(2024年10月28日)	30,537	12.6	304.33	12.6	99.0	168,063
27期(2025年10月27日)	32,472	6.3	323.02	6.1	99.0	174,094

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、設定時を100として2025年10月27日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)		債組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2024年10月28日	円	%		%	%
	30,537	—	304.33	—	99.0
10月末	30,526	△0.0	304.00	△0.1	99.0
11月末	29,900	△2.1	297.50	△2.2	99.0
12月末	30,837	1.0	306.81	0.8	98.8
2025年1月末	30,217	△1.0	301.25	△1.0	98.9
2月末	29,609	△3.0	295.03	△3.1	99.0
3月末	29,924	△2.0	297.69	△2.2	99.0
4月末	29,405	△3.7	292.76	△3.8	99.2
5月末	29,572	△3.2	294.15	△3.3	99.0
6月末	30,299	△0.8	301.58	△0.9	99.0
7月末	30,859	1.1	307.71	1.1	98.9
8月末	30,778	0.8	306.28	0.6	99.1
9月末	31,375	2.7	312.42	2.7	99.0
(期末) 2025年10月27日	円	%		%	%
	32,472	6.3	323.02	6.1	99.0

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

（2024年10月29日～2025年10月27日）

基準価額の推移

期間の初め30,537円の基準価額は、期間末に32,472円となり、騰落率は+6.3%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

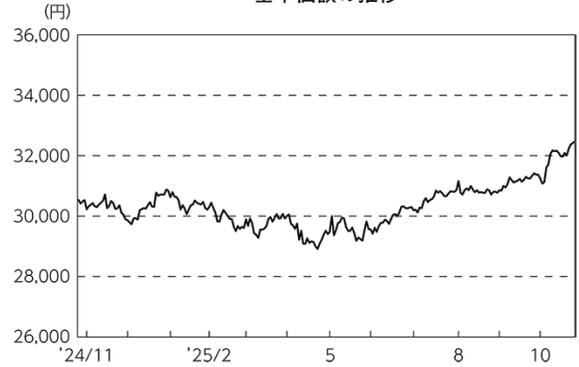
<値上がり要因>

- ・米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し、世界景気の悪化が懸念されたこと。
- ・米国雇用の悪化懸念などを背景に米国連邦準備制度理事会（FRB）が利下げを行い、また追加利下げに期待が高まったこと。
- ・英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと。
- ・円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

<値下がり要因>

- ・米国において新政権が誕生し政治的不透明感が後退したことや、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まったこと。
- ・ドイツの次期政権樹立に向けて連立交渉中の政党が防衛費増額と成長回復に向けてインフラ基金の創設と借り入れ規則の全面見直しで合意し国債増発への警戒感が強まったこと。
- ・欧州中央銀行（ECB）総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてECBによる追加利下げ期待が後退したこと。
- ・円高／アメリカドル安となったこと。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2024/10/28	2025/10/27	2025/04/22	2025/10/27
30,537円	32,472円	28,910円	32,472円

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

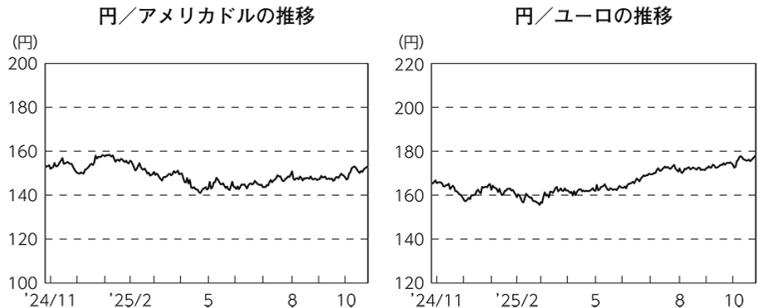
（海外債券市況）

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べてまちまちの動きとなりました。

期間の初めから2025年1月上旬にかけては、欧州連合（EU）加盟国が防衛のための共同資金について協議しており、拠出金増のため債券市場を活用する可能性があるとの報道が警戒されたことや、利下げを実施したFRBが今後の利下げペースについて鈍化の見通しを示したこと、米国において新政権が誕生し政治的不透明感が後退したこと、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まったことなどから、各国の10年国債利回りは総じて上昇（債券価格は下落）しました。1月中旬から期間末にかけては、ドイツの次期政権樹立に向けて連立交渉中の政党が防衛費増額と成長回復に向けてインフラ基金の創設と借入れ規則の全面見直しで合意し国債増発への警戒感が強まったことや、米国の格付け会社が米国の信用格付けを最上位から1段階引き下げると発表したこと、ECB総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてECBによる追加利下げ期待が後退したことなどが利回りの上昇要因となる一方で、米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し、世界景気の悪化が懸念されたことや、米国雇用の悪化懸念などを背景にFRBが利下げを実施し、また今後の追加利下げに期待が高まったこと、英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと、米国において議会の予算成立が遅れ、政府機関の一部閉鎖などの混乱が生じたことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となり、各国の10年国債利回りはまちまちの動きとなりました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、6.3%の値上がりとなり、ベンチマークである「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」の上昇率6.1%を概ね0.2%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

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

<マイナス要因>

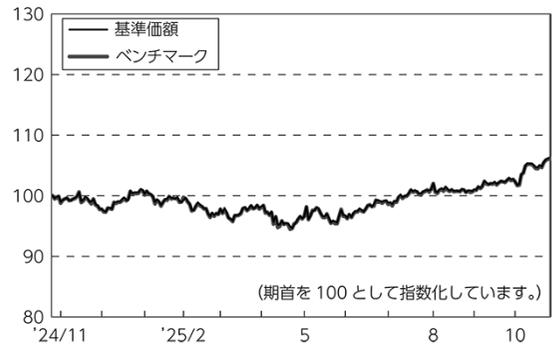
- ・債券、為替の売買コストの要因。
- ・外国口座の管理費用を支払ったこと。

○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	円 5 (5)	% 0.017 (0.017)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	5	0.017	
期中の平均基準価額は、30,275円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

（2024年10月29日～2025年10月27日）

公社債

		買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	千アメリカドル 123,851	千アメリカドル 121,062
	カナダ	千カナダドル 9,610	千カナダドル 7,499
	メキシコ	千メキシコペソ 38,546	千メキシコペソ 36,742
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 9,062	11,937
	イタリア	国債証券 9,167	13,497
	フランス	国債証券 9,187	14,263
	オランダ	国債証券 1,007	1,993
	スペイン	国債証券 4,567	7,265
	ベルギー	国債証券 1,341	2,193
	オーストリア	国債証券 1,211	1,795
	フィンランド	国債証券 635	629
	アイルランド	国債証券 157	824
	ポルトガル	国債証券 6,600	754
国	イギリス	千イギリスポンド 9,633	千イギリスポンド 4,999
	スウェーデン	千スウェーデンクローナ 2,701	千スウェーデンクローナ 536
	ノルウェー	千ノルウェークローネ 3,191	千ノルウェークローネ 2,547
	デンマーク	千デンマーククローネ 929	千デンマーククローネ 4,383
	ポーランド	千ポーランドズロチ 8,532	千ポーランドズロチ 4,228
	オーストラリア	千オーストラリアドル 2,969	千オーストラリアドル 3,598
	ニュージーランド	千ニュージーランドドル 1,023	千ニュージーランドドル 326
	シンガポール	千シンガポールドル 562	千シンガポールドル 1,024
	マレーシア	千マレーシアリングット 1,557	千マレーシアリングット 1,982
	中国	千中国人民元 238,555	千中国人民元 212,577
	イスラエル	千イスラエルシェケル 2,281	千イスラエルシェケル 1,140

（注）金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

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

○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末								
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率			
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満	
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%	%
アメリカ	559,965	522,218	79,899,421	45.9	—	19.8	17.2	8.9	
	千カナダドル	千カナダドル							
カナダ	32,414	31,214	3,414,275	2.0	—	1.0	0.6	0.3	
	千メキシコペソ	千メキシコペソ							
メキシコ	181,010	173,396	1,440,002	0.8	—	0.5	0.2	0.2	
	千ユーロ	千ユーロ							
ドイツ	59,757	55,939	9,957,156	5.7	—	3.1	1.8	0.9	
イタリア	65,854	65,530	11,664,412	6.7	—	3.9	2.0	0.8	
フランス	77,311	70,029	12,465,317	7.2	—	4.2	2.0	0.9	
オランダ	13,395	12,192	2,170,192	1.2	—	0.8	0.3	0.1	
スペイン	44,518	42,678	7,596,753	4.4	—	2.5	1.4	0.5	
ベルギー	16,195	14,676	2,612,400	1.5	—	1.0	0.4	0.1	
オーストリア	12,231	10,925	1,944,714	1.1	—	0.7	0.3	0.2	
フィンランド	5,630	4,969	884,497	0.5	—	0.3	0.2	0.0	
アイルランド	4,675	4,131	735,381	0.4	—	0.2	0.1	0.0	
ポルトガル	6,103	5,779	1,028,793	0.6	—	0.3	0.2	0.1	
	千イギリスポンド	千イギリスポンド							
イギリス	58,265	48,788	9,945,089	5.7	—	3.9	1.3	0.5	
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ							
スウェーデン	20,790	20,304	331,170	0.2	—	0.1	0.1	0.0	
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ							
ノルウェー	20,165	18,844	288,328	0.2	—	0.1	0.1	0.0	
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ							
デンマーク	15,980	15,993	381,135	0.2	—	0.1	0.1	0.0	
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ							
ポーランド	28,960	28,194	1,181,818	0.7	—	0.2	0.4	0.1	
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル							
オーストラリア	23,000	21,232	2,122,650	1.2	—	0.8	0.3	0.1	
	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル							
ニュージーランド	6,150	5,774	509,089	0.3	—	0.2	0.1	0.0	
	千シンガポールドル	千シンガポールドル							
シンガポール	5,577	5,920	698,379	0.4	—	0.2	0.1	0.1	
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット							
マレーシア	22,915	23,858	864,566	0.5	—	0.3	0.1	0.0	
	千中国人民元	千中国人民元							
中国	864,300	906,893	19,465,654	11.2	—	4.8	4.2	2.1	
	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル							
イスラエル	15,130	14,296	667,069	0.4	—	0.2	0.1	0.1	
合 計	—	—	172,268,271	99.0	—	49.3	33.5	16.1	

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
(アメリカ) 国債証券					
US TREASURY N/B	1.625	1,620	1,590	243,396	2026/9/30
US TREASURY N/B	0.875	1,700	1,657	253,665	2026/9/30
US TREASURY N/B	1.625	250	245	37,497	2026/10/31
US TREASURY N/B	1.125	3,950	3,853	589,527	2026/10/31
US TREASURY N/B	2.0	3,040	2,990	457,537	2026/11/15
US TREASURY N/B	4.625	3,200	3,233	494,721	2026/11/15
US TREASURY N/B	1.625	2,400	2,350	359,583	2026/11/30
US TREASURY N/B	1.25	2,210	2,155	329,735	2026/11/30
US TREASURY N/B	4.375	5,000	5,043	771,663	2026/12/15
US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,958	299,646	2026/12/31
US TREASURY N/B	1.5	10,550	10,284	1,573,512	2027/1/31
US TREASURY N/B	4.125	820	825	126,322	2027/1/31
US TREASURY N/B	2.25	2,680	2,636	403,360	2027/2/15
US TREASURY N/B	4.125	1,880	1,893	289,729	2027/2/15
US TREASURY N/B	1.125	3,050	2,955	452,139	2027/2/28
US TREASURY N/B	4.125	890	896	137,201	2027/2/28
US TREASURY N/B	4.25	2,300	2,322	355,308	2027/3/15
US TREASURY N/B	0.625	670	643	98,425	2027/3/31
US TREASURY N/B	3.875	200	200	30,747	2027/3/31
US TREASURY N/B	4.5	3,190	3,234	494,866	2027/4/15
US TREASURY N/B	0.5	1,380	1,319	201,885	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.75	4,380	4,331	662,665	2027/4/30
US TREASURY N/B	3.75	1,600	1,605	245,655	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.375	3,530	3,470	530,944	2027/5/15
US TREASURY N/B	4.5	4,700	4,769	729,717	2027/5/15
US TREASURY N/B	0.5	1,600	1,526	233,501	2027/5/31
US TREASURY N/B	2.625	1,750	1,726	264,099	2027/5/31
US TREASURY N/B	4.625	8,450	8,529	1,315,751	2027/6/15
US TREASURY N/B	0.5	2,600	2,474	378,593	2027/6/30
US TREASURY N/B	3.25	5,000	4,980	761,996	2027/6/30
US TREASURY N/B	0.375	4,450	4,215	644,932	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.75	930	918	140,486	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.25	2,960	2,896	443,202	2027/8/15
US TREASURY N/B	0.5	1,900	1,799	275,364	2027/8/31
US TREASURY N/B	3.375	2,000	1,996	305,432	2027/9/15
US TREASURY N/B	0.375	4,090	3,855	589,946	2027/9/30
US TREASURY N/B	0.5	3,640	3,431	525,016	2027/10/31
US TREASURY N/B	4.125	2,000	2,025	309,830	2027/10/31
US TREASURY N/B	6.125	1,400	1,473	225,470	2027/11/15
US TREASURY N/B	2.25	3,020	2,947	450,941	2027/11/15
US TREASURY N/B	4.125	1,900	1,924	294,401	2027/11/15
US TREASURY N/B	0.625	220	207	31,745	2027/11/30
US TREASURY N/B	3.875	2,320	2,338	357,857	2027/11/30
US TREASURY N/B	4.0	350	353	54,141	2027/12/15
US TREASURY N/B	0.625	1,380	1,298	198,652	2027/12/31
US TREASURY N/B	4.25	2,900	2,947	450,944	2028/1/15
US TREASURY N/B	0.75	900	847	129,604	2028/1/31
US TREASURY N/B	3.5	1,450	1,450	221,984	2028/1/31
US TREASURY N/B	2.75	4,000	3,936	602,245	2028/2/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
(アメリカ) 国債証券					
US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,050	466,799	2028/2/15
US TREASURY N/B	1.125	2,030	1,923	294,326	2028/2/29
US TREASURY N/B	4.0	2,650	2,681	410,248	2028/2/29
US TREASURY N/B	3.875	2,800	2,826	432,441	2028/3/15
US TREASURY N/B	1.25	960	910	139,349	2028/3/31
US TREASURY N/B	3.75	3,000	3,019	461,931	2028/4/15
US TREASURY N/B	1.25	370	350	53,601	2028/4/30
US TREASURY N/B	3.5	3,000	3,002	459,313	2028/4/30
US TREASURY N/B	2.875	2,440	2,404	367,902	2028/5/15
US TREASURY N/B	1.25	1,530	1,446	221,260	2028/5/31
US TREASURY N/B	3.625	1,020	1,023	156,648	2028/5/31
US TREASURY N/B	3.875	8,430	8,515	1,302,889	2028/6/15
US TREASURY N/B	1.25	2,300	2,169	331,974	2028/6/30
US TREASURY N/B	4.0	780	790	120,941	2028/6/30
US TREASURY N/B	1.0	700	654	100,159	2028/7/31
US TREASURY N/B	4.125	5,950	6,050	925,693	2028/7/31
US TREASURY N/B	2.875	4,200	4,132	632,283	2028/8/15
US TREASURY N/B	1.125	7,660	7,175	1,097,883	2028/8/31
US TREASURY N/B	1.25	3,700	3,471	531,182	2028/9/30
US TREASURY N/B	4.625	2,400	2,475	378,796	2028/9/30
US TREASURY N/B	1.375	3,800	3,572	546,516	2028/10/31
US TREASURY N/B	4.875	2,100	2,182	333,894	2028/10/31
US TREASURY N/B	5.25	1,070	1,124	171,972	2028/11/15
US TREASURY N/B	3.125	2,610	2,582	395,118	2028/11/15
US TREASURY N/B	1.5	4,930	4,643	710,476	2028/11/30
US TREASURY N/B	4.375	1,050	1,076	164,750	2028/11/30
US TREASURY N/B	1.375	870	815	124,707	2028/12/31
US TREASURY N/B	4.0	2,700	2,740	419,368	2029/1/31
US TREASURY N/B	2.625	4,590	4,465	683,245	2029/2/15
US TREASURY N/B	4.25	5,000	5,115	782,734	2029/2/28
US TREASURY N/B	2.375	1,530	1,474	225,549	2029/3/31
US TREASURY N/B	2.875	2,000	1,957	299,539	2029/4/30
US TREASURY N/B	4.625	300	310	47,565	2029/4/30
US TREASURY N/B	2.375	4,810	4,627	707,972	2029/5/15
US TREASURY N/B	4.5	3,370	3,479	532,417	2029/5/31
US TREASURY N/B	3.25	4,980	4,931	754,528	2029/6/30
US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,074	470,322	2029/6/30
US TREASURY N/B	4.0	3,500	3,556	544,138	2029/7/31
US TREASURY N/B	1.625	1,670	1,559	238,622	2029/8/15
US TREASURY N/B	3.875	975	986	150,949	2029/9/30
US TREASURY N/B	4.0	2,520	2,562	392,013	2029/10/31
US TREASURY N/B	4.125	4,750	4,850	742,178	2029/10/31
US TREASURY N/B	1.75	6,940	6,482	991,888	2029/11/15
US TREASURY N/B	4.125	1,770	1,807	276,601	2029/11/30
US TREASURY N/B	4.375	3,070	3,166	484,425	2029/12/31
US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,080	471,272	2030/1/31
US TREASURY N/B	1.5	4,340	3,987	610,015	2030/2/15
US TREASURY N/B	4.0	1,650	1,678	256,793	2030/2/28
US TREASURY N/B	3.625	2,550	2,554	390,904	2030/3/31

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
(アメリカ) 国債証券					
US TREASURY N/B	4.0	1,940	1,973	301,927	2030/3/31
US TREASURY N/B	3.875	3,000	3,036	464,647	2030/4/30
US TREASURY N/B	6.25	1,060	1,177	180,203	2030/5/15
US TREASURY N/B	0.625	2,870	2,515	384,941	2030/5/15
US TREASURY N/B	3.75	2,760	2,778	425,116	2030/5/31
US TREASURY N/B	4.0	2,480	2,523	386,146	2030/5/31
US TREASURY N/B	3.75	380	382	58,527	2030/6/30
US TREASURY N/B	4.0	4,900	4,985	762,731	2030/7/31
US TREASURY N/B	0.625	5,090	4,426	677,316	2030/8/15
US TREASURY N/B	3.625	3,000	3,003	459,537	2030/8/31
US TREASURY N/B	4.625	800	836	127,965	2030/9/30
US TREASURY N/B	4.875	3,000	3,171	485,311	2030/10/31
US TREASURY N/B	0.875	5,370	4,698	718,828	2030/11/15
US TREASURY N/B	4.375	3,000	3,104	474,984	2030/11/30
US TREASURY N/B	4.0	670	681	104,299	2031/1/31
US TREASURY N/B	5.375	560	606	92,838	2031/2/15
US TREASURY N/B	1.125	3,300	2,911	445,426	2031/2/15
US TREASURY N/B	4.25	1,000	1,029	157,509	2031/2/28
US TREASURY N/B	4.125	600	614	93,944	2031/3/31
US TREASURY N/B	4.625	1,185	1,242	190,037	2031/4/30
US TREASURY N/B	1.625	6,020	5,409	827,658	2031/5/15
US TREASURY N/B	4.625	2,450	2,568	392,918	2031/5/31
US TREASURY N/B	4.25	2,420	2,491	381,179	2031/6/30
US TREASURY N/B	4.125	3,000	3,068	469,542	2031/7/31
US TREASURY N/B	1.25	4,570	3,992	610,866	2031/8/15
US TREASURY N/B	4.125	1,800	1,840	281,644	2031/10/31
US TREASURY N/B	1.375	5,480	4,791	733,061	2031/11/15
US TREASURY N/B	4.125	6,000	6,134	938,529	2031/11/30
US TREASURY N/B	4.5	1,320	1,376	210,602	2031/12/31
US TREASURY N/B	4.375	1,100	1,139	174,344	2032/1/31
US TREASURY N/B	1.875	4,670	4,185	640,421	2032/2/15
US TREASURY N/B	4.125	550	562	85,998	2032/2/29
US TREASURY N/B	4.125	1,210	1,236	189,168	2032/3/31
US TREASURY N/B	2.875	4,150	3,939	602,681	2032/5/15
US TREASURY N/B	4.125	3,000	3,064	468,861	2032/5/31
US TREASURY N/B	2.75	4,450	4,178	639,240	2032/8/15
US TREASURY N/B	4.125	6,110	6,238	954,511	2032/11/15
US TREASURY N/B	3.5	2,610	2,559	391,592	2033/2/15
US TREASURY N/B	3.375	1,680	1,630	249,529	2033/5/15
US TREASURY N/B	3.875	3,330	3,337	510,584	2033/8/15
US TREASURY N/B	4.5	5,540	5,786	885,299	2033/11/15
US TREASURY N/B	4.0	5,700	5,747	879,321	2034/2/15
US TREASURY N/B	4.375	4,810	4,975	761,284	2034/5/15
US TREASURY N/B	3.875	3,050	3,038	464,945	2034/8/15
US TREASURY N/B	4.25	4,850	4,963	759,339	2034/11/15
US TREASURY N/B	4.625	5,000	5,257	804,385	2035/2/15
US TREASURY N/B	4.25	2,030	2,073	317,286	2035/5/15
US TREASURY N/B	4.5	800	836	128,056	2036/2/15
US TREASURY N/B	5.0	750	815	124,732	2037/5/15
US TREASURY N/B	4.375	670	686	105,008	2038/2/15
US TREASURY N/B	4.5	720	746	114,183	2038/5/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
(アメリカ) 国債証券					
US TREASURY N/B	3.5	800	743	113,822	2039/2/15
US TREASURY N/B	4.25	1,450	1,449	221,797	2039/5/15
US TREASURY N/B	4.5	1,420	1,452	222,241	2039/8/15
US TREASURY N/B	4.375	750	755	115,597	2039/11/15
US TREASURY N/B	4.625	680	702	107,496	2040/2/15
US TREASURY N/B	4.375	1,590	1,597	244,429	2040/5/15
US TREASURY N/B	1.125	2,920	1,897	290,315	2040/5/15
US TREASURY N/B	3.875	1,440	1,364	208,796	2040/8/15
US TREASURY N/B	1.125	2,580	1,660	254,051	2040/8/15
US TREASURY N/B	4.25	1,010	997	152,586	2040/11/15
US TREASURY N/B	1.375	3,100	2,063	315,649	2040/11/15
US TREASURY N/B	4.75	1,500	1,563	239,244	2041/2/15
US TREASURY N/B	1.875	4,200	3,010	460,676	2041/2/15
US TREASURY N/B	4.375	870	868	132,901	2041/5/15
US TREASURY N/B	2.25	4,900	3,700	566,169	2041/5/15
US TREASURY N/B	3.75	960	887	135,743	2041/8/15
US TREASURY N/B	1.75	3,190	2,209	338,083	2041/8/15
US TREASURY N/B	2.0	3,000	2,150	328,982	2041/11/15
US TREASURY N/B	3.125	500	422	64,603	2042/2/15
US TREASURY N/B	2.375	500	377	57,833	2042/2/15
US TREASURY N/B	2.75	800	634	97,102	2042/8/15
US TREASURY N/B	2.75	2,000	1,578	241,572	2042/11/15
US TREASURY N/B	3.125	1,765	1,468	224,654	2043/2/15
US TREASURY N/B	2.875	2,050	1,637	250,503	2043/5/15
US TREASURY N/B	3.625	1,950	1,733	265,193	2043/8/15
US TREASURY N/B	3.75	2,090	1,886	288,604	2043/11/15
US TREASURY N/B	3.625	1,080	955	146,237	2044/2/15
US TREASURY N/B	3.375	2,000	1,703	260,625	2044/5/15
US TREASURY N/B	3.125	1,700	1,390	212,702	2044/8/15
US TREASURY N/B	3.0	1,900	1,518	232,400	2044/11/15
US TREASURY N/B	2.5	2,120	1,553	237,682	2045/2/15
US TREASURY N/B	3.0	1,400	1,113	170,405	2045/5/15
US TREASURY N/B	2.875	1,390	1,079	165,213	2045/8/15
US TREASURY N/B	3.0	1,190	941	144,091	2045/11/15
US TREASURY N/B	2.5	980	707	108,278	2046/2/15
US TREASURY N/B	2.5	900	647	99,111	2046/5/15
US TREASURY N/B	2.25	650	444	67,963	2046/8/15
US TREASURY N/B	2.875	540	413	63,323	2046/11/15
US TREASURY N/B	3.0	1,720	1,343	205,501	2047/2/15
US TREASURY N/B	3.0	1,530	1,192	182,434	2047/5/15
US TREASURY N/B	2.75	1,700	1,261	193,048	2047/8/15
US TREASURY N/B	2.75	1,440	1,066	163,105	2047/11/15
US TREASURY N/B	3.0	2,750	2,126	325,341	2048/2/15
US TREASURY N/B	3.125	2,400	1,894	289,872	2048/5/15
US TREASURY N/B	3.0	4,100	3,156	482,873	2048/8/15
US TREASURY N/B	3.375	2,950	2,424	370,970	2048/11/15
US TREASURY N/B	3.0	3,300	2,530	387,096	2049/2/15
US TREASURY N/B	2.875	3,000	2,241	342,923	2049/5/15
US TREASURY N/B	2.25	250	163	25,055	2049/8/15
US TREASURY N/B	2.375	3,100	2,080	318,299	2049/11/15
US TREASURY N/B	2.0	3,700	2,271	347,576	2050/2/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額 面 金 額		評 価 額	
		千アメリカドル	千アメリカドル		
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
US TREASURY N/B	1.25	2,450	1,237	189,343	2050/5/15
US TREASURY N/B	1.375	2,920	1,511	231,250	2050/8/15
US TREASURY N/B	1.625	3,000	1,655	253,364	2050/11/15
US TREASURY N/B	1.875	4,750	2,786	426,397	2051/2/15
US TREASURY N/B	2.375	4,100	2,706	414,115	2051/5/15
US TREASURY N/B	2.0	2,000	1,203	184,113	2051/8/15
US TREASURY N/B	1.875	1,400	813	124,461	2051/11/15
US TREASURY N/B	2.25	2,000	1,273	194,823	2052/2/15
US TREASURY N/B	2.875	600	438	67,141	2052/5/15
US TREASURY N/B	3.0	1,100	824	126,178	2052/8/15
US TREASURY N/B	4.0	1,500	1,358	207,849	2052/11/15
US TREASURY N/B	3.625	2,900	2,453	375,437	2053/2/15
US TREASURY N/B	3.625	2,150	1,817	278,148	2053/5/15
US TREASURY N/B	4.125	1,500	1,387	212,251	2053/8/15
US TREASURY N/B	4.75	1,500	1,537	235,232	2053/11/15
US TREASURY N/B	4.25	1,000	944	144,564	2054/2/15
US TREASURY N/B	4.625	1,500	1,507	230,719	2054/5/15
US TREASURY N/B	4.25	2,100	1,984	303,659	2054/8/15
US TREASURY N/B	4.5	1,230	1,212	185,462	2054/11/15
US TREASURY N/B	4.625	1,450	1,458	223,097	2055/2/15
US TREASURY N/B	4.75	2,740	2,812	430,322	2055/5/15
US TREASURY N/B	4.75	700	718	109,953	2055/8/15
小 計				79,899,421	
(カナダ) 国債証券		千カナダドル	千カナダドル		
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	660	666	72,878	2026/11/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,030	1,038	113,572	2027/2/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	520	512	56,060	2027/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	990	995	108,902	2027/5/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.0	650	636	69,584	2027/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	1,000	1,002	109,620	2027/8/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	620	624	68,267	2027/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	400	400	43,855	2027/11/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	580	594	65,013	2028/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	427	422	46,220	2028/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	860	878	96,127	2028/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	1,000	1,047	114,595	2029/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	410	454	49,767	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	364	360	39,463	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	1,300	1,344	147,089	2029/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	120	118	12,967	2029/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	920	925	101,233	2030/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	1,368	1,286	140,736	2030/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,280	1,285	140,625	2030/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	0.5	1,270	1,138	124,540	2030/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,546	1,446	158,272	2031/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,360	1,261	138,016	2031/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,070	1,016	111,135	2032/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	890	868	94,977	2032/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	710	845	92,452	2033/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	500	494	54,059	2033/6/1

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額 面 金 額		評 価 額	
		千カナダドル	千カナダドル		
(カナダ) 国債証券	%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	800	816	89,322	2033/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	145	150	16,465	2034/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,140	1,140	124,716	2034/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	1,150	1,168	127,865	2034/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	840	851	93,145	2035/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.0	290	340	37,216	2037/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	460	495	54,157	2041/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	520	522	57,103	2045/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	610	534	58,501	2048/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,903	1,394	152,536	2051/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.75	1,241	839	91,854	2053/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	805	682	74,673	2055/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	380	374	40,913	2057/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	285	235	25,768	2064/12/1
小 計				3,414,275	
(メキシコ) 国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	17,250	16,867	140,077	2027/3/4
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	18,500	18,563	154,165	2027/6/3
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	1,200	1,222	10,155	2028/3/2
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	15,000	15,295	127,022	2029/3/1
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	14,620	14,903	123,767	2029/5/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	7,300	7,407	61,514	2030/2/28
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	16,900	16,546	137,410	2031/5/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	12,800	12,144	100,852	2033/5/26
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	17,300	16,397	136,173	2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	2,500	2,366	19,652	2036/2/21
MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	4,400	4,774	39,646	2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	8,870	8,495	70,555	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	16,900	14,602	121,270	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	11,570	10,076	83,684	2047/11/7
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	15,900	13,733	114,053	2053/7/31
小 計				1,440,002	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
BUNDES OBLIGATION	—	800	785	139,872	2026/10/9
BUNDES OBLIGATION	—	1,050	1,021	181,763	2027/4/16
BUNDES OBLIGATION	1.3	1,130	1,116	198,733	2027/10/15
BUNDES OBLIGATION	1.3	225	222	39,579	2027/10/15
BUNDES OBLIGATION	2.2	750	754	134,233	2028/4/13
BUNDES OBLIGATION	2.4	785	793	141,260	2028/10/19
BUNDES OBLIGATION	2.1	487	487	86,757	2029/4/12
BUNDES OBLIGATION	2.1	500	500	89,072	2029/4/12
BUNDES OBLIGATION	2.5	620	628	111,890	2029/10/11
BUNDES OBLIGATION	2.4	870	877	156,254	2030/4/18
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.25	1,315	1,287	229,120	2027/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.5	810	870	154,965	2027/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.5	1,120	1,091	194,327	2027/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	855	822	146,338	2027/11/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	5.625	650	700	124,699	2028/1/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.5	1,100	1,064	189,495	2028/2/15

銘柄	当期末				償還年月日
	利率	額面金額	評価額	価額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券					
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	970	1,039	185,037	2028/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,090	1,038	184,938	2028/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,180	1,110	197,742	2028/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,355	1,278	227,538	2029/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,690	1,562	278,047	2029/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	745	743	132,397	2029/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	660	767	136,609	2030/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,290	1,177	209,525	2030/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,420	1,280	227,887	2030/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	740	667	118,800	2030/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4	900	907	161,449	2030/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,000	1,157	206,116	2031/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,240	1,103	196,391	2031/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,210	1,062	189,083	2031/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	160	140	25,012	2031/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,323	1,144	203,649	2032/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7	1,220	1,169	208,136	2032/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	1,610	1,596	284,163	2033/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	170	168	30,016	2033/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	1,310	1,321	235,311	2033/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.2	1,130	1,103	196,437	2034/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,190	1,396	248,521	2034/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	1,305	1,310	233,190	2034/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	770	764	136,054	2035/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	470	466	83,084	2035/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	920	717	127,801	2035/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	580	578	102,988	2035/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	910	685	122,099	2036/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	1,155	1,295	230,555	2037/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	235	189	33,710	2038/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	1,135	1,308	232,935	2039/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,165	1,415	251,953	2040/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	125	118	21,158	2041/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	955	983	175,033	2042/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,460	1,342	238,884	2044/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,587	1,441	256,523	2046/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	1,940	1,345	239,414	2048/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,630	749	133,491	2050/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	640	295	52,611	2050/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,010	435	77,501	2052/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	1,110	827	147,334	2053/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	500	373	66,495	2053/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	955	830	147,844	2054/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.9	450	422	75,260	2056/8/15
BUNDSSHATZANWEISUNGEN	2.0	770	770	137,151	2026/12/10
BUNDSSHATZANWEISUNGEN	2.2	500	501	89,302	2027/3/11
BUNDSSHATZANWEISUNGEN	1.7	810	806	143,594	2027/6/10
(ユーロ…イタリア) 国債証券					
BIONTI POLIENNALI DEL TES	7.25	410	431	76,815	2026/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.25	1,080	1,071	190,804	2026/12/1

銘柄	当期末				償還年月日
	利率	額面金額	評価額	価額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…イタリア) 国債証券					
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.85	1,005	991	176,503	2027/1/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.95	445	449	80,076	2027/2/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.55	630	633	112,798	2027/2/25
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.1	640	631	112,421	2027/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.2	1,160	1,163	207,056	2027/6/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.45	385	393	70,044	2027/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.05	620	619	110,332	2027/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	775	759	135,102	2027/9/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.7	375	378	67,433	2027/10/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	6.5	1,440	1,563	278,294	2027/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.65	950	959	170,782	2027/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.0	865	862	153,546	2028/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.25	840	802	142,932	2028/3/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.4	520	534	95,151	2028/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.65	580	585	104,227	2028/6/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.5	470	448	79,899	2028/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.8	650	676	120,412	2028/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,330	1,420	252,873	2028/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.8	1,030	1,046	186,282	2028/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.1	735	774	137,888	2029/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.45	605	569	101,308	2029/2/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.8	305	309	55,034	2029/6/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.35	525	541	96,388	2029/7/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.0	1,505	1,537	273,659	2029/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.25	1,585	1,755	312,559	2029/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.85	875	920	163,881	2029/12/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.5	1,500	1,562	278,062	2030/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.35	955	908	161,801	2030/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.7	540	565	100,676	2030/6/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.95	435	441	78,552	2030/7/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	827	766	136,505	2030/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.7	300	300	53,470	2030/10/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.0	585	621	110,563	2030/11/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.65	927	882	157,126	2030/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.5	515	534	95,119	2031/2/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.9	1,295	1,177	209,525	2031/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	6.0	1,515	1,771	315,341	2031/5/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.45	455	470	83,750	2031/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.6	1,120	991	176,482	2031/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.0	290	309	55,092	2031/10/30
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.15	925	939	167,296	2031/11/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,010	904	161,043	2031/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.65	1,190	1,107	197,148	2032/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	990	875	155,803	2032/6/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.25	210	213	38,016	2032/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.5	680	659	117,375	2032/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.75	1,125	1,323	235,584	2033/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.4	865	943	167,872	2033/5/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,035	990	176,295	2033/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.35	700	760	135,324	2033/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.2	755	811	144,425	2034/3/1

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外債建金額	償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円
(ユーロ…イタリア) 国債証券					
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	605	633	112,772	2034/7/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,360	1,544	275,009	2034/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	840	876	156,044	2035/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	780	786	139,922	2035/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	400	424	75,636	2035/4/30
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.65	340	348	61,956	2035/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	770	639	113,776	2036/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	865	772	137,564	2036/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	1,825	1,916	341,061	2037/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	400	304	54,264	2037/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.05	290	303	54,089	2037/10/30
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	500	482	85,831	2038/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	785	730	130,077	2038/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,200	1,367	243,477	2039/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.15	350	365	65,028	2039/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	690	640	114,049	2040/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	970	1,104	196,636	2040/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	405	405	72,251	2040/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8	530	405	72,226	2041/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.45	610	647	115,199	2043/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	935	1,033	183,874	2044/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	440	293	52,330	2045/4/30
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	820	729	129,926	2046/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	715	579	103,074	2047/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	915	831	148,005	2048/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	795	763	135,876	2049/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	610	451	80,292	2050/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.7	640	395	70,419	2051/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	280	190	33,822	2052/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	675	700	124,752	2053/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.3	505	506	90,123	2054/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.65	150	158	28,160	2055/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	500	360	64,168	2067/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	280	168	29,935	2072/3/1
(ユーロ…フランス) 国債証券					
FRANCE (GOVT OF)	0.25	1,400	1,373	244,544	2026/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	1,945	1,893	337,015	2027/2/25
FRANCE (GOVT OF)	1.0	1,775	1,745	310,781	2027/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	1,120	1,127	200,769	2027/9/24
FRANCE (GOVT OF)	2.75	3,020	3,056	544,018	2027/10/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,335	1,291	229,931	2028/2/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,220	3,101	552,010	2028/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.4	85	85	15,170	2028/9/24
FRANCE (GOVT OF)	0.75	2,930	2,793	497,241	2028/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	1,280	1,294	230,415	2029/2/25
FRANCE (GOVT OF)	5.5	2,105	2,319	412,897	2029/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	2,980	2,784	495,728	2029/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,510	2,268	403,864	2029/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	1,438	1,448	257,847	2030/2/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	2,460	2,450	436,190	2030/5/25

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外債建金額	償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円
(ユーロ…フランス) 国債証券					
FRANCE (GOVT OF)	—	2,549	2,228	396,665	2030/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.7	235	234	41,743	2031/2/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	2,790	2,609	464,472	2031/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,505	2,111	375,796	2031/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	1,563	1,291	229,907	2032/5/25
FRANCE (GOVT OF)	5.75	1,595	1,870	332,970	2032/10/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	2,075	1,941	345,668	2032/11/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	1,800	1,788	318,320	2033/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.5	1,903	1,947	346,639	2033/11/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,385	2,033	361,892	2034/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	1,575	1,537	273,753	2034/11/25
FRANCE (GOVT OF)	4.75	1,365	1,520	270,714	2035/4/25
FRANCE (GOVT OF)	3.2	1,910	1,883	335,333	2035/5/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,145	1,724	306,897	2036/5/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	765	579	103,083	2038/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	1,500	1,549	275,770	2038/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	1,810	1,433	255,086	2039/6/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	545	345	61,440	2040/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.5	2,780	2,994	532,982	2041/4/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	165	135	24,030	2043/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,050	576	102,548	2044/6/25
FRANCE (GOVT OF)	3.25	1,230	1,105	196,829	2045/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,380	957	170,406	2048/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	348	290	51,621	2049/6/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	1,290	766	136,379	2050/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,500	680	121,145	2052/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,320	580	103,395	2053/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	850	673	119,882	2054/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	1,130	1,080	192,393	2055/4/25
FRANCE (GOVT OF)	3.25	750	620	110,439	2055/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.75	520	470	83,720	2056/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	850	796	141,852	2060/4/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	945	483	86,141	2066/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	585	151	26,968	2072/5/25
(ユーロ…オランダ) 国債証券					
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	535	522	93,012	2027/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	695	680	121,186	2027/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	465	499	88,967	2028/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	751	725	129,068	2028/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	602	562	100,090	2029/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	595	554	98,641	2029/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	515	519	92,532	2030/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	565	507	90,315	2030/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	605	527	93,913	2031/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	630	552	98,296	2032/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	637	634	113,019	2033/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	465	461	82,127	2033/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	495	487	86,758	2034/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	220	214	38,229	2035/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	855	945	168,228	2037/1/15

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	償 還 年 月 日	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…オランダ) 国債証券					
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	485	336	59,969	2038/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	713	502	89,472	2040/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	867	932	165,986	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	220	221	39,419	2044/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	874	807	143,709	2047/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	787	335	59,669	2052/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	669	506	90,218	2054/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.5	150	153	27,359	2056/1/15
(ユーロ…スペイン) 国債証券					
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	1,350	1,340	238,556	2026/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	755	736	131,044	2027/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	1,275	1,265	225,170	2027/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5	490	493	87,821	2027/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	860	841	149,847	2027/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,170	1,156	205,814	2027/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,125	1,073	191,068	2028/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,270	1,248	222,168	2028/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.4	295	296	52,798	2028/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,165	1,140	203,085	2028/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,020	1,106	196,887	2028/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0	945	1,055	187,916	2029/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,025	996	177,344	2029/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5	860	894	159,185	2029/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	1,035	977	174,029	2029/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	1,210	1,128	200,944	2029/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	220	222	39,579	2030/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	1,205	1,106	196,913	2030/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,115	1,089	193,935	2030/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	1,230	1,157	205,975	2030/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1	1,175	1,026	182,797	2031/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.1	710	727	129,426	2031/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	880	775	138,107	2031/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7	1,190	1,047	186,493	2032/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.75	1,050	1,243	221,316	2032/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	985	969	172,638	2032/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	1,022	1,041	185,333	2033/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	815	784	139,711	2033/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	1,030	1,074	191,269	2033/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.25	883	899	160,025	2034/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	812	836	148,976	2034/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	865	867	154,454	2035/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	995	890	158,506	2035/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.2	430	431	76,784	2035/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2	995	1,079	192,198	2037/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	670	508	90,529	2037/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9	535	558	99,341	2039/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	945	1,090	194,076	2040/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2	1,000	727	129,445	2040/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	1,190	1,346	239,588	2041/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	390	261	46,583	2042/7/30

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	償 還 年 月 日	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…スペイン) 国債証券					
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	500	482	85,922	2043/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	710	847	150,935	2044/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	880	770	137,186	2046/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	785	652	116,075	2048/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	1,170	639	113,912	2050/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	743	495	88,284	2052/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	500	500	89,133	2054/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	698	612	108,952	2066/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	345	160	28,653	2071/10/31
(ユーロ…ベルギー) 国債証券					
BELGIUM KINGDOM	0.8	715	701	124,792	2027/6/22
BELGIUM KINGDOM	—	375	360	64,117	2027/10/22
BELGIUM KINGDOM	5.5	817	881	156,850	2028/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.8	695	671	119,500	2028/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.9	840	798	142,146	2029/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.7	330	333	59,434	2029/10/22
BELGIUM KINGDOM	0.1	670	600	106,926	2030/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.6	165	165	29,428	2030/10/22
BELGIUM KINGDOM	1.0	730	668	118,906	2031/6/22
BELGIUM KINGDOM	—	610	521	92,745	2031/10/22
BELGIUM KINGDOM	4.0	375	402	71,614	2032/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.35	675	576	102,616	2032/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.25	525	469	83,564	2033/4/22
BELGIUM KINGDOM	3.0	666	670	119,325	2033/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.0	543	541	96,378	2034/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.85	460	451	80,357	2034/10/22
BELGIUM KINGDOM	5.0	889	1,023	182,261	2035/3/28
BELGIUM KINGDOM	3.1	185	183	32,710	2035/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.45	340	277	49,414	2037/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.9	415	349	62,182	2038/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.75	320	294	52,415	2039/4/22
BELGIUM KINGDOM	0.4	345	219	39,153	2040/6/22
BELGIUM KINGDOM	4.25	942	1,009	179,627	2041/3/28
BELGIUM KINGDOM	3.45	100	95	17,038	2043/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.75	385	380	67,664	2045/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.6	448	297	53,007	2047/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.7	461	295	52,583	2050/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.4	365	204	36,342	2053/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.3	433	375	66,780	2054/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.5	293	261	46,527	2055/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.25	392	260	46,308	2057/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.15	421	253	45,034	2066/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.65	270	82	14,640	2071/6/22
(ユーロ…オーストリア) 国債証券					
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	728	719	128,076	2026/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	580	567	101,075	2027/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	387	414	73,800	2027/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	540	524	93,300	2028/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	382	358	63,764	2028/10/20

銘柄	利率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評 価 額	債 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
		千ユーロ	千円		
(ユーロ…オーストリア) 国債証券	%	千ユーロ	千円		
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	715	675	120,322	2029/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	225	230	40,964	2029/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.5	152	153	27,253	2029/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	680	614	109,394	2030/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.45	230	240	42,819	2030/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	745	653	116,259	2031/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	590	531	94,563	2032/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	715	723	128,850	2033/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	420	422	75,175	2034/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	455	440	78,329	2034/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.95	275	275	49,035	2035/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	310	229	40,786	2036/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	650	714	127,160	2037/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.2	258	256	45,610	2039/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	320	194	34,635	2040/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	394	378	67,382	2044/6/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	443	310	55,342	2047/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.85	288	211	37,612	2049/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	455	243	43,398	2051/3/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	321	293	52,259	2053/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	180	185	32,972	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7	180	65	11,657	2071/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	173	85	15,163	2086/11/2
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	248	150	26,782	2117/9/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.85	192	61	10,965	2120/6/30
(ユーロ…フィンランド) 国債証券					
FINNISH GOVERNMENT	1.375	170	168	30,003	2027/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	250	243	43,257	2027/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.75	295	300	53,423	2028/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.5	245	233	41,596	2028/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.875	270	275	49,028	2029/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	375	350	62,305	2029/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.5	122	122	21,816	2030/4/15
FINNISH GOVERNMENT	—	292	259	46,146	2030/9/15
FINNISH GOVERNMENT	0.75	350	318	56,761	2031/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	230	199	35,528	2031/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.625	50	49	8,887	2032/4/15
FINNISH GOVERNMENT	1.5	230	212	37,891	2032/9/15
FINNISH GOVERNMENT	3.0	120	121	21,654	2033/9/15
FINNISH GOVERNMENT	1.125	325	282	50,311	2034/4/15
FINNISH GOVERNMENT	3.0	305	307	54,672	2034/9/15
FINNISH GOVERNMENT	3.0	185	184	32,927	2035/9/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	218	160	28,607	2036/4/15
FINNISH GOVERNMENT	2.75	210	200	35,657	2038/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.25	145	92	16,493	2040/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.625	235	212	37,753	2042/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.5	235	144	25,790	2043/4/15
FINNISH GOVERNMENT	3.2	110	105	18,789	2045/4/15
FINNISH GOVERNMENT	1.375	260	176	31,355	2047/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	230	95	17,060	2052/4/15

銘柄	利率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評 価 額	債 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
		千ユーロ	千円		
(ユーロ…フィンランド) 国債証券	%	千ユーロ	千円		
FINNISH GOVERNMENT	2.95	173	150	26,776	2055/4/15
(ユーロ…アイルランド) 国債証券					
IRISH TREASURY	0.2	327	318	56,656	2027/5/15
IRISH TREASURY	0.9	355	345	61,430	2028/5/15
IRISH TREASURY	1.1	413	397	70,784	2029/5/15
IRISH TREASURY	2.4	424	425	75,697	2030/5/15
IRISH TREASURY	0.2	327	293	52,318	2030/10/18
IRISH TREASURY	1.35	255	241	43,040	2031/3/18
IRISH TREASURY	—	335	288	51,431	2031/10/18
IRISH TREASURY	0.35	155	132	23,640	2032/10/18
IRISH TREASURY	1.3	238	216	38,480	2033/5/15
IRISH TREASURY	0.4	200	158	28,189	2035/5/15
IRISH TREASURY	1.7	325	282	50,330	2037/5/15
IRISH TREASURY	0.55	185	124	22,095	2041/4/22
IRISH TREASURY	3.0	170	162	28,892	2043/10/18
IRISH TREASURY	2.0	475	383	68,211	2045/2/18
IRISH TREASURY	1.5	376	255	45,392	2050/5/15
IRISH TREASURY	3.15	115	105	18,788	2055/10/18
(ユーロ…ポルトガル) 国債証券					
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	4.125	200	206	36,725	2027/4/14
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	0.7	410	400	71,280	2027/10/15
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	2.125	670	672	119,632	2028/10/17
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	1.95	530	526	93,751	2029/6/15
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	3.875	351	374	66,589	2030/2/15
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	0.475	335	305	54,442	2030/10/18
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	0.3	370	325	57,853	2031/10/17
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	1.65	300	282	50,199	2032/7/16
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	2.25	570	543	96,816	2034/4/18
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	2.875	85	84	15,068	2034/10/20
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	3.0	83	82	14,758	2035/6/15
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	0.9	250	204	36,418	2035/10/12
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	4.1	600	654	116,453	2037/4/15
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	3.5	192	195	34,862	2038/6/18
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	3.375	17	16	2,998	2040/6/15
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	1.15	310	218	38,913	2042/4/11
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	4.1	330	351	62,563	2045/2/15
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	1.0	350	190	33,848	2052/4/12
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	3.625	150	143	25,617	2054/6/12
ユーロ計				51,059,619	
(イギリス) 国債証券		千ポンド	千ポンド		
UK TREASURY	0.375	1,180	1,143	233,138	2026/10/22
UK TREASURY	4.125	1,145	1,149	234,303	2027/1/29
UK TREASURY	3.75	1,323	1,322	269,577	2027/3/7
UK TREASURY	1.25	815	782	159,525	2027/7/22
UK TREASURY	4.25	850	860	175,492	2027/12/7
UK TREASURY	0.125	745	689	140,612	2028/1/31
UK TREASURY	4.375	1,830	1,854	377,995	2028/3/7
UK TREASURY	4.5	1,385	1,409	287,378	2028/6/7

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千円	千円	千円	
(イギリス) 国債証券		千円	千円	千円	
UK TREASURY	1.625	660	622	126,918	2028/10/22
UK TREASURY	6.0	660	704	143,648	2028/12/7
UK TREASURY	0.5	1,180	1,065	217,228	2029/1/31
UK TREASURY	4.125	1,390	1,403	286,189	2029/7/22
UK TREASURY	0.875	736	659	134,450	2029/10/22
UK TREASURY	4.375	1,460	1,487	303,310	2030/3/7
UK TREASURY	0.375	835	706	144,062	2030/10/22
UK TREASURY	4.75	945	984	200,711	2030/12/7
UK TREASURY	0.25	1,175	957	195,240	2031/7/31
UK TREASURY	4.0	1,070	1,067	217,634	2031/10/22
UK TREASURY	1.0	1,455	1,213	247,405	2032/1/31
UK TREASURY	4.25	1,030	1,043	212,664	2032/6/7
UK TREASURY	3.25	1,490	1,403	286,046	2033/1/31
UK TREASURY	0.875	1,270	990	201,936	2033/7/31
UK TREASURY	4.625	1,208	1,234	251,701	2034/1/31
UK TREASURY	4.25	1,335	1,324	270,034	2034/7/31
UK TREASURY	4.5	789	798	162,785	2034/9/7
UK TREASURY	4.5	1,085	1,091	222,431	2035/3/7
UK TREASURY	0.625	967	678	138,370	2035/7/31
UK TREASURY	4.75	360	367	74,853	2035/10/22
UK TREASURY	4.25	895	875	178,462	2036/3/7
UK TREASURY	1.75	1,010	748	152,497	2037/9/7
UK TREASURY	3.75	995	907	185,006	2038/1/29
UK TREASURY	4.75	985	988	201,406	2038/12/7
UK TREASURY	1.125	747	485	98,926	2039/1/31
UK TREASURY	4.25	850	804	164,000	2039/9/7
UK TREASURY	4.375	795	757	154,452	2040/1/31
UK TREASURY	4.25	815	760	155,120	2040/12/7
UK TREASURY	1.25	1,280	768	156,640	2041/10/22
UK TREASURY	4.5	1,040	982	200,355	2042/12/7
UK TREASURY	4.75	340	327	66,796	2043/10/22
UK TREASURY	3.25	1,115	874	178,234	2044/1/22
UK TREASURY	3.5	980	790	161,049	2045/1/22
UK TREASURY	0.875	305	142	29,140	2046/1/31
UK TREASURY	4.25	720	639	130,298	2046/12/7
UK TREASURY	1.5	885	465	94,850	2047/7/22
UK TREASURY	1.75	575	310	63,376	2049/1/22
UK TREASURY	4.25	660	577	117,699	2049/12/7
UK TREASURY	0.625	770	284	58,074	2050/10/22
UK TREASURY	1.25	700	308	62,879	2051/7/31
UK TREASURY	3.75	872	690	140,834	2052/7/22
UK TREASURY	1.5	900	411	83,910	2053/7/31
UK TREASURY	3.75	1,170	917	187,026	2053/10/22
UK TREASURY	4.375	790	691	141,053	2054/7/31
UK TREASURY	1.625	925	432	88,150	2054/10/22
UK TREASURY	4.25	962	824	168,091	2055/12/7
UK TREASURY	1.75	945	442	90,246	2057/7/22
UK TREASURY	4.0	331	269	54,950	2060/1/22
UK TREASURY	0.5	1,050	276	56,290	2061/10/22
UK TREASURY	4.0	705	568	115,784	2063/10/22
UK TREASURY	3.5	765	551	112,384	2068/7/22

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千円	千円	千円	
(イギリス) 国債証券		千円	千円	千円	
UK TREASURY	1.625	760	309	63,079	2071/10/22
UK TREASURY	1.125	513	167	34,047	2073/10/22
UNITED KINGDOM GILT	2.5	742	413	84,321	2065/7/22
小 計				9,945,089	
(スウェーデン) 国債証券		千円	千円	千円	
SWEDISH GOVERNMENT	1.0	3,680	3,647	59,484	2026/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,100	3,015	49,185	2028/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,430	3,267	53,294	2029/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.125	2,500	2,239	36,519	2031/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	2.25	1,800	1,801	29,376	2032/6/1
SWEDISH GOVERNMENT	1.75	1,930	1,843	30,070	2033/11/11
SWEDISH GOVERNMENT	2.25	2,280	2,230	36,379	2035/5/11
SWEDISH GOVERNMENT	3.5	2,070	2,259	36,860	2039/3/30
小 計				331,170	
(ノルウェー) 国債証券		千円	千円	千円	
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	2,200	2,142	32,775	2027/2/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,960	1,877	28,721	2028/4/26
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	1,930	1,788	27,365	2029/9/6
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	2,455	2,193	33,558	2030/8/19
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	2,040	1,763	26,985	2031/9/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	2,030	1,824	27,921	2032/5/18
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	2,350	2,207	33,780	2033/8/15
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	1,460	1,427	21,843	2034/4/13
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	1,800	1,767	27,047	2035/6/12
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	950	915	14,003	2039/5/31
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5	990	936	14,326	2042/10/6
小 計				288,328	
(デンマーク) 国債証券		千円	千円	千円	
KINGDOM OF DENMARK	2.25	1,170	1,177	28,066	2026/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,180	2,126	50,674	2027/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.5	1,945	1,836	43,754	2029/11/15
KINGDOM OF DENMARK	—	1,450	1,273	30,356	2031/11/15
KINGDOM OF DENMARK	2.25	1,250	1,241	29,586	2033/11/15
KINGDOM OF DENMARK	4.5	6,095	7,373	175,707	2039/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,890	964	22,987	2052/11/15
小 計				381,135	
(ポーランド) 国債証券		千円	千円	千円	
POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	1,600	1,547	64,850	2026/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	—	350	334	14,021	2027/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	1,210	1,204	50,507	2027/5/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	1,790	1,743	73,062	2027/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	—	330	300	12,605	2028/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	1,610	1,555	65,192	2028/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	1,720	1,858	77,898	2028/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	2,305	2,398	100,515	2029/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	4.75	1,970	1,982	83,103	2029/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,565	2,397	100,504	2029/10/25

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	外 債 建 算 金 額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ポーランド) 国債証券					
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	1,930	1,952	81,860	2030/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	4.5	2,210	2,185	91,615	2030/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	2,025	1,712	71,768	2030/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	2,190	1,805	75,685	2032/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	2,325	2,448	102,617	2033/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	2,150	2,107	88,326	2034/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	680	660	27,681	2035/10/25
小 計				1,181,818	
(オーストラリア) 国債証券					
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	980	999	99,943	2027/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	905	894	89,414	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	795	773	77,353	2028/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	865	849	84,929	2028/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	940	935	93,516	2029/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	990	964	96,387	2029/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	1,105	1,059	105,874	2030/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	930	818	81,845	2030/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	1,083	966	96,607	2031/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,285	1,098	109,781	2031/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	1,250	1,068	106,792	2032/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,095	954	95,400	2032/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	960	998	99,793	2033/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	1,010	943	94,301	2033/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	960	941	94,155	2034/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	250	254	25,417	2034/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.5	1,055	1,009	100,900	2034/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,020	909	90,913	2035/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	700	706	70,602	2035/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	630	634	63,464	2036/3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	650	652	65,264	2036/10/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	650	621	62,112	2037/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	442	391	39,102	2039/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	710	572	57,218	2041/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	545	418	41,863	2047/3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	870	476	47,612	2051/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	325	320	32,081	2054/6/21
小 計				2,122,650	
(ニュージーランド) 国債証券					
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	700	719	63,440	2027/4/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	575	539	47,565	2028/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	680	680	60,002	2029/4/20
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	545	575	50,724	2030/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	550	497	43,824	2031/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0	425	385	33,979	2032/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	480	472	41,653	2033/4/14
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	310	318	28,049	2034/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	325	337	29,784	2035/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	135	136	12,039	2036/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	430	372	32,821	2037/4/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	外 債 建 算 金 額	
	%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円	
(ニュージーランド) 国債証券					
NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	325	222	19,655	2041/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	500	344	30,344	2051/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	5.0	170	172	15,204	2054/5/15
小 計				509,089	
(シンガポール) 国債証券					
SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	365	364	42,999	2026/11/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	496	509	60,158	2027/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	210	215	25,420	2027/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	347	357	42,119	2028/5/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	178	184	21,805	2028/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	181	189	22,392	2029/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	365	381	45,014	2029/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.5	100	103	12,241	2030/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	360	380	44,913	2030/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	300	298	35,228	2031/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	170	179	21,146	2032/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	335	372	43,993	2033/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	55	59	7,011	2035/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	341	353	41,732	2036/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	206	217	25,636	2039/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	280	312	36,909	2042/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	355	406	47,972	2046/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	282	280	33,031	2050/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	222	217	25,702	2051/10/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.25	167	212	25,104	2054/6/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	262	320	37,843	2072/8/1
小 計				698,379	
(マレーシア) 国債証券					
MALAYSIA GOVERNMENT	3.9	920	929	33,690	2026/11/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	1,200	1,220	44,212	2027/11/16
MALAYSIA GOVERNMENT	3.519	350	353	12,805	2028/4/20
MALAYSIA GOVERNMENT	4.504	350	365	13,231	2029/4/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.885	1,320	1,351	48,978	2029/8/15
MALAYSIA GOVERNMENT	2.632	1,215	1,171	42,454	2031/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.582	360	363	13,176	2032/7/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	800	863	31,292	2033/11/7
MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	1,000	1,024	37,119	2034/7/5
MALAYSIA GOVERNMENT	4.254	760	804	29,149	2035/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,080	1,189	43,098	2037/4/7
MALAYSIA GOVERNMENT	4.893	1,080	1,207	43,772	2038/6/8
MALAYSIA GOVERNMENT	4.054	200	206	7,495	2039/4/18
MALAYSIA GOVERNMENT	3.757	1,490	1,492	54,100	2040/5/22
MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	750	828	30,022	2042/10/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.935	660	750	27,184	2043/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	4.18	140	144	5,230	2044/5/16
MALAYSIA GOVERNMENT	4.736	620	688	24,966	2046/3/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.921	510	579	20,984	2048/7/6
MALAYSIA GOVERNMENT	4.065	1,410	1,415	51,306	2050/6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.457	905	961	34,828	2053/3/31

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千円	千円	千円	
(マレーシア) 国債証券					
MALAYSIA GOVERNMENT	3.917	200	195	7,098	2055/7/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.502	1,210	1,218	44,154	2027/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	3.733	1,190	1,208	43,778	2028/6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.498	1,150	1,208	43,782	2030/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.232	1,035	1,081	39,179	2031/6/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.844	1,010	1,034	37,469	2033/4/15
小 計				864,566	
(中国) 国債証券		千中国人民元	千中国人民元		
CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	18,500	18,697	401,331	2026/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	23,000	23,493	504,273	2026/12/5
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	10,000	10,120	217,220	2027/1/20
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	14,000	14,114	302,959	2027/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	12,000	12,185	261,550	2027/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	20,600	20,738	445,126	2027/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.85	24,000	24,580	527,606	2027/6/4
CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	16,000	16,293	349,726	2027/7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	22,100	22,177	476,020	2027/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	9,100	9,274	199,059	2027/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	8,900	8,894	190,909	2027/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.28	19,500	20,326	436,296	2027/12/3
CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	10,000	10,262	220,271	2028/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.45	17,100	17,099	367,033	2028/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	11,000	11,310	242,760	2028/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.01	13,000	13,527	290,363	2028/5/13
CHINA GOVERNMENT BOND	1.46	10,400	10,407	223,381	2028/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	10,900	11,167	239,694	2028/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	5,000	4,985	107,017	2028/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	3,000	3,085	66,232	2028/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	22,000	22,937	492,342	2028/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	10,000	10,307	221,244	2028/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.25	10,000	10,579	227,077	2028/11/22
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	7,500	7,696	165,191	2029/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	14,500	15,119	324,523	2029/3/24
CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	10,000	10,162	218,126	2029/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.29	14,000	14,955	321,006	2029/5/23
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	5,200	5,422	116,398	2029/6/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	10,700	10,830	232,462	2029/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	19,400	20,172	432,986	2029/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.74	8,000	8,050	172,797	2029/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.13	11,900	12,697	272,536	2029/11/21
CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	6,000	6,292	135,059	2029/12/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.43	10,000	9,931	213,164	2030/1/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	15,000	15,787	338,856	2030/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.68	17,900	18,745	402,358	2030/5/21
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	9,800	10,243	219,874	2030/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	21,100	22,065	473,616	2030/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.27	11,000	11,976	257,069	2030/11/19
CHINA GOVERNMENT BOND	2.54	8,400	8,769	188,224	2030/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	13,000	13,408	287,791	2031/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	10,000	10,778	231,352	2031/5/27

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千中国人民元	千中国人民元	千円	
(中国) 国債証券					
CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	16,000	16,374	351,469	2031/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	12,300	12,419	266,583	2031/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	8,000	8,583	184,237	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND	1.49	7,300	7,200	154,545	2031/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	8,800	9,351	200,728	2032/2/17
CHINA GOVERNMENT BOND	1.79	12,500	12,558	269,556	2032/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	9,000	9,584	205,712	2032/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	9,000	9,558	205,169	2032/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	7,400	7,817	167,789	2032/9/1
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	10,400	11,145	239,229	2032/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	11,000	11,896	255,354	2033/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	10,500	11,179	239,963	2033/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	12,800	13,494	289,651	2033/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	12,700	13,552	290,901	2033/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	15,000	15,626	335,411	2034/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	17,500	18,136	389,289	2034/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	14,800	15,154	325,282	2034/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	10,700	10,900	233,968	2034/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.61	17,000	16,703	358,531	2035/2/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.65	4,000	3,942	84,615	2035/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.67	13,200	13,074	280,624	2035/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.83	1,600	1,597	34,294	2035/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.81	21,000	27,429	588,739	2050/9/14
CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	10,000	12,985	278,726	2051/4/12
CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	8,200	10,349	222,149	2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	8,200	10,026	215,207	2052/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	8,000	9,483	203,548	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	9,000	10,794	231,692	2053/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	9,900	11,582	248,605	2053/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.92	5,000	4,713	101,175	2055/1/15
小 計				19,465,654	
(イスラエル) 国債証券		千イスラエリシヤク	千イスラエリシヤク		
ISRAEL FIXED BOND	6.25	855	876	40,883	2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND	2.0	1,270	1,239	57,838	2027/3/31
ISRAEL FIXED BOND	3.75	980	980	45,726	2027/9/30
ISRAEL FIXED BOND	2.25	1,160	1,113	51,960	2028/9/28
ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,510	1,512	70,556	2029/2/28
ISRAEL FIXED BOND	4.6	310	319	14,917	2029/8/31
ISRAEL FIXED BOND	1.0	1,645	1,465	68,381	2030/3/31
ISRAEL FIXED BOND	1.3	1,360	1,167	54,453	2032/4/30
ISRAEL FIXED BOND	4.0	1,400	1,412	65,912	2035/3/30
ISRAEL FIXED BOND	1.5	1,360	1,049	48,948	2037/5/31
ISRAEL FIXED BOND	5.5	1,160	1,346	62,820	2042/1/31
ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,300	1,205	56,228	2047/3/31
ISRAEL FIXED BOND	2.8	820	609	28,441	2052/11/29
小 計				667,069	
合 計				172,268,271	

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

○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	172,268,271	98.9
コール・ローン等、その他	1,906,800	1.1
投資信託財産総額	174,175,071	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（174,140,645千円）の投資信託財産総額（174,175,071千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.00円、1カナダドル=109.38円、1メキシコペソ=8.3047円、1ユーロ=178.00円、1イギリスポンド=203.84円、1スウェーデンクローナ=16.31円、1ノルウェークローネ=15.30円、1デンマーククローネ=23.83円、1ポーランドズロチ=41.916円、1オーストラリアドル=99.97円、1ニュージーランドドル=88.16円、1シンガポールドル=117.96円、1マレーシアリンギット=36.237円、1中国人民元=21.4641円、1イスラエルシケル=46.6598円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	174,229,497,743	
コール・ローン等	110,623,055	
公社債（評価額）	172,268,271,917	
未収入金	54,426,610	
未収利息	1,720,812,445	
前払費用	75,363,716	
(B) 負債	134,778,352	
未払金	54,520,202	
未払解約金	80,258,150	
(C) 純資産総額（A－B）	174,094,719,391	
元本	53,613,273,129	
次期繰越損益金	120,481,446,262	
(D) 受益権総口数	53,613,273,129口	
1万口当たり基準価額（C/D）	32,472円	

(注) 当ファンドの期首元本額は55,035,546,538円、期中追加設定元本額は3,013,364,365円、期中一部解約元本額は4,435,637,774円です。

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外債券ヘッジなし（DC専用）	21,663,552,748円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	10,511,980,102円
・五大陸債券ファンド（毎月分配型）	10,460,725,624円
・インデックスファンド海外債券（ヘッジなし）1年決算型	3,250,548,521円
・世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	1,969,605,823円
・DCインデックスバランス（株式80）	1,104,603,205円
・DCインデックスバランス（株式60）	1,071,869,407円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	775,151,051円
・DCインデックスバランス（株式40）	694,069,725円
・DCインデックスバランス（株式20）	461,087,856円
・財産3分法（適格機関投資家専用）	382,808,250円
・海外債券インデックスファンド（個人型年金向け）	374,913,386円
・国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	366,568,342円
・インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	133,574,329円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	101,649,813円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	87,793,192円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式30）	83,359,686円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型	61,041,649円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	54,048,537円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	2,576,742円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	1,745,141円

(注) 1口当たり純資産額は3,2472円です。

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

○損益の状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	4,772,192,637	
受取利息	4,772,190,560	
その他収益金	2,077	
(B) 有価証券売買損益	5,549,210,310	
売買益	7,393,141,371	
売買損	△ 1,843,931,061	
(C) 保管費用等	△ 27,871,739	
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	10,293,531,208	
(E) 前期繰越損益金	113,027,712,051	
(F) 追加信託差損益金	6,094,040,244	
(G) 解約差損益金	△ 8,933,837,241	
(H) 計（D＋E＋F＋G）	120,481,446,262	
次期繰越損益金（H）	120,481,446,262	

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第4条）
 - ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第42条の3）

種類・項目	高利回りソブリン債券インデックスファンド	
	ルクセンブルグ籍円建外国投資信託	
運用の基本方針		
基本方針	主として、日本を除く世界の高利回り国のソブリン債券に投資を行ない、ブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）*への連動をめざします。	
主な投資対象	ソブリン債券（国債、州政府債、政府保証債、国際機関債など）を主要投資対象とします。	
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として、ブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）の構成国のソブリン債券に投資を行ない、当該指数に連動する投資成果をめざします。 原則として、高利回りの7カ国（少なくとも2カ国は先進国）のソブリン債券へ投資します。 	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 	
収益分配	原則として、毎月22日（休日の場合は翌営業日）に分配を行ないます。 なお、管理会社の判断により収益分配を行わないことがあります。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	固定報酬として年額最大24万5,000ユーロ	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	解約時の基準価額に対して0.2%（1口あたり）	
その他の費用など	事務管理費用、資産の保管費用、有価証券売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、法律顧問費用、連動目標指数に関する標章の使用料、監査費用、信託財産に関する租税など。	
その他		
投資顧問会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社 ※2025年9月1日付で「日興アセットマネジメント株式会社」から変更	
管理会社	ファンドロック・マネジメント・カンパニー・エス・エイ	
信託期間	無期限	
決算日	原則として、毎年12月末日	

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

高利回りソブリン債券インデックスファンド
有価証券ポートフォリオ

2024年12月31日現在

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
公式取引所に上場されている譲渡可能証券				
債券およびその他の債務証券				
オーストラリア				
12,650,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 0.5% 20-21/09/2026	AUD	1,162,504,747.00	0.68
12,080,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1.25% 20-21/05/2032	AUD	955,738,864.00	0.55
12,300,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1.5% 19-21/06/2031	AUD	1,020,420,761.00	0.59
6,100,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 20-21/06/2051	AUD	319,261,236.00	0.19
8,400,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 21-21/11/2032	AUD	680,402,724.00	0.39
12,500,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1% 20-21/11/2031	AUD	987,399,139.00	0.57
11,700,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1% 20-21/12/2030	AUD	955,365,755.00	0.55
10,650,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.25% 16-21/05/2028	AUD	983,942,883.00	0.57
11,500,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.5% 18-21/05/2030	AUD	1,038,705,604.00	0.60
7,110,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 15-21/06/2035	AUD	596,300,969.00	0.35
10,600,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 16-21/11/2027	AUD	1,000,736,173.00	0.58
12,000,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 17-21/11/2028	AUD	1,120,776,779.00	0.65
4,400,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 18-21/05/2041	AUD	334,154,970.00	0.19
11,600,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 18-21/11/2029	AUD	1,069,364,640.00	0.62
12,030,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 12-21/04/2029	AUD	1,140,716,153.00	0.66
3,240,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 15-21/06/2039	AUD	271,457,802.00	0.16
6,200,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.5% 23-21/12/2034	AUD	560,727,793.00	0.33
4,380,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.75% 14-21/04/2037	AUD	396,774,877.00	0.23
7,100,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.75% 22-21/05/2034	AUD	659,202,110.00	0.38
4,600,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3% 16-21/03/2047	AUD	336,703,410.00	0.20
7,950,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3% 22-21/11/2033	AUD	697,863,483.00	0.41
11,550,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.25% 14-21/04/2026	AUD	1,128,119,821.00	0.65
2,300,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.25% 24-21/06/2034	AUD	221,706,459.00	0.13
3,800,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.25% 24-21/12/2035	AUD	364,178,890.00	0.21
7,850,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.5% 13-21/04/2033	AUD	775,018,571.00	0.45
11,870,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.75% 11-21/04/2027	AUD	1,177,751,467.00	0.69
2,700,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.75% 23-21/06/2054	AUD	258,711,394.00	0.15
			20,214,007,474.00	11.73
カナダ				
10,900,000.00	CANADA-GOVT 0.25% 20-01/03/2026	CAD	1,154,838,560.00	0.67
11,800,000.00	CANADA-GOVT 0.5% 20-01/12/2030	CAD	1,113,522,746.00	0.65
14,300,000.00	CANADA-GOVT 1.25% 19-01/06/2030	CAD	1,425,336,299.00	0.84
5,300,000.00	CANADA-GOVT 1.25% 21-01/03/2027	CAD	559,384,105.00	0.32
4,300,000.00	CANADA-GOVT 1.5% 15-01/06/2026	CAD	461,052,693.00	0.27
11,750,000.00	CANADA-GOVT 1.5% 21-01/06/2031	CAD	1,167,084,842.00	0.68
9,300,000.00	CANADA-GOVT 1.5% 21-01/12/2031	CAD	915,330,715.00	0.53
9,200,000.00	CANADA-GOVT 1.75% 21-01/12/2053	CAD	711,779,791.00	0.41
5,000,000.00	CANADA-GOVT 1% 16-01/06/2027	CAD	523,459,092.00	0.30
5,750,000.00	CANADA-GOVT 1% 21-01/09/2026	CAD	609,373,479.00	0.35
4,600,000.00	CANADA-GOVT 2.25% 18-01/06/2029	CAD	489,916,622.00	0.28
1,500,000.00	CANADA-GOVT 2.25% 22-01/12/2029	CAD	158,780,133.00	0.09
6,200,000.00	CANADA-GOVT 2.5% 22-01/12/2032	CAD	646,284,379.00	0.38
4,800,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 14-01/12/2048	CAD	474,039,046.00	0.28
2,700,000.00	CANADA GOVT 2.75% 14-01/12/2064	CAD	263,519,486.00	0.15
5,500,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 22-01/09/2027	CAD	598,697,765.00	0.35
4,900,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 23-01/06/2033	CAD	518,751,375.00	0.30
7,300,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 23-01/12/2055	CAD	707,540,758.00	0.41
3,300,000.00	CANADA-GOVT 2% 17-01/06/2028	CAD	350,271,910.00	0.20
14,900,000.00	CANADA-GOVT 2% 17-01/12/2051	CAD	1,242,325,428.00	0.72
7,900,000.00	CANADA-GOVT 2% 22-01/06/2032	CAD	798,516,697.00	0.46
5,200,000.00	CANADA-GOVT 3.25% 23-01/09/2028	CAD	574,542,318.00	0.33
6,900,000.00	CANADA-GOVT 3.25% 23-01/12/2033	CAD	756,793,830.00	0.44
6,000,000.00	CANADA-GOVT 3.25% 24-01/11/2026	CAD	659,248,659.00	0.38
4,000,000.00	CANADA-GOVT 3.25% 24-01/12/2034	CAD	437,645,786.00	0.25
4,500,000.00	CANADA-GOVT 3.5% 11-01/12/2045	CAD	504,276,246.00	0.29
4,900,000.00	CANADA-GOVT 3.5% 22-01/03/2028	CAD	544,983,175.00	0.32
7,100,000.00	CANADA-GOVT 3.5% 24-01/09/2029	CAD	793,742,759.00	0.46
3,800,000.00	CANADA-GOVT 3% 23-01/04/2026	CAD	415,393,925.00	0.24
9,740,000.00	CANADA-GOVT 3% 23-01/06/2034	CAD	1,045,253,299.00	0.61
7,560,000.00	CANADA-GOVT 4.5% 23-01/02/2026	CAD	839,327,634.00	0.49
3,700,000.00	CANADA-GOVT 4% 08-01/06/2041	CAD	439,416,056.00	0.26
7,250,000.00	CANADA-GOVT 4% 23-01/03/2029	CAD	824,669,490.00	0.48

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
6,300,000.00	CANADA-GOVT 4% 24-01/05/2026	CAD	697,594,680.00	0.40
3,700,000.00	CANADA-GOVT 4% 24-01/08/2026	CAD	410,765,870.00	0.24
4,000,000.00	CANADA-GOVT 5.75% 01-01/06/2033	CAD	518,540,582.00	0.30
3,600,000.00	CANADA-GOVT 5.75% 98-01/06/2029	CAD	437,398,385.00	0.25
3,700,000.00	CANADA-GOVT 5% 04-01/06/2037	CAD	475,376,365.00	0.28
2,000,000.00	CANADA-GOVT 8% 96-01/06/2027	CAD	244,684,138.00	0.14
			25,509,459,118.00	14.80
インドネシア				
83,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 5.5% 20-15/04/2026	IDR	794,303,118.00	0.46
90,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.125% 12-15/05/2028	IDR	855,307,861.00	0.50
18,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.375% 12-15/04/2042	IDR	161,846,400.00	0.09
58,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.375% 21-15/04/2032	IDR	544,844,038.00	0.32
77,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.5% 20-15/02/2031	IDR	731,207,010.00	0.42
78,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.625% 12-15/05/2033	IDR	741,693,327.00	0.43
55,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.875% 21-15/08/2051	IDR	518,826,756.00	0.30
70,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.875% 23-15/04/2029	IDR	679,682,155.00	0.39
102,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.125% 21-15/06/2042	IDR	995,563,141.00	0.58
19,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.125% 22-15/06/2038	IDR	186,191,995.00	0.11
66,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.375% 17-15/05/2048	IDR	658,011,551.00	0.38
81,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.5% 17-15/05/2038	IDR	814,250,869.00	0.47
67,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.5% 19-15/04/2040	IDR	677,101,294.00	0.39
64,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.5% 19-15/06/2035	IDR	643,096,241.00	0.37
93,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7% 11-15/05/2027	IDR	907,401,499.00	0.53
79,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7% 19-15/09/2030	IDR	769,978,029.00	0.45
58,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7% 22-15/02/2033	IDR	565,708,091.00	0.33
53,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.25% 11-15/06/2032	IDR	551,298,290.00	0.32
73,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.25% 15-15/05/2036	IDR	775,231,050.00	0.45
55,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.25% 18-15/05/2029	IDR	560,625,266.00	0.33
68,900,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.375% 10-10/09/2026	IDR	686,675,253.00	0.40
86,500,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.375% 13-15/02/2034	IDR	917,202,054.00	0.53
17,500,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.75% 13-15/02/2044	IDR	198,293,316.00	0.12
53,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 9.5% 10-15/07/2031	IDR	582,522,018.00	0.34
28,700,000,000.00	INDONESIA GOVT 9% 13-15/03/2029	IDR	299,575,725.00	0.17
			15,816,436,347.00	9.18
メキシコ				
47,100,000.00	MEXICAN BONOS 10%06-20/11/2036	MXN	345,139,157.00	0.19
227,000,000.00	MEXICAN BONOS 5.5% 21-04/03/2027	MXN	1,570,226,747.00	0.91
491,500,000.00	MEXICAN BONOS 5.75% 15-05/03/2026	MXN	3,543,918,126.00	2.06
208,500,000.00	MEXICAN BONOS 7.5% 07-03/06/2027	MXN	1,495,712,164.00	0.87
172,000,000.00	MEXICAN BONOS 7.5% 22-26/05/2033	MXN	1,098,382,157.00	0.64
217,700,000.00	MEXICAN BONOS 7.75% 11-29/05/2031	MXN	1,465,236,452.00	0.85
216,000,000.00	MEXICAN BONOS 7.75% 12-13/11/2042	MXN	1,250,631,958.00	0.73
144,500,000.00	MEXICAN BONOS 7.75% 14-23/11/2034	MXN	911,388,121.00	0.53
161,000,000.00	MEXICAN BONOS 7% 23-03/09/2026	MXN	1,164,089,161.00	0.68
121,000,000.00	MEXICAN BONOS 8.5% 09-18/11/2038	MXN	779,110,188.00	0.44
202,000,000.00	MEXICAN BONOS 8.5% 09-31/05/2029	MXN	1,444,258,588.00	0.84
180,000,000.00	MEXICAN BONOS 8.5% 23-01/03/2029	MXN	1,286,963,081.00	0.75
147,600,000.00	MEXICAN BONOS 8% 17-07/11/2047	MXN	857,387,555.00	0.50
195,000,000.00	MEXICAN BONOS 8% 22-31/07/2053	MXN	1,113,846,950.00	0.65
20,000,000.00	MEXICAN BONOS 8% 23-24/05/2035	MXN	129,915,327.00	0.07
			18,456,205,712.00	10.71
ロシア連邦				
410,000,000.00	RUSSIA-OFZ 5.3% 20-04/10/2023*	RUB	0.00	0.00
836,000,000.00	RUSSIA-OFZ 6.5% 18-28/02/2024*	RUB	0.00	0.00
555,000,000.00	RUSSIA-OFZ 7% 13-16/08/2023*	RUB	0.00	0.00
			0.00	0.00
韓国				
2,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.125% 19-10/09/2039 FLAT	KRW	168,816,751.00	0.10
5,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.25% 21-10/03/2026 FLAT	KRW	524,947,723.00	0.30
7,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.375% 19-10/12/2029 FLAT	KRW	695,408,635.00	0.40
3,800,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.375% 20-10/06/2030 FLAT	KRW	374,284,694.00	0.22
2,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 16-10/09/2036 FLAT	KRW	184,429,258.00	0.11
6,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 16-10/12/2026 FLAT	KRW	678,542,022.00	0.39
20,300,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 20-10/03/2050 FLAT	KRW	1,653,853,348.00	0.96
4,300,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 20-10/09/2040 FLAT	KRW	379,743,751.00	0.22
4,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 20-10/12/2030 FLAT	KRW	452,434,880.00	0.26
7,100,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.625% 20-10/09/2070 FLAT	KRW	543,892,003.00	0.32
7,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.875% 16-10/06/2026 FLAT	KRW	781,260,284.00	0.45

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
3,100,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.875% 19-10/06/2029 FLAT	KRW	318,849,244.00	0.19
13,300,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.875% 21-10/03/2051 FLAT	KRW	1,175,144,574.00	0.68
5,200,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.125% 17-10/03/2047 FLAT	KRW	489,072,562.00	0.28
5,800,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.125% 17-10/06/2027 FLAT	KRW	611,413,635.00	0.35
2,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.25% 17-10/09/2037 FLAT	KRW	239,134,433.00	0.14
5,200,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.375% 17-10/12/2027 FLAT	KRW	551,225,628.00	0.32
1,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.375% 18-10/09/2038 FLAT	KRW	151,023,561.00	0.09
4,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.375% 18-10/12/2028 FLAT	KRW	474,437,340.00	0.28
3,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.375% 21-10/12/2031 FLAT	KRW	308,264,085.00	0.18
6,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.5% 22-10/03/2052 FLAT	KRW	664,779,444.00	0.39
2,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.625% 15-10/09/2035 FLAT	KRW	260,635,312.00	0.15
5,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.625% 18-10/03/2048 FLAT	KRW	514,236,241.00	0.30
4,300,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.625% 18-10/06/2028 FLAT	KRW	458,485,869.00	0.27
3,850,000,000.00	KOREA TRSY BD 2% 16-10/03/2046 FLAT	KRW	354,934,603.00	0.21
4,700,000,000.00	KOREA TRSY BD 2% 19-10/03/2049 FLAT	KRW	429,109,815.00	0.25
3,800,000,000.00	KOREA TRSY BD 2% 21-10/06/2031 FLAT	KRW	383,060,917.00	0.22
600,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.125% 22-10/09/2052 FLAT	KRW	68,379,370.00	0.04
7,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.125% 23-10/06/2026	KRW	752,082,062.00	0.44
7,200,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.25% 23-10/03/2053	KRW	850,715,850.00	0.49
4,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.25% 23-10/06/2033	KRW	433,251,270.00	0.25
600,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.25% 24-10/03/2029 FLAT	KRW	65,355,761.00	0.03
1,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.25% 24-10/03/2054 FLAT	KRW	163,127,075.00	0.09
4,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.375% 22-10/06/2032 FLAT	KRW	481,437,997.00	0.28
400,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.5% 22-10/09/2072 FLAT	KRW	52,013,823.00	0.02
3,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.5% 24-10/06/2034 FLAT	KRW	388,128,158.00	0.23
1,700,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.625% 23-10/09/2053 FLAT	KRW	211,653,992.00	0.12
4,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.75% 13-10/12/2033 FLAT	KRW	495,544,360.00	0.29
4,900,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.875% 23-10/12/2026 FLAT	KRW	534,777,364.00	0.31
8,900,000,000.00	KOREA TRSY BD 3% 12-10/12/2042 FLAT	KRW	965,246,877.00	0.56
1,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 4.125% 23-10/12/2033 FLAT	KRW	185,142,378.00	0.11
3,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 4.25% 22-10/12/2032 FLAT	KRW	393,269,536.00	0.23
1,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 4.75% 10-10/12/2030 FLAT	KRW	187,379,704.00	0.11
4,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 4% 11-10/12/2031 FLAT	KRW	499,623,227.00	0.29
4,800,000,000.00	KOREA TRSY BD 5.5% 08-10/03/2028 FLAT	KRW	556,949,965.00	0.32
800,000,000.00	KOREA TRSY BD 5.5% 09-10/12/2029 FLAT	KRW	95,564,287.00	0.06
			21,200,973,668.00	12.30
英国				
5,800,000.00	UK TREASURY 1.5% 16-22/07/2026	GBP	1,094,087,375.00	0.64
2,600,000.00	UK TREASURY 3.25% 12-22/01/2044	GBP	398,638,370.00	0.23
2,650,000.00	UK TREASURY 3.5% 13-22/07/2068	GBP	383,533,523.00	0.22
4,600,000.00	UK TREASURY 3.75% 11-22/07/2052	GBP	723,185,212.00	0.42
5,430,000.00	UK TREASURY 4.25% 00-07/06/2032	GBP	1,059,689,333.00	0.61
3,980,000.00	UK TREASURY 4.25% 03-07/03/2036	GBP	754,918,321.00	0.44
3,200,000.00	UK TREASURY 4.25% 05-07/12/2055	GBP	547,044,947.00	0.32
4,850,000.00	UK TREASURY 4.25% 06-07/12/2027	GBP	956,059,309.00	0.55
3,400,000.00	UK TREASURY 4.25% 06-07/12/2046	GBP	594,058,901.00	0.34
3,200,000.00	UK TREASURY 4.25% 08-07/12/2049	GBP	553,372,487.00	0.32
2,100,000.00	UK TREASURY 4.25% 09-07/09/2039	GBP	386,057,772.00	0.22
7,800,000.00	UK TREASURY 4.25% 10-07/12/2040	GBP	1,419,319,186.00	0.83
4,200,000.00	UK TREASURY 4.5% 07-07/12/2042	GBP	777,851,039.00	0.45
4,000,000.00	UK TREASURY 4.5% 09-07/09/2034	GBP	783,717,975.00	0.45
4,500,000.00	UK TREASURY 4.75% 04-07/12/2038	GBP	879,250,491.00	0.51
5,600,000.00	UK TREASURY 4.75% 07-07/12/2030	GBP	1,127,967,914.00	0.66
2,950,000.00	UK TREASURY 4% 09-22/01/2060	GBP	480,823,871.00	0.28
4,000,000.00	UK TSY GILT 0.125% 20-30/01/2026	GBP	755,689,356.00	0.44
2,750,000.00	UK TSY GILT 0.125% 20-31/01/2028	GBP	479,947,534.00	0.28
5,400,000.00	UK TSY GILT 0.25% 20-31/07/2031	GBP	819,719,830.00	0.48
4,200,000.00	UK TSY GILT 0.375% 20-22/10/2030	GBP	664,828,959.00	0.39
4,850,000.00	UK TSY GILT 0.375% 21-22/10/2026	GBP	892,326,541.00	0.52
4,200,000.00	UK TSY GILT 0.5% 20-22/10/2061	GBP	231,893,085.00	0.13
2,750,000.00	UK TSY GILT 0.5% 21-31/01/2029	GBP	466,765,668.00	0.27
3,700,000.00	UK TSY GILT 0.625% 20-22/10/2050	GBP	271,379,524.00	0.16
4,500,000.00	UK TSY GILT 0.625% 20-31/07/2035	GBP	593,358,874.00	0.34
5,400,000.00	UK TSY GILT 0.875% 19-22/10/2029	GBP	912,198,093.00	0.53
1,200,000.00	UK TSY GILT 0.875% 21-31/01/2046	GBP	109,413,887.00	0.06
4,000,000.00	UK TSY GILT 0.875% 21-31/07/2033	GBP	586,051,652.00	0.34
3,000,000.00	UK TSY GILT 1.125% 21-31/01/2039	GBP	370,310,215.00	0.21
900,000.00	UK TSY GILT 1.125% 22-22/10/2073	GBP	58,835,712.00	0.03

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
6,150,000.00	UK TSY GILT 1.25% 17-22/07/2027	GBP	1,125,271,536.00	0.66
2,200,000.00	UK TSY GILT 1.25% 20-22/10/2041	GBP	253,067,565.00	0.15
2,900,000.00	UK TSY GILT 1.25% 21-31/07/2051	GBP	255,219,470.00	0.15
1,000,000.00	UK TSY GILT 1.5% 16-22/07/2047	GBP	103,455,522.00	0.06
1,200,000.00	UK TSY GILT 1.5% 21-31/07/2053	GBP	109,520,055.00	0.06
7,100,000.00	UK TSY GILT 1.625% 18-22/10/2028	GBP	1,274,013,137.00	0.75
3,250,000.00	UK TSY GILT 1.625% 18-22/10/2071	GBP	262,888,418.00	0.15
3,200,000.00	UK TSY GILT 1.625% 19-22/10/2054	GBP	299,704,038.00	0.17
3,400,000.00	UK TSY GILT 1.75% 16-07/09/2037	GBP	490,489,811.00	0.28
4,160,000.00	UK TSY GILT 1.75% 17-22/07/2057	GBP	393,847,697.00	0.23
2,900,000.00	UK TSY GILT 1.75% 18-22/01/2049	GBP	309,756,707.00	0.18
4,150,000.00	UK TSY GILT 1% 21-31/01/2032	GBP	650,671,180.00	0.38
4,320,000.00	UK TSY GILT 3.25% 23-31/01/2033	GBP	778,832,209.00	0.45
3,000,000.00	UK TSY GILT 3.75% 22-29/01/2038	GBP	532,029,048.00	0.31
3,600,000.00	UK TSY GILT 3.75% 23-22/10/2053	GBP	561,935,623.00	0.33
2,580,000.00	UK TSY GILT 3.75% 24-07/03/2027	GBP	500,761,131.00	0.29
3,400,000.00	UK TSY GILT 4.125% 22-29/01/2027	GBP	665,598,132.00	0.39
2,900,000.00	UK TSY GILT 4.125% 24-22/07/2029	GBP	565,334,074.00	0.33
3,500,000.00	UK TSY GILT 4.25% 24-31/07/2034	GBP	671,819,422.00	0.39
1,800,000.00	UK TSY GILT 4.375% 24-31/07/2054	GBP	313,584,503.00	0.18
3,800,000.00	UK TSY GILT 4.5% 23-07/06/2028	GBP	751,698,978.00	0.44
3,050,000.00	UK TSY GILT 4.625% 23-31/01/2034	GBP	603,064,787.00	0.35
2,000,000.00	UK TSY GILT 4.75% 23-22/10/2043	GBP	379,453,962.00	0.22
1,730,000.00	UK TSY GILT 4% 23-22/10/2063	GBP	279,668,020.00	0.16
200,000.00	UK TSY GILT 4% 24-22/10/2031	GBP	38,367,400.00	0.02
2,250,000.00	UK TSY GILT 6% 98-07/12/2028	GBP	471,676,483.00	0.27
2,300,000.00	UNITED KINGDOM G 2.5% 15-22/07/2065	GBP	257,656,858.00	0.15
5,600,000.00	UNITED KINGDOM G 3.5% 14-22/01/2045	GBP	885,083,947.00	0.51
			33,906,954,669.00	19.68
	米国			
1,400,000.00	US TREASURY N/B 0.375% 20-30/09/2027	USD	198,000,722.00	0.11
7,400,000.00	US TREASURY N/B 0.375% 20-31/12/2025	USD	1,119,890,928.00	0.65
1,400,000.00	US TREASURY N/B 0.625% 20-15/05/2030	USD	180,567,558.00	0.10
1,200,000.00	US TREASURY N/B 0.625% 20-15/08/2030	USD	153,182,928.00	0.09
1,500,000.00	US TREASURY N/B 0.625% 20-30/11/2027	USD	212,329,630.00	0.12
1,300,000.00	US TREASURY N/B 0.625% 20-31/12/2027	USD	183,477,187.00	0.11
1,500,000.00	US TREASURY N/B 0.75% 21-31/01/2028	USD	211,825,146.00	0.12
1,900,000.00	US TREASURY N/B 0.75% 21-31/03/2026	USD	286,021,460.00	0.17
2,300,000.00	US TREASURY N/B 0.875% 20-15/11/2030	USD	295,808,459.00	0.17
900,000.00	US TREASURY N/B 0.875% 21-30/06/2026	USD	134,585,538.00	0.08
1,250,000.00	US TREASURY N/B 0.875% 21-30/09/2026	USD	185,393,424.00	0.11
1,100,000.00	US TREASURY N/B 1.125% 20-15/05/2040	USD	104,102,137.00	0.06
700,000.00	US TREASURY N/B 1.125% 20-15/08/2040	USD	65,679,152.00	0.04
2,300,000.00	US TREASURY N/B 1.125% 21-15/02/2031	USD	298,368,014.00	0.17
700,000.00	US TREASURY N/B 1.25% 20-15/05/2050	USD	52,250,316.00	0.03
2,900,000.00	US TREASURY N/B 1.25% 21-15/08/2031	USD	372,041,110.00	0.22
2,200,000.00	US TREASURY N/B 1.25% 21-31/03/2028	USD	314,028,947.00	0.18
1,800,000.00	US TREASURY N/B 1.25% 21-31/05/2028	USD	255,498,249.00	0.15
1,600,000.00	US TREASURY N/B 1.375% 20-15/08/2050	USD	122,836,774.00	0.07
1,600,000.00	US TREASURY N/B 1.375% 20-15/11/2040	USD	155,830,068.00	0.09
2,600,000.00	US TREASURY N/B 1.375% 21-15/11/2031	USD	334,003,168.00	0.19
3,000,000.00	US TREASURY N/B 1.375% 21-31/10/2028	USD	422,320,718.00	0.25
3,500,000.00	US TREASURY N/B 1.375% 21-31/12/2028	USD	490,540,818.00	0.28
2,800,000.00	US TREASURY N/B 1.5% 16-15/08/2026	USD	421,258,882.00	0.24
1,400,000.00	US TREASURY N/B 1.5% 20-15/02/2030	USD	191,077,666.00	0.11
4,250,000.00	US TREASURY N/B 1.625% 16-15/02/2026	USD	648,859,342.00	0.38
2,800,000.00	US TREASURY N/B 1.625% 16-15/05/2026	USD	424,740,542.00	0.25
1,800,000.00	US TREASURY N/B 1.625% 19-15/08/2029	USD	251,103,018.00	0.15
1,200,000.00	US TREASURY N/B 1.625% 20-15/11/2050	USD	98,506,517.00	0.06
2,300,000.00	US TREASURY N/B 1.625% 21-15/05/2031	USD	305,021,556.00	0.18
700,000.00	US TREASURY N/B 1.75% 19-15/11/2029	USD	97,574,825.00	0.06
1,350,000.00	US TREASURY N/B 1.75% 19-31/12/2026	USD	202,168,975.00	0.12
1,400,000.00	US TREASURY N/B 1.75% 21-15/08/2041	USD	142,651,038.00	0.08
800,000.00	US TREASURY N/B 1.875% 21-15/02/2041	USD	84,329,049.00	0.05
1,500,000.00	US TREASURY N/B 1.875% 21-15/02/2051	USD	131,318,747.00	0.08
1,200,000.00	US TREASURY N/B 1.875% 21-15/11/2051	USD	104,199,922.00	0.06
2,100,000.00	US TREASURY N/B 1.875% 22-15/02/2032	USD	277,676,483.00	0.16
1,600,000.00	US TREASURY N/B 2.25% 17-15/02/2027	USD	241,318,330.00	0.14

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
1,700,000.00	US TREASURY NIB 2.25% 17-15/08/2027	USD	253,965,185.00	0.15
2,200,000.00	US TREASURY NIB 2.25% 17-15/11/2027	USD	326,908,902.00	0.19
500,000.00	US TREASURY NIB 2.25% 19-15/08/2049	USD	48,728,328.00	0.03
1,800,000.00	US TREASURY NIB 2.25% 21-15/05/2041	USD	200,989,968.00	0.12
1,500,000.00	US TREASURY NIB 2.25% 22-15/02/2052	USD	143,159,262.00	0.08
1,550,000.00	US TREASURY NIB 2.375% 17-15/05/2027	USD	233,294,808.00	0.14
1,150,000.00	US TREASURY NIB 2.375% 19-15/05/2029	USD	166,610,381.00	0.10
1,200,000.00	US TREASURY NIB 2.375% 19-15/11/2049	USD	120,026,187.00	0.07
1,800,000.00	US TREASURY NIB 2.375% 21-15/05/2051	USD	178,178,726.00	0.10
2,600,000.00	US TREASURY NIB 2.375% 22-31/03/2029	USD	377,144,851.00	0.22
400,000.00	US TREASURY NIB 2.5% 15-15/02/2045	USD	43,671,123.00	0.02
900,000.00	US TREASURY NIB 2.5% 16-15/02/2046	USD	96,849,972.00	0.06
3,000,000.00	US TREASURY NIB 2.5% 22-31/03/2027	USD	454,003,707.00	0.26
2,100,000.00	US TREASURY NIB 2.625% 19-15/02/2029	USD	308,586,668.00	0.18
1,450,000.00	US TREASURY NIB 2.75% 12-15/11/2042	USD	170,509,081.00	0.10
600,000.00	US TREASURY NIB 2.75% 17-15/11/2047	USD	66,257,375.00	0.04
1,550,000.00	US TREASURY NIB 2.75% 18-15/02/2028	USD	232,609,079.00	0.13
1,200,000.00	US TREASURY NIB 2.75% 22-15/08/2032	USD	167,306,584.00	0.10
700,000.00	US TREASURY NIB 2.875% 15-15/08/2045	USD	81,241,562.00	0.05
650,000.00	US TREASURY NIB 2.875% 16-15/11/2046	USD	74,311,324.00	0.04
3,100,000.00	US TREASURY NIB 2.875% 18-15/05/2028	USD	465,395,011.00	0.27
2,100,000.00	US TREASURY NIB 2.875% 18-15/08/2028	USD	313,968,896.00	0.18
700,000.00	US TREASURY NIB 2.875% 19-15/05/2049	USD	78,099,399.00	0.05
1,500,000.00	US TREASURY NIB 2.875% 22-15/05/2032	USD	211,786,720.00	0.12
1,700,000.00	US TREASURY NIB 2.875% 22-15/05/2052	USD	187,146,528.00	0.11
3,300,000.00	US TREASURY NIB 2% 16-15/11/2026	USD	497,770,918.00	0.29
1,600,000.00	US TREASURY NIB 2% 20-15/02/2050	USD	146,253,617.00	0.08
1,400,000.00	US TREASURY NIB 2% 21-15/08/2051	USD	125,941,313.00	0.07
1,200,000.00	US TREASURY NIB 2% 21-15/11/2041	USD	126,780,799.00	0.07
900,000.00	US TREASURY NIB 3.125% 18-15/05/2048	USD	106,097,016.00	0.06
2,900,000.00	US TREASURY NIB 3.125% 18-15/11/2028	USD	436,145,236.00	0.25
1,900,000.00	US TREASURY NIB 3.125% 22-31/08/2027	USD	290,014,990.00	0.17
1,600,000.00	US TREASURY NIB 3.25% 22-15/05/2042	USD	204,766,932.00	0.12
3,000,000.00	US TREASURY NIB 3.25% 22-30/06/2027	USD	460,437,995.00	0.27
2,100,000.00	US TREASURY NIB 3.25% 22-30/06/2029	USD	314,961,314.00	0.18
850,000.00	US TREASURY NIB 3.375% 14-15/05/2044	USD	108,393,297.00	0.06
500,000.00	US TREASURY NIB 3.375% 18-15/11/2048	USD	61,458,604.00	0.04
1,100,000.00	US TREASURY NIB 3.375% 23-15/05/2033	USD	158,933,397.00	0.09
500,000.00	US TREASURY NIB 3.5% 09-15/02/2039	USD	68,943,507.00	0.04
1,850,000.00	US TREASURY NIB 3.5% 23-15/02/2033	USD	270,582,217.00	0.16
2,000,000.00	US TREASURY NIB 3.5% 23-30/04/2028	USD	306,406,403.00	0.18
1,250,000.00	US TREASURY NIB 3.625% 13-15/08/2043	USD	166,599,050.00	0.10
1,500,000.00	US TREASURY NIB 3.625% 23-15/02/2053	USD	191,840,049.00	0.11
1,400,000.00	US TREASURY NIB 3.625% 23-15/05/2026	USD	218,214,989.00	0.13
800,000.00	US TREASURY NIB 3.625% 23-15/05/2053	USD	102,368,127.00	0.06
700,000.00	US TREASURY NIB 3.625% 23-31/03/2030	USD	106,039,590.00	0.06
1,500,000.00	US TREASURY NIB 3.75% 13-15/11/2043	USD	203,216,392.00	0.12
2,000,000.00	US TREASURY NIB 3.75% 23-30/06/2030	USD	304,116,582.00	0.18
1,000,000.00	US TREASURY NIB 3.75% 23-31/05/2030	USD	152,137,342.00	0.09
2,500,000.00	US TREASURY NIB 3.875% 22-30/11/2027	USD	388,479,923.00	0.23
1,950,000.00	US TREASURY NIB 3.875% 22-30/11/2029	USD	299,617,208.00	0.17
2,600,000.00	US TREASURY NIB 3.875% 23-15/02/2043	USD	360,937,912.00	0.21
800,000.00	US TREASURY NIB 3.875% 23-15/05/2043	USD	110,778,074.00	0.06
1,620,000.00	US TREASURY NIB 3.875% 23-15/08/2033	USD	242,409,020.00	0.14
2,000,000.00	US TREASURY NIB 3.875% 23-31/12/2029	USD	307,116,452.00	0.18
300,000.00	US TREASURY NIB 3% 14-15/11/2044	USD	35,825,412.00	0.01
650,000.00	US TREASURY NIB 3% 15-15/05/2045	USD	77,278,387.00	0.04
600,000.00	US TREASURY NIB 3% 17-15/02/2047	USD	69,964,812.00	0.04
850,000.00	US TREASURY NIB 3% 17-15/05/2047	USD	98,849,778.00	0.06
1,000,000.00	US TREASURY NIB 3% 18-15/02/2048	USD	115,443,307.00	0.07
850,000.00	US TREASURY NIB 3% 18-15/08/2048	USD	97,702,274.00	0.06
600,000.00	US TREASURY NIB 3% 19-15/02/2049	USD	68,703,508.00	0.04
1,600,000.00	US TREASURY NIB 3% 22-15/08/2052	USD	180,704,602.00	0.10
3,000,000.00	US TREASURY NIB 4.125% 22-15/11/2032	USD	460,005,648.00	0.27
1,000,000.00	US TREASURY NIB 4.125% 22-31/10/2027	USD	156,545,524.00	0.09
2,100,000.00	US TREASURY NIB 4.125% 23-15/06/2026	USD	329,477,290.00	0.19
1,500,000.00	US TREASURY NIB 4.125% 23-15/08/2053	USD	210,290,478.00	0.12
2,500,000.00	US TREASURY NIB 4.125% 24-15/02/2027	USD	391,840,790.00	0.23

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
2,200,000.00	US TREASURY NIB 4.125% 24-15/11/2027	USD	344,238,686.00	0.20
400,000.00	US TREASURY NIB 4.125% 24-31/10/2026	USD	62,722,689.00	0.04
800,000.00	US TREASURY NIB 4.25% 24-15/02/2054	USD	114,878,819.00	0.07
3,000,000.00	US TREASURY NIB 4.25% 24-15/03/2027	USD	471,371,618.00	0.27
300,000.00	US TREASURY NIB 4.375% 08-15/02/2038	USD	45,893,020.00	0.02
400,000.00	US TREASURY NIB 4.375% 11-15/05/2041	USD	59,928,887.00	0.03
1,800,000.00	US TREASURY NIB 4.375% 23-15/08/2026	USD	283,418,450.00	0.16
500,000.00	US TREASURY NIB 4.375% 23-15/08/2043	USD	74,018,990.00	0.04
3,800,000.00	US TREASURY NIB 4.375% 23-15/12/2026	USD	598,578,069.00	0.35
3,000,000.00	US TREASURY NIB 4.375% 23-30/11/2028	USD	471,704,482.00	0.27
2,350,000.00	US TREASURY NIB 4.375% 24-15/05/2034	USD	363,824,934.00	0.21
1,750,000.00	US TREASURY NIB 4.375% 24-31/07/2026	USD	275,490,984.00	0.16
500,000.00	US TREASURY NIB 4.5% 06-15/02/2036	USD	78,518,089.00	0.05
300,000.00	US TREASURY NIB 4.5% 08-15/05/2038	USD	46,435,977.00	0.02
600,000.00	US TREASURY NIB 4.5% 09-15/08/2039	USD	91,873,736.00	0.05
1,000,000.00	US TREASURY NIB 4.5% 23-15/07/2026	USD	157,729,882.00	0.09
3,200,000.00	US TREASURY NIB 4.5% 23-15/11/2033	USD	500,853,643.00	0.29
1,000,000.00	US TREASURY NIB 4.5% 24-15/11/2054	USD	150,087,976.00	0.09
1,600,000.00	US TREASURY NIB 4.5% 24-31/05/2029	USD	252,681,628.00	0.15
1,550,000.00	US TREASURY NIB 4.625% 10-15/02/2040	USD	240,049,537.00	0.14
2,400,000.00	US TREASURY NIB 4.625% 23-15/03/2026	USD	378,822,911.00	0.22
1,550,000.00	US TREASURY NIB 4.625% 23-15/09/2026	USD	245,055,477.00	0.14
2,400,000.00	US TREASURY NIB 4.625% 23-15/10/2026	USD	379,502,597.00	0.22
5,000,000.00	US TREASURY NIB 4.625% 23-15/11/2026	USD	790,943,158.00	0.46
850,000.00	US TREASURY NIB 4.625% 24-15/05/2054	USD	129,998,698.00	0.08
1,400,000.00	US TREASURY NIB 4.625% 24-30/04/2029	USD	222,152,980.00	0.13
1,400,000.00	US TREASURY NIB 4.625% 24-30/04/2031	USD	221,932,735.00	0.13
2,600,000.00	US TREASURY NIB 4.625% 24-31/05/2031	USD	412,065,996.00	0.24
800,000.00	US TREASURY NIB 4.75% 11-15/02/2041	USD	125,265,211.00	0.07
1,150,000.00	US TREASURY NIB 4.75% 23-15/11/2053	USD	179,074,884.00	0.10
2,000,000.00	US TREASURY NIB 4.875% 23-31/10/2028	USD	319,994,458.00	0.19
2,000,000.00	US TREASURY NIB 4.875% 23-31/10/2030	USD	321,314,602.00	0.19
700,000.00	US TREASURY NIB 4% 22-15/11/2052	USD	95,979,871.00	0.06
1,200,000.00	US TREASURY NIB 4% 22-31/10/2029	USD	185,440,085.00	0.11
1,800,000.00	US TREASURY NIB 4% 23-28/02/2030	USD	277,689,401.00	0.16
3,100,000.00	US TREASURY NIB 4% 24-15/02/2034	USD	466,638,822.00	0.27
550,000.00	US TREASURY NIB 5.25% 98-15/11/2028	USD	89,167,031.00	0.05
2,000,000.00	US TREASURY NIB 5.25% 99-15/02/2029	USD	325,831,696.00	0.19
1,850,000.00	US TREASURY NIB 5.375% 01-15/02/2031	USD	304,955,667.00	0.18
2,900,000.00	US TREASURY NIB 5.5% 98-15/08/2028	USD	474,866,951.00	0.28
550,000.00	US TREASURY NIB 6.25% 00-15/05/2030	USD	93,955,006.00	0.05
1,000,000.00	US TREASURY NIB 6.375% 97-15/08/2027	USD	165,483,214.00	0.10
			34,791,958,592.00	20.20
			169,895,995,580.00	98.60
有価証券ポートフォリオ合計			169,895,995,580.00	98.60
純資産の要約				純資産に 占める割合 (%)
有価証券ポートフォリオ合計			169,895,995,580.00	98.60
銀行預金			1,622,931,167.00	0.94
その他の資産および負債			791,740,832.68	0.46
純資産合計			172,310,667,579.68	100.00

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

ポートフォリオの内訳

セクター配分	ポートフォリオ に占める割合 (%)	純資産に 占める割合 (%)
政府	100.00	98.60
	100.00	98.60

国別配分	ポートフォリオ に占める割合 (%)	純資産に 占める割合 (%)
米国	20.48	20.20
英国	19.96	19.68
カナダ	15.01	14.80
韓国	12.48	12.30
オーストラリア	11.90	11.73
メキシコ	10.86	10.71
インドネシア	9.31	9.18
	100.00	98.60

高利回りソブリン債券インデックスファンド 損益計算書および純資産変動計算書

2024年12月31日に終了した会計年度

円

収益

債券利息	6,765,221,436.87
銀行預金利息	5,755,937.43
その他の収益	45,816,995.91
収益合計	6,816,794,370.21

費用

運用報酬	14,744,845.00
預託報酬	37,536,571.94
管理報酬	28,858,635.02
専門家報酬	22,585,833.00
取引費用	2,025,261.00
年次税	18,465,258.00
銀行利息および手数料	11,203,553.43
名義書換代理人報酬	5,160,099.00
その他費用	10,320,469.04
費用合計	150,900,525.43
投資純利益（損失）	6,665,893,844.78

実現純利益（損失）:

投資	(16,912,685,547.60)
外国為替取引	(182,908,518.87)
当期実現純利益（損失）	(10,429,700,221.69)

未実現評価（損）益の純変動額:

投資	25,793,613,751.73
運用による純資産の増加（減少）額	15,363,913,530.04

受益証券申込に係る受取代金	7,853,621,316.00
受益証券買戻に係る純支払額	(22,104,586,712.00)
収益分配金	(22,251,290,851.00)
期首純資産	193,449,010,296.64
期末純資産	172,310,667,579.68

日本株式インデックス225マザーファンド

運用報告書

第27期（決算日 2025年10月27日）
（2024年10月29日～2025年10月27日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

ファンド概要

主としてわが国の株式に投資し、「日経平均トータルリターン・インデックス」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数等先物取引を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数等先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

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

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935514>

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		日経平均トータルリターン・インデックス (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	騰落	中率	騰落	中率			
	円	%	円 銭	%	%	%	百万円
23期(2021年10月26日)	30,089	26.0	48,820.18	25.9	98.9	1.1	92,698
24期(2022年10月26日)	29,005	△ 3.6	47,033.62	△ 3.7	98.7	1.3	79,533
25期(2023年10月26日)	33,072	14.0	53,588.04	13.9	98.1	1.9	72,101
26期(2024年10月28日)	42,524	28.6	68,829.44	28.4	98.1	1.9	67,025
27期(2025年10月27日)	56,782	33.5	91,820.96	33.4	97.4	2.4	69,299

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		日経平均トータルリターン・インデックス (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首)	円	%	円 銭	%	%	%
2024年10月28日	42,524	—	68,829.44	—	98.1	1.9
10月末	43,047	1.2	69,678.38	1.2	98.2	1.7
11月末	42,096	△ 1.0	68,134.11	△ 1.0	98.5	1.5
12月末	44,012	3.5	71,223.93	3.5	99.3	0.6
2025年1月末	43,663	2.7	70,652.77	2.6	98.8	1.3
2月末	41,023	△ 3.5	66,381.33	△ 3.6	99.5	0.5
3月末	39,652	△ 6.8	64,164.99	△ 6.8	97.4	2.6
4月末	40,132	△ 5.6	64,938.64	△ 5.7	97.3	2.8
5月末	42,285	△ 0.6	68,397.62	△ 0.6	98.2	1.7
6月末	45,154	6.2	73,063.18	6.2	99.1	0.9
7月末	45,818	7.7	74,118.65	7.7	98.6	1.4
8月末	47,689	12.1	77,138.62	12.1	99.5	0.4
9月末	50,501	18.8	81,678.01	18.7	98.2	1.4
(期末)						
2025年10月27日	56,782	33.5	91,820.96	33.4	97.4	2.4

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

基準価額の推移

期間の初め42,524円の基準価額は、期間末に56,782円となり、騰落率は+33.5%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国と世界各国・地域との関税交渉が進む期待が高まったことや、米国と中国が互いに課した追加関税を大幅に引き下げることで合意し世界景気の悪化懸念の後退を受けて内需関連株が幅広く買われたこと（2025年4月中旬以降）。
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）が利下げを再開し米国の株式市場が上昇したこと。
- ・前首相の退陣表明を受け、財政拡張に積極姿勢を示す自民党と財政の健全化をめざす歳出改革を訴える日本維新の会による連立政権が誕生しバランスの取れた経済対策への期待が高まったこと。

<値下がり要因>

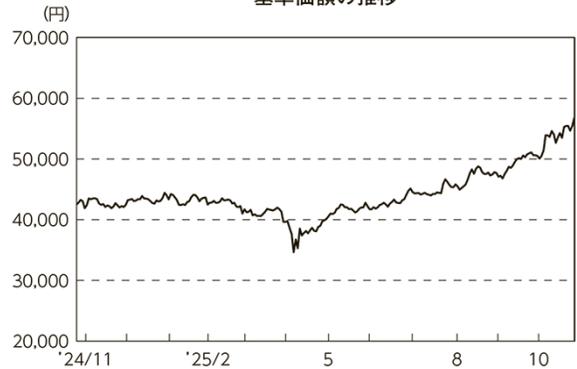
- ・米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったこと。
- ・米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたこと。

(株式市況)

国内株式市場では、日経平均株価は、期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2025年4月上旬にかけては、年金積立金管理運用独立行政法人（GPIF）が利回りの目標を引き上げる方針を明らかにし、GPIFの運用資産に占める国内株式の比率が高まると観測されたことなどが株価の支援材料となったものの、米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったことや、米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2024/10/28	2025/10/27	2025/04/07	2025/10/27
42,524円	56,782円	34,657円	56,782円

日経平均トータルリターン・インデックスの推移



念されたことなどから、日経平均株価は下落しました。4月中旬から期間末にかけては、米国と世界各国・地域との関税交渉が進む期待が高まったことや、米国と中国が互いに課した追加関税を大幅に引き下げることで合意し世界景気の悪化懸念の後退を受けて内需関連株が幅広く買われたこと、米国の生成AI（人工知能）投資の拡大などを背景に国内の半導体関連株が堅調な動きとなったこと、日本と米国の関税交渉が妥結し関税措置に対する先行き不透明感が和らいだこと、FRBが利下げを再開し米国の株式市場が上昇したこと、前首相の退陣表明を受け、財政拡張に積極姿勢を示す自民党と財政の健全化をめざす歳出改革を訴える日本維新の会による連立政権が誕生しバランスの取れた経済対策への期待が高まったことなどが追い風となり、日経平均株価は上昇しました。

ポートフォリオ

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、33.5%の値上がりとなり、ベンチマークである「日経平均トータルリターン・インデックス」の上昇率33.4%を概ね0.1%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

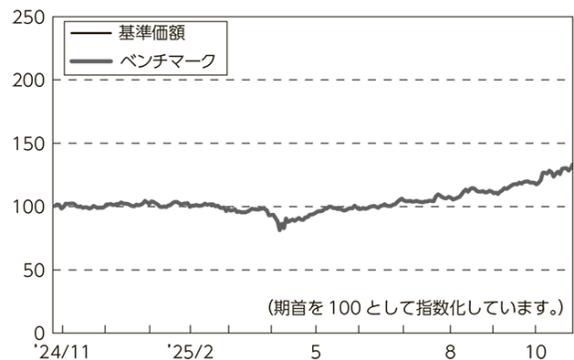
<プラス要因>

- ・信託財産留保額を受取ったこと。

<マイナス要因>

- ・売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	0	0.001	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	(0)	(0.001)	
期中の平均基準価額は、43,756円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 1,446 (1,240)	千円 4,351,137 ()	千株 5,511	千円 20,861,541

(注) 金額は受け渡し代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 15,309	百万円 15,235	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2024年10月29日～2025年10月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	25,212,679千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	62,611,452千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.40

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 2	百万円 11	百万円 37

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友トラストグループ株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年10月29日～2025年10月27日)

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

○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
ニッスイ	56	45	49,140
鉱業 (0.1%)			
I N P E X	22.4	18	52,128
建設業 (1.6%)			
コムシスホールディングス	56	45	177,390
大成建設	11.2	9	101,745
大林組	56	45	118,305
清水建設	56	45	95,265
長谷工コーポレーション	11.2	9	23,170
鹿島建設	28	22.5	113,917
大和ハウス工業	56	45	242,595
積水ハウス	56	45	154,755
日揮ホールディングス	56	45	75,285
食料品 (2.4%)			
日清製粉グループ本社	56	45	81,765
明治ホールディングス	22.4	18	54,252
日本ハム	28	22.5	130,005
サッポロホールディングス	11.2	9	67,806
アサヒグループホールディングス	168	135	233,685
キリンホールディングス	56	45	100,080
キッコーマン	280	225	283,500
味の素	56	90	385,200
ニチレイ	28	45	81,022
日本たばこ産業	56	45	225,450
繊維製品 (0.1%)			
帝人	11.2	9	12,550
東レ	56	45	44,622
パルプ・紙 (0.1%)			
王子ホールディングス	56	45	36,918
化学 (5.2%)			
クラレ	56	45	78,030
旭化成	56	45	55,012
レゾナック・ホールディングス	5.6	4.5	27,139
住友化学	56	45	21,501
日産化学	56	45	242,820
東ソー	28	22.5	52,740

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トクヤマ	11.2	9	34,425
デンカ	11.2	9	21,145
信越化学工業	280	225	1,063,125
三井化学	11.2	9	34,047
三菱ケミカルグループ	28	22.5	19,671
UBE	5.6	4.5	10,620
花王	56	45	293,985
富士フィルムホールディングス	168	135	485,460
資生堂	56	45	124,762
日東電工	280	225	915,300
医薬品 (4.6%)			
協和キリン	56	45	105,547
武田薬品工業	56	45	196,605
アステラス製薬	280	225	368,100
住友ファーマ	56	45	76,140
塩野義製薬	168	135	335,205
中外製薬	168	135	916,245
エーザイ	56	45	207,495
第一三共	168	135	539,865
大塚ホールディングス	56	45	376,155
石油・石炭製品 (0.2%)			
出光興産	112	90	97,470
E N E O Sホールディングス	56	45	43,690
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	28	22.5	128,655
ブリヂストン	56	45	308,025
ガラス・土石製品 (0.6%)			
A G C	11.2	9	44,820
日本電気硝子	16.8	13.5	69,214
太平洋セメント	5.6	4.5	19,809
東海カーボン	56	45	49,702
T O T O	28	22.5	91,935
日本碍子	56	45	118,395
鉄鋼 (0.0%)			
日本製鉄	5.6	22.5	14,325
神戸製鋼所	5.6	4.5	8,129
J F Eホールディングス	5.6	4.5	7,996

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
非鉄金属 (2.0%)			
三井金属	5.6	4.5	66,825
三菱マテリアル	5.6	4.5	13,684
住友金属鉱山	28	22.5	116,932
DOWAホールディングス	11.2	9	52,263
古河電気工業	5.6	4.5	44,262
住友電気工業	56	45	214,650
フジクラ	56	45	870,975
金属製品 (0.0%)			
SUMCO	5.6	4.5	7,526
機械 (4.5%)			
日本製鋼所	11.2	9	93,375
オークマ	22.4	18	66,060
アマダ	56	45	87,502
ディスコ	11.2	9	488,250
SMC	5.6	4.5	235,215
小松製作所	56	45	263,880
住友重機械工業	11.2	9	39,258
日立建機	56	45	233,055
クボタ	56	45	94,995
荏原製作所	56	45	182,610
ダイキン工業	56	45	841,050
日本精工	56	45	36,319
NTN	56	45	15,997
ジェイテクト	56	45	70,470
カナデビア	11.2	9	10,863
三菱重工業	56	45	201,555
I H I	5.6	31.5	100,579
電気機器 (29.2%)			
コニカミノルタ	56	45	25,281
ミネベアミツミ	56	45	139,410
日立製作所	56	45	213,210
三菱電機	56	45	184,050
富士電機	11.2	9	99,135
安川電機	56	45	202,905
ソシオネクスト	56	45	131,647
ニデック	89.6	72	185,076
オムロン	56	45	201,600
ジーエス・ユアサ コーポレーション	11.2	9	37,386
日本電気	5.6	22.5	116,122
富士通	56	45	176,445

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ルネサスエレクトロニクス	56	45	85,050
セイコーエプソン	112	90	184,680
パナソニック ホールディングス	56	45	81,945
シャープ	56	45	39,091
ソニーグループ	280	225	990,450
T D K	840	675	1,747,575
アルプスアルパイン	56	45	88,155
横河電機	56	45	210,645
アドバンテスト	448	360	6,550,200
キーエンス	5.6	4.5	278,775
レーザーテック	22.4	18	401,580
カシオ計算機	56	45	56,722
ファナック	280	225	1,118,925
ローム	—	45	108,787
京セラ	448	360	788,580
太陽誘電	56	45	185,625
村田製作所	134.4	108	328,428
S C R E E Nホールディングス	22.4	18	247,500
キヤノン	84	67.5	314,010
リコー	56	45	62,212
東京エレクトロン	168	135	4,133,700
輸送用機器 (3.6%)			
デンソー	224	180	416,700
川崎重工業	5.6	4.5	56,835
日産自動車	56	45	17,397
いすゞ自動車	28	22.5	44,471
トヨタ自動車	280	225	724,050
日野自動車	56	45	16,974
三菱自動車工業	5.6	4.5	1,856
マツダ	11.2	9	10,269
本田技研工業	336	270	437,130
スズキ	224	180	417,240
S U B A R U	56	45	149,985
ヤマハ発動機	168	135	157,275
精密機器 (2.8%)			
テルモ	448	360	922,320
ニコン	56	45	84,712
オリンパス	224	180	351,720
HOYA	28	22.5	547,762
シチズン時計	56	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
その他製品 (2.3%)			
バンダイナムコホールディングス	168	135	650,700
TOPPANホールディングス	28	22.5	86,130
大日本印刷	56	45	117,585
ヤマハ	168	135	137,632
任天堂	56	45	587,250
電気・ガス業 (0.2%)			
東京電力ホールディングス	5.6	4.5	3,365
中部電力	5.6	4.5	9,555
関西電力	5.6	4.5	10,170
東京瓦斯	11.2	9	48,096
大阪瓦斯	11.2	9	38,331
陸運業 (0.8%)			
東武鉄道	11.2	9	23,157
東急	28	22.5	38,981
小田急電鉄	28	22.5	37,136
京王電鉄	11.2	9	34,182
京成電鉄	28	67.5	88,965
東日本旅客鉄道	16.8	13.5	49,774
西日本旅客鉄道	11.2	9	29,160
東海旅客鉄道	28	22.5	94,972
ヤマトホールディングス	56	45	106,132
NIPPON EXPRESSホールディングス	5.6	13.5	45,306
海運業 (0.3%)			
日本郵船	16.8	13.5	71,550
商船三井	16.8	13.5	61,479
川崎汽船	50.4	40.5	89,059
空運業 (0.2%)			
日本航空	56	45	134,010
ANAホールディングス	5.6	4.5	12,786
倉庫・運輸関連業 (1%)			
三菱倉庫	28	—	—
情報・通信業 (15.6%)			
ディー・エヌ・エー	—	13.5	35,025
ネクソン	112	90	281,430
SHIFT	—	45	51,300
野村総合研究所	56	45	264,960
メルカリ	56	45	105,682
LINEヤフー	22.4	18	8,190
トレンドマイクロ	56	45	357,300
NTT	560	450	73,125

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
KDDI	336	540	1,332,450
ソフトバンク	560	450	99,090
東宝	5.6	4.5	40,126
NTTデータグループ	280	—	—
コナミグループ	56	45	1,008,000
ソフトバンクグループ	336	270	6,876,900
卸売業 (3.4%)			
双日	5.6	4.5	19,251
伊藤忠商事	56	45	403,920
丸紅	56	45	173,160
豊田通商	168	135	616,545
三井物産	112	90	347,130
住友商事	56	45	213,255
三菱商事	168	135	509,220
小売業 (11.6%)			
J. フロント リテイリング	28	22.5	51,963
ZOZO	56	135	183,600
三越伊勢丹ホールディングス	56	45	112,140
セブン&アイ・ホールディングス	168	135	272,295
良品計画	56	90	272,520
高島屋	56	45	76,680
丸井グループ	56	45	136,170
イオン	56	135	317,790
ニトリホールディングス	28	112.5	285,243
ファーストリテイリング	151.2	108	6,114,960
銀行業 (0.7%)			
しずおかフィナンシャルグループ	56	45	93,240
横浜フィナンシャルグループ	56	45	50,602
あおぞら銀行	5.6	4.5	10,046
三菱UFJフィナンシャル・グループ	56	45	102,285
りそなホールディングス	5.6	4.5	6,579
三井住友トラストグループ	11.2	9	37,701
三井住友フィナンシャルグループ	16.8	13.5	55,336
千葉銀行	56	45	67,590
ふくおかフィナンシャルグループ	11.2	9	40,302
みずほフィナンシャルグループ	5.6	4.5	22,329
証券・商品先物取引業 (0.2%)			
大和証券グループ本社	56	45	53,280
野村ホールディングス	56	45	49,072
保険業 (1.1%)			
SOMPOホールディングス	33.6	27	125,766

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
MS&ADインシュアランスグループ ホールディングス	50.4	40.5	133,366
第一生命ホールディングス	5.6	18	19,818
東京海上ホールディングス	84	67.5	406,215
T&Dホールディングス	11.2	9	30,861
その他金融業 (0.8%)			
クレディセゾン	56	45	173,565
オリックス	56	45	170,955
日本取引所グループ	112	90	160,875
不動産業 (1.2%)			
東急不動産ホールディングス	56	45	56,497
三井不動産	168	135	219,645
三菱地所	56	45	151,965
東京建物	28	22.5	66,622
住友不動産	56	45	307,575

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
サービス業 (3.8%)				
エムスリー	134.4	108	238,086	
ディー・エヌ・エー	16.8	—	—	
電通グループ	56	45	143,775	
オリエンタルランド	56	45	157,140	
サイバーエージェント	44.8	36	57,222	
楽天グループ	56	45	44,221	
リクルートホールディングス	168	135	1,067,175	
日本郵政	56	45	65,587	
ペイカレント	—	45	346,455	
セコム	112	90	468,450	
合 計	株数・金額	17,500	14,674	67,508,712
	銘柄数<比率>	225	225	<97.4%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	日経平均２２５先物	
		百万円 1,669	百万円 —

○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	67,508,712	97.1
コール・ローン等、その他	1,998,671	2.9
投資信託財産総額	69,507,383	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	70,934,663,113	
コール・ローン等	1,488,340,223	
株式(評価額)	67,508,712,000	
未収入金	69,962,590	
未収配当金	465,941,400	
未収利息	19,840	
差入委託証拠金	1,401,687,060	
(B) 負債	1,634,779,520	
未払解約金	207,499,520	
差入委託証拠金代用有価証券	1,427,280,000	
(C) 純資産総額(A-B)	69,299,883,593	
元本	12,204,594,863	
次期繰越損益金	57,095,288,730	
(D) 受益権総口数	12,204,594,863口	
1万口当たり基準価額(C/D)	56,782円	

(注) 当ファンドの期首元本額は15,761,746,162円、期中追加設定元本額は1,275,955,796円、期中一部解約元本額は4,833,107,095円です。

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型 10,963,561,078円
- ・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型 807,625,949円
- ・財産3分法(適格機関投資家専用) 372,147,925円
- ・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)奇数月分配型 61,259,911円

(注) 1口当たり純資産額は5.6782円です。

(注) 2025年10月27日現在、先物取引などに係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。

- ・株式 5,348,700,000円

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

○お知らせ

約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。

- ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。(第1条、第4条)
- ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。(第44条の3)

○損益の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,204,458,912	
受取配当金	1,201,022,090	
受取利息	3,294,261	
その他収益金	142,561	
(B) 有価証券売買損益	18,270,294,481	
売買益	20,934,812,220	
売買損	△2,664,517,739	
(C) 先物取引等取引損益	320,151,950	
取引益	413,940,790	
取引損	△93,788,840	
(D) 当期損益金(A+B+C)	19,794,905,343	
(E) 前期繰越損益金	51,263,716,813	
(F) 追加信託差損益金	3,289,264,156	
(G) 解約差損益金	△17,252,597,582	
(H) 計(D+E+F+G)	57,095,288,730	
次期繰越損益金(H)	57,095,288,730	

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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