

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	信託期間は2006年5月30日から無期限です。
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、わが国の債券、株式、不動産投資信託証券と外国の債券・株式に投資し、インカムゲインを確保しつつ、分散投資を行うことでリスクの低減に努め、投資信託財産の中長期的な成長をはかることをめざして運用を行います。
主要運用対象	以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 1. 国内債券インデックス マザーファンド 2. ジャパン・グロース マザーファンド 3. キャッシュフロー経営評価 マザーファンド 4. J-REIT・リサーチ マザーファンド 5. 外国債券インデックス マザーファンド 6. 外国株式インデックス マザーファンド 7. ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用) 8. 大和住銀/T.ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用) 9. GIM FOFs用新興国ソブリン・オープン(適格機関投資家専用) 10. ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)
組入制限	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 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	原則として、毎月14日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、毎決算時に安定した分配を行うことを目指します。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益等の全額とします。 年4回(3月、6月、9月、12月)の決算時には、売買益を配当等収益に加算して分配(ボーナス分配)することを目指します。 売買益が確保できた場合でも、基準価額水準、市況動向等を勘案して、ボーナス分配を行わないことがあります。 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

## 財産四分法ファンド (毎月決算型) (愛称:四分法)

### 運用報告書(全体版)

第197期(決算日 2022年12月14日) 第200期(決算日 2023年3月14日)  
第198期(決算日 2023年1月16日) 第201期(決算日 2023年4月14日)  
第199期(決算日 2023年2月14日) 第202期(決算日 2023年5月15日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。  
さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。  
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

## 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ  
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ  
フリーダイヤル:0120-668001  
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

**【本運用報告書の記載について】**

- ・ 基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		(分配落)	税金込分配金	期騰落率						
第30	第173期(2020年12月14日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
	第174期(2021年1月14日)	10,096	10	2.3	19.7	0.7	9.7	0.1	68.1	12,760
	第175期(2021年2月15日)	10,203	10	1.2	19.9	0.7	9.6	0.1	67.9	12,806
	第176期(2021年3月15日)	10,489	10	2.9	19.8	0.8	9.4	0.1	68.0	13,084
	第177期(2021年4月14日)	10,654	10	1.7	19.7	0.7	9.5	0.1	67.8	13,171
	第178期(2021年5月14日)	10,800	10	1.5	19.4	0.7	9.3	0.1	68.0	13,266
第31	第179期(2021年6月14日)	10,735	10	△0.5	18.5	0.8	9.6	0.1	68.7	13,120
	第180期(2021年7月14日)	10,662	410	3.1	19.6	0.5	9.4	0.1	69.0	12,958
	第181期(2021年8月16日)	10,683	10	0.3	19.3	0.8	9.2	0.1	68.9	13,015
	第182期(2021年9月14日)	10,593	10	△0.7	18.8	0.9	9.4	0.1	69.3	12,839
	第183期(2021年10月14日)	10,660	160	2.1	20.0	0.6	9.4	0.1	68.0	12,858
	第184期(2021年11月15日)	10,494	10	△1.5	18.1	1.0	9.6	0.1	68.6	12,632
第32	第185期(2021年12月14日)	10,678	10	1.8	19.8	0.6	9.5	0.1	68.2	12,782
	第186期(2022年1月14日)	10,478	10	△1.8	19.4	0.5	9.7	0.1	68.9	12,498
	第187期(2022年2月14日)	10,452	10	△0.2	18.8	0.9	9.7	0.2	68.9	12,412
	第188期(2022年3月14日)	10,229	10	△2.0	18.7	0.6	9.7	0.1	69.1	12,096
	第189期(2022年4月14日)	9,733	10	△4.8	18.2	0.8	10.0	0.1	68.8	11,472
	第190期(2022年5月16日)	10,354	10	6.5	18.4	0.6	9.7	0.1	69.1	12,136
第33	第191期(2022年6月14日)	10,097	10	△2.4	18.6	0.7	10.1	0.1	69.0	11,807
	第192期(2022年7月14日)	10,253	60	2.1	18.5	0.8	9.7	0.1	69.5	11,962
	第193期(2022年8月15日)	10,110	10	△1.3	18.3	0.7	10.0	0.1	68.6	11,723
	第194期(2022年9月14日)	10,420	10	3.2	19.0	0.6	9.5	0.1	69.0	12,039
	第195期(2022年10月14日)	10,611	10	1.9	18.4	0.7	9.6	0.1	69.3	12,218
	第196期(2022年11月14日)	10,083	10	△4.9	18.7	1.0	9.8	0.1	68.4	11,598
第34	第197期(2022年12月14日)	10,329	10	2.5	19.3	0.7	9.5	0.1	68.9	11,834
	第198期(2023年1月16日)	10,437	10	1.1	19.4	0.4	9.6	0.1	69.1	11,873
	第199期(2023年2月14日)	9,925	10	△4.8	19.6	0.5	9.6	0.1	68.8	11,247
	第200期(2023年3月14日)	10,086	10	1.7	20.0	0.4	9.6	0.1	68.3	11,389
	第201期(2023年4月14日)	10,055	10	△0.2	19.6	0.4	9.9	0.0	68.7	11,311
	第202期(2023年5月15日)	10,253	10	2.1	19.9	0.2	9.8	0.0	68.5	11,505

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 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」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率、債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 当作成期中の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	投 信 託 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率					
第197期	(期 首)2022年11月14日	10,329	—	19.3	0.7	9.5	0.1	68.9
	(期 末)2022年12月14日	10,447	1.1	19.4	0.4	9.6	0.1	69.1
第198期	(期 首)2022年12月14日	10,437	—	19.4	0.4	9.6	0.1	69.1
	(期 末)2023年 1月16日	9,935	△4.8	19.6	0.5	9.6	0.1	68.8
第199期	(期 首)2023年 1月16日	9,925	—	19.6	0.5	9.6	0.1	68.8
	(期 末)2023年 2月14日	10,096	1.7	20.0	0.4	9.6	0.1	68.3
第200期	(期 首)2023年 2月14日	10,086	—	20.0	0.4	9.6	0.1	68.3
	(期 末)2023年 3月14日	10,065	△0.2	19.6	0.4	9.9	0.0	68.7
第201期	(期 首)2023年 3月14日	10,055	—	19.6	0.4	9.9	0.0	68.7
	(期 末)2023年 4月14日	10,263	2.1	19.9	0.2	9.8	0.0	68.5
第202期	(期 首)2023年 4月14日	10,253	—	19.9	0.2	9.8	0.0	68.5
	(期 末)2023年 5月15日	10,460	2.0	20.2	0.3	9.9	0.1	68.2

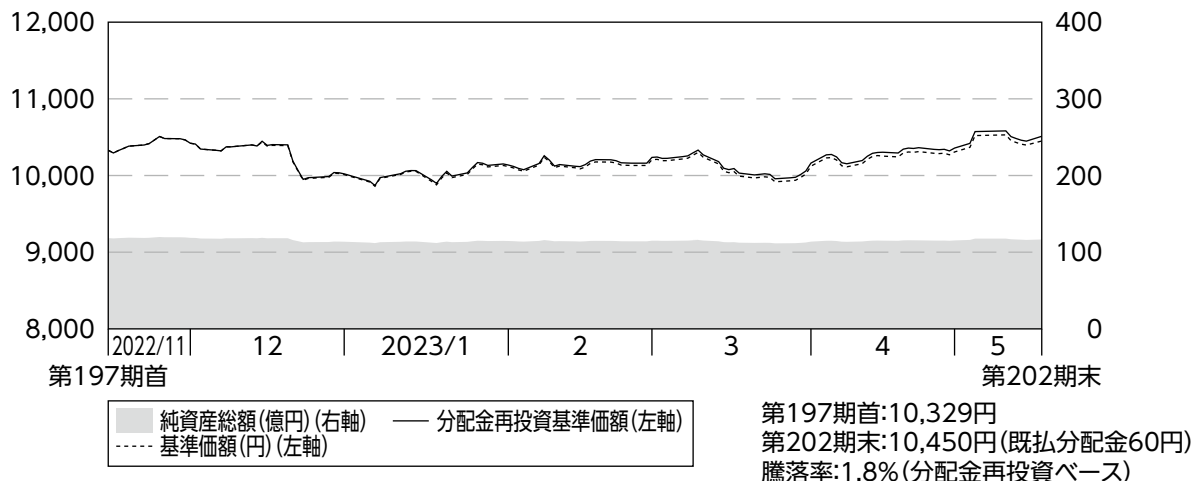
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 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」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率、債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当作成期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2022年11月14日の値を基準価額に合わせる指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は上昇しました。外国債券や新興国債券では、日銀の金融政策修正の動きなどを受けて円高が進行したことがマイナスに影響した一方で、米国を中心にインフレ指標の伸びが鈍化傾向となり利回りが低下したことから上昇し、基準価額にプラスに寄与しました。また、国内株式は経済再開やインバウンド需要の回復期待などを背景に上昇し、基準価額にプラスに寄与しました。

組入ファンド	投資資産	基本組入比率	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
ジャパン・グロース マザーファンド	国内株式	10.0%	10.3%	5.6%
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	国内株式	10.0%	10.4%	11.6%
J-REIT・リサーチ マザーファンド	J-REIT*	10.0%	10.0%	△1.6%
外国債券インデックス マザーファンド	先進国債券	10.0%	10.0%	1.7%
ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	外国債券	20.0%	19.7%	△0.2%
大和住銀/T.ロウ・プライズFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)	新興国債券	20.0%	19.8%	2.8%
GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)	新興国債券	10.0%	9.3%	1.1%
ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	世界の株式	10.0%	9.8%	△0.5%

\*J-REITとは、国内の不動産投資信託証券のことをいいます。本報告書では、同様の記載をすることがあります。

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## 投資環境

---

### ○国内株式市場

当作成期は、前半は比較的狭いレンジでの推移が続いたものの、植田日銀総裁の就任会見で早期の金融政策の変更が否定されたことや、国内の経済再開やインバウンド需要の回復期待などを背景に上昇しました。

### ○外国株式市場

当作成期は、米国を中心に物価上昇懸念が後退したことや、欧米の利上げペースの減速観測を背景に上昇しました。

### ○外国債券市場

当作成期は、主要国の国債利回りは低下(価格は上昇)しましたが、米ドルを中心に投資対象通貨が総じて円に対して下落したことから、円ベースでは下落しました。

### ○新興国債券市場

当作成期は、FRB(米連邦準備理事会)による利上げ幅の縮小や先行きの利上げ停止期待の高まりに加え、新興国でも利上げの停止やペース減速が続いたことから多くの国で利回りが低下し、上昇しました。

### ○J-REIT市場

当作成期は、米銀行の経営破綻や欧州金融機関の信用不安が報じられ、世界的なリスクオフの流れがJ-REIT市場にも波及したことで下落しました。ただし、後半は、日銀が緩和的な姿勢を示したことなどから反発し、下げ幅を縮小しました。

### ○当ファンド

下記の投資信託証券への投資を通じて内外株式、外国債券、J-REITに分散投資し、インカムゲインを確保しつつ、投資信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行いました。

組入比率については、基本組入比率を中心として一定の範囲内で、中長期的な成長率および分配力、投資環境等を勘案して決定しています。当作成期においては、期を通して基本組入比率に近い運用を行いました。

#### ・ジャパン・グロース マザーファンド

わが国の株式を中心に投資します。短期的な市場動向に左右されず、独自の調査に基づいたファンダメンタル重視の投資を行い、将来の資産価値極大化を目指した中長期的な視点からの運用を行いました。

#### ・キャッシュフロー経営評価 マザーファンド

わが国の株式を主要な投資対象として、中期的に、ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)を上回る投資成果を目指しました。

#### ・J-REIT・リサーチ マザーファンド

わが国の取引所に上場(上場予定ならびにわが国の取引所に準ずる市場で取引されている場合を含みます。)しているJ-REITを主な投資対象として、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

#### ・外国債券インデックス マザーファンド

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

#### ・ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券を通じて、ドル通貨圏<sup>\*1</sup>および欧州通貨圏<sup>\*2</sup>のソブリン債等を主要投資対象とし、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。

※1 ドル通貨圏とは、米ドル、カナダドル及びオーストラリアドル等のことをいいます。

※2 欧州通貨圏とは、ユーロ、イギリスポンド、北欧通貨及び東欧通貨等のことをいいます。

#### ・大和住銀／T.ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)

「新興国債券マザーファンド」への投資を通じて、主として新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建の債券を中心に投資を行うことにより、安定的かつ高水準の利息収益の確保と信託財産の長期的な成長を目指して運用を行いました。

## 当ファンドのポートフォリオ

---

- ・ GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)  
「GIM新興国ソブリン・オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)」を通じ、安定的かつ高水準の配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行いました。
- ・ ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)  
「世界好配当株投信 マザーファンド」受益証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行いました。
- ・ 国内債券インデックス マザーファンド  
当作成期中は、組み入れを行っていません。
- ・ 外国株式インデックス マザーファンド  
当作成期中は、組み入れを行っていません。

<投資対象ファンドについては、各運用会社からの情報に基づき掲載しています。>



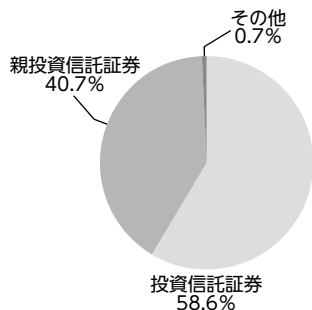
## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入ファンド

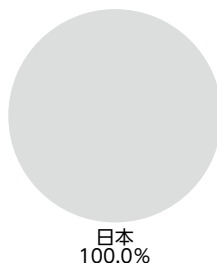
	当作成期末
	2023年5月15日
大和住銀/T.ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)	19.8%
ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	19.7%
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	10.4%
ジャパン・グロース マザーファンド	10.3%
外国債券インデックス マザーファンド	10.0%
J-REIT・リサーチ マザーファンド	10.0%
ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	9.8%
GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)	9.3%
その他	0.7%
組入ファンド数	8

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

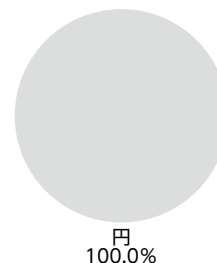
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。  
 その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 分配金

分配金額は、各期ごとの経費控除後の利子・配当等収益、基準価額水準等を考慮して以下の通りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
	2022年11月15日～ 2022年12月14日	2022年12月15日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年2月14日	2023年2月15日～ 2023年3月14日	2023年3月15日～ 2023年4月14日	2023年4月15日～ 2023年5月15日
当期分配金 (円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	(0.096)	(0.101)	(0.099)	(0.099)	(0.097)	(0.096)
当期の収益 (円)	10	9	10	10	10	10
当期の収益以外 (円)	—	0	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	939	939	947	951	977	986

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)－印は該当がないことを示します。

## 今後の運用方針

### ○当ファンド

主として、下記の投資信託証券への投資を通じて、わが国の債券、株式、不動産投資信託証券(以下、「J-REIT」といいます。)と外国の債券・株式に投資し、インカムゲインを確保しつつ、分散投資を行うことでリスクの低減に努め、投資信託財産の中長期的な成長をはかることをめざして運用を行います。

#### ・国内債券インデックス マザーファンド

NOMURA-BPI総合をベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

#### ・ジャパン・グロース マザーファンド

徹底した企業調査をベースとして、委託者が独自に利益成長力の高い企業を発掘し、これら銘柄への投資を継続して行います。

#### ・キャッシュフロー経営評価 マザーファンド

わが国の取引所上場株式および店頭登録株式のうち、企業本来の投資価値(フェアバリュー)に比して、現在の株価が割安と判断される銘柄に投資します。

#### ・J-REIT・リサーチ マザーファンド

J-REITへの投資にあたっては、各銘柄の投資適格性等を考慮したうえで、投資環境調査、各銘柄の保有不動産分析、収益ならびに配当の予想等にもとづき、銘柄選択を行います。

#### ・外国債券インデックス マザーファンド

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)をベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

#### ・外国株式インデックス マザーファンド

原則としてMSCIコクサイ・インデックスを構成している国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

#### ・ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)

主としてダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券に投資することにより、安定した収益の確保及び投資信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

#### ・大和住銀/T.ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)

新興国債券マザーファンドへの投資を通じて、新興国の政府及び政府機関等の発行する米ドル建の債券を中心に投資します。

## 今後の運用方針

---

- **GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)**  
主として、「GIM新興国ソブリン・オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)」の受益証券への投資を通じて、世界の新興国の債券に投資し、安定的かつ高水準の配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を目指した運用を行います。
- **ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)**  
「世界好配当株投信 マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主として世界各国の株式に投資します。

# 1万口当たりの費用明細

項目	当作成期		項目の概要
	(2022年11月15日~2023年5月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	55円	0.538%	(a) 信託報酬＝[期中の平均基準価額]×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,197円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(24)	(0.236)	
(販売会社)	(28)	(0.274)	
(受託会社)	(3)	(0.027)	
(b) 売買委託手数料	2	0.017	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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)	(2)	(0.016)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	-	-	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	0	0.004	(d) その他費用＝ $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(0)	(0.001)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(-)	(-)	
合計	57	0.559	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。  
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

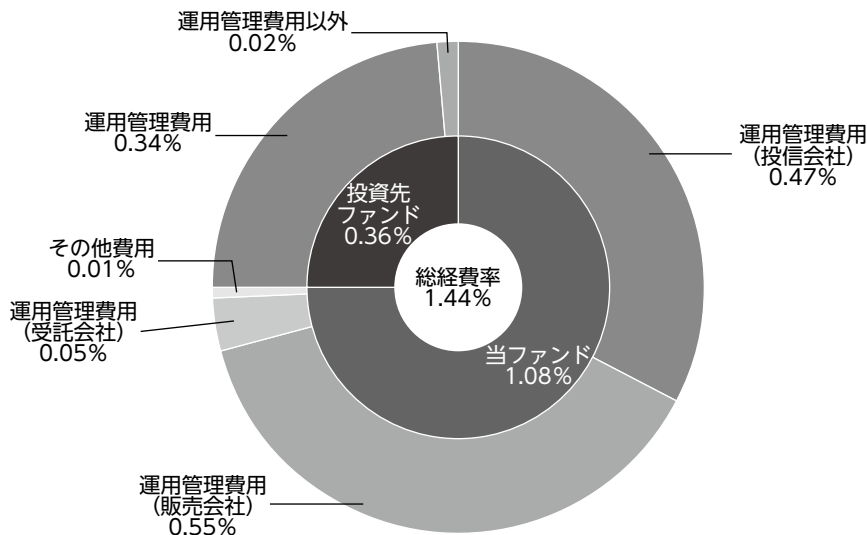
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

## <参考情報>

### 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.44%です。



総経費率 (①+②+③)	1.44%
①当ファンドの費用の比率	1.08%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.34%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

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

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)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(マザーファンドを除く。)です。

(注5)当ファンドの費用は、マザーファンド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6)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7)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注8)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。

## 売買および取引の状況

### <投資信託受益証券>

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国 内	ノムラF0Fs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	千口 —	千円 —	千口 32,170	千円 60,157
	大和住銀/T.ロウ・プライスF0Fs用 新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	61,507	56,740

(注)金額は受渡代金です。

### <親投資信託受益証券の設定、解約状況>

	当 作 成 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
J-REIT・リサーチ マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 7,738	千円 30,000
ジャパン・グロース マザーファンド	—	—	20,531	70,000
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	—	—	23,898	100,000

## 株式売買比率

### ■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

#### <ジャパン・グロース マザーファンド>

項 目	当 作 成 期
(a) 当 作 成 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,859,672千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,581,127千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.72

(注1) (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

#### <キャッシュフロー経営評価 マザーファンド>

項 目	当 作 成 期
(a) 当 作 成 期 中 の 株 式 売 買 金 額	6,892,134千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,177,811千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	2.16

(注1) (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

## 利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

### ■ 利害関係人との取引状況

区 分	当 作			成 期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託受益証券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 116	百万円 116	% 100.0
コール・ローン	13,639	1,362	10.0	13,640	1,352	9.9

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### < J-REIT・リサーチ マザーファンド >

区 分	当 作			成 期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
コール・ローン	百万円 1,261,973	百万円 119,709	% 9.5	百万円 1,262,562	百万円 118,852	% 9.4

<平均保有割合 0.2%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### < ジャパン・グロース マザーファンド >

区 分	当 作			成 期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
コール・ローン	百万円 8,200	百万円 748	% 9.1	百万円 8,232	百万円 749	% 9.1

<平均保有割合 43.2%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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。



## <キャッシュフロー経営評価 マザーファンド>

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
コール・ローン	百万円 10,366	百万円 790	% 7.6	百万円 10,434	百万円 794	% 7.6

<平均保有割合 36.6%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## <外国債券インデックス マザーファンド>

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為替直物取引	百万円 18,030	百万円 41	% 0.2	百万円 38,239	百万円 218	% 0.6
コール・ローン	369,532	32,282	8.7	371,175	32,332	8.7

<平均保有割合 0.4%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## 組入資産の明細

### <当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細>

フ ァ ン ド 名	当 作 成 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
<b>株式ファンド</b>	千口	千円	%
ノムラFOfs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	608,321	1,145,712	9.8
<b>債券ファンド</b>			
ダイワFOfs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	2,808,958	2,293,795	19.7
大和住銀/T.ロウ・ブライズFOfs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)	2,424,805	2,302,353	19.8
GIM FOfs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)	1,588,531	1,084,966	9.3
合 計	7,430,617	6,826,828	58.6

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## <親投資信託残高>

	前 作 成 期 末		当 作 成 期 末		
	口	数	口	数	評 価 額
		千口		千口	千円
J-R E I T・リサーチ マザーファンド		313,225		305,487	1,160,852
ジャパン・グロース マザーファンド		355,449		334,918	1,203,296
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド		298,405		274,507	1,213,788
外国債券インデックス マザーファンド		371,830		371,830	1,170,857

(注) 親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、以下の通りです。

J-REIT・リサーチ マザーファンド	134,452,903千口
ジャパン・グロース マザーファンド	778,092千口
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	767,109千口
外国債券インデックス マザーファンド	88,550,411千口

## 投資信託財産の構成

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	6,826,828	58.4
J-R E I T・リサーチ マザーファンド	1,160,852	9.9
ジャパン・グロース マザーファンド	1,203,296	10.3
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	1,213,788	10.4
外国債券インデックス マザーファンド	1,170,857	10.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	123,875	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	11,699,496	100.0

(注1) 外国債券インデックス 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(277,274,869千円)の投資信託財産総額(279,192,479千円)に対する比率は99.3%です。

(注2) 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米ドル=136.05円	1カナダドル=100.29円	1メキシコペソ=7.7381円
1ユーロ=147.66円	1イギリスポンド=169.36円	1スイスフラン=151.42円
1スウェーデンクローナ=13.10円	1ノルウェークローネ=12.73円	1デンマーククローネ=19.83円
1ポーランドズロチ=32.6707円	1オーストラリアドル=90.53円	1ニューージーランドドル=84.30円
1香港ドル=17.35円	1シンガポールドル=101.65円	1マレーシアリンギット=30.2601円
1オフショア人民元=19.5103円	1イスラエルシェケル=36.9961円	

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	第197期末 2022年12月14日現在	第198期末 2023年1月16日現在	第199期末 2023年2月14日現在	第200期末 2023年3月14日現在	第201期末 2023年4月14日現在	第202期末 2023年5月15日現在
(A) 資 産	11,898,176,074円	11,280,245,313円	11,424,171,424円	11,337,265,441円	11,530,993,858円	11,699,496,163円
コール・ローン等	124,002,840	137,332,077	142,837,681	106,285,640	132,147,107	123,872,807
投資信託受益証券(評価額)	7,061,985,100	6,657,745,350	6,699,993,581	6,687,610,346	6,785,960,319	6,826,828,690
J-REIT・リサーチ マザーファンド(評価額)	1,176,157,227	1,111,271,693	1,113,959,982	1,120,650,157	1,122,391,436	1,160,852,306
ジャパン・グロース マザーファンド(評価額)	1,174,032,573	1,093,600,387	1,148,377,479	1,126,501,311	1,159,308,949	1,203,296,300
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド(評価額)	1,204,155,266	1,181,685,340	1,199,458,177	1,161,539,960	1,183,345,220	1,213,788,923
外国債券インデックス マザーファンド(評価額)	1,157,843,068	1,098,610,466	1,119,544,524	1,134,678,027	1,147,840,827	1,170,857,137
(B) 負 債	24,776,042	32,775,263	34,202,350	25,513,471	25,599,959	42,631,939
未払収益分配金	11,375,902	11,332,270	11,292,911	11,249,495	11,221,431	11,155,093
未払解約金	2,843,480	10,239,350	13,090,817	4,728,466	3,997,636	20,829,048
未払信託報酬	10,502,789	11,146,653	9,768,621	9,486,982	10,328,186	10,593,651
未払利息	297	128	173	137	23	108
その他未払費用	53,574	56,862	49,828	48,391	52,683	54,039
(C) 純資産総額(A-B)	11,873,400,032	11,247,470,050	11,389,969,074	11,311,751,970	11,505,393,899	11,656,864,224
元 本	11,375,902,607	11,332,270,055	11,292,911,910	11,249,495,591	11,221,431,380	11,155,093,627
次期繰越損益金	497,497,425	△84,800,005	97,057,164	62,256,379	283,962,519	501,770,597
(D) 受益権総口数	11,375,902,607口	11,332,270,055口	11,292,911,910口	11,249,495,591口	11,221,431,380口	11,155,093,627口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,437円	9,925円	10,086円	10,055円	10,253円	10,450円

### ■損益の状況

項 目	第197期 自 2022年11月15日 至 2022年12月14日	第198期 自 2022年12月15日 至 2023年1月16日	第199期 自 2023年1月17日 至 2023年2月14日	第200期 自 2023年2月15日 至 2023年3月14日	第201期 自 2023年3月15日 至 2023年4月14日	第202期 自 2023年4月15日 至 2023年5月15日
(A) 配 当 等 収 益	18,811,756円	14,838,820円	14,837,835円	17,008,850円	15,639,830円	14,831,882円
受取配当金	18,820,991	14,844,644	14,840,132	17,010,335	15,641,043	14,837,236
受取利息	—	125	63	161	79	—
支払利息	△9,235	△5,949	△2,360	△1,501	△1,292	△5,354
(B) 有価証券売買損益	125,847,773	△572,791,459	187,726,874	△30,774,961	227,714,018	226,244,827
売 買 損 益	134,997,551	1,712,285	201,915,605	42,658,229	229,195,769	227,002,997
売 買 損 益	△9,149,778	△574,503,744	△14,188,731	△73,433,190	△1,481,751	△758,170
(C) 信 託 報 酬 等	△10,556,363	△11,203,515	△9,818,449	△9,535,373	△10,380,869	△10,647,690
(D) 当期損益金(A+B+C)	134,103,166	△569,156,154	192,746,260	△23,301,484	232,972,979	230,429,019
(E) 前期繰越損益金	511,572,278	631,868,838	51,291,821	231,937,125	196,928,547	416,258,283
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△136,802,117 (116,939,915)	△136,180,419 (116,694,034)	△135,688,006 (116,593,309)	△135,129,767 (116,285,390)	△134,717,576 (116,239,671)	△133,761,612 (115,871,192)
(売買損益相当額)	(△253,742,032)	(△252,874,453)	(△252,281,315)	(△251,415,157)	(△250,957,247)	(△249,632,804)
(G) 計 (D+E+F)	508,873,327	△73,467,735	108,350,075	73,505,874	295,183,950	512,925,690
(H) 収益分配金	△11,375,902	△11,332,270	△11,292,911	△11,249,495	△11,221,431	△11,155,093
次期繰越損益金(G+H)	497,497,425	△84,800,005	97,057,164	62,256,379	283,962,519	501,770,597
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△136,802,117 (116,939,999)	△136,180,419 (116,694,634)	△135,688,006 (116,593,478)	△135,129,767 (116,285,629)	△134,717,576 (116,240,078)	△133,761,612 (115,871,692)
(売買損益相当額)	(△253,742,116)	(△252,875,053)	(△252,281,484)	(△251,415,396)	(△250,957,654)	(△249,633,304)
繰越準備積立金	951,451,991	947,471,671	953,083,950	954,645,526	981,138,496	985,017,239
繰配準損益金	△317,152,449	△896,091,257	△720,338,780	△757,259,380	△562,458,401	△349,485,030

(注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの第197期首元本額は11,457,504,316円、第197～202期中追加設定元本額は15,931,420円、第197～202期中一部解約元本額は318,342,109円です。

※分配金の計算過程

項目	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	22,498,177円	11,066,595円	20,393,474円	16,494,391円	40,254,249円	20,962,806円
(B) 有価証券売却等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	－円	－円	－円	－円	－円	－円
(C) 収益調整金額	116,939,999円	116,694,634円	116,593,478円	116,285,629円	116,240,078円	115,871,692円
(D) 分配準備積立金額	940,329,716円	947,737,346円	943,983,387円	949,400,630円	952,105,678円	975,209,526円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	1,079,767,892円	1,075,498,575円	1,080,970,339円	1,082,180,650円	1,108,600,005円	1,112,044,024円
(F) 期末残存口数	11,375,902,607口	11,332,270,055口	11,292,911,910口	11,249,495,591口	11,221,431,380口	11,155,093,627口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	949円	949円	957円	961円	987円	996円
(H) 分配金額(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円
(I) 収益分配金額(F×H/10,000)	11,375,902円	11,332,270円	11,292,911円	11,249,495円	11,221,431円	11,155,093円

## 分配金のお知らせ

	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
1万口当たり分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

(注)分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

### 【分配金の課税上の取扱いについて】

- ・収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、

- A. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合又は当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、
- B. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

- ・課税上の詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めいたします。
- ・税法が改正された場合などは、上記の内容が変更になる場合があります。

## お知らせ

該当事項はありません。

## 組入投資信託証券の内容

### ■ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	大和アセットマネジメント株式会社
運用方針	主としてダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券に投資することにより、安定した収益の確保及び投資信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。
主要運用対象	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

#### ●損益の状況

項目	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
	自 2022年11月8日 至 2022年12月7日	自 2022年12月8日 至 2023年1月10日	自 2023年1月11日 至 2023年2月7日	自 2023年2月8日 至 2023年3月7日	自 2023年3月8日 至 2023年4月7日	自 2023年4月8日 至 2023年5月8日
(A) 配当等収益	△673円	△556円	△125円	△141円	△121円	△306円
受取利息	—	—	—	2	1	—
支払利息	△673	△556	△125	△143	△122	△306
(B) 有価証券売買損益	22,890,186	△96,425,768	14,710,377	△17,048,733	45,550,974	57,119,934
売買益	22,890,186	—	14,713,660	—	45,550,974	57,119,934
売買損	—	△96,425,768	△3,283	△17,048,733	—	—
(C) 信託報酬等	△916,497	△1,005,730	△821,233	△816,875	△909,224	△929,331
(D) 当期損益金(A+B+C)	21,973,016	△97,432,054	13,889,019	△17,865,749	44,641,629	56,190,297
(E) 前期繰越損益金	△495,073,586	△475,909,528	△576,150,540	△565,070,479	△585,745,186	△543,912,515
(F) 追加信託差損益金	△9,857,592	△9,857,592	△9,857,592	△9,857,592	△9,857,592	△9,857,592
(配当等相当額)	(7,553,543)	(7,553,543)	(7,553,543)	(7,553,543)	(7,553,543)	(7,553,543)
(売買損益相当額)	(△17,411,135)	(△17,411,135)	(△17,411,135)	(△17,411,135)	(△17,411,135)	(△17,411,135)
(G) 合計(D+E+F)	△482,958,162	△583,199,174	△572,119,113	△592,793,820	△550,961,149	△497,579,810
(H) 収益分配金	△2,808,958	△2,808,958	△2,808,958	△2,808,958	△2,808,958	△2,808,958
次期繰越損益金(G+H)	△485,767,120	△586,008,132	△574,928,071	△595,602,778	△553,770,107	△500,388,768
追加信託差損益金	△9,857,592	△9,857,592	△9,857,592	△9,857,592	△9,857,592	△9,857,592
(配当等相当額)	(7,553,543)	(7,553,543)	(7,553,543)	(7,553,543)	(7,553,543)	(7,553,543)
(売買損益相当額)	(△17,411,135)	(△17,411,135)	(△17,411,135)	(△17,411,135)	(△17,411,135)	(△17,411,135)
分配準備積立金	80,592,397	81,661,197	82,362,924	82,428,317	83,522,028	84,715,244
繰越損益金	△556,501,925	△657,811,737	△647,433,403	△668,173,503	△627,434,543	△575,246,420

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第196期末	第202期末	
	口数	口数	評価額
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	千口 1,232,081	千口 1,220,054	千円 2,297,606

下記は、ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド全体の内容です。

<外国(外貨建)公社債>

銘	柄		利 率 (%)	第 202 期 末			償 還 年 月 日
				額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(アメリカ)				千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル		
	国債証券	United States Treasury Note/Bond	2.2500	6,307	6,006	811,689	2027/08/15
		United States Treasury Note/Bond	1.1250	7,686	5,074	685,771	2040/08/15
		United States Treasury Note/Bond	0.8750	19,807	16,592	2,242,305	2030/11/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	1,500	1,101	148,880	2052/02/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	1,050	1,031	139,359	2025/07/15
小		計		36,351	29,806	4,028,006	
(カナダ)				千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.5000	1,500	1,592	160,755	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	1,700	1,598	161,430	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.5000	7,046	5,914	597,097	2030/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.0000	1,000	928	93,763	2032/06/01
	特殊債券	CANADA HOUSING TRUST	2.2500	6,230	6,003	606,104	2025/12/15
		CANADA HOUSING TRUST	3.5500	3,000	3,047	307,713	2032/09/15
		CANADA HOUSING TRUST	3.6500	1,400	1,434	144,802	2033/06/15
小		計		21,876	20,519	2,071,667	
(オーストラリア)				千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	4.5000	8,500	9,345	851,779	2033/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	1.7500	5,000	3,190	290,773	2051/06/21
	特殊債券	INTL. FIN. CORP.	1.2500	5,600	4,509	411,012	2031/02/06
		AFRICAN DEVELOPMENT BK.	1.1000	2,500	2,277	207,534	2026/12/16
小		計		21,600	19,323	1,761,099	
(イギリス)				千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
	国債証券	United Kingdom Gilt	1.5000	3,020	2,820	481,397	2026/07/22
		United Kingdom Gilt	1.6250	3,200	2,892	493,743	2028/10/22
		United Kingdom Gilt	0.6250	1,400	601	102,613	2050/10/22
		United Kingdom Gilt	0.2500	3,095	2,347	400,613	2031/07/31
		United Kingdom Gilt	1.2500	1,800	940	160,527	2051/07/31
		United Kingdom Gilt	4.2500	900	939	160,417	2032/06/07
		United Kingdom Gilt	4.2500	1,000	1,007	171,883	2046/12/07
小		計		14,415	11,549	1,971,194	
(デンマーク)				千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ		
	国債証券	DANISH GOVERNMENT BOND	4.5000	5,500	6,888	137,706	2039/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	1.7500	20,200	19,792	395,649	2025/11/15
小		計		25,700	26,681	533,355	
(ノルウェー)				千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	3.0000	20,000	19,890	254,403	2024/03/14
小		計		20,000	19,890	254,403	
(スウェーデン)				千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT BOND	1.5000	13,630	13,495	179,360	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	1.0000	14,230	13,511	179,573	2026/11/12
小		計		27,860	27,007	358,934	
(ポーランド)				千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
	国債証券	Poland Government Bond	2.2500	3,500	3,338	108,698	2024/10/25
		Poland Government Bond	0.7500	6,000	5,461	177,841	2025/04/25
		Poland Government Bond	1.2500	8,000	5,888	191,752	2030/10/25
		Poland Government Bond	2.7500	25,000	21,827	710,762	2028/04/25
小		計		42,500	36,515	1,189,054	
(アイルランド)				千ユーロ	千ユーロ		
	国債証券	IRISH TREASURY	1.0000	1,172	1,119	166,767	2026/05/15
		IRISH TREASURY	1.1000	2,387	2,199	327,546	2029/05/15
(ベルギー)							
	国債証券	Belgium Government Bond	3.7500	1,950	2,059	306,656	2045/06/22
(フランス)							
	国債証券	FRENCH GOVERNMENT BOND	3.2500	6,210	6,169	918,776	2045/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	0.7500	2,100	1,085	161,644	2053/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	-	1,400	1,092	162,724	2032/05/25
(ドイツ)							
	国債証券	GERMAN GOVERNMENT BOND	2.5000	695	704	104,922	2046/08/15
(スペイン)							
	国債証券	SPANISH GOVERNMENT BOND	1.9500	5,660	5,517	821,688	2026/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	1.4000	9,136	8,494	1,265,064	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	1.2000	1,300	872	129,870	2040/10/31
ユ 合	一 口 計	計		32,011	29,315	4,365,662	
		計				16,533,378	

(注) 邦貨換算金額は、当該日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。

## 組入投資信託証券の内容

### ■大和住銀/T.ロウ・プライス FOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
運用方針	新興国債券マザーファンドへの投資を通じて、新興国の政府及び政府機関等の発行する米ドル建の債券を中心に投資します。
主要運用対象	新興国債券マザーファンド
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

#### ●損益の状況

項目	第197期 自 2022年11月8日 至 2022年12月7日	第198期 自 2022年12月8日 至 2023年1月10日	第199期 自 2023年1月11日 至 2023年2月7日	第200期 自 2023年2月8日 至 2023年3月7日	第201期 自 2023年3月8日 至 2023年4月7日	第202期 自 2023年4月8日 至 2023年5月8日
(A) 配当等収益	△74円	△62円	△7円	△9円	△12円	△34円
受取利息	—	3	1	—	1	—
支払利息	△74	△65	△8	△9	△13	△34
(B) 有価証券売買損益	44,274,594	△59,505,699	67,036,060	2,591,065	△51,993,169	59,801,968
売買益	44,274,594	2,313,969	67,036,060	2,639,496	—	59,801,968
売買損	—	△61,819,668	—	△48,431	△51,993,169	—
(C) 信託報酬等	△1,283,918	△1,424,747	△1,148,924	△1,162,765	△1,260,326	△1,281,620
(D) 当期損益金(A+B+C)	42,990,602	△60,930,508	65,887,129	1,428,291	△53,253,507	58,520,314
(E) 前期繰越損益金	△173,212,580	△134,275,048	△202,479,973	△143,867,261	△149,713,387	△210,241,311
(F) 追加信託差損益金	39,217,204	38,247,072	38,247,072	38,247,072	38,247,072	38,247,072
(配当等相当額)	(16,324,059)	(15,920,244)	(15,920,244)	(15,920,244)	(15,920,244)	(15,920,244)
(売買損益相当額)	(22,893,145)	(22,326,828)	(22,326,828)	(22,326,828)	(22,326,828)	(22,326,828)
(G) 合計(D+E+F)	△91,004,774	△156,958,484	△98,345,772	△104,191,898	△164,719,822	△113,473,925
(H) 収益分配金	△7,458,938	△7,274,417	△7,274,417	△7,274,417	△7,274,417	△7,274,417
次期繰越損益金(G+H)	△98,463,712	△164,232,901	△105,620,189	△111,466,315	△171,994,239	△120,748,342
追加信託差損益金	39,217,204	38,247,072	38,247,072	38,247,072	38,247,072	38,247,072
(配当等相当額)	(16,324,059)	(15,920,244)	(15,920,244)	(15,920,244)	(15,920,244)	(15,920,244)
(売買損益相当額)	(22,893,145)	(22,326,828)	(22,326,828)	(22,326,828)	(22,326,828)	(22,326,828)
分配準備積立金	332,638,550	327,622,763	329,819,038	331,582,244	334,069,211	337,820,443
繰越損益金	△470,319,466	△530,102,736	△473,686,299	△481,295,631	△544,310,522	△496,815,857

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第196期末	第202期末	
	口数	口数	評価額
新興国債券マザーファンド	千口 858,168	千口 818,693	千円 2,302,657

下記は、新興国債券マザーファンド全体の内容です。

<外国(外貨建)公社債>

第	202		期 末			
	銘 柄	利 率 (%)	評 価 額		償還年月日	
			額面金額	外貨建金額		邦貨換算金額 (千円)
(アメリカ)			千アメリカドル	千アメリカドル		
国債証券						
UNITED MEXICAN STATES	6.3500	350	373	50,470	2035/02/09	
PANAMA	6.7000	200	214	28,927	2036/01/26	
REPUBLIC OF PANAMA	4.5000	225	173	23,510	2050/04/16	
REPUBLIC OF PANAMA	2.2520	400	308	41,691	2032/09/29	
REPUBLIC OF PANAMA	4.5000	310	224	30,355	2063/01/19	
REPUBLIC OF PANAMA	6.4000	1,300	1,366	184,731	2035/02/14	
DOMINICAN REPUBLIC	6.8500	1,110	999	135,061	2045/01/27	
DOMINICAN REPUBLIC	4.8750	950	825	111,616	2032/09/23	
DOMINICAN REPUBLIC	4.8750	200	173	23,498	2032/09/23	
DOMINICAN REPUBLIC	4.5000	150	133	18,030	2030/01/30	
DOMINICAN REPUBLIC	4.5000	925	822	111,190	2030/01/30	
DOMINICAN REPUBLIC	5.5000	150	143	19,392	2029/02/22	
DOMINICAN REPUBLIC	5.8750	500	382	51,688	2060/01/30	
DOMINICAN REPUBLIC	7.0500	150	152	20,628	2031/02/03	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.6500	425	215	29,153	2035/06/15	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	5.8750	445	376	50,816	2025/01/30	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.3750	175	111	15,070	2027/01/18	
GOVERNMENT OF JAMAICA	6.7500	500	527	71,235	2028/04/28	
BARBADOS GOVT OF	6.5000	50	46	6,309	2029/10/01	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5000	200	190	25,755	2029/05/30	
REPUBLIC OF CHILE	4.0000	200	163	22,079	2052/01/31	
REPUBLIC OF CHILE	3.5000	450	405	54,763	2034/01/31	
REPUBLIC OF CHILE	3.2500	400	261	35,311	2071/09/21	
REPUBLIC OF COLOMBIA	6.1250	900	709	95,942	2041/01/18	
REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0000	700	469	63,456	2045/06/15	
REPUBLIC OF COLOMBIA	4.1250	300	177	24,002	2051/05/15	
REPUBLIC OF COLOMBIA	3.1250	275	205	27,734	2031/04/15	
REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5000	200	174	23,595	2029/03/15	
REPUBLIC OF COLOMBIA	3.0000	200	153	20,802	2030/01/30	
REPUBLIC OF ECUADOR	2.5000	1,275	509	68,854	2035/07/31	
REPUBLIC OF ECUADOR	5.5000	697	387	52,417	2030/07/31	
REPUBLIC OF ECUADOR	2.5000	585	234	31,640	2035/07/31	
REPUBLIC OF PERU	3.3000	330	251	33,989	2041/03/11	
REPUBLIC OF PERU	2.7830	400	345	46,702	2031/01/23	
REPUBLIC OF PERU	2.7800	585	351	47,471	2060/12/01	
REPUBLIC OF PERU	3.5500	115	85	11,561	2051/03/10	
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.7500	330	365	49,329	2034/10/28	
ROMANIA	3.0000	512	430	58,207	2031/02/14	
ROMANIA	4.0000	1,398	974	131,749	2051/02/14	
REPUBLIC OF SERBIA	2.1250	1,050	824	111,396	2030/12/01	
REPUBLIC OF SERBIA	6.2500	210	214	28,987	2028/05/26	
GOVT OF BERMUDA	5.0000	400	402	54,326	2032/07/15	
REPUBLIC OF POLAND	5.5000	110	114	15,438	2053/04/04	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	7.7500	600	721	97,505	2031/01/14	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.6250	200	202	27,396	2028/07/17	
REPUBLIC OF INDONESIA	5.2500	350	359	48,584	2042/01/17	
REPUBLIC OF INDONESIA	4.6250	800	770	104,135	2043/04/15	
KINGDOM OF JORDAN	5.8500	1,100	996	134,717	2030/07/07	
KINGDOM OF JORDAN	7.7500	200	203	27,467	2028/01/15	
KINGDOM OF JORDAN	7.5000	200	201	27,262	2029/01/13	
KINGDOM OF JORDAN	7.5000	200	201	27,262	2029/01/13	
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.8750	466	161	21,789	2036/03/31	
STATE OF QATAR	4.8170	900	883	119,392	2049/03/14	
STATE OF QATAR	3.7500	200	197	26,737	2030/04/16	
STATE OF QATAR	4.4000	200	186	25,148	2050/04/16	
REPUBLIC OF TURKEY	6.0000	200	150	20,345	2041/01/14	

第	202		期 末			
	銘 柄	利 率 (%)	評 価 額		償還年月日	
			額面金額	外貨建金額		邦貨換算金額 (千円)
REPUBLIC OF TURKEY	4.8750	450	400	54,161	2026/10/09	
REPUBLIC OF TURKEY	5.9500	350	293	39,718	2031/01/15	
REPUBLIC OF TURKEY	9.8750	200	205	27,791	2028/01/15	
REPUBLIC OF TURKEY	9.3750	200	201	27,183	2033/01/19	
REPUBLIC OF TURKEY	9.3750	400	402	54,358	2029/03/14	
REPUBLIC OF TURKEY	8.6000	425	423	57,173	2027/09/24	
REPUBLIC OF SRI LANKA	0.0000	1,650	590	79,791	2025/11/03	
REPUBLIC OF SRI LANKA	0.0000	700	253	34,250	2025/06/03	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5000	1,057	547	73,979	2047/01/31	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.5880	325	198	26,861	2028/02/21	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.6500	200	142	19,319	2047/09/27	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.3750	400	288	39,031	2044/07/24	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.3000	320	270	36,515	2052/04/20	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.8750	400	361	48,874	2032/04/20	
KINGDOM OF MOROCCO	5.5000	400	347	46,937	2042/12/11	
KINGDOM OF MOROCCO	3.0000	900	726	98,193	2032/12/15	
KINGDOM OF MOROCCO	4.0000	725	495	66,958	2050/12/15	
KINGDOM OF MOROCCO	6.5000	230	239	32,300	2033/09/08	
REPUBLIC OF NIGERIA	7.8750	500	370	50,089	2032/02/16	
REPUBLIC OF SENEGAL	6.2500	2,150	1,682	227,338	2033/05/23	
REPUBLIC OF ARGENTINA	3.8750	1,610	469	63,390	2038/01/09	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1.5000	282	66	8,922	2035/07/09	
REPUBLIC OF ARGENTINA	0.5000	644	166	22,437	2030/07/09	
REPUBLIC OF GUATEMALA	4.9000	400	383	51,893	2030/06/01	
REPUBLIC OF GUATEMALA	4.8750	500	488	66,023	2028/02/13	
COSTA RICA GOVERNMENT	5.6250	200	174	23,520	2043/04/30	
REPUBLIC OF ANGOLA	9.5000	350	341	46,214	2025/11/12	
REPUBLIC OF ANGOLA	9.1250	300	217	29,376	2049/11/26	
REPUBLIC OF ANGOLA	8.2500	200	172	23,355	2028/05/09	
REPUBLIC OF ANGOLA	8.0000	825	682	92,267	2029/11/26	
REPUBLIC OF ANGOLA	8.7500	200	162	21,921	2032/04/14	
COMMONWEALTH OF BAHAMAS	6.0000	500	388	52,451	2028/11/21	
IVORY COAST	6.1250	1,650	1,395	188,641	2033/06/15	
REPUBLIC OF PARAGUAY	6.1000	200	194	26,238	2044/08/11	
REPUBLIC OF PARAGUAY	5.4000	650	569	76,998	2050/03/30	
REPUBLIC OF PARAGUAY	2.7390	200	164	22,194	2033/01/29	
REPUBLIC OF PARAGUAY	2.7390	200	164	22,194	2033/01/29	
KINGDOM OF SAUDI ARABIA	7.5000	400	361	48,434	2047/09/20	
KINGDOM OF SAUDI ARABIA	7.0000	500	513	69,857	2028/10/12	
KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.6250	800	698	94,327	2034/05/18	
KINGDOM OF SAUDI ARABIA	6.7500	200	199	26,971	2029/09/20	
REPUBLIC OF KENYA	7.2500	600	463	63,515	2028/02/28	
OMAN GOV INTERNL BOND	4.7500	400	392	53,108	2026/06/15	
OMAN GOV INTERNL BOND	4.7500	550	540	73,024	2026/06/15	
OMAN GOV INTERNL BOND	6.5000	400	374	50,632	2047/03/08	
OMAN GOV INTERNL BOND	5.6250	950	958	129,496	2028/01/17	
OMAN GOV INTERNL BOND	6.2500	200	207	28,039	2031/01/25	
OMAN GOV INTERNL BOND	7.0000	200	198	26,841	2051/01/25	
OMAN GOV INTERNL BOND	6.0000	200	204	27,690	2029/08/01	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5000	400	353	47,711	2060/04/22	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.4500	230	164	22,206	2061/02/02	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.1500	300	300	40,542	2027/03/29	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.4500	1,425	1,438	194,409	2029/02/20	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	2.8000	1,200	1,089	147,259	2030/06/23	
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5000	500	435	58,885	2032/09/01	
特殊債券						
PETROLEOS MEXICANOS	5.5000	800	448	60,671	2044/06/27	
EXPORT-IMPORT BANK KOREA	5.1250	200	213	28,801	2033/01/11	



第 期 末	202					
	銘 柄	利 率 (%)	評 価 額			償還年月日
			額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
	EXPORT-IMPORT BANK KOREA	5.0000	200	208	28,117	2028/01/11
	EXPORT-IMPORT BK INDIA	3.2500	600	539	72,883	2030/01/15
	<b>社債券</b>					
	PETROLEOS MEXICANOS	5.6250	80	44	5,976	2046/01/23
	PETROLEOS MEXICANOS	4.5000	725	658	89,010	2026/01/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5000	785	699	94,474	2027/03/13
	PETROLEOS MEXICANOS	8.7500	785	710	96,067	2029/06/02
	PETROLEOS MEXICANOS	10.0000	35	32	4,351	2033/02/07
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	6.2500	200	198	26,850	2049/01/25
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	4.1250	200	194	26,244	2027/05/15
	OOREDOO INTL FINANCE	2.6250	200	176	23,859	2031/04/08
	DP WORLD CRESCENT LTD	3.8750	400	381	51,593	2029/07/18
	CEMEX SAB DE CV	5.4500	200	194	26,261	2029/11/19
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.3750	200	183	24,853	2032/04/04
	CODELCO INC	5.1250	200	203	27,484	2033/02/02
	CODELCO INC	3.1500	200	182	24,620	2030/01/14
	CELULOSA ARAUCO CONSTITU	5.1500	200	172	23,248	2050/01/29
	ECOPETROL SA	5.8750	60	39	5,363	2045/05/28
	ECOPETROL SA	4.6250	155	116	15,771	2031/11/02
	ECOPETROL SA	6.8750	190	170	23,000	2030/04/29
	ECOPETROL SA	8.8750	100	96	13,085	2033/01/13
	BANCOLOMBIA SA	4.6250	250	210	28,508	2029/12/18
	BANCO DE BOGOTA SA	6.2500	200	193	26,183	2026/05/12
	KAZMUNAIGAS NATIONAL CO	5.7500	380	300	40,600	2047/04/19
	KAZMUNAIGAS NATIONAL CO	3.5000	200	153	20,783	2033/04/14
	BBVA BANCOMER SA TEXAS	5.1250	450	397	53,676	2033/01/18
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.6000	175	177	23,979	2028/03/30
	POSCO	5.7500	200	208	28,198	2028/01/17
	PERTAMINA PERSERO PT	5.6250	200	192	26,045	2043/05/20
	RELANCE INDUSTRIES LTD	2.8750	250	211	28,591	2032/01/12
	EXPORT-IMPORT BK INDIA	3.3750	1,300	1,242	167,969	2026/08/05
	COSAN OVERSEAS LTD	8.2500	100	99	13,459	— (※)
	RUWAIIS POWER CO	6.0000	300	322	43,533	2036/08/31
	LENOVO GROUP LTD	3.4210	200	168	22,713	2030/11/02
	ABJA INVESTMENT CO	5.4500	200	197	26,688	2028/01/24
	INTERNATIONAL CONTAINER	4.7500	200	194	26,217	2030/06/17
	LAMAR FUNDING LTD	3.9580	200	192	26,061	2025/05/07
	ORYX FUNDING LTD	5.8000	500	488	66,053	2031/02/03
	TRANSNET SOC LTD	8.2500	200	197	26,713	2028/02/06
	BRASKEM NETHERLANDS	7.2500	200	196	26,488	2033/02/13
	MEXICO CITY ARPT TRUST	5.5000	650	505	68,256	2047/07/31
	BANCO MERCANTIL DE NORTE	6.7500	200	191	25,904	— (※)
	BANCO MERCANTIL DE NORTE	8.3750	200	187	25,292	— (※)
	EQUATE PETROCHEMICAL BV	4.2500	200	195	26,431	2026/11/03
	MEGLOBAL CANADA ULSC	5.8750	200	205	27,720	2030/05/18
	EMIRATES NBD BANK PJSC	6.1250	200	198	26,850	— (※)
	Q&W SR FINANCING DESIGNA	6.8750	200	174	23,555	2027/09/15
	MINEJESA CAPITAL BV	5.6250	450	367	49,607	2037/08/10
	HTA GROUP LTD	7.0000	200	187	25,344	2025/12/18
	GLOBO COMUNICACOES PART	4.8750	400	324	43,821	2030/01/22
	GLOBO COMUNICACOES PART	5.5000	200	160	21,689	2032/01/14
	OZTEL HLDG SPC LTD	6.6250	200	210	28,408	2028/04/24
	COMETA ENERGIA SA	6.3750	287	280	37,921	2035/04/24
	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	6.3750	300	300	40,591	2038/05/31
	TELFON CELULAR DEL PARAGU	5.8750	200	182	24,699	2027/04/15
	MAF GLOBAL SECURITIES	6.3750	200	196	26,519	— (※)
	MONG DUONG FIN HLDGS BV	5.1250	250	217	29,437	2029/05/07
	SAUDI ARABIAN OIL CO	4.2500	450	413	55,820	2039/04/16
	SAUDI ARABIAN OIL CO	3.5000	400	380	51,382	2029/04/16
	BANGKOK BANK PCL/HK	3.7330	250	216	29,301	2034/09/25
	BANGKOK BANK PCL	3.4660	200	163	22,122	2036/09/23
	THAI OIL TRSRY CENTER	3.5000	575	367	49,618	2049/10/17

第 期 末	202					
	銘 柄	利 率 (%)	評 価 額			償還年月日
			額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
	HEALTH AND HAPPINESS HHH	5.6250	200	167	22,602	2024/10/24
	LCP SR SECURED FIN DAC	5.1250	400	339	45,871	2029/07/15
	TRANSJAMAICAN HIGHWAY	5.7500	140	116	15,693	2036/10/10
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.7000	400	347	46,939	2050/05/07
	GLOBE TELECOM INC	3.0000	400	298	40,273	2035/07/23
	LEVIATHAN BOND LTD	6.1250	200	194	26,318	2025/06/30
	BANCO NACIONAL DE PANAMA	2.5000	550	440	59,521	2030/08/11
	MANILA WATER CO INC	4.3750	250	226	30,575	2037/07/30
	PERIAMA HOLDINGS LLC/DE	5.9500	200	193	26,159	2026/04/19
	INFRASTRUCTURA ENERGETI	4.8750	400	306	41,399	2048/01/14
	BANK NEGARA INDONESIA	3.7500	200	186	25,165	2026/03/30
	AES DHNER SA	7.1250	200	189	25,558	2079/03/26
	ABU DHABI PORTS CO PJSC	2.5000	200	172	23,268	2031/05/06
	BANCO GENERAL SA	5.2500	200	171	23,223	— (※)
	QATAR PETROLEUM	2.2500	475	409	55,317	2031/07/12
	QATAR PETROLEUM	3.1250	400	313	42,357	2041/07/12
	EMPRESA DE LOS FERROCARR	3.0680	500	317	42,890	2050/08/18
	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	4.0000	200	160	21,710	2041/08/11
	DAR AL-ARKAN SUKUK CO LT	6.7500	400	397	53,718	2025/02/15
	TENGZHEWROIL FIN CO IN	3.2500	400	301	40,786	2030/08/15
	BIDVEST GROUP UK PLC	3.6250	200	182	24,656	2026/09/23
	GREEKNO POWER II LTD	4.3000	229	199	26,939	2028/12/13
	BANCO DAVIVIENDA SA	6.6500	400	272	36,839	— (※)
	ADANI INTERNATIONAL CONT	3.0000	183	139	18,820	2031/02/16
	AGROSUPER SA	4.6000	200	176	23,797	2032/01/20
	SIGMA FINANCE NL	4.8750	200	196	26,602	2028/03/27
	小 計	—	82,862	68,009	9,190,837	—
	(メキシコ)		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券					
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.7500	8,750	8,244	62,715	2031/05/29
	特殊債券					
	PETROLEOS MEXICANOS	7.1900	1,400	1,300	9,894	2024/09/12
	小 計	—	10,150	9,545	72,609	—
	(その他)		千ユーロ	千ユーロ		
	国債証券					
	ROMANIA	2.8750	40	23	3,564	2042/04/13
	REPUBLIC OF POLAND	3.8750	210	209	31,179	2033/02/14
	IVORY COAST	6.6250	325	217	32,400	2048/03/22
	IVORY COAST	4.8750	250	187	27,990	2032/01/30
	REPUBLIC OF ALBANIA	3.5000	400	366	54,583	2027/06/16
	REPUBLIC OF ALBANIA	3.5000	770	642	95,749	2031/11/23
	ユ ー ロ 計	—	1,995	1,648	245,468	—
	合 計	—	—	—	9,508,915	—

(※)当銘柄は永久劣後債であり、償還期限の定めがありません。一定の場合を除いて償還されずに利払いが継続される債券のことをいいます。

(注)邦貨換算金額は、当該日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。

### <先物取引の銘柄別期末残高>

第 期 末	202		
	銘 柄 別	額	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外 国	US 10YR NOTE(CBT)	—	172
	US ULTRA BOND CBT	226	—

(注)邦貨換算金額は、当該日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。

## 組入投資信託証券の内容

### ■GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社
運用方針	主として、「GIM新興国ソブリン・オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)」の受益証券への投資を通じて、世界の新興国の債券に投資し、安定的かつ高水準の配当等収益の確保と信託財産の長期的な成長を目指した運用を行います。
主要運用対象	「GIM新興国ソブリン・オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)」
組入制限	外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。

#### ●損益の状況

項目	第197期 自 2022年11月8日 至 2022年12月7日	第198期 自 2022年12月8日 至 2023年1月10日	第199期 自 2023年1月11日 至 2023年2月7日	第200期 自 2023年2月8日 至 2023年3月7日	第201期 自 2023年3月8日 至 2023年4月7日	第202期 自 2023年4月8日 至 2023年5月8日
(A)有価証券売買損益	12,168,358円	△31,380,715円	33,757,190円	△1,260,400円	△34,010,480円	35,396,542円
売	12,168,359	122,478	33,757,190	1	-	35,396,543
買	△1	△31,503,193	-	△1,260,401	△34,010,480	△1
(B)信託報酬等	△792,058	△882,016	△718,252	△722,797	△780,195	△791,480
(C)当期損益金(A+B)	11,376,300	△32,262,731	33,038,938	△1,983,197	△34,790,675	34,605,062
(D)前期繰越損益金	△446,856,179	△441,644,573	△479,845,539	△452,744,838	△460,666,274	△502,384,897
(E)追加信託差損益金	△152,719,038	△152,104,503	△152,104,718	△152,104,901	△152,105,109	△152,105,377
(配当等相当額)	(2,204,499)	(2,195,627)	(2,195,629)	(2,195,630)	(2,195,631)	(2,195,632)
(売買損益相当額)	(△154,923,537)	(△154,300,130)	(△154,300,347)	(△154,300,531)	(△154,300,740)	(△154,301,009)
(F)計(C+D+E)	△588,198,917	△626,011,807	△598,911,319	△606,832,936	△647,562,058	△619,885,212
(G)収益分配金	△7,949,644	△5,938,235	△5,938,237	△5,938,239	△6,927,948	△5,938,243
次期繰越損益金(F+G)	△596,148,561	△631,950,042	△604,849,556	△612,771,175	△654,490,006	△625,823,455
追加信託差損益金	△152,719,038	△152,104,503	△152,104,718	△152,104,901	△152,105,109	△152,105,377
(配当等相当額)	(2,204,499)	(2,195,628)	(2,195,629)	(2,195,630)	(2,195,631)	(2,195,633)
(売買損益相当額)	(△154,923,537)	(△154,300,131)	(△154,300,347)	(△154,300,531)	(△154,300,740)	(△154,301,010)
分配準備積立金	645,658	1,072,162	1,133,183	1,117,326	806,603	2,145,723
繰越損益金	△444,075,181	△480,917,701	△453,878,021	△461,783,600	△503,191,500	△475,863,801

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第196期末	第202期末	
	口数	口数	評価額
GIM新興国ソブリン・オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)	千口 496,708	千口 479,627	千円 1,360,320

下記は、GIM新興国ソブリン・オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)全体の内容です。

<外国(外貨建)公社債>

第 銘	202		期 末		
	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)		千米ドル	千米ドル		
<b>国債証券</b>					
ABU DHABI4.125%OCT47REGS	4.125	300	268	36,331	2047/10/11
ANGOLA USD 3.75%MAY48REGS	9.375	300	222	30,097	2048/5/8
ANGOLA USD 8% NOV29 REGS	8.0	200	164	22,260	2029/11/26
ANGOLA USD8.25%MAY28REGS	8.25	200	171	23,234	2028/5/9
ANGOLAUSD8.75%APR32 REGS	8.75	201	162	21,919	2032/4/14
ARGENTINE MLT JAN38	3.875	327	94	12,838	2038/1/9
ARGENTINE MLT JUL30	0.5	382	98	13,277	2030/7/9
ARGENTINE MLT JUL35	1.5	568	132	17,845	2035/7/9
ARGENTINE MLT JUL41	3.5	190	49	6,724	2041/7/9
ARMENIA 3.6% FEB31 REGS	3.6	200	156	21,134	2031/2/2
AZERBAIJAN3.5%SEP32 REGS	3.5	150	130	17,570	2032/9/1
BAHRAIN 6.75% REGS	6.75	300	297	40,254	2029/9/20
BRAZIL USD 4.5% MAY29	4.5	300	284	38,463	2029/5/30
BRAZIL USD 4.75% JAN50	4.75	200	146	19,733	2050/1/14
BRAZIL USD 8.25% JAN34	8.25	83	95	12,873	2034/1/20
C IVOIRE MLT DEC32 REGS	5.75	59	54	7,376	2032/12/31
COLOMBIA USD 5% JUN45	5.0	200	133	17,984	2045/6/15
COLOMBIA USD 5.2% MAY49	5.2	400	267	36,124	2049/5/15
COLOMBIA USD 7.5% FEB34	7.5	200	191	25,864	2034/2/2
COLOMBIA USD 8% APR33	8.0	400	399	54,030	2033/4/20
COLOMBIA USD10.375%JAN33	10.375	200	224	30,376	2033/1/28
COSTAR 4.375% APR25 REGS	4.375	200	195	26,480	2025/4/30
COSTAR 6.55% APR34 REGS	6.55	200	203	27,522	2034/4/3
COSTAR 7.158% MAR45 REGS	7.158	200	198	26,831	2045/3/12
DOMINICA 4.5% JAN30 REGS	4.5	150	132	17,919	2030/1/30
DOMINICA 6% FEB33 REGS	6.0	246	229	30,950	2033/2/22
DOMINICA 6% JUL28 REGS	6.0	150	147	19,950	2028/7/19
DOMINICA7.05% FEB31 REGS	7.05	220	223	30,162	2031/2/3
DOMREP 4.875% SEP32 REGS	4.875	680	586	79,203	2032/9/23
DOMREP 5.875% JAN60 REGS	5.875	150	113	15,376	2060/1/30
DOMREP 6.85% JAN45 REGS	6.85	130	116	15,767	2045/1/27
ECUADOR MLT JUL30 REGS	5.5	56	31	4,201	2030/7/31
ECUADOR MLT JUL35 REGS	2.5	907	354	47,943	2035/7/31
ECUADOR MLT JUL40 REGS	1.5	272	96	13,086	2040/7/31
EGYPT USD5.75%MAY24 REGS	5.75	400	331	44,860	2024/5/29
EGYPT USD5.875%FEB31REGS	5.875	200	105	14,246	2031/2/16
EGYPT USD7.625%MAY32REGS	7.625	200	110	14,874	2032/5/29
EGYPT USD8.15%NOV59 REGS	8.15	200	99	13,381	2059/11/20
EGYPT USD8.5% JAN47 REGS	8.5	250	128	17,393	2047/1/31
GABON USD6.95%JUN25 REGS	6.95	200	182	24,701	2025/6/16
GHANA 7.875% FEB35 REGS	※1	300	111	15,092	2035/2/11
GHANA 8.627% JUN49 REGS	※1	200	70	9,499	2049/6/16
GHANA 8.75% MAR61 REGS	※1	200	70	9,476	2061/3/11
GUATEML 4.9% JUN30 REGS	4.9	200	190	25,795	2030/6/1
GUATEML 5.25% AUG29 REGS	5.25	200	194	26,282	2029/8/10
GUATEML6.125% JUN50 REGS	6.125	200	187	25,312	2050/6/1
HUNGAREI2.125%SEP31REGS	2.125	200	156	21,181	2031/9/22

第 銘	202		期 末		
	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
HUNGARY USD 5.5% JUN34 R	5.5	200	196	26,622	2034/6/16
HUNGARYUSD6.75%SEP52REGS	6.75	200	209	28,253	2052/9/25
INDNSA 6.625% FEB37 REGS	6.625	250	292	39,518	2037/2/17
IRAQ USD 5.8% JAN28 REGS	5.8	156	144	19,576	2028/1/15
JAMAICA USD 7.875% JUL45	7.875	250	290	39,265	2045/7/28
JORDAN 5.85% JUL30 REGS	5.85	200	180	24,367	2030/7/7
JORDAN 7.375% OCT47 REGS	7.375	200	168	22,814	2047/10/10
KENYA 8% MAY32 REGS	8.0	300	226	30,552	2032/5/22
LEBANON 6.15% JUN20 GMTN	※2	42	2	329	※2
LEBANON6.375% MAR20 GMTN	※2	93	5	712	※2
MEXICO USD 5% APR51	5.0	300	257	34,806	2051/4/27
MEXICO USD 6.338% MAY53	6.338	200	201	27,280	2053/5/4
MEXICO USD 6.35% FEB35	6.35	200	213	28,785	2035/2/9
MEXICO USD4.75% APR32	4.75	200	193	26,199	2032/4/27
MONGOL 4.45% JUL31 REGS	4.45	200	151	20,449	2031/7/7
MOROCCO 5.95% MAR28 REGS	5.95	200	204	27,675	2028/3/8
MOROCCO 6.5% SEP33 REGS	6.5	200	206	27,919	2033/9/8
NIGERIA 8.25% SEP51 REGS	8.25	200	127	17,282	2051/9/28
NIGERIA7.375% SEP33 REGS	7.375	200	136	18,426	2033/9/28
NIGERIA7.625% NOV47 REGS	7.625	200	122	16,551	2047/11/28
NIGERIA8.375% MAR29 REGS	8.375	200	161	21,834	2029/3/24
NIGERIA8.747% JAN31 REGS	8.747	310	242	32,834	2031/1/21
OMAN USD6.375%MAR27 REGS	5.375	300	298	40,290	2027/3/8
OMAN USD6.625%JAN28 REGS	5.625	300	301	40,726	2028/1/17
OMAN USD6.25% JAN31 REGS	6.25	339	350	47,327	2031/1/25
OMAN USD7% JAN51 REGS	7.0	200	197	26,747	2051/1/25
PAKISTAN 6% APR26 REGS	6.0	200	70	9,571	2026/4/8
PAKISTAN6.875%DEC27 REGS	6.875	200	68	9,286	2027/12/5
PAKISTAN8.25% APR24 REGS	8.25	200	99	13,479	2024/4/15
PANAMA USD 3.75% APR26	3.75	330	316	42,723	2026/4/17
PANAMA USD 9.375% APR29	9.375	143	174	23,527	2029/4/1
PARAGUAY 5.6% MAR48 REGS	5.6	200	178	24,161	2048/3/13
PARAGUAY 6.1% AUG44 REGS	6.1	300	290	39,224	2044/8/11
PARAGUAY4.95% APR31 REGS	4.95	200	194	26,293	2031/4/28
PERU USD 3% JAN34	3.0	150	124	16,845	2034/1/15
PERU USD 8.75% NOV33	8.75	75	95	12,985	2033/11/21
POLAND USD 4.875% OCT33	4.875	236	240	32,498	2033/10/4
QATAR USD4.4% APR50 REGS	4.4	290	268	36,348	2050/4/16
QATAR USD4.817%MAR49REGS	4.817	252	246	33,281	2049/3/14
ROMANIA 3% FEB31 REGS	3.0	200	167	22,630	2031/2/14
ROMANIA 4% FEB51 REGS	4.0	226	155	21,041	2051/2/14
ROMANIA5.125% JUN48 REGS	5.125	170	142	19,284	2048/6/15
S.AFRICA USD 4.3% OCT28	4.3	700	625	84,493	2028/10/12
S.AFRICA USD 5% OCT46	5.0	200	134	18,135	2046/10/12
S.AFRICA USD 5.75% SEP49	5.75	250	176	23,916	2049/9/30
SALVADOR8.625%FEB29 REGS	8.625	178	103	13,953	2029/2/28
SAUDI USD2.25%FEB33 REGS	2.25	200	165	22,427	2033/2/2
SAUDI USD3.45%FEB61 REGS	3.45	200	142	19,239	2061/2/2
SAUDI USD4.625%OCT47REGS	4.625	200	180	24,437	2047/10/4

銘柄	202		期 末		
	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
SAUDI USD5.25%JAN50 REGS	5.25	200	195	26,475	2050/1/16
SENEGAL 6.75% MAR48 REGS	6.75	200	131	17,837	2048/3/13
SHARJAH 4% JUL50 REGS	4.0	200	128	17,382	2050/7/28
TRITOB 4.5% JUN30 REGS	4.5	200	191	25,896	2030/6/26
TURKEY USD 4.25% APR26	4.25	450	398	53,851	2026/4/14
TURKEY USD 5.25% MAR30	5.25	500	409	55,353	2030/3/13
TURKEY USD 9.375% JAN33	9.375	200	200	27,100	2033/1/19
TURKEY USD 9.875% JAN28	9.875	680	696	94,105	2028/1/15
UAGGOWT 4.05% JUL32 REGS	4.05	200	199	27,018	2032/7/7
URUGUAY USD 4.975% APR55	4.975	100	98	13,355	2055/4/20
URUGUAY USD 7.625% MAR36	7.625	144	182	24,633	2036/3/21
ZAMBIA 5.375% SEP22 REGS	※2	200	84	11,393	—※2
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
BIOCEANICO 0% REGS	—	521	357	48,268	2034/6/5
CFE MEXICO 3.348% REGS	3.348	200	158	21,424	2031/2/9
OMP FIN DESAR 2.4% REGS	2.4	200	171	23,213	2027/9/28
EMPRESA 4.7% REGS	4.7	200	173	23,409	2050/5/7
EMPRESA 5.125% REGS	5.125	200	161	21,819	2049/5/2
EMPRESA NATL 5.25% REGS	5.25	250	242	32,811	2029/11/6
EMPRESA NATL 6.15% REGS	6.15	200	200	27,156	2033/5/10
ESKOM 6.75% REGS	6.75	300	296	40,057	2023/8/6
HUTAMA KARYA 3.75% REGS	3.75	200	187	25,284	2030/5/11
ID ASAHAN 6.53% REGS	6.53	200	211	28,597	2028/11/15
KAZMUNAYGAS 3.5% REGS	3.5	200	153	20,729	2033/4/14
KAZMUNAYGAS 4.75% REGS	4.75	200	190	25,693	2027/4/19
MDC-GMIN 2.875% REGS	2.875	330	301	40,789	2029/11/7
MEXICO CITY 4.25% REGS	4.25	200	191	25,884	2026/10/31
MIVIVIENDA 4.625% REGS	4.625	200	191	25,860	2027/4/12
NOGA 7.625% REGS	7.625	200	202	27,349	2024/11/7
NOGA 8.375% REGS	8.375	200	210	28,482	2028/11/7
PEMEX 10% REGS	10.0	115	105	14,234	2033/2/7
PEMEX 4.25%	4.25	200	189	25,618	2025/1/15
PEMEX 5.35%	5.35	290	237	32,151	2028/2/12
PEMEX 5.95%	5.95	480	347	47,020	2031/1/28
PEMEX 6.35%	6.35	600	347	46,922	2048/2/12
PEMEX 6.375%	6.375	145	85	11,524	2045/1/23
PEMEX 6.875%	6.875	450	420	56,798	2026/8/4
PEMEX 6.95%	6.95	314	188	25,533	2060/1/28
PERTAMINA 6.5% REGS 48	6.5	200	208	28,241	2048/11/7
PERUSAHAAN 3.875% REGS	3.875	200	185	25,130	2029/7/17
PERUSAHAAN 4% REGS	4.0	300	219	29,627	2050/6/30
PETROLEOS 4.75% REGS	4.75	200	147	19,957	2032/6/19
PETROLEOS 5.625% REGS	5.625	400	250	33,909	2047/6/19
SAUDI ARABIAN 3.5% REGS	3.5	400	378	51,154	2029/4/16
SOCAR 6.95%	6.95	200	206	27,949	2030/3/18
TRANSNET SOC 8.25% REGS	8.25	200	196	26,615	2028/2/6
TURKEXIM9.375%JAN26REGS	9.375	200	198	26,800	2026/1/31
UZBEKNFT4.75%NOV28REGS	4.75	200	161	21,772	2028/11/16
VEB 5.942% REGS	※1	200	0.0002	0.027	2023/11/21
<b>普通社債券</b>					
AES PANAMA 4.375% REGS	4.375	200	172	23,373	2030/5/31
ALFA 4.55% REGS	4.55	199	142	19,234	2051/9/27

銘柄	202		期 末		
	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
AMERICANWIL 5.375% REGS	5.375	200	182	24,604	2032/4/4
BBVA BANCOMER VAR REGS	5.125	200	175	23,773	2033/1/18
BRASKEM 4.5% REGS	4.5	200	167	22,585	2030/1/31
BRASKEM 7.25% REGS	7.25	200	190	25,783	2033/2/13
CELULOSA ARAUCO.25%REGS	4.25	200	186	25,185	2029/4/30
CNTL AMR 5.25% REGS	5.25	140	131	17,744	2029/4/27
ENEL CHILE SA 4.875%	4.875	75	72	9,864	2028/6/12
ENERGEAN ISRAEL 4.875%	4.875	54	49	6,741	2026/3/30
ENERGEAN ISRAEL 5.375%	5.375	109	97	13,142	2028/3/30
ENTEL CHILE 3.05% REGS	3.05	200	159	21,590	2032/9/14
EPM 4.25% REGS	4.25	200	156	21,181	2029/7/18
FEL ENERGY 5.75% REGS	5.75	241	205	27,749	2040/12/1
GREENKO 3.85% REGS	3.85	188	169	22,881	2026/3/29
GUARA NORTE 5.198% REGS	5.198	182	155	21,055	2034/6/15
INTERCHILE SA 4.5% REGS	4.5	200	163	22,119	2056/6/30
LEVIATHAN BOND 6.75%	6.75	317	295	39,595	2030/6/30
MINEJESA 4.625% REGS	4.625	200	181	24,539	2030/8/10
WV24 CAPITAL 6.748% REGS	6.748	205	185	25,094	2034/6/1
PERU LNG SRL 5.375% REGS	5.375	200	160	21,641	2030/3/22
小 計				4,292,717	
<b>(その他)</b>		千ユーロ	千ユーロ		
<b>国債証券</b>					
C IVOLIRE6.625%MAR48 REGS	6.625	100	66	9,873	2048/3/22
C IVOLIRE6.875%OCT40 REGS	6.875	250	178	26,542	2040/10/17
ROMANIA2.625% DEC40 REGS	2.625	50	29	4,386	2040/12/2
ユ ー ロ 計				40,802	
合 計				4,333,520	

(注1) ( )内には、各証券の発行通貨の国名を記載しております。

(注2) 邦貨換算金額は、当該日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当該銘柄は、クーポンの債務不履行が発生しています。

※2当該銘柄は、クーポンの債務不履行が発生し、また償還日は未定です。

## 組入投資信託証券の内容

### ■ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	野村アセットマネジメント株式会社
運用方針	「世界好配当株投信 マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主として世界各国の株式に投資します。
主要運用対象	「世界好配当株投信 マザーファンド」受益証券
組入制限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

#### ●損益の状況

項 目	第 66 期	第 67 期
	自 2022年 9月8日 至 2022年12月7日	自 2022年12月8日 至 2023年 3月7日
(A) 配 当 等 収 益	△730円	△181円
支 払 利 息	△730	△181
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	26,792,895	15,681,847
売 買 益	30,064,074	16,710,864
売 買 損	△3,271,179	△1,029,017
(C) 信 託 報 酬 等	△1,667,721	△1,569,654
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	25,124,444	14,112,012
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	622,945,466	634,660,821
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△96,378,131	△94,697,304
(配 当 等 相 当 額)	(17,906,369)	(17,594,083)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△114,284,500)	(△112,291,387)
(G) 計 (D+E+F)	551,691,779	554,075,529
(H) 収 益 分 配 金	△2,204,568	△2,166,120
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	549,487,211	551,909,409
追 加 信 託 差 損 益 金	△96,378,131	△94,697,304
(配 当 等 相 当 額)	(17,906,369)	(17,594,083)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△114,284,500)	(△112,291,387)
分 配 準 備 積 立 金	645,865,342	646,606,713

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第 65 期 末	第 67 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
世界好配当株投信 マザーファンド	千口 272,633	千口 248,996	千円 1,168,466

下記は、世界好配当株投信 マザーファンド全体の内容です。

(1) 国内株式

銘柄	第 65 期 末		第 67 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
<b>建設業 (5.3%)</b>				
大和ハウス工業	59.8	67.3	212,668	
<b>化学 (1.2%)</b>				
三菱ケミカルグループ	114.9	61.3	49,879	
ユニ・チャーム	23.6	—	—	
<b>医薬品 (13.8%)</b>				
アステラス製薬	163.2	173.2	332,111	
中外製薬	—	66.3	224,359	
<b>石油・石炭製品 (7.3%)</b>				
ENEOSホールディングス	438	609.1	293,951	
<b>機械 (12.4%)</b>				
小松製作所	55.8	63.7	217,854	
ダイキン工業	7.7	11.7	281,619	
<b>電気機器 (19.2%)</b>				
三菱電機	158.1	159.4	251,373	
東京エレクトロン	10.4	10.9	524,399	
<b>輸送用機器 (10.5%)</b>				
トヨタ自動車	205.3	221.6	424,253	
<b>陸運業 (—%)</b>				
西日本旅客鉄道	33.1	—	—	

銘柄	第 65 期 末		第 67 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
<b>情報・通信業 (8.5%)</b>				
KDDI	74.4	83.5	340,763	
<b>卸売業 (12.9%)</b>				
伊藤忠商事	70.4	70.4	304,480	
三井物産	61	51.1	217,072	
<b>銀行業 (6.8%)</b>				
三井住友フィナンシャルグループ	44.8	44.8	275,340	
<b>保険業 (2.1%)</b>				
東京海上ホールディングス	8.2	29.4	85,157	
<b>合 計</b>	<b>株 数・金 額</b>	1,528	1,723	4,035,282
	<b>銘柄数&lt;比率&gt;</b>	16	15	<5.5%>

(注1) 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です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## (2) 外国株式

銘柄	第65期末		第67期末		業種等
	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル		
ABBOTT LABORATORIES	398	358	3,688	502,076	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	746	774	12,031	1,637,792	バイオテクノロジー
AMERICAN INTL GROUP	560	597	3,604	490,709	保険
AMERSOURCEBERGEN CORP	182	281	4,402	599,244	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMGEN INC	109	124	2,927	398,468	バイオテクノロジー
APPLE INC	204	419	6,450	878,051	コンピュータ・周辺機器
ARES CAPITAL CORP	3,812	4,331	8,407	1,144,494	資本市場
BLACKROCK INC	59	40	2,781	378,590	資本市場
BLACKSTONE INC	281	397	3,633	494,607	資本市場
BRISTOL-MIERS SQUIBB CO	652	767	5,285	719,527	医薬品
BROADCOM INC	165	194	12,319	1,677,092	半導体・半導体製造装置
THE CIGNA GROUP	82	64	1,869	254,465	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	—	192	3,550	483,322	資本市場
CVS HEALTH CORP	724	887	7,362	1,002,258	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHEVRON CORP	291	339	5,648	768,878	石油・ガス・消費燃料
CISCO SYSTEMS	2,580	2,483	12,273	1,670,785	通信機器
CITIGROUP	830	814	4,247	578,205	銀行
COCA COLA CO	1,262	1,464	8,842	1,203,745	飲料
COMCAST CORP-CL A	1,524	1,693	6,278	854,676	メディア
CORTEVA INC	430	490	3,102	422,314	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	65	114	5,553	755,930	食品・生活必需品小売り
DUPONT DE NEMOURS INC	1,081	858	6,248	850,568	化学
EVERSOURCE ENERGY	469	780	5,906	804,016	電力
EXELON CORPORATION	999	1,436	5,958	811,170	電力
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	587	643	4,111	559,760	情報技術サービス
GILEAD SCIENCES INC	280	370	3,006	409,308	バイオテクノロジー
HOME DEPOT	146	128	3,827	521,041	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	77	93	1,850	251,868	コンゴマロリット
INTEL CORP	1,708	859	2,233	304,092	半導体・半導体製造装置
JPMORGAN CHASE & CO	327	291	4,158	566,153	銀行
JOHNSON & JOHNSON	658	787	12,243	1,666,666	医薬品
LEAR CORP	167	222	3,142	427,791	自動車部品
LOCKHEED MARTIN	121	106	5,126	697,907	航空宇宙・防衛
MARSH & MCLENNAN COS	175	156	2,583	351,625	保険
MASTERCARD INC	150	163	5,990	815,436	情報技術サービス
MCDONALD'S CORP	286	253	6,868	935,055	ホテル・レストラン・レジャー
MICROSOFT CORP	805	775	19,921	2,711,851	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	758	816	6,695	911,432	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	174	184	1,209	164,693	食品
NEXTERA ENERGY INC	772	1,182	8,796	1,197,441	電力

銘柄	第65期末		第67期末		業種等	
	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
ORACLE CORPORATION	318	250	2,247	305,896	ソフトウェア	
PPG INDUSTRIES	360	101	1,360	185,198	化学	
PAYCHEX INC	214	283	3,202	435,984	情報技術サービス	
PEPSICO INC	450	481	8,349	1,136,642	飲料	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,060	1,236	12,374	1,684,535	タバコ	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	272	271	2,703	368,052	航空宇宙・防衛	
S&P GLOBAL INC	78	56	1,974	268,777	資本市場	
SMITH (A. O.) CORP	598	272	1,825	248,459	建設関連製品	
TJX COS INC	709	301	2,361	321,408	専門小売り	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	63	67	3,794	516,480	ライフサイエンス・ツール/サービス	
3M CORP	547	578	6,362	866,086	コンゴマロリット	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	54	23	527	71,758	専門小売り	
TRAVELERS COS INC/THE	248	183	3,369	458,754	保険	
US BANCORP	1,176	1,698	8,000	1,089,172	銀行	
UNION PAC CORP	227	261	5,456	742,824	陸運・鉄道	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	388	377	7,035	957,721	航空貨物・物流サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	46	120	5,774	786,037	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS	1,673	1,583	6,041	822,368	各種電通通信サービス	
WEC ENERGY GROUP INC	306	—	—	—	総合公益事業	
WELLS FARGO CO	1,368	1,802	8,406	1,144,434	銀行	
WESTROCK CO	607	977	3,120	424,842	容器・包装	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	955	895	5,871	799,261	建設関連製品	
MEDETRONIC PLC	624	786	6,442	876,970	ヘルスケア機器・用品	
TE CONNECTIVITY LTD	248	320	4,190	570,388	電子機器・機器・部品	
LYONDELBASELL INDU-CL A	574	502	4,794	652,737	化学	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	37,882 64	40,376 64	349,723 —	47,607,917 <65.1%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ENBRIDGE INC	1,871	2,142	11,322	1,132,031	石油・ガス・消費燃料	
NATIONAL BANK OF CANADA	335	—	—	—	銀行	
TORONTO DOMINION BANK	520	531	4,722	472,135	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,727 3	2,674 2	16,044 —	1,604,167 <2.2%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,377	1,974	6,189	1,013,498	タバコ	
PERSIMMON PLC	2,034	1,669	2,169	355,273	家庭用耐久財	
BP PLC	2,556	2,854	1,597	261,509	石油・ガス・消費燃料	
ASTRAZENECA PLC	876	1,079	11,597	1,899,124	医薬品	
ANGLO AMERICAN PLC	—	376	1,102	180,492	金属・鉱業	
COMPASS GROUP PLC	—	396	755	123,756	ホテル・レストラン・レジャー	
NATIONAL GRID PLC	1,823	2,983	3,085	505,240	総合公益事業	
IMI PLC	1,987	1,268	2,061	337,641	機械	
VODAFONE GROUP PLC	18,370	10,895	1,102	180,588	無線通信サービス	
HALEON PLC	4,025	5,717	1,812	296,789	パーソナル用品	
GSK PLC	1,702	2,217	3,191	522,670	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	34,756 9	31,434 11	34,666 —	5,676,584 <7.8%>	

銘柄	第65期末		第 67 期 末		業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(スイス)			千スイスフラン		
BOCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	279	333	9,038	1,321,143	医薬品
NESTLE SA-REG	951	1,162	12,206	1,784,264	食品
UBS GROUP AG	1,666	825	1,712	250,358	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,898 3	2,322 3	22,957 —	3,355,766 <4.6%>
(スウェーデン)			千スウェーデン クローナ		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	958	1,443	18,800	244,784	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	958 1	1,443 1	18,800 —	244,784 <0.3%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B	120	93	9,407	183,731	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	120 1	93 1	9,407 —	183,731 <0.3%>
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	156	—	—	—	繊維・アパレル・ 贅沢品
DEUTSCHE POST AG-REG	946	1,054	4,385	637,599	航空貨物・物 流サービス
SAP SE	366	156	1,752	254,797	ソフトウェア
ALLIANZ SE-REG	188	153	3,415	496,538	保険
MERCEDES-BENZ GROUP AG	403	236	1,793	260,808	自動車
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,060 5	1,601 4	11,347 —	1,649,743 <2.3%>
(ユーロ・・・フランス)					
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	36	21	1,753	254,886	繊維・アパレル・ 贅沢品
SCHNEIDER ELECTRIC SE	168	105	1,633	237,477	電気設備
ORANGE SA	1,971	1,870	2,033	295,682	各種電気通信サービス
AXA SA	1,119	715	2,153	313,115	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,295 4	2,712 4	7,573 —	1,101,160 <1.5%>
(ユーロ・・・イギリス)					
UNILEVER PLC	1,089	953	4,416	642,093	パーソナル用品
RELX PLC	706	846	2,416	351,310	専門サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,795 2	1,800 2	6,832 —	993,403 <1.4%>
(ユーロ・・・オランダ)					
ASML HOLDING NV	5	—	—	—	半導体・半導 体製造装置
ING GROEP NV	2,131	1,258	1,697	246,831	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,137 2	1,258 1	1,697 —	246,831 <0.3%>
(ユーロ・・・スペイン)					
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	863	738	2,118	307,986	建設・土木
IBERDROLA SA	2,260	3,062	3,267	475,089	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,124 2	3,800 2	5,386 —	783,075 <1.1%>
(ユーロ・・・ベルギー)					
UMICORE	245	145	463	67,432	化学
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	338	288	1,648	239,747	飲料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	584 2	433 2	2,112 —	307,180 <0.4%>

銘柄	第65期末		第 67 期 末		業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(ユーロ・・・アイルランド)					
CRH PLC	561	553	2,681	389,833	建設資材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	561 1	553 1	2,681 —	389,833 <0.5%>
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,559 18	12,159 16	37,631 —	5,471,227 <7.5%>
(香港)			千香港ドル		
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	3,195	3,035	16,950	293,921	保険
ATA GROUP LTD	1,924	1,888	16,359	283,674	保険
HKT TRUST AND HKT LTD	11,720	15,580	16,265	282,044	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16,839 3	20,503 3	49,575 —	859,639 <1.2%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
DBS GROUP HLDGS	796	794	2,685	271,753	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	796 1	794 1	2,685 —	271,753 <0.4%>
(台湾)			千新台幣ドル		
DELTA ELECTRONICS INC	1,760	1,230	35,670	158,727	電子装置・機器・部品
TAIWAN SEMICONDUCTOR	1,847	2,221	115,720	514,943	半導体・半導 体製造装置
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	2,535	2,455	26,761	119,085	半導体・半導 体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,142 3	5,906 3	178,151 —	792,757 <1.1%>
(オーストラリア)			千豪ドル		
RIO TINTO LTD	484	446	5,593	512,566	金属・鉱業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	484 1	446 1	5,593 —	512,566 <0.7%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	117,164 107	118,154 106	—	66,580,896 <91.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、当該日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率です。



# ジャパン・グロース マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日 2022年6月21日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2002年9月20日から無期限です。
運用方針	わが国の株式を中心に投資します。短期的な市場動向に左右されず、独自の調査に基づいたファンダメンタル重視の投資を行い、将来の資産価値極大化をめざした中長期的な視点からの運用を行うことを基本方針とします。
主要運用対象	わが国の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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

**【本運用報告書の記載について】**

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株式先物率 純資産額	株式先物率 純資産額
	円 騰落率	% 騰落率	騰落率	% 騰落率		
第16期(2018年6月21日)	27,386	19.5	1,750.63	8.6	94.9	4.0
第17期(2019年6月21日)	23,292	△14.9	1,545.90	△11.7	94.9	4.0
第18期(2020年6月22日)	26,087	12.0	1,579.09	2.1	95.3	3.2
第19期(2021年6月21日)	32,636	25.1	1,899.45	20.3	95.8	3.9
第20期(2022年6月21日)	31,000	△5.0	1,856.20	△2.3	93.9	3.6

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式先物率	株式先物率
	円 騰落率	% 騰落率	騰落率	% 騰落率		
(当期首) 2021年 6月21日	32,636	—	1,899.45	—	95.8	3.9
6月末	33,639	3.1	1,943.57	2.3	94.3	3.8
7月末	33,279	2.0	1,901.08	0.1	94.7	3.8
8月末	35,127	7.6	1,960.70	3.2	95.1	3.1
9月末	36,573	12.1	2,030.16	6.9	94.6	3.9
10月末	36,077	10.5	2,001.18	5.4	94.5	3.3
11月末	35,318	8.2	1,928.35	1.5	94.6	3.2
12月末	35,917	10.1	1,992.33	4.9	94.5	3.3
2022年 1月末	31,488	△3.5	1,895.93	△0.2	94.6	3.6
2月末	31,420	△3.7	1,886.93	△0.7	94.1	3.6
3月末	32,647	0.0	1,946.40	2.5	93.5	3.6
4月末	31,478	△3.5	1,899.62	0.0	93.5	3.6
5月末	32,820	0.6	1,912.67	0.7	94.1	3.5
(当期末) 2022年 6月21日	31,000	△5.0	1,856.20	△2.3	93.9	3.6

(注1) 騰落率は期首比です。

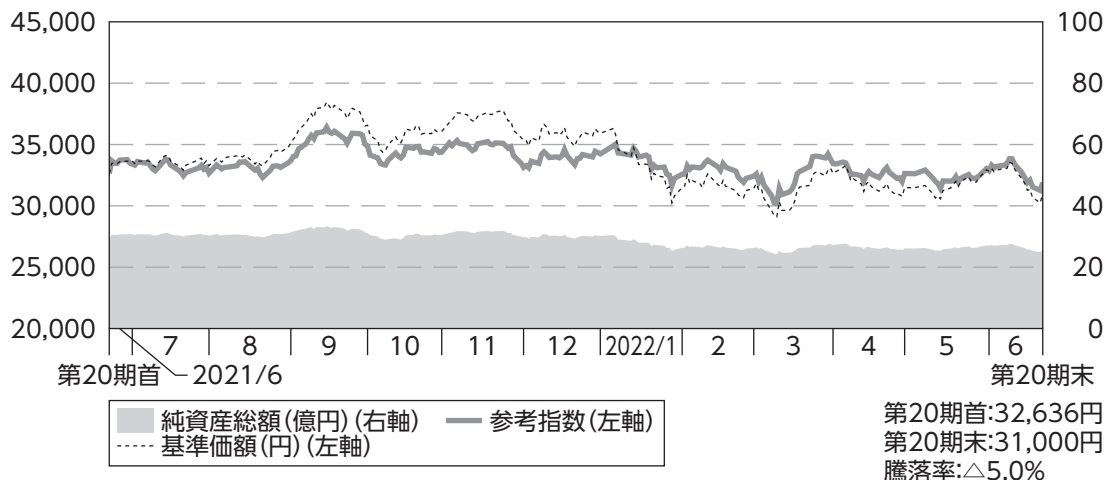
(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 参考指数は、TOPIX(東証株価指数)です。

「TOPIX(東証株価指数)」とは、株式会社 J P X 総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。同指数の指数値及び同指数に係る標準又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社(以下「J P X」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標準又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



(注)参考指数は、2021年6月21日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

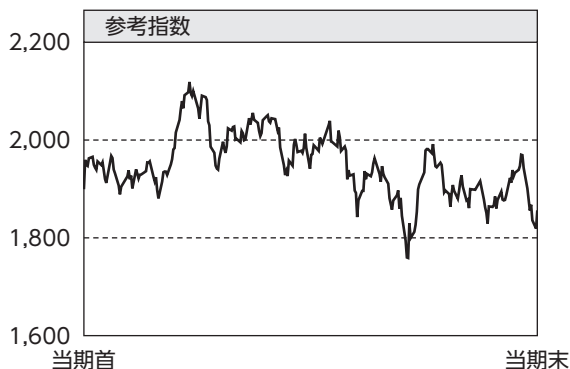
### 基準価額の主な変動要因

当期末の基準価額は、期首比で下落しました。

期初から堅調な始まりとなりましたが、好業績銘柄が幅広く物色されたことを受け、2021年8月から2021年9月中旬にかけて当ファンドの基準価額は大きく上昇しました。しかし、米国のインフレ懸念の高まりから米国の長期金利が上昇すると、成長期待の高いグロース銘柄を中心に利益確定売りが優勢となりました。期末にかけて、好業績銘柄が再度物色される場面も見られましたが、米国の金融引き締めへの警戒感が一段と高まり、基準価額は上値の重い展開となりました。

投資銘柄のうち、高付加価値品の拡販や構造改革推進による収益性改善が評価されたデクセリアルズや、業績面の安定感や継続的な株主還元方針が好感された東京海上ホールディングスなどの株価上昇がプラスに寄与しました。一方、市場期待値を下回る決算が嫌気されたサイバーエージェントや、モバイル事業の赤字幅拡大が懸念された楽天グループなどの株価下落がマイナスに影響しました。

## 投資環境



国内株式市場は下落しました。

期初は世界的に新型コロナウイルスの新規感染者数が増加したことが嫌気され、上値の重い展開が継続しましたが、岸田新政権の経済対策への期待から上げ幅を拡大する場面も見られました。しかし、新型コロナウイルスの新たな変異株による感染拡大が懸念されたほか、米国の金融引き締めへの警戒感が上値を押さえる形となりました。2022年に入り、ウクライナを巡る地政学リスクの高まりから下落したものの、原油価格の上昇一服や為替の円安進行などが外需関連銘柄への下支え要因になりました。期末にかけては、米国の金融引き締めへの警戒感が一段と高まり、軟調に推移しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

当期は、化学などの構成比を引き上げた一方、サービス業などの構成比を引き下げました。

個別銘柄では、今後の収益性向上が期待されるメイコー、事業ポートフォリオの再編を進める日立製作所などを購入しました。一方、バリュエーション面の魅力が低下したダイキン工業や、競争激化懸念からクスリのアオキホールディングスなどを売却しました。

期末では、継続的な株主還元が期待できる東京海上ホールディングス、持続的な利益成長が期待できるソニーグループなどを組入上位としました。

## 当ファンドの組入資産の内容

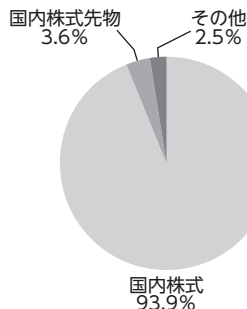
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	東証株価指数先物 2209	日本	3.6%
2	東京海上ホールディングス	日本	3.0%
3	ソニーグループ	日本	2.8%
4	オリンパス	日本	2.8%
5	伊藤忠商事	日本	2.7%
6	日立製作所	日本	2.6%

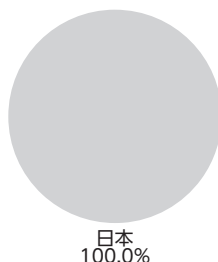
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	信越化学工業	日本	2.5%
8	デクセリアルズ	日本	2.4%
9	バンダイナムコホールディングス	日本	2.2%
10	第一三共	日本	2.2%
組入銘柄数		69	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

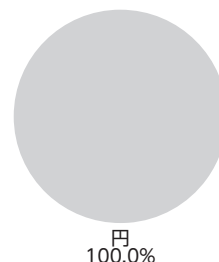
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



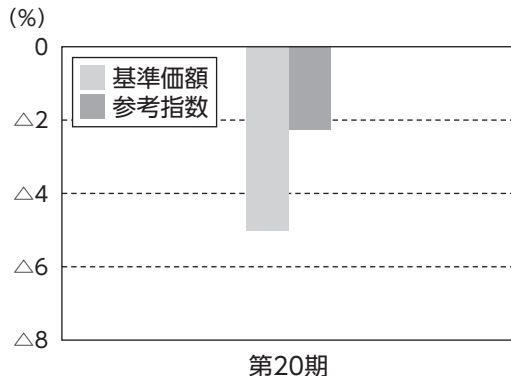
(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで国内株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して3.6%買建てております。

## 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。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



## 今後の運用方針

徹底した企業調査をベースとして、委託者が独自に利益成長力の高い企業を発掘し、これら銘柄への投資を継続して行います。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2021年6月22日~2022年6月21日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	24円 (24) (-) (-) (-) (-) (-) (0)	0.070% (0.070) (-) (-) (-) (-) (-) (0.001)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用  (保管費用)  (監査費用) (その他)	-  (-)  (-) (-)	-  (-)  (-) (-)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	24	0.070	

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

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(33,815円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### <株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 594 (9)	千円 1,629,746 (-)	千株 525	千円 1,903,286

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ( )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		当 期			
		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 407	百万円 429	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

## 株式売買比率

### <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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	3,533,032千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,727,730千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.29

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

## 利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

### ■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 36,601	百万円 1,154	% 3.2	百万円 36,573	百万円 1,142	% 3.1

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期末(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
<b>建設業(1.0%)</b>			
エクシオグループ	8	—	—
日揮ホールディングス	—	14	24,934
<b>食料品(2.0%)</b>			
寿スピリッツ	—	6.7	48,106
アリアケジャパン	2.1	—	—
<b>繊維製品(1.0%)</b>			
ワコールホールディングス	—	5.9	12,372
ゴールドウイン	—	1.5	11,565
<b>化学(15.1%)</b>			
日産化学	5.7	7.1	43,665
クレハ	—	5.2	51,532
日本曹達	3.9	—	—
信越化学工業	5	4.1	63,488
三菱ケミカルホールディングス	—	39.6	30,103
トリケミカル研究所	—	7.8	17,222
富士フィルムホールディングス	3.9	7.2	50,788
ファンケル	15.2	—	—
デクセリアルズ	26.5	16	62,080
ニフコ	—	13.9	43,507
<b>医薬品(2.3%)</b>			
第一三共	19	17.5	54,985
<b>ガラス・土石製品(1.2%)</b>			
MARUWA	—	2	28,660
<b>非鉄金属(0.7%)</b>			
アサヒホールディングス	—	8.6	17,621
<b>金属製品(1.1%)</b>			
横河ブリッジホールディングス	15.2	13.4	25,138
<b>機械(5.6%)</b>			
三浦工業	6.1	—	—
DMG森精機	—	23.2	42,293
ディスコ	1	—	—
島精機製作所	—	7.7	16,539
SMC	0.8	—	—
ダイキン工業	4.1	—	—
ダイフク	6.4	6.4	47,936
三菱重工	—	5.7	27,741
<b>電気機器(16.7%)</b>			
日立製作所	—	10.3	67,042
湖北工業	—	1.8	13,014
日本電産	5	—	—

銘柄	当期末(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
日本電気	3.8	—	—
富士通	—	2	32,990
ソニーグループ	9.7	6.3	72,229
TDK	1.7	—	—
アルプスアルパイン	24.7	—	—
日本電波工業	—	11.5	12,523
メイコー	—	14	47,810
キーエンス	1.8	0.9	42,435
シスメックス	1.6	—	—
メガチップス	6.3	11.7	35,860
ローム	2.3	3.5	33,985
新光電気工業	6.8	—	—
村田製作所	7.6	5.4	42,498
<b>精密機器(4.0%)</b>			
島津製作所	16.1	5.5	23,650
マニー	8.3	—	—
オリンパス	30.4	26.5	72,199
朝日インテック	18.8	—	—
<b>その他製品(4.6%)</b>			
バンダイナムコホールディングス	9.6	6.1	57,327
SHOEI	6.3	—	—
タカラトミー	—	14.1	18,612
ヨネックス	—	7.3	7,898
アシックス	—	10.6	25,514
<b>電気・ガス業(—%)</b>			
メタウォーター	10.4	—	—
<b>陸運業(1.9%)</b>			
SBSホールディングス	12.1	—	—
富士急行	4	10.7	45,475
<b>情報・通信業(12.8%)</b>			
コーエーテクモホールディングス	—	7.1	30,281
SHIFT	2.4	0.6	10,062
インターネットイニシアティブ	—	5	22,125
PKSHA Technology	10.7	—	—
BASE	4	—	—
オービック	2.4	2.1	37,926
ジャストシステム	7.4	—	—
伊藤忠テクノソリューションズ	9.1	8.8	27,808
東映アニメーション	2.7	1.6	18,000
光通信	3.1	—	—
KADOKAWA	7.9	17.1	49,213



銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
東宝	—	7.2	34,092
スクウェア・エニックス・ホールディングス	13.1	8.5	50,405
コナミホールディングス	4.7	3.3	25,674
<b>卸売業(7.7%)</b>			
神戸物産	10.3	8.1	26,244
ラクト・ジャパン	10.2	—	—
伊藤忠商事	20.3	18.5	68,783
三菱商事	—	11.4	49,259
サンリオ	—	6.7	17,433
加賀電子	8	7.6	23,066
<b>小売業(7.7%)</b>			
J. フロント リテイリング	—	22.5	25,492
シュッピン	18.4	18.4	24,784
オイシックス・ラ・大地	6.8	—	—
ネクステージ	—	20.4	43,962
コスモス薬品	—	1.6	18,816
クスリのアオキホールディングス	9.8	—	—
良品計画	13.2	—	—
パン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	15.9	—	—
ケーヨー	—	21.9	20,060
日本瓦斯	21.9	27.9	51,224
<b>証券、商品先物取引業(—%)</b>			
SBIホールディングス	8.5	—	—
<b>保険業(3.2%)</b>			
東京海上ホールディングス	10.5	10	76,560
<b>その他金融業(1.4%)</b>			
プレミアグループ	—	8.5	32,682
<b>不動産業(0.7%)</b>			
SREホールディングス	4	—	—
サンフロンティア不動産	—	16.4	17,548

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
<b>サービス業(9.3%)</b>			
エムスリー	4.6	—	—
サイバーエージェント	29.8	33.2	42,662
楽天グループ	28.2	53.2	32,771
アイ・アールジャパンホールディングス	1.5	—	—
ERIホールディングス	—	17.8	26,361
リクルートホールディングス	12.7	8.3	32,519
ベルシステム24ホールディングス	26.2	—	—
ジャパンエレベーター サービスホールディングス	12.2	—	—
NexTone	2	—	—
東洋	8.5	—	—
TREホールディングス	—	6.2	11,904
共立メンテナンス	6.7	10	49,750
東京都競馬	2.9	—	—
ダイセキ	8.8	6.3	26,743
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	679 71	757 68
			2,395,561 <93.9%>

(注1) 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です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

### <先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内 T O P I X	92	—

### 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2,395,561	% 93.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	161,065	6.3
投 資 信 託 財 産 総 額	2,556,626	100.0

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2022年6月21日現在
(A)資 産	2,556,626,925円
コー ル・ロ ー ン 等 株 式(評価額)	136,091,055
未 収 配 当 金	2,395,561,470
差 入 委 託 証 拠 金	14,674,400
10,300,000	
(B)負 債	4,160,543
未 払 金	4,127,750
未 払 解 約 金	32,534
未 払 利 息	259
(C)純 資 産 総 額(A-B)	2,552,466,382
元 本	823,372,184
次 期 繰 越 損 益 金	1,729,094,198
(D)受 益 権 総 口 数	823,372,184口
1万口当たり基準価額(C/D)	31,000円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2021年6月22日 至 2022年6月21日
(A)配 当 等 収 益	38,433,357円
受 取 配 当 金	38,496,538
受 取 利 息	879
そ の 他 収 益 金	202
支 払 利 息	△64,262
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△153,317,913
売 買 益	342,421,794
売 買 損	△495,739,707
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△43,650
取 引 益	17,171,200
取 引 損	△17,214,850
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△114,928,206
(E)前 期 繰 越 損 益 金	2,042,590,580
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	89,061,412
(G)解 約 差 損 益 金	△287,629,588
(H)計 (D+E+F+G)	1,729,094,198
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,729,094,198

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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3) (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。

#### <注記事項>

※当ファンドの期首元本額は902,347,531円、期中追加設定元本額は35,495,269円、期中一部解約元本額は114,470,616円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ジャパン・グロース・ファンド	473,321,846円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	346,138,564円
ジャパン・グロース・ファンドVA1(適格機関投資家専用)	3,911,774円

## お知らせ

該当事項はありません。

# キャッシュフロー経営評価 マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日 2022年6月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2002年9月20日から無期限です。
運用方針	わが国の株式を主要な投資対象として、中期的に、ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)を上回る投資成果を目指します。
主要運用対象	わが国の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ついては制限を設けません。 外貨建資産への投資は、行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
第16期(2018年6月29日)	円	%		%	%	%	百万円
第17期(2019年7月1日)	29,761	8.5	1,730.89	6.6	96.8	2.6	4,578
第18期(2020年6月29日)	27,242	△8.5	1,584.85	△8.4	95.9	3.5	4,077
第19期(2021年6月29日)	25,850	△5.1	1,549.22	△2.2	95.6	3.8	3,260
第20期(2022年6月29日)	37,023	43.2	1,949.48	25.8	97.2	2.2	3,541
第20期(2022年6月29日)	38,935	5.2	1,893.57	△2.9	91.8	7.5	3,255

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(当期首) 2021年6月29日	円	%		%	%	%
6月末	37,023	－	1,949.48	－	97.2	2.2
7月末	36,895	△0.3	1,943.57	△0.3	95.9	3.8
8月末	35,899	△3.0	1,901.08	△2.5	95.0	4.4
9月末	36,242	△2.1	1,960.70	0.6	95.0	4.6
10月末	38,700	4.5	2,030.16	4.1	95.4	4.1
11月末	37,858	2.3	2,001.18	2.7	96.5	2.9
12月末	36,277	△2.0	1,928.35	△1.1	97.3	1.8
2022年1月末	37,807	2.1	1,992.33	2.2	97.0	2.4
2月末	37,061	0.1	1,895.93	△2.7	95.3	4.2
3月末	37,315	0.8	1,886.93	△3.2	96.6	3.0
4月末	39,224	5.9	1,946.40	△0.2	93.7	5.8
5月末	38,427	3.8	1,899.62	△2.6	95.9	3.5
(当期末) 2022年6月29日	38,960	5.2	1,912.67	△1.9	95.9	3.5
2022年6月29日	38,935	5.2	1,893.57	△2.9	91.8	7.5

(注1)騰落率は期首比です。

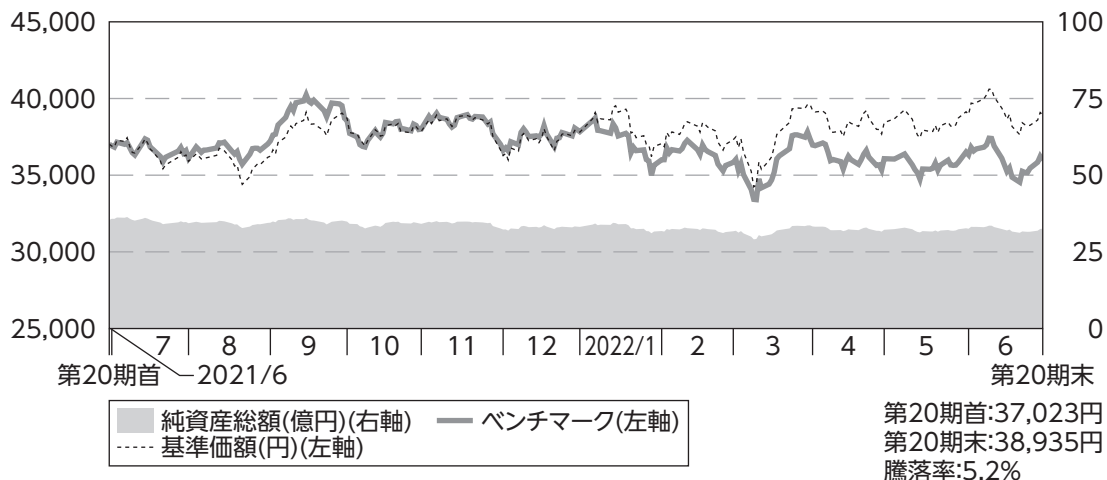
(注2)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、TOPIX(東証株価指数)です。

「TOPIX(東証株価指数)」とは、株式会社J P X総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。同指数の指数値及び同指数に係る標準又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社(以下「J P X」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標準又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



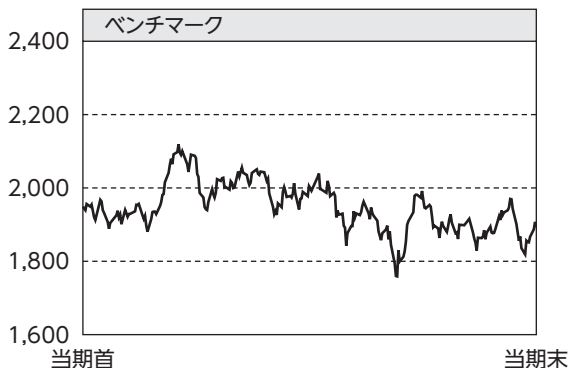
(注)ベンチマークは、2021年6月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

当期の国内株式市場は国内における経済正常化の遅れや欧米金融当局の金融引き締めに対する懸念などから下落しましたが、個別銘柄要因などから当ファンドの基準価額は上昇しました。

個別銘柄では、INPEX、商船三井、東京エレクトロン、三菱UFJフィナンシャル・グループ、日本電信電話などが基準価額にプラスに寄与した一方で、エーザイ、ソフトバンクグループ、楽天グループなどがマイナスに影響しました。

## 投資環境



国内株式市場は、下落しました。

期初は国内の緊急事態宣言発令や、中国政府による民間企業への規制強化が株価の重石となりました。夏場に菅政権退陣に伴う次期政権の経済対策への期待から上昇する場面があったものの、中国景気の減速懸念や国内における経済正常化の遅れなどから一進一退の展開となりました。2022年に入ってから、ロシアによるウクライナ侵攻で地政学リスクが意識されて軟調な展開となりました。その後は物価上昇を背景とした欧米金融当局の金融引き締めが懸念される一方で、為替の円安進行を背景とした企業業績への期待感が下支え要因となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、「割安+業績モメンタム」の観点からポートフォリオ構築を行っています。潜在的な収益力に比べて株価が割安に放置されている銘柄や、利益成長が加速している銘柄を中心に組み入れています。

当期につきましては、業績と比べて株価が割安に留まっていると判断したトヨタ自動車、デンソー、日本ハム、アサヒグループホールディングスなどを買い付けた一方、株価上昇により割安感の薄れた申カツ田中ホールディングス、鳥貴族ホールディングス、コスモエネルギーホールディングスや先行き業績に懸念が生じたエーザイなどを売り付けました。

## 当ファンドの組入資産の内容

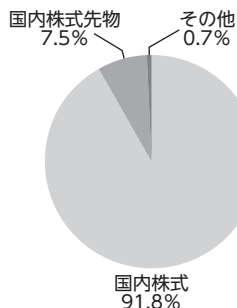
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	東証株価指数先物 2209	日本	7.5%
2	トヨタ自動車	日本	3.3%
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	2.5%
4	武田薬品工業	日本	2.0%
5	本田技研工業	日本	1.9%
6	日本航空	日本	1.5%

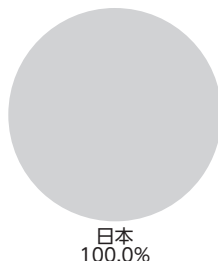
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	日本ハム	日本	1.5%
8	九州電力	日本	1.5%
9	東海旅客鉄道	日本	1.5%
10	東京海上ホールディングス	日本	1.5%
組入銘柄数		87	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

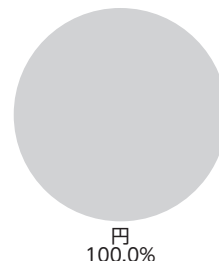
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分

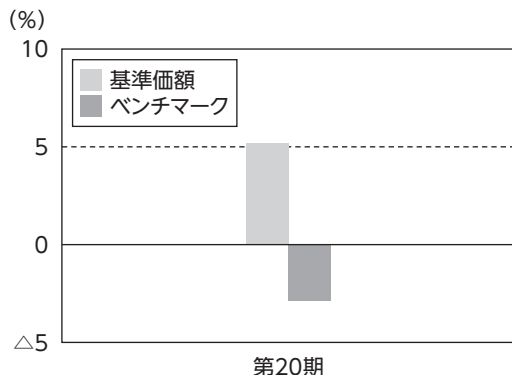


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで国内株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して7.5%買建てております。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は、ベンチマーク騰落率を上回りました。

業種構成面では、保険業、鉱業、銀行業の組入比率を高めにしてきたことなどがプラスに寄与しました。

個別銘柄では、INPEX、商船三井、東京エレクトロン、三菱UFJフィナンシャル・グループ、日本電信電話などが基準価額にプラスに寄与した一方で、エーザイ、ソフトバンクグループ、楽天グループなどがマイナスに影響しました。

## 今後の運用方針

わが国の取引所上場株式および店頭登録株式のうち、企業本来の投資価値(フェアバリュー)に比して、現在の株価が割安と判断される銘柄に投資します。

銘柄選択にあたっては、主として以下の指標を重視し、三井住友トラスト・グループのアナリストリサーチ力を結集して、徹底した銘柄調査を行います。

(イ)キャッシュフローから導かれる理論株価

(ロ)業績モメンタムの変化

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2021年6月30日~2022年6月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	67円 (66) (-) (-) (-) (-) (1)	0.178% (0.175) (-) (-) (-) (-) (0.003)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用  (保管費用)  (監査費用) (その他)	-  (-)  (-) (-)	-  (-)  (-) (-)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	67	0.178	

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

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(37,555円)で除して100を乗じたものです。



## 売買および取引の状況

### <株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 2,497 (8)	千円 5,328,683 (-)	千株 2,589	千円 5,867,567

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ( )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		当 期			
		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 1,696	百万円 1,529	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

## 株式売買比率

### <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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	11,196,250千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,197,125千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	3.50

(注1) (b)当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

## 利害関係人<sup>\*</sup>との取引状況等

### ■ 利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 32,170	百万円 1,032	% 3.2	百万円 32,006	百万円 1,000	% 3.1

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
<b>鉱業 (0.5%)</b>			
INPEX	62	10.2	15,555
<b>建設業 (2.3%)</b>			
鹿島建設	—	22.3	34,185
東鉄工業	—	13.8	33,009
大東建託	3	—	—
日揮ホールディングス	34.2	—	—
<b>食料品 (3.1%)</b>			
日清製粉グループ本社	10.6	—	—
日本ハム	—	11.5	48,932
アサヒグループホールディングス	—	9.6	43,190
コカ・コーラ ボトラーズ	18.7	—	—
ジャパンホールディングス	—	—	—
ニチレイ	12.2	—	—
<b>繊維製品 (—%)</b>			
ワコールホールディングス	7.3	—	—
<b>パルプ・紙 (1.1%)</b>			
日本製紙	—	33	31,680
<b>化学 (6.7%)</b>			
住友化学	—	58.5	31,531
クレハ	—	3.1	30,566
三菱ケミカルホールディングス	38.2	—	—
UBE	—	15.5	31,573
花王	—	8.4	45,998
DIC	—	12.9	30,740
マンダム	17.5	—	—
デクセリアルズ	15.3	—	—
日東電工	—	3.4	30,260
<b>医薬品 (4.4%)</b>			
武田薬品工業	19.2	17	64,583
エーザイ	9.4	—	—
ツムラ	—	10.7	32,528
大塚ホールディングス	—	7	33,635
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>			
出光興産	—	4.7	15,839
コスモエネルギーホールディングス	21.7	—	—
<b>ゴム製品 (—%)</b>			
TOYO TIRE	15.4	—	—
<b>ガラス・土石製品 (1.6%)</b>			
AGC	7.6	6.3	30,429
MARUWA	—	1.1	17,556

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
<b>鉄鋼 (1.5%)</b>			
日本製鉄	24.2	22.6	43,753
JFEホールディングス	34.9	—	—
<b>非鉄金属 (1.5%)</b>			
三菱マテリアル	15.9	—	—
住友金属鉱山	8.1	3.3	14,335
UACJ	18.6	—	—
古河電気工業	—	14.1	31,767
<b>金属製品 (—%)</b>			
SUMCO	10.2	—	—
東洋製罐グループホールディングス	11.7	—	—
東プレ	22.1	—	—
<b>機械 (6.4%)</b>			
芝浦機械	14.5	5.6	15,148
牧野フライス製作所	8.4	—	—
日立建機	—	10.2	31,263
クボタ	—	19.6	40,336
セガサミーホールディングス	25.3	—	—
日本精工	53.5	42.7	31,811
THK	—	11.9	30,797
岡野バルブ製造	14.5	14.5	41,107
三菱重工業	10.7	—	—
<b>電気機器 (10.9%)</b>			
日清紡ホールディングス	—	29.9	31,125
コニカミノルタ	—	68	31,008
日立製作所	8.3	7.2	47,404
日本電気	6.8	6	32,400
パナソニック ホールディングス	41.2	—	—
TDK	2.7	7.2	30,888
アルプスアルパイン	46.6	21.5	30,680
日本電波工業	—	15	17,160
メイコー	—	4.5	15,210
ローム	3.5	—	—
太陽誘電	6.6	6.2	29,977
村田製作所	—	4	30,712
SCREENホールディングス	2.7	—	—
リコー	—	28.2	30,343
東京エレクトロン	0.6	—	—
<b>輸送用機器 (12.0%)</b>			
デンソー	—	4.2	30,777
川崎重工業	15	11.4	29,913

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
日産自動車	63.6	58.6	32,165	
トヨタ自動車	—	50.7	107,889	
日野自動車	37	—	—	
アイシン	7.3	7.3	30,988	
マツダ	33.4	28.3	31,582	
本田技研工業	14.8	18.6	62,310	
スズキ	7.5	7.6	32,406	
八千代工業	23.3	—	—	
精密機器(1.0%)				
ニコン	—	18.9	30,769	
その他製品(一%)				
凸版印刷	19.5	—	—	
電気・ガス業(4.0%)				
関西電力	—	26.9	36,046	
九州電力	—	56.3	48,924	
電源開発	—	15.3	34,042	
陸運業(6.0%)				
SBSホールディングス	10.9	—	—	
東急	23	20.3	32,480	
東日本旅客鉄道	—	4.6	31,859	
東海旅客鉄道	4.1	3.1	48,484	
西武ホールディングス	—	22.7	32,143	
山九	—	8.5	33,320	
海運業(0.5%)				
商船三井	10.2	5.1	16,192	
空運業(3.2%)				
日本航空	27.8	20.4	49,204	
ANAホールディングス	26.1	18.7	47,011	
情報・通信業(7.8%)				
TIS	—	9.2	32,568	
フジ・メディア・ホールディングス	29.1	28.5	32,832	
電通国際情報サービス	9.1	—	—	
ネットワンシステムズ	—	10.5	31,972	
日本テレビホールディングス	—	26.5	32,515	
テレビ朝日ホールディングス	—	21.3	32,056	
日本電信電話	24.6	—	—	
エヌ・ティ・ティ・データ	—	16.7	31,963	
ソフトバンクグループ	10.3	7.1	37,807	
卸売業(2.9%)				
三井物産	21.4	14.5	44,123	
三菱商事	17.4	10.5	42,850	
小売業(3.3%)				
エービーシー・マート	5.6	—	—	
鳥貴族ホールディングス	29.8	—	—	
串カツ田中ホールディングス	28.7	—	—	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
良品計画	—	23.5	32,524	
バン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	—	15.5	32,937	
エイチ・ツー・オー リテイリング	58.3	31.2	31,886	
ゼビオホールディングス	37.2	—	—	
銀行業(9.7%)				
めぶきフィナンシャルグループ	—	62	16,554	
コンコディア・フィナンシャルグループ	44.5	67.5	31,927	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	146.9	108.2	80,219	
りそなホールディングス	76.5	63.2	32,674	
三井住友フィナンシャルグループ	18.3	8.1	33,274	
千葉銀行	—	43.3	32,171	
ふくおかフィナンシャルグループ	18.2	13.3	32,478	
みずほフィナンシャルグループ	—	20.3	31,576	
保険業(3.2%)				
第一生命ホールディングス	27.6	12.8	32,435	
東京海上ホールディングス	—	6	48,192	
T&Dホールディングス	38.7	9.9	16,364	
その他金融業(一%)				
イオンフィナンシャルサービス	40.8	—	—	
不動産業(4.8%)				
オープンハウスグループ	7	—	—	
三井不動産	20.3	15.9	47,954	
三菱地所	—	15.6	31,621	
住友不動産	—	8.7	32,016	
日本空港ビルデング	—	5.9	31,683	
サービス業(1.1%)				
ディップ	10.3	—	—	
オリエンタルランド	3.4	—	—	
リログループ	14.3	—	—	
エイチ・アイ・エス	14.1	15.7	32,907	
ベネッセホールディングス	13.5	—	—	
合 計	株 数・金 額 1,773	株 数 1,690	金 額 2,987,624	金 額 <91.8%>
	銘柄数<比率> 79	銘柄数 86		

(注1)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です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

### <先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	245	—
T O P I X		

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2,987,624	% 91.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	270,224	8.3
投 資 信 託 財 産 総 額	3,257,848	100.0

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2022年6月29日現在
(A)資 産	3,255,714,836円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	247,551,366
株 式(評価額)	2,987,624,070
未 収 入 金	292,850
未 収 配 当 金	13,556,550
差 入 委 託 証 拠 金	6,690,000
(B)負 債	1,490
未 払 解 約 金	1,146
未 払 利 息	344
(C)純 資 産 総 額(A-B)	3,255,713,346
元 本	836,181,386
次 期 繰 越 損 益 金	2,419,531,960
(D)受 益 権 総 口 数	836,181,386口
1万口当たり基準価額(C/D)	38,935円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2021年6月30日 至 2022年6月29日
(A)配 当 等 収 益	86,902,134円
受 取 配 当 金	86,709,550
受 取 利 息	732
そ の 他 収 益 金	249,612
支 払 利 息	△57,760
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	83,573,844
売 買 益	517,232,080
売 買 損	△433,658,236
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	302,150
取 引 益	27,973,400
取 引 損	△27,671,250
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	170,778,128
(E)前 期 繰 越 損 益 金	2,584,897,223
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	202,325,086
(G)解 約 差 損 益 金	△538,468,477
(H)計 (D+E+F+G)	2,419,531,960
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,419,531,960

(注1) (B) 有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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3) (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。

#### <注記事項>

※当ファンドの期首元本額は956,551,433円、期中追加設定元本額は72,358,957円、期中一部解約元本額は192,729,004円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

キャッシュフロー経営評価オープン	519,718,955円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	308,617,158円
キャッシュフロー経営評価オープンVA1(適格機関投資家専用)	7,845,273円

## お知らせ

---

該当事項はありません。

# J-REIT・リサーチ マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日 2023年1月17日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2005年1月17日から無期限です。
運用方針	わが国の取引所に上場（上場予定ならびにわが国の取引所に準ずる市場で取引されている場合を含みます。以下同じ。）している不動産投資信託証券（以下「J-REIT」といいます。）を主な投資対象として、安定したインカムゲインの確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の取引所に上場しているJ-REITを主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券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いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

**【本運用報告書の記載について】**

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	投資信託証券組入比率	純資産額
第14期(2019年1月17日)	29,374	10.5	23,201	8.8	97.3	304,479
第15期(2020年1月17日)	36,816	25.3	28,757	23.9	98.1	407,291
第16期(2021年1月18日)	32,045	△13.0	24,570	△14.6	98.1	403,368
第17期(2022年1月17日)	37,935	18.4	28,510	16.0	98.0	425,731
第18期(2023年1月17日)	35,939	△5.3	26,962	△5.4	97.6	480,722

## 当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	投資信託証券組入比率
(当期首) 2022年1月17日	37,935	—	28,510	—	98.0
1月末	36,956	△2.6	28,091	△1.5	96.9
2月末	35,888	△5.4	27,265	△4.4	96.8
3月末	38,495	1.5	29,147	2.2	97.3
4月末	37,746	△0.5	28,803	1.0	96.8
5月末	38,502	1.5	29,319	2.8	97.3
6月末	38,026	0.2	28,831	1.1	96.8
7月末	39,300	3.6	29,739	4.3	96.9
8月末	39,897	5.2	30,091	5.5	96.8
9月末	38,460	1.4	28,840	1.2	96.8
10月末	39,142	3.2	29,328	2.9	96.9
11月末	39,081	3.0	29,332	2.9	97.1
12月末	37,640	△0.8	28,294	△0.8	97.0
(当期末) 2023年1月17日	35,939	△5.3	26,962	△5.4	97.6

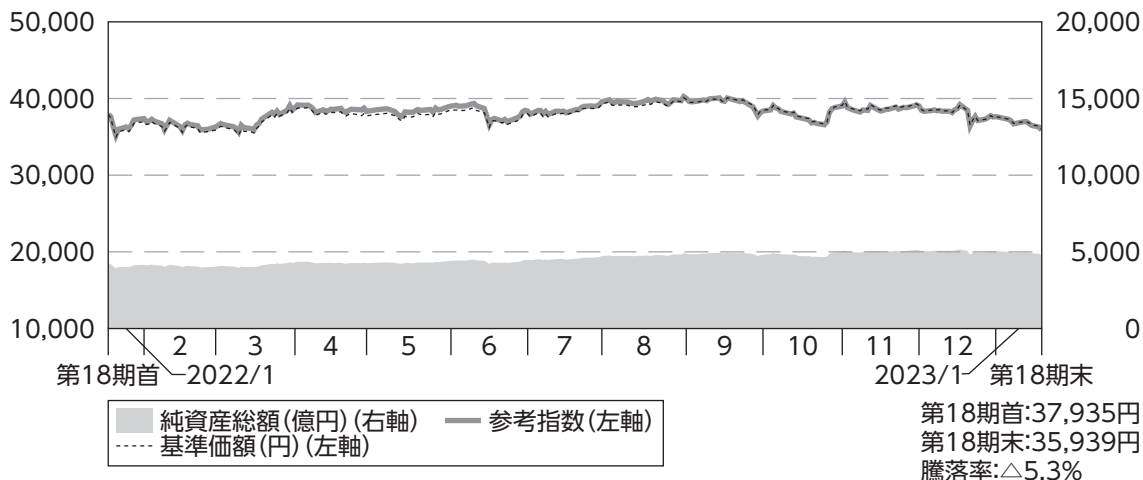
(注)騰落率は期首比です。

## 参考指数は、東証REIT指数(配当込み)です。

「東証REIT指数」とは、株式会社J P X総研が算出、公表する指数で、東京証券取引所に上場しているREIT(不動産投資信託証券)全銘柄を対象とした時価総額加重型の指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出したものです。同指数の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社(以下「J P X」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



(注)参考指数は、2022年1月17日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

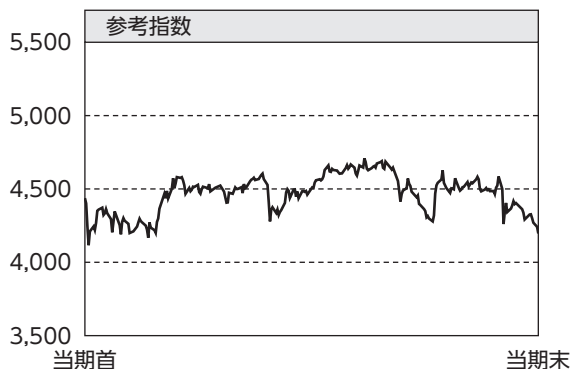
### 基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は下落しました。

当期初から2022年6月中旬にかけて、ウクライナ情勢を巡る地政学リスクへの警戒感が意識される中、日銀が指し値オペを実施し金利上昇を抑制する姿勢を示したことを受けて、J-REITの利回りを見直す動きからJ-REIT市場に資金が流入し上昇する場面もありましたが、米国を中心とした金融引き締めに伴う世界的なリスクオフの動きの強まりから、基準価額は下落しました。6月中旬から9月中旬にかけては、日銀が金融政策決定会合で金融緩和の維持を決定したことなどから基準価額は堅調に推移しました。その後は複数銘柄による公募増資の発表を受けた短期的な需給悪化懸念などから基準価額は下落しましたが、10月末にかけては米国の金融引き締めペースの鈍化が意識されたことなどから下落幅を縮小しました。期末にかけては、欧米の金融引き締め長期化への警戒感が意識される中、日銀が金融政策決定会合で長短金利操作の運用の一部見直しを発表したことや、日銀の金融政策を巡る不透明感が意識されたことなどから、基準価額は下落しました。



## 投資環境



当期のJ-REIT市場は下落しました。当期初から2022年6月中旬にかけて、ウクライナ情勢を巡る地政学リスクへの警戒感が意識される中、日銀が指し値オペを実施し金利上昇を抑制する姿勢を示したことを受けて、J-REITの利回りを見直す動きから資金が流入し上昇する場面もありましたが、米国を中心とした金融引き締めに伴う世界的なリスクオフの動きの強まりから、J-REIT市場は下落しました。6月中旬から9月中旬にかけては、日銀が金融政策決定会合で金融緩和の維持を決定したことなどからJ-REIT市場は堅調に推移しました。その後は複数銘柄による公募増資の発表を受けた短期的な需給悪化懸念などからJ-REIT市場は下落しましたが、10月末にかけては米国の金融引き締めペースの鈍化が意識されたことなどから下落幅を縮小しました。期末にかけては、欧米の金融引き締め長期化への警戒感が意識される中、日銀が金融政策決定会合で長短金利操作の運用の一部見直しを発表したことや、日銀の金融政策を巡る不透明感が意識されたことなどから、J-REIT市場は下落しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

主としてわが国の取引所に上場している不動産投資信託証券(J-REIT)に投資し、J-REITへの投資比率は、高位を維持しました。また、株式会社三井住友トラスト基礎研究所の投資助言をもとに、各銘柄の投資適格性等を考慮し、投資環境調査、各銘柄の保有不動産分析、収益ならびに配当の予想等を検討のうえ、銘柄選択を行いました。当期を通じて、積水ハウス・リート投資法人やケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人などを配当利回り等の観点から割安と判断し、高位の組み入れを維持しました。

## 当ファンドの組入資産の内容

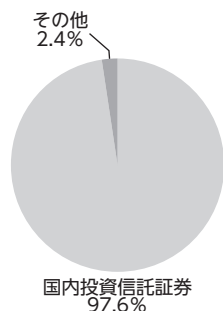
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	平和不動産リート投資法人	日本	5.6%
2	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	日本	5.3%
3	積水ハウス・リート投資法人	日本	5.1%
4	ヒューリックリート投資法人	日本	5.1%
5	日本プライムリアルティ投資法人	日本	4.7%
6	大和ハウスリート投資法人	日本	4.3%

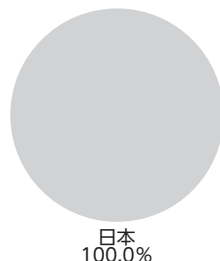
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	NTT都市開発リート投資法人	日本	4.2%
8	森ヒルズリート投資法人	日本	4.2%
9	アドバンス・レジデンス投資法人	日本	3.8%
10	アクティビア・プロパティーズ投資法人	日本	3.7%
組入銘柄数			52

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

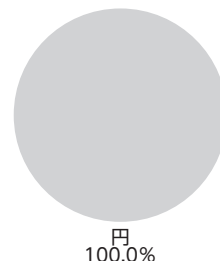
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分

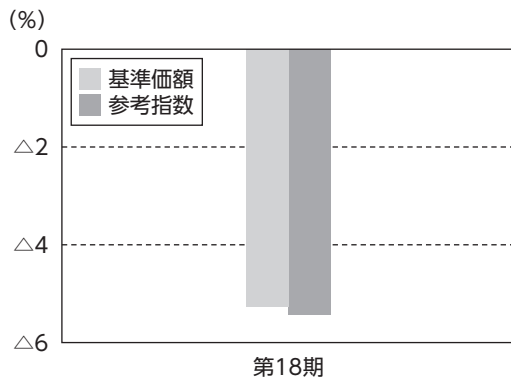


(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 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。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



## 今後の運用方針

わが国の取引所に上場(上場予定ならびにわが国の取引所に準ずる市場で取引されている場合を含みます。)している不動産投資信託証券への投資にあたっては、各銘柄の投資適格性等を考慮したうえで、投資環境調査、各銘柄の保有不動産分析、収益ならびに配当の予想等にもとづき、銘柄選択を行います。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年1月18日~2023年1月17日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	4円	0.012%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(4)	(0.012)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(b) 有価証券取引税	-	-	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	0	0.000	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(-)	(-)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	4	0.012	

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

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(38,261円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

## ＜投資信託受益証券、投資証券＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
国	サンケイリアルエステート投資法人	—	—	10,100	1,031,017
	SOS i LA物流リート投資法人	7,400 (999)	1,033,453 (134,167)	3,050	458,942
	SOS i LA物流リート投資法人	999 (△999)	134,167 (△134,167)	—	—
	日本アコモデーションファンド投資法人	1,120	710,389	365	232,190
	森ヒルズリート投資法人	29,900	4,572,442	950	133,919
	産業ファンド投資法人	12,710	2,209,389	410	73,302
	アドバンス・レジデンス投資法人	12,730	4,483,685	650	216,284
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	8,760	1,830,458	5,440	1,147,187
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	10,680	4,489,488	2,120	853,798
	GLP投資法人	25,496	4,100,001	6,950	1,158,775
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	8,840 (199)	2,844,200 (62,599)	400	119,940
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	334 (△199)	93,363 (△62,599)	—	—
	日本プロロジスリート投資法人	14,211	4,710,198	4,340	1,406,553
	星野リゾート・リート投資法人	938	602,842	1,040	687,335
	Oneリート投資法人	7,380	1,929,768	1,870	522,180
	イオンリート投資法人	2,100	322,061	1,750	261,333
	ヒューリックリート投資法人	32,100	5,308,740	550	89,631
	日本リート投資法人	600	223,646	7,170	2,620,474
	積水ハウス・リート投資法人	30,050	2,349,895	13,800	1,106,482
	ケネディクス商業リート投資法人	312	79,913	100	27,664
ヘルスケア&メディカル投資法人	3,230 (1,047)	489,879 (130,627)	7,847	1,425,710	
ヘルスケア&メディカル投資法人	1,047 (△1,047)	130,627 (△130,627)	—	—	
野村不動産マスターファンド投資法人	19,320	3,166,989	11,400	1,825,192	
ラサールロジポート投資法人	15,950	2,704,050	800	138,667	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	6,520 (146)	3,334,931 (79,597)	550	286,936	

		当期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	146 (△146)	79,597 (△79,597)	—	—
	投資法人みらい	—	—	500	23,613
	森トラスト・ホテルリート投資法人	1,650	210,917	300	35,429
	三菱地所物流リート投資法人	8,013 (505)	3,498,180 (205,517)	2,990	1,324,604
	三菱地所物流リート投資法人	505 (△505)	205,517 (△205,517)	—	—
	CREロジスティクスファンド投資法人	2,590	524,478	4,270	818,159
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	9,761	1,419,501	1,000	150,564
	日本ビルファンド投資法人	10,240	6,878,921	3,050	1,972,311
	ジャパンリアルエステイト投資法人	6,070	3,711,206	6,520	4,026,686
	日本都市ファンド投資法人	31,460	3,324,467	4,700	491,217
	オリックス不動産投資法人	43,010	7,882,760	2,250	411,839
	日本プライムリアルティ投資法人	12,270	4,798,756	200	78,576
	NTT都市開発リート投資法人	16,800	2,465,381	500	73,357
	東急リアル・エステート投資法人	30,200	5,795,156	—	—
	グローバル・ワン不動産投資法人	40,377	4,383,537	1,150	128,010
	ユナイテッド・アーバン投資法人	24,300	3,582,970	5,720	806,336
	森トラスト総合リート投資法人	14,900	2,108,006	200	28,863
	インヴィンシブル投資法人	32,782	1,364,598	21,400	966,951
	フロンティア不動産投資法人	7,160	3,676,790	1,220	628,195
	平和不動産リート投資法人	26,950 (1,163)	3,955,650 (160,392)	600	89,036
	平和不動産リート投資法人	1,163 (△1,163)	160,392 (△160,392)	—	—
	日本ロジスティクスファンド投資法人	2,016	622,954	700	219,610
	福岡リート投資法人	770	129,947	220	37,042
	ケネディクス・オフィス投資法人	10,290 (20,200)	4,444,867 (—)	1,380	964,657
	いちごオフィスリート投資法人	13,050	1,111,466	12,200	1,027,169
	大和証券オフィス投資法人	6,150	4,153,745	390	273,207
内	阪急阪神リート投資法人	4,740	720,358	—	—
	スターツプロシード投資法人	350 (362)	82,692 (76,360)	2,200	511,859

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国    内	スターツプロシード投資法人	362 (△362)	千円 76,360 (△76,360)	口	千円 —
	大和ハウスリート投資法人	10,250	3,125,478	5,500	1,741,638
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	35,350	2,396,211	22,750	1,585,673
	大和証券リビング投資法人	23,550 (697)	2,714,215 (79,727)	7,905	939,834
	大和証券リビング投資法人	697 (△697)	79,727 (△79,727)	—	—
	ジャパンエクセレント投資法人	13,650	1,806,556	250	31,684

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は合併・分割・減資・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

## 利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

### ■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.995547	百万円 0.995547	% 100.0	百万円 0.995547	百万円 0.995547	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,534,439	179,768	7.1	2,531,052	178,433	7.0

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

## 組入資産の明細

## ＜国内投資信託受益証券、投資証券＞

銘柄	当期首(前期末)		当期		期末	
	口	数 (口)	口	数 (口)	評価額 (千円)	比率 (%)
サンケイリアルエステート投資法人		18,221		8,121	703,278	0.1
S O S i L A物流リート投資法人		13,641		18,990	2,455,407	0.5
日本アコモデーションファンド投資法人		600		1,355	784,545	0.2
森ヒルズリート投資法人		107,536		136,486	20,145,333	4.2
産業ファンド投資法人		926		13,226	1,891,318	0.4
アドバンス・レジデンス投資法人		43,390		55,470	18,249,630	3.8
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		126,365		129,685	25,314,512	5.3
アクティビア・プロパティーズ投資法人		36,700		45,260	17,696,660	3.7
G L P投資法人		39,470		58,016	8,244,073	1.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		26,349		34,988	10,038,057	2.1
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		199		334	94,021	0.0
日本プロロジスリート投資法人		1,710		11,581	3,335,328	0.7
星野リゾート・リート投資法人		727		625	450,625	0.1
O n eリート投資法人		21,719		27,229	6,529,514	1.4
イオンリート投資法人		12,928		13,278	1,880,164	0.4
ヒューリックリート投資法人		128,530		160,080	24,540,264	5.1
日本リート投資法人		47,621		41,051	13,526,304	2.8
積水ハウス・リート投資法人		330,180		346,430	24,561,887	5.1
ケネディクス商業リート投資法人		299		511	123,610	0.0
ヘルスケア&メディカル投資法人		49,070		45,500	7,794,150	1.6
野村不動産マスターファンド投資法人		70,784		78,704	12,041,712	2.5
ラサールロジポート投資法人		101,084		116,234	17,586,204	3.7
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		502		6,618	2,948,319	0.6
投資法人みらい		797		297	12,845	0.0
森トラスト・ホテルリート投資法人		42,050		43,400	5,932,780	1.2
三菱地所物流リート投資法人		4,785		10,313	4,125,200	0.9
C R Eロジスティクスファンド投資法人		39,235		37,555	6,696,056	1.4
アドバンス・ロジスティクス投資法人		27,707		36,468	5,007,056	1.0
日本ビルファンド投資法人		23,075		30,265	16,887,870	3.5
ジャパンリアルエステイト投資法人		16,439		15,989	8,745,983	1.8
日本都市ファンド投資法人		19,700		46,460	4,590,248	1.0
オリックス不動産投資法人		10,630		51,390	8,823,663	1.8
日本プライムリアルティ投資法人		52,422		64,492	22,733,430	4.7
N T T都市開発リート投資法人		135,651		151,951	20,270,263	4.2
東急リアル・エステート投資法人		11,350		41,550	8,185,350	1.7
グローバル・ワン不動産投資法人		31,050		70,277	7,428,278	1.5

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)	
ユナイテッド・アーバン投資法人	31,020	49,600	7,137,440	1.5	
森トラスト総合リート投資法人	35,820	50,520	7,471,908	1.6	
インヴィンシブル投資法人	13,500	24,882	1,333,675	0.3	
フロンティア不動産投資法人	7,871	13,811	6,670,713	1.4	
平和不動産リート投資法人	155,762	183,275	27,069,717	5.6	
日本ロジスティクスファンド投資法人	350	1,666	492,303	0.1	
福岡リート投資法人	1,795	2,345	383,642	0.1	
ケネディクス・オフィス投資法人	18,540	47,650	14,414,125	3.0	
いちごオフィスリート投資法人	118,190	119,040	9,999,360	2.1	
大和証券オフィス投資法人	10,355	16,115	9,878,495	2.1	
阪急阪神リート投資法人	3,660	8,400	1,207,920	0.3	
スターツプロシード投資法人	14,600	13,112	2,941,021	0.6	
大和ハウスリート投資法人	69,313	74,063	20,478,419	4.3	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	11,200	23,800	1,896,860	0.4	
大和証券リビング投資法人	118,459	134,801	14,693,309	3.1	
ジャパンエクセレント投資法人	9,454	22,854	2,854,464	0.6	
合 計	口 数 ・ 金 額	2,213,331	2,736,113	469,297,317	
	銘 柄 数 < 比 率 >	52	52	<97.6%>	

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。



※当期末現在の保有銘柄のうち、当社または当社の利害関係人が資産運用会社または一般事務受託会社である投資法人

①資産運用会社

日本ロジスティクスファンド投資法人については、当社の利害関係人である三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社が資産運用会社となっております。

②一般事務受託会社

以下の投資法人については、当社の利害関係人である三井住友信託銀行株式会社が一般事務受託会社となっております。

投資法人名	
SOS i LA物流リート投資法人	日本ビルファンド投資法人
日本アコモデーションファンド投資法人	オリックス不動産投資法人
森ヒルズリート投資法人	NTT都市開発リート投資法人
産業ファンド投資法人	東急リアル・エステート投資法人
アドバンス・レジデンス投資法人	ユナイテッド・アーバン投資法人
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	森トラスト総合リート投資法人
アクティビア・プロパティーズ投資法人	インヴィンシブル投資法人
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	フロンティア不動産投資法人
日本プロロジスリート投資法人	日本ロジスティクスファンド投資法人
イオンリート投資法人	福岡リート投資法人
ケネディクス商業リート投資法人	ケネディクス・オフィス投資法人
ヘルスケア&メディカル投資法人	いちごオフィスリート投資法人
ラサールロジポート投資法人	大和証券オフィス投資法人
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	阪急阪神リート投資法人
投資法人みらい	スターツプロシード投資法人
森トラスト・ホテルリート投資法人	大和ハウスリート投資法人
アドバンス・ロジスティクス投資法人	ジャパン・ホテル・リート投資法人

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	469,297,317	96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	16,112,007	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	485,409,324	100.0

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年1月17日現在
(A)資 産	485,409,324,808円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,408,419,546
投 資 証 券(評価額)	469,297,317,450
未 収 入 金	59,370,422
未 収 配 当 金	4,644,217,390
(B)負 債	4,686,647,650
未 払 金	542,581,501
未 払 解 約 金	4,144,059,930
未 払 利 息	6,219
(C)純 資 産 総 額(A-B)	480,722,677,158
元 本	133,759,480,406
次 期 繰 越 損 益 金	346,963,196,752
(D)受 益 権 総 口 数	133,759,480,406口
1万口当たり基準価額(C/D)	35,939円

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年1月18日 至 2023年1月17日
(A)配 当 等 収 益	17,769,277,963円
受 取 配 当 金	17,774,101,307
受 取 利 息	41,833
そ の 他 収 益 金	4
支 払 利 息	△4,865,181
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△45,868,840,858
売 買 益	3,166,705,652
売 買 損	△49,035,546,510
(C)そ の 他 費 用	△2
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△28,099,562,897
(E)前 期 繰 越 損 益 金	313,504,854,763
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	95,768,085,962
(G)解 約 差 損 益 金	△34,210,181,076
(H)計 (D+E+F+G)	346,963,196,752
次 期 繰 越 損 益 金(H)	346,963,196,752

- (注1) (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2) (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3) (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。

## 〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は112,226,261,487円、期中追加設定元本額は33,947,321,428円、期中一部解約元本額は12,414,102,509円です。  
※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

J-REIT・リサーチ・オープン(毎月決算型)	114,723,133,950円
J-REIT・リサーチ・オープン(年2回決算型)	18,624,435,922円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	305,487,449円
SMTAM・FOFs用J-REIT・リサーチ・オープン(適格機関投資家専用)	71,338,169円
私募J-REIT・リサーチファンド(適格機関投資家専用)	35,084,916円

## お知らせ

該当事項はありません。

# 外国債券インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第22期（決算日 2022年5月30日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界の主要国の公社債を中心に投資を行い、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界の主要国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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券先物率 組入比率	債券先物率 比	純資産額
	期騰落率	中騰落率	期騰落率	中騰落率			
第18期(2018年5月29日)	円 26,619	% △0.1	441.246	% 0.2	% 98.0	% 0.8	百万円 243,756
第19期(2019年5月29日)	27,366	2.8	454.282	3.0	97.3	1.4	310,994
第20期(2020年5月29日)	29,017	6.0	481.049	5.9	97.3	2.1	276,169
第21期(2021年5月31日)	30,717	5.9	510.445	6.1	98.1	1.1	304,255
第22期(2022年5月30日)	30,737	0.1	509.621	△0.2	97.2	1.9	306,130

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券先物率 組入比率	債券先物率 比
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(当期首) 2021年 5月31日	円 30,717	% －	510.445	% －	% 98.1	% 1.1
6月末	30,662	△0.2	508.662	△0.3	96.8	2.3
7月末	30,869	0.5	513.081	0.5	98.8	0.5
8月末	30,875	0.5	512.289	0.4	97.2	1.9
9月末	30,660	△0.2	508.953	△0.3	97.7	1.6
10月末	31,292	1.9	518.317	1.5	98.3	1.0
11月末	30,970	0.8	512.768	0.5	96.9	2.3
12月末	31,153	1.4	516.730	1.2	97.5	2.1
2022年 1月末	30,627	△0.3	507.460	△0.6	97.1	2.0
2月末	30,088	△2.0	500.360	△2.0	97.7	1.4
3月末	31,088	1.2	514.015	0.7	97.5	1.6
4月末	31,147	1.4	514.167	0.7	97.9	0.8
(当期末) 2022年 5月30日	30,737	0.1	509.621	△0.2	97.2	1.9

(注1)騰落率は期首比です。

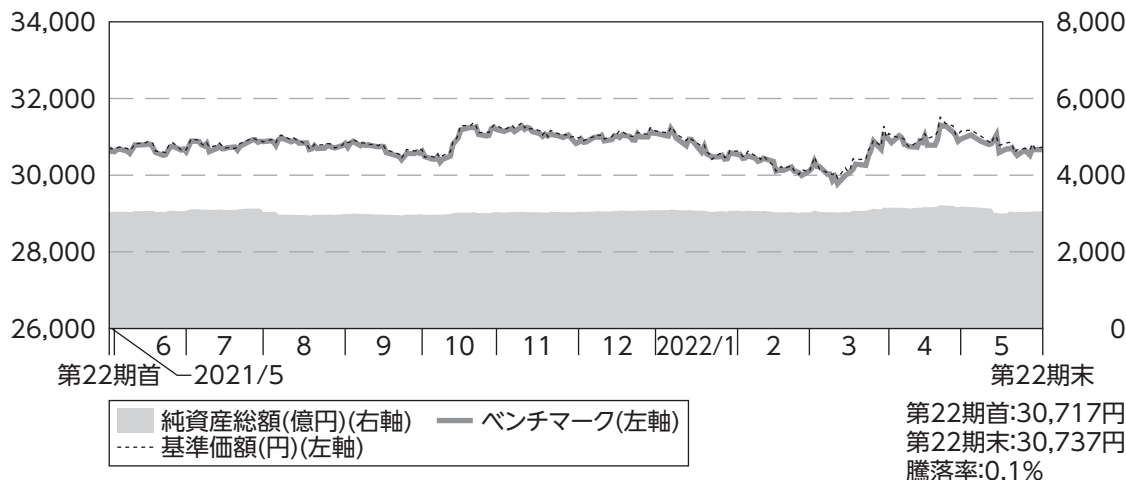
(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)です。

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性及び完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏又は遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移

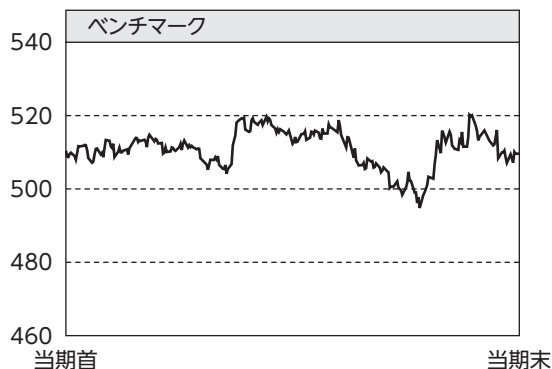


(注)ベンチマークは、2021年5月31日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

2021年8月上旬にかけて、主要国の長期金利が低下(債券価格は上昇)し、基準価額は上昇しました。8月中旬から10月上旬にかけては、FOMC(米連邦公開市場委員会)で量的金融緩和の縮小開始が示唆されたことなどから主要国の長期金利が上昇(債券価格は下落)し、基準価額は下落しました。10月中旬には、日本の貿易収支悪化懸念から円安の動きが加速し、基準価額は上昇しました。10月下旬から12月上旬は、主要国の長期金利が低下したものの円高となり、12月中旬から2022年1月上旬は、主要国の長期金利が上昇したものの円安となったことから、基準価額はレンジ内推移となりました。1月中旬から3月中旬にかけては米国で大幅利上げへの警戒感が高まったことから主要国の長期金利が上昇して基準価額は下落しましたが、3月下旬には日銀総裁が利上げの必要性を強く否定したことから円売りが加速し、上昇しました。4月から5月上旬にかけて基準価額はレンジ内推移となり、以降は長期金利上昇と円安が一服したことから、緩やかに下落しました。

## 投資環境



外国債券市場で主要国の長期金利は、2021年12月上旬まで上下動しながらレンジ内での動きが続いていましたが、12月中旬以降は、米国で金融引き締めペースの加速見通しが強まったことや世界的にインフレ加速に対する警戒が続いたことから、概ね上昇推移となりました。

外国為替市場では、2022年3月上旬までは、円は主要通貨に対して円安傾向ながらレンジ内での展開が続いていましたが、3月中旬以降は、他の主要国の長期金利が大幅に上昇する中で日銀総裁が利上げの必要性を強く否定したことや資源価格高騰による日本の貿易収支悪化懸念から、主要通貨に対する円安が大幅に加速しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

### (1) 債券組入比率

先物を含む債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。キャッシュ部分は運用の効率化を図るため債券先物取引と為替予約取引を利用しました。

### (2) ポートフォリオ構成

ベンチマークの通貨構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

## 当ファンドの組入資産の内容

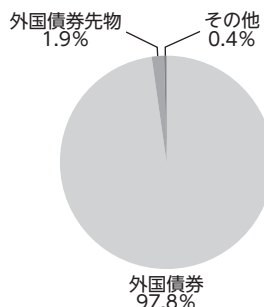
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	T 1.375% 11/15/31	アメリカ	0.7%
2	T 1.25% 08/15/31	アメリカ	0.6%
3	T 2.625% 02/15/29	アメリカ	0.6%
4	T 1.25% 09/30/28	アメリカ	0.5%
5	T 1.125% 02/15/31	アメリカ	0.5%
6	EURO-BUND 2206	ドイツ	0.5%

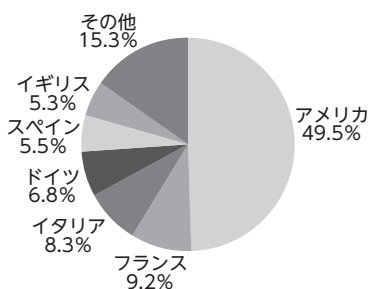
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	T 0.25% 03/15/24	アメリカ	0.5%
8	T 2% 08/15/51	アメリカ	0.5%
9	T 0.625% 05/15/30	アメリカ	0.5%
10	T 0.25% 09/30/23	アメリカ	0.5%
組入銘柄数		826	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

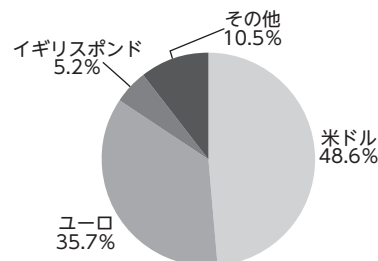
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分

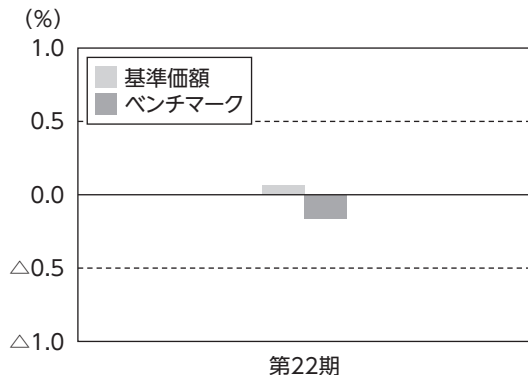


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国債券先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.9%買建てております。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドは、期を通じて概ねベンチマークに連動しました。

ベンチマークとの乖離が生じた主な要因は、為替評価差※(プラス要因)です。

※当ファンドとベンチマークで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異です。

## 今後の運用方針

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)をベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2021年6月1日~2022年5月30日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	0円	0.001%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	-	-	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	7	0.024	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(7)	(0.023)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	7	0.025	

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

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(30,845円)で除して100を乗じたものです。



売買および取引の状況

<公社債>

			当 期	
			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米ドル 401,216	千米ドル 335,254
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 25,360	千カナダドル 26,202
	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 60,029	千メキシコペソ 100,386
	ド イ ツ	国 債 証 券	千ユーロ 38,129	千ユーロ 42,369
	イ タ リ ア	国 債 証 券	34,105	39,020
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	33,494	38,246
	オ ラ ン ダ	国 債 証 券	8,355	8,221
	ス ペ イ ン	国 債 証 券	22,711	24,064
	ベ ル ギ ー	国 債 証 券	5,598	7,602
	オ ー ス ト リ ア	国 債 証 券	6,311	7,046
国	フ ィ ン ラ ン ド	国 債 証 券	2,437	2,880
	ア イ ル ラ ン ド	国 債 証 券	2,390	3,773
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリスポンド 13,005	千イギリスポンド 27,780
	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデンクローナ 6,776	千スウェーデンクローナ 21,158
	ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェークローネ 9,121	千ノルウェークローネ 6,550
	デ ン マ ー ク	国 債 証 券	千デンマーククローネ 8,764	千デンマーククローネ 20,425
	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 10,602	千ポーランドズロチ 20,693
	オ ー ス ト ラ リ ア	国 債 証 券	千オーストラリアドル 4,003	千オーストラリアドル 23,876
	シ ン ガ ポ ー ル	国 債 証 券	千シンガポールドル 4,224	千シンガポールドル 4,350
	マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシアリンギット 10,698	千マレーシアリンギット 11,065
中 国 オ フ シ ョ ア	国 債 証 券	千オフショア人民元 268,308	千オフショア人民元 -	
イ ス ラ エ ル	国 債 証 券	千イスラエルシェケル 16,105	千イスラエルシェケル 21,192	

(注)金額は受渡代金です。(経過利子分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		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外 国	債 券 先 物 取 引	百万円 63,854	百万円 61,561	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 35,250	百万円 131	% 0.4	百万円 35,483	百万円 351	% 1.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	1,117,914	30,860	2.8	1,116,764	30,326	2.7

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

## 組入資産の明細

### <外国(外貨建)公社債>

#### (A) 債券種類別開示

区 分	当 期			末				
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千米ドル 1,234,970	千米ドル 1,161,808	千円 147,572,910	% 48.2	% —	% 21.4	% 17.1	% 9.7
カ ナ ダ	千カナダドル 64,950	千カナダドル 61,671	6,159,165	2.0	—	1.0	0.5	0.5
メ キ シ コ	千メキシコペソ 369,820	千メキシコペソ 355,118	2,306,634	0.8	—	0.4	0.3	0.1
ド イ ツ	千ユーロ 142,510	千ユーロ 149,133	20,325,345	6.6	—	3.9	1.6	1.1
イ タ リ ア	180,290	181,990	24,803,426	8.1	—	4.7	2.2	1.2
フ ラ ン ス	195,640	201,735	27,494,486	9.0	—	5.4	2.5	1.1
オ ラ ン ダ	37,260	38,688	5,272,830	1.7	—	1.1	0.4	0.2
ス ペ イ ン	116,860	119,841	16,333,215	5.3	—	3.2	1.5	0.6
ベ ル ギ ー	43,490	45,243	6,166,301	2.0	—	1.5	0.5	0.1
オーストリア	28,260	28,531	3,888,520	1.3	—	0.8	0.4	0.1
フィンランド	12,390	11,847	1,614,662	0.5	—	0.3	0.1	0.1
アイルランド	15,570	15,302	2,085,579	0.7	—	0.5	0.2	0.0
イ ギ リ ス	千イギリスポンド 93,140	千イギリスポンド 98,476	15,794,705	5.2	—	4.0	0.7	0.5
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 62,360	千スウェーデンクローナ 62,898	813,906	0.3	—	0.1	0.1	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 58,140	千ノルウェークローネ 56,123	752,049	0.2	—	0.1	0.1	0.1
デンマーク	千デンマーククローネ 62,040	千デンマーククローネ 65,222	1,194,873	0.4	—	0.3	0.0	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 51,380	千ポーランドズロチ 42,924	1,281,487	0.4	—	0.2	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 54,440	千オーストラリアドル 50,793	4,623,245	1.5	—	1.0	0.4	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 14,290	千シンガポールドル 14,083	1,307,226	0.4	—	0.2	0.2	0.0
マレーシア	千マレーシアリンギット 50,920	千マレーシアリンギット 50,710	1,471,893	0.5	—	0.3	0.1	0.0
中国オフショア	千オフショア人民元 266,140	千オフショア人民元 270,299	5,112,008	1.7	—	0.7	0.6	0.3
イスラエル	千イスラエルシェケル 31,160	千イスラエルシェケル 31,896	1,209,741	0.4	—	0.2	0.1	0.1
合 計	—	—	297,584,217	97.2	—	51.4	29.9	15.9

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 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) 個別銘柄開示

銘柄	利率 (%)	期		末	
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)		千米ドル	千米ドル		
国債証券					
T 0.125% 01/15/24	0.125	10,000	9,651	1,225,966	2024/1/15
T 0.125% 02/15/24	0.125	4,710	4,536	576,203	2024/2/15
T 0.125% 05/15/23	0.125	7,500	7,366	935,755	2023/5/15
T 0.125% 05/31/23	0.125	6,800	6,670	847,254	2023/5/31
T 0.125% 07/31/23	0.125	5,000	4,885	620,611	2023/7/31
T 0.125% 09/15/23	0.125	8,060	7,851	997,286	2023/9/15
T 0.125% 10/15/23	0.125	8,000	7,774	987,501	2023/10/15
T 0.125% 12/15/23	0.125	3,250	3,144	399,406	2023/12/15
T 0.25% 03/15/24	0.25	13,000	12,517	1,589,982	2024/3/15
T 0.25% 05/15/24	0.25	10,000	9,583	1,217,233	2024/5/15
T 0.25% 06/15/23	0.25	8,000	7,850	997,146	2023/6/15
T 0.25% 06/15/24	0.25	9,000	8,603	1,092,808	2024/6/15
T 0.25% 06/30/25	0.25	1,000	928	117,969	2025/6/30
T 0.25% 07/31/25	0.25	5,200	4,818	612,024	2025/7/31
T 0.25% 09/30/23	0.25	12,000	11,697	1,485,836	2023/9/30
T 0.25% 09/30/25	0.25	7,500	6,919	878,894	2025/9/30
T 0.25% 10/31/25	0.25	3,600	3,314	421,065	2025/10/31
T 0.25% 11/15/23	0.25	11,000	10,687	1,357,541	2023/11/15
T 0.375% 01/31/26	0.375	8,000	7,349	933,557	2026/1/31
T 0.375% 04/15/24	0.375	7,000	6,736	855,693	2024/4/15
T 0.375% 04/30/25	0.375	8,000	7,491	951,578	2025/4/30
T 0.375% 07/15/24	0.375	9,010	8,618	1,094,693	2024/7/15
T 0.375% 07/31/27	0.375	5,500	4,878	619,607	2027/7/31
T 0.375% 08/15/24	0.375	5,000	4,771	606,073	2024/8/15
T 0.375% 09/15/24	0.375	6,600	6,283	798,085	2024/9/15
T 0.375% 09/30/27	0.375	8,000	7,059	896,721	2027/9/30
T 0.375% 11/30/25	0.375	3,000	2,767	351,557	2025/11/30
T 0.375% 12/31/25	0.375	4,000	3,683	467,830	2025/12/31
T 0.5% 02/28/26	0.5	11,500	10,593	1,345,640	2026/2/28
T 0.5% 03/31/25	0.5	7,220	6,800	863,743	2025/3/31
T 0.5% 04/30/27	0.5	2,940	2,639	335,278	2027/4/30
T 0.5% 05/31/27	0.5	3,500	3,135	398,254	2027/5/31
T 0.5% 06/30/27	0.5	3,100	2,771	352,001	2027/6/30
T 0.5% 08/31/27	0.5	4,660	4,148	526,987	2027/8/31
T 0.5% 10/31/27	0.5	7,500	6,646	844,286	2027/10/31
T 0.625% 03/31/27	0.625	4,500	4,072	517,288	2027/3/31
T 0.625% 05/15/30	0.625	14,100	11,988	1,522,754	2030/5/15
T 0.625% 07/31/26	0.625	8,000	7,338	932,168	2026/7/31
T 0.625% 08/15/30	0.625	11,950	10,105	1,283,564	2030/8/15
T 0.625% 11/30/27	0.625	2,500	2,227	282,991	2027/11/30
T 0.625% 12/31/27	0.625	10,000	8,891	1,129,386	2027/12/31
T 0.75% 01/31/28	0.75	8,500	7,599	965,292	2028/1/31
T 0.75% 03/31/26	0.75	11,000	10,214	1,297,395	2026/3/31
T 0.75% 04/30/26	0.75	3,000	2,781	353,343	2026/4/30
T 0.75% 05/31/26	0.75	4,000	3,700	470,093	2026/5/31
T 0.75% 08/31/26	0.75	11,830	10,891	1,383,432	2026/8/31
T 0.75% 11/15/24	0.75	10,860	10,388	1,319,517	2024/11/15
T 0.75% 12/31/23	0.75	3,370	3,288	417,732	2023/12/31
T 0.875% 06/30/26	0.875	8,000	7,429	943,639	2026/6/30
T 0.875% 09/30/26	0.875	6,000	5,545	704,425	2026/9/30
T 0.875% 11/15/30	0.875	11,150	9,600	1,219,433	2030/11/15
T 1% 07/31/28	1.0	7,000	6,293	799,427	2028/7/31
T 1% 12/15/24	1.0	8,000	7,689	976,664	2024/12/15
T 1.125% 01/15/25	1.125	6,800	6,546	831,480	2025/1/15
T 1.125% 02/15/31	1.125	15,050	13,192	1,675,681	2031/2/15

銘柄	利率 (%)	期		末	
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
T 1.125% 02/28/25	1.125	8,500	8,165	1,037,157	2025/2/28
T 1.125% 02/29/28	1.125	8,000	7,302	927,563	2028/2/29
T 1.125% 05/15/40	1.125	1,710	1,236	157,099	2040/5/15
T 1.125% 08/15/40	1.125	7,300	5,245	666,313	2040/8/15
T 1.125% 08/31/28	1.125	10,210	9,242	1,173,924	2028/8/31
T 1.25% 03/31/28	1.25	5,150	4,726	600,338	2028/3/31
T 1.25% 04/30/28	1.25	8,000	7,333	931,532	2028/4/30
T 1.25% 05/15/50	1.25	8,650	5,721	726,702	2050/5/15
T 1.25% 05/31/28	1.25	8,000	7,326	930,619	2028/5/31
T 1.25% 06/30/28	1.25	9,500	8,685	1,103,272	2028/6/30
T 1.25% 07/31/23	1.25	4,550	4,504	572,218	2023/7/31
T 1.25% 08/15/31	1.25	16,120	14,179	1,801,055	2031/8/15
T 1.25% 09/30/28	1.25	14,500	13,212	1,678,259	2028/9/30
T 1.25% 11/30/26	1.25	7,000	6,563	833,638	2026/11/30
T 1.25% 12/31/26	1.25	7,130	6,675	847,881	2026/12/31
T 1.375% 01/31/25	1.375	4,000	3,872	491,884	2025/1/31
T 1.375% 06/30/23	1.375	5,000	4,962	630,324	2023/6/30
T 1.375% 08/15/50	1.375	9,900	6,767	859,617	2050/8/15
T 1.375% 08/31/23	1.375	2,500	2,475	314,442	2023/8/31
T 1.375% 09/30/23	1.375	4,000	3,957	502,691	2023/9/30
T 1.375% 11/15/31	1.375	18,030	15,983	2,030,200	2031/11/15
T 1.375% 11/15/40	1.375	6,000	4,496	571,113	2040/11/15
T 1.375% 12/31/28	1.375	4,900	4,491	570,563	2028/12/31
T 1.5% 01/31/27	1.5	6,000	5,676	720,977	2027/1/31
T 1.5% 02/15/30	1.5	6,470	5,922	752,221	2030/2/15
T 1.5% 08/15/26	1.5	7,500	7,131	905,836	2026/8/15
T 1.5% 09/30/24	1.5	8,500	8,299	1,054,238	2024/9/30
T 1.5% 11/30/28	1.5	7,500	6,928	880,010	2028/11/30
T 1.625% 02/15/26	1.625	8,100	7,787	989,194	2026/2/15
T 1.625% 05/15/26	1.625	2,270	2,177	276,587	2026/5/15
T 1.625% 05/15/31	1.625	11,150	10,170	1,291,906	2031/5/15
T 1.625% 05/31/23	1.625	1,000	995	126,481	2023/5/31
T 1.625% 08/15/29	1.625	6,750	6,263	795,626	2029/8/15
T 1.625% 10/31/23	1.625	2,500	2,479	314,883	2023/10/31
T 1.625% 10/31/26	1.625	2,800	2,671	339,276	2026/10/31
T 1.625% 11/15/50	1.625	6,900	5,042	640,484	2050/11/15
T 1.625% 11/30/26	1.625	4,780	4,558	578,979	2026/11/30
T 1.75% 05/15/23	1.75	3,690	3,680	467,504	2023/5/15
T 1.75% 06/30/24	1.75	2,400	2,364	300,394	2024/6/30
T 1.75% 08/15/41	1.75	14,500	11,494	1,460,050	2041/8/15
T 1.75% 11/15/29	1.75	3,000	2,805	356,291	2029/11/15
T 1.875% 02/15/41	1.875	7,900	6,453	819,699	2041/2/15
T 1.875% 02/15/51	1.875	6,600	5,138	652,654	2051/2/15
T 1.875% 02/28/27	1.875	4,000	3,849	488,927	2027/2/28
T 1.875% 07/31/26	1.875	5,190	5,019	637,576	2026/7/31
T 1.875% 08/31/24	1.875	6,000	5,913	751,194	2024/8/31
T 1.875% 11/15/51	1.875	9,300	7,243	920,111	2051/11/15
T 2% 02/15/25	2.0	8,460	8,324	1,057,420	2025/2/15
T 2% 02/15/50	2.0	5,000	4,021	510,858	2050/2/15
T 2% 04/30/24	2.0	6,230	6,179	784,982	2024/4/30
T 2% 05/31/24	2.0	3,310	3,281	416,765	2024/5/31
T 2% 06/30/24	2.0	5,500	5,446	691,842	2024/6/30
T 2% 08/15/25	2.0	6,890	6,747	857,014	2025/8/15
T 2% 08/15/51	2.0	15,150	12,151	1,543,541	2051/8/15
T 2% 11/15/26	2.0	10,220	9,897	1,257,171	2026/11/15
T 2% 11/15/41	2.0	5,700	4,717	599,234	2041/11/15
T 2.125% 02/29/24	2.125	5,100	5,078	645,031	2024/2/29

外国債券インデックス マザーファンド ー第22期ー

銘柄	利率 (%)	期 末			
		額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
T 2.125% 03/31/24	2.125	7,400	7,363	935,321	2024/3/31
T 2.125% 05/15/25	2.125	2,400	2,364	300,370	2025/5/15
T 2.125% 05/31/26	2.125	3,600	3,519	447,108	2026/5/31
T 2.125% 07/31/24	2.125	4,800	4,763	605,004	2024/7/31
T 2.125% 09/30/24	2.125	5,000	4,952	629,071	2024/9/30
T 2.125% 11/30/23	2.125	2,680	2,674	339,715	2023/11/30
T 2.25% 01/31/24	2.25	4,000	3,993	507,216	2024/1/31
T 2.25% 02/15/27	2.25	8,950	8,753	1,111,916	2027/2/15
T 2.25% 02/15/52	2.25	2,300	1,965	249,670	2052/2/15
T 2.25% 03/31/26	2.25	7,500	7,375	936,834	2026/3/31
T 2.25% 04/30/24	2.25	7,000	6,976	886,153	2024/4/30
T 2.25% 05/15/41	2.25	6,460	5,598	711,121	2041/5/15
T 2.25% 08/15/27	2.25	8,550	8,338	1,059,125	2027/8/15
T 2.25% 08/15/46	2.25	4,190	3,510	445,895	2046/8/15
T 2.25% 08/15/49	2.25	5,500	4,687	595,401	2049/8/15
T 2.25% 10/31/24	2.25	6,300	6,252	794,255	2024/10/31
T 2.25% 11/15/24	2.25	10,150	10,067	1,278,828	2024/11/15
T 2.25% 11/15/25	2.25	4,400	4,335	550,744	2025/11/15
T 2.25% 11/15/27	2.25	7,650	7,451	946,499	2027/11/15
T 2.25% 12/31/23	2.25	4,500	4,496	571,121	2023/12/31
T 2.25% 12/31/24	2.25	5,400	5,352	679,933	2024/12/31
T 2.375% 02/29/24	2.375	5,760	5,761	731,778	2024/2/29
T 2.375% 04/30/26	2.375	2,600	2,568	326,291	2026/4/30
T 2.375% 05/15/27	2.375	2,690	2,643	335,757	2027/5/15
T 2.375% 05/15/29	2.375	8,010	7,812	992,312	2029/5/15
T 2.375% 05/15/51	2.375	5,050	4,429	562,672	2051/5/15
T 2.375% 08/15/24	2.375	5,000	4,984	633,115	2024/8/15
T 2.375% 11/15/49	2.375	6,100	5,345	678,998	2049/11/15
T 2.5% 01/31/24	2.5	3,470	3,477	441,766	2024/1/31
T 2.5% 01/31/25	2.5	5,000	4,984	633,164	2025/1/31
T 2.5% 02/15/45	2.5	1,710	1,506	191,360	2045/2/15
T 2.5% 02/15/46	2.5	4,000	3,524	447,705	2046/2/15
T 2.5% 05/15/24	2.5	7,900	7,909	1,004,692	2024/5/15
T 2.5% 05/15/46	2.5	5,050	4,447	564,927	2046/5/15
T 2.5% 08/15/23	2.5	4,550	4,570	580,514	2023/8/15
T 2.625% 01/31/26	2.625	4,690	4,677	594,118	2026/1/31
T 2.625% 02/15/29	2.625	13,340	13,213	1,678,428	2029/2/15
T 2.625% 03/31/25	2.625	7,250	7,251	921,038	2025/3/31
T 2.625% 06/30/23	2.625	4,900	4,928	626,032	2023/6/30
T 2.625% 12/31/23	2.625	3,500	3,518	446,905	2023/12/31
T 2.625% 12/31/25	2.625	5,820	5,807	737,610	2025/12/31
T 2.75% 02/15/24	2.75	3,000	3,019	383,493	2024/2/15
T 2.75% 02/15/28	2.75	6,550	6,544	831,298	2028/2/15
T 2.75% 05/31/23	2.75	3,880	3,906	496,206	2023/5/31
T 2.75% 06/30/25	2.75	5,500	5,516	700,683	2025/6/30
T 2.75% 07/31/23	2.75	1,000	1,007	127,977	2023/7/31
T 2.75% 08/15/42	2.75	1,300	1,211	153,876	2042/8/15
T 2.75% 08/15/47	2.75	4,050	3,754	476,893	2047/8/15
T 2.75% 08/31/23	2.75	1,500	1,511	191,947	2023/8/31
T 2.75% 08/31/25	2.75	6,900	6,915	878,457	2025/8/31
T 2.75% 11/15/23	2.75	2,320	2,336	296,838	2023/11/15
T 2.75% 11/15/42	2.75	3,920	3,646	463,141	2042/11/15
T 2.75% 11/15/47	2.75	3,050	2,834	359,989	2047/11/15
T 2.875% 04/30/25	2.875	4,000	4,025	511,295	2025/4/30
T 2.875% 05/15/28	2.875	7,260	7,297	926,920	2028/5/15
T 2.875% 05/15/43	2.875	4,150	3,934	499,746	2043/5/15
T 2.875% 05/15/49	2.875	5,570	5,388	684,452	2049/5/15
T 2.875% 05/31/25	2.875	3,820	3,845	488,438	2025/5/31
T 2.875% 07/31/25	2.875	5,460	5,496	698,107	2025/7/31

銘柄	利率 (%)	期 末			
		額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
T 2.875% 08/15/28	2.875	3,920	3,938	500,213	2028/8/15
T 2.875% 08/15/45	2.875	2,300	2,167	275,370	2045/8/15
T 2.875% 09/30/23	2.875	4,750	4,792	608,801	2023/9/30
T 2.875% 10/31/23	2.875	7,900	7,972	1,012,630	2023/10/31
T 2.875% 11/15/46	2.875	2,500	2,363	300,233	2046/11/15
T 2.875% 11/30/23	2.875	4,020	4,056	515,277	2023/11/30
T 2.875% 11/30/25	2.875	7,500	7,544	958,306	2025/11/30
T 3% 02/15/47	3.0	800	774	98,376	2047/2/15
T 3% 02/15/48	3.0	4,450	4,346	552,035	2048/2/15
T 3% 02/15/49	3.0	5,000	4,942	627,855	2049/2/15
T 3% 05/15/42	3.0	1,620	1,576	200,226	2042/5/15
T 3% 05/15/45	3.0	2,500	2,406	305,666	2045/5/15
T 3% 05/15/47	3.0	3,210	3,108	394,865	2047/5/15
T 3% 08/15/48	3.0	5,450	5,346	679,116	2048/8/15
T 3% 09/30/25	3.0	4,200	4,243	538,985	2025/9/30
T 3% 10/31/25	3.0	5,000	5,050	641,475	2025/10/31
T 3% 11/15/44	3.0	2,800	2,694	342,463	2044/11/15
T 3.125% 02/15/42	3.125	1,043	1,043	132,295	2042/2/15
T 3.125% 02/15/43	3.125	2,000	1,974	250,824	2043/2/15
T 3.125% 05/15/48	3.125	5,930	5,948	755,641	2048/5/15
T 3.125% 08/15/44	3.125	4,140	4,071	517,153	2044/8/15
T 3.125% 11/15/28	3.125	8,400	8,564	1,087,890	2028/11/15
T 3.125% 11/15/41	3.125	1,750	1,741	221,190	2041/11/15
T 3.375% 05/15/44	3.375	3,010	3,083	391,649	2044/5/15
T 3.375% 11/15/48	3.375	5,300	5,587	709,758	2048/11/15
T 3.5% 02/15/39	3.5	770	826	104,949	2039/2/15
T 3.625% 02/15/44	3.625	2,400	2,555	324,544	2044/2/15
T 3.625% 08/15/43	3.625	2,000	2,130	270,631	2043/8/15
T 3.75% 08/15/41	3.75	2,000	2,172	275,990	2041/8/15
T 3.75% 11/15/43	3.75	3,000	3,256	413,688	2043/11/15
T 3.875% 08/15/40	3.875	1,450	1,611	204,683	2040/8/15
T 4.25% 05/15/39	4.25	900	1,055	134,118	2039/5/15
T 4.25% 11/15/40	4.25	2,350	2,731	346,979	2040/11/15
T 4.375% 02/15/38	4.375	1,000	1,191	151,391	2038/2/15
T 4.375% 05/15/40	4.375	1,900	2,254	286,306	2040/5/15
T 4.375% 05/15/41	4.375	1,950	2,298	291,905	2041/5/15
T 4.375% 11/15/39	4.375	2,960	3,516	446,622	2039/11/15
T 4.5% 02/15/36	4.5	1,090	1,312	166,715	2036/2/15
T 4.5% 05/15/38	4.5	550	664	84,378	2038/5/15
T 4.5% 08/15/39	4.5	1,700	2,053	260,807	2039/8/15
T 4.625% 02/15/40	4.625	1,380	1,689	214,576	2040/2/15
T 4.75% 02/15/41	4.75	750	928	117,949	2041/2/15
T 5.0% 05/15/37	5.0	1,100	1,390	176,271	2037/5/15
T 5.25% 11/15/28	5.25	1,300	1,489	189,230	2028/11/15
T 5.375% 02/15/31	5.375	1,950	2,345	297,923	2031/2/15
T 6.0% 02/15/26	6.0	1,700	1,897	240,977	2026/2/15
T 6.125% 11/15/27	6.125	1,450	1,694	215,259	2027/11/15
T 6.25% 05/15/30	6.25	1,050	1,313	166,828	2030/5/15
T 6.25% 08/15/23	6.25	1,650	1,732	220,021	2023/8/15
小 計				147,572,910	
(カナダ) 国債証券		千カナダドル	千カナダドル		
CAN 0.25% 03/01/26	0.25	2,280	2,090	208,797	2026/3/1
CAN 0.25% 04/01/24	0.25	2,400	2,303	230,069	2024/4/1
CAN 0.25% 05/01/23	0.25	2,600	2,549	254,663	2023/5/1
CAN 0.25% 08/01/23	0.25	1,360	1,326	132,435	2023/8/1
CAN 0.5% 09/01/25	0.5	2,480	2,320	231,717	2025/9/1
CAN 0.5% 12/01/30	0.5	2,590	2,145	214,263	2030/12/1
CAN 0.75% 02/01/24	0.75	1,300	1,262	126,121	2024/2/1

銘柄	利率 (%)	期 末			
		額面金額	評 価	額	償還年月日
		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
CAN 0.75% 10/01/24	0.75	700	671	67,069	2024/10/1
CAN 1% 06/01/27	1.0	810	749	74,820	2027/6/1
CAN 1% 09/01/26	1.0	1,530	1,431	142,965	2026/9/1
CAN 1.25% 03/01/25	1.25	1,440	1,390	138,832	2025/3/1
CAN 1.25% 03/01/27	1.25	2,980	2,797	279,362	2027/3/1
CAN 1.25% 06/01/30	1.25	3,620	3,230	322,599	2030/6/1
CAN 1.5% 05/01/24	1.5	490	480	47,982	2024/5/1
CAN 1.5% 06/01/23	1.5	1,070	1,060	105,892	2023/6/1
CAN 1.5% 06/01/26	1.5	1,360	1,304	130,316	2026/6/1
CAN 1.5% 06/01/31	1.5	3,970	3,565	356,125	2031/6/1
CAN 1.5% 09/01/24	1.5	1,200	1,172	117,143	2024/9/1
CAN 1.5% 12/01/31	1.5	4,170	3,724	371,926	2031/12/1
CAN 1.75% 12/01/53	1.75	1,830	1,431	142,965	2053/12/1
CAN 2% 06/01/28	2.0	1,310	1,263	126,165	2028/6/1
CAN 2% 06/01/32	2.0	1,290	1,199	119,834	2032/6/1
CAN 2% 09/01/23	2.0	3,460	3,441	343,694	2023/9/1
CAN 2% 12/01/51	2.0	4,710	3,959	395,436	2051/12/1
CAN 2.25% 03/01/24	2.25	2,300	2,290	228,798	2024/3/1
CAN 2.25% 06/01/25	2.25	1,800	1,784	178,225	2025/6/1
CAN 2.25% 06/01/29	2.25	1,260	1,224	122,302	2029/6/1
CAN 2.5% 06/01/24	2.5	1,330	1,329	132,777	2024/6/1
CAN 2.75% 12/01/48	2.75	1,650	1,626	162,468	2048/12/1
CAN 2.75% 12/01/64	2.75	760	743	74,253	2064/12/1
CAN 3.5% 12/01/45	3.5	1,300	1,438	143,629	2045/12/1
CAN 4.0% 06/01/41	4.0	1,050	1,216	121,477	2041/6/1
CAN 5% 06/01/37	5.0	420	526	52,539	2037/6/1
CAN 5.75% 06/01/29	5.75	1,170	1,396	139,447	2029/6/1
CAN 5.75% 06/01/33	5.75	960	1,222	122,042	2033/6/1
小 計				6,159,165	
<b>(メキシコ)</b>					
<b>国債証券</b>		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MBONO 10% 11/20/36	10.0	8,550	9,578	62,216	2036/11/20
MBONO 10% 12/05/24	10.0	30,560	31,259	203,043	2024/12/5
MBONO 5% 03/06/25	5.0	3,700	3,345	21,731	2025/3/6
MBONO 5.5% 03/04/27	5.5	12,500	10,952	71,137	2027/3/4
MBONO 5.75% 03/05/26	5.75	47,710	43,077	279,804	2026/3/5
MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	38,910	37,190	241,570	2027/6/3
MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	35,980	34,318	222,909	2031/5/29
MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	24,040	21,796	141,574	2042/11/13
MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	10,600	9,984	64,850	2034/11/23
MBONO 8% 09/05/24	8.0	34,470	33,794	219,508	2024/9/5
MBONO 8% 11/07/47	8.0	28,400	26,256	170,547	2047/11/7
MBONO 8% 12/07/23	8.0	29,070	28,706	186,461	2023/12/7
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	38,660	38,526	250,245	2029/5/31
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	26,670	26,331	171,033	2038/11/18
小 計				2,306,634	
<b>(ドイツ)</b>					
<b>国債証券</b>		千ユーロ	千ユーロ		
BKO 0% 06/16/23	—	1,090	1,090	148,683	2023/6/16
BKO 0% 09/15/23	—	3,150	3,149	429,266	2023/9/15
BKO 0% 12/15/23	—	1,880	1,879	256,163	2023/12/15
DBR 0% 02/15/30	—	2,470	2,319	316,192	2030/2/15
DBR 0% 02/15/31	—	3,120	2,891	394,094	2031/2/15
DBR 0% 02/15/32	—	2,790	2,542	346,559	2032/2/15
DBR 0% 05/15/35	—	2,260	1,954	266,411	2035/5/15
DBR 0% 05/15/36	—	3,380	2,880	392,523	2036/5/15
DBR 0% 08/15/26	—	4,350	4,248	579,018	2026/8/15
DBR 0% 08/15/29	—	3,500	3,306	450,612	2029/8/15
DBR 0% 08/15/30	—	4,190	3,911	533,085	2030/8/15

銘柄	利率 (%)	期 末			
		額面金額	評 価	額	償還年月日
		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
DBR 0% 08/15/30	—	670	626	85,386	2030/8/15
DBR 0% 08/15/31	—	3,450	3,172	432,368	2031/8/15
DBR 0% 08/15/50	—	4,420	3,142	428,307	2050/8/15
DBR 0% 08/15/52	—	1,260	868	118,378	2052/8/15
DBR 0% 11/15/27	—	2,960	2,851	388,612	2027/11/15
DBR 0% 11/15/28	—	2,500	2,383	324,806	2028/11/15
DBR 0.25% 02/15/27	0.25	3,890	3,825	521,362	2027/2/15
DBR 0.25% 02/15/29	0.25	3,080	2,977	405,849	2029/2/15
DBR 0.25% 08/15/28	0.25	2,630	2,553	347,986	2028/8/15
DBR 0.5% 02/15/25	0.5	3,080	3,089	421,053	2025/2/15
DBR 0.5% 02/15/26	0.5	3,000	2,998	408,604	2026/2/15
DBR 0.5% 02/15/28	0.5	3,680	3,636	495,603	2028/2/15
DBR 0.5% 08/15/27	0.5	1,940	1,922	262,046	2027/8/15
DBR 1% 08/15/24	1.0	2,000	2,029	276,606	2024/8/15
DBR 1% 08/15/25	1.0	3,640	3,704	504,613	2025/8/15
DBR 1.25% 08/15/48	1.25	3,580	3,631	494,871	2048/8/15
DBR 1.5% 05/15/23	1.5	3,020	3,065	417,794	2023/5/15
DBR 1.5% 05/15/24	1.5	2,290	2,345	319,728	2024/5/15
DBR 1.75% 02/15/24	1.75	1,650	1,695	231,015	2024/2/15
DBR 2% 08/15/23	2.0	2,860	2,931	399,530	2023/8/15
DBR 2.5% 07/04/44	2.5	3,360	4,226	575,994	2044/7/4
DBR 2.5% 08/15/46	2.5	3,810	4,894	667,058	2046/8/15
DBR 3.25% 07/04/42	3.25	2,230	3,048	415,504	2042/7/4
DBR 4.0% 01/04/37	4.0	2,930	4,060	553,415	2037/1/4
DBR 4.25% 07/04/39	4.25	2,150	3,170	432,153	2039/7/4
DBR 4.75% 07/04/28	4.75	2,550	3,167	431,633	2028/7/4
DBR 4.75% 07/04/34	4.75	2,990	4,258	580,374	2034/7/4
DBR 4.75% 07/04/40	4.75	2,480	3,913	533,305	2040/7/4
DBR 5.5% 01/04/31	5.5	2,840	3,933	536,102	2031/1/4
DBR 5.625% 01/04/28	5.625	2,360	3,001	409,109	2028/1/4
DBR 6.25% 01/04/24	6.25	3,230	3,551	484,000	2024/1/4
DBR 6.25% 01/04/30	6.25	1,250	1,751	238,735	2030/1/4
DBR 6.5% 07/04/27	6.5	980	1,266	172,548	2027/7/4
OBL 0% 04/05/24	—	3,330	3,316	452,039	2024/4/5
OBL 0% 04/10/26	—	3,070	3,007	409,924	2026/4/10
OBL 0% 04/11/25	—	3,750	3,705	505,072	2025/4/11
OBL 0% 04/16/27	—	1,100	1,065	145,211	2027/4/16
OBL 0% 10/09/26	—	2,900	2,824	384,933	2026/10/9
OBL 0% 10/10/25	—	3,500	3,444	469,497	2025/10/10
OBL 0% 10/13/23	—	1,510	1,510	205,886	2023/10/13
OBL 0% 10/18/24	—	2,410	2,389	325,709	2024/10/18
<b>(イタリア)</b>					
<b>国債証券</b>					
BTPS 0% 01/15/24	—	1,000	986	134,475	2024/1/15
BTPS 0% 01/30/24	—	940	927	126,384	2024/1/30
BTPS 0% 04/01/26	—	1,460	1,362	185,735	2026/4/1
BTPS 0% 04/15/24	—	3,000	2,944	401,338	2024/4/15
BTPS 0% 08/01/26	—	2,580	2,389	325,607	2026/8/1
BTPS 0% 08/15/24	—	1,500	1,461	199,225	2024/8/15
BTPS 0% 12/15/24	—	2,900	2,799	381,502	2024/12/15
BTPS 0.25% 03/15/28	0.25	1,680	1,503	204,934	2028/3/15
BTPS 0.3% 08/15/23	0.3	2,900	2,896	394,822	2023/8/15
BTPS 0.35% 02/01/25	0.35	580	564	76,983	2025/2/1
BTPS 0.45% 02/15/29	0.45	2,070	1,820	248,059	2029/2/15
BTPS 0.5% 02/01/26	0.5	1,910	1,829	249,357	2026/2/1
BTPS 0.5% 07/15/28	0.5	2,280	2,052	279,685	2028/7/15
BTPS 0.6% 06/15/23	0.6	1,110	1,114	151,838	2023/6/15
BTPS 0.6% 08/01/31	0.6	3,160	2,599	354,231	2031/8/1
BTPS 0.65% 10/15/23	0.65	670	671	91,483	2023/10/15

銘柄	利率 (%)	期 末			
		額面金額	評 価 額 外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
BTPS 0.85% 01/15/27	0.85	2,250	2,144	292,291	2027/1/15
BTPS 0.9% 04/01/31	0.9	2,230	1,903	259,443	2031/4/1
BTPS 0.95% 03/01/37	0.95	1,020	767	104,620	2037/3/1
BTPS 0.95% 06/01/32	0.95	2,550	2,125	289,726	2032/6/1
BTPS 0.95% 08/01/30	0.95	2,230	1,952	266,072	2030/8/1
BTPS 0.95% 09/15/27	0.95	2,380	2,248	306,468	2027/9/15
BTPS 0.95% 12/01/31	0.95	2,140	1,805	246,074	2031/12/1
BTPS 1.25% 12/01/26	1.25	1,950	1,898	258,799	2026/12/1
BTPS 1.35% 04/01/30	1.35	1,940	1,773	241,708	2030/4/1
BTPS 1.45% 03/01/36	1.45	1,700	1,400	190,940	2036/3/1
BTPS 1.45% 05/15/25	1.45	2,300	2,296	312,937	2025/5/15
BTPS 1.45% 11/15/24	1.45	2,400	2,407	328,083	2024/11/15
BTPS 1.5% 04/30/45	1.5	1,250	913	124,460	2045/4/30
BTPS 1.5% 06/01/25	1.5	2,410	2,412	328,751	2025/6/1
BTPS 1.6% 06/01/26	1.6	2,830	2,812	383,301	2026/6/1
BTPS 1.65% 03/01/32	1.65	3,010	2,713	369,837	2032/3/1
BTPS 1.65% 12/01/30	1.65	2,540	2,337	318,565	2030/12/1
BTPS 1.7% 09/01/51	1.7	1,680	1,190	162,262	2051/9/1
BTPS 1.75% 07/01/24	1.75	1,000	1,012	137,978	2024/7/1
BTPS 1.8% 03/01/41	1.8	2,260	1,816	247,545	2041/3/1
BTPS 1.85% 05/15/24	1.85	2,450	2,489	339,326	2024/5/15
BTPS 1.85% 07/01/25	1.85	2,700	2,723	371,224	2025/7/1
BTPS 2% 02/01/28	2.0	2,260	2,246	306,111	2028/2/1
BTPS 2% 12/01/25	2.0	2,090	2,116	288,415	2025/12/1
BTPS 2.05% 08/01/27	2.05	2,740	2,741	373,572	2027/8/1
BTPS 2.1% 07/15/26	2.1	3,200	3,236	441,104	2026/7/15
BTPS 2.15% 03/01/72	2.15	730	524	71,506	2072/3/1
BTPS 2.15% 09/01/52	2.15	920	713	97,258	2052/9/1
BTPS 2.2% 06/01/27	2.2	2,280	2,303	314,003	2027/6/1
BTPS 2.25% 09/01/36	2.25	1,840	1,672	227,938	2036/9/1
BTPS 2.45% 09/01/33	2.45	2,640	2,522	343,851	2033/9/1
BTPS 2.45% 09/01/50	2.45	1,810	1,532	208,806	2050/9/1
BTPS 2.45% 10/01/23	2.45	2,910	2,984	406,721	2023/10/1
BTPS 2.5% 11/15/25	2.5	2,950	3,035	413,703	2025/11/15
BTPS 2.5% 12/01/24	2.5	2,950	3,037	413,988	2024/12/1
BTPS 2.7% 03/01/47	2.7	2,210	2,023	275,803	2047/3/1
BTPS 2.8% 03/01/67	2.8	1,130	984	134,236	2067/3/1
BTPS 2.8% 12/01/28	2.8	3,190	3,289	448,325	2028/12/1
BTPS 2.95% 09/01/38	2.95	2,050	2,012	274,222	2038/9/1
BTPS 3% 08/01/29	3.0	3,360	3,483	474,823	2029/8/1
BTPS 3.1% 03/01/40	3.1	1,420	1,407	191,790	2040/3/1
BTPS 3.25% 09/01/46	3.25	1,950	1,967	268,213	2046/9/1
BTPS 3.35% 03/01/35	3.35	1,820	1,885	256,989	2035/3/1
BTPS 3.45% 03/01/48	3.45	2,120	2,195	299,171	2048/3/1
BTPS 3.5% 03/01/30	3.5	3,960	4,246	578,745	2030/3/1
BTPS 3.75% 09/01/24	3.75	2,150	2,274	309,942	2024/9/1
BTPS 3.85% 09/01/49	3.85	1,860	2,046	278,917	2049/9/1
BTPS 4% 02/01/37	4.0	3,550	3,947	537,945	2037/2/1
BTPS 4.5% 03/01/24	4.5	2,750	2,926	398,863	2024/3/1
BTPS 4.5% 03/01/26	4.5	2,080	2,297	313,172	2026/3/1
BTPS 4.5% 05/01/23	4.5	3,580	3,720	507,068	2023/5/1
BTPS 4.75% 08/01/23	4.75	3,650	3,838	523,087	2023/8/1
BTPS 4.75% 09/01/28	4.75	2,630	3,011	410,499	2028/9/1
BTPS 4.75% 09/01/44	4.75	2,100	2,607	355,411	2044/9/1
BTPS 5% 03/01/25	5.0	3,660	4,022	548,219	2025/3/1
BTPS 5% 08/01/34	5.0	2,970	3,600	490,764	2034/8/1
BTPS 5% 09/01/40	5.0	2,240	2,811	383,187	2040/9/1
BTPS 5.0% 08/01/39	5.0	3,000	3,739	509,627	2039/8/1
BTPS 5.25% 11/01/29	5.25	3,560	4,262	580,896	2029/11/1

銘柄	利率 (%)	期 末			
		額面金額	評 価 額 外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
BTPS 5.75% 02/01/33	5.75	2,280	2,881	392,692	2033/2/1
BTPS 6% 05/01/31	6.0	2,940	3,714	506,243	2031/5/1
BTPS 6.5% 11/01/27	6.5	3,600	4,432	604,159	2027/11/1
BTPS 7.25% 11/01/26	7.25	1,400	1,726	235,326	2026/11/1
BTPS 9% 11/01/23	9.0	800	895	122,005	2023/11/1
<b>(フランス)</b>					
<b>国債証券</b>					
FRTR 0% 02/25/24	—	4,850	4,832	658,613	2024/2/25
FRTR 0% 02/25/25	—	2,050	2,016	274,790	2025/2/25
FRTR 0% 02/25/26	—	5,210	5,067	690,629	2026/2/25
FRTR 0% 02/25/27	—	3,560	3,413	465,192	2027/2/25
FRTR 0% 03/25/24	—	3,750	3,730	508,414	2024/3/25
FRTR 0% 03/25/25	—	6,390	6,286	856,845	2025/3/25
FRTR 0% 05/25/32	—	1,970	1,701	231,957	2032/5/25
FRTR 0% 11/25/29	—	5,260	4,815	656,351	2029/11/25
FRTR 0% 11/25/30	—	6,040	5,412	737,604	2030/11/25
FRTR 0% 11/25/31	—	4,990	4,370	595,606	2031/11/25
FRTR 0.25% 11/25/26	0.25	4,680	4,566	621,011	2026/11/25
FRTR 0.5% 05/25/25	0.5	5,590	5,571	759,369	2025/5/25
FRTR 0.5% 05/25/26	0.5	6,690	6,617	901,859	2026/5/25
FRTR 0.5% 05/25/29	0.5	5,350	5,131	699,336	2029/5/25
FRTR 0.5% 05/25/40	0.5	3,160	2,497	340,363	2040/5/25
FRTR 0.5% 05/25/72	0.5	990	505	68,870	2072/5/25
FRTR 0.5% 06/25/44	0.5	1,980	1,474	200,979	2044/6/25
FRTR 0.75% 05/25/28	0.75	6,290	6,194	844,233	2028/5/25
FRTR 0.75% 05/25/52	0.75	3,350	2,387	325,235	2052/5/25
FRTR 0.75% 05/25/53	0.75	2,060	1,438	196,047	2053/5/25
FRTR 0.75% 11/25/28	0.75	5,850	5,738	782,068	2028/11/25
FRTR 1% 05/25/27	1.0	4,650	4,671	636,676	2027/5/25
FRTR 1% 11/25/25	1.0	5,380	5,335	727,231	2025/11/25
FRTR 1.25% 05/25/34	1.25	4,090	3,919	534,147	2034/5/25
FRTR 1.25% 05/25/36	1.25	5,130	4,819	656,812	2036/5/25
FRTR 1.5% 05/25/31	1.5	6,770	6,880	937,769	2031/5/25
FRTR 1.5% 05/25/50	1.5	3,590	3,202	436,497	2050/5/25
FRTR 1.75% 05/25/23	1.75	5,380	5,470	745,536	2023/5/25
FRTR 1.75% 05/25/66	1.75	1,780	1,614	220,066	2066/5/25
FRTR 1.75% 06/25/39	1.75	3,320	3,314	451,277	2039/6/25
FRTR 1.75% 11/25/24	1.75	4,160	4,289	584,633	2024/11/25
FRTR 2% 05/25/48	2.0	3,560	3,571	486,706	2048/5/25
FRTR 2.25% 05/25/24	2.25	4,100	4,253	579,648	2024/5/25
FRTR 2.5% 05/25/30	2.5	7,180	7,899	1,076,653	2030/5/25
FRTR 2.75% 10/25/27	2.75	5,110	5,600	763,251	2027/10/25
FRTR 3.25% 05/25/45	3.25	3,400	4,221	575,340	2045/5/25
FRTR 3.5% 04/25/26	3.5	5,050	5,589	761,736	2026/4/25
FRTR 4% 04/25/55	4.0	2,420	3,507	478,066	2055/4/25
FRTR 4% 04/25/60	4.0	2,030	3,029	412,822	2060/4/25
FRTR 4% 10/25/38	4.0	3,370	4,437	604,738	2038/10/25
FRTR 4.25% 10/25/23	4.25	5,650	5,980	815,070	2023/10/25
FRTR 4.5% 04/25/41	4.5	4,520	6,363	867,346	2041/4/25
FRTR 4.75% 04/25/35	4.75	3,630	4,942	673,618	2035/4/25
FRTR 5.5% 04/25/29	5.5	5,170	6,685	911,164	2029/4/25
FRTR 5.75% 10/25/32	5.75	4,340	6,135	836,189	2032/10/25
FRTR 6.0% 10/25/25	6.0	1,900	2,241	305,512	2025/10/25
<b>(オランダ)</b>					
<b>国債証券</b>					
NETHER 0% 01/15/24	—	2,230	2,224	303,109	2024/1/15
NETHER 0% 01/15/26	—	790	770	104,999	2026/1/15
NETHER 0% 01/15/27	—	1,840	1,774	241,871	2027/1/15
NETHER 0% 01/15/29	—	1,390	1,300	177,218	2029/1/15

当		期				末
銘柄	利率 (%)	額面金額	評 価 額			償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日	
NETHER 0% 01/15/38	—	960	759	103,546	2038/1/15	
NETHER 0% 01/15/52	—	1,490	970	132,283	2052/1/15	
NETHER 0% 07/15/30	—	1,500	1,374	187,376	2030/7/15	
NETHER 0% 07/15/31	—	1,820	1,643	224,026	2031/7/15	
NETHER 0.25% 07/15/25	0.25	2,310	2,287	311,794	2025/7/15	
NETHER 0.25% 07/15/29	0.25	1,570	1,488	202,810	2029/7/15	
NETHER 0.5% 01/15/40	0.5	1,040	877	119,628	2040/1/15	
NETHER 0.5% 07/15/26	0.5	2,320	2,302	313,783	2026/7/15	
NETHER 0.5% 07/15/32	0.5	700	650	88,655	2032/7/15	
NETHER 0.75% 07/15/27	0.75	1,560	1,554	211,919	2027/7/15	
NETHER 0.75% 07/15/28	0.75	1,700	1,683	229,482	2028/7/15	
NETHER 1.75% 07/15/23	1.75	1,540	1,571	214,222	2023/7/15	
NETHER 2% 07/15/24	2.0	1,990	2,059	280,685	2024/7/15	
NETHER 2.5% 01/15/33	2.5	2,020	2,263	308,452	2033/1/15	
NETHER 2.75% 01/15/47	2.75	2,330	2,963	403,870	2047/1/15	
NETHER 3.75% 01/15/42	3.75	2,250	3,096	422,045	2042/1/15	
NETHER 4% 01/15/37	4.0	2,180	2,900	395,254	2037/1/15	
NETHER 5.5% 01/15/28	5.5	1,730	2,170	295,792	2028/1/15	
<b>(スペイン)</b>						
<b>国債証券</b>						
SPGB 0% 01/31/25	—	2,280	2,230	304,047	2025/1/31	
SPGB 0% 01/31/26	—	2,720	2,613	356,154	2026/1/31	
SPGB 0% 01/31/27	—	1,560	1,469	200,210	2027/1/31	
SPGB 0% 01/31/28	—	1,930	1,782	242,975	2028/1/31	
SPGB 0% 04/30/23	—	1,630	1,629	222,134	2023/4/30	
SPGB 0% 05/31/24	—	2,110	2,086	284,420	2024/5/31	
SPGB 0.1% 04/30/31	0.1	3,180	2,721	370,974	2031/4/30	
SPGB 0.25% 07/30/24	0.25	2,290	2,271	309,541	2024/7/30	
SPGB 0.35% 07/30/23	0.35	3,590	3,599	490,607	2023/7/30	
SPGB 0.5% 04/30/30	0.5	3,400	3,105	423,196	2030/4/30	
SPGB 0.5% 10/31/31	0.5	1,960	1,717	234,012	2031/10/31	
SPGB 0.6% 10/31/29	0.6	2,950	2,743	373,891	2029/10/31	
SPGB 0.7% 04/30/32	0.7	2,200	1,939	264,304	2032/4/30	
SPGB 0.8% 07/30/27	0.8	2,440	2,374	323,635	2027/7/30	
SPGB 0.85% 07/30/37	0.85	1,460	1,172	159,733	2037/7/30	
SPGB 1% 07/30/42	1.0	650	498	67,899	2042/7/30	
SPGB 1% 10/31/50	1.0	2,470	1,665	227,027	2050/10/31	
SPGB 1.2% 10/31/40	1.2	2,260	1,831	249,547	2040/10/31	
SPGB 1.25% 10/31/30	1.25	3,050	2,927	398,928	2030/10/31	
SPGB 1.3% 10/31/26	1.3	2,750	2,768	377,327	2026/10/31	
SPGB 1.4% 04/30/28	1.4	3,070	3,067	418,033	2028/4/30	
SPGB 1.4% 07/30/28	1.4	3,570	3,559	485,163	2028/7/30	
SPGB 1.45% 04/30/29	1.45	2,690	2,672	364,295	2029/4/30	
SPGB 1.45% 10/31/27	1.45	3,040	3,055	416,405	2027/10/31	
SPGB 1.45% 10/31/71	1.45	660	411	56,085	2071/10/31	
SPGB 1.5% 04/30/27	1.5	2,650	2,677	364,946	2027/4/30	
SPGB 1.6% 04/30/25	1.6	3,050	3,113	424,401	2025/4/30	
SPGB 1.85% 07/30/35	1.85	2,750	2,625	357,890	2035/7/30	
SPGB 1.9% 10/31/52	1.9	900	740	100,897	2052/10/31	
SPGB 1.95% 04/30/26	1.95	2,810	2,899	395,210	2026/4/30	
SPGB 1.95% 07/30/30	1.95	1,990	2,024	275,852	2030/7/30	
SPGB 2.15% 10/31/25	2.15	2,810	2,922	398,309	2025/10/31	
SPGB 2.35% 07/30/33	2.35	2,440	2,501	340,954	2033/7/30	
SPGB 2.7% 10/31/48	2.7	1,850	1,886	257,131	2048/10/31	
SPGB 2.75% 10/31/24	2.75	3,050	3,202	436,468	2024/10/31	
SPGB 2.9% 10/31/46	2.9	2,200	2,338	318,655	2046/10/31	
SPGB 3.45% 07/30/66	3.45	1,780	1,991	271,421	2066/7/30	
SPGB 3.8% 04/30/24	3.8	2,520	2,677	364,950	2024/4/30	
SPGB 4.2% 01/31/37	4.2	2,530	3,135	427,272	2037/1/31	

当		期				末
銘柄	利率 (%)	額面金額	評 価 額			償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日	
SPGB 4.4% 10/31/23	4.4	2,690	2,845	387,803	2023/10/31	
SPGB 4.65% 07/30/25	4.65	2,840	3,169	431,986	2025/7/30	
SPGB 4.7% 07/30/41	4.7	2,240	3,023	412,400	2041/7/30	
SPGB 4.8% 01/31/24	4.8	2,400	2,574	350,934	2024/1/31	
SPGB 4.9% 07/30/40	4.9	2,250	3,089	421,055	2040/7/30	
SPGB 5.15% 10/31/28	5.15	3,490	4,272	582,351	2028/10/31	
SPGB 5.15% 10/31/44	5.15	1,740	2,536	345,721	2044/10/31	
SPGB 5.75% 07/30/32	5.75	2,860	3,862	526,379	2032/7/30	
SPGB 5.9% 07/30/26	5.9	2,060	2,462	335,566	2026/7/30	
SPGB 6.0% 01/31/29	6.0	1,050	1,353	184,487	2029/1/31	
<b>(ベルギー)</b>						
<b>国債証券</b>						
BGB 0% 10/22/27	—	430	409	55,791	2027/10/22	
BGB 0% 10/22/31	—	1,680	1,466	199,874	2031/10/22	
BGB 0.1% 06/22/30	0.1	1,370	1,248	170,202	2030/6/22	
BGB 0.2% 10/22/23	0.2	1,030	1,032	140,714	2023/10/22	
BGB 0.35% 06/22/32	0.35	480	426	58,155	2032/6/22	
BGB 0.4% 06/22/40	0.4	1,240	940	128,203	2040/6/22	
BGB 0.5% 10/22/24	0.5	1,620	1,621	220,984	2024/10/22	
BGB 0.65% 06/22/71	0.65	640	342	46,726	2071/6/22	
BGB 0.8% 06/22/25	0.8	2,680	2,694	367,273	2025/6/22	
BGB 0.8% 06/22/27	0.8	1,690	1,682	229,337	2027/6/22	
BGB 0.8% 06/22/28	0.8	1,260	1,245	169,796	2028/6/22	
BGB 0.9% 06/22/29	0.9	1,560	1,535	209,208	2029/6/22	
BGB 1% 06/22/26	1.0	2,280	2,301	313,277	2026/6/22	
BGB 1% 06/22/31	1.0	2,770	2,680	365,374	2031/6/22	
BGB 1.25% 04/22/33	1.25	1,500	1,465	199,771	2033/4/22	
BGB 1.4% 06/22/53	1.4	610	502	68,507	2053/6/22	
BGB 1.45% 06/22/37	1.45	800	755	102,910	2037/6/22	
BGB 1.6% 06/22/47	1.6	1,240	1,114	151,856	2047/6/22	
BGB 1.7% 06/22/50	1.7	1,300	1,176	160,368	2050/6/22	
BGB 1.9% 06/22/38	1.9	1,050	1,048	142,941	2038/6/22	
BGB 2.15% 06/22/66	2.15	780	767	104,661	2066/6/22	
BGB 2.25% 06/22/23	2.25	1,180	1,208	164,661	2023/6/22	
BGB 2.25% 06/22/57	2.25	770	784	106,922	2057/6/22	
BGB 2.6% 06/22/24	2.6	2,140	2,239	305,170	2024/6/22	
BGB 3% 06/22/34	3.0	1,030	1,180	160,866	2034/6/22	
BGB 3.75% 06/22/45	3.75	1,200	1,566	213,503	2045/6/22	
BGB 4% 03/28/32	4.0	1,080	1,331	181,434	2032/3/28	
BGB 4.25% 03/28/41	4.25	1,870	2,509	342,065	2041/3/28	
BGB 4.5% 03/28/26	4.5	1,140	1,305	177,978	2026/3/28	
BGB 5% 03/28/35	5.0	2,290	3,149	429,296	2035/3/28	
BGB 5.5% 03/28/28	5.5	2,780	3,507	478,014	2028/3/28	
<b>(オーストラリア)</b>						
<b>国債証券</b>						
RAGB 0% 02/20/30	—	1,450	1,311	178,783	2030/2/20	
RAGB 0% 02/20/31	—	1,640	1,453	198,110	2031/2/20	
RAGB 0% 04/20/25	—	930	914	124,622	2025/4/20	
RAGB 0% 07/15/23	—	1,120	1,120	152,760	2023/7/15	
RAGB 0% 07/15/24	—	1,440	1,430	194,985	2024/7/15	
RAGB 0% 10/20/40	—	670	477	65,042	2040/10/20	
RAGB 0.25% 10/20/36	0.25	600	486	66,246	2036/10/20	
RAGB 0.5% 02/20/29	0.5	1,770	1,693	230,836	2029/2/20	
RAGB 0.5% 04/20/27	0.5	1,090	1,071	146,024	2027/4/20	
RAGB 0.7% 04/20/71	0.7	440	266	36,307	2071/4/20	
RAGB 0.75% 02/20/28	0.75	1,210	1,193	162,608	2028/2/20	
RAGB 0.75% 03/20/51	0.75	780	592	80,727	2051/3/20	
RAGB 0.75% 10/20/26	0.75	2,080	2,076	282,958	2026/10/20	
RAGB 0.85% 06/30/20	0.85	330	167	22,880	2120/6/30	



当		期				末
銘柄	利率 (%)	額面金額	評 価 額			償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日	
RAGB 0.9% 02/20/32	0.9	510	482	65,737	2032/2/20	
RAGB 1.2% 10/20/25	1.2	1,070	1,090	148,558	2025/10/20	
RAGB 1.5% 02/20/47	1.5	1,030	972	132,483	2047/2/20	
RAGB 1.5% 11/02/86	1.5	270	216	29,530	2086/11/2	
RAGB 1.65% 10/21/24	1.65	990	1,020	139,049	2024/10/21	
RAGB 1.75% 10/20/23	1.75	1,330	1,361	185,616	2023/10/20	
RAGB 2.1% 09/20/17	2.1	810	780	106,397	2117/9/20	
RAGB 2.4% 05/23/34	2.4	1,080	1,174	160,026	2034/5/23	
RAGB 3.15% 06/20/44	3.15	830	1,044	142,336	2044/6/20	
RAGB 3.8% 01/26/62	3.8	420	638	87,026	2062/1/26	
RAGB 4.15% 03/15/37	4.15	1,820	2,400	327,199	2037/3/15	
RAGB 4.85% 03/15/26	4.85	1,370	1,591	216,840	2026/3/15	
RAGB 6.25% 07/15/27	6.25	1,180	1,502	204,819	2027/7/15	
<b>(フィンランド)</b>						
<b>国債証券</b>						
RFGB 0% 09/15/23	—	570	569	77,582	2023/9/15	
RFGB 0% 09/15/24	—	420	415	56,619	2024/9/15	
RFGB 0% 09/15/26	—	200	192	26,257	2026/9/15	
RFGB 0% 09/15/30	—	800	717	97,809	2030/9/15	
RFGB 0.125% 04/15/36	0.125	330	265	36,172	2036/4/15	
RFGB 0.125% 04/15/52	0.125	460	285	38,851	2052/4/15	
RFGB 0.125% 09/15/31	0.125	540	480	65,442	2031/9/15	
RFGB 0.25% 09/15/40	0.25	500	380	51,816	2040/9/15	
RFGB 0.5% 04/15/26	0.5	620	612	83,482	2026/4/15	
RFGB 0.5% 04/15/43	0.5	380	290	39,601	2043/4/15	
RFGB 0.5% 09/15/27	0.5	870	850	115,897	2027/9/15	
RFGB 0.5% 09/15/28	0.5	650	626	85,378	2028/9/15	
RFGB 0.5% 09/15/29	0.5	760	723	98,611	2029/9/15	
RFGB 0.75% 04/15/31	0.75	800	760	103,649	2031/4/15	
RFGB 0.875% 09/15/25	0.875	690	693	94,546	2025/9/15	
RFGB 1.125% 04/15/34	1.125	560	529	72,134	2034/4/15	
RFGB 1.375% 04/15/47	1.375	490	455	62,015	2047/4/15	
RFGB 2% 04/15/24	2.0	730	752	102,588	2024/4/15	
RFGB 2.625% 07/04/42	2.625	640	723	98,657	2042/7/4	
RFGB 2.75% 07/04/28	2.75	550	606	82,648	2028/7/4	
RFGB 4% 07/04/25	4.0	830	916	124,899	2025/7/4	
<b>(アイルランド)</b>						
<b>国債証券</b>						
IRISH 0% 10/18/31	—	850	741	101,012	2031/10/18	
IRISH 0.2% 05/15/27	0.2	930	899	122,598	2027/5/15	
IRISH 0.2% 10/18/30	0.2	1,090	991	135,187	2030/10/18	
IRISH 0.35% 10/18/32	0.35	470	416	56,710	2032/10/18	
IRISH 0.4% 05/15/35	0.4	610	516	70,411	2035/5/15	
IRISH 0.55% 04/22/41	0.55	500	392	53,537	2041/4/22	
IRISH 0.9% 05/15/28	0.9	690	684	93,284	2028/5/15	
IRISH 1% 05/15/26	1.0	1,640	1,658	225,992	2026/5/15	
IRISH 1.1% 05/15/29	1.1	1,200	1,196	163,018	2029/5/15	
IRISH 1.3% 05/15/33	1.3	670	651	88,836	2033/5/15	
IRISH 1.35% 03/18/31	1.35	810	811	110,627	2031/3/18	
IRISH 1.5% 05/15/50	1.5	800	708	96,504	2050/5/15	
IRISH 1.7% 05/15/37	1.7	820	815	111,099	2037/5/15	
IRISH 2% 02/18/45	2.0	1,150	1,158	157,891	2045/2/18	
IRISH 2.4% 05/15/30	2.4	1,210	1,319	179,838	2030/5/15	
IRISH 3.4% 03/18/24	3.4	970	1,024	139,621	2024/3/18	
IRISH 5.4% 03/13/25	5.4	1,160	1,316	179,406	2025/3/13	
<b>ユーロ計</b>				107,984,367		
<b>(イギリス)</b>						
<b>国債証券</b>						
UKT 0.125% 01/30/26	0.125	1,520	1,446	232,005	2026/1/30	
UKT 0.125% 01/31/24	0.125	3,300	3,227	517,637	2024/1/31	

当		期				末
銘柄	利率 (%)	額面金額	評 価 額			償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日	
UKT 0.125% 01/31/28	0.125	2,260	2,077	333,232	2028/1/31	
UKT 0.25% 01/31/25	0.25	1,110	1,072	172,015	2025/1/31	
UKT 0.25% 07/31/31	0.25	3,270	2,821	452,574	2031/7/31	
UKT 0.375% 10/22/26	0.375	1,910	1,811	290,494	2026/10/22	
UKT 0.375% 10/22/30	0.375	2,420	2,157	345,999	2030/10/22	
UKT 0.5% 01/31/29	0.5	1,020	940	150,856	2029/1/31	
UKT 0.5% 10/22/61	0.5	1,340	782	125,467	2061/10/22	
UKT 0.625% 06/07/25	0.625	1,700	1,659	266,102	2025/6/7	
UKT 0.625% 07/31/35	0.625	2,810	2,319	372,094	2035/7/31	
UKT 0.625% 10/22/50	0.625	880	594	95,393	2050/10/22	
UKT 0.75% 07/22/23	0.75	2,360	2,343	375,912	2023/7/22	
UKT 0.875% 01/31/46	0.875	1,170	881	141,444	2046/1/31	
UKT 0.875% 07/31/33	0.875	510	452	72,628	2033/7/31	
UKT 0.875% 10/22/29	0.875	1,700	1,601	256,897	2029/10/22	
UKT 1% 01/31/32	1.0	400	366	58,847	2032/1/31	
UKT 1% 04/22/24	1.0	800	793	127,299	2024/4/22	
UKT 1.125% 01/31/39	1.125	500	424	68,100	2039/1/31	
UKT 1.125% 10/22/73	1.125	520	381	61,202	2073/10/22	
UKT 1.25% 07/22/27	1.25	950	935	150,052	2027/7/22	
UKT 1.25% 07/31/51	1.25	830	663	106,431	2051/7/31	
UKT 1.25% 10/22/41	1.25	2,800	2,373	380,645	2041/10/22	
UKT 1.5% 07/22/26	1.5	1,600	1,599	256,534	2026/7/22	
UKT 1.5% 07/22/47	1.5	2,370	2,044	327,887	2047/7/22	
UKT 1.5% 07/31/53	1.5	420	358	57,481	2053/7/31	
UKT 1.625% 10/22/28	1.625	1,620	1,621	260,081	2028/10/22	
UKT 1.625% 10/22/54	1.625	1,860	1,633	261,968	2054/10/22	
UKT 1.625% 10/22/71	1.625	1,480	1,313	210,615	2071/10/22	
UKT 1.75% 01/22/49	1.75	1,300	1,183	189,749	2049/1/22	
UKT 1.75% 07/22/57	1.75	2,210	2,003	322,159	2057/7/22	
UKT 1.75% 09/07/37	1.75	2,630	2,478	397,600	2037/9/7	
UKT 2% 09/07/25	2.0	1,780	1,809	290,170	2025/9/7	
UKT 2.25% 09/07/23	2.25	2,500	2,524	404,952	2023/9/7	
UKT 2.5% 07/22/65	2.5	1,510	1,710	274,281	2065/7/22	
UKT 2.75% 09/07/24	2.75	1,690	1,736	278,580	2024/9/7	
UKT 3.25% 01/22/44	3.25	2,180	2,556	410,003	2044/1/22	
UKT 3.5% 01/22/45	3.5	2,290	2,799	448,953	2045/1/22	
UKT 3.5% 07/22/68	3.5	1,930	2,770	444,331	2068/7/22	
UKT 3.75% 07/22/52	3.75	1,600	2,155	345,782	2052/7/22	
UKT 4% 01/22/60	4.0	1,540	2,306	370,019	2060/1/22	
UKT 4.25% 03/07/36	4.25	1,640	2,051	329,096	2036/3/7	
UKT 4.25% 06/07/32	4.25	2,100	2,544	408,190	2032/6/7	
UKT 4.25% 09/07/39	4.25	1,620	2,097	336,401	2039/9/7	
UKT 4.25% 12/07/27	4.25	1,370	1,559	250,103	2027/12/7	
UKT 4.25% 12/07/40	4.25	1,750	2,288	367,079	2040/12/7	
UKT 4.25% 12/07/46	4.25	1,920	2,651	425,243	2046/12/7	
UKT 4.25% 12/07/49	4.25	1,510	2,143	343,724	2049/12/7	
UKT 4.25% 12/07/55	4.25	1,910	2,871	460,485	2055/12/7	
UKT 4.5% 09/07/34	4.5	1,860	2,348	376,707	2034/9/7	
UKT 4.5% 12/07/42	4.5	2,210	3,037	487,197	2042/12/7	
UKT 4.75% 12/07/30	4.75	1,460	1,804	289,353	2030/12/7	
UKT 4.75% 12/07/38	4.75	1,650	2,238	359,052	2038/12/7	
UKT 5% 03/07/25	5.0	2,300	2,515	403,517	2025/3/7	
UKT 6.0% 12/07/28	6.0	1,250	1,584	254,059	2028/12/7	
<b>小計</b>				15,794,705		
<b>(スウェーデン)</b>						
<b>国債証券</b>						
SGB 0.125% 05/12/31	0.125	6,470	5,738	74,256	2031/5/12	
SGB 0.75% 05/12/28	0.75	7,800	7,481	96,809	2028/5/12	
SGB 0.75% 11/12/29	0.75	7,560	7,168	92,763	2029/11/12	

当		期		末		
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
SGB 1% 11/12/26	1.0	8,440	8,283	107,188	2026/11/12	
SGB 1.5% 11/13/23	1.5	12,500	12,561	162,539	2023/11/13	
SGB 2.25% 06/01/32	2.25	4,980	5,328	68,955	2032/6/1	
SGB 2.5% 05/12/25	2.5	9,300	9,582	124,002	2025/5/12	
SGB 3.5% 03/30/39	3.5	5,310	6,753	87,389	2039/3/30	
小計				813,906		
<b>(ノルウェー)</b>		千ノルウェー	千ノルウェー			
<b>国債証券</b>		クローネ	クローネ			
NGB 1.25% 09/17/31	1.25	3,590	3,176	42,568	2031/9/17	
NGB 1.375% 08/19/30	1.375	6,480	5,878	78,770	2030/8/19	
NGB 1.5% 02/19/26	1.5	4,670	4,501	60,319	2026/2/19	
NGB 1.75% 02/17/27	1.75	4,680	4,512	60,461	2027/2/17	
NGB 1.75% 03/13/25	1.75	5,720	5,612	75,204	2025/3/13	
NGB 1.75% 09/06/29	1.75	6,340	5,972	80,036	2029/9/6	
NGB 2% 04/26/28	2.0	5,020	4,855	65,064	2028/4/26	
NGB 2% 05/24/23	2.0	10,660	10,679	143,105	2023/5/24	
NGB 2.125% 05/18/32	2.125	3,220	3,070	41,150	2032/5/18	
NGB 3% 03/14/24	3.0	7,760	7,863	105,368	2024/3/14	
小計				752,049		
<b>(デンマーク)</b>		千デンマーク	千デンマーク			
<b>国債証券</b>		クローネ	クローネ			
DGB 0% 11/15/24	—	2,550	2,514	46,062	2024/11/15	
DGB 0% 11/15/31	—	5,830	5,165	94,629	2031/11/15	
DGB 0.25% 11/15/52	0.25	6,050	4,231	77,524	2052/11/15	
DGB 0.5% 11/15/27	0.5	8,850	8,612	157,790	2027/11/15	
DGB 0.5% 11/15/29	0.5	12,410	11,853	217,149	2029/11/15	
DGB 1.5% 11/15/23	1.5	7,550	7,699	141,057	2023/11/15	
DGB 1.75% 11/15/25	1.75	5,510	5,697	104,381	2025/11/15	
DGB 4.5% 11/15/39	4.5	13,290	19,447	356,278	2039/11/15	
小計				1,194,873		
<b>(ポーランド)</b>		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			
<b>国債証券</b>						
POLGB 0% 07/25/24	—	2,160	1,885	56,302	2024/7/25	
POLGB 0.25% 10/25/26	0.25	2,850	2,165	64,655	2026/10/25	
POLGB 0.75% 04/25/25	0.75	3,560	3,039	90,752	2025/4/25	
POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	4,150	2,759	82,368	2030/10/25	
POLGB 1.75% 04/25/32	1.75	650	423	12,645	2032/4/25	
POLGB 2.25% 10/25/24	2.25	3,930	3,586	107,059	2024/10/25	
POLGB 2.5% 04/25/24	2.5	3,550	3,309	98,809	2024/4/25	
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	6,860	5,830	174,057	2026/7/25	
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	3,780	3,088	92,207	2027/7/25	
POLGB 2.75% 04/25/28	2.75	5,750	4,663	139,231	2028/4/25	
POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	6,220	4,815	143,768	2029/10/25	
POLGB 3.25% 07/25/25	3.25	4,910	4,449	132,840	2025/7/25	
POLGB 4% 10/25/23	4.0	2,410	2,334	69,697	2023/10/25	
POLGB 5.75% 04/25/29	5.75	600	572	17,091	2029/4/25	
小計				1,281,487		
<b>(オーストラリア)</b>		千オーストラリア	千オーストラリア			
<b>国債証券</b>		ドル	ドル			
ACGB 0.25% 11/21/24	0.25	3,430	3,234	294,440	2024/11/21	
ACGB 0.25% 11/21/25	0.25	2,340	2,138	194,682	2025/11/21	
ACGB 0.5% 09/21/26	0.5	2,040	1,838	167,315	2026/9/21	
ACGB 1% 11/21/31	1.0	3,250	2,659	242,112	2031/11/21	
ACGB 1% 12/21/30	1.0	2,360	1,969	179,243	2030/12/21	
ACGB 1.25% 05/21/32	1.25	2,740	2,272	206,870	2032/5/21	
ACGB 1.5% 06/21/31	1.5	3,190	2,756	250,935	2031/6/21	
ACGB 1.75% 06/21/51	1.75	1,760	1,176	107,084	2051/6/21	

当		期		末		
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
ACGB 1.75% 11/21/32	1.75	2,910	2,516	229,039	2032/11/21	
ACGB 2.25% 05/21/28	2.25	1,140	1,088	99,065	2028/5/21	
ACGB 2.5% 05/21/30	2.5	3,520	3,348	304,761	2030/5/21	
ACGB 2.75% 04/21/24	2.75	1,380	1,388	126,365	2024/4/21	
ACGB 2.75% 05/21/41	2.75	1,630	1,439	131,056	2041/5/21	
ACGB 2.75% 06/21/35	2.75	1,050	978	89,060	2035/6/21	
ACGB 2.75% 11/21/27	2.75	1,930	1,901	173,056	2027/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/28	2.75	1,660	1,624	147,849	2028/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/29	2.75	1,410	1,370	124,753	2029/11/21	
ACGB 3% 03/21/47	3.0	1,680	1,508	137,324	2047/3/21	
ACGB 3% 11/21/33	3.0	1,000	970	88,342	2033/11/21	
ACGB 3.25% 04/21/25	3.25	2,560	2,593	236,058	2025/4/21	
ACGB 3.25% 04/21/29	3.25	2,200	2,215	201,615	2029/4/21	
ACGB 3.25% 06/21/39	3.25	1,120	1,077	98,062	2039/6/21	
ACGB 3.75% 04/21/37	3.75	1,620	1,672	152,268	2037/4/21	
ACGB 4.25% 04/21/26	4.25	1,890	1,982	180,422	2026/4/21	
ACGB 4.5% 04/21/33	4.5	2,310	2,565	233,478	2033/4/21	
ACGB 4.75% 04/21/27	4.75	2,320	2,504	227,979	2027/4/21	
小計				4,623,245		
<b>(シンガポール)</b>		千シンガポールドル	千シンガポールドル			
<b>国債証券</b>						
SIGB 0.5% 11/01/25	0.5	750	704	65,351	2025/11/1	
SIGB 1.25% 11/01/26	1.25	530	503	46,761	2026/11/1	
SIGB 1.625% 07/01/31	1.625	650	598	55,534	2031/7/1	
SIGB 1.875% 03/01/50	1.875	810	691	64,180	2050/3/1	
SIGB 1.875% 10/01/51	1.875	320	275	25,547	2051/10/1	
SIGB 2% 02/01/24	2.0	410	409	37,964	2024/2/1	
SIGB 2.125% 06/01/26	2.125	1,080	1,068	99,135	2026/6/1	
SIGB 2.25% 08/01/36	2.25	890	839	77,942	2036/8/1	
SIGB 2.375% 06/01/25	2.375	730	730	67,828	2025/6/1	
SIGB 2.375% 07/01/39	2.375	430	408	37,926	2039/7/1	
SIGB 2.625% 05/01/28	2.625	530	533	49,496	2028/5/1	
SIGB 2.75% 03/01/46	2.75	760	760	70,558	2046/3/1	
SIGB 2.75% 04/01/42	2.75	630	626	58,188	2042/4/1	
SIGB 2.75% 07/01/23	2.75	620	624	57,980	2023/7/1	
SIGB 2.875% 07/01/29	2.875	650	662	61,514	2029/7/1	
SIGB 2.875% 09/01/30	2.875	1,200	1,224	113,641	2030/9/1	
SIGB 3% 09/01/24	3.0	1,590	1,614	149,890	2024/9/1	
SIGB 3.375% 09/01/33	3.375	830	886	82,296	2033/9/1	
SIGB 3.5% 03/01/27	3.5	880	920	85,487	2027/3/1	
小計				1,307,226		
<b>(マレーシア)</b>		千マレーシア	千マレーシア			
<b>国債証券</b>		リンギット	リンギット			
MGS 2.632% 04/15/31	2.632	1,510	1,349	39,156	2031/4/15	
MGS 3.478% 06/14/24	3.478	1,920	1,925	55,877	2024/6/14	
MGS 3.502% 05/31/27	3.502	1,510	1,490	43,267	2027/5/31	
MGS 3.733% 06/15/28	3.733	2,870	2,852	82,799	2028/6/15	
MGS 3.757% 05/22/40	3.757	1,520	1,369	39,760	2040/5/22	
MGS 3.8% 08/17/23	3.8	930	942	27,350	2023/8/17	
MGS 3.828% 07/05/34	3.828	1,180	1,119	32,496	2034/7/5	
MGS 3.844% 04/15/33	3.844	1,670	1,601	46,485	2033/4/15	
MGS 3.882% 03/14/25	3.882	1,030	1,041	30,230	2025/3/14	
MGS 3.885% 08/15/29	3.885	1,500	1,489	43,239	2029/8/15	
MGS 3.892% 03/15/27	3.892	1,130	1,135	32,964	2027/3/15	
MGS 3.899% 11/16/27	3.899	1,970	1,987	57,691	2027/11/16	
MGS 3.9% 11/30/26	3.9	2,120	2,135	61,997	2026/11/30	
MGS 3.906% 07/15/26	3.906	600	605	17,564	2026/7/15	
MGS 3.955% 09/15/25	3.955	3,120	3,156	91,610	2025/9/15	

当		期			末		
銘	柄	利率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
MGS	4.059%	09/30/24	4,059	1,780	1,806	52,428	2024/9/30
MGS	4.065%	06/15/50	4,065	2,340	2,095	60,809	2050/6/15
MGS	4.181%	07/15/24	4,181	1,280	1,300	37,741	2024/7/15
MGS	4.232%	06/30/31	4,232	3,000	3,014	87,493	2031/6/30
MGS	4.254%	05/31/35	4,254	2,030	1,984	57,609	2035/5/31
MGS	4.392%	04/15/26	4,392	2,500	2,565	74,470	2026/4/15
MGS	4.498%	04/15/30	4,498	2,860	2,945	85,484	2030/4/15
MGS	4.642%	11/07/33	4,642	1,770	1,824	52,967	2033/11/7
MGS	4.736%	03/15/46	4,736	1,480	1,468	42,618	2046/3/15
MGS	4.762%	04/07/37	4,762	2,280	2,355	68,354	2037/4/7
MGS	4.893%	06/08/38	4,893	2,310	2,392	69,440	2038/6/8
MGS	4.921%	07/06/48	4,921	1,680	1,699	49,323	2048/7/6
MGS	4.935%	09/30/43	4,935	1,030	1,056	30,659	2043/9/30
小 計						1,471,893	
<b>(中国オフショア)</b>			千オフショア人民元	千オフショア人民元			
<b>国債証券</b>							
CGB	1.99%	04/09/25	1.99	29,520	29,240	553,007	2025/4/9
CGB	2.28%	03/17/24	2.28	9,700	9,720	183,830	2024/3/17
CGB	2.47%	09/02/24	2.47	18,980	19,083	360,906	2024/9/2
CGB	2.48%	04/15/27	2.48	9,000	9,001	170,240	2027/4/15
CGB	2.56%	10/21/23	2.56	30,440	30,628	579,262	2023/10/21
CGB	2.68%	05/21/30	2.68	22,480	22,308	421,898	2030/5/21
CGB	2.69%	08/12/26	2.69	17,240	17,391	328,905	2026/8/12
CGB	2.8%	03/24/29	2.8	7,900	7,946	150,287	2029/3/24
CGB	2.84%	04/08/24	2.84	11,650	11,793	223,043	2024/4/8
CGB	2.85%	06/04/27	2.85	12,330	12,512	236,648	2027/6/4
CGB	2.89%	11/18/31	2.89	5,510	5,562	105,208	2031/11/18
CGB	2.91%	10/14/28	2.91	10,280	10,419	197,053	2028/10/14
CGB	3.01%	05/13/28	3.01	7,230	7,378	139,539	2028/5/13
CGB	3.02%	05/27/31	3.02	6,850	6,971	131,841	2031/5/27
CGB	3.03%	03/11/26	3.03	26,760	27,345	517,164	2026/3/11
CGB	3.27%	11/19/30	3.27	6,850	7,120	134,656	2030/11/19
CGB	3.28%	12/03/27	3.28	5,410	5,614	106,182	2027/12/3
CGB	3.39%	03/16/50	3.39	5,520	5,614	106,179	2050/3/16
CGB	3.53%	10/18/51	3.53	2,950	3,092	58,487	2051/10/18
CGB	3.72%	04/12/51	3.72	2,390	2,577	48,753	2051/4/12
CGB	3.81%	09/14/50	3.81	7,460	8,164	154,413	2050/9/14
CGB	3.86%	07/22/49	3.86	5,580	6,141	116,143	2049/7/22
CGB	4.08%	10/22/48	4.08	4,110	4,671	88,351	2048/10/22
小 計						5,112,008	
<b>(イスラエル)</b>			千イスラエル シケル	千イスラエル シケル			
<b>国債証券</b>							
ILGOV	0.15%	07/31/23	0.15	840	829	31,474	2023/7/31
ILGOV	0.4%	10/31/24	0.4	1,210	1,166	44,236	2024/10/31
ILGOV	0.5%	02/27/26	0.5	860	809	30,692	2026/2/27
ILGOV	0.5%	04/30/25	0.5	2,420	2,316	87,848	2025/4/30
ILGOV	1%	03/31/30	1.0	2,830	2,549	96,708	2030/3/31
ILGOV	1.3%	04/30/32	1.3	280	250	9,482	2032/4/30
ILGOV	1.5%	05/31/37	1.5	2,190	1,807	68,565	2037/5/31
ILGOV	1.5%	11/30/23	1.5	2,230	2,241	85,009	2023/11/30
ILGOV	1.75%	08/31/25	1.75	1,240	1,236	46,902	2025/8/31
ILGOV	2%	03/31/27	2.0	2,750	2,725	103,382	2027/3/31
ILGOV	2.25%	09/28/28	2.25	2,010	2,004	76,018	2028/9/28
ILGOV	3.75%	03/31/24	3.75	4,080	4,231	160,473	2024/3/31
ILGOV	3.75%	03/31/47	3.75	3,130	3,391	128,622	2047/3/31
ILGOV	5.5%	01/31/42	5.5	2,030	2,755	104,494	2042/1/31
ILGOV	6.25%	10/30/26	6.25	3,060	3,581	135,829	2026/10/30
小 計						1,209,741	
合 計						297,584,217	

(注)邦貨換算金額は、当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。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別		当 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外 国	EURO-SCHATZ	496	—
	US 5YR NOTE	1,065	—
	EURO-BOBL FU	781	—
	EURO-BUND	1,613	—
	US 10YR NOTE	869	—
	US LONG BOND	912	—

(注)外貨建資産は、当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

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 297,584,217	% 97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	8,619,511	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	306,203,728	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(300,593,413千円)の投資信託財産総額(306,203,728千円)に対する比率は98.2%です。

(注2) 外貨建資産は、当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米ドル=127.02円

1ユーロ=136.29円

1ノルウェークローネ=13.40円

1オーストラリアドル=91.02円

1オフショア人民元=18.9124円

1カナダドル=99.87円

1イギリスポンド=160.39円

1デンマーククローネ=18.32円

1シンガポールドル=92.82円

1イスラエルシェケル=37.927円

1メキシコペソ=6.4954円

1スウェーデンクローナ=12.94円

1ポーランドズロチ=29.8545円

1マレーシアリングギット=29.0252円

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2022年5月30日現在
(A)資 産	312,166,419,317円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6,231,147,162
公 社 債(評価額)	297,584,217,256
未 収 入 金	5,975,913,184
未 収 利 息	1,602,999,713
前 払 費 用	68,788,346
差 入 委 託 証 拠 金	703,353,656
(B)負 債	6,035,903,620
未 払 金	6,013,434,102
未 払 解 約 金	22,464,619
未 払 利 息	4,899
(C)純 資 産 総 額(A-B)	306,130,515,697
元 本	99,597,188,643
次 期 繰 越 損 益 金	206,533,327,054
(D)受 益 権 総 口 数	99,597,188,643口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,737円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2021年6月1日 至 2022年5月30日
(A)配 当 等 収 益	5,588,602,464円
受 取 利 息	5,591,422,848
そ の 他 収 益 金	85,970
支 払 利 息	△2,906,354
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△4,919,550,310
売 買 益	28,346,868,449
売 買 損	△33,266,418,759
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△355,314,134
取 引 益	228,024,368
取 引 損	△583,338,502
(D)そ の 他 費 用	△78,636,127
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	235,101,893
(F)前 期 繰 越 損 益 金	205,204,029,702
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	37,399,000,336
(H)解 約 差 損 益 金	△36,304,804,877
(I) 計 (E+F+G+H)	206,533,327,054
次 期 繰 越 損 益 金(I)	206,533,327,054

(注1) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は99,051,563,319円、期中追加設定元本額は17,957,103,019円、期中一部解約元本額は17,411,477,695円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

外国債券SMTBセクション(SMA専用)	15,588,874,755円
世界経済インデックスファンド	13,705,517,215円
DC世界経済インデックスファンド	12,670,772,916円
FOFs用 外国債券インデックス・ファンドP(適格機関投資家専用)	11,035,294,676円
SMT グローバル債券インデックス・オープン	8,187,835,347円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	4,001,557,866円
グローバル債券ファンド・シリーズ1(適格機関投資家専用)	2,526,946,203円
DC外国債券インデックス・オープン	2,299,774,574円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	2,173,342,834円
DCマイセクション25	1,953,384,106円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	1,763,244,024円
DCマイセクション50	1,676,561,671円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,411,756,777円
外国債券オープン(毎月決算型)	1,322,110,043円
SMT グローバル債券インデックス・オープン(為替ヘッジあり)	1,316,783,744円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	1,312,521,937円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	1,174,457,124円
DCマイセクション75	1,141,290,393円
DCマイセクションS25	934,868,709円
グローバル経済コア	843,868,056円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	744,139,958円
FOFs用 外国債券オープン(適格機関投資家専用)	737,949,757円
DCマイセクションS50	736,631,684円
外国債券ファンド・シリーズ1	701,286,117円
外国債券インデックス・オープン(SMA専用)	600,790,052円
グローバル・インカム&プラス(毎月決算型)	569,673,405円
分散投資コア戦略ファンドS	556,972,964円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	545,698,435円
コア投資戦略ファンド(安定型)	539,035,373円
コア投資戦略ファンド(切替型)	537,685,860円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	501,882,298円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	449,635,006円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	445,614,258円
DCマイセクションS75	414,158,205円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	387,700,518円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	344,318,886円
外国債券インデックス・ファンド(適格機関投資家専用)	331,732,727円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	311,958,664円
外国債券インデックス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	305,209,636円
FOFs用 外国債券インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	283,459,403円
分散投資コア戦略ファンドA	259,544,875円
SMT 世界経済インデックス・オープン	250,909,160円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	250,415,573円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	211,302,672円
SMT インデックスバランス・オープン	196,612,068円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	185,614,783円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	169,275,387円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	111,549,248円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	102,644,337円
DCターゲット・イヤール ファンド2035	92,308,746円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	82,452,091円
私募世界経済パッシブファンド(適格機関投資家専用)	75,911,463円

バランス25VA2(適格機関投資家専用)	73,784,318円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	71,940,031円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	70,266,398円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	53,860,232円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	47,930,499円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	47,411,067円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	30,403,026円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	28,394,173円
外国債券インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	23,157,130円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	16,454,941円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	13,381,571円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	12,541,025円
SBI資産設計オープン(分配型)	8,653,367円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	8,114,094円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	5,968,437円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	5,146,398円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	1,811,153円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	1,650,011円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	1,324,475円
My SMT グローバル債券インデックス(ノーロード)	159,718円

## お知らせ

---

該当事項はありません。