

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203期(決算日 2023年6月14日) 第206期(決算日 2023年 9月14日)
第204期(決算日 2023年7月14日) 第207期(決算日 2023年10月16日)
第205期(決算日 2023年8月14日) 第208期(決算日 2023年11月14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)	税込分配金	期中騰落率						
第31	第179期(2021年 6月14日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
	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
第35	第203期(2023年 6月14日)	10,450	10	2.0	20.2	0.3	9.9	0.1	68.2	11,656
	第204期(2023年 7月14日)	10,750	110	3.9	19.9	0.3	9.7	0.1	68.5	11,897
	第205期(2023年 8月14日)	10,758	10	0.2	19.8	0.1	9.8	0.0	68.7	11,862
	第206期(2023年 9月14日)	11,062	10	2.9	19.6	0.1	9.8	0.1	68.8	12,129
	第207期(2023年10月16日)	10,696	510	1.3	20.7	—	9.5	0.0	67.9	11,664
	第208期(2023年11月14日)	10,440	10	△2.3	20.1	—	9.6	0.1	68.3	11,403
	第209期(2023年11月14日)	10,666	10	2.3	20.2	—	9.8	0.0	67.9	11,598

(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203期	(期 首)2023年 5月15日	10,450	—	20.2	0.3	9.9	0.1	68.2
	(期 末)2023年 6月14日	10,860	3.9	19.9	0.3	9.7	0.1	68.5
第204期	(期 首)2023年 6月14日	10,750	—	19.9	0.3	9.7	0.1	68.5
	(期 末)2023年 7月14日	10,768	0.2	19.8	0.1	9.8	0.0	68.7
第205期	(期 首)2023年 7月14日	10,758	—	19.8	0.1	9.8	0.0	68.7
	(期 末)2023年 8月14日	11,072	2.9	19.6	0.1	9.8	0.1	68.8
第206期	(期 首)2023年 8月14日	11,062	—	19.6	0.1	9.8	0.1	68.8
	(期 末)2023年 9月14日	11,206	1.3	20.7	—	9.5	0.0	67.9
第207期	(期 首)2023年 9月14日	10,696	—	20.7	—	9.5	0.0	67.9
	(期 末)2023年10月16日	10,450	△2.3	20.1	—	9.6	0.1	68.3
第208期	(期 首)2023年10月16日	10,440	—	20.1	—	9.6	0.1	68.3
	(期 末)2023年11月14日	10,676	2.3	20.2	—	9.8	0.0	67.9

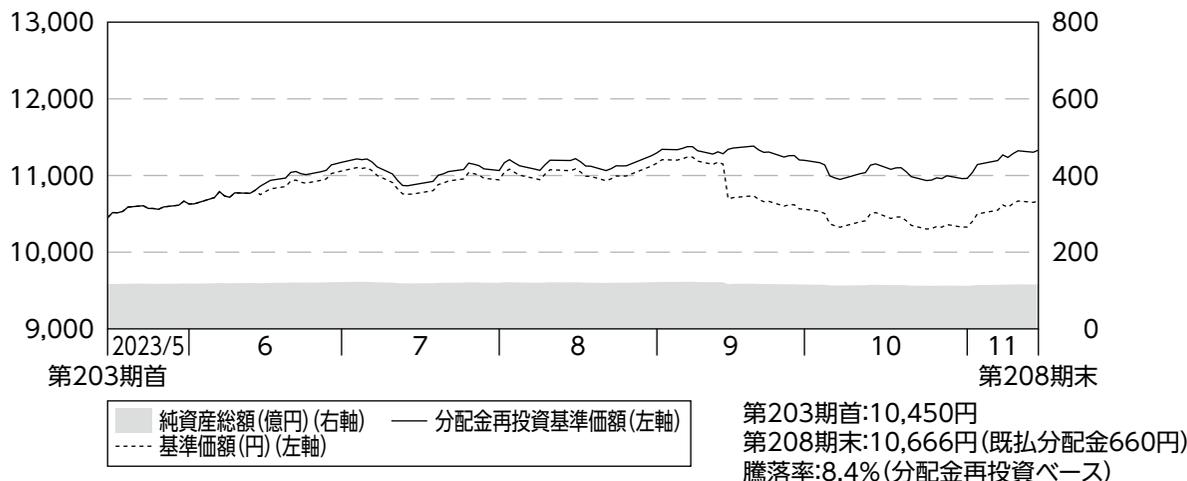
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 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す。
- (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、2023年5月15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

当作成期の基準価額は上昇しました。

米国の堅調な景気指標や世界的な利上げサイクルが終盤に近いとの見方が強まったことに加え、投資対象通貨に対して円安が進んだことを受けて、国内REITを除く資産が上昇しました。

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・グロス マザーファンド	国内株式	10.0%	9.6%	7.8%
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%	11.1%	17.9%
J-REIT・リサーチ マザーファンド	J-REIT*	10.0%	9.4%	△0.7%
外国債券インデックス マザーファンド	先進国債券	10.0%	9.9%	7.3%
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%	19.5%	5.6%
大和住銀/T.rou・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	20.0%	19.6%	11.3%
GIM FOFs用新興国ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	新興国債券	10.0%	10.0%	12.9%
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%	12.6%

*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、日本の主要企業の好決算や緩和的な金融環境、さらに円安・米ドル高の進行などを背景に上昇しました。

○外国株式市場

当作成期は、米国の堅調な景気指標や世界的な利上げサイクルが終盤に近いとの見方が強まったことなどを背景に上昇しました。主要な投資対象通貨が円に対して上昇したこともプラスに寄与しました。

○外国債券市場

当作成期は、世界的なインフレへの警戒感や主要国の利上げなどにより、多くの国の国債利回りが上昇しましたが、主要な投資対象通貨が円に対して上昇したことがプラスに寄与し、上昇しました。

○新興国債券市場

当作成期は、投資対象国の利回りはまちまちの動きとなりましたが、主要な投資対象通貨が円に対して上昇したことがプラスに寄与し、上昇しました。

○J-REIT市場

当作成期は、投資家心理の改善や中国からの訪日団体旅行が解禁されたことなどがプラスに寄与したものの、日銀の金融政策見直しを受けた国内金利の上昇などがマイナスに影響し下落しました。

○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)(配当込み)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^{*1}および欧州通貨圏^{*2}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、組み入れを行っておりません。
- ・ 外国株式インデックス マザーファンド
当作成期中は、組み入れを行っておりません。

<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。>

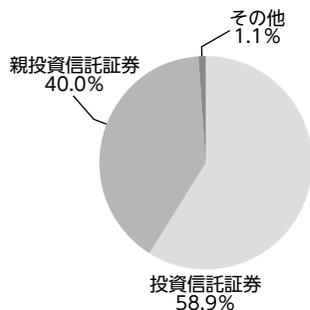
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

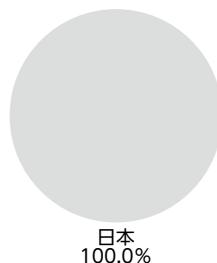
	当作成期末
	2023年11月14日
大和住銀/T.ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用)	19.6%
ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	19.5%
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	11.1%
GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)	10.0%
外国債券インデックス マザーファンド	9.9%
ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)	9.8%
ジャパン・グロス マザーファンド	9.6%
J-REIT・リサーチ マザーファンド	9.4%
その他	1.1%
組入ファンド数	8

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

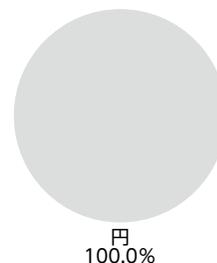
○資産別配分



○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203期	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期
	2023年5月16日～ 2023年6月14日	2023年6月15日～ 2023年7月14日	2023年7月15日～ 2023年8月14日	2023年8月15日～ 2023年9月14日	2023年9月15日～ 2023年10月16日	2023年10月17日～ 2023年11月14日
当期分配金 (円)	110	10	10	510	10	10
(対基準価額比率) (%)	(1.013)	(0.093)	(0.090)	(4.551)	(0.096)	(0.094)
当期の収益 (円)	21	10	10	98	10	10
当期の収益以外 (円)	88	—	—	411	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	973	981	1,285	919	933	942

(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(配当込み、円換算ベース)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
	(2023年5月16日~2023年11月14日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	58円	0.539%	(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10,780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)	(25)	(0.237)	
(販売会社)	(30)	(0.275)	
(受託会社)	(3)	(0.027)	
(b) 売買委託手数料	2	0.014	(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)	(1)	(0.014)	
(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)	(0.000)	
(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)	(0.002)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	60	0.557	

(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。

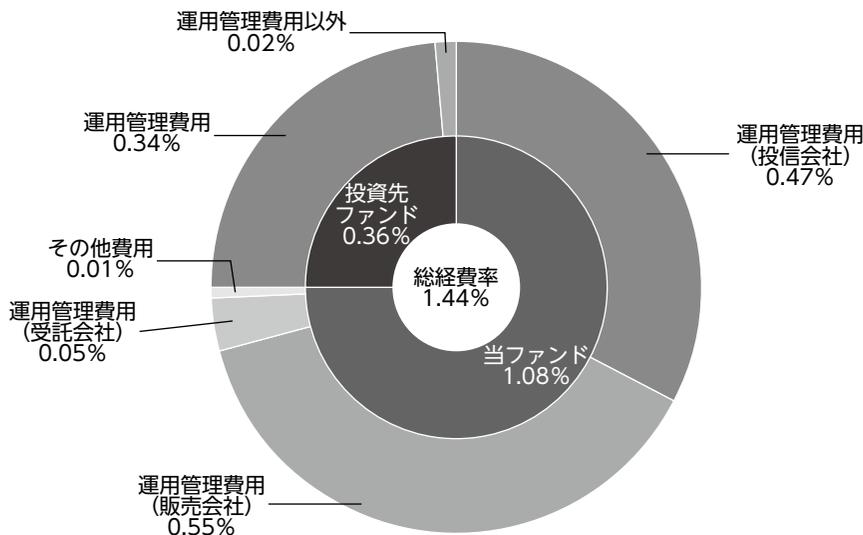
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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)投資先ファンドの費用は投資先運用会社等から提供された入手可能なデータや情報を基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

(注8)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9)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FOfs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 71,721	千円 148,677
	ダイワFOfs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	—	—	164,460	139,895
	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)	—	—	232,496	238,278
	GIM FOfs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)	—	—	39,921	29,689

(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	千円	
	—	—	17,922	70,000	
	—	—	46,939	180,000	
	—	—	28,077	130,000	
外国債券インデックス マザーファンド	—	—	30,447	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	1,675,175千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,716,602千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.61

(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	6,350,388千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,444,332千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.84

(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[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 作 成 期			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
投資信託受益証券	百万円 -	百万円 -	% -	百万円 556	百万円 556	% 100.0
金 銭 信 託	2	2	100.0	2	2	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	17,431	1,612	9.2	17,393	1,639	9.4

(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			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
金 銭 信 託	百万円 122	百万円 122	% 100.0	百万円 122	百万円 122	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	1,398,945	150,586	10.8	1,398,120	152,929	10.9

<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			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
金 銭 信 託	百万円 0.442553	百万円 0.442553	% 100.0	百万円 0.442553	百万円 0.442553	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	6,280	629	10.0	6,267	638	10.2

<平均保有割合 41.8%>

(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
金 銭 信 託	百万円 0.308598	百万円 0.308598	% 100.0	百万円 0.308598	百万円 0.308598	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	8,836	967	10.9	8,862	978	11.0

<平均保有割合 34.9%>

(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 19,968	百万円 95	% 0.5	百万円 17,772	百万円 38	% 0.2
金 銭 信 託	28	28	100.0	28	28	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	295,723	30,953	10.5	296,136	31,368	10.6

<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	
株式ファンド	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)	536,600	1,133,729	9.8	
債券ファンド				
ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)	2,644,498	2,265,013	19.5	
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)	2,192,309	2,275,398	19.6	
GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)	1,548,610	1,156,966	10.0	
合 計	6,922,019	6,831,108	58.9	

(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	305,487		287,565		1,084,955
ジャパン・グロース マザーファンド	334,918		287,979		1,115,488
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	274,507		246,429		1,284,687
外国債券インデックス マザーファンド	371,830		341,382		1,153,122

(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	126,729,220千口
ジャパン・グロース マザーファンド	694,705千口
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	721,257千口
外国債券インデックス マザーファンド	88,977,678千口

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	6,831,108	58.7
J-R E I T・リサーチ マザーファンド	1,084,955	9.3
ジャパン・グロース マザーファンド	1,115,488	9.6
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド	1,284,687	11.0
外国債券インデックス マザーファンド	1,153,122	9.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	161,893	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	11,631,253	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(299,233,377千円)の投資信託財産総額(300,773,578千円)に対する比率は99.5%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=151.77円	1カナダドル=109.96円	1メキシコペソ=8.6168円
1ユーロ=162.39円	1イギリスポンド=186.27円	1スイスフラン=168.28円
1スウェーデンクローナ=14.01円	1ノルウェークローネ=13.70円	1デンマーククローネ=21.77円
1ポーランドズロチ=36.6726円	1オーストラリアドル=96.81円	1ニューージーランドドル=89.24円
1香港ドル=19.43円	1シンガポールドル=111.66円	1マレーシアリングギット=32.2348円
1オフショア人民元=20.8097円	1イスラエルシェケル=39.3561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 203 期末 2023年6月14日現在	第 204 期末 2023年7月14日現在	第 205 期末 2023年8月14日現在	第 206 期末 2023年9月14日現在	第 207 期末 2023年10月16日現在	第 208 期末 2023年11月14日現在
(A) 資 産	12,038,076,663円	11,895,702,567円	12,168,781,726円	12,243,781,069円	11,431,139,046円	11,631,253,060円
コール・ローン等	235,698,462	108,006,082	139,997,734	701,433,104	163,124,321	161,891,054
投資信託受益証券(評価額)	7,034,407,807	7,005,479,708	7,213,496,031	6,838,174,698	6,724,737,323	6,831,108,114
J-REIT・リサーチ マザーファンド(評価額)	1,152,848,535	1,172,674,670	1,173,591,132	1,117,306,542	1,084,322,793	1,084,955,437
ジャパン・グロース マザーファンド(評価額)	1,219,960,388	1,195,792,990	1,180,723,865	1,144,776,342	1,083,177,515	1,115,488,821
キャッシュフロー経営評価 マザーファンド(評価額)	1,219,658,601	1,192,952,029	1,229,092,517	1,314,332,532	1,253,686,196	1,284,687,046
外国債券インデックス マザーファンド(評価額)	1,175,502,870	1,181,807,317	1,211,817,960	1,127,757,851	1,122,090,898	1,153,122,588
未 収 入 金	—	38,989,771	20,062,487	—	—	—
(B) 負 債	141,052,619	32,833,340	39,293,347	579,231,786	27,620,882	33,234,192
未払収益分配金	121,740,959	11,026,861	10,965,290	556,190,672	10,923,218	10,873,928
未払解約金	8,812,542	11,064,845	17,271,186	11,898,843	5,756,217	12,577,617
未払信託報酬	10,445,221	10,687,000	11,000,418	11,085,346	10,885,719	9,732,928
未 払 利 息	616	118	338	380	194	65
その他未払費用	53,281	54,516	56,115	56,545	55,534	49,654
(C) 純資産総額(A-B)	11,897,024,044	11,862,869,227	12,129,488,379	11,664,549,283	11,403,518,164	11,598,018,868
元 本	11,067,359,919	11,026,861,802	10,965,290,727	10,905,699,460	10,923,218,608	10,873,928,631
次期繰越損益金	829,664,125	836,007,425	1,164,197,652	758,849,823	480,299,556	724,090,237
(D) 受益権総口数	11,067,359,919口	11,026,861,802口	10,965,290,727口	10,905,699,460口	10,923,218,608口	10,873,928,631口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,750円	10,758円	11,062円	10,696円	10,440円	10,666円

■損益の状況

項 目	第 203 期 自 2023年5月16日 至 2023年6月14日	第 204 期 自 2023年6月15日 至 2023年7月14日	第 205 期 自 2023年7月15日 至 2023年8月14日	第 206 期 自 2023年8月15日 至 2023年9月14日	第 207 期 自 2023年 9月15日 至 2023年10月16日	第 208 期 自 2023年10月17日 至 2023年11月14日
(A) 配 当 等 収 益	18,538,293円	16,365,841円	15,506,693円	18,239,346円	15,463,196円	14,690,534円
受 取 配 当 金	18,545,493	16,371,378	15,515,741	18,247,572	15,471,590	14,692,295
受 取 利 息	—	2	—	92	300	—
支 払 利 息	△7,200	△5,539	△9,048	△8,318	△8,694	△1,761
(B) 有価証券売買損益	445,263,639	14,477,999	339,184,102	149,881,879	△273,468,410	251,779,221
売 買 益	454,752,894	66,420,077	340,438,849	158,795,534	854,402	252,031,266
売 買 損	△9,489,255	△51,942,078	△1,254,747	△8,913,655	△274,322,812	△252,045
(C) 信 託 報 酬 等	△10,498,502	△10,741,516	△11,056,533	△11,141,891	△10,941,253	△9,782,576
(D) 当期損益金(A+B+C)	453,303,430	20,102,324	343,634,262	156,979,334	△268,946,467	256,687,179
(E) 前期繰越損益金	630,606,484	956,956,742	960,576,172	1,286,185,353	882,812,757	600,210,984
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△132,504,830	△130,024,780	△129,047,492	△128,124,192	△122,643,516	△121,933,998
(売買損益相当額)	(115,217,743)	(116,655,488)	(116,236,925)	(115,826,204)	(121,764,671)	(121,567,466)
(売買損益相当額)	(△247,722,573)	(△246,680,268)	(△245,284,417)	(△243,950,396)	(△244,408,187)	(△243,501,464)
(G) 計 (D+E+F)	951,405,084	847,034,286	1,175,162,942	1,315,040,495	491,222,774	734,964,165
(H) 収 益 分 配 金	△121,740,959	△11,026,861	△10,965,290	△556,190,672	△10,923,218	△10,873,928
次期繰越損益金(G+H)	829,664,125	836,007,425	1,164,197,652	758,849,823	480,299,556	724,090,237
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△132,504,830	△130,024,780	△129,047,492	△128,124,192	△122,643,516	△121,933,998
(配当等相当額)	(115,217,914)	(116,657,384)	(116,237,493)	(115,826,495)	(121,875,303)	(121,568,087)
(売買損益相当額)	(△247,722,744)	(△246,682,164)	(△245,284,985)	(△243,950,687)	(△244,518,819)	(△243,502,085)
配 準 備 積 立 金	962,168,955	966,032,205	1,293,245,144	886,974,015	897,637,380	903,786,139
繰 越 損 益 金	—	—	—	—	△294,694,308	△57,761,904

(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203期首元本額は11,155,093,627円、第203～208期中追加設定元本額は102,911,898円、第203～208期中一部解約元本額は384,076,894円です。

※分配金の計算過程

項目	第203期	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	24,043,409円	15,399,294円	21,744,145円	25,690,571円	25,747,841円	21,163,952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)	82,614,616円	4,703,030円	321,890,117円	131,288,763円	－円	－円
(C) 収益調整金額	115,217,914円	116,657,384円	116,237,493円	115,826,495円	121,875,303円	121,568,087円
(D) 分配準備積立金額	977,251,889円	956,956,742円	960,576,172円	1,286,185,353円	882,812,757円	893,496,115円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	1,199,127,828円	1,093,716,450円	1,420,447,927円	1,558,991,182円	1,030,435,901円	1,036,228,154円
(F) 期末残存口数	11,067,359,919口	11,026,861,802口	10,965,290,727口	10,905,699,460口	10,923,218,608口	10,873,928,631口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	1,083円	991円	1,295円	1,429円	943円	952円
(H) 分配金額(1万口当たり)	110円	10円	10円	510円	10円	10円
(I) 収益分配金額(F×H/10,000)	121,740,959円	11,026,861円	10,965,290円	556,190,672円	10,923,218円	10,873,928円

分配金のお知らせ

	第203期	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期
1万口当たり分配金	110円	10円	10円	510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
主な投資対象・投資地域	米ドル、カナダ・ドル及びオーストラリア・ドル等のドル通貨圏及びユーロ、ポンド、スウェーデン・クローナ、デンマーク・クローネ、ノルウェー・クローネ、ハンガリー・フォリント、ポーランド・ズロチ、チェコ・コルナ等の欧州通貨圏のソブリン債等
運用の基本方針	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。

●損益の状況

項目	第 203 期 自 2023年5月9日 至 2023年6月7日	第 204 期 自 2023年6月8日 至 2023年7月7日	第 205 期 自 2023年7月8日 至 2023年8月7日	第 206 期 自 2023年8月8日 至 2023年9月7日	第 207 期 自 2023年 9月 8日 至 2023年10月10日	第 208 期 自 2023年10月11日 至 2023年11月 7日
(A) 配当等収益	△484円	△591円	△494円	△547円	△388円	△101円
受取利息	—	—	—	—	3	—
支払利息	△484	△591	△494	△547	△391	△101
(B) 有価証券売買損益	2,332,231	58,786,849	△11,501,783	36,552,297	△42,480,997	56,187,338
売買益	2,332,231	58,786,849	30,716	36,552,297	182,702	56,187,338
売買損	—	—	△11,532,499	—	△42,663,699	—
(C) 信託報酬等	△907,664	△934,015	△961,571	△969,468	△989,031	△829,572
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,424,083	57,852,243	△12,463,848	35,582,282	△43,470,416	55,357,665
(E) 前期繰越損益金	△490,531,176	△491,916,051	△436,872,766	△452,145,572	△403,566,477	△449,739,981
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△9,857,592 (7,553,543)	△9,857,592 (7,553,543)	△9,857,592 (7,553,543)	△9,857,592 (7,553,543)	△9,486,068 (7,268,857)	△9,486,068 (7,268,857)
(売買損益相当額)	(△17,411,135)	(△17,411,135)	(△17,411,135)	(△17,411,135)	(△16,754,925)	(△16,754,925)
(G) 合計(D+E+F)	△498,964,685	△443,921,400	△459,194,206	△426,420,882	△456,522,961	△403,868,384
(H) 収益分配金	△2,808,958	△2,808,958	△2,808,958	△2,808,958	△2,703,088	△2,703,088
次期繰越損益金(G+H)	△501,773,643	△446,730,358	△462,003,164	△429,229,840	△459,226,049	△406,571,472
追加信託差損益金	△9,857,592	△9,857,592	△9,857,592	△9,857,592	△9,486,068	△9,486,068
(配当等相当額)	(7,553,543)	(7,553,543)	(7,553,543)	(7,553,543)	(7,268,857)	(7,268,857)
(売買損益相当額)	(△17,411,135)	(△17,411,135)	(△17,411,135)	(△17,411,135)	(△16,754,925)	(△16,754,925)
分配準備積立金	84,968,173	86,290,835	86,947,835	88,511,256	86,025,200	87,257,233
繰越損益金	△576,884,224	△523,163,601	△539,093,407	△507,883,504	△535,765,181	△484,342,637

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 202 期 末	第 208 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1,220,054	1,162,659	2,285,556

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	銘柄	利率 (%)	第 208 期 末			償還年月日	
			額面金額	評価額	外貨換算金額 (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	4,107	3,767	565,515	2027/08/15
		United States Treasury Note/Bond	1.1250	7,686	4,324	649,065	2040/08/15
		United States Treasury Note/Bond	0.8750	19,807	15,419	2,314,461	2030/11/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2,250	1,355	203,482	2052/02/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.3750	400	361	54,199	2033/05/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5.0000	1,100	1,100	165,179	2025/09/30
小	計			35,351	26,328	3,951,904	
(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	1,456	159,564	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2,200	1,877	205,670	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.5000	6,046	4,807	526,680	2030/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.0000	1,000	866	94,909	2032/06/01
	特殊債券	CANADA HOUSING TRUST	2.2500	4,230	4,037	442,315	2025/12/15
		CANADA HOUSING TRUST	3.5500	3,000	2,835	310,612	2032/09/15
		CANADA HOUSING TRUST	3.6500	2,400	2,273	249,084	2033/06/15
小	計			20,376	18,152	1,988,836	
(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	6,900	6,795	661,049	2033/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	1.7500	6,100	3,104	302,044	2051/06/21
	特殊債券	SWEDISH EXPORT CREDIT	4.3000	800	769	74,879	2028/05/30
		INTL. FIN. CORP.	1.2500	5,600	4,232	411,697	2031/02/06
		AFRICAN DEVELOPMENT BK.	1.1000	2,500	2,229	216,859	2026/12/16
小	計			21,900	17,131	1,666,529	
(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	2,520	2,340	433,474	2026/07/22
		United Kingdom Gilt	1.6250	3,200	2,842	526,529	2028/10/22
		United Kingdom Gilt	0.6250	1,400	521	96,628	2050/10/22
		United Kingdom Gilt	0.2500	3,095	2,286	423,439	2031/07/31
		United Kingdom Gilt	1.2500	1,800	825	152,970	2051/07/31
		United Kingdom Gilt	4.2500	900	899	166,563	2032/06/07
		United Kingdom Gilt	4.2500	1,000	916	169,732	2046/12/07
小	計			13,915	10,633	1,969,339	
(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	6,449	139,058	2039/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	1.7500	20,200	19,684	424,402	2025/11/15
小	計			25,700	26,134	563,460	
(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	5,000	4,977	67,439	2024/03/14
小	計			5,000	4,977	67,439	
(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	13,625	187,216	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	1.0000	8,230	7,757	106,583	2026/11/12
小	計			21,860	21,382	293,800	
(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	1,500	1,459	52,679	2024/10/25
		Poland Government Bond	0.7500	6,000	5,635	203,351	2025/04/25
		Poland Government Bond	1.2500	5,500	4,256	153,613	2030/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.7500	5,000	4,782	172,584	2027/05/25
		Poland Government Bond	2.7500	25,000	22,715	819,718	2028/04/25
小	計			43,000	38,849	1,401,947	

銘	柄	第 208 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)		
(ベルギー)			千ユーロ	千ユーロ			
	国債証券	Belgium Government Bond	3.7500	1,950	1,918	308,473	2045/06/22
(フランス)							
	国債証券	FRENCH GOVERNMENT BOND	3.2500	6,210	5,746	924,026	2045/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	—	600	591	95,137	2024/03/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	0.7500	600	277	44,600	2053/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	—	1,400	1,070	172,055	2032/05/25
(ドイツ)							
	国債証券	GERMAN GOVERNMENT BOND	2.5000	695	639	102,806	2046/08/15
(スペイン)							
	国債証券	SPANISH GOVERNMENT BOND	1.9500	2,260	2,189	352,055	2026/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	1.4000	9,136	8,430	1,355,616	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	1.2000	2,600	1,657	266,572	2040/10/31
(その他)							
	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.7500	3,500	3,411	548,470	2030/07/30
	一	口		28,951	25,933	4,169,815	
	合	計				16,073,073	

(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
主な投資対象・投資地域	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
運用の基本方針	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投資信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。

●損益の状況

項目	第203期 自 2023年5月9日 至 2023年6月7日	第204期 自 2023年6月8日 至 2023年7月7日	第205期 自 2023年7月8日 至 2023年8月7日	第206期 自 2023年8月8日 至 2023年9月7日	第207期 自 2023年9月8日 至 2023年10月10日	第208期 自 2023年10月11日 至 2023年11月7日
(A) 配当等収益	△53円	△72円	△61円	△81円	△60円	△11円
受取利息	—	4	1	5	4	—
支払利息	△53	△76	△62	△86	△64	△11
(B) 有価証券売買損益	76,783,185	92,861,794	△12,153,985	76,028,725	△85,988,109	94,663,360
売買益	76,783,185	93,798,017	550,507	76,379,725	381,055	94,663,360
売買損	—	△936,223	△12,704,492	△351,000	△86,369,164	—
(C) 信託報酬等	△1,264,126	△1,315,498	△1,341,612	△1,355,721	△1,351,082	△1,114,382
(D) 当期損益金(A+B+C)	75,519,006	91,546,224	△13,495,658	74,672,923	△87,339,251	93,548,967
(E) 前期繰越損益金	△158,995,414	△90,015,536	△5,638,142	△25,963,632	38,752,056	△55,164,124
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	38,247,072 (15,920,244)	37,937,184 (15,791,254)	37,625,891 (15,661,679)	37,158,698 (15,467,211)	34,579,991 (14,393,831)	34,579,991 (14,393,831)
(売買損益相当額)	(22,326,828)	(22,145,930)	(21,964,212)	(21,691,487)	(20,186,160)	(20,186,160)
(G) 合計(D+E+F)	△45,229,336	39,467,872	18,492,091	85,867,989	△14,007,204	72,964,834
(H) 収益分配金	△7,274,417	△7,215,476	△7,156,268	△7,067,408	△6,576,929	△6,576,929
次期繰越損益金(G+H)	△52,503,753	32,252,396	11,335,823	78,800,581	△20,584,133	66,387,905
追加信託差損益金 (配当等相当額)	38,247,072 (15,920,244)	37,937,184 (15,791,254)	37,625,891 (15,661,679)	37,158,698 (15,467,211)	34,579,991 (14,393,831)	34,579,991 (14,393,831)
(売買損益相当額)	(22,326,828)	(22,145,930)	(21,964,212)	(21,691,487)	(20,186,160)	(20,186,160)
分配準備積立金	341,792,971	343,351,181	344,026,154	344,822,913	325,407,140	329,221,372
繰越損益金	△432,543,796	△349,035,969	△370,316,222	△303,181,030	△380,571,264	△297,413,458

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第202期末	第208期末
	口数	口数 評価額
新興国債券マザーファンド	千口 818,693	千口 724,640 千円 2,257,254

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	208		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)		
(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	342	51,387	2035/02/09	
PANAMA	6.7000	200	189	28,457	2036/01/26	
REPUBLIC OF PANAMA	4.5000	225	143	21,600	2050/04/16	
REPUBLIC OF PANAMA	2.2520	400	276	41,512	2032/09/29	
REPUBLIC OF PANAMA	4.5000	310	187	28,123	2063/01/19	
REPUBLIC OF PANAMA	6.4000	1,300	1,203	180,690	2035/02/14	
DOMINICAN REPUBLIC	6.8500	835	734	110,230	2045/01/27	
DOMINICAN REPUBLIC	4.8750	950	794	119,279	2032/09/23	
DOMINICAN REPUBLIC	4.8750	200	167	25,111	2032/09/23	
DOMINICAN REPUBLIC	4.5000	925	802	120,498	2030/01/30	
DOMINICAN REPUBLIC	5.8750	500	376	56,478	2060/01/31	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.6500	230	169	25,481	2035/06/15	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	5.8750	375	347	52,174	2025/01/30	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.3750	100	85	12,812	2027/01/18	
GOVERNMENT OF JAMAICA	6.7500	500	515	77,361	2028/04/28	
BARBADOS GOVT OF	6.5000	50	47	7,092	2029/10/01	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5000	200	187	28,096	2029/05/30	
REPUBLIC OF CHILE	4.0000	200	143	21,504	2052/01/31	
REPUBLIC OF CHILE	3.5000	450	369	55,470	2034/01/31	
REPUBLIC OF CHILE	3.2500	400	224	33,655	2071/09/21	
REPUBLIC OF CHILE	4.9500	200	181	27,269	2036/01/05	
REPUBLIC OF COLOMBIA	6.1250	900	719	107,985	2041/01/18	
REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0000	700	468	70,310	2045/06/15	
REPUBLIC OF COLOMBIA	4.1250	300	174	26,209	2051/05/15	
REPUBLIC OF COLOMBIA	3.1250	275	208	31,342	2031/04/15	
REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5000	200	177	26,690	2029/03/15	
REPUBLIC OF ECUADOR	3.5000	1,275	497	74,681	2035/07/31	
REPUBLIC OF ECUADOR	6.0000	572	294	44,261	2030/07/31	
REPUBLIC OF ECUADOR	3.5000	160	62	9,424	2035/07/31	
REPUBLIC OF PERU	3.3000	330	227	34,079	2041/03/11	
REPUBLIC OF PERU	2.7830	400	327	49,121	2031/01/23	
REPUBLIC OF PERU	2.7800	585	308	46,355	2060/12/01	
REPUBLIC OF PERU	3.5500	115	75	11,271	2051/03/10	
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.7500	330	334	50,176	2034/10/28	
ROMANIA	3.0000	512	420	63,123	2031/02/14	
ROMANIA	4.0000	1,398	925	138,861	2051/02/14	
REPUBLIC OF SERBIA	2.1250	1,050	791	118,824	2030/12/01	
REPUBLIC OF SERBIA	6.2500	210	207	31,145	2028/05/26	
GOVT OF BERMUDA	5.0000	400	369	55,446	2032/07/15	
REPUBLIC OF POLAND	5.5000	110	100	15,084	2053/04/04	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	7.7500	600	680	102,135	2031/01/14	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.6250	200	195	29,281	2028/07/17	
REPUBLIC OF INDONESIA	5.2500	350	328	49,314	2042/01/17	
REPUBLIC OF INDONESIA	4.6250	800	692	103,978	2043/04/15	
REPUBLIC OF INDONESIA	3.5000	757	704	105,759	2028/01/11	
KINGDOM OF JORDAN	5.8500	1,100	962	144,529	2030/07/07	
KINGDOM OF JORDAN	7.7500	200	195	29,367	2028/01/15	
KINGDOM OF JORDAN	7.5000	200	191	28,775	2029/01/13	
KINGDOM OF JORDAN	7.5000	200	191	28,775	2029/01/13	
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.8750	466	247	37,199	2036/03/31	
STATE OF QATAR	4.8170	900	768	115,416	2049/03/14	
STATE OF QATAR	3.7500	200	186	27,949	2030/04/16	
STATE OF QATAR	4.4000	200	160	24,152	2050/04/16	
REPUBLIC OF TURKEY	6.0000	200	149	22,367	2041/01/14	
REPUBLIC OF TURKEY	4.8750	450	419	62,925	2026/10/09	
REPUBLIC OF TURKEY	5.9500	350	303	45,560	2031/01/15	
REPUBLIC OF TURKEY	9.8750	200	212	31,932	2028/01/15	

第	208		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)		
REPUBLIC OF TURKEY	9.3750	200	206	31,016	2033/01/19	
REPUBLIC OF TURKEY	9.3750	400	416	62,474	2029/03/14	
REPUBLIC OF TURKEY	8.6000	425	436	65,507	2027/09/24	
REPUBLIC OF SRI LANKA	0.0000	1,650	872	130,962	2025/11/03	
REPUBLIC OF SRI LANKA	0.0000	700	369	55,467	2025/06/03	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5000	250	180	27,073	2027/01/31	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5000	1,057	569	85,439	2047/01/31	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.5880	325	216	32,471	2028/02/21	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.6250	250	149	22,368	2032/05/29	
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.8000	200	134	20,174	2027/09/30	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.6500	200	137	20,639	2047/09/27	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.3750	400	279	41,891	2044/07/24	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.8750	400	348	52,351	2032/04/20	
KINGDOM OF MOROCCO	5.5000	400	325	48,804	2042/12/11	
KINGDOM OF MOROCCO	3.0000	300	230	34,612	2032/12/15	
KINGDOM OF MOROCCO	4.0000	725	453	68,100	2050/12/15	
KINGDOM OF MOROCCO	6.5000	230	226	34,044	2033/09/08	
REPUBLIC OF NIGERIA	7.8750	500	414	62,267	2032/02/16	
REPUBLIC OF SENEGAL	6.2500	2,150	1,766	265,116	2033/05/23	
REPUBLIC OF ARGENTINA	4.2500	1,525	467	70,181	2038/01/09	
REPUBLIC OF ARGENTINA	3.6250	707	184	27,719	2035/07/09	
REPUBLIC OF GUATEMALA	4.9000	400	364	54,647	2030/06/01	
REPUBLIC OF GUATEMALA	4.8750	500	465	69,813	2028/02/13	
REPUBLIC OF GUATEMALA	6.6000	200	191	28,750	2036/06/13	
REPUBLIC OF GUATEMALA	7.0500	200	200	30,086	2032/10/04	
COSTA RICA GOVERNMENT	5.6250	200	165	24,801	2043/04/30	
REPUBLIC OF ANGOLA	9.5000	350	341	51,327	2025/11/12	
REPUBLIC OF ANGOLA	9.1250	300	220	33,127	2049/11/26	
REPUBLIC OF ANGOLA	8.2500	400	348	52,305	2028/05/09	
REPUBLIC OF ANGOLA	8.0000	1,025	847	127,172	2029/11/26	
REPUBLIC OF ANGOLA	8.7500	200	162	24,410	2032/04/14	
COMMONWEALTH OF BAHAMAS	6.0000	500	416	62,542	2028/11/21	
IVORY COAST	6.1250	1,650	1,392	208,974	2033/06/15	
REPUBLIC OF PARAGUAY	6.1000	200	175	26,406	2044/08/11	
REPUBLIC OF PARAGUAY	5.4000	650	512	76,898	2050/03/30	
REPUBLIC OF PARAGUAY	2.7390	200	153	23,112	2033/01/29	
REPUBLIC OF PARAGUAY	2.7390	200	153	23,112	2033/01/29	
KINGDOM OF BAHRAIN	7.5000	400	354	53,201	2047/09/20	
KINGDOM OF BAHRAIN	7.0000	500	506	76,086	2028/10/12	
KINGDOM OF BAHRAIN	5.6250	800	682	102,484	2034/05/18	
KINGDOM OF BAHRAIN	6.7500	200	197	29,682	2029/09/20	
REPUBLIC OF KENYA	7.2500	600	500	75,144	2028/02/28	
OMAN GOV INTERNL BOND	4.7500	200	193	29,018	2026/06/15	
OMAN GOV INTERNL BOND	4.7500	550	531	79,800	2026/06/15	
OMAN GOV INTERNL BOND	6.5000	400	365	54,852	2047/03/08	
OMAN GOV INTERNL BOND	5.6250	950	935	140,386	2028/01/17	
OMAN GOV INTERNL BOND	6.2500	200	199	29,915	2031/01/25	
OMAN GOV INTERNL BOND	7.0000	200	192	28,900	2051/01/25	
OMAN GOV INTERNL BOND	6.0000	200	198	29,751	2029/08/01	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5000	400	302	45,462	2060/04/22	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.4500	230	139	20,949	2061/02/02	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.1500	300	289	43,451	2027/03/29	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.4500	510	490	73,595	2029/02/20	
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	2.8000	1,200	1,025	153,988	2030/06/23	
特殊債券						
PETROLEOS MEXICANOS	5.5000	800	449	67,457	2044/06/27	
EXPORT-IMPORT BANK KOREA	5.1250	200	195	29,364	2033/01/11	
EXPORT-IMPORT BANK KOREA	5.0000	200	198	29,739	2028/01/11	
EXPORT-IMPORT BK INDIA	3.2500	600	517	77,612	2030/01/15	

第	208				期	末
	銘	柄	利率 (%)	額面金額		
外貨建金額					邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
社債券						
	PETROLEOS MEXICANOS	5.6250	80	44	6,670	2046/01/23
	PETROLEOS MEXICANOS	4.5000	560	510	76,609	2026/01/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5000	785	704	105,738	2027/03/13
	PETROLEOS MEXICANOS	8.7500	610	551	82,740	2029/06/02
	PETROLEOS MEXICANOS	5.9500	150	109	16,469	2031/01/28
	PETROLEOS MEXICANOS	10.0000	250	227	34,109	2033/02/07
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	6.2500	200	179	27,005	2049/01/25
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	4.1250	200	189	28,435	2027/05/15
	OOREODO INTL FINANCE	2.6250	200	163	24,484	2031/04/08
	DP WORLD CRESCENT LTD	3.8750	400	360	54,129	2029/07/18
	CEMEX SAB DE CV	5.4500	200	188	28,276	2029/11/19
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.3750	200	171	25,716	2032/04/04
	CODELCO INC	5.1250	200	180	27,074	2033/02/02
	CODELCO INC	3.1500	200	168	25,226	2030/01/14
	CELULOSA ARAUCO CONSTITU	5.1500	200	142	21,356	2050/01/29
	ECOPETROL SA	5.8750	60	40	6,131	2045/05/28
	ECOPETROL SA	6.8750	190	175	26,269	2030/04/29
	ECOPETROL SA	8.8750	100	99	14,903	2033/01/13
	BANCOLOMBIA SA	4.6250	250	221	33,228	2029/12/18
	BANCO DE BOGOTA SA	6.2500	200	190	28,534	2026/05/12
	KAZMUNYAS NATIONAL CO	5.7500	380	292	43,971	2047/04/19
	BBVA BANCOMER SA TEXAS	5.1250	450	388	58,254	2033/01/18
	BBVA BANCOMER SA TEXAS	8.4500	450	437	65,738	2038/06/29
	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	5.0000	250	244	36,633	2024/11/12
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.6000	175	171	25,676	2028/03/30
	POSCO	5.7500	200	198	29,855	2028/01/17
	PERTAMINA PERSERO PT	5.6250	200	176	26,463	2043/05/20
	RELANCE INDUSTRIES LTD	2.8750	250	199	30,000	2032/01/12
	EXPORT-IMPORT BK INDIA	3.3750	1,300	1,229	184,555	2026/08/05
	COSAN OVERSEAS LTD	8.2500	100	99	14,873	— (※)
	RUWAIS POWER CO	6.0000	300	290	43,643	2036/08/31
	LENOVO GROUP LTD	3.4210	200	164	24,733	2030/11/02
	ABJA INVESTMENT CO	5.4500	200	194	29,192	2028/01/24
	INTERNATIONAL CONTAINER	4.7500	200	184	27,685	2030/06/17
	LAMAR FUNDING LTD	3.9580	200	191	28,713	2025/05/07
	ORYX FUNDING LTD	5.8000	500	467	70,121	2031/02/03
	TRANSNET SOC LTD	8.2500	200	193	29,087	2028/02/06
	BRASKEM NETHERLANDS	7.2500	200	175	26,352	2033/02/13
	BRASKEM NETHERLANDS	8.5000	200	191	28,712	2031/01/12
	BANCO MERCANTIL DE NORTE	6.7500	200	195	29,345	— (※)
	EQUATE PETROCHEMICAL BV	4.2500	200	189	28,449	2026/11/03
	MEGLOBAL CANADA ULC	5.8750	200	196	29,530	2030/05/18
	EMIRATES NBD BANK PJSC	6.1250	200	195	29,365	— (※)
	CEW SR FINANCING DESIGNA	6.8750	200	174	26,177	2027/09/15
	MINEJESA CAPITAL BV	5.6250	450	346	52,002	2037/08/10
	HTA GROUP LTD	7.0000	200	195	29,283	2025/12/18
	GLOBO COMUNICACOES PART	4.8750	400	323	48,509	2030/01/22
	GLOBO COMUNICACOES PART	5.5000	525	417	62,654	2032/01/14
	COMETA ENERGIA SA	6.3750	280	257	38,603	2035/04/24
	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	6.3750	300	254	38,185	2038/05/31
	TELFON CELULAR DEL PARAGU	5.8750	200	182	27,367	2027/04/15
	MAF GLOBAL SECURITIES	6.3750	200	191	28,795	— (※)
	MONG DUONG FIN HDLGS BV	5.1250	250	227	34,212	2029/05/07
	SAUDI ARABIAN OIL CO	4.2500	450	364	54,716	2039/04/16
	SAUDI ARABIAN OIL CO	3.5000	400	361	54,287	2029/04/16
	BANGKOK BANK PCL/HK	3.7330	250	208	31,296	2034/09/25
	BANGKOK BANK PCL	3.4660	200	154	23,255	2036/09/23
	THAI OIL TRSRY CENTER	3.5000	575	329	49,469	2049/10/17
	LCPR SR SECURED FIN DAC	5.1250	400	336	50,551	2029/07/15
	TRANSJAMAICAN HIGHWAY	5.7500	137	115	17,281	2036/10/10
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.7000	400	294	44,169	2050/05/07

第	208				期	末
	銘	柄	利率 (%)	額面金額		
外貨建金額					邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
	GLOBE TELECOM INC	3.0000	400	287	43,161	2035/07/23
	LEVIATHAN BOND LTD	6.1250	295	278	41,730	2025/06/30
	BANCO NACIONAL DE PANAMA	2.5000	550	406	61,014	2030/08/11
	MANILA WATER CO INC	4.3750	250	220	33,070	2030/07/30
	INFRAESTRUCTURA ENERGETI	4.8750	400	284	42,743	2048/01/14
	BANK NEGARA INDONESIA	3.7500	200	184	27,696	2026/03/30
	AES GENER SA	7.1250	200	189	28,427	2079/03/26
	ABU DHABI PORTS CO PJSC	2.5000	200	160	24,144	2031/05/06
	BANCO GENERAL SA	5.2500	200	177	26,671	— (※)
	QATAR PETROLEUM	2.2500	475	380	57,047	2031/07/12
	QATAR PETROLEUM	3.1250	400	272	40,944	2041/07/12
	EMPRESA DE LOS FERROCARR	3.0680	500	278	41,732	2050/08/18
	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	4.0000	200	144	21,644	2041/08/11
	BIDVEST GROUP UK PLC	3.6250	200	179	26,971	2026/09/23
	GREENKO POWER II LTD	4.3000	222	191	28,740	2028/12/13
	BANCO DAVIVIENDA SA	6.6500	400	254	38,215	— (※)
	AGROSUPER SA	4.6000	200	162	24,446	2032/01/20
	SIGMA FINANCE NL	4.8750	200	188	28,279	2028/03/27
	GACI FIRST INVESTMENT	5.1250	406	327	49,144	2053/02/14
	小 計	—	79,612	63,929	9,595,838	—
(メキシコ)						
国債証券						
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.7500	11,324	10,087	86,279	2031/05/29
特殊債券						
	PETROLEOS MEXICANOS	7.1900	1,400	1,323	11,318	2024/09/12
	小 計	—	12,724	11,410	97,598	—
(スロヴェニア)						
社債券						
	NOVA KREDITNA BANKA MARI	7.3750	300	306	49,220	2026/06/29
(その他)						
国債証券						
	ROMANIA	2.8750	40	24	3,968	2042/04/13
	REPUBLIC OF POLAND	3.8750	210	208	33,454	2033/02/14
	REPUBLIC OF BULGARIA	4.8750	325	316	50,939	2036/05/13
	IVORY COAST	6.6250	325	226	36,772	2048/03/22
	IVORY COAST	4.8750	250	196	31,573	2032/01/30
	REPUBLIC OF ALBANIA	3.5000	400	376	60,558	2027/06/16
	REPUBLIC OF ALBANIA	3.5000	770	637	102,497	2031/11/23
	REPUBLIC OF ALBANIA	5.9000	190	185	29,899	2028/06/09
社債券						
	BANCA TRANSILVANIA	8.8750	260	269	43,383	2027/04/27
	ユ ー ロ 計	—	3,070	2,750	142,266	—
	合 計	—	—	—	10,133,703	—

(※)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	208			期	末
	銘	柄	別		
(百万円)				(百万円)	
外国	US 10YR NOTE(CBT)			—	549
	US ULTRA BOND CBT			382	—
	EURO-BUND FUTURE			—	125

(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
主な投資対象・投資地域	世界の新興国の債券
運用の基本方針	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ます。

●損益の状況

項目	第203期 自 2023年5月9日 至 2023年6月7日	第204期 自 2023年6月8日 至 2023年7月7日	第205期 自 2023年7月8日 至 2023年8月7日	第206期 自 2023年8月8日 至 2023年9月7日	第207期 自 2023年9月8日 至 2023年10月10日	第208期 自 2023年10月11日 至 2023年11月7日
(A)有価証券売買損益	53,221,717円	56,072,239円	3,273,526円	42,250,938円	△50,437,818円	61,616,042円
売	53,237,541	56,256,089	3,378,920	42,297,364	74,940	61,616,042
買	△15,824	△183,850	△105,394	△46,426	△50,512,758	—
(B)信託報酬等	△780,389	△813,486	△838,022	△853,209	△888,971	△737,509
(C)当期損益金(A+B)	52,441,328	55,258,753	2,435,504	41,397,729	△51,326,789	60,878,533
(D)前期繰越損益金	△473,359,113	△427,051,516	△378,322,384	△382,619,870	△341,149,322	△400,146,098
(E)追加信託差損益金	△151,990,334	△151,360,387	△150,822,682	△150,769,054	△147,348,065	△147,348,268
(配当等相当額)	(2,193,971)	(2,184,877)	(2,177,114)	(2,176,338)	(2,126,955)	(2,126,958)
(売買損益相当額)	(△154,184,305)	(△153,545,264)	(△152,999,796)	(△152,945,392)	(△149,475,020)	(△149,475,226)
(F)計(C+D+E)	△572,908,119	△523,153,150	△526,709,562	△491,991,195	△539,824,176	△486,615,833
(G)収益分配金	△7,911,660	△7,878,863	△6,869,508	△7,848,068	△7,669,987	△6,711,241
次期繰越損益金(F+G)	△580,819,779	△531,032,013	△533,579,070	△499,839,263	△547,494,163	△493,327,074
追加信託差損益金	△151,990,334	△151,360,387	△150,822,682	△150,769,054	△147,348,065	△147,348,268
(配当等相当額)	(2,193,971)	(2,184,878)	(2,177,114)	(2,176,338)	(2,126,956)	(2,126,958)
(売買損益相当額)	(△154,184,305)	(△153,545,265)	(△152,999,796)	(△152,945,392)	(△149,475,021)	(△149,475,226)
分配準備積立金	1,511,890	1,251,713	1,442,737	1,478,658	1,483,077	2,032,457
繰越損益金	△430,341,335	△380,923,339	△384,199,125	△350,548,867	△401,629,175	△348,011,263

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第202期末	第208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 479,627	千口 448,769	千円 1,431,619

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>

銘柄	第 208		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		
国債証券					
ABU DHABI4.125%OCT47REGS	4.125	300	231	34,696	2047/10/11
ANGOLA USD 3.75%MAY48REGS	9.375	300	222	33,372	2048/5/8
ANGOLA USD 8% NOV29 REGS	8.0	200	164	24,699	2029/11/26
ANGOLA USD8.25%MAY28REGS	8.25	200	173	26,010	2028/5/9
ARGENTINE MLT JAN38	4.25	327	99	14,906	2038/1/9
ARGENTINE MLT JUL30	0.75	382	110	16,587	2030/7/9
ARGENTINE MLT JUL35	3.625	568	145	21,853	2035/7/9
ARGENTINE MLT JUL41	3.5	190	49	7,494	2041/7/9
ARMENIA 3.6% FEB31 REGS	3.6	200	151	22,752	2031/2/2
BAHRAIN 6.75% REGS	6.75	300	295	44,329	2029/9/20
BRAZIL USD 4.5% MAY29	4.5	300	279	41,965	2029/5/30
BRAZIL USD 4.75% JAN50	4.75	200	137	20,589	2050/1/14
BRAZIL USD 8.25% JAN34	8.25	83	89	13,438	2034/1/20
C IVOIRE MLT DEC32 REGS	5.75	56	51	7,664	2032/12/31
COLOMBIA USD 5% JUN45	5.0	200	132	19,900	2045/6/15
COLOMBIA USD 5.2% MAY49	5.2	400	265	39,901	2049/5/15
COLOMBIA USD 7.5% FEB34	7.5	200	192	28,862	2034/2/2
COLOMBIA USD 8% APR33	8.0	400	400	60,178	2033/4/20
COLOMBIA USD10.375%JAN33	10.375	200	226	34,043	2033/1/28
COSTAR 4.375% APR25 REGS	4.375	200	194	29,203	2025/4/30
COSTAR 6.55% APR34 REGS	6.55	200	194	29,255	2034/4/3
COSTAR 7.158% MAR45 REGS	7.158	200	193	28,988	2045/3/12
COSTAR 7.3% NOV54 144A	7.3	200	190	28,650	2054/11/13
DOMINICA 4.5% JAN30 REGS	4.5	150	129	19,467	2030/1/30
DOMINICA 6% FEB33 REGS	6.0	246	223	33,595	2033/2/22
DOMINICA 6% JUL28 REGS	6.0	150	143	21,549	2028/7/19
DOMINICA7.05% FEB31 REGS	7.05	220	216	32,421	2031/2/3
DOMREP 4.875% SEP32 REGS	4.875	530	442	66,431	2032/9/23
DOMREP 5.875% JAN60 REGS	5.875	150	112	16,817	2060/1/30
DOMREP 6.85% JAN45 REGS	6.85	130	113	17,020	2045/1/27
ECUADOR MLT JUL30 REGS	6.0	356	182	27,348	2030/7/31
ECUADOR MLT JUL35 REGS	3.5	510	196	29,544	2035/7/31
EGYPT USD5.75%MAY24 REGS	5.75	400	380	57,109	2024/5/29
EGYPT USD5.875%FEB31REGS	5.875	200	113	17,046	2031/2/16
EGYPT USD5.15%NOV59 REGS	8.15	200	105	15,884	2059/11/20
EGYPT USD8.5% JAN47 REGS	8.5	250	133	20,064	2047/1/31
GABON USD6.95%JUN25 REGS	6.95	200	178	26,800	2025/6/16
GHANA 7.875% FEB35 REGS	—※1	300	132	19,873	2035/2/11
GHANA 8.627% JUN49 REGS	—※1	200	85	12,806	2049/6/16
GHANA 8.75% MAR61 REGS	—※1	200	85	12,898	2061/3/11
GUATEML 4.9% JUN30 REGS	4.9	200	181	27,187	2030/6/1
GUATEML 5.25% AUG29 REGS	5.25	200	183	27,583	2029/8/10
GUATEML6.125% JUN50 REGS	6.125	200	168	25,236	2050/6/1
HUNGAREUR2.125%SEP31REGS	2.125	200	147	22,210	2031/9/22
HUNGARYUSD 5.5% JUN34 R	5.5	200	182	27,437	2034/6/16
HUNGARYUSD6.75%SEP52REGS	6.75	200	192	28,942	2052/9/25
INDSA 6.625% FEB37 REGS	6.625	100	106	16,041	2037/2/17

銘柄	第 208		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)	
IRAQ USD 5.8% JAN28 REGS	5.8	140	126	18,974	2028/1/15
JAMAICA USD 7.875% JUL45	7.875	250	271	40,805	2045/7/28
JORDAN 5.85% JUL30 REGS	5.85	200	174	26,151	2030/7/7
JORDAN 7.375% OCT47 REGS	7.375	200	157	23,660	2047/10/10
KENYA 8% MAY32 REGS	8.0	300	242	36,458	2032/5/22
LEBANON 6.15% JUN20 GMTN	—※2	42	2	372	—※2
LEBANON6.375% MAR20 GMTN	—※2	93	5	814	—※2
MEXICO USD 5% APR51	5.0	300	229	34,436	2051/4/27
MEXICO USD 6.338% MAY53	6.338	200	179	27,017	2053/5/4
MEXICO USD 6.35% FEB35	6.35	200	194	29,217	2035/2/9
MONGOL 4.45% JUL31 REGS	4.45	200	154	23,194	2031/7/7
MOROCCO 5.95% MAR28 REGS	5.95	200	198	29,787	2028/3/8
MOROCCO 6.5% SEP33 REGS	6.5	200	196	29,486	2033/9/8
NIGERIA 8.25% SEP51 REGS	8.25	200	146	21,935	2051/9/28
NIGERIA7.375% SEP33 REGS	7.375	200	154	23,245	2033/9/28
NIGERIA7.625% NOV47 REGS	7.625	200	139	20,989	2047/11/28
NIGERIA8.375% MAR29 REGS	8.375	200	179	26,939	2029/3/24
NIGERIA8.747% JAN31 REGS	8.747	310	273	41,064	2031/1/21
OMAN USD6.375%MAR27 REGS	5.375	300	293	44,012	2027/3/8
OMAN USD6.625%JAN28 REGS	5.625	300	294	44,155	2028/1/17
OMAN USD6.25% JAN31 REGS	6.25	339	336	50,487	2031/1/25
OMAN USD7% JAN51 REGS	7.0	200	191	28,752	2051/1/25
PAKISTAN 6% APR26 REGS	6.0	200	110	16,656	2026/4/8
PAKISTAN6.875%DEC27 REGS	6.875	200	107	16,133	2027/12/5
PAKISTAN8.25% APR24 REGS	8.25	200	180	27,122	2024/4/15
PANAMA USD 3.75% APR26	3.75	330	306	46,012	2026/4/17
PANAMA USD 9.375% APR29	9.375	143	159	23,885	2029/4/1
PARAGUAY 5.6% MAR48 REGS	5.6	200	161	24,195	2048/3/13
PARAGUAY 6.1% AUG44 REGS	6.1	300	262	39,354	2044/8/11
PARAGUAY14.95% APR31 REGS	4.95	200	184	27,756	2031/4/28
PERU USD 3% JAN34	3.0	150	116	17,417	2034/1/15
PERU USD 8.75% NOV33	8.75	75	88	13,324	2033/11/21
POLAND USD 4.875% OCT33	4.875	236	222	33,335	2033/10/4
QATAR USD4.4% APR50 REGS	4.4	290	232	34,904	2050/4/16
QATAR USD4.817%MAR49REGS	4.817	252	214	32,202	2049/3/14
ROMANIA 3% FEB31 REGS	3.0	200	163	24,546	2031/2/14
ROMANIA 4% FEB51 REGS	4.0	226	148	22,241	2051/2/14
ROMANIA5.125% JUN48 REGS	5.125	170	133	19,993	2048/6/15
S.AFRICA USD 4.3% OCT28	4.3	700	614	92,251	2028/10/12
S.AFRICA USD 5% OCT46	5.0	200	127	19,095	2046/10/12
S.AFRICA USD 5.75% SEP49	5.75	250	170	25,366	2049/9/30
SALVADOR6.375%JAN27 REGS	6.375	150	126	19,061	2027/1/18
SALVADOR8.625%FEB29 REGS	8.625	178	150	22,619	2029/2/28
SAUDI USD2.25%FEB33 REGS	2.25	200	154	23,121	2033/2/2
SAUDI USD3.45%FEB61 REGS	3.45	200	121	18,190	2061/2/2
SAUDI USD4.625%OCT47REGS	4.625	200	156	23,517	2047/10/4
SAUDI USD5.25%JAN50 REGS	5.25	200	171	25,762	2050/1/16
SENEGAL 6.75% MAR48 REGS	6.75	200	137	20,585	2048/3/13
SHARJAH 4% JUL50 REGS	4.0	200	116	17,435	2050/7/28

第 銘 柄	208		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)	
TRITOB 4.5% JUN30 REGS	4.5	200	182	27,324	2030/6/26
TURKEY USD 4.25% APR26	4.25	250	231	34,795	2026/4/14
TURKEY USD 5.25% MAR30	5.25	500	422	63,420	2030/3/13
TURKEY USD 9.375% JAN33	9.375	200	205	30,888	2033/1/19
TURKEY USD 9.875% JAN28	9.875	680	720	108,142	2028/1/15
URUGUAY USD 4.975% APR55	4.975	100	85	12,882	2055/4/20
URUGUAY USD 7.625% MAR36	7.625	144	166	24,981	2036/3/21
US T-NOTE 0.125% JAN24	0.125	42	41	6,240	2024/1/15
VZLA USD 11.95% AUG31	※1	440	83	12,512	2031/8/5
VZLA USD9.25% MAY28	※1	300	53	8,057	2028/5/7
ZAMBIA 5.375% SEP22 REGS	※2	200	114	17,119	※2
特殊債券(除く金融債)					
BIOCEANICO 0% REGS	—	508	354	53,192	2034/6/5
CFE MEXICO 3.348% REGS	3.348	200	155	23,268	2031/2/9
ORP FIN DESAR 2.4% REGS	2.4	200	171	25,815	2027/9/28
ECOPETROL SA 8.625% REGS	8.625	140	142	21,321	2029/1/19
EMPRESA 4.7% REGS	4.7	200	146	21,983	2050/5/7
EMPRESA 5.125% REGS	5.125	200	142	21,375	2049/5/2
EMPRESA NATL 5.25% REGS	5.25	250	229	34,418	2029/11/6
EMPRESA NATL 6.15% REGS	6.15	200	186	27,996	2033/5/10
HUTAMA KARYA 3.75% REGS	3.75	200	176	26,546	2030/5/11
ID ASAHAN 6.53% REGS	6.53	200	201	30,230	2028/11/15
KAZMUNAYGAS 3.5% REGS	3.5	200	150	22,580	2033/4/14
KAZMUNAYGAS 4.75% REGS	4.75	200	188	28,352	2027/4/17
MDC-GMTN 2.875% REGS	2.875	330	285	42,781	2029/11/7
MEXICO CITY 4.25% REGS	4.25	200	186	27,985	2026/10/31
MIVIVIENDA 4.625% REGS	4.625	200	188	28,316	2027/4/12
NOGA 7.5% REGS	7.5	200	202	30,454	2027/10/25
PEMEX 10%	10.0	115	104	15,690	2033/2/7
PEMEX 4.25%	4.25	200	192	28,829	2025/1/15
PEMEX 5.35%	5.35	290	238	35,783	2028/2/12
PEMEX 5.95%	5.95	480	350	52,551	2031/1/28
PEMEX 6.35%	6.35	600	342	51,460	2048/2/12
PEMEX 6.375%	6.375	145	84	12,622	2045/1/23
PEMEX 6.875%	6.875	450	420	63,084	2026/8/4
PEMEX 6.95%	6.95	314	185	27,844	2060/1/28
PERTAMINA 6.5% REGS 48	6.5	200	193	28,981	2048/11/7
PERUSAHAAN 3.875% REGS	3.875	200	178	26,836	2029/7/17
PERUSAHAAN 4% REGS	4.0	300	193	29,011	2050/6/30
PETROLEOS 4.75% REGS	4.75	200	136	20,469	2032/6/19
PETROLEOS 5.625% REGS	5.625	400	223	33,610	2047/6/19
SAUDI ARABIAN 3.5% REGS	3.5	400	360	54,112	2029/4/16
SOCAR 6.95%	6.95	200	195	29,306	2030/3/18
TRANSNET SOC 8.25% REGS	8.25	200	193	29,006	2028/2/6
TURKEXIMB9.375%JAN26REGS	9.375	200	204	30,663	2026/1/31
UZBEKNFTF4.75%NOV28REGS	4.75	200	157	23,649	2028/11/16
VEB 5.942% REGS	※1	200	0.0002	0.03	2023/11/21
普通社債券					
AES PANAMA 4.375% REGS	4.375	198	160	24,161	2030/5/31
ALFA 4.55% REGS	4.55	198	132	19,877	2051/9/27
AMERICANOVIL 5.375% REGS	5.375	200	169	25,507	2032/4/4
BBVA BANCOMER VAR REGS	5.125	200	170	25,584	2033/1/18

第 銘 柄	208		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)	
BRASKEM 4.5% REGS	4.5	200	156	23,538	2030/1/31
BRASKEM 7.25% REGS	7.25	200	174	26,247	2033/2/13
CELULOSA ARAUCO4.25%REGS	4.25	200	174	26,245	2029/4/30
CNTL AMR 5.25% REGS	5.25	140	126	19,000	2029/4/27
ENERGEAN ISRAEL 4.875%	4.875	54	47	7,188	2026/3/30
ENERGEAN ISRAEL 5.375%	5.375	109	90	13,567	2028/3/30
ENTEL CHILE 3.05% REGS	3.05	200	147	22,083	2032/9/14
EPM 4.25% REGS	4.25	200	158	23,807	2029/7/18
FEL ENERGY 5.75% REGS	5.75	238	193	29,014	2040/12/1
GREENKO 3.85% REGS	3.85	185	166	25,010	2026/3/29
GUARA NORTE 5.198% REGS	5.198	176	151	22,803	2034/6/15
INTERCHILE SA 4.5% REGS	4.5	200	146	21,918	2056/6/30
LEVIATHAN BOND 6.75%	6.75	317	274	41,210	2030/6/30
MINEJESA 4.625% REGS	4.625	200	181	27,295	2030/8/10
MINERVA 8.875% REGS	8.875	208	206	31,012	2033/9/13
WV24 CAPITAL 6.748% REGS	6.748	201	177	26,666	2034/6/1
PERU LNG SRL 5.375% REGS	5.375	200	153	23,061	2030/3/22
小 計				4,510,286	
(その他)		千ユーロ	千ユーロ		
国債証券					
C IVOIRE6.625%MAR48 REGS	6.625	100	69	11,230	2048/3/22
C IVOIRE6.875%OCT40 REGS	6.875	250	186	30,052	2040/10/17
ROMANIA2.625%DEC40 REGS	2.625	50	30	4,928	2040/12/2
ユ ー ロ 計				46,210	
合 計				4,556,497	

(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
主な投資対象・投資地域	世界各国の株式
運用の基本方針	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、投資信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。

●損益の状況

項目	第 68 期	第 69 期
	自 2023年3月8日 至 2023年6月7日	自 2023年6月8日 至 2023年9月7日
(A) 配当等収益	△286円	△795円
支払利息	△286	△795
(B) 有価証券売買損益	45,640,068	88,890,324
売買益	46,372,327	91,506,206
売買損	△732,259	△2,615,882
(C) 信託報酬等	△1,606,607	△1,704,837
(D) 当期損益金(A+B+C)	44,033,175	87,184,692
(E) 前期繰越損益金	635,621,972	645,027,996
(F) 追加信託差損益金	△93,079,976	△88,593,078
(配当等相当額)	(17,293,595)	(16,459,961)
(売買損益相当額)	(△110,373,571)	(△105,053,039)
(G) 計(D+E+F)	586,575,171	643,619,610
(H) 収益分配金	△2,129,125	△2,026,491
次期繰越損益金(G+H)	584,446,046	641,593,119
追加信託差損益金	△93,079,976	△88,593,078
(配当等相当額)	(17,293,595)	(16,459,961)
(売買損益相当額)	(△110,373,571)	(△105,053,039)
分配準備積立金	677,526,022	730,186,197

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 67 期 末	第 69 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 248,996	千口 231,492	千円 1,218,138

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 67 期 末	第 69 期 末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
建設業 (3.8%)			
大和ハウス工業	67.3	40.1	166,254
化学 (-%)			
三菱ケミカルグループ	61.3	-	-
医薬品 (14.1%)			
アステラス製薬	173.2	160	353,200
中外製薬	66.3	60.9	271,674
石油・石炭製品 (9.0%)			
ENEOSホールディングス	609.1	681.7	397,158
機械 (10.1%)			
小松製作所	63.7	49.8	212,695
ダイキン工業	11.7	9.2	236,210
電気機器 (16.9%)			
三菱電機	159.4	113.4	218,635
東京エレクトロン	10.9	24.3	533,628
輸送用機器 (12.5%)			
トヨタ自動車	221.6	211.2	556,934
情報・通信業 (8.5%)			
KDDI	83.5	85.5	379,363
卸売業 (11.5%)			
伊藤忠商事	70.4	48.1	277,585
三井物産	51.1	41	231,773

銘柄	第 67 期 末	第 69 期 末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
銀行業 (7.5%)			
三井住友フィナンシャルグループ	44.8	47.8	333,978
保険業 (6.1%)			
東京海上ホールディングス	29.4	80.1	270,978
合 計	株 数・金 額 1,723	株 数 1,653	4,440,069
	銘柄 数<比率> 15	14	<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67期末		第69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	358	475	4,826	714,052	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	774	899	13,097	1,937,661	バイオテクノロジー
AMERICAN INTL GROUP	597	1,119	6,628	980,560	保険
CENCORA INC	281	117	2,060	304,790	ヘルスケア・プロ バイダー/ヘルス ケア・サービス
AMGEN INC	124	107	2,681	396,751	バイオテクノロジー
APPLE INC	419	262	4,799	710,046	コンピュータ・周辺機器
ARES CAPITAL CORP	4,331	5,089	9,772	1,445,776	資本市場
BLACKROCK INC	40	39	2,714	401,545	資本市場
BLACKSTONE INC	397	200	2,163	320,052	資本市場
BRISTOL-MIERS SQUIBB CO	767	881	5,257	777,745	医薬品
BROADCOM INC	194	171	14,981	2,216,324	半導体・半導 体製造装置
THE CIGNA GROUP	64	64	1,783	263,825	ヘルスケア・プロ バイダー/ヘルス ケア・サービス
CME GROUP INC	192	223	4,558	674,357	資本市場
CVS HEALTH CORP	887	939	6,153	910,395	ヘルスケア・プロ バイダー/ヘルス ケア・サービス
CHEVRON CORP	339	580	9,667	1,430,265	石油・ガス・酒税燃料
CISCO SYSTEMS	2,483	2,025	11,578	1,712,982	通信機器
CITIGROUP	814	484	2,004	296,588	銀行
COCA COLA CO	1,464	1,640	9,645	1,426,895	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO	—	378	2,735	404,636	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	1,693	1,605	7,212	1,067,033	メディア
CORTEVA INC	490	1,064	5,374	795,045	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	114	92	5,070	750,137	生活必需品流 通・小売り
DUPONT DE NEMOURS INC	858	638	4,846	717,032	化学
EVERSOURCE ENERGY	780	895	5,460	807,882	電力
EXELON CORPORATION	1,436	1,780	7,097	1,050,058	電力
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	643	723	4,004	592,360	金融サービス
GILEAD SCIENCES INC	370	478	3,550	525,320	バイオテクノロジー
HOME DEPOT	128	96	3,137	464,198	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	93	165	3,048	450,936	コンプロマレット
INTEL CORP	859	106	393	58,154	半導体・半導 体製造装置
JPMORGAN CHASE & CO	291	212	3,080	455,714	銀行
JOHNSON & JOHNSON	787	695	10,984	1,625,076	医薬品
KENVUE INC	—	2,979	6,668	986,488	パーソナルケア用品
LEAR CORP	222	169	2,429	359,423	自動車用部品
LOCKHEED MARTIN	106	128	5,454	806,988	航空宇宙・防衛
MARSH & MCLENNAN COS	156	73	1,417	209,723	保険
MASTERCARD INC	163	146	6,071	898,244	金融サービス
MCDONALD'S CORP	253	158	4,360	645,090	ホテル・レスト ラン・レジャー
MICROSOFT CORP	775	685	22,813	3,374,994	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	816	1,058	8,579	1,269,235	半導体・半導 体製造装置

銘柄	第67期末		第69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)		
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	184	—	—	—	食品	
NEXTERA ENERGY INC	1,182	1,414	9,288	1,374,150	電力	
NUTRIEN LTD	—	469	2,973	439,900	化学	
ORACLE CORPORATION	250	239	2,981	441,073	ソフトウェア	
PPG INDUSTRIES	101	—	—	—	化学	
PAYCHEX INC	283	261	3,145	465,310	専門サービス	
PEPSICO INC	481	423	7,407	1,095,891	飲料	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,236	1,539	14,401	2,130,566	タバコ	
RTX CORP	271	402	3,357	496,649	航空宇宙・防衛	
S&P GLOBAL INC	56	38	1,501	222,163	資本市場	
SMITH (A. O.) CORP	272	63	455	67,412	建設関連製品	
TJX COS INC	301	59	541	80,065	専門小売り	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	67	52	2,797	413,909	ライフサイエンス・ ツール/サービス	
3M CORP	578	594	6,326	935,921	コンプロマレット	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	23	159	3,450	510,505	専門小売り	
TRAVELERS COS INC/THE	183	316	5,083	752,024	保険	
US BANCORP	1,698	1,988	7,181	1,062,413	銀行	
UNION PAC CORP	261	260	5,535	818,952	陸上運輸	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	377	399	6,484	959,309	航空貨物・物 流サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	120	109	5,241	775,437	ヘルスケア・プロ バイダー/ヘルス ケア・サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS	1,583	1,319	4,511	667,419	各種電気通信サービス	
WELLS FARGO CO	1,802	1,937	7,947	1,175,710	銀行	
WESTROCK CO	977	983	3,134	463,662	容器・包装	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	895	1,064	6,128	906,696	建設関連製品	
MEDTRONIC PLC	786	683	5,516	816,115	ヘルスケア機器・用品	
TE CONNECTIVITY LTD	320	227	2,953	436,926	電子装置・機器・部品	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	502	563	5,614	830,595	化学	
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	40,376 64	45,227 65	362,127 —	53,573,178 <66.1%>	-----
(カナダ)			千カナダドル			
ENBRIDGE INC	2,142	2,487	11,272	1,221,957	石油・ガス・酒税燃料	
TORONTO DOMINION BANK	531	436	3,568	386,875	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数(比率)	2,674 2	2,924 2	14,841 —	1,608,833 <2.0%>	-----
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,974	2,338	6,042	1,117,128	タバコ	
PERSIMMON PLC	1,669	2,682	2,764	511,132	家庭用耐久財	
BP PLC	2,854	7,092	3,659	676,476	石油・ガス・酒税燃料	
ASTRAZENECA PLC	1,079	784	8,321	1,538,311	医薬品	
ANGLO AMERICAN PLC	376	822	1,715	317,187	金属・鉱業	
COMPASS GROUP PLC	396	—	—	—	ホテル・レスト ラン・レジャー	
NATIONAL GRID PLC	2,983	3,743	3,643	673,599	総合公益事業	
IMI PLC	1,268	1,258	1,875	346,766	機械	
VODAFONE GROUP PLC	10,895	12,375	907	167,835	無線通信サービス	
HALEON PLC	5,717	7,397	2,313	427,749	パーソナルケア用品	

銘柄	第67期末		第 69 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)	
GSK PLC	2,217	1,840	2,532	468,267	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	31,434 11	40,337 10	33,777 —	6,244,457 <7.7%>
(スイス)			キヌイスフラン		
BOEHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	333	234	5,926	982,843	医薬品
NESTLE SA-REG	1,162	1,244	12,970	2,151,123	食品
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BO A	—	151	1,772	293,977	繊維・アパレル・贅沢品
UBS GROUP AG	825	950	2,198	364,629	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,322 3	2,581 4	22,867 —	3,792,574 <4.7%>
(スウェーデン)			キヌスウェーデン クローナ		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAKEN AB	1,443	2,584	33,100	440,569	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,443 1	2,584 1	33,100 —	440,569 <0.5%>
(デンマーク)			キヌデンマーク クローネ		
NOVO NORDISK A/S-B	93	69	9,189	195,462	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	93 1	69 1	9,189 —	195,462 <0.2%>
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ		
DHL GROUP	1,054	552	2,278	361,414	航空貨物・物流サービス
SAP SE	156	136	1,755	278,409	ソフトウェア
ALLIANZ SE-REG	153	175	3,872	614,216	保険
MERCEDES-BENZ GROUP AG	236	303	2,013	319,299	自動車
DEUTSCHE TELEKOM-REG	—	1,267	2,527	400,891	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,601 4	2,435 5	12,448 —	1,974,231 <2.4%>
(ユーロ・・・フランス)					
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	21	32	2,388	378,768	繊維・アパレル・贅沢品
SCHNEIDER ELECTRIC SE	105	92	1,452	230,397	電気設備
ORANGE SA	1,870	2,096	2,212	350,853	各種電気通信サービス
AXA SA	715	1,189	3,282	520,533	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,712 4	3,411 4	9,335 —	1,480,552 <1.8%>
(ユーロ・・・イギリス)					
UNILEVER PLC	953	592	2,752	436,475	パーソナルケア用品
RELX PLC	846	537	1,651	261,961	専門サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,800 2	1,129 2	4,404 —	698,436 <0.9%>
(ユーロ・・・スイス)					
DSM-FIRMENICH AG	—	137	1,115	176,936	化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	137 1	1,115 —	176,936 <0.2%>
(ユーロ・・・オランダ)					
ING GROEP NV	1,258	1,472	1,897	300,956	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,258 1	1,472 1	1,897 —	300,956 <0.4%>
(ユーロ・・・スペイン)					
ACS,ACTIVIDADES CONY SERV	738	—	—	—	建設・土木
IBERDROLA SA	3,062	3,165	3,384	536,672	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,800 2	3,165 1	3,384 —	536,672 <0.7%>

銘柄	第67期末		第 69 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・・・ベルギー)					
UMICORE	145	—	—	—	化学
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	288	48	253	40,258	飲料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	433 2	48 1	253 —	40,258 <0.0%>
(ユーロ・・・アイルランド)					
CRH PLC	553	397	2,027	321,465	建設資材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	553 1	397 1	2,027 —	321,465 <0.4%>
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,159 16	12,196 16	34,866 —	5,529,510 <6.8%>
(香港)			千香港ドル		
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	3,035	3,575	17,535	330,717	保険
ATA GROUP LTD	1,888	2,492	17,144	323,353	保険
HKT TRUST AND HKT LTD	15,580	17,080	14,142	266,722	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20,503 3	23,147 3	48,822 —	920,793 <1.1%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
DBS GROUP HLDGS	794	992	3,313	359,192	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	794 1	992 1	3,313 —	359,192 <0.4%>
(台湾)			千新台幣ドル		
DELTA ELECTRONICS INC	1,230	1,040	35,880	165,916	電子装置・機器・部品
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,221	2,061	113,361	524,206	半導体・半導体製造装置
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	2,455	2,435	28,735	132,876	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,906 3	5,536 3	177,976 —	822,999 <1.0%>
(オーストラリア)			千豪ドル		
RIO TINTO LTD	446	529	6,136	578,777	金属・鉱業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	446 1	529 1	6,136 —	578,777 <0.7%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	118,154 106	136,126 107	— —	74,066,349 <91.4%>

(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。

(注3) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

ジャパン・グロース マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2023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		
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
第21期(2023年6月21日)	39,654	27.9	2,295.01	23.6	97.9	—

(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		
(当期首) 2022年 6月21日	31,000	—	1,856.20	—	93.9	3.6
6月末	31,230	0.7	1,870.82	0.8	93.9	3.6
7月末	32,676	5.4	1,940.31	4.5	94.3	3.6
8月末	33,590	8.4	1,963.16	5.8	94.3	3.6
9月末	31,537	1.7	1,835.94	△1.1	93.6	3.6
10月末	33,543	8.2	1,929.43	3.9	96.5	1.4
11月末	34,316	10.7	1,985.57	7.0	97.0	1.4
12月末	31,787	2.5	1,891.71	1.9	96.2	1.5
2023年 1月末	32,868	6.0	1,975.27	6.4	97.2	1.5
2月末	33,074	6.7	1,993.28	7.4	97.2	1.5
3月末	34,183	10.3	2,003.50	7.9	97.0	0.7
4月末	34,623	11.7	2,057.48	10.8	97.5	0.8
5月末	36,788	18.7	2,130.63	14.8	98.0	0.8
(当期末) 2023年 6月21日	39,654	27.9	2,295.01	23.6	97.9	—

(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、2022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。

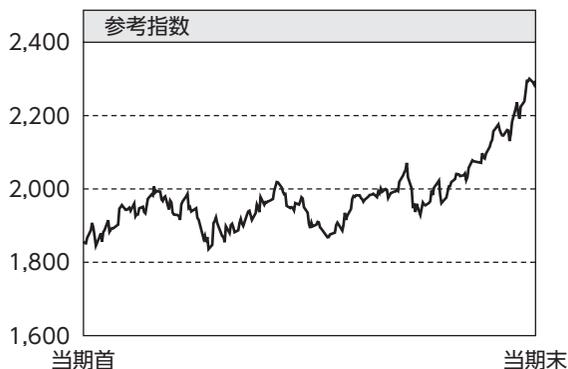
基準価額の主な変動要因

当期末の基準価額は、期首比で上昇しました。

期初から2022年末にかけては、堅調な業績動向が確認された銘柄が評価された一方、欧米の金融引き締め長期化や景気減速懸念の高まりが株価のマイナス要因となり、基準価額は上下する展開となりました。2023年に入ると、日銀の金融緩和継続期待の高まりや為替の円安が下支え要因となり堅調に推移しました。期末にかけては、良好な決算を発表した銘柄や、米半導体メーカーの好決算を受けて業績改善期待が高まった銘柄などが評価され、基準価額は上昇基調が続きました。

投資銘柄のうち、半導体のテスト需要の拡大が期待されるアドバンテスト、株主還元の拡充が好感された三菱商事などの株価上昇がプラスに寄与しました。一方、グローバル景気の減速を受けて製品需要に悪影響が生じると懸念されたデクセリアルズ、市場予想を下回る決算が嫌気された日本M&Aセンターホールディングスなどの株価下落がマイナスに影響しました。

投資環境



国内株式市場は上昇しました。

期初から2022年後半にかけて、欧米の金融引き締め動向に一喜一憂する展開となりました。年末にかけては、低下基調の米物価指標は好感されたものの、日銀の長期金利変動許容幅拡大が嫌気される展開となりました。2023年に入ると、米金融引き締め長期化懸念の後退や、次期日銀総裁候補が金融緩和継続の方針を示したことが好感され上昇しました。3月には、米地銀の経営破綻を背景に市場心理が悪化する場面がありましたが、各国当局の迅速な対応により事態の深刻化は避けられました。期末にかけては、日銀の金融緩和継続や、為替の円安、堅調な企業決算が市場の下支え要因となり堅調な展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

当期は、電気機器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、原料高を受けた価格転嫁の進展に伴い業績改善が見込まれる日本ペイントホールディングス、多面的なコンテンツIP(知的財産)展開により持続的な業績成長が期待できるブシロードなどを新規購入しました。一方、株主還元の拡充に対する株価の織り込みが進んだオリンパスなどを全売却しました。

期末では、持続的な利益成長が期待できるソニーグループ、KADOKAWA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

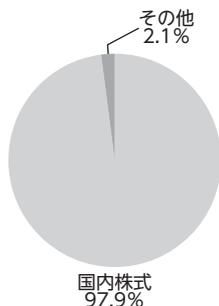
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	ソニーグループ	日本	3.8%
2	KADOKAWA	日本	3.2%
3	ローム	日本	3.1%
4	東宝	日本	2.9%
5	三菱商事	日本	2.8%
6	バンダイナムコホールディングス	日本	2.8%

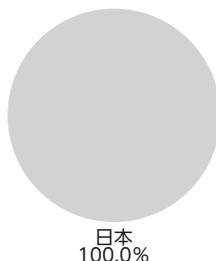
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	日立製作所	日本	2.6%
8	日本ペイントホールディングス	日本	2.6%
9	MARUWA	日本	2.5%
10	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	2.5%
組入銘柄数			62

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

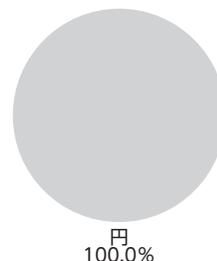
○資産別配分



○国別配分



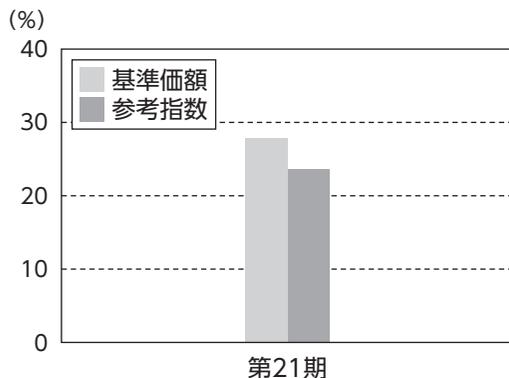
○通貨別配分



(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

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
	(2022年6月22日~2023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)	29円 (28) (-) (-) (-) (-) (-) (0)	0.085% (0.085) (-) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(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、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	29	0.085	

(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(33,351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 752 (121)	千円 1,935,125 (-)	千株 847	千円 2,141,220

(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 174	百万円 273	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	4,076,345千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,566,738千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.58

(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^{*}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
金 銭 信 託	百万円 0.005700	百万円 0.005700	% 100.0	百万円 0.005700	百万円 0.005700	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	22,416	2,120	9.5	22,488	2,121	9.4

(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)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
建設業(1.6%)			
日揮ホールディングス	14	24.7	45,769
食料品(2.4%)			
寿スピリッツ	6.7	6.2	67,394
繊維製品(ー%)			
ワコールホールディングス	5.9	ー	ー
ゴールドウイン	1.5	ー	ー
化学(10.6%)			
クラレ	ー	36.3	50,947
日産化学	7.1	ー	ー
クレハ	5.2	ー	ー
信越化学工業	4.1	12.5	59,137
三菱ケミカルグループ	39.6	ー	ー
トリケミカル研究所	7.8	21.2	56,540
日本ペイントホールディングス	ー	62.8	75,014
富士フィルムホールディングス	7.2	3.2	27,619
デクセリアルズ	16	ー	ー
ニフコ	13.9	7.3	28,594
医薬品(4.0%)			
ロート製薬	ー	14.1	47,249
第一三共	17.5	13.7	64,568
ガラス・土石製品(2.6%)			
MARUWA	2	3.5	73,290
非鉄金属(1.2%)			
住友金属鉱山	ー	7.1	33,646
アサヒホールディングス	8.6	ー	ー
金属製品(ー%)			
横河ブリッジホールディングス	13.4	ー	ー
機械(5.9%)			
芝浦機械	ー	11.6	53,940
DMG森精機	23.2	ー	ー
島精機製作所	7.7	ー	ー
ハーモニック・ドライブ・システムズ	ー	5.9	28,851
ダイフク	6.4	7.1	21,846
三菱重工業	5.7	5.4	37,195
IHI	ー	6.6	25,984
電気機器(24.6%)			
イビデン	ー	7.2	58,312
日立製作所	10.3	8.6	75,929
湖北工業	1.8	ー	ー
オムロン	ー	4.5	40,009

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
富士通	2	ー	ー
ソニーグループ	6.3	8.1	109,107
TDK	ー	7.3	40,734
日本電波工業	11.5	17.1	22,059
メイコー	14	ー	ー
アドバンテスト	ー	2.8	55,706
キーエンス	0.9	1	69,870
シスメックス	ー	4.4	43,810
メガチップス	11.7	ー	ー
ローム	3.5	6.6	89,595
村田製作所	5.4	6	49,800
東京エレクトロン	ー	1.9	39,064
輸送用機器(1.5%)			
スズキ	ー	8.5	42,551
精密機器(ー%)			
島津製作所	5.5	ー	ー
オリンパス	26.5	ー	ー
その他製品(5.3%)			
ブシロード	ー	80.6	70,041
バンダイナムコホールディングス	6.1	23.1	79,256
タカラトミー	14.1	ー	ー
ヨネックス	7.3	ー	ー
アシックス	10.6	ー	ー
陸運業(2.4%)			
富士急行	10.7	12.7	67,056
情報・通信業(15.7%)			
コーエーテクモホールディングス	7.1	11.1	27,128
SHIFT	0.6	1.9	52,183
インターネットイニシアティブ	5	7.4	20,842
野村総合研究所	ー	8.5	34,170
オービック	2.1	1.5	35,250
伊藤忠テクノソリューションズ	8.8	ー	ー
東映アニメーション	1.6	0.6	8,448
ANYCOLOR	ー	1.4	11,858
USEN-NEXT HOLDINGS	ー	5	17,400
KADOKAWA	17.1	26	92,742
東宝	7.2	15.2	83,600
スクウェア・エニックス・ホールディングス	8.5	1.6	11,942
コナミグループ	3.3	6.3	47,224
卸売業(6.3%)			
神戸物産	8.1	5.6	20,753

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
伊藤忠商事	18.5	7.4	42,039
三菱商事	11.4	11.1	80,142
サンリオ	6.7	—	—
加賀電子	7.6	5.4	34,020
小売業(4.9%)			
J. フロント リテイリング	22.5	29.1	41,176
Z O Z O	—	7.1	21,307
シュッピン	18.4	—	—
ネクステージ	20.4	—	—
コスモス薬品	1.6	—	—
バン・パンフィック・インター ナショナルホールディングス	—	21.2	53,477
ケーヨー	21.9	—	—
日本瓦斯	27.9	11.1	21,789
銀行業(4.1%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	72.1	71,797
三井住友フィナンシャルグループ	—	7.3	43,303
保険業(1.5%)			
東京海上ホールディングス	10	12.7	42,024
その他金融業(—%)			
プレミアグループ	8.5	—	—

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	
不動産業(1.6%)				
S R Eホールディングス	—	10.7	44,405	
サンフロンティア不動産	16.4	—	—	
サービス業(3.8%)				
日本M&Aセンターホールディングス	—	15.1	16,610	
サイバーエージェント	33.2	—	—	
楽天グループ	53.2	—	—	
E R Iホールディングス	17.8	—	—	
リクルートホールディングス	8.3	5.2	24,315	
リログループ	—	21.5	43,849	
T R Eホールディングス	6.2	—	—	
共立メンテナンス	10	1.5	8,662	
ダイセキ	6.3	3.7	15,022	
合 計	株 数 ・ 金 額	757	783	2,817,972
	銘柄数<比率>	68	62	<97.9%>

(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。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2,817,972	% 95.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	123,793	4.2
投 資 信 託 財 産 総 額	2,941,765	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6月21日現在
(A)資 産	2,941,765,303円
コーポレートローン等	63,231,112
株式(評価額)	2,817,972,280
未収入金	42,210,219
未収配当金	18,351,692
(B)負 債	64,737,409
未払解約金	64,737,255
未払利息	154
(C)純資産総額(A-B)	2,877,027,894
元 本	725,536,968
次期繰越損益金	2,151,490,926
(D)受益権総口数	725,536,968口
1万口当たり基準価額(C/D)	39,654円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年6月22日 至 2023年6月21日
(A)配 当 等 収 益	43,979,797円
受 取 配 当 金	44,017,717
受 取 利 息	452
そ の 他 収 益 金	2,457
支 払 利 息	△40,829
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	628,505,980
売 買 益	736,762,268
売 買 損	△108,256,288
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	6,443,350
取 引 益	7,772,750
取 引 損	△1,329,400
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	678,929,127
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1,729,094,198
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	21,728,105
(G)解 約 差 損 益 金	△278,260,504
(H)計 (D+E+F+G)	2,151,490,926
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	2,151,490,926

(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823,372,184円、期中追加設定元本額は9,766,853円、期中一部解約元本額は107,602,069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	413,048,390円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	308,257,628円
ジャパン・グロース・ファンドVA1(適格機関投資家専用)	4,230,950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21期（決算日 2023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）（配当込み）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		株式先物率 株組入比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率		
第17期(2019年7月1日)	27,242	△8.5%	23,166	△6.2%	95.9%	4,077
第18期(2020年6月29日)	25,850	△5.1%	23,233	0.3%	95.6%	3,260
第19期(2021年6月29日)	37,023	43.2%	29,856	28.5%	97.2%	3,541
第20期(2022年6月29日)	38,935	5.2%	29,703	△0.5%	91.8%	3,255
第21期(2023年6月29日)	48,628	24.9%	37,008	24.6%	98.3%	3,397

(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		株式先物率 株組入比率
	円	騰落率	円	騰落率	
(当期首) 2022年6月29日	38,935	－	29,703	－	91.8%
6月末	38,507	△1.1%	29,347	△1.2%	95.4%
7月末	38,898	△0.1%	30,439	2.5%	94.8%
8月末	39,943	2.6%	30,807	3.7%	95.4%
9月末	38,428	△1.3%	29,114	△2.0%	92.6%
10月末	39,554	1.6%	30,598	3.0%	96.5%
11月末	40,644	4.4%	31,501	6.1%	94.8%
12月末	39,963	2.6%	30,063	1.2%	97.5%
2023年1月末	41,279	6.0%	31,393	5.7%	97.7%
2月末	41,727	7.2%	31,690	6.7%	96.9%
3月末	42,151	8.3%	32,230	8.5%	98.2%
4月末	43,121	10.8%	33,099	11.4%	97.5%
5月末	45,066	15.7%	34,296	15.5%	96.1%
(当期末) 2023年6月29日	48,628	24.9%	37,008	24.6%	98.3%

(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）（配当込み）です。

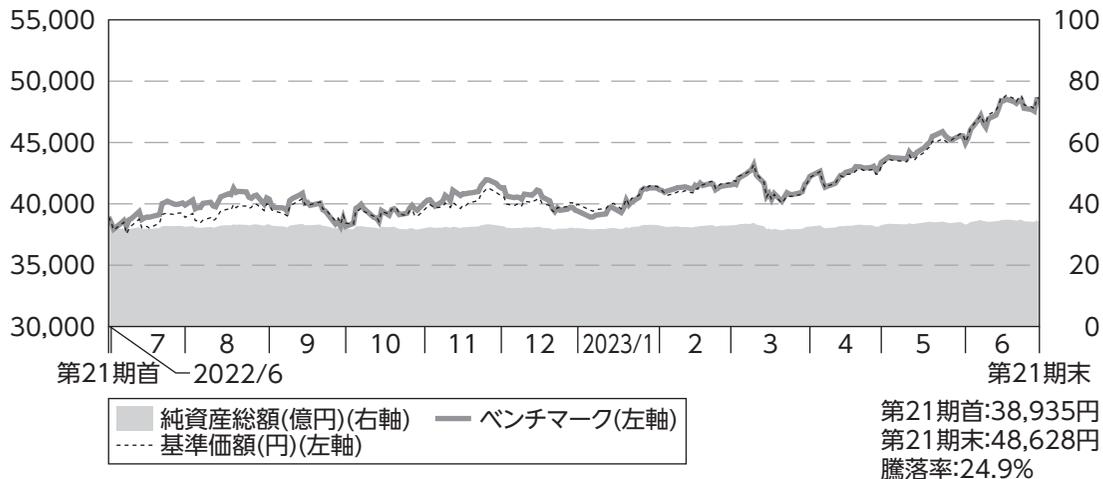
TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

TOPIX（東証株価指数）（配当込み）（以下、「配当込みTOPIX」という。）の指数値及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など配当込みTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及び配当込みTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、配当込みTOPIX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、JPX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JPX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)ベンチマークは、2022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日本でのデフレ脱却や資本効率改善に期待した外国人投資家による日本株買いなどを受けて上昇し、当ファンドの基準価額も上昇しました。

個別銘柄では、アドバンテスト、三菱商事、三菱UFJフィナンシャル・グループ、東京エレクトロン、日本製鉄などが基準価額にプラスに寄与した一方で、レーザーテック、マツダ、大王製紙、アルプスアルパイン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、上昇しました。

期初から2022年末にかけては、世界的な物価上昇や米国の金融引き締めペースの加速に対する警戒感から、上値の重い相場展開となりました。2023年に入ると、米国での物価上昇懸念の後退や中国での新型コロナウイルスに関連した行動制限の緩和などが好感され、株式市場は反発基調となりました。その後、3月には欧米で金融システム不安が台頭して株式市場が急落する場面がありましたが、各国の金融当局の迅速な対応が奏功して株式市場は落ち着きを取り戻しました。5月以降は、日本でのデフレ脱却や資本効率改善に対する期待感から外国人投資家による日本株買いが活発化して、株式市場は一段高となりました。

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太平洋セメント、ソニーグループ、第一三共、三越伊勢丹ホールディングスなどを買付けた一方、株価上昇により割安感の薄れた武田薬品工業、花王、アサヒグループホールディングス、岡野バルブ製造などを売り付けました。

当ファンドの組入資産の内容

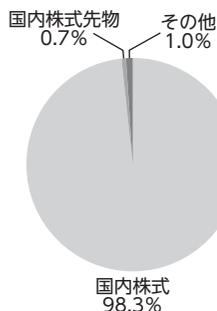
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	3.2%
2	三井住友フィナンシャルグループ	日本	2.6%
3	太平洋セメント	日本	2.6%
4	トヨタ自動車	日本	2.5%
5	日本製紙	日本	2.4%
6	日本製鉄	日本	2.2%

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	三菱商事	日本	2.0%
8	第一生命ホールディングス	日本	2.0%
9	三越伊勢丹ホールディングス	日本	2.0%
10	ソニーグループ	日本	1.8%
組入銘柄数			82

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

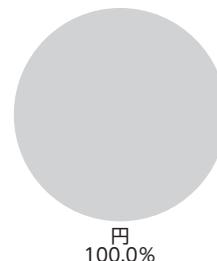
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

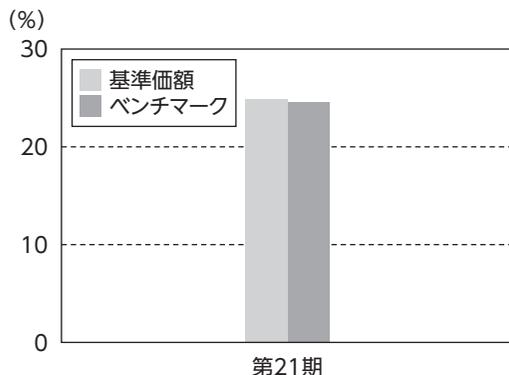


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(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0.7%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、銀行業、空運業、機械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た一方、不動産業、電気・ガス業の組入比率を高めにしてきたことなどがマイナスに影響しました。

個別銘柄では、アドバンテスト、三菱商事、三菱UFJフィナンシャル・グループ、東京エレクトロン、日本製鉄などが基準価額にプラスに寄与した一方で、レーザーテック、マツダ、大王製紙、アルプスアルパイン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、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
	(2022年6月30日~2023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)	84円 (83) (-) (-) (-) (-) (-) (1)	0.207% (0.204) (-) (-) (-) (-) (-) (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、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	84	0.207	

(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(40,773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 2,746 (347)	千円 5,887,610 (-)	千株 3,091	千円 6,176,278

(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 1,602	百万円 1,849	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	12,063,889千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,136,156千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	3.84

(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^{*}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
金 銭 信 託	百万円 0.007008	百万円 0.007008	% 100.0	百万円 0.007008	百万円 0.007008	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	26,400	2,644	10.0	26,528	2,650	10.0

(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

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
鉱業(1.0%)			
INPEX	10.2	21.5	34,486
建設業(1.0%)			
鹿島建設	22.3	—	—
東鉄工業	13.8	—	—
大和ハウス工業	—	9	34,137
食料品(1.9%)			
明治ホールディングス	—	9.9	31,798
日本ハム	11.5	8.3	32,353
アサヒグループホールディングス	9.6	—	—
パルプ・紙(2.4%)			
日本製紙	33	68.3	80,320
化学(5.0%)			
レゾナック・ホールディングス	—	14.9	35,074
住友化学	58.5	—	—
クレハ	3.1	—	—
トクヤマ	—	14.5	34,140
堺化学工業	—	9.3	17,539
三菱ケミカルグループ	—	20.8	18,004
日本ゼオン	—	11.7	16,344
UBE	15.5	—	—
花王	8.4	—	—
DIC	12.9	—	—
資生堂	—	7.2	47,311
日東電工	3.4	—	—
医薬品(3.5%)			
武田薬品工業	17	—	—
日本新薬	—	2.7	16,340
エーザイ	—	3.2	31,136
ツムラ	10.7	—	—
第一三共	—	11.2	52,259
大塚ホールディングス	7	3.2	16,915
石油・石炭製品(1.1%)			
出光興産	4.7	—	—
ENEOSホールディングス	—	71	35,279
ガラス・土石製品(4.7%)			
AGC	6.3	—	—
住友大阪セメント	—	9.6	35,385
太平洋セメント	—	31.3	87,859
ノリタケカンパニーリミテド	—	6.3	34,398
MARUWA	1.1	—	—

銘柄	当期(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
鉄鋼(2.2%)			
日本製鉄	22.6	25	74,400
非鉄金属(1.1%)			
三菱マテリアル	—	13.4	34,947
住友金属鉱山	3.3	—	—
古河電気工業	14.1	—	—
機械(8.1%)			
芝浦機械	5.6	—	—
SMC	—	0.5	40,155
日立建機	10.2	—	—
クボタ	19.6	—	—
平和	—	12.1	30,855
SANKYO	—	7.9	46,420
日本精工	42.7	—	—
THK	11.9	16.8	49,803
岡野パルプ製造	14.5	—	—
マキタ	—	13.1	52,085
三菱重工業	—	7.7	51,543
電気機器(13.7%)			
日清紡ホールディングス	29.9	—	—
イビデン	—	1.1	8,776
コニカミノルタ	68	97.5	48,301
日立製作所	7.2	5.8	51,852
ニデック	—	4.5	35,527
日本電気	6	—	—
富士通	—	2.6	48,737
ソニーグループ	—	4.6	60,030
TDK	7.2	6.1	33,720
アルプスアルパイン	21.5	—	—
日本電波工業	15	—	—
メイコー	4.5	—	—
アドバンテスト	—	0.9	17,122
新光電気工業	—	1.7	9,831
太陽誘電	6.2	7.7	31,708
村田製作所	4	7.2	59,126
リコー	28.2	—	—
東京エレクトロン	—	2.6	54,015
輸送用機器(7.8%)			
デンソー	4.2	3.6	34,369
川崎重工業	11.4	—	—
日産自動車	58.6	—	—

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
トヨタ自動車	50.7	37.4	85,851	
アイシン	7.3	7.8	34,444	
マツダ	28.3	—	—	
本田技研工業	18.6	11.7	51,257	
スズキ	7.6	10.3	53,693	
精密機器(1.0%)				
ニコン	18.9	—	—	
セイコーグループ	—	12.7	32,905	
その他製品(1.0%)				
オカムラ	—	18.1	34,842	
電気・ガス業(2.1%)				
関西電力	26.9	19.6	35,642	
九州電力	56.3	37.5	34,526	
電源開発	15.3	—	—	
陸運業(4.7%)				
東急	20.3	—	—	
東日本旅客鉄道	4.6	—	—	
西日本旅客鉄道	—	5.6	33,868	
東海旅客鉄道	3.1	—	—	
西武ホールディングス	22.7	21.7	33,016	
鴻池運輸	—	11.5	19,021	
山九	8.5	—	—	
福山通運	—	9	35,775	
S Gホールディングス	—	16.5	34,245	
海運業(1.0%)				
商船三井	5.1	9.7	33,271	
空運業(2.1%)				
日本航空	20.4	11.2	35,179	
ANAホールディングス	18.7	10.3	35,462	
情報・通信業(3.7%)				
T I S	9.2	—	—	
フジ・メディア・ホールディングス	28.5	—	—	
ネットワンシステムズ	10.5	—	—	
日本テレビホールディングス	26.5	—	—	
テレビ朝日ホールディングス	21.3	—	—	
日本電信電話	—	345	59,064	
K D D I	—	7	31,458	
エヌ・ティ・ティ・データ	16.7	15.8	31,623	
ソフトバンクグループ	7.1	—	—	
卸売業(4.7%)				
伊藤忠商事	—	9.1	52,297	
三井物産	14.5	6.4	35,033	
三菱商事	10.5	9.8	68,178	
小売業(6.5%)				
マツキヨココカラ&カンパニー	—	4.3	34,701	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
三越伊勢丹ホールディングス	—	46.5	66,471	
良品計画	23.5	—	—	
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	15.5	—	—	
高島屋	—	18.2	34,015	
松屋	—	30.1	34,103	
エイチ・ツー・オー リテイリング	31.2	—	—	
ニトリホールディングス	—	3	48,690	
銀行業(7.9%)				
めぶきフィナンシャルグループ	62	49	16,586	
コンソルディア・フィナンシャルグループ	67.5	—	—	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	108.2	102	108,783	
りそなホールディングス	63.2	25.5	17,587	
三井住友フィナンシャルグループ	8.1	14.4	88,574	
千葉銀行	43.3	37.5	32,700	
ふくおかフィナンシャルグループ	13.3	—	—	
みずほフィナンシャルグループ	20.3	—	—	
保険業(3.1%)				
第一生命ホールディングス	12.8	25	68,037	
東京海上ホールディングス	6	10.3	34,257	
T & Dホールディングス	9.9	—	—	
その他金融業(1.1%)				
クレディセゾン	—	16.2	35,534	
不動産業(5.5%)				
三井不動産	15.9	18.1	51,784	
三菱地所	15.6	29.4	50,523	
住友不動産	8.7	14	50,232	
日本空港ビルデング	5.9	4.9	32,325	
サービス業(2.1%)				
リクルートホールディングス	—	7.6	35,020	
エイチ・アイ・エス	15.7	16.7	35,186	
合 計	株 数・金 額	1,690	1,692	3,340,190
	銘柄数<比率>	86	81	<98.3%>

(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	22	—

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	3,340,190	96.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	131,743	3.8
投 資 信 託 財 産 総 額	3,471,933	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6月29日現在
(A)資 産	3,471,933,363円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	120,157,833
株 式(評価額)	3,340,190,780
未 収 入 金	244,450
未 収 配 当 金	10,725,300
差 入 委 託 証 拠 金	615,000
(B)負 債	74,186,758
未 払 解 約 金	74,186,456
未 払 利 息	302
(C)純 資 産 総 額(A-B)	3,397,746,605
元 本	698,728,758
次 期 繰 越 損 益 金	2,699,017,847
(D)受 益 権 総 口 数	698,728,758口
1万口当たり基準価額(C/D)	48,628円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年6月30日 至 2023年6月29日
(A)配 当 等 収 益	74,623,539円
受 取 配 当 金	74,480,300
受 取 利 息	421
そ の 他 収 益 金	199,650
支 払 利 息	△56,832
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	641,234,636
売 買 益	841,575,339
売 買 損	△200,340,703
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	25,421,300
取 引 益	35,660,500
取 引 損	△10,239,200
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	741,279,475
(E)前 期 繰 越 損 益 金	2,419,531,960
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	80,231,230
(G)解 約 差 損 益 金	△542,024,818
(H)計 (D+E+F+G)	2,699,017,847
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,699,017,847

(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836,181,386円、期中追加設定元本額は26,492,934円、期中一部解約元本額は163,945,562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	443,283,443円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	250,530,699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)	4,914,616円

お知らせ

ベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うべく、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年6月28日)

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		参考指数	投資信託 証組入比	純資産額
	騰落率	騰落率			
第14期(2019年1月17日)	円	%		%	百万円
	29,374	10.5	23,201	97.3	304,479
第15期(2020年1月17日)	36,816	25.3	28,757	98.1	407,291
第16期(2021年1月18日)	32,045	△13.0	24,570	98.1	403,368
第17期(2022年1月17日)	37,935	18.4	28,510	98.0	425,731
第18期(2023年1月17日)	35,939	△5.3	26,962	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		参考指数	投資信託 証組入比	純資産額
	騰落率	騰落率			
(当期首) 2022年1月17日	円	%		%	
	37,935	—	28,510	98.0	
1月末	36,956	△2.6	28,091	96.9	
2月末	35,888	△5.4	27,265	96.8	
3月末	38,495	1.5	29,147	97.3	
4月末	37,746	△0.5	28,803	96.8	
5月末	38,502	1.5	29,319	97.3	
6月末	38,026	0.2	28,831	96.8	
7月末	39,300	3.6	29,739	96.9	
8月末	39,897	5.2	30,091	96.8	
9月末	38,460	1.4	28,840	96.8	
10月末	39,142	3.2	29,328	96.9	
11月末	39,081	3.0	29,332	97.1	
12月末	37,640	△0.8	28,294	97.0	
(当期末) 2023年1月17日	35,939	△5.3	26,962	97.6	

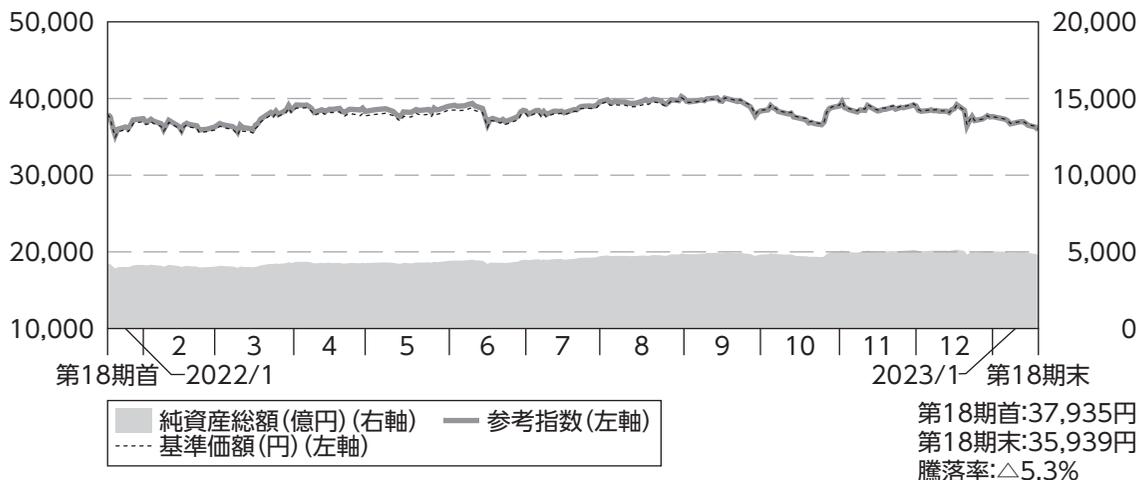
(注)騰落率は期首比です。

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



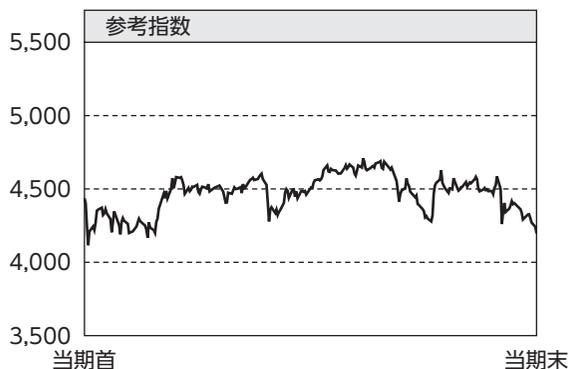
(注)参考指数は、2022年1月17日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

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

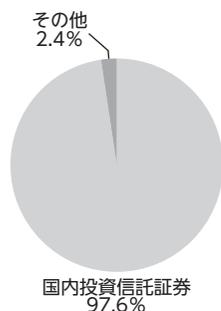
○上位10銘柄

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%

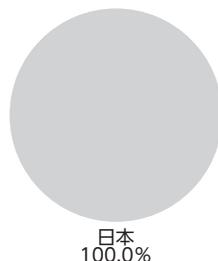
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	NTT都市開発リート投資法人	日本	4.2%
8	森ヒルズリート投資法人	日本	4.2%
9	アドバンス・レジデンス投資法人	日本	3.8%
10	アクティビア・プロパティーズ投資法人	日本	3.7%
組入銘柄数			52

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

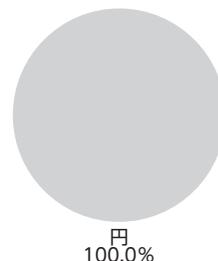
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

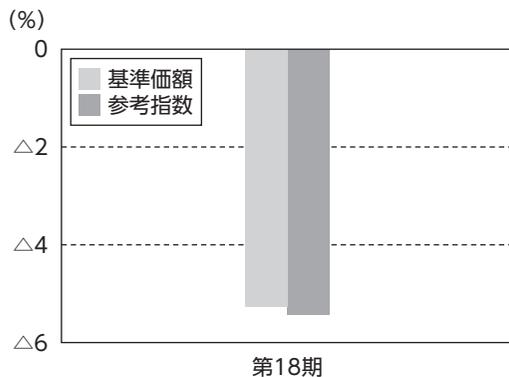


(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

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[※]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23期（決算日 2023年5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
	円	騰落率	円	騰落率			
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
第23期(2023年5月29日)	31,760	3.3	525,385	3.1	98.4	0.8	269,104

(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
	円	騰落率	円	騰落率		
(当期首) 2022年 5月30日	30,737	—	509,621	—	97.2	1.9
5月末	30,959	0.7	512,002	0.5	97.1	1.9
6月末	31,703	3.1	527,332	3.5	97.7	1.4
7月末	31,929	3.9	528,619	3.7	98.4	0.8
8月末	31,545	2.6	523,319	2.7	97.7	1.4
9月末	31,260	1.7	516,025	1.3	97.5	1.5
10月末	32,175	4.7	531,092	4.2	97.1	1.7
11月末	31,207	1.5	516,243	1.3	97.7	1.2
12月末	29,688	△3.4	494,385	△3.0	97.4	1.6
2023年 1月末	30,038	△2.3	498,367	△2.2	97.4	1.5
2月末	30,402	△1.1	503,372	△1.2	97.6	1.4
3月末	30,785	0.2	507,635	△0.4	98.2	0.7
4月末	31,011	0.9	513,970	0.9	98.5	0.6
(当期末) 2023年 5月29日	31,760	3.3	525,385	3.1	98.4	0.8

(注1)騰落率は期首比です。

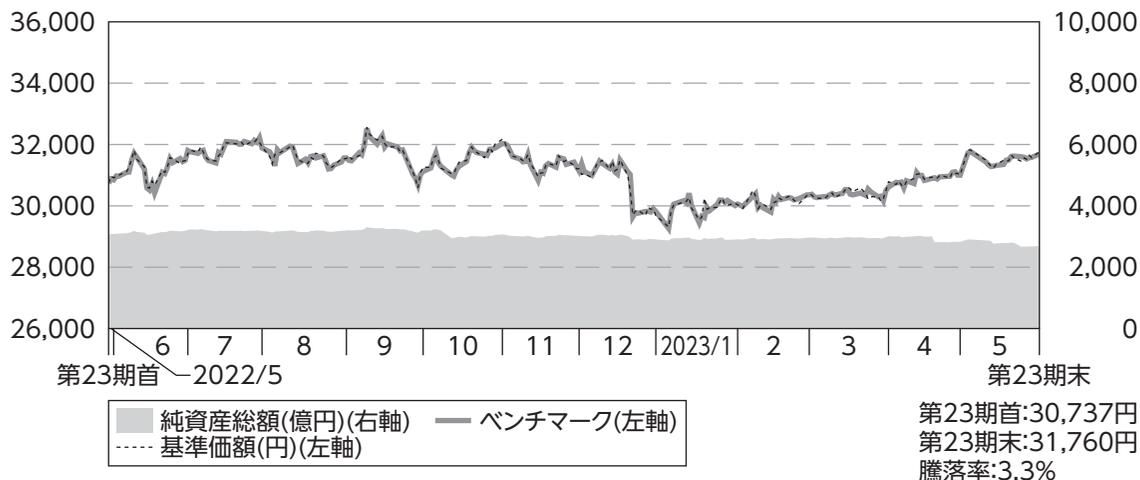
(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

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



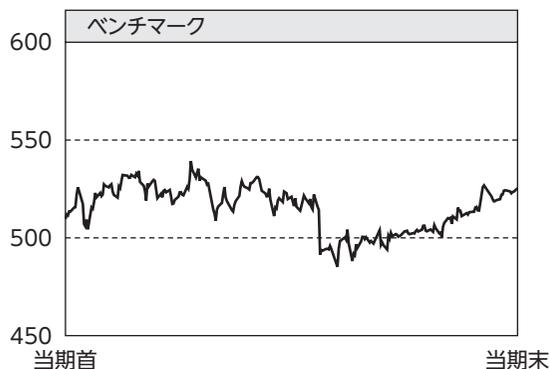
(注)ベンチマークは、2022年5月30日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。

期初から2022年10月にかけて、欧米を中心にインフレ加速を背景とした利上げ織り込みが進んだことから、主要国の長期金利は上昇(債券価格は下落)する一方、主要通貨が対円で上昇し、基準価額はレンジ圏での推移となりました。2023年1月にかけては、日銀が長期金利変動許容幅を引き上げたことが実質的な利上げと受け止められると主要通貨は対円で急落し、基準価額も急落しました。その後は、米国で早期に利上げが停止するとの期待が後退したことや、ECB(欧州中央銀行)が大幅利上げを継続したことなどから、主要国通貨が対円で上昇し、基準価額は上昇傾向となりました。

投資環境



外国債券市場で主要国の長期金利は、2022年10月にかけて、世界的にインフレ加速を背景とした利上げ織り込みが進んだことから、主要国の長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。その後は、主要中央銀行の利上げ長期化観測がある一方、利上げ継続による景気後退が懸念され、期末にかけて一進一退の展開となりました。

外国為替市場では、2022年10月にかけて、世界的にインフレ加速を背景とした利上げ織り込みが進んだことから、主要通貨は対円で上昇しました。2023年1月にかけて、日銀の長期金利変動許容幅引き上げが実質的な利上げと受け止められたことなどを背景に、主要通貨は対円で下落しました。その後は、米国で早期に利上げが停止するとの期待が後退して米ドル買いが優勢になったことや、ECBが大幅利上げを継続したことなどから、主要通貨は対円で上昇しました。

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

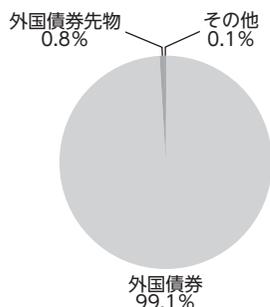
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	T 2.75% 08/15/32	アメリカ	0.7%
2	T 2.375% 05/15/27	アメリカ	0.6%
3	T 0.75% 11/15/24	アメリカ	0.5%
4	T 1.875% 02/15/32	アメリカ	0.5%
5	T 2.25% 11/15/24	アメリカ	0.5%
6	T 0.625% 08/15/30	アメリカ	0.5%

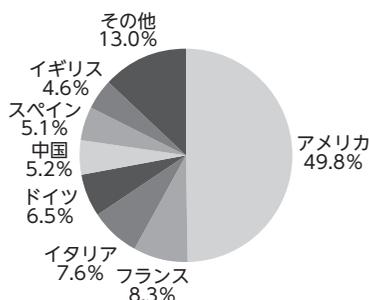
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	T 2.875% 05/15/32	アメリカ	0.5%
8	CGB 2.69% 08/12/26	中国	0.5%
9	T 1.375% 11/15/31	アメリカ	0.5%
10	T 0.875% 11/15/30	アメリカ	0.5%
組入銘柄数		858	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

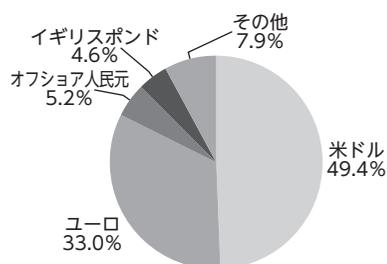
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

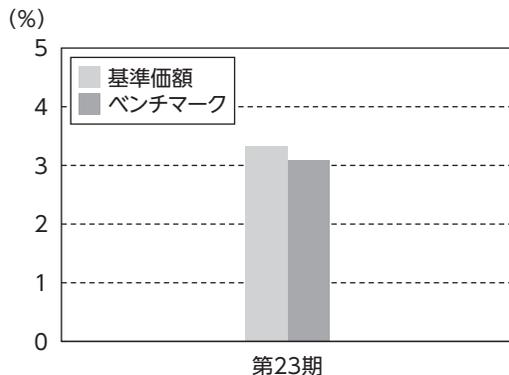


(注1)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(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0.8%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
	(2022年5月31日~2023年5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)	0円 (-) (-) (-) (-) (-) (-) (0)	0.001% (-) (-) (-) (-) (-) (-) (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)	9 (9) (-) (0)	0.028 (0.028) (-) (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、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	9	0.029	

(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(31,058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 291,181	千米ドル 450,254
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 22,550	千カナダドル 29,986
	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 83,736	千メキシコペソ 119,338
	ド イ ツ	国 債 証 券	千ユーロ 39,655	千ユーロ 59,088
	イ タ リ ア	国 債 証 券	34,944	67,996
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	32,997	65,745
	オ ラ ン ダ	国 債 証 券	5,527	12,331
	ス ペ イ ン	国 債 証 券	20,108	38,722
	ベ ル ギ ー	国 債 証 券	6,771	13,644
	オ ー ス ト リ ア	国 債 証 券	5,315	8,734
	フ ィ ン ラ ン ド	国 債 証 券	2,026	3,771
	ア イ ル ラ ン ド	国 債 証 券	1,078	4,239
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリスポンド 26,922	千イギリスポンド 31,463
	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデンクローナ 6,276	千スウェーデンクローナ 24,806
ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェークローネ 8,130	千ノルウェークローネ 29,819	
デ ン マ ー ク	国 債 証 券	千デンマーククローネ 7,718	千デンマーククローネ 24,394	
ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 8,717	千ポーランドズロチ 16,496	
オ ー ス ト ラ リ ア	国 債 証 券	千オーストラリアドル 9,435	千オーストラリアドル 14,496	
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ニュージーランドドル 8,548	千ニュージーランドドル 1,130	
シ ン ガ ポ ー ル	国 債 証 券	千シンガポールドル 2,749	千シンガポールドル 5,246	
マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシアリンギット 10,220	千マレーシアリンギット 14,219	
中 国 オ フ シ ョ ア	国 債 証 券	千オフショア人民元 629,768	千オフショア人民元 214,171	
イ ス ラ エ ル	国 債 証 券	千イスラエルシェケル 4,293	千イスラエルシェケル 13,290	

(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 42,161	百万円 45,769	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

利害関係人[※]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 40,218	百万円 79	% 0.2	百万円 82,758	百万円 473	% 0.6
金 銭 信 託	0.427490	0.427490	100.0	0.427490	0.427490	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	847,555	80,237	9.5	851,183	80,321	9.4

(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	額 面 金 額	当 期		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	未		
		評 価 額				残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千米ドル 1,054,670	千米ドル 938,245	千円 132,076,799	% 49.1	% —	% 20.9	% 18.3	% 9.9
カ ナ ダ	千カナダドル 56,670	千カナダドル 52,066	5,386,311	2.0	—	1.1	0.5	0.4
メ キ シ コ	千メキシコペソ 335,590	千メキシコペソ 311,521	2,492,327	0.9	—	0.5	0.3	0.2
ド イ ツ	千ユーロ 122,600	千ユーロ 113,353	17,098,288	6.4	—	3.5	2.0	0.9
イ タ リ ア	145,640	132,757	20,025,148	7.4	—	4.0	2.4	1.0
フ ラ ン ス	161,860	145,775	21,988,796	8.2	—	4.8	2.4	1.0
オ ラ ン ダ	30,620	27,405	4,133,806	1.5	—	1.0	0.4	0.1
ス ペ イン	97,450	88,959	13,418,603	5.0	—	2.8	1.6	0.6
ベ ル ギ ー	36,050	32,542	4,908,759	1.8	—	1.2	0.5	0.1
オ ー ス ト リ ア	24,490	21,572	3,253,970	1.2	—	0.7	0.4	0.1
フ ィ ン ラ ン ド	10,470	8,772	1,323,261	0.5	—	0.3	0.2	0.0
ア イ ル ラ ン ド	12,120	10,394	1,567,952	0.6	—	0.4	0.1	0.1
イ ギ リ ス	千イギリスポンド 88,580	千イギリスポンド 70,281	12,212,839	4.5	—	3.3	0.9	0.4
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 43,410	千スウェーデンクローナ 41,375	538,704	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 36,040	千ノルウェークローネ 33,237	421,449	0.2	—	0.1	0.0	0.0
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 44,580	千デンマーククローネ 41,319	836,728	0.3	—	0.2	0.1	0.0
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 43,230	千ポーランドズロチ 37,673	1,255,308	0.5	—	0.1	0.2	0.1
オ ー ス ト ラ リ ア	千オーストラリアドル 48,730	千オーストラリアドル 44,591	4,097,096	1.5	—	1.0	0.4	0.2
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	千ニューージーランドドル 8,340	千ニューージーランドドル 7,401	630,503	0.2	—	0.1	0.1	0.0
シ ン ガ ポ ー ル	千シンガポールドル 11,790	千シンガポールドル 11,454	1,191,922	0.4	—	0.2	0.2	0.0
マ レ ー シ ア	千マレーシアリンギット 47,320	千マレーシアリンギット 48,208	1,469,405	0.5	—	0.3	0.1	0.1
中 国 オ フ シ ョ ア	千オフショア人民元 679,750	千オフショア人民元 690,383	13,727,304	5.1	—	2.3	1.8	1.0
イ ス ラ エ ル	千イスラエルシェケル 22,170	千イスラエルシェケル 20,645	779,396	0.3	—	0.1	0.1	0.1
合 計	—	—	264,834,684	98.4	—	49.0	33.0	16.5

(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 0.25% 05/31/25	0.25	3,900	3,580	503,989	2025/5/31
T 0.25% 06/15/24	0.25	9,000	8,549	1,203,463	2024/6/15
T 0.25% 06/30/25	0.25	3,800	3,482	490,282	2025/6/30
T 0.25% 07/31/25	0.25	5,200	4,749	668,639	2025/7/31
T 0.25% 09/30/25	0.25	3,000	2,728	384,062	2025/9/30
T 0.25% 10/31/25	0.25	3,600	3,260	459,034	2025/10/31
T 0.375% 01/31/26	0.375	8,000	7,213	1,015,479	2026/1/31
T 0.375% 04/30/25	0.375	8,000	7,382	1,039,168	2025/4/30
T 0.375% 07/15/24	0.375	9,010	8,542	1,202,468	2024/7/15
T 0.375% 07/31/27	0.375	5,500	4,729	665,826	2027/7/31
T 0.375% 08/15/24	0.375	5,000	4,726	665,316	2024/8/15
T 0.375% 09/15/24	0.375	6,600	6,218	875,315	2024/9/15
T 0.375% 09/30/27	0.375	9,880	8,453	1,190,009	2027/9/30
T 0.375% 11/30/25	0.375	3,000	2,719	382,817	2025/11/30
T 0.375% 12/31/25	0.375	4,000	3,620	509,708	2025/12/31
T 0.5% 02/28/26	0.5	4,500	4,061	571,689	2026/2/28
T 0.5% 03/31/25	0.5	7,220	6,698	942,911	2025/3/31
T 0.5% 04/30/27	0.5	2,940	2,562	360,675	2027/4/30
T 0.5% 05/31/27	0.5	3,500	3,042	428,250	2027/5/31
T 0.5% 06/30/27	0.5	6,960	6,033	849,386	2027/6/30
T 0.5% 08/31/27	0.5	4,660	4,019	565,802	2027/8/31
T 0.5% 10/31/27	0.5	7,500	6,435	905,883	2027/10/31
T 0.625% 03/31/27	0.625	7,500	6,586	927,246	2027/3/31
T 0.625% 05/15/30	0.625	9,100	7,320	1,030,510	2030/5/15
T 0.625% 07/31/26	0.625	8,000	7,159	1,007,869	2026/7/31
T 0.625% 08/15/30	0.625	11,950	9,562	1,346,056	2030/8/15
T 0.625% 10/15/24	0.625	5,080	4,787	673,964	2024/10/15
T 0.625% 11/30/27	0.625	2,500	2,153	303,081	2027/11/30
T 0.625% 12/31/27	0.625	9,600	8,249	1,161,273	2027/12/31
T 0.75% 01/31/28	0.75	8,500	7,333	1,032,323	2028/1/31
T 0.75% 03/31/26	0.75	6,000	5,448	766,921	2026/3/31
T 0.75% 04/30/26	0.75	9,500	8,595	1,210,008	2026/4/30
T 0.75% 05/31/26	0.75	4,000	3,611	508,344	2026/5/31
T 0.75% 08/31/26	0.75	1,830	1,640	230,882	2026/8/31
T 0.75% 11/15/24	0.75	10,860	10,225	1,439,395	2024/11/15
T 0.875% 06/30/26	0.875	8,000	7,242	1,019,570	2026/6/30
T 0.875% 09/30/26	0.875	6,000	5,392	759,135	2026/9/30
T 0.875% 11/15/30	0.875	11,150	9,063	1,275,870	2030/11/15
T 1% 07/31/28	1.0	7,000	6,036	849,802	2028/7/31
T 1% 12/15/24	1.0	8,000	7,542	1,061,757	2024/12/15
T 1.125% 01/15/25	1.125	6,800	6,410	902,381	2025/1/15
T 1.125% 02/15/31	1.125	4,080	3,371	474,583	2031/2/15
T 1.125% 02/28/25	1.125	8,500	7,990	1,124,775	2025/2/28
T 1.125% 02/29/28	1.125	8,000	7,016	987,655	2028/2/29
T 1.125% 05/15/40	1.125	1,710	1,090	153,532	2040/5/15
T 1.125% 08/15/40	1.125	5,200	3,287	462,763	2040/8/15
T 1.125% 08/31/28	1.125	7,410	6,419	903,732	2028/8/31
T 1.25% 03/31/28	1.25	8,480	7,464	1,050,808	2028/3/31
T 1.25% 04/30/28	1.25	8,000	7,030	989,635	2028/4/30
T 1.25% 05/15/50	1.25	5,550	3,046	428,906	2050/5/15
T 1.25% 05/31/28	1.25	6,000	5,263	740,939	2028/5/31
T 1.25% 06/30/28	1.25	4,000	3,502	493,101	2028/6/30
T 1.25% 08/15/31	1.25	9,230	7,589	1,068,400	2031/8/15
T 1.25% 09/30/28	1.25	9,500	8,271	1,164,325	2028/9/30
T 1.25% 11/30/26	1.25	7,000	6,343	892,990	2026/11/30
T 1.25% 12/31/26	1.25	7,130	6,451	908,163	2026/12/31
T 1.375% 01/31/25	1.375	4,000	3,783	532,561	2025/1/31
T 1.375% 08/15/50	1.375	5,700	3,232	455,010	2050/8/15
T 1.375% 10/31/28	1.375	3,520	3,080	433,600	2028/10/31

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 1.375% 11/15/31	1.375	11,030	9,109	1,282,336	2031/11/15
T 1.375% 11/15/40	1.375	6,000	3,950	556,112	2040/11/15
T 1.375% 12/31/28	1.375	4,900	4,274	601,786	2028/12/31
T 1.5% 01/31/27	1.5	6,000	5,468	769,775	2027/1/31
T 1.5% 02/15/30	1.5	6,470	5,575	784,837	2030/2/15
T 1.5% 08/15/26	1.5	7,500	6,896	970,859	2026/8/15
T 1.5% 09/30/24	1.5	8,500	8,119	1,142,597	2024/9/30
T 1.5% 11/30/24	1.5	8,800	8,372	1,178,530	2024/11/30
T 1.5% 11/30/28	1.5	7,500	6,597	928,752	2028/11/30
T 1.625% 02/15/26	1.625	5,600	5,218	734,669	2026/2/15
T 1.625% 05/15/26	1.625	2,270	2,105	296,430	2026/5/15
T 1.625% 05/15/31	1.625	4,450	3,794	534,163	2031/5/15
T 1.625% 08/15/29	1.625	6,750	5,919	833,352	2029/8/15
T 1.625% 10/31/26	1.625	2,800	2,576	362,685	2026/10/31
T 1.625% 11/15/50	1.625	6,900	4,184	589,086	2050/11/15
T 1.625% 11/30/26	1.625	4,780	4,392	618,353	2026/11/30
T 1.75% 01/31/29	1.75	6,000	5,335	751,134	2029/1/31
T 1.75% 03/15/25	1.75	2,100	1,993	280,680	2025/3/15
T 1.75% 06/30/24	1.75	2,420	2,313	325,693	2024/6/30
T 1.75% 08/15/41	1.75	4,680	3,242	456,440	2041/8/15
T 1.75% 11/15/29	1.75	3,000	2,646	372,606	2029/11/15
T 1.875% 02/15/32	1.875	11,720	10,060	1,416,238	2032/2/15
T 1.875% 02/15/41	1.875	7,900	5,655	796,160	2041/2/15
T 1.875% 02/15/51	1.875	6,600	4,270	601,126	2051/2/15
T 1.875% 02/28/27	1.875	4,000	3,691	519,606	2027/2/28
T 1.875% 07/31/26	1.875	5,190	4,835	680,638	2026/7/31
T 1.875% 08/31/24	1.875	6,000	5,768	811,973	2024/8/31
T 1.875% 11/15/51	1.875	3,300	2,125	299,211	2051/11/15
T 2% 02/15/25	2.0	8,460	8,081	1,137,602	2025/2/15
T 2% 02/15/50	2.0	2,750	1,846	259,875	2050/2/15
T 2% 05/31/24	2.0	3,310	3,206	451,419	2024/5/31
T 2% 06/30/24	2.0	5,000	5,313	748,028	2024/6/30
T 2% 08/15/25	2.0	3,850	3,271	460,463	2025/8/15
T 2% 08/15/51	2.0	7,850	5,227	735,890	2051/8/15
T 2% 11/15/26	2.0	3,220	2,998	422,054	2026/11/15
T 2% 11/15/41	2.0	6,200	4,477	630,289	2041/11/15
T 2.125% 05/15/25	2.125	4,230	4,034	567,917	2025/5/15
T 2.125% 05/31/26	2.125	3,600	3,387	476,811	2026/5/31
T 2.125% 07/31/24	2.125	4,800	4,636	652,693	2024/7/31
T 2.125% 09/30/24	2.125	5,000	4,815	677,826	2024/9/30
T 2.25% 02/15/27	2.25	5,550	5,198	731,772	2027/2/15
T 2.25% 02/15/52	2.25	4,300	3,037	427,642	2052/2/15
T 2.25% 03/31/26	2.25	7,500	7,102	999,810	2026/3/31
T 2.25% 05/15/41	2.25	6,460	4,911	691,444	2041/5/15
T 2.25% 08/15/27	2.25	7,530	7,010	986,916	2027/8/15
T 2.25% 08/15/46	2.25	4,190	3,014	424,386	2046/8/15
T 2.25% 08/15/49	2.25	5,500	3,922	552,201	2049/8/15
T 2.25% 10/31/24	2.25	6,300	6,067	854,165	2024/10/31
T 2.25% 11/15/24	2.25	10,150	9,768	1,375,067	2024/11/15
T 2.25% 11/15/25	2.25	4,400	4,400	588,612	2025/11/15
T 2.25% 11/15/27	2.25	7,650	7,198	999,278	2027/11/15
T 2.25% 12/31/24	2.25	5,400	5,187	730,211	2024/12/31
T 2.375% 02/15/42	2.375	5,500	4,230	595,495	2042/2/15
T 2.375% 03/31/29	2.375	4,900	4,503	633,984	2029/3/31
T 2.375% 04/30/26	2.375	2,600	2,467	347,380	2026/4/30
T 2.375% 05/15/27	2.375	11,690	10,970	1,544,261	2027/5/15
T 2.375% 05/15/29	2.375	8,010	7,352	1,035,005	2029/5/15
T 2.375% 05/15/51	2.375	8,150	5,936	835,628	2051/5/15
T 2.375% 08/15/24	2.375	5,000	4,841	681,524	2024/8/15
T 2.375% 11/15/49	2.375	4,100	3,004	422,959	2049/11/15
T 2.5% 01/31/25	2.5	5,000	4,818	678,266	2025/1/31

銘柄	利 率 (%)	期 間	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)		
T 2.5% 02/15/45	2.5		2,810	2,144	301,864	2045/2/15
T 2.5% 02/15/46	2.5		2,450	1,859	261,729	2046/2/15
T 2.5% 03/31/27	2.5		7,100	6,701	943,344	2027/3/31
T 2.5% 05/15/24	2.5		7,900	7,693	1,083,028	2024/5/15
T 2.5% 05/15/46	2.5		1,450	1,098	154,682	2046/5/15
T 2.625% 01/31/26	2.625		4,690	4,491	632,332	2026/1/31
T 2.625% 02/15/29	2.625		3,340	3,115	438,609	2029/2/15
T 2.625% 03/31/25	2.625		7,250	6,991	984,224	2025/3/31
T 2.625% 12/31/25	2.625		5,820	5,575	784,909	2025/12/31
T 2.75% 02/15/28	2.75		6,550	6,203	873,240	2028/2/15
T 2.75% 05/31/29	2.75		5,700	5,343	752,177	2029/5/31
T 2.75% 06/30/25	2.75		5,500	5,305	746,819	2025/6/30
T 2.75% 08/15/32	2.75		13,800	12,672	1,783,952	2032/8/15
T 2.75% 08/15/42	2.75		8,700	7,098	999,230	2042/8/15
T 2.75% 08/15/47	2.75		4,050	3,210	451,997	2047/8/15
T 2.75% 08/31/25	2.75		6,900	6,649	936,027	2025/8/31
T 2.75% 11/15/42	2.75		6,020	4,897	689,418	2042/11/15
T 2.75% 11/15/47	2.75		3,050	2,417	340,359	2047/11/15
T 2.875% 04/30/25	2.875		4,000	3,871	544,933	2025/4/30
T 2.875% 04/30/29	2.875		3,300	3,116	438,691	2029/4/30
T 2.875% 05/15/28	2.875		7,260	6,902	971,689	2028/5/15
T 2.875% 05/15/32	2.875		10,100	9,386	1,321,363	2032/5/15
T 2.875% 05/15/43	2.875		2,750	2,277	320,604	2043/5/15
T 2.875% 05/15/49	2.875		5,570	4,530	637,700	2049/5/15
T 2.875% 05/15/52	2.875		7,600	6,171	868,774	2052/5/15
T 2.875% 05/31/25	2.875		3,820	3,695	520,243	2025/8/31
T 2.875% 07/31/25	2.875		5,460	5,277	742,964	2025/7/31
T 2.875% 08/15/28	2.875		3,920	3,718	523,483	2028/8/15
T 2.875% 08/15/45	2.875		2,300	1,873	263,740	2045/8/15
T 2.875% 11/15/46	2.875		2,500	2,031	286,014	2046/11/15
T 3% 02/15/47	3.0		1,600	1,328	187,004	2047/2/15
T 3% 02/15/48	3.0		1,000	830	116,951	2048/2/15
T 3% 02/15/49	3.0		1,000	832	117,188	2049/2/15
T 3% 05/15/45	3.0		700	583	82,170	2045/5/15
T 3% 05/15/47	3.0		3,210	2,666	375,433	2047/5/15
T 3% 07/15/25	3.0		6,900	6,687	941,414	2025/7/15
T 3% 08/15/48	3.0		3,250	2,701	380,227	2048/8/15
T 3% 08/15/52	3.0		5,200	4,333	610,079	2052/8/15
T 3% 09/30/25	3.0		4,200	4,067	572,526	2025/9/30
T 3% 10/31/25	3.0		5,000	4,837	681,029	2025/10/31
T 3% 11/15/44	3.0		2,800	2,341	329,612	2044/11/15
T 3.125% 02/15/42	3.125		1,050	914	128,746	2042/2/15
T 3.125% 02/15/43	3.125		2,000	1,726	243,053	2043/2/15
T 3.125% 05/15/48	3.125		5,930	5,042	709,812	2048/5/15
T 3.125% 08/15/44	3.125		1,840	1,574	221,611	2044/8/15
T 3.125% 08/31/29	3.125		7,150	6,839	962,746	2029/8/31
T 3.125% 11/15/28	3.125		8,400	8,059	1,134,499	2028/11/15
T 3.25% 05/15/42	3.25		4,150	3,668	516,442	2042/5/15
T 3.375% 05/15/44	3.375		3,010	2,685	377,985	2044/5/15
T 3.375% 11/15/48	3.375		5,300	4,720	664,522	2048/11/15
T 3.5% 02/15/33	3.5		6,000	5,853	824,032	2033/2/15
T 3.5% 02/15/39	3.5		770	732	103,115	2039/2/15
T 3.625% 02/15/44	3.625		2,400	2,228	313,650	2044/2/15
T 3.625% 02/15/53	3.625		800	754	106,140	2053/2/15
T 3.625% 08/15/43	3.625		2,000	1,862	262,184	2043/8/15
T 3.75% 11/15/43	3.75		3,000	2,844	400,402	2043/11/15
T 3.875% 01/15/26	3.875		6,500	6,424	904,425	2026/1/15
T 3.875% 08/15/40	3.875		1,450	1,427	200,994	2040/8/15
T 3.875% 09/30/29	3.875		3,540	3,531	497,138	2029/9/30
T 3.875% 11/30/29	3.875		3,500	3,493	491,790	2029/11/30
T 4% 02/15/26	4.0		6,500	6,448	907,695	2026/2/15
T 4% 02/28/30	4.0		6,200	6,241	878,603	2030/2/28
T 4% 11/15/52	4.0		7,800	7,870	1,107,956	2052/11/15

銘柄	利 率 (%)	期 間	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)		
T 4.125% 10/31/27	4.125		3,100	3,110	437,895	2027/10/31
T 4.125% 11/15/32	4.125		7,550	7,736	1,089,051	2032/11/15
T 4.25% 05/15/39	4.25		934	934	131,523	2039/5/15
T 4.25% 10/15/25	4.25		6,900	6,871	967,310	2025/10/15
T 4.25% 11/15/40	4.25		740	763	107,465	2040/11/15
T 4.375% 02/15/38	4.375		1,000	1,057	148,806	2038/2/15
T 4.375% 05/15/40	4.375		1,900	1,993	280,689	2040/5/15
T 4.375% 05/15/41	4.375		1,950	2,037	286,575	2041/5/15
T 4.375% 11/15/39	4.375		960	1,008	141,980	2039/11/15
T 4.5% 02/15/36	4.5		1,090	1,174	165,321	2036/2/15
T 4.5% 05/15/38	4.5		550	588	82,855	2038/5/15
T 4.5% 08/15/39	4.5		1,700	1,815	255,933	2039/8/15
T 4.625% 02/15/40	4.625		1,380	1,493	210,281	2040/2/15
T 4.75% 02/15/41	4.75		750	821	115,696	2041/2/15
T 5.0% 05/15/37	5.0		400	451	63,494	2037/5/15
T 5.25% 11/15/28	5.25		1,300	1,379	194,259	2028/11/15
T 5.375% 02/15/31	5.375		1,950	2,151	302,852	2031/2/15
T 6.0% 02/15/26	6.0		1,700	1,773	249,647	2026/2/15
T 6.125% 11/15/27	6.125		1,450	1,574	221,657	2027/11/15
T 6.25% 05/15/30	6.25		1,050	1,201	169,154	2030/5/15
小 計					132,076,799	
(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	2,061	213,294	2026/3/1
CAN 0.5% 09/01/25	0.5		3,010	2,775	287,156	2025/9/1
CAN 0.5% 12/01/30	0.5		1,910	1,552	160,562	2030/12/1
CAN 0.75% 10/01/24	0.75		700	665	68,864	2024/10/1
CAN 1% 06/01/27	1.0		810	733	75,852	2027/6/1
CAN 1% 09/01/26	1.0		1,530	1,400	144,889	2026/9/1
CAN 1.25% 03/01/25	1.25		1,440	1,366	141,323	2025/3/1
CAN 1.25% 03/01/27	1.25		780	713	73,798	2027/3/1
CAN 1.25% 06/01/30	1.25		3,980	3,462	358,168	2030/6/1
CAN 1.5% 04/01/25	1.5		1,460	1,387	143,531	2025/4/1
CAN 1.5% 05/01/24	1.5		1,590	1,543	159,635	2024/5/1
CAN 1.5% 06/01/26	1.5		910	850	87,960	2026/6/1
CAN 1.5% 06/01/31	1.5		3,970	3,457	357,721	2031/6/1
CAN 1.5% 09/01/24	1.5		1,200	1,154	119,456	2024/9/1
CAN 1.5% 12/01/31	1.5		2,190	1,892	195,733	2031/12/1
CAN 1.75% 12/01/53	1.75		2,890	2,036	210,671	2053/12/1
CAN 2% 06/01/28	2.0		410	383	39,637	2028/6/1
CAN 2% 06/01/32	2.0		1,520	1,361	140,877	2032/6/1
CAN 2% 12/01/51	2.0		3,400	2,579	266,899	2051/12/1
CAN 2.25% 06/01/25	2.25		1,280	1,232	127,513	2025/6/1
CAN 2.25% 06/01/29	2.25		240	225	23,324	2029/6/1
CAN 2.25% 12/01/29	2.25		510	476	49,342	2029/12/1
CAN 2.5% 06/01/24	2.5		450	440	45,535	2024/6/1
CAN 2.5% 12/01/32	2.5		2,300	2,144	221,823	2032/12/1
CAN 2.75% 06/01/33	2.75		190	180	18,689	2033/6/1
CAN 2.75% 08/01/24	2.75		840	821	84,971	2024/8/1
CAN 2.75% 09/01/27	2.75		1,600	1,544	159,739	2027/9/1
CAN 2.75% 12/01/48	2.75		1,050	945	97,830	2048/12/1
CAN 2.75% 12/01/55	2.75		460	408	42,249	2055/12/1
CAN 2.75% 12/01/64	2.75		620	542	56,155	2064/12/1
CAN 3% 10/01/25	3.0		510	497	51,460	2025/10/1
CAN 3% 11/01/24	3.0		2,160	2,113	218,662	2024/11/1
CAN 3.5% 03/01/28	3.5		1,160	1,156	119,625	2028/3/1
CAN 3.5% 12/01/45	3.5		1,050	1,072	110,972	2045/12/1
CAN 3.75% 02/01/25	3.75		2,030	2,007	207,693	2025/2/1
CAN 4.0% 06/01/41	4.0		740	801	82,936	2041/6/1
CAN 5% 06/01/37	5.0		890	1,051	108,794	2037/6/1
CAN 5.75% 06/01/29	5.75		1,490	1,678	173,627	2029/6/1
CAN 5.75% 06/01/33	5.75		1,120	1,346	139,328	2033/6/1
小 計					5,386,311	

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)	
(メキシコ)		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券					
MBONO 10% 11/20/36	10.0	8,550	9,260	74,090	2036/11/20
MBONO 10% 12/05/24	10.0	30,560	30,220	241,775	2024/12/5
MBONO 5% 03/06/25	5.0	17,480	15,971	127,776	2025/3/6
MBONO 5.5% 03/04/27	5.5	20,300	17,845	142,771	2027/3/4
MBONO 5.75% 03/05/26	5.75	45,330	41,036	328,311	2026/3/5
MBONO 7.5% 05/26/33	7.5	13,190	11,898	95,190	2033/5/26
MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	27,110	25,477	203,832	2027/6/3
MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	40,630	37,777	302,237	2031/5/29
MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	28,610	24,865	198,936	2042/11/13
MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	8,850	8,088	64,708	2034/11/23
MBONO 8% 07/31/53	8.0	8,850	7,814	62,522	2053/7/31
MBONO 8% 09/05/24	8.0	22,160	21,420	171,375	2024/9/5
MBONO 8% 11/07/47	8.0	24,600	21,796	174,383	2047/11/7
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	24,700	24,128	193,039	2029/5/31
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	14,670	13,920	111,374	2038/11/18
小 計				2,492,327	
(ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ		
国債証券					
BKO 0.2% 06/14/24	0.2	1,060	1,028	155,193	2024/6/14
BKO 0.4% 09/13/24	0.4	1,820	1,760	265,511	2024/9/13
BKO 2.2% 12/12/24	2.2	1,390	1,372	207,103	2024/12/12
BKO 2.5% 03/13/25	2.5	1,200	1,190	179,530	2025/3/13
DBR 0% 02/15/30	—	1,470	1,248	188,309	2030/2/15
DBR 0% 02/15/31	—	1,130	936	141,217	2031/2/15
DBR 0% 02/15/32	—	3,660	2,957	446,148	2032/2/15
DBR 0% 05/15/35	—	2,380	1,744	263,213	2035/5/15
DBR 0% 05/15/36	—	2,230	1,584	238,950	2036/5/15
DBR 0% 08/15/26	—	2,350	2,160	325,886	2026/8/15
DBR 0% 08/15/29	—	2,950	2,532	381,988	2029/8/15
DBR 0% 08/15/30	—	2,350	1,971	297,446	2030/8/15
DBR 0% 08/15/30	—	1,480	1,244	187,646	2030/8/15
DBR 0% 08/15/31	—	3,430	2,726	411,273	2031/8/15
DBR 0% 08/15/50	—	4,580	2,283	344,420	2050/8/15
DBR 0% 08/15/52	—	1,700	801	120,924	2052/8/15
DBR 0% 11/15/27	—	2,420	2,163	326,365	2027/11/15
DBR 0% 11/15/28	—	1,990	1,738	262,268	2028/11/15
DBR 0.25% 02/15/27	0.25	1,940	1,781	268,658	2027/2/15
DBR 0.25% 02/15/29	0.25	2,410	2,125	320,604	2029/2/15
DBR 0.25% 08/15/28	0.25	2,630	2,343	353,448	2028/8/15
DBR 0.5% 02/15/25	0.5	3,080	2,955	445,771	2025/2/15
DBR 0.5% 02/15/26	0.5	3,000	2,825	426,174	2026/2/15
DBR 0.5% 02/15/28	0.5	2,860	2,605	393,049	2028/2/15
DBR 0.5% 08/15/27	0.5	530	487	73,470	2027/8/15
DBR 1% 05/15/38	1.0	1,410	1,113	167,988	2038/5/15
DBR 1% 08/15/24	1.0	2,000	1,953	294,660	2024/8/15
DBR 1% 08/15/25	1.0	2,430	2,334	352,078	2025/8/15
DBR 1.25% 08/15/48	1.25	3,080	2,314	349,134	2048/8/15
DBR 1.5% 05/15/24	1.5	2,290	2,257	340,484	2024/5/15
DBR 1.7% 08/15/32	1.7	3,160	2,953	445,506	2032/8/15
DBR 1.8% 08/15/53	1.8	1,380	1,130	170,598	2053/8/15
DBR 2.1% 11/15/29	2.1	2,710	2,642	398,580	2029/11/15
DBR 2.3% 02/15/33	2.3	1,700	1,665	251,176	2033/2/15
DBR 2.5% 07/04/44	2.5	2,780	2,695	406,629	2044/7/4
DBR 2.5% 08/15/46	2.5	2,890	2,815	424,675	2046/8/15
DBR 3.25% 07/04/42	3.25	1,830	1,971	297,333	2042/7/4
DBR 4.0% 01/04/37	4.0	2,440	2,804	422,980	2037/1/4
DBR 4.25% 07/04/39	4.25	1,900	2,272	342,768	2039/7/4
DBR 4.75% 07/04/28	4.75	1,430	1,581	238,590	2028/7/4
DBR 4.75% 07/04/34	4.75	2,130	2,572	387,967	2034/7/4
DBR 4.75% 07/04/40	4.75	1,640	2,087	314,888	2040/7/4
DBR 5.5% 01/04/31	5.5	2,840	3,424	516,604	2031/1/4

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 5.625% 01/04/28	5.625	2,360	2,673	403,265	2028/1/4
DBR 6.25% 01/04/30	6.25	1,250	1,533	231,349	2030/1/4
DBR 6.5% 07/04/27	6.5	1,880	2,162	326,243	2027/7/4
OBL 0% 04/10/26	—	3,070	2,842	428,697	2026/4/10
OBL 0% 04/11/25	—	1,250	1,184	188,670	2025/4/11
OBL 0% 04/16/27	—	2,550	2,308	348,181	2027/4/16
OBL 0% 10/09/26	—	2,400	2,197	331,409	2026/10/9
OBL 0% 10/10/25	—	4,000	3,744	564,786	2025/10/10
OBL 0% 10/18/24	—	2,410	2,311	348,698	2024/10/18
OBL 1.3% 10/15/27	1.3	3,550	3,366	507,791	2027/10/15
OBL 2.2% 04/13/28	2.2	1,900	1,869	281,972	2028/4/13
(イタリア)					
国債証券					
BTPS 0% 04/01/26	—	2,240	2,021	304,920	2026/4/1
BTPS 0% 08/01/26	—	1,280	1,140	172,014	2026/8/1
BTPS 0% 08/15/24	—	1,500	1,438	216,914	2024/8/15
BTPS 0% 12/15/24	—	750	710	107,196	2024/12/15
BTPS 0.25% 03/15/28	0.25	1,680	1,421	214,399	2028/3/15
BTPS 0.35% 02/01/25	0.35	580	550	82,999	2025/2/1
BTPS 0.45% 02/15/29	0.45	2,070	1,704	257,179	2029/2/15
BTPS 0.5% 02/01/26	0.5	1,910	1,759	265,336	2026/2/1
BTPS 0.5% 07/15/28	0.5	1,300	1,099	165,903	2028/7/15
BTPS 0.6% 08/01/31	0.6	3,160	2,384	359,725	2031/8/1
BTPS 0.85% 01/15/27	0.85	2,250	2,036	307,123	2027/1/15
BTPS 0.9% 04/01/31	0.9	2,920	2,290	345,535	2031/4/1
BTPS 0.95% 03/01/37	0.95	1,020	650	98,084	2037/3/1
BTPS 0.95% 06/01/32	0.95	1,550	1,171	176,735	2032/6/1
BTPS 0.95% 08/01/30	0.95	2,230	1,798	271,217	2030/8/1
BTPS 0.95% 09/15/27	0.95	1,490	1,326	200,163	2027/9/15
BTPS 0.95% 12/01/31	0.95	2,140	1,646	248,328	2031/12/1
BTPS 1.1% 04/01/27	1.1	2,000	1,815	273,825	2027/4/1
BTPS 1.25% 12/01/26	1.25	1,950	1,797	271,099	2026/12/1
BTPS 1.35% 04/01/30	1.35	1,850	1,554	234,422	2030/4/1
BTPS 1.45% 03/01/36	1.45	700	492	74,241	2036/3/1
BTPS 1.45% 05/15/25	1.45	2,300	2,210	333,455	2025/5/15
BTPS 1.45% 11/15/24	1.45	2,400	2,330	351,521	2024/11/15
BTPS 1.5% 04/30/45	1.5	1,250	717	108,270	2045/4/30
BTPS 1.5% 06/01/25	1.5	2,410	2,314	349,058	2025/6/1
BTPS 1.6% 06/01/26	1.6	1,080	1,017	153,993	2026/6/1
BTPS 1.65% 03/01/32	1.65	2,100	1,710	257,987	2032/3/1
BTPS 1.65% 12/01/30	1.65	2,540	2,136	322,311	2030/12/1
BTPS 1.7% 09/01/51	1.7	1,680	923	139,274	2051/9/1
BTPS 1.75% 05/30/24	1.75	1,910	1,875	282,874	2024/5/30
BTPS 1.75% 07/01/24	1.75	1,000	980	147,960	2024/7/1
BTPS 1.8% 03/01/41	1.8	660	435	65,656	2041/3/1
BTPS 1.85% 05/15/24	1.85	250	246	37,119	2024/5/15
BTPS 1.85% 07/01/25	1.85	2,700	2,609	393,677	2025/7/1
BTPS 2% 02/01/28	2.0	2,260	2,089	315,138	2028/2/1
BTPS 2% 12/01/25	2.0	3,220	3,098	467,311	2025/12/1
BTPS 2.05% 08/01/27	2.05	2,740	2,564	386,771	2027/8/1
BTPS 2.1% 07/15/26	2.1	1,440	1,374	207,348	2026/7/15
BTPS 2.15% 03/01/72	2.15	590	317	47,917	2072/3/1
BTPS 2.15% 09/01/52	2.15	1,020	614	92,730	2052/9/1
BTPS 2.2% 06/01/27	2.2	2,280	2,154	324,916	2027/6/1
BTPS 2.25% 09/01/36	2.25	2,050	1,582	238,713	2036/9/1
BTPS 2.45% 09/01/33	2.45	2,640	2,219	334,768	2033/9/1
BTPS 2.45% 09/01/50	2.45	1,010	667	100,726	2050/9/1
BTPS 2.5% 11/15/25	2.5	2,200	2,145	323,634	2025/11/15
BTPS 2.5% 12/01/24	2.5	2,950	2,906	438,459	2024/12/1
BTPS 2.5% 12/01/32	2.5	1,350	1,162	175,293	2032/12/1
BTPS 2.65% 12/01/27	2.65	1,760	1,678	253,189	2027/12/1
BTPS 2.7% 03/01/47	2.7	1,110	802	121,037	2047/3/1
BTPS 2.8% 03/01/67	2.8	830	546	82,456	2067/3/1

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)		
BTPS 2.8% 06/15/29	2.8	2,610	2,445	368,901	2029/6/15	
BTPS 2.8% 12/01/28	2.8	1,420	1,345	202,923	2028/12/1	
BTPS 2.95% 09/01/38	2.95	1,180	965	145,634	2038/9/1	
BTPS 3% 08/01/29	3.0	2,170	2,057	310,334	2029/8/1	
BTPS 3.1% 03/01/40	3.1	1,420	1,161	175,220	2040/3/1	
BTPS 3.25% 03/01/38	3.25	960	816	123,194	2038/3/1	
BTPS 3.25% 09/01/46	3.25	2,270	1,815	273,870	2046/9/1	
BTPS 3.35% 03/01/35	3.35	1,120	998	150,564	2035/3/1	
BTPS 3.45% 03/01/48	3.45	1,820	1,492	225,133	2048/3/1	
BTPS 3.5% 01/15/26	3.5	910	906	136,786	2026/1/15	
BTPS 3.5% 03/01/30	3.5	2,360	2,290	345,500	2030/3/1	
BTPS 3.75% 09/01/24	3.75	2,150	2,155	325,127	2024/9/1	
BTPS 3.85% 09/01/49	3.85	1,470	1,278	192,894	2049/9/1	
BTPS 3.85% 12/15/29	3.85	900	889	134,199	2029/12/15	
BTPS 4% 02/01/37	4.0	2,850	2,682	404,606	2037/2/1	
BTPS 4% 04/30/35	4.0	1,150	1,092	164,729	2035/4/30	
BTPS 4% 10/30/31	4.0	1,250	1,233	186,064	2031/10/30	
BTPS 4.4% 05/01/33	4.4	400	401	60,568	2033/5/1	
BTPS 4.45% 09/01/43	4.45	700	670	101,187	2043/9/1	
BTPS 4.5% 03/01/26	4.5	2,080	2,126	320,690	2026/3/1	
BTPS 4.5% 10/01/53	4.5	450	428	64,607	2053/10/1	
BTPS 4.75% 09/01/28	4.75	2,630	2,740	413,449	2028/9/1	
BTPS 4.75% 09/01/44	4.75	1,500	1,500	226,357	2044/9/1	
BTPS 5% 03/01/25	5.0	3,130	3,206	483,623	2025/3/1	
BTPS 5% 08/01/34	5.0	3,080	3,210	484,304	2034/8/1	
BTPS 5% 09/01/40	5.0	2,450	2,539	383,043	2040/9/1	
BTPS 5.0% 08/01/39	5.0	2,680	2,775	418,662	2039/8/1	
BTPS 5.25% 11/01/29	5.25	2,710	2,909	438,944	2029/11/1	
BTPS 5.75% 02/01/33	5.75	2,280	2,528	381,358	2033/2/1	
BTPS 6% 05/01/31	6.0	1,140	1,283	193,589	2031/5/1	
BTPS 6.5% 11/01/27	6.5	2,700	3,004	453,158	2027/11/1	
BTPS 7.25% 11/01/26	7.25	1,400	1,560	235,384	2026/11/1	
(フランス)						
国債証券						
FRTR 0% 02/25/25	—	2,240	2,123	320,361	2025/2/25	
FRTR 0% 02/25/26	—	3,340	3,083	465,152	2026/2/25	
FRTR 0% 02/25/27	—	4,560	4,097	618,067	2027/2/25	
FRTR 0% 03/25/25	—	4,790	4,532	683,752	2025/3/25	
FRTR 0% 05/25/32	—	3,280	2,510	378,662	2032/5/25	
FRTR 0% 11/25/29	—	2,930	2,431	366,790	2029/11/25	
FRTR 0% 11/25/30	—	6,500	5,227	788,443	2030/11/25	
FRTR 0% 11/25/31	—	5,500	4,281	645,831	2031/11/25	
FRTR 0.25% 11/25/26	0.25	4,680	4,271	644,306	2026/11/25	
FRTR 0.5% 05/25/25	0.5	3,590	3,415	515,210	2025/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/26	0.5	3,550	3,305	498,638	2026/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/29	0.5	3,950	3,434	518,051	2029/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/40	0.5	2,690	1,683	253,968	2040/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/72	0.5	990	352	53,241	2072/5/25	
FRTR 0.5% 06/25/44	0.5	1,480	834	125,889	2044/6/25	
FRTR 0.75% 02/25/28	0.75	4,700	4,256	642,053	2028/2/25	
FRTR 0.75% 05/25/28	0.75	4,790	4,319	651,493	2028/5/25	
FRTR 0.75% 05/25/52	0.75	2,940	1,491	224,924	2052/5/25	
FRTR 0.75% 05/25/53	0.75	3,160	1,559	235,309	2053/5/25	
FRTR 0.75% 11/25/28	0.75	5,850	5,220	787,520	2028/11/25	
FRTR 1% 05/25/27	1.0	4,650	4,318	651,475	2027/5/25	
FRTR 1% 11/25/25	1.0	4,280	4,080	615,524	2025/11/25	
FRTR 1.25% 05/25/34	1.25	3,840	3,153	475,625	2034/5/25	
FRTR 1.25% 05/25/36	1.25	4,450	3,490	526,472	2036/5/25	
FRTR 1.5% 05/25/31	1.5	5,170	4,645	700,800	2031/5/25	
FRTR 1.5% 05/25/50	1.5	2,490	1,630	245,931	2050/5/25	
FRTR 1.75% 05/25/66	1.75	1,480	939	141,732	2066/5/25	
FRTR 1.75% 06/25/39	1.75	2,920	2,342	353,284	2039/6/25	
FRTR 1.75% 11/25/24	1.75	4,160	4,075	614,819	2024/11/25	

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)		
FRTR 2% 05/25/48	2.0	2,860	2,152	324,660	2048/5/25	
FRTR 2% 11/25/32	2.0	2,900	2,650	399,844	2032/11/25	
FRTR 2.25% 05/25/24	2.25	3,340	3,308	499,004	2024/5/25	
FRTR 2.5% 05/25/30	2.5	4,980	4,851	731,745	2030/5/25	
FRTR 2.5% 05/25/43	2.5	520	445	67,146	2043/5/25	
FRTR 2.5% 09/24/26	2.5	900	886	133,749	2026/9/24	
FRTR 2.75% 02/25/29	2.75	500	494	74,635	2029/2/25	
FRTR 2.75% 10/25/27	2.75	3,330	3,309	499,275	2027/10/25	
FRTR 3% 05/25/33	3.0	950	940	141,914	2033/5/25	
FRTR 3% 05/25/54	3.0	700	623	94,082	2054/5/25	
FRTR 3.25% 05/25/45	3.25	3,080	2,965	447,390	2045/5/25	
FRTR 3.5% 04/25/26	3.5	4,730	4,803	724,552	2026/4/25	
FRTR 4% 04/25/55	4.0	2,020	2,196	331,371	2055/4/25	
FRTR 4% 04/25/60	4.0	1,780	1,951	294,331	2060/4/25	
FRTR 4% 10/25/38	4.0	3,370	3,614	545,176	2038/10/25	
FRTR 4.5% 04/25/41	4.5	3,100	3,533	533,048	2041/4/25	
FRTR 4.75% 04/25/35	4.75	2,440	2,796	421,880	2035/4/25	
FRTR 5.5% 04/25/29	5.5	5,920	6,733	1,015,639	2029/4/25	
FRTR 5.75% 10/25/32	5.75	3,590	4,373	659,716	2032/10/25	
FRTR 6.0% 10/25/25	6.0	1,900	2,030	306,293	2025/10/25	
(オランダ)						
国債証券						
NETHER 0% 01/15/26	—	1,190	1,103	166,492	2026/1/15	
NETHER 0% 01/15/27	—	1,840	1,663	250,930	2027/1/15	
NETHER 0% 01/15/29	—	1,610	1,379	208,039	2029/1/15	
NETHER 0% 01/15/38	—	960	620	93,532	2038/1/15	
NETHER 0% 01/15/52	—	1,740	782	117,999	2052/1/15	
NETHER 0% 07/15/30	—	1,350	1,109	167,427	2030/7/15	
NETHER 0% 07/15/31	—	1,410	1,126	169,866	2031/7/15	
NETHER 0.25% 07/15/25	0.25	1,350	1,276	192,501	2025/7/15	
NETHER 0.25% 07/15/29	0.25	950	816	123,177	2029/7/15	
NETHER 0.5% 01/15/40	0.5	1,380	932	140,608	2040/1/15	
NETHER 0.5% 07/15/26	0.5	1,420	1,321	199,334	2026/7/15	
NETHER 0.5% 07/15/32	0.5	1,020	829	125,183	2032/7/15	
NETHER 0.75% 07/15/27	0.75	900	829	125,123	2027/7/15	
NETHER 0.75% 07/15/28	0.75	1,700	1,537	231,893	2028/7/15	
NETHER 2% 01/15/54	2.0	630	512	77,279	2054/1/15	
NETHER 2% 07/15/24	2.0	1,990	1,965	296,527	2024/7/15	
NETHER 2.5% 01/15/30	2.5	400	392	59,144	2030/1/15	
NETHER 2.5% 01/15/33	2.5	1,430	1,387	209,242	2033/1/15	
NETHER 2.5% 07/15/33	2.5	560	542	81,901	2033/7/15	
NETHER 2.75% 01/15/47	2.75	1,840	1,783	269,026	2047/1/15	
NETHER 3.75% 01/15/42	3.75	1,700	1,879	283,482	2042/1/15	
NETHER 4% 01/15/37	4.0	1,720	1,907	287,743	2037/1/15	
NETHER 5.5% 01/15/28	5.5	1,530	1,706	257,347	2028/1/15	
(スペイン)						
国債証券						
SPGB 0% 01/31/25	—	2,280	2,164	326,481	2025/1/31	
SPGB 0% 01/31/26	—	2,660	2,446	369,010	2026/1/31	
SPGB 0% 01/31/27	—	1,810	1,611	243,135	2027/1/31	
SPGB 0% 01/31/28	—	2,430	2,094	316,009	2028/1/31	
SPGB 0% 05/31/24	—	2,110	2,042	308,155	2024/5/31	
SPGB 0% 05/31/25	—	2,310	2,167	326,891	2025/5/31	
SPGB 0.1% 04/30/31	0.1	1,200	928	140,020	2031/4/30	
SPGB 0.25% 07/30/24	0.25	2,290	2,212	333,800	2024/7/30	
SPGB 0.5% 04/30/30	0.5	2,750	2,275	343,205	2030/4/30	
SPGB 0.5% 10/31/31	0.5	2,570	2,023	305,219	2031/10/31	
SPGB 0.6% 10/31/29	0.6	1,220	1,032	155,692	2029/10/31	
SPGB 0.7% 04/30/32	0.7	2,200	1,736	261,873	2032/4/30	
SPGB 0.8% 07/30/27	0.8	2,440	2,213	333,933	2027/7/30	
SPGB 0.8% 07/30/29	0.8	2,200	1,894	285,743	2029/7/30	
SPGB 0.85% 07/30/37	0.85	1,460	979	147,803	2037/7/30	
SPGB 1% 07/30/42	1.0	890	534	80,553	2042/7/30	

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)	
SPGB 1% 10/31/50	1.0	1,880	935	141,046	2050/10/31
SPGB 1.2% 10/31/40	1.2	1,960	1,276	192,529	2040/10/31
SPGB 1.25% 10/31/30	1.25	1,990	1,715	258,739	2030/10/31
SPGB 1.3% 10/31/26	1.3	2,650	2,492	375,967	2026/10/31
SPGB 1.4% 04/30/28	1.4	2,170	1,991	300,424	2028/4/30
SPGB 1.4% 07/30/28	1.4	1,980	1,807	272,687	2028/7/30
SPGB 1.45% 04/30/29	1.45	2,690	2,430	366,598	2029/4/30
SPGB 1.45% 10/31/27	1.45	1,890	1,754	264,622	2027/10/31
SPGB 1.45% 10/31/71	1.45	660	292	44,173	2071/10/31
SPGB 1.5% 04/30/27	1.5	1,500	1,408	212,430	2027/4/30
SPGB 1.6% 04/30/25	1.6	1,450	1,408	212,448	2025/4/30
SPGB 1.85% 07/30/35	1.85	2,180	1,780	268,498	2035/7/30
SPGB 1.9% 10/31/52	1.9	1,190	733	110,708	2052/10/31
SPGB 1.95% 04/30/26	1.95	2,300	2,222	335,211	2026/4/30
SPGB 1.95% 07/30/30	1.95	1,600	1,458	219,925	2030/7/30
SPGB 2.15% 10/31/25	2.15	1,570	1,535	231,573	2025/10/31
SPGB 2.35% 07/30/33	2.35	2,150	1,924	290,316	2033/7/30
SPGB 2.55% 10/31/32	2.55	1,980	1,824	275,168	2032/10/31
SPGB 2.7% 10/31/48	2.7	1,710	1,333	201,077	2048/10/31
SPGB 2.75% 10/31/24	2.75	1,350	1,343	202,693	2024/10/31
SPGB 2.8% 05/31/26	2.8	1,000	986	148,871	2026/5/31
SPGB 2.9% 10/31/46	2.9	1,960	1,615	243,756	2046/10/31
SPGB 3.15% 04/30/33	3.15	1,700	1,636	246,837	2033/4/30
SPGB 3.45% 07/30/43	3.45	530	481	72,699	2043/7/30
SPGB 3.45% 07/30/66	3.45	1,380	1,167	176,084	2066/7/30
SPGB 3.8% 04/30/24	3.8	1,720	1,727	260,629	2024/4/30
SPGB 3.9% 07/30/39	3.9	670	661	99,845	2039/7/30
SPGB 4.2% 01/31/37	4.2	1,950	2,024	305,341	2037/1/31
SPGB 4.65% 07/30/25	4.65	2,840	2,926	441,388	2025/7/30
SPGB 4.7% 07/30/41	4.7	1,700	1,848	278,887	2041/7/30
SPGB 4.9% 07/30/40	4.9	1,730	1,926	290,564	2040/7/30
SPGB 5.15% 10/31/28	5.15	3,140	3,427	517,032	2028/10/31
SPGB 5.15% 10/31/44	5.15	1,490	1,714	258,573	2044/10/31
SPGB 5.75% 07/30/32	5.75	2,860	3,366	507,837	2032/7/30
SPGB 5.9% 07/30/26	5.9	2,060	2,224	335,480	2026/7/30
SPGB 6.0% 01/31/29	6.0	1,050	1,195	180,399	2029/1/31
(ベルギー)					
国債証券					
BGB 0% 10/22/27	—	780	687	103,708	2027/10/22
BGB 0% 10/22/31	—	1,480	1,144	172,571	2031/10/22
BGB 0.1% 06/22/30	0.1	1,040	851	128,382	2030/6/22
BGB 0.35% 06/22/32	0.35	1,390	1,085	163,754	2032/6/22
BGB 0.4% 06/22/40	0.4	510	306	46,181	2040/6/22
BGB 0.5% 10/22/24	0.5	1,420	1,369	206,538	2024/10/22
BGB 0.65% 06/22/71	0.65	440	166	25,175	2071/6/22
BGB 0.8% 06/22/25	0.8	2,240	2,142	323,180	2025/6/22
BGB 0.8% 06/22/27	0.8	1,690	1,554	234,500	2027/6/22
BGB 0.8% 06/22/28	0.8	1,600	1,445	218,020	2028/6/22
BGB 0.9% 06/22/29	0.9	1,630	1,449	218,607	2029/6/22
BGB 1% 06/22/26	1.0	1,460	1,378	207,955	2026/6/22
BGB 1% 06/22/31	1.0	1,270	1,083	163,485	2031/6/22
BGB 1.25% 04/22/33	1.25	870	732	110,555	2033/4/22
BGB 1.4% 06/22/53	1.4	1,050	626	94,521	2053/6/22
BGB 1.45% 06/22/37	1.45	800	623	94,038	2037/6/22
BGB 1.6% 06/22/47	1.6	1,080	734	110,765	2047/6/22
BGB 1.7% 06/22/50	1.7	820	551	83,240	2050/6/22
BGB 1.9% 06/22/38	1.9	650	529	79,844	2038/6/22
BGB 2.15% 06/22/66	2.15	880	614	92,706	2066/6/22
BGB 2.25% 06/22/57	2.25	670	495	74,723	2057/6/22
BGB 2.6% 06/22/24	2.6	950	943	142,297	2024/6/22
BGB 2.75% 04/22/39	2.75	400	362	54,660	2039/4/22
BGB 3% 06/22/33	3.0	600	588	88,716	2033/6/22
BGB 3% 06/22/34	3.0	950	924	139,415	2034/6/22
BGB 3.3% 06/22/54	3.3	600	556	83,880	2054/6/22
BGB 3.75% 06/22/45	3.75	930	951	143,475	2045/6/22

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)	
BGB 4% 03/28/32	4.0	1,080	1,151	173,617	2032/3/28
BGB 4.25% 03/28/41	4.25	1,850	2,017	304,301	2041/3/28
BGB 4.5% 03/28/26	4.5	1,140	1,187	179,104	2026/3/28
BGB 5% 03/28/35	5.0	1,590	1,840	277,673	2035/3/28
BGB 5.5% 03/28/28	5.5	2,190	2,447	369,156	2028/3/28
(オーストリア)					
国債証券					
RAGB 0% 02/20/30	—	750	613	92,479	2030/2/20
RAGB 0% 02/20/31	—	1,420	1,121	169,200	2031/2/20
RAGB 0% 04/20/25	—	1,030	972	146,756	2025/4/20
RAGB 0% 07/15/24	—	580	560	84,998	2024/7/15
RAGB 0% 10/20/28	—	730	622	93,935	2028/10/20
RAGB 0% 10/20/40	—	470	264	39,903	2040/10/20
RAGB 0.25% 10/20/36	0.25	600	403	60,854	2036/10/20
RAGB 0.5% 02/20/29	0.5	1,410	1,227	185,225	2029/2/20
RAGB 0.5% 04/20/27	0.5	1,090	993	149,923	2027/4/20
RAGB 0.7% 04/20/71	0.7	280	117	17,664	2071/4/20
RAGB 0.75% 02/20/28	0.75	880	795	120,599	2028/2/20
RAGB 0.75% 03/20/51	0.75	740	400	60,401	2051/3/20
RAGB 0.75% 10/20/26	0.75	2,080	1,936	292,404	2026/10/20
RAGB 0.85% 06/30/20	0.85	230	88	13,356	2120/6/30
RAGB 0.9% 02/20/32	0.9	1,230	1,021	154,122	2032/2/20
RAGB 1.2% 10/20/25	1.2	1,190	1,142	172,265	2025/10/20
RAGB 1.5% 02/20/47	1.5	1,080	757	114,187	2047/2/20
RAGB 1.5% 11/02/86	1.5	270	152	22,809	2086/11/2
RAGB 1.65% 10/21/24	1.65	990	970	146,317	2024/10/21
RAGB 1.85% 05/23/49	1.85	460	341	51,511	2049/5/23
RAGB 2.1% 09/20/17	2.1	650	447	67,458	2117/9/20
RAGB 2.4% 05/23/34	2.4	730	675	101,951	2034/5/23
RAGB 2.9% 02/20/33	2.9	550	536	80,944	2033/2/20
RAGB 2.9% 05/23/29	2.9	220	218	33,031	2029/5/23
RAGB 3.15% 06/20/44	3.15	590	570	86,083	2044/6/20
RAGB 3.8% 01/26/62	3.8	420	465	70,164	2062/1/26
RAGB 4.15% 03/15/37	4.15	1,570	1,702	256,847	2037/3/15
RAGB 4.85% 03/15/26	4.85	1,070	1,125	169,799	2026/3/15
RAGB 6.25% 07/15/27	6.25	1,180	1,327	200,170	2027/7/15
(フィンランド)					
国債証券					
RFGB 0% 09/15/24	—	420	403	60,886	2024/9/15
RFGB 0% 09/15/26	—	300	273	41,209	2026/9/15
RFGB 0% 09/15/30	—	640	514	77,613	2030/9/15
RFGB 0.125% 04/15/36	0.125	440	293	44,301	2036/4/15
RFGB 0.125% 04/15/52	0.125	460	199	30,133	2052/4/15
RFGB 0.125% 09/15/31	0.125	370	291	43,912	2031/9/15
RFGB 0.25% 09/15/40	0.25	300	179	27,032	2040/9/15
RFGB 0.5% 04/15/26	0.5	620	579	87,470	2026/4/15
RFGB 0.5% 04/15/43	0.5	490	289	43,675	2043/4/15
RFGB 0.5% 09/15/27	0.5	540	488	73,640	2027/9/15
RFGB 0.5% 09/15/28	0.5	730	643	97,102	2028/9/15
RFGB 0.5% 09/15/29	0.5	530	455	68,728	2029/9/15
RFGB 0.75% 04/15/31	0.75	470	394	59,576	2031/4/15
RFGB 0.875% 09/15/25	0.875	440	420	63,368	2025/9/15
RFGB 1.125% 04/15/34	1.125	370	299	45,163	2034/4/15
RFGB 1.375% 04/15/27	1.375	350	330	49,876	2027/4/15
RFGB 1.375% 04/15/47	1.375	490	341	51,537	2047/4/15
RFGB 1.5% 09/15/32	1.5	570	496	74,883	2032/9/15
RFGB 2.625% 07/04/42	2.625	520	470	70,961	2042/7/4
RFGB 2.75% 04/15/38	2.75	290	268	40,475	2038/4/15
RFGB 2.75% 07/04/28	2.75	550	546	82,379	2028/7/4
RFGB 4% 07/04/25	4.0	580	592	89,332	2025/7/4
(アイルランド)					
国債証券					
IRISH 0% 10/18/31	—	850	665	100,378	2031/10/18
IRISH 0.2% 05/15/27	0.2	670	602	90,927	2027/5/15
IRISH 0.2% 10/18/30	0.2	780	641	96,769	2030/10/18

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)	
IRISH 0.35% 10/18/32	0.35	470	370	55,886	2032/10/18
IRISH 0.4% 05/15/31	0.4	610	444	66,994	2035/5/15
IRISH 0.55% 04/22/41	0.55	360	223	33,638	2041/4/22
IRISH 0.9% 05/15/28	0.9	770	701	105,855	2028/5/15
IRISH 1% 05/15/26	1.0	1,000	946	142,797	2026/5/15
IRISH 1.1% 05/15/29	1.1	1,060	955	144,170	2029/5/15
IRISH 1.3% 05/15/33	1.3	430	365	55,199	2033/5/15
IRISH 1.35% 03/18/31	1.35	470	419	63,346	2031/3/18
IRISH 1.5% 05/15/50	1.5	800	526	79,475	2050/5/15
IRISH 1.7% 05/15/37	1.7	580	474	71,544	2037/5/15
IRISH 2% 02/18/45	2.0	980	762	115,020	2045/2/18
IRISH 2.4% 05/15/30	2.4	790	766	115,606	2030/5/15
IRISH 3% 10/18/43	3.0	340	318	48,108	2043/10/18
IRISH 5.4% 03/13/25	5.4	1,160	1,208	182,233	2025/3/13
ユーロ計				87,718,587	
(イギリス)					
国債証券		イギリスポンド	イギリスポンド		
UKT 0.125% 01/30/26	0.125	1,260	1,124	195,437	2026/1/30
UKT 0.125% 01/31/28	0.125	1,510	1,243	216,026	2028/1/31
UKT 0.25% 01/31/25	0.25	2,960	2,741	476,471	2025/1/31
UKT 0.25% 07/31/31	0.25	2,710	1,965	341,471	2031/7/31
UKT 0.375% 10/22/26	0.375	2,580	2,242	389,613	2026/10/22
UKT 0.375% 10/22/30	0.375	2,150	1,626	282,643	2030/10/22
UKT 0.5% 01/31/29	0.5	1,930	1,558	270,735	2029/1/31
UKT 0.5% 10/22/61	0.5	1,740	491	85,416	2061/10/22
UKT 0.625% 06/07/25	0.625	1,400	1,296	225,357	2025/6/7
UKT 0.625% 07/31/35	0.625	1,700	1,092	189,924	2035/7/31
UKT 0.625% 10/22/50	0.625	1,070	412	71,659	2050/10/22
UKT 0.875% 01/31/46	0.875	1,620	768	133,511	2046/1/31
UKT 0.875% 07/31/33	0.875	1,630	1,166	202,783	2033/7/31
UKT 0.875% 10/22/29	0.875	1,400	1,139	197,947	2029/10/22
UKT 1% 01/31/32	1.0	3,150	2,404	417,839	2032/1/31
UKT 1.125% 01/31/39	1.125	1,950	1,198	208,291	2039/1/31
UKT 1.125% 10/22/73	1.125	1,050	368	63,971	2073/10/22
UKT 1.25% 07/22/27	1.25	950	838	145,685	2027/7/22
UKT 1.25% 07/31/51	1.25	2,620	1,239	215,312	2051/7/31
UKT 1.25% 10/22/41	1.25	1,960	1,148	199,642	2041/10/22
UKT 1.5% 07/22/26	1.5	1,600	1,462	254,146	2026/7/22
UKT 1.5% 07/22/47	1.5	1,700	926	161,001	2047/7/22
UKT 1.5% 07/31/53	1.5	970	481	83,706	2053/7/31
UKT 1.625% 10/22/28	1.625	1,070	934	162,375	2028/10/22
UKT 1.625% 10/22/54	1.625	1,340	682	118,593	2054/10/22
UKT 1.625% 10/22/71	1.625	1,180	530	92,204	2071/10/22
UKT 1.75% 01/22/49	1.75	600	341	59,290	2049/1/22
UKT 1.75% 07/22/57	1.75	1,560	808	140,502	2057/7/22
UKT 1.75% 09/07/37	1.75	1,890	1,337	232,394	2037/9/7
UKT 2% 09/07/25	2.0	2,380	2,247	390,628	2025/9/7
UKT 2.5% 07/22/65	2.5	1,420	890	154,657	2065/7/22
UKT 2.75% 09/07/24	2.75	1,690	1,647	286,347	2024/9/7
UKT 3.25% 01/22/44	3.25	1,760	1,431	248,679	2044/1/22
UKT 3.25% 01/31/33	3.25	1,410	1,289	223,998	2033/1/31
UKT 3.5% 01/22/45	3.5	1,970	1,656	287,872	2045/1/22
UKT 3.5% 07/22/68	3.5	1,530	1,238	215,185	2068/7/22
UKT 3.75% 01/29/38	3.75	900	819	142,337	2038/1/29
UKT 3.75% 07/22/52	3.75	1,320	1,134	197,057	2052/7/22
UKT 3.75% 10/22/53	3.75	1,170	998	173,509	2053/10/22
UKT 4% 01/22/60	4.0	1,250	1,127	195,899	2060/1/22
UKT 4.125% 01/29/27	4.125	2,150	2,111	366,895	2027/1/29
UKT 4.25% 03/07/36	4.25	1,640	1,603	278,723	2036/3/7
UKT 4.25% 06/07/32	4.25	1,500	1,500	260,694	2032/6/7
UKT 4.25% 09/07/39	4.25	1,270	1,218	211,751	2039/9/7
UKT 4.25% 12/07/27	4.25	1,460	1,451	252,189	2027/12/7
UKT 4.25% 12/07/40	4.25	1,450	1,386	240,925	2040/12/7

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)	
UKT 4.25% 12/07/46	4.25	1,590	1,493	259,577	2046/12/7
UKT 4.25% 12/07/49	4.25	1,110	1,070	180,770	2049/12/7
UKT 4.25% 12/07/55	4.25	1,780	1,643	290,823	2055/12/7
UKT 4.5% 09/07/34	4.5	1,390	1,401	243,552	2034/9/7
UKT 4.5% 12/07/42	4.5	1,800	1,768	307,284	2042/12/7
UKT 4.75% 12/07/30	4.75	1,460	1,509	262,228	2030/12/7
UKT 4.75% 12/07/38	4.75	1,400	1,427	248,016	2038/12/7
UKT 5% 03/07/25	5.0	1,180	1,184	205,883	2025/3/7
UKT 6.0% 12/07/28	6.0	1,350	1,458	253,450	2028/12/7
小計				12,212,839	
(スウェーデン)					
国債証券		キスウェーデン クロウナ	キスウェーデン クロウナ		
SGB 0.125% 05/12/31	0.125	4,470	3,730	48,576	2031/5/12
SGB 0.75% 05/12/28	0.75	6,430	5,899	76,807	2028/5/12
SGB 0.75% 11/12/29	0.75	4,600	4,134	53,827	2029/11/12
SGB 1% 11/12/26	1.0	7,980	7,529	98,036	2026/11/12
SGB 1.75% 11/11/33	1.75	2,700	2,540	33,078	2033/11/11
SGB 2.25% 06/01/32	2.25	5,510	5,421	70,591	2032/6/1
SGB 2.5% 05/12/25	2.5	7,730	7,653	99,652	2025/5/12
SGB 3.5% 03/30/39	3.5	3,990	4,464	58,133	2039/3/30
小計				538,704	
(ノルウェー)					
国債証券		キノルウェー クロウネ	キノルウェー クロウネ		
NGB 1.25% 09/17/31	1.25	3,680	3,111	39,450	2031/9/17
NGB 1.375% 08/19/30	1.375	5,200	4,535	57,514	2030/8/19
NGB 1.5% 02/19/26	1.5	4,090	3,890	49,332	2026/2/19
NGB 1.75% 02/17/27	1.75	4,230	3,998	50,702	2027/2/17
NGB 1.75% 03/13/25	1.75	6,260	6,070	76,975	2025/3/13
NGB 1.75% 09/06/29	1.75	4,250	3,865	49,020	2029/9/6
NGB 2% 04/26/28	2.0	2,370	2,226	28,236	2028/4/26
NGB 2.125% 05/18/32	2.125	3,360	3,027	38,389	2032/5/18
NGB 3% 08/15/33	3.0	2,600	2,510	31,827	2033/8/15
小計				421,449	
(デンマーク)					
国債証券		キデンマーク クロウネ	キデンマーク クロウネ		
DGB 0% 11/15/24	—	3,840	3,679	74,510	2024/11/15
DGB 0% 11/15/31	—	5,340	4,245	85,972	2031/11/15
DGB 0.25% 11/15/52	0.25	5,170	2,572	52,094	2025/11/15
DGB 0.5% 11/15/27	0.5	6,850	6,209	125,735	2027/11/15
DGB 0.5% 11/15/29	0.5	6,100	5,298	107,285	2029/11/15
DGB 1.75% 11/15/25	1.75	6,560	6,369	128,989	2025/11/15
DGB 4.5% 11/15/39	4.5	10,720	12,945	282,140	2039/11/15
小計				836,728	
(ポーランド)					
国債証券		キポーランドズロチ	キポーランドズロチ		
POLGB 0% 07/25/24	—	1,310	1,226	40,856	2024/7/25
POLGB 0.25% 10/25/26	0.25	1,240	1,023	34,111	2026/10/25
POLGB 0.75% 04/25/25	0.75	3,560	3,233	107,726	2025/4/25
POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	4,150	2,989	99,621	2030/10/25
POLGB 1.75% 04/25/32	1.75	2,650	1,873	62,414	2032/4/25
POLGB 2.25% 10/25/24	2.25	3,930	3,735	124,482	2024/10/25
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	4,900	4,414	147,092	2026/7/25
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	4,760	4,145	138,146	2027/7/25
POLGB 2.75% 04/25/28	2.75	2,100	1,810	60,343	2028/4/25
POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	6,000	4,983	166,049	2029/10/25
POLGB 3.25% 07/25/25	3.25	4,030	3,813	127,053	2025/7/25
POLGB 3.75% 05/25/27	3.75	2,460	2,254	75,135	2027/5/25
POLGB 5.75% 04/25/29	5.75	600	591	19,705	2029/4/25
POLGB 6% 10/25/33	6.0	810	805	26,827	2033/10/25
POLGB 7.5% 07/25/28	7.5	730	772	25,741	2028/7/25
小計				1,255,308	

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)		
(オーストラリア)						
国債証券		千オーストラリアドル	千オーストラリアドル			
ACGB 0.25% 11/21/24	0.25	2,800	2,662	244,635	2024/11/21	
ACGB 0.25% 11/21/25	0.25	2,100	1,940	178,310	2025/11/21	
ACGB 0.5% 09/21/26	0.5	1,210	1,099	101,026	2026/9/21	
ACGB 1% 11/21/31	1.0	2,780	2,238	205,696	2031/11/21	
ACGB 1% 12/21/30	1.0	2,810	2,322	213,432	2030/12/21	
ACGB 1.25% 05/21/32	1.25	2,440	1,984	182,310	2032/5/21	
ACGB 1.5% 06/21/31	1.5	2,170	1,843	169,416	2031/6/21	
ACGB 1.75% 06/21/51	1.75	1,670	997	91,696	2051/6/21	
ACGB 1.75% 11/21/32	1.75	1,820	1,534	141,006	2032/11/21	
ACGB 2.25% 05/21/28	2.25	1,480	1,398	128,488	2028/5/21	
ACGB 2.5% 05/21/30	2.5	1,550	1,445	132,806	2030/5/21	
ACGB 2.75% 05/21/41	2.75	1,180	976	89,680	2041/5/21	
ACGB 2.75% 06/21/35	2.75	1,200	1,074	98,703	2035/6/21	
ACGB 2.75% 11/21/27	2.75	1,930	1,874	172,248	2027/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/28	2.75	1,660	1,599	146,960	2028/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/29	2.75	1,460	1,391	127,877	2029/11/21	
ACGB 3% 03/21/47	3.0	1,450	1,191	109,458	2047/3/21	
ACGB 3% 11/21/33	3.0	1,840	1,721	158,140	2033/11/21	
ACGB 3.25% 04/21/25	3.25	2,070	2,057	189,012	2025/4/21	
ACGB 3.25% 04/21/29	3.25	1,680	1,655	152,094	2029/4/21	
ACGB 3.25% 06/21/39	3.25	1,120	1,015	93,276	2039/6/21	
ACGB 3.5% 12/21/34	3.5	1,450	1,408	129,449	2034/12/21	
ACGB 3.75% 04/21/37	3.75	760	744	68,385	2037/4/21	
ACGB 3.75% 05/21/34	3.75	1,490	1,487	136,677	2034/5/21	
ACGB 4.25% 04/21/26	4.25	1,600	1,635	150,255	2026/4/21	
ACGB 4.5% 04/21/33	4.5	2,690	2,860	262,800	2033/4/21	
ACGB 4.75% 04/21/27	4.75	2,320	2,429	223,250	2027/4/21	
小計				4,097,096		
(ニュージーランド)						
国債証券		千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル			
NZGB 0.25% 05/15/28	0.25	590	483	41,203	2028/5/15	
NZGB 0.5% 05/15/24	0.5	790	754	64,274	2024/5/15	
NZGB 0.5% 05/15/26	0.5	670	596	50,811	2026/5/15	
NZGB 1.5% 05/15/31	1.5	590	477	40,687	2031/5/15	
NZGB 1.75% 05/15/41	1.75	390	253	21,609	2041/5/15	
NZGB 2% 05/15/32	2.0	530	437	37,242	2032/5/15	
NZGB 2.75% 04/15/25	2.75	850	817	69,676	2025/4/15	
NZGB 2.75% 04/15/37	2.75	630	513	43,711	2037/4/15	
NZGB 2.75% 05/15/51	2.75	520	374	31,866	2051/5/15	
NZGB 3% 04/20/29	3.0	650	604	51,537	2029/4/20	
NZGB 3.5% 04/14/33	3.5	600	556	47,420	2033/4/14	
NZGB 4.25% 05/15/34	4.25	320	314	26,796	2034/5/15	
NZGB 4.5% 04/15/27	4.5	840	843	71,861	2027/4/15	
NZGB 4.5% 05/15/30	4.5	370	373	31,804	2030/5/15	
小計				630,503		
(シンガポール)						
国債証券		千シンガポールドル	千シンガポールドル			
SIGB 0.5% 11/01/25	0.5	590	552	57,502	2025/11/1	
SIGB 1.25% 11/01/26	1.25	810	759	79,079	2026/11/1	
SIGB 1.625% 07/01/31	1.625	560	504	52,475	2031/7/1	
SIGB 1.875% 03/01/50	1.875	770	673	70,110	2050/3/1	
SIGB 1.875% 10/01/51	1.875	320	283	29,450	2051/10/1	
SIGB 2.125% 06/01/26	2.125	630	610	63,512	2026/6/1	
SIGB 2.25% 08/01/36	2.25	650	603	62,768	2036/8/1	
SIGB 2.375% 06/01/25	2.375	900	882	91,845	2025/6/1	
SIGB 2.375% 07/01/39	2.375	470	441	45,926	2039/7/1	
SIGB 2.625% 05/01/28	2.625	510	501	52,171	2028/5/1	
SIGB 2.625% 08/01/32	2.625	230	222	23,185	2032/8/1	
SIGB 2.75% 03/01/46	2.75	640	655	68,196	2046/3/1	
SIGB 2.75% 04/01/42	2.75	630	633	65,965	2042/4/1	

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)		
(マレーシア)						
国債証券		千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット			
SIGB 2.875% 07/01/29	2.875	650	644	67,097	2029/7/1	
SIGB 2.875% 09/01/27	2.875	280	278	28,976	2027/9/1	
SIGB 2.875% 09/01/30	2.875	630	624	64,935	2030/9/1	
SIGB 3% 08/01/72	3.0	220	256	26,659	2072/8/1	
SIGB 3% 09/01/24	3.0	900	893	92,989	2024/9/1	
SIGB 3.375% 09/01/33	3.375	660	682	71,014	2033/9/1	
SIGB 3.5% 03/01/27	3.5	740	750	78,059	2027/3/1	
小計				1,191,922		
(中国オフショア)						
国債証券		千オフショア人民元	千オフショア人民元			
CGB 1.99% 04/09/25	1.99	53,870	53,609	1,065,944	2025/4/9	
CGB 2.18% 06/25/24	2.18	19,130	19,144	380,668	2024/6/25	
CGB 2.28% 11/25/25	2.28	30,220	30,189	600,281	2025/11/25	
CGB 2.29% 12/25/24	2.29	19,350	19,372	385,190	2024/12/25	
CGB 2.35% 03/15/25	2.35	10,000	10,025	199,337	2025/3/15	
CGB 2.44% 10/15/27	2.44	9,300	9,294	184,808	2027/10/15	
CGB 2.46% 02/15/26	2.46	23,000	23,087	459,068	2026/2/15	
CGB 2.47% 09/02/24	2.47	32,480	32,612	648,461	2024/9/2	
CGB 2.48% 04/15/27	2.48	20,000	20,025	398,187	2027/4/15	
CGB 2.5% 07/25/27	2.5	23,060	23,101	459,347	2027/7/25	
CGB 2.6% 09/01/32	2.6	21,800	21,523	427,968	2032/9/1	
CGB 2.62% 09/25/29	2.62	20,000	19,926	396,205	2029/9/25	
CGB 2.68% 05/21/30	2.68	15,030	15,006	298,377	2030/5/21	
CGB 2.69% 08/12/26	2.69	63,900	64,475	1,282,002	2026/8/12	
CGB 2.69% 08/15/32	2.69	9,320	9,270	184,321	2032/8/15	
CGB 2.75% 02/17/32	2.75	14,500	14,497	288,269	2032/2/17	
CGB 2.75% 06/15/29	2.75	12,640	12,715	252,822	2029/6/15	
CGB 2.79% 12/15/29	2.79	13,000	13,077	260,029	2029/12/15	
CGB 2.8% 03/24/29	2.8	16,280	16,439	326,883	2029/3/24	
CGB 2.8% 03/25/30	2.8	20,000	20,142	400,504	2030/3/25	

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)	
CGB 2.8%	11/15/32	2.8	4,000	4,011	79,764	2032/11/15
CGB 2.85%	06/04/27	2.85	29,530	29,983	596,189	2027/6/4
CGB 2.88%	02/25/33	2.88	11,300	11,470	228,073	2033/2/25
CGB 2.89%	11/18/31	2.89	8,780	8,876	176,506	2031/11/18
CGB 2.91%	10/14/28	2.91	29,200	29,733	591,199	2028/10/14
CGB 3.01%	05/13/28	3.01	14,000	14,347	285,285	2028/5/13
CGB 3.02%	05/27/31	3.02	21,690	22,171	440,840	2031/5/27
CGB 3.03%	03/11/26	3.03	18,800	19,167	381,109	2026/3/11
CGB 3.12%	10/25/52	3.12	8,400	8,409	167,204	2052/10/25
CGB 3.27%	11/19/30	3.27	6,850	7,152	142,212	2030/11/19
CGB 3.28%	12/03/27	3.28	14,110	14,621	290,722	2027/12/3
CGB 3.32%	04/15/52	3.32	5,000	5,174	102,893	2052/4/15
CGB 3.39%	03/16/50	3.39	11,730	12,231	243,205	2050/3/16
CGB 3.53%	10/18/51	3.53	7,450	7,987	158,819	2051/10/18
CGB 3.72%	04/12/51	3.72	7,690	8,509	169,195	2051/4/12
CGB 3.81%	09/14/50	3.81	13,300	14,914	296,557	2050/9/14
CGB 3.86%	07/22/49	3.86	11,980	13,504	268,526	2049/7/22
CGB 4.08%	10/22/48	4.08	9,060	10,577	210,315	2048/10/22
小 計					13,727,304	
(イスラエル)			千イスラエル シェケル	千イスラエル シェケル		
国債証券						
ILGOV 0.4%	10/31/24	0.4	3,090	2,920	110,250	2024/10/31
ILGOV 0.5%	02/27/26	0.5	1,130	1,030	38,915	2026/2/27
ILGOV 0.5%	04/30/25	0.5	2,420	2,250	84,938	2025/4/30
ILGOV 1%	03/31/30	1.0	870	721	27,239	2030/3/31
ILGOV 1.3%	04/30/32	1.3	950	765	28,891	2032/4/30
ILGOV 1.5%	05/31/37	1.5	1,770	1,287	48,602	2037/5/31
ILGOV 1.75%	08/31/25	1.75	1,240	1,173	44,304	2025/8/31
ILGOV 2%	03/31/27	2.0	1,600	1,491	56,321	2027/3/31
ILGOV 2.25%	09/28/28	2.25	2,700	2,497	94,266	2028/9/28
ILGOV 2.8%	11/29/52	2.8	500	373	14,083	2052/11/29
ILGOV 3.75%	03/31/47	3.75	2,680	2,491	94,047	2047/3/31
ILGOV 5.5%	01/31/42	5.5	1,880	2,207	83,335	2042/1/31
ILGOV 6.25%	10/30/26	6.25	1,340	1,435	54,197	2026/10/30
小 計					779,396	
合 計					264,834,684	

(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	EURO-SCHATZ	206	—
	US 5YR NOTE	441	—
	EURO-BOBL FU	281	—
国	EURO-BUND	521	—
	US 10YR NOTE	334	—
	US LONG BOND	336	—

(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 264,834,684	% 98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,367,162	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	269,201,846	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(267,154,303千円)の投資信託財産総額(269,201,846千円)に対する比率は99.2%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=140.77円	1カナダドル=103.45円	1メキシコペソ=8.0005円
1ユーロ=150.84円	1イギリスポンド=173.77円	1スウェーデンクローナ=13.02円
1ノルウェークローネ=12.68円	1デンマーククローネ=20.25円	1ポーランドズロチ=33.3207円
1オーストラリアドル=91.88円	1ニュージーランドドル=85.19円	1シンガポールドル=104.06円
1マレーシアリンギット=30.4803円	1オフショア人民元=19.8836円	1イスラエルシケル=37.7506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 2023年5月29日現在
(A)資 産	271,928,254,990円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,391,791,580
公 社 債(評価額)	264,834,684,739
未 収 入 金	2,792,724,716
未 収 利 息	1,646,262,811
前 払 費 用	123,973,402
差 入 委 託 証 拠 金	138,817,742
(B)負 債	2,824,081,059
未 払 金	2,735,121,709
未 払 解 約 金	88,955,357
未 払 利 息	3,993
(C)純 資 産 総 額(A-B)	269,104,173,931
元 本	84,730,057,526
次 期 繰 越 損 益 金	184,374,116,405
(D)受 益 権 総 口 数	84,730,057,526口
1万口当たり基準価額(C/D)	31,760円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年5月31日 至 2023年5月29日
(A)配 当 等 収 益	6,423,558,602円
受 取 利 息	6,418,338,564
そ の 他 収 益 金	7,179,278
支 払 利 息	△1,959,240
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	3,532,433,209
売 買 益	31,031,886,319
売 買 損	△27,499,453,110
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△404,926,378
取 引 益	221,330,533
取 引 損	△626,256,911
(D)そ の 他 費 用	△88,230,471
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	9,462,834,962
(F)前 期 繰 越 損 益 金	206,533,327,054
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	35,831,568,281
(H)解 約 差 損 益 金	△67,453,613,892
(I) 計 (E+F+G+H)	184,374,116,405
次 期 繰 越 損 益 金(I)	184,374,116,405

(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99,597,188,643円、期中追加設定元本額は17,028,370,443円、期中一部解約元本額は31,895,501,560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。

世界経済インデックスファンド	16,653,669,783円
DC世界経済インデックスファンド	13,184,067,694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)	11,920,469,122円
SMT グローバル債券インデックス・オープン	8,720,116,147円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	4,190,036,966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)	2,580,386,141円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	2,275,353,515円
DC外国債券インデックス・オープン	2,274,794,254円
DCマイセクション25	1,930,541,444円
DCマイセクション50	1,720,181,642円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	1,593,367,193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)	1,342,784,846円
外国債券オープン(毎月決算型)	1,215,426,950円
DCマイセクション75	1,198,108,349円
DCマイセクションS25	1,041,266,467円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	1,010,365,780円
DCマイセクションS50	846,961,932円
グローバル経済コア	764,656,981円
外国債券ファンド・シリーズ1	737,331,804円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	682,623,920円
FOFs用 外国債券オープン(適格機関投資家専用)	671,048,013円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	662,469,971円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	633,693,735円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	616,906,384円
分散投資コア戦略ファンドS	604,847,674円
グローバル・インカム&プラス(毎月決算型)	534,842,030円
DCマイセクションS75	485,504,531円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	428,641,695円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	390,788,925円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	382,628,500円
外国債券インデックス・オープン(SMA専用)	379,663,298円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	371,830,524円
SMT 世界経済インデックス・オープン	333,019,308円
分散投資コア戦略ファンドA	276,386,697円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	240,472,462円
My SMT グローバル債券インデックス(ノーロード)	198,399,331円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	189,630,949円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	189,364,287円
SMT インデックスバランス・オープン	181,206,599円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	145,975,185円
私募世界経済バッシブファンド(適格機関投資家専用)	120,543,223円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	103,307,742円
DCターゲット・イヤール ファンド'2035	97,418,953円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	58,753,413円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	58,021,628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)	57,398,276円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	55,445,945円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	55,087,701円
DCターゲット・イヤール ファンド'2045	51,400,460円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	35,849,178円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	32,046,114円
DCターゲット・イヤールファンド(6資産・運用継続型)2040	31,406,702円

10資産分散投資ファンド	26,201,569円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	25,326,235円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	25,129,663円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	21,448,912円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	19,989,360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)	18,996,343円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	17,216,405円
SBI資産設計オープン(分配型)	8,222,078円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	6,870,014円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	2,120,412円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	1,033,203円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	992,969円

お知らせ

該当事項はありません。