

日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第199期（決算日 2022年12月16日）第201期（決算日 2023年2月16日）第203期（決算日 2023年4月17日）
 第200期（決算日 2023年1月16日）第202期（決算日 2023年3月16日）第204期（決算日 2023年5月16日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
 「日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）」は、2023年5月16日に第204期の決算を行ないましたので、第199期から第204期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型	
信託期間	2006年6月12日から原則無期限です。	
運用方針	主として「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」と「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」をそれぞれ80%と20%の配分で合成した指数に連動する投資成果をめざします。	
主要運用対象	日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	内外の公社債を主要投資対象とします。
	海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	新興国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	株式への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	株式への投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	第1計算期から第2計算期までは収益分配を行ないません。第3計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託者が決定する額を付加して分配を行なう場合があります。	

<940763>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
 www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-86-2514
 午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			合成 （ベンチマーク）	指数		債 組 入 比 率	純 資 産 額
	（分配落）	税 分 配	み 金 騰 落 中 率		期 騰 落	中 率		
	円	円	%		%	%	百万円	
175期(2020年12月16日)	8,214	15	0.7	176.90	0.8	98.8	48,579	
176期(2021年1月18日)	8,130	15	△0.8	175.61	△0.7	98.4	47,865	
177期(2021年2月16日)	8,204	15	1.1	177.60	1.1	98.8	47,924	
178期(2021年3月16日)	8,239	15	0.6	178.58	0.6	98.5	47,873	
179期(2021年4月16日)	8,213	15	△0.1	178.64	0.0	98.4	47,487	
180期(2021年5月17日)	8,232	15	0.4	179.61	0.5	99.0	47,312	
181期(2021年6月16日)	8,357	15	1.7	182.97	1.9	99.2	47,802	
182期(2021年7月16日)	8,312	15	△0.4	182.40	△0.3	99.0	47,330	
183期(2021年8月16日)	8,298	15	0.0	182.60	0.1	99.4	47,028	
184期(2021年9月16日)	8,263	15	△0.2	182.46	△0.1	99.1	46,657	
185期(2021年10月18日)	8,408	15	1.9	186.11	2.0	98.8	47,266	
186期(2021年11月16日)	8,339	15	△0.6	185.09	△0.5	99.0	46,486	
187期(2021年12月16日)	8,339	5	0.1	185.00	△0.0	98.8	46,291	
188期(2022年1月17日)	8,186	5	△1.8	182.06	△1.6	98.9	45,056	
189期(2022年2月16日)	8,018	5	△2.0	178.71	△1.8	98.3	43,720	
190期(2022年3月16日)	7,925	5	△1.1	175.04	△2.1	98.3	42,924	
191期(2022年4月18日)	8,177	5	3.2	180.50	3.1	98.7	44,051	
192期(2022年5月16日)	8,081	5	△1.1	178.57	△1.1	98.8	43,292	
193期(2022年6月16日)	8,060	5	△0.2	177.90	△0.4	98.8	42,981	
194期(2022年7月19日)	8,361	5	3.8	184.76	3.9	98.7	44,354	
195期(2022年8月16日)	8,248	5	△1.3	182.71	△1.1	98.8	43,462	
196期(2022年9月16日)	8,383	5	1.7	186.02	1.8	98.6	43,939	
197期(2022年10月17日)	8,217	5	△1.9	182.26	△2.0	98.5	42,945	
198期(2022年11月16日)	8,116	5	△1.2	181.21	△0.6	98.6	42,189	
199期(2022年12月16日)	8,245	5	1.7	184.32	1.7	98.8	42,675	
200期(2023年1月16日)	7,695	5	△6.6	172.56	△6.4	98.7	39,708	
201期(2023年2月16日)	7,891	5	2.6	176.99	2.6	98.8	40,482	
202期(2023年3月16日)	7,950	5	0.8	177.58	0.3	98.8	40,618	
203期(2023年4月17日)	8,057	5	1.4	180.78	1.8	98.8	40,999	
204期(2023年5月16日)	8,165	5	1.4	183.24	1.4	98.8	41,324	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 合成指数は、投資先の親投資信託のそれぞれのベンチマークを基本投資比率で合成して算出しています。なお、設定時を100として2023年5月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		合 成 (ベンチマーク)	指 数		債 券 組 入 比 率
			騰 落 率			騰 落 率		
第199期	(期 首) 2022年11月16日	円 8,116	% -		181.21	% -		% 98.6
	11月末	8,167	0.6		182.33	0.6		98.6
	(期 末) 2022年12月16日	8,250	1.7		184.32	1.7		98.8
第200期	(期 首) 2022年12月16日	8,245	-		184.32	-		98.8
	12月末	7,761	△5.9		173.62	△5.8		98.6
	(期 末) 2023年1月16日	7,700	△6.6		172.56	△6.4		98.7
第201期	(期 首) 2023年1月16日	7,695	-		172.56	-		98.7
	1月末	7,834	1.8		175.98	2.0		98.6
	(期 末) 2023年2月16日	7,896	2.6		176.99	2.6		98.8
第202期	(期 首) 2023年2月16日	7,891	-		176.99	-		98.8
	2月末	7,931	0.5		177.92	0.5		99.1
	(期 末) 2023年3月16日	7,955	0.8		177.58	0.3		98.8
第203期	(期 首) 2023年3月16日	7,950	-		177.58	-		98.8
	3月末	8,012	0.8		179.40	1.0		98.7
	(期 末) 2023年4月17日	8,062	1.4		180.78	1.8		98.8
第204期	(期 首) 2023年4月17日	8,057	-		180.78	-		98.8
	4月末	8,065	0.1		180.62	△0.1		98.8
	(期 末) 2023年5月16日	8,170	1.4		183.24	1.4		98.8

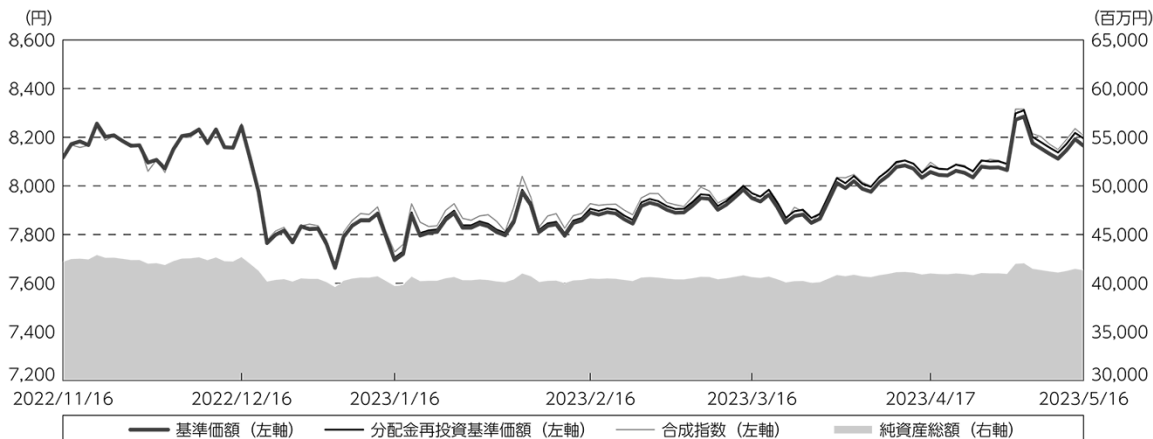
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

○運用経過

(2022年11月17日～2023年5月16日)

作成期間中の基準価額等の推移



第199期首：8,116円

第204期末：8,165円 (既払分配金(税込み)：30円)

騰落率：1.0% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額および合成指数は、作成期首(2022年11月16日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 合成指数は当ファンドのベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、先進国債券および新興国債券に実質的な投資を行ない、先進国債券指数「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」80%と新興国債券指数「JPMorgan・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(円ヘッジなし・円ベース)」20%を合成した指数の動きに連動する投資成果をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

以下の要因による「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」の基準価額の値上がり。

- ・ 米国の市場予想を下回る全米供給管理協会（ISM）製造業景況指数などを受けて、米国連邦準備制度理事会（FRB）による利上げの鈍化が見込まれたこと。
- ・ 欧米の金融システムに対する不安が広がり投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。
- ・ 円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

以下の要因による「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」の基準価額の値上がり。

- ・ 米国のインフレ指標の低下傾向を受けて、FRBによる金融引き締め長期化懸念が後退したこと。
- ・ スイスの大手金融グループの救済買収や、米国の金融当局による預金者保護の表明を受けて、米国などの金融システムに対する懸念が緩和されたこと。
- ・ 堅調な経済指標などを背景とした中国経済の回復期待を受けて、投資家のリスク選好姿勢が強まったこと。

<値下がり要因>

以下の要因による「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」の基準価額の値下がり。

- ・ 一部の主要中央銀行が政策金利を引き上げたこと。
- ・ FRBによる金融引き締めが長期化するとの観測が強まったこと。
- ・ 円高／アメリカドル安となったこと。

以下の要因による「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」の基準価額の値下がり。

- ・ FRBが政策金利を引き上げたこと。
- ・ 米国と中国との間の対立関係が懸念されたこと。
- ・ 円高／アメリカドル安となったこと。

投資環境

（先進国債券市況）

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

期間の初めから2023年2月下旬にかけては、米国の雇用統計の内容が堅調だったことや、米国の消費者物価指数（CPI）や個人消費支出（PCE）コアデフレーターなどのインフレ指標が市場予想を上回ったことを背景にFRBによる金融引き締めが長期化するとの見通しが強まったこと、欧州中央銀行（ECB）が利上げの継続を示したことなどを受けて、10年国債利回りは総じて上昇しました。3月上旬から期間末にかけては、米国や英国の中央銀行やECBなどが政策金利を引き上げたことや、FRB高官のタカ派（金融引き締めの政策を支持）的な発言などが利回りの上昇要因となったものの、欧米金融システムに対する不安が広がり投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、米国の市場予想を下回るISM製造業景況指数を受けたFRBの利上げの鈍化が見込まれたことなどを背景に、各国の10年国債利回りは総じて低下（債券価格は上昇）しました。

（新興国債券市況）

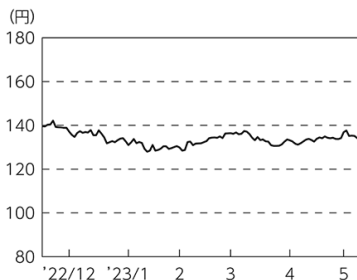
新興国債券指数は、期間の初めと比べて上昇しました。

FRBが政策金利を引き上げたことや、米国による中国の気球の撃墜を受けて米国と中国との間の対立の激化が懸念されたこと、一部の新興国における主要閣僚の退任を受けて政策運営への懸念が強まったことなどが新興国債券指数の下落要因となったものの、スイスの大手金融グループの救済買収や金融当局による預金者保護の表明を受けて、米国などの金融システムに対する懸念が緩和されたことや、FRBによる金融引き締めの長期化懸念が後退したこと、堅調な経済指標などを背景とする中国経済の回復期待を受けて投資家のリスク選好姿勢が強まったことが支援材料となり、新興国債券指数は上昇しました。

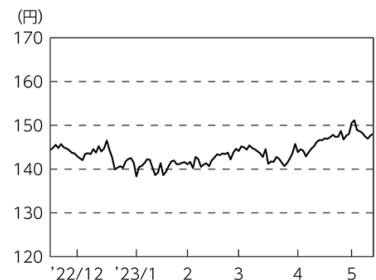
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、信託財産の純資産総額の80%程度を「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券、20%程度を「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資し、運用を行ないました。

（海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド）

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

（海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド）

債券のリスクコントロールモデルを使用して、ベンチマーク採用国の銘柄でポートフォリオを構築しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しを行なうとともに、債券の組入比率を高位に維持することで、ベンチマークとの連動性を保つよう努めました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、1.0%（分配金再投資ベース）の値上がりとなり、ベンチマークである「合成指数」の上昇率1.1%を概ね0.1%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

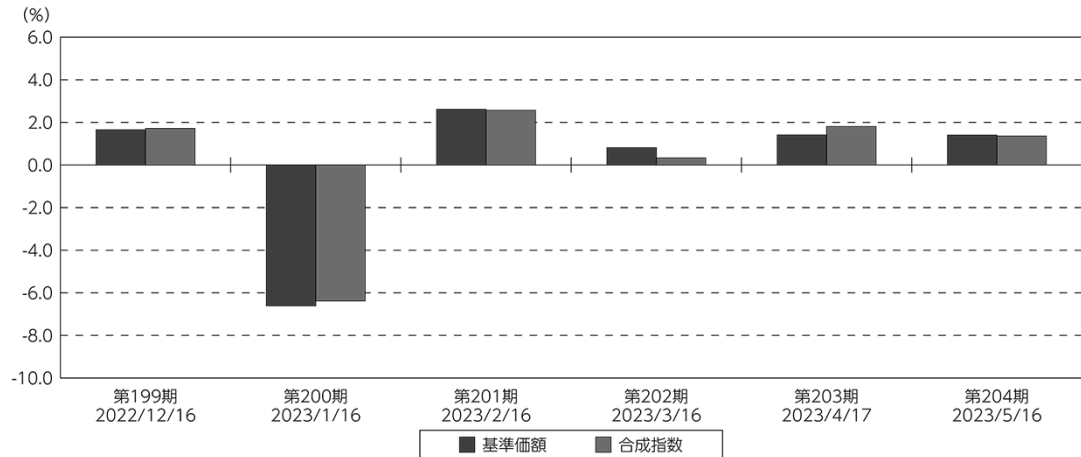
<プラス要因>

- ・銘柄選択による効果。
- ・投資国の選択による効果。

<マイナス要因>

- ・投資通貨の選択による要因。
- ・債券および為替取引に関する諸費用。
- ・外国口座の管理費用。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) 合成指数は当ファンドのベンチマークです。

分配金

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期
	2022年11月17日～ 2022年12月16日	2022年12月17日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年2月16日	2023年2月17日～ 2023年3月16日	2023年3月17日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.061%	5 0.065%	5 0.063%	5 0.063%	5 0.062%	5 0.061%
当期の収益	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	136	140	152	162	175	186

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

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

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、原則として信託財産の純資産総額の80%程度を「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券、20%程度を「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」と「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」をそれぞれ80%と20%の割合で合成した指数に連動する投資成果をめざします。

（海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド）

引き続き、これまでの運用方針を継続します。原則として債券のリスクコントロールモデルを使用してポートフォリオを構築し、ポートフォリオの金利感応度などの属性をベンチマークである「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」と同程度に保ち、連動性を高めるように努めます。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド）

引き続き、これまでの運用方針を継続します。原則として債券のリスクコントロールモデルを使用してポートフォリオを構築し、ベンチマークである「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」との連動性を高めるように努めます。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年11月17日～2023年5月16日）

項 目	第199期～第204期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	43	0.545	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(20)	(0.245)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(22)	(0.273)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.017	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 ）	(0)	(0.003)	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	44	0.562	
作成期間の平均基準価額は、7,961円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

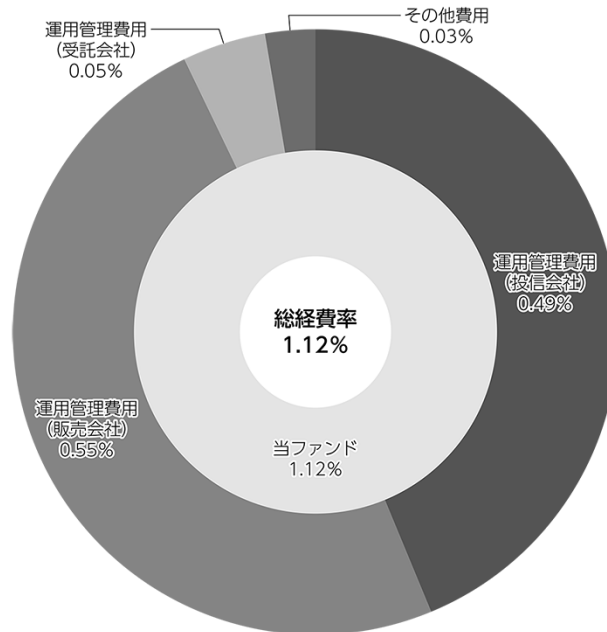
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（参考情報）

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.12%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2022年11月17日～2023年5月16日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第199期～第204期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド		—	—	417,317	1,056,508
海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド		—	—	165,143	411,395

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月17日～2023年5月16日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2022年11月17日～2023年5月16日）

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年11月17日～2023年5月16日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年5月16日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第198期末	第204期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド		13,092,252	12,674,934	33,096,789
海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド		3,399,574	3,234,430	8,227,421

(注) 各親投資信託の2023年5月16日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

・海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド 58,267,836千口 ・海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド 3,352,998千口

○投資信託財産の構成

(2023年5月16日現在)

項 目	第204期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	33,096,789	79.9
海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	8,227,421	19.9
コール・ローン等、その他	82,005	0.2
投資信託財産総額	41,406,215	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（152,100,747千円）の投資信託財産総額（152,174,852千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（8,534,558千円）の投資信託財産総額（8,537,548千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=136.05円、1カナダドル=101.05円、1メキシコペソ=7.7979円、1ユーロ=148.04円、1イギリスポンド=170.48円、1スウェーデンクローナ=13.15円、1ノルウェークローネ=12.85円、1デンマーククローネ=19.87円、1ポーランドズロチ=32.8469円、1オーストラリアドル=91.25円、1ニュージーランドドル=85.10円、1シンガポールドル=101.86円、1マレーシアリングギット=30.2812円、1中国人民元=19.5634円、1イスラエルシェケル=37.1413円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末	第203期末	第204期末
	2022年12月16日現在	2023年1月16日現在	2023年2月16日現在	2023年3月16日現在	2023年4月17日現在	2023年5月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	42,762,854,404	39,790,171,541	40,564,990,597	40,694,198,790	41,074,361,498	41,406,215,622
コール・ローン等	62,791,125	34,808,733	36,530,513	33,224,873	61,744,532	58,860,072
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド（評価額）	34,117,762,684	31,853,007,133	32,395,315,234	32,570,924,301	32,772,140,718	33,096,789,352
海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド（評価額）	8,557,624,139	7,855,897,099	8,087,022,203	8,047,246,179	8,227,171,497	8,227,421,814
未収入金	24,676,456	46,458,576	46,122,647	42,803,437	13,304,751	23,144,384
(B) 負債	87,467,577	81,267,308	82,653,170	76,028,306	75,049,282	82,004,452
未払収益分配金	25,879,686	25,800,228	25,651,582	25,545,951	25,444,151	25,306,592
未払解約金	22,849,649	16,927,605	18,548,399	15,358,764	9,188,740	19,171,279
未払信託報酬	38,364,962	37,950,600	37,649,912	34,138,841	39,187,023	36,102,755
未払利息	116	22	8	12	15	44
その他未払費用	373,164	588,853	803,269	984,738	1,229,353	1,423,782
(C) 純資産総額（A－B）	42,675,386,827	39,708,904,233	40,482,337,427	40,618,170,484	40,999,312,216	41,324,211,170
元本	51,759,373,846	51,600,456,896	51,303,164,848	51,091,902,339	50,888,302,789	50,613,184,782
次期繰越損益金	△ 9,083,987,019	△11,891,552,663	△10,820,827,421	△10,473,731,855	△ 9,888,990,573	△ 9,288,973,612
(D) 受益権総口数	51,759,373,846口	51,600,456,896口	51,303,164,848口	51,091,902,339口	50,888,302,789口	50,613,184,782口
1万口当たり基準価額（C/D）	8,245円	7,695円	7,891円	7,950円	8,057円	8,165円

(注) 当ファンドの第199期首元本額は51,980,602,967円、第199～204期中追加設定元本額は199,135,685円、第199～204期中一部解約元本額は1,566,553,870円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第199期0.8245円、第200期0.7695円、第201期0.7891円、第202期0.7950円、第203期0.8057円、第204期0.8165円です。

(注) 2023年5月16日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は9,288,973,612円です。

○損益の状況

項 目	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期
	2022年11月17日～ 2022年12月16日	2022年12月17日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年2月16日	2023年2月17日～ 2023年3月16日	2023年3月17日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,129	△ 640	△ 282	△ 179	△ 85	△ 625
支払利息	△ 1,129	△ 640	△ 282	△ 179	△ 85	△ 625
(B) 有価証券売買損益	729,169,808	△ 2,770,565,056	1,065,249,611	362,220,025	607,768,024	607,803,608
売買益	730,459,949	7,072,982	1,069,965,086	362,966,763	609,373,350	609,777,142
売買損	△ 1,290,141	△ 2,777,638,038	△ 4,715,475	△ 746,738	△ 1,605,326	△ 1,973,534
(C) 信託報酬等	△ 38,738,126	△ 38,319,738	△ 38,016,122	△ 34,470,900	△ 39,568,185	△ 36,453,932
(D) 当期損益金(A+B+C)	690,430,553	△ 2,808,885,434	1,027,233,207	327,748,946	568,199,754	571,349,051
(E) 前期繰越損益金	△ 6,105,874,389	△ 5,420,905,416	△ 8,201,474,653	△ 7,165,599,104	△ 6,831,428,745	△ 6,249,970,485
(F) 追加信託差損益金	△ 3,642,663,497	△ 3,635,961,585	△ 3,620,934,393	△ 3,610,335,746	△ 3,600,317,431	△ 3,585,045,586
(配当等相当額)	(223,404,426)	(223,043,117)	(222,169,600)	(221,623,546)	(221,144,930)	(220,439,234)
(売買損益相当額)	(△ 3,866,067,923)	(△ 3,859,004,702)	(△ 3,843,103,993)	(△ 3,831,959,292)	(△ 3,821,462,361)	(△ 3,805,484,820)
(G) 計(D+E+F)	△ 9,058,107,333	△ 11,865,752,433	△ 10,795,175,839	△ 10,448,185,904	△ 9,863,546,422	△ 9,263,667,020
(H) 収益分配金	△ 25,879,686	△ 25,800,228	△ 25,651,582	△ 25,545,951	△ 25,444,151	△ 25,306,592
次期繰越損益金(G+H)	△ 9,083,987,019	△ 11,891,552,663	△ 10,820,827,421	△ 10,473,731,855	△ 9,888,990,573	△ 9,288,973,612
追加信託差損益金	△ 3,642,663,497	△ 3,635,961,585	△ 3,620,934,393	△ 3,610,335,746	△ 3,600,317,431	△ 3,585,045,586
(配当等相当額)	(223,426,550)	(223,067,453)	(222,200,681)	(221,645,236)	(221,172,156)	(220,464,286)
(売買損益相当額)	(△ 3,866,090,047)	(△ 3,859,029,038)	(△ 3,843,135,074)	(△ 3,831,980,982)	(△ 3,821,489,587)	(△ 3,805,509,872)
分配準備積立金	480,762,795	503,759,910	561,024,192	609,686,121	671,432,523	726,030,331
繰越損益金	△ 5,922,086,317	△ 8,759,350,988	△ 7,760,917,220	△ 7,473,082,230	△ 6,960,105,665	△ 6,429,958,357

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2022年11月17日～2023年5月16日）は以下の通りです。

項 目	2022年11月17日～ 2022年12月16日	2022年12月17日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年2月16日	2023年2月17日～ 2023年3月16日	2023年3月17日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	85,008,833円	50,288,144円	85,999,116円	76,545,859円	89,696,038円	83,627,526円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	223,426,550円	223,067,453円	222,200,681円	221,645,236円	221,172,156円	220,464,286円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	421,633,648円	479,271,994円	500,676,658円	558,686,213円	607,180,636円	667,709,397円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	730,069,031円	752,627,591円	808,876,455円	856,877,308円	918,048,830円	971,801,209円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	141円	145円	157円	167円	180円	191円
g. 分配金	25,879,686円	25,800,228円	25,651,582円	25,545,951円	25,444,151円	25,306,592円
h. 分配金(1万円当たり)	5円	5円	5円	5円	5円	5円

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

○分配金のお知らせ

	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期
1 万口当たり分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5円

○お知らせ

約款変更について

2022年11月17日から2023年5月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

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

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日 2022年10月26日）
（2021年10月27日～2022年10月26日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

ファンド概要

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

運用の効率化をはかるため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

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

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)		債組入比率	純資産額
	期騰	期中率	期騰	期中率		
	円	%		%	%	百万円
20期(2018年10月26日)	22,220	△3.6	221.52	△3.5	98.9	147,033
21期(2019年10月28日)	23,455	5.6	233.74	5.5	99.1	154,835
22期(2020年10月26日)	24,530	4.6	244.04	4.4	99.2	152,834
23期(2021年10月26日)	25,816	5.2	257.16	5.4	99.3	159,216
24期(2022年10月26日)	26,448	2.4	263.52	2.5	99.2	152,274

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、設定時を100として2022年10月26日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)		債組入比率	券率
	騰	落率	騰	落率		
(期首) 2021年10月26日	円	%		%		%
	25,816	—	257.16	—	—	99.3
10月末	25,986	0.7	258.63	0.6	0.6	99.1
11月末	25,697	△0.5	255.53	△0.6	△0.6	99.4
12月末	25,857	0.2	257.38	0.1	0.1	99.2
2022年1月末	25,414	△1.6	253.15	△1.6	△1.6	99.3
2月末	24,955	△3.3	248.98	△3.2	△3.2	98.7
3月末	25,783	△0.1	256.63	△0.2	△0.2	99.2
4月末	25,841	0.1	256.99	△0.1	△0.1	99.2
5月末	25,680	△0.5	255.99	△0.5	△0.5	99.2
6月末	26,298	1.9	262.17	1.9	1.9	99.2
7月末	26,479	2.6	263.24	2.4	2.4	99.2
8月末	26,164	1.3	259.90	1.1	1.1	99.2
9月末	25,932	0.4	257.23	0.0	0.0	99.2
(期末) 2022年10月26日	円	%		%		%
	26,448	2.4	263.52	2.5	2.5	99.2

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

（2021年10月27日～2022年10月26日）

基準価額の推移

期間の初め25,816円の基準価額は、期間末に26,448円となり、騰落率は+2.4%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

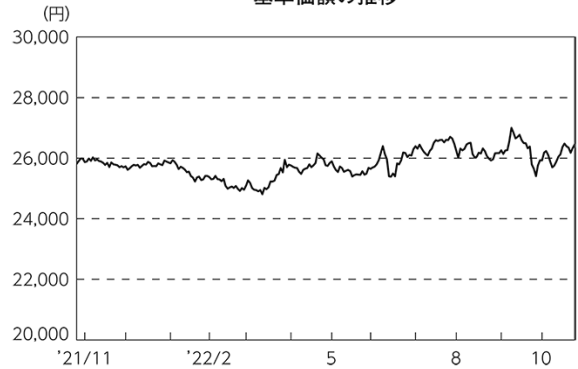
<値上がり要因>

- ・欧州における新型コロナウイルスの感染再拡大や、南アフリカで確認された新たな変異株の感染拡大が警戒されたこと。
- ・米国やユーロ圏の市場予想を下回る景況感に関する指標などを背景に、景気後退の可能性が懸念されたこと。
- ・円安／アメリカドル高、円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

<値下がり要因>

- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）など主要国の中央銀行が政策金利を引き上げたこと。
- ・米国の消費者物価指数（CPI）が市場予想を上回り、FRBによる金融引き締め長期化観測が強まったこと。
- ・原油や天然ガスなどのエネルギー価格の上昇を受けて、インフレの高進が懸念されたこと（期間の初め～2022年6月前半）。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2021/10/26	2022/09/08	2022/03/11	2022/10/26
25,816円	27,001円	24,809円	26,448円

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

（海外債券市況）

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

期間の初めから2022年6月前半にかけては、欧州における新型コロナウイルスの感染再拡大や南アフリカで確認された新たな変異株の感染拡大に対する警戒感、ロシアによる軍事侵攻などウクライナ情勢の緊迫化などが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となったものの、FRBやカナダの中央銀行など主要中央銀行が政策金利を引き上げたことや、ECBが政策金利の引き上げ開始や大幅な利上げの可能性を示唆したこと、原油や天然ガスなどのエネルギー価格の上昇を受けてインフレの高進が懸念されたことなどを背景に、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。6月後半から7月下旬にかけては、FRBやECBによる政策金利の引き上げなどが利回りの上昇要因となったものの、米国や欧州の中央銀行による金融引き締め加速や米国やユーロ圏の市場予想を下回る景況感に関する指標などを背景に景気後退の可能性が懸念されたことなどを受けて、投資対象国の10年国債利回りは総じて低下しました。8月上旬から期間末にかけては、ECBやオーストラリア準備銀行（RBA）など主要中央銀行が政策金利を引き上げたことや、タカ派（金融引き締めの政策を支持）的とみなされた複数のFRB高官の発言や、市場予想を上回る米国のCPIを受けてFRBによる金融引き締めの長期化観測が強まったことなどを背景に、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

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

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、2.4%の値上がりとなり、ベンチマークである「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」の上昇率2.5%と概ね同水準となりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

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

<マイナス要因>

- ・ 投資通貨の選択が影響したこと。
- ・ 外国口座の管理費用を支払ったこと。

○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○1万口当たりの費用明細

(2021年10月27日～2022年10月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	円 4 (4)	% 0.016 (0.016)	(a)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	4	0.016	
期中の平均基準価額は、25,840円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月27日～2022年10月26日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2021年10月27日～2022年10月26日）

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

○組入資産の明細

(2022年10月26日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 604,930	千アメリカドル 526,775	千円 78,083,916	% 51.3	% —	% 22.0	% 18.3	% 11.0
カナダ	千カナダドル 31,629	千カナダドル 28,322	3,078,358	2.0	—	1.0	0.6	0.5
メキシコ	千メキシコペソ 186,410	千メキシコペソ 168,383	1,255,043	0.8	—	0.4	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	67,990	65,229	9,612,257	6.3	—	3.6	1.6	1.1
イタリア	84,609	78,381	11,550,345	7.6	—	4.2	2.3	1.1
フランス	94,514	89,124	13,133,319	8.6	—	5.3	2.5	0.8
オランダ	17,059	15,938	2,348,760	1.5	—	1.0	0.4	0.2
スペイン	55,048	52,288	7,705,219	5.1	—	3.0	1.5	0.5
ベルギー	20,988	19,676	2,899,471	1.9	—	1.3	0.4	0.2
オーストリア	13,888	12,528	1,846,243	1.2	—	0.6	0.4	0.2
フィンランド	6,007	5,174	762,453	0.5	—	0.3	0.2	0.0
アイルランド	7,443	6,647	979,637	0.6	—	0.4	0.2	0.0
イギリス	千イギリスポンド 44,120	千イギリスポンド 39,111	6,630,252	4.4	—	3.3	0.7	0.3
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 29,735	千スウェーデンクローナ 28,947	390,499	0.3	—	0.1	0.1	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 23,840	千ノルウェークローネ 21,793	309,464	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 26,860	千デンマーククローネ 27,436	543,525	0.4	—	0.3	0.1	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 25,905	千ポーランドズロチ 20,749	641,714	0.4	—	0.1	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 27,115	千オーストラリアドル 23,957	2,264,192	1.5	—	1.0	0.4	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 7,059	千シンガポールドル 6,626	692,485	0.5	—	0.3	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 25,825	千マレーシアリンギット 24,852	778,544	0.5	—	0.3	0.1	0.0
中国	千中国人民幣 235,000	千中国人民幣 240,422	4,901,467	3.2	—	1.4	1.1	0.7
イスラエル	千イスラエルシェケル 14,025	千イスラエルシェケル 13,640	574,169	0.4	—	0.2	0.2	0.1
合 計	—	—	150,981,343	99.2	—	50.4	31.5	17.2

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
US TREASURY N/B	1.375	2,500	2,429	360,051	2023/9/30
US TREASURY N/B	2.875	660	650	96,471	2023/9/30
US TREASURY N/B	0.25	3,500	3,363	498,521	2023/9/30
US TREASURY N/B	0.125	1,400	1,341	198,873	2023/10/15
US TREASURY N/B	1.625	1,700	1,651	244,827	2023/10/31
US TREASURY N/B	2.875	900	885	131,245	2023/10/31
US TREASURY N/B	2.75	4,000	3,926	582,040	2023/11/15
US TREASURY N/B	0.25	7,000	6,692	991,981	2023/11/15
US TREASURY N/B	2.125	2,680	2,611	387,030	2023/11/30
US TREASURY N/B	2.875	1,810	1,778	263,637	2023/11/30
US TREASURY N/B	0.5	4,000	3,828	567,466	2023/11/30
US TREASURY N/B	0.125	3,000	2,854	423,185	2023/12/15
US TREASURY N/B	2.25	2,000	1,947	288,689	2023/12/31
US TREASURY N/B	2.625	2,470	2,415	358,040	2023/12/31
US TREASURY N/B	2.25	2,000	1,942	288,006	2024/1/31
US TREASURY N/B	2.5	2,520	2,455	363,989	2024/1/31
US TREASURY N/B	2.75	3,300	3,222	477,675	2024/2/15
US TREASURY N/B	0.125	5,000	4,719	699,634	2024/2/15
US TREASURY N/B	2.125	1,500	1,452	215,275	2024/2/29
US TREASURY N/B	2.375	1,630	1,583	234,743	2024/2/29
US TREASURY N/B	0.25	5,000	4,710	698,244	2024/3/15
US TREASURY N/B	2.125	3,860	3,729	552,834	2024/3/31
US TREASURY N/B	2.0	2,000	1,923	285,169	2024/4/30
US TREASURY N/B	2.25	3,000	2,897	429,455	2024/4/30
US TREASURY N/B	2.5	3,380	3,273	485,164	2024/5/15
US TREASURY N/B	0.25	2,830	2,646	392,338	2024/5/15
US TREASURY N/B	2.0	3,870	3,716	550,928	2024/5/31
US TREASURY N/B	0.25	4,700	4,381	649,437	2024/6/15
US TREASURY N/B	2.0	2,300	2,204	326,825	2024/6/30
US TREASURY N/B	1.75	2,660	2,539	376,471	2024/6/30
US TREASURY N/B	2.125	2,490	2,387	353,882	2024/7/31
US TREASURY N/B	1.75	4,640	4,420	655,251	2024/7/31
US TREASURY N/B	2.375	4,620	4,445	658,927	2024/8/15
US TREASURY N/B	0.375	5,000	4,640	687,908	2024/8/15
US TREASURY N/B	1.875	1,420	1,353	200,603	2024/8/31
US TREASURY N/B	1.25	2,300	2,167	321,232	2024/8/31
US TREASURY N/B	0.375	6,000	5,554	823,301	2024/9/15
US TREASURY N/B	2.125	2,015	1,927	285,744	2024/9/30
US TREASURY N/B	1.5	2,200	2,079	308,310	2024/9/30
US TREASURY N/B	2.25	1,090	1,043	154,703	2024/10/31
US TREASURY N/B	1.5	2,140	2,018	299,133	2024/10/31
US TREASURY N/B	2.25	4,650	4,448	659,356	2024/11/15
US TREASURY N/B	2.125	1,400	1,334	197,794	2024/11/30
US TREASURY N/B	1.5	3,470	3,264	483,878	2024/11/30
US TREASURY N/B	1.0	1,800	1,674	248,168	2024/12/15
US TREASURY N/B	2.25	1,900	1,812	268,721	2024/12/31
US TREASURY N/B	1.75	1,300	1,228	182,059	2024/12/31
US TREASURY N/B	2.5	1,500	1,436	212,904	2025/1/31
US TREASURY N/B	1.375	3,510	3,279	486,153	2025/1/31

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
US TREASURY N/B	2.0	4,530	4,285	635,206	2025/2/15
US TREASURY N/B	2.75	2,060	1,981	293,759	2025/2/28
US TREASURY N/B	1.125	1,540	1,426	211,438	2025/2/28
US TREASURY N/B	2.625	2,010	1,926	285,593	2025/3/31
US TREASURY N/B	0.5	3,470	3,160	468,467	2025/3/31
US TREASURY N/B	2.625	2,600	2,488	368,822	2025/4/15
US TREASURY N/B	2.875	2,200	2,116	313,749	2025/4/30
US TREASURY N/B	0.375	2,150	1,943	288,069	2025/4/30
US TREASURY N/B	2.125	3,800	3,585	531,501	2025/5/15
US TREASURY N/B	2.875	1,420	1,364	202,264	2025/5/31
US TREASURY N/B	0.25	3,820	3,428	508,165	2025/5/31
US TREASURY N/B	2.875	5,000	4,803	712,083	2025/6/15
US TREASURY N/B	2.75	1,370	1,311	194,468	2025/6/30
US TREASURY N/B	3.0	5,000	4,813	713,458	2025/7/15
US TREASURY N/B	2.875	1,440	1,381	204,738	2025/7/31
US TREASURY N/B	0.25	3,000	2,674	396,468	2025/7/31
US TREASURY N/B	2.0	4,730	4,423	655,746	2025/8/15
US TREASURY N/B	2.75	3,000	2,862	424,331	2025/8/31
US TREASURY N/B	3.0	4,200	4,033	597,882	2025/9/30
US TREASURY N/B	0.25	320	283	42,038	2025/9/30
US TREASURY N/B	3.0	1,400	1,342	199,042	2025/10/31
US TREASURY N/B	0.25	1,800	1,588	235,463	2025/10/31
US TREASURY N/B	2.25	3,440	3,223	477,882	2025/11/15
US TREASURY N/B	2.875	1,320	1,259	186,721	2025/11/30
US TREASURY N/B	0.375	3,420	3,020	447,677	2025/11/30
US TREASURY N/B	2.625	2,000	1,892	280,571	2025/12/31
US TREASURY N/B	2.625	1,850	1,748	259,175	2026/1/31
US TREASURY N/B	0.375	3,000	2,632	390,145	2026/1/31
US TREASURY N/B	6.0	1,800	1,885	279,414	2026/2/15
US TREASURY N/B	1.625	3,310	3,025	448,438	2026/2/15
US TREASURY N/B	2.5	1,790	1,682	249,442	2026/2/28
US TREASURY N/B	0.5	3,650	3,205	475,205	2026/2/28
US TREASURY N/B	2.25	2,070	1,928	285,896	2026/3/31
US TREASURY N/B	0.75	2,400	2,121	314,437	2026/3/31
US TREASURY N/B	2.375	320	299	44,341	2026/4/30
US TREASURY N/B	0.75	2,740	2,415	357,999	2026/4/30
US TREASURY N/B	1.625	4,840	4,400	652,331	2026/5/15
US TREASURY N/B	2.125	2,740	2,534	375,657	2026/5/31
US TREASURY N/B	0.75	2,800	2,461	364,882	2026/5/31
US TREASURY N/B	1.875	2,000	1,830	271,376	2026/6/30
US TREASURY N/B	1.875	960	877	130,049	2026/7/31
US TREASURY N/B	0.625	3,260	2,837	420,598	2026/7/31
US TREASURY N/B	1.5	4,000	3,597	533,211	2026/8/15
US TREASURY N/B	0.75	3,000	2,617	387,957	2026/8/31
US TREASURY N/B	1.625	1,620	1,461	216,686	2026/9/30
US TREASURY N/B	0.875	3,000	2,624	389,025	2026/9/30
US TREASURY N/B	1.625	2,450	2,205	326,861	2026/10/31
US TREASURY N/B	1.125	4,950	4,364	646,879	2026/10/31
US TREASURY N/B	2.0	3,040	2,774	411,251	2026/11/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 額	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
US TREASURY N/B	1.625	2,870	2,580	382,462	2026/11/30
US TREASURY N/B	1.25	2,210	1,955	289,838	2026/11/30
US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,804	267,474	2026/12/31
US TREASURY N/B	1.5	4,000	3,562	528,115	2027/1/31
US TREASURY N/B	2.25	2,060	1,892	280,484	2027/2/15
US TREASURY N/B	1.125	1,530	1,388	198,451	2027/2/28
US TREASURY N/B	0.625	3,310	2,822	418,367	2027/3/31
US TREASURY N/B	0.5	2,450	2,071	307,057	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.375	3,530	3,248	481,473	2027/5/15
US TREASURY N/B	0.5	1,600	1,348	199,943	2027/5/31
US TREASURY N/B	0.5	3,100	2,607	386,439	2027/6/30
US TREASURY N/B	3.25	5,000	4,782	708,869	2027/6/30
US TREASURY N/B	0.375	7,000	5,838	865,431	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.75	930	868	128,807	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.25	2,960	2,700	400,240	2027/8/15
US TREASURY N/B	0.5	2,100	1,756	260,383	2027/8/31
US TREASURY N/B	0.375	4,090	3,387	502,154	2027/9/30
US TREASURY N/B	0.5	3,860	3,208	475,525	2027/10/31
US TREASURY N/B	6.125	1,400	1,513	224,391	2027/11/15
US TREASURY N/B	2.25	3,020	2,743	406,666	2027/11/15
US TREASURY N/B	0.625	220	183	27,215	2027/11/30
US TREASURY N/B	0.625	3,960	3,295	488,486	2027/12/31
US TREASURY N/B	0.75	2,850	2,379	352,717	2028/1/31
US TREASURY N/B	2.75	4,000	3,710	549,979	2028/2/15
US TREASURY N/B	1.125	3,830	3,257	482,873	2028/2/29
US TREASURY N/B	1.25	960	820	121,556	2028/3/31
US TREASURY N/B	1.25	3,370	2,872	425,717	2028/4/30
US TREASURY N/B	2.875	2,440	2,270	336,547	2028/5/15
US TREASURY N/B	1.25	4,300	3,657	542,154	2028/5/31
US TREASURY N/B	1.25	3,300	2,801	415,211	2028/6/30
US TREASURY N/B	1.0	2,920	2,435	361,025	2028/7/31
US TREASURY N/B	2.875	4,200	3,899	578,062	2028/8/15
US TREASURY N/B	1.125	3,900	3,269	484,698	2028/8/31
US TREASURY N/B	1.25	4,000	3,372	499,859	2028/9/30
US TREASURY N/B	1.375	4,000	3,391	502,684	2028/10/31
US TREASURY N/B	5.25	1,070	1,124	166,647	2028/11/15
US TREASURY N/B	3.125	4,510	4,236	627,962	2028/11/15
US TREASURY N/B	1.5	6,000	5,118	758,648	2028/11/30
US TREASURY N/B	1.375	870	736	109,142	2028/12/31
US TREASURY N/B	2.625	4,370	3,977	589,567	2029/2/15
US TREASURY N/B	2.375	4,630	4,145	614,443	2029/3/31
US TREASURY N/B	2.375	4,180	3,737	553,962	2029/5/15
US TREASURY N/B	3.25	2,650	2,500	370,621	2029/6/30
US TREASURY N/B	1.625	3,470	2,954	437,887	2029/8/15
US TREASURY N/B	1.75	1,390	1,191	176,670	2029/11/15
US TREASURY N/B	1.5	4,340	3,627	537,673	2030/2/15
US TREASURY N/B	6.25	1,060	1,200	177,939	2030/5/15
US TREASURY N/B	0.625	4,590	3,558	527,477	2030/5/15
US TREASURY N/B	0.625	5,090	3,918	580,898	2030/8/15
US TREASURY N/B	0.875	6,110	4,788	709,830	2030/11/15
US TREASURY N/B	5.375	560	607	90,092	2031/2/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 額	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
US TREASURY N/B	1.125	4,400	3,506	519,756	2031/2/15
US TREASURY N/B	1.625	7,480	6,159	912,951	2031/5/15
US TREASURY N/B	1.25	7,600	6,012	891,205	2031/8/15
US TREASURY N/B	1.375	6,830	5,426	804,431	2031/11/15
US TREASURY N/B	1.875	6,500	5,382	797,894	2032/2/15
US TREASURY N/B	2.875	4,600	4,152	615,589	2032/5/15
US TREASURY N/B	2.75	3,200	2,852	422,751	2032/8/15
US TREASURY N/B	4.5	800	828	122,880	2036/2/15
US TREASURY N/B	5.0	750	811	120,313	2037/5/15
US TREASURY N/B	4.375	670	677	100,489	2038/2/15
US TREASURY N/B	4.5	720	737	109,389	2038/5/15
US TREASURY N/B	3.5	800	722	107,154	2039/2/15
US TREASURY N/B	4.25	1,450	1,436	212,868	2039/5/15
US TREASURY N/B	4.5	1,420	1,449	214,840	2039/8/15
US TREASURY N/B	4.375	750	751	111,465	2039/11/15
US TREASURY N/B	4.625	680	702	104,160	2040/2/15
US TREASURY N/B	4.375	1,590	1,589	235,671	2040/5/15
US TREASURY N/B	1.125	3,700	2,187	324,228	2040/5/15
US TREASURY N/B	3.875	1,440	1,344	199,293	2040/8/15
US TREASURY N/B	1.125	3,000	1,759	260,786	2040/8/15
US TREASURY N/B	4.25	1,010	990	146,767	2040/11/15
US TREASURY N/B	1.375	3,100	1,897	281,200	2040/11/15
US TREASURY N/B	4.75	1,500	1,569	232,619	2041/2/15
US TREASURY N/B	1.875	4,200	2,814	417,180	2041/2/15
US TREASURY N/B	4.375	870	865	128,287	2041/5/15
US TREASURY N/B	2.25	4,900	3,505	519,564	2041/5/15
US TREASURY N/B	3.75	960	873	129,477	2041/8/15
US TREASURY N/B	1.75	3,190	2,064	306,025	2041/8/15
US TREASURY N/B	2.0	3,000	2,029	300,808	2041/11/15
US TREASURY N/B	3.125	500	411	61,055	2042/2/15
US TREASURY N/B	2.75	800	613	90,874	2042/8/15
US TREASURY N/B	2.75	2,000	1,528	226,502	2042/11/15
US TREASURY N/B	3.125	1,765	1,433	212,499	2043/2/15
US TREASURY N/B	2.875	2,050	1,591	235,927	2043/5/15
US TREASURY N/B	3.625	1,950	1,715	254,249	2043/8/15
US TREASURY N/B	3.75	2,090	1,870	277,259	2043/11/15
US TREASURY N/B	3.625	1,080	945	140,089	2044/2/15
US TREASURY N/B	3.375	2,200	1,843	273,292	2044/5/15
US TREASURY N/B	3.125	2,150	1,724	255,640	2044/8/15
US TREASURY N/B	3.0	2,300	1,801	267,109	2044/11/15
US TREASURY N/B	2.5	2,820	2,009	297,929	2045/2/15
US TREASURY N/B	3.0	1,400	1,093	162,158	2045/5/15
US TREASURY N/B	2.875	1,390	1,060	157,185	2045/8/15
US TREASURY N/B	3.0	1,190	928	137,607	2045/11/15
US TREASURY N/B	2.5	1,500	1,061	157,361	2046/2/15
US TREASURY N/B	2.5	1,500	1,059	156,983	2046/5/15
US TREASURY N/B	2.25	2,150	1,438	213,201	2046/8/15
US TREASURY N/B	2.875	1,540	1,171	173,680	2046/11/15
US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,556	230,769	2047/2/15
US TREASURY N/B	3.0	1,780	1,385	205,441	2047/5/15
US TREASURY N/B	2.75	2,000	1,483	219,971	2047/8/15

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額		評 価 額		償 還 年 月 日
		千アメリカドル	千アメリカドル	外貨建金額 千円	邦貨換算金額 千円	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	千円	
US TREASURY N/B	2.75	1,740	1,291	191,475	2047/11/15	
US TREASURY N/B	3.0	2,750	2,148	318,415	2048/2/15	
US TREASURY N/B	3.125	2,400	1,925	285,477	2048/5/15	
US TREASURY N/B	3.0	4,100	3,216	476,817	2048/8/15	
US TREASURY N/B	3.375	2,950	2,491	369,329	2048/11/15	
US TREASURY N/B	3.0	3,300	2,602	385,824	2049/2/15	
US TREASURY N/B	2.875	3,000	2,307	342,098	2049/5/15	
US TREASURY N/B	2.25	2,950	1,979	293,437	2049/8/15	
US TREASURY N/B	2.375	3,100	2,138	316,992	2049/11/15	
US TREASURY N/B	2.0	3,700	2,320	343,895	2050/2/15	
US TREASURY N/B	1.25	2,450	1,241	183,993	2050/5/15	
US TREASURY N/B	1.375	2,570	1,347	199,716	2050/8/15	
US TREASURY N/B	1.625	3,000	1,688	250,224	2050/11/15	
US TREASURY N/B	1.875	4,750	2,857	423,555	2051/2/15	
US TREASURY N/B	2.375	4,100	2,792	413,977	2051/5/15	
US TREASURY N/B	2.0	2,000	1,238	183,608	2051/8/15	
US TREASURY N/B	1.875	1,400	838	124,221	2051/11/15	
小 計				78,083,916		
(カナダ) 国債証券		千カナダドル	千カナダドル			
CANADIAN GOVERNMENT	0.5	500	481	52,310	2023/11/1	
CANADIAN GOVERNMENT	0.75	590	564	61,400	2024/2/1	
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	790	770	83,699	2024/3/1	
CANADIAN GOVERNMENT	0.25	1,450	1,372	149,145	2024/4/1	
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	1,010	984	106,998	2024/6/1	
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	650	634	68,973	2024/8/1	
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	795	758	82,437	2024/9/1	
CANADIAN GOVERNMENT	0.75	800	750	81,577	2024/10/1	
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	610	571	62,128	2025/3/1	
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	520	489	53,154	2025/4/1	
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	950	909	98,833	2025/6/1	
CANADIAN GOVERNMENT	0.5	1,925	1,743	189,522	2025/9/1	
CANADIAN GOVERNMENT	0.25	995	882	95,912	2026/3/1	
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	770	711	77,285	2026/6/1	
CANADIAN GOVERNMENT	1.0	1,090	981	106,662	2026/9/1	
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	420	378	41,152	2027/3/1	
CANADIAN GOVERNMENT	1.0	850	756	82,189	2027/6/1	
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	420	403	43,805	2027/9/1	
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	707	652	70,879	2028/6/1	
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	540	609	66,287	2029/6/1	
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	364	337	36,651	2029/6/1	
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	2,198	1,869	203,175	2030/6/1	
CANADIAN GOVERNMENT	0.5	1,405	1,108	120,469	2030/12/1	
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,676	1,425	154,950	2031/6/1	
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,950	1,646	178,976	2031/12/1	
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	790	694	75,463	2032/6/1	
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	710	845	91,883	2033/6/1	
CANADIAN GOVERNMENT	5.0	340	390	42,401	2037/6/1	
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	600	623	67,820	2041/6/1	
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	730	709	77,063	2045/12/1	
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	750	637	69,276	2048/12/1	

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額		評 価 額		償 還 年 月 日
		千カナダドル	千カナダドル	外貨建金額 千円	邦貨換算金額 千円	
(カナダ) 国債証券	%	千カナダドル	千カナダドル	千円	千円	
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	2,403	1,704	185,233	2051/12/1	
CANADIAN GOVERNMENT	1.75	996	652	70,898	2053/12/1	
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	335	273	29,736	2064/12/1	
小 計				3,078,358		
(メキシコ) 国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ			
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	12,100	11,767	87,707	2023/12/7	
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	18,900	18,155	135,324	2024/9/5	
MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	16,700	16,606	123,773	2024/12/5	
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	24,250	21,347	159,114	2026/3/5	
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	3,950	3,332	24,841	2027/3/4	
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	20,600	18,803	140,155	2027/6/3	
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	17,670	16,499	122,977	2029/5/31	
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	21,200	18,603	138,657	2031/5/29	
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	5,300	4,496	33,516	2034/11/23	
MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	3,900	3,909	29,141	2036/11/20	
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	12,970	11,421	85,131	2038/11/18	
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	13,200	10,638	79,293	2042/11/13	
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	13,570	11,097	82,716	2047/11/7	
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	2,100	1,702	12,693	2053/7/31	
小 計				1,255,043		
(ユーロ…ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ			
BUNDES OBLIGATION	—	1,105	1,085	159,903	2023/10/13	
BUNDES OBLIGATION	—	1,300	1,265	186,421	2024/4/5	
BUNDES OBLIGATION	—	1,360	1,309	192,943	2024/10/18	
BUNDES OBLIGATION	—	1,300	1,240	182,780	2025/4/11	
BUNDES OBLIGATION	—	1,045	987	145,556	2025/10/10	
BUNDES OBLIGATION	—	1,600	1,498	220,788	2026/4/10	
BUNDES OBLIGATION	—	1,250	1,142	168,421	2027/4/16	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	790	830	122,318	2024/1/4	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	1,230	1,228	180,987	2024/2/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	1,575	1,566	230,795	2024/5/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	1,790	1,762	259,720	2024/8/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	870	842	124,141	2025/2/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	1,740	1,696	250,032	2025/8/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,820	1,738	256,170	2026/2/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,900	1,766	260,300	2026/8/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	2,795	2,600	383,242	2027/2/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	910	1,086	160,143	2027/7/4	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,580	1,475	217,407	2027/8/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,150	1,040	153,345	2027/11/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	1,150	1,347	198,575	2028/1/4	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,770	1,638	241,418	2028/2/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	970	1,106	163,039	2028/7/4	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,670	1,510	222,656	2028/8/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,080	957	141,165	2028/11/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,875	1,681	247,773	2029/2/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,830	1,595	235,072	2029/8/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	660	842	124,157	2030/1/4	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,410	1,216	179,191	2030/2/15	

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	外債建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券					
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,920	1,638	241,403	2030/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	420	358	52,835	2030/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,110	1,392	205,210	2031/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	2,120	1,788	263,560	2031/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,065	887	130,853	2031/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	400	333	49,176	2031/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,238	1,017	149,936	2032/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7	100	95	14,126	2032/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,475	1,856	273,639	2034/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,200	902	133,059	2035/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	734	108,219	2036/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	1,790	2,147	316,499	2037/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	1,235	1,546	227,882	2039/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,355	1,814	267,346	2040/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	955	1,089	160,499	2042/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,635	1,688	248,801	2044/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	2,197	2,298	338,740	2046/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	2,040	1,662	244,977	2048/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,330	733	108,120	2050/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	640	354	52,190	2050/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	750	397	58,644	2052/8/15
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	—	900	881	129,856	2023/12/15
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	—	830	809	119,278	2024/3/15
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	0.2	760	739	108,926	2024/6/14
(ユーロ…イタリア) 国債証券					
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.45	920	920	135,627	2023/10/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.65	1,160	1,140	168,103	2023/10/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	9.0	860	915	134,900	2023/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	—	1,110	1,075	158,557	2024/1/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	—	250	242	35,686	2024/1/30
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,650	1,690	249,172	2024/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	—	1,360	1,309	192,909	2024/4/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.85	1,075	1,060	156,339	2024/5/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.75	1,180	1,161	171,137	2024/7/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	—	200	190	28,070	2024/8/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.75	1,250	1,272	187,447	2024/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.45	1,260	1,227	180,813	2024/11/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,080	1,072	158,021	2024/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	—	650	612	90,208	2024/12/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.35	1,485	1,401	206,594	2025/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,540	1,610	237,377	2025/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.45	855	821	121,065	2025/5/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.5	1,300	1,250	184,200	2025/6/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.85	1,000	967	142,538	2025/7/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,100	1,079	159,071	2025/11/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.0	1,085	1,048	154,448	2025/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.5	850	777	114,534	2026/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,330	1,384	203,955	2026/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	—	1,220	1,089	160,497	2026/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.6	1,330	1,254	184,827	2026/6/1

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	外債建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…イタリア) 国債証券					
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.1	1,220	1,168	172,213	2026/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	—	600	529	77,956	2026/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	7.25	720	828	122,071	2026/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.25	1,080	993	146,364	2026/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.85	1,180	1,062	156,571	2027/1/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.1	410	369	54,504	2027/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.2	1,160	1,097	161,771	2027/6/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.05	995	931	137,241	2027/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,275	1,127	166,149	2027/9/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	6.5	1,560	1,774	261,471	2027/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.0	1,530	1,410	207,834	2028/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.25	1,230	1,023	150,858	2028/3/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.5	1,330	1,110	163,576	2028/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,330	1,400	206,445	2028/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.8	1,415	1,344	198,082	2028/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.45	1,125	914	134,690	2029/2/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.0	1,655	1,572	231,734	2029/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.25	1,750	1,908	281,281	2029/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.5	1,465	1,430	210,752	2030/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.35	975	813	119,858	2030/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,167	930	137,058	2030/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.65	1,367	1,142	168,381	2030/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.9	1,375	1,064	156,817	2031/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	6.0	1,515	1,730	254,954	2031/5/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.6	1,245	923	136,087	2031/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,010	764	112,696	2031/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.65	1,610	1,300	191,616	2032/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	950	707	104,310	2032/6/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.75	1,475	1,650	243,213	2033/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,140	952	140,300	2033/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,580	1,673	246,665	2034/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.35	980	882	130,043	2035/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.45	900	644	94,988	2036/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.25	965	760	112,028	2036/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.0	2,005	1,940	285,882	2037/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	400	259	38,192	2037/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.95	1,200	1,001	147,633	2038/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,500	1,602	236,202	2039/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.1	610	513	75,618	2040/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,070	1,143	168,440	2040/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.8	830	560	82,576	2041/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,165	1,220	179,876	2044/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.5	440	264	38,918	2045/4/30
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.25	1,120	943	139,096	2046/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.7	970	740	109,081	2047/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.45	1,135	985	145,157	2048/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.85	850	782	115,350	2049/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.45	870	609	89,816	2050/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.7	850	501	73,865	2051/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.15	280	180	26,610	2052/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.8	630	441	65,099	2067/3/1

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	外債換算金額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…イタリア) 国債証券					
BONI POLIENALI DEL TES	2.15	300	177	26,226	2072/3/1
(ユーロ…フランス) 国債証券					
FRANCE (GOVT OF)	4.25	2,620	2,676	394,436	2023/10/25
FRANCE (GOVT OF)	—	1,140	1,110	163,596	2024/2/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,390	2,323	342,462	2024/3/25
FRANCE (GOVT OF)	2.25	2,439	2,445	360,371	2024/5/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	2,758	2,736	403,218	2024/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	135	128	18,907	2025/2/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,785	2,643	389,519	2025/3/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	2,610	2,500	368,512	2025/5/25
FRANCE (GOVT OF)	6.0	2,090	2,317	341,538	2025/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.0	2,070	1,997	294,345	2025/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	1,800	1,673	246,536	2026/2/25
FRANCE (GOVT OF)	3.5	2,730	2,847	419,574	2026/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	2,450	2,404	339,631	2026/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.25	3,010	2,775	409,044	2026/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	1,390	1,260	185,683	2027/2/25
FRANCE (GOVT OF)	1.0	2,275	2,147	316,523	2027/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	3,350	3,414	503,232	2027/10/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,715	3,402	501,451	2028/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,030	2,754	405,891	2028/11/25
FRANCE (GOVT OF)	5.5	1,975	2,331	343,613	2029/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	2,990	2,651	390,794	2029/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,580	2,177	320,897	2029/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	2,965	2,985	440,009	2030/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	3,049	2,499	368,296	2030/11/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	3,290	3,048	449,274	2031/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,605	2,069	304,976	2031/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,178	1,698	250,269	2032/5/25
FRANCE (GOVT OF)	5.75	2,085	2,636	388,449	2032/10/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	400	375	55,334	2032/11/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,425	2,044	301,242	2034/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.75	1,735	2,057	303,174	2035/4/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,555	2,072	305,355	2036/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	1,590	1,776	261,756	2038/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	2,060	1,733	255,417	2039/6/25
FRANCE (GOVT OF)	4.5	2,780	3,309	487,709	2041/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	960	583	86,029	2044/6/25
FRANCE (GOVT OF)	3.25	1,730	1,779	262,278	2045/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,830	1,490	219,605	2048/5/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	1,960	1,410	207,902	2050/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,500	852	125,597	2052/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	775	431	63,627	2053/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	1,300	1,547	228,054	2055/4/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	1,070	1,287	189,736	2060/4/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	825	595	87,744	2066/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	515	215	31,692	2072/5/25
(ユーロ…オランダ) 国債証券					
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	880	859	126,683	2024/1/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	外債換算金額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…オランダ) 国債証券					
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	989	989	145,859	2024/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	1,035	986	145,380	2025/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	250	233	34,427	2026/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	1,140	1,075	158,501	2026/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	898	820	120,968	2027/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	925	866	127,662	2027/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	775	898	132,454	2028/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	961	884	130,405	2028/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	535	463	68,321	2029/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	645	563	83,106	2029/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	725	608	89,684	2030/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	690	564	83,224	2031/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	570	474	69,867	2032/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	855	854	125,968	2033/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	1,025	1,180	173,966	2037/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	325	218	32,199	2038/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	888	626	92,363	2040/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	1,017	1,181	174,075	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	1,154	1,194	176,056	2047/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	777	390	57,581	2052/1/15
(ユーロ…スペイン) 国債証券					
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	995	1,017	149,956	2023/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.8	1,105	1,140	168,119	2024/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	1,250	1,279	188,555	2024/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,000	966	142,368	2024/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.25	1,100	1,064	156,822	2024/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	1,520	1,536	226,431	2024/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,350	1,283	189,150	2025/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	1,350	1,327	195,619	2025/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	1,490	1,584	233,445	2025/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	1,455	1,448	213,493	2025/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,315	1,215	179,156	2026/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,055	1,038	153,035	2026/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	1,360	1,530	225,499	2026/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	1,720	1,644	242,311	2026/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	225	201	29,679	2027/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	1,475	1,407	207,340	2027/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	1,315	1,208	178,027	2027/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,400	1,320	194,577	2027/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,010	875	128,975	2028/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,270	1,183	174,371	2028/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,275	1,183	174,372	2028/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,095	1,235	182,013	2028/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0	1,545	1,836	270,575	2029/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,445	1,328	195,839	2029/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	1,140	977	144,072	2029/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	1,400	1,174	173,135	2030/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,330	1,238	182,494	2030/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	1,530	1,342	197,836	2030/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1	1,155	902	133,047	2031/4/30

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	償 還 年 月 日	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…スペイン) 国債証券					
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	1,045	833	122,848	2031/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7	1,340	1,071	157,830	2032/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.75	1,450	1,774	261,479	2032/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	645	606	89,372	2032/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	1,235	1,135	167,265	2033/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	1,195	1,005	148,175	2035/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2	1,250	1,356	199,902	2037/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	670	462	68,168	2037/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	1,045	1,239	182,602	2040/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2	1,000	683	100,693	2040/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	1,300	1,510	222,543	2041/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	300	193	28,474	2042/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	930	1,152	169,799	2044/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	1,060	946	139,511	2046/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	985	837	123,458	2048/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	1,170	638	94,037	2050/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	560	378	55,709	2052/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	848	798	117,732	2066/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	345	171	25,288	2071/10/31
(ユーロ…ベルギー) 国債証券					
BELGIUM KINGDOM	0.2	495	486	71,709	2023/10/22
BELGIUM KINGDOM	2.6	845	852	125,687	2024/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.5	670	650	95,816	2024/10/22
BELGIUM KINGDOM	0.8	1,265	1,224	180,375	2025/6/22
BELGIUM KINGDOM	4.5	670	721	106,338	2026/3/28
BELGIUM KINGDOM	1.0	977	937	138,149	2026/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.8	830	775	114,331	2027/6/22
BELGIUM KINGDOM	—	495	440	64,909	2027/10/22
BELGIUM KINGDOM	5.5	1,070	1,242	183,028	2028/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.8	965	884	130,369	2028/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.9	1,060	958	141,234	2029/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.1	800	666	98,273	2030/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.0	1,000	878	129,420	2031/6/22
BELGIUM KINGDOM	—	640	505	74,539	2031/10/22
BELGIUM KINGDOM	4.0	600	663	97,831	2032/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.35	330	263	38,769	2032/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.25	695	602	88,829	2033/4/22
BELGIUM KINGDOM	3.0	543	547	80,668	2034/6/22
BELGIUM KINGDOM	5.0	1,080	1,298	191,347	2035/3/28
BELGIUM KINGDOM	1.45	425	343	50,582	2037/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.9	485	413	61,001	2038/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.75	160	152	22,446	2039/4/22
BELGIUM KINGDOM	0.4	330	207	30,579	2040/6/22
BELGIUM KINGDOM	4.25	1,142	1,307	192,610	2041/3/28
BELGIUM KINGDOM	3.75	455	495	73,048	2045/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.6	658	486	71,722	2047/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.7	650	479	70,701	2050/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.4	485	323	47,640	2053/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.25	412	345	50,973	2057/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.15	486	396	58,395	2066/6/22

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	償 還 年 月 日	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…ベルギー) 国債証券					
BELGIUM KINGDOM	0.65	270	123	18,136	2071/6/22
(ユーロ…オーストリア) 国債証券					
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	750	749	110,391	2023/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	555	537	79,139	2024/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	705	700	103,251	2024/10/21
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	400	379	55,883	2025/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	710	688	101,445	2025/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.85	550	597	88,022	2026/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.0	140	138	20,384	2026/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	963	904	133,354	2026/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	685	627	92,486	2027/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	540	631	92,987	2027/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	660	602	88,719	2028/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	885	774	114,190	2029/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	680	557	82,121	2030/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	665	528	77,835	2031/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	400	335	49,452	2032/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	515	486	71,684	2034/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	270	185	27,363	2036/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	840	941	138,722	2037/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	345	201	29,647	2040/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	394	404	59,614	2044/6/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	503	376	55,437	2047/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.85	170	136	20,090	2049/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	405	237	35,016	2051/3/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	190	223	32,911	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7	200	90	13,312	2071/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	173	105	15,579	2086/11/2
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	403	302	44,618	2117/9/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.85	192	85	12,574	2120/6/30
(ユーロ…フィンランド) 国債証券					
FINNISH GOVERNMENT	2.0	250	250	36,893	2024/4/15
FINNISH GOVERNMENT	—	255	245	36,230	2024/9/15
FINNISH GOVERNMENT	4.0	382	400	59,085	2025/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.875	280	270	39,787	2025/9/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	435	410	60,424	2026/4/15
FINNISH GOVERNMENT	—	100	91	13,458	2026/9/15
FINNISH GOVERNMENT	1.375	120	114	16,860	2027/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	400	363	53,593	2027/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.75	380	382	56,416	2028/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.5	270	238	35,190	2028/9/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	375	324	47,784	2029/9/15
FINNISH GOVERNMENT	—	172	139	20,540	2030/9/15
FINNISH GOVERNMENT	0.75	535	455	67,179	2031/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	125	99	14,661	2031/9/15
FINNISH GOVERNMENT	1.5	65	57	8,478	2032/9/15
FINNISH GOVERNMENT	1.125	325	268	39,520	2034/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	278	191	28,146	2036/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.25	263	163	24,151	2040/9/15

銘柄	当期末				償還年月日
	利率	額面金額	評価額	価額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…フィンランド) 国債証券					
FINNISH GOVERNMENT	2.625	277	261	38,495	2042/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.5	210	131	19,372	2043/4/15
FINNISH GOVERNMENT	1.375	260	194	28,650	2047/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	250	118	17,529	2052/4/15
(ユーロ…アイルランド) 国債証券					
IRISH TREASURY	3.4	460	468	69,051	2024/3/18
IRISH TREASURY	5.4	580	623	91,943	2025/3/13
IRISH TREASURY	1.0	655	630	92,931	2026/5/15
IRISH TREASURY	0.2	395	360	53,113	2027/5/15
IRISH TREASURY	0.9	520	480	70,863	2028/5/15
IRISH TREASURY	1.1	600	554	81,722	2029/5/15
IRISH TREASURY	2.4	546	545	80,338	2030/5/15
IRISH TREASURY	0.2	282	236	34,808	2030/10/18
IRISH TREASURY	1.35	475	437	64,454	2031/3/18
IRISH TREASURY	—	485	386	57,009	2031/10/18
IRISH TREASURY	0.35	205	164	24,213	2032/10/18
IRISH TREASURY	1.3	285	249	36,700	2033/5/15
IRISH TREASURY	0.4	310	232	34,212	2035/5/15
IRISH TREASURY	1.7	390	333	49,114	2037/5/15
IRISH TREASURY	0.55	250	162	23,893	2041/4/22
IRISH TREASURY	2.0	541	450	66,386	2045/2/18
IRISH TREASURY	1.5	464	331	48,879	2050/5/15
ユーロ計				50,837,708	
(イギリス) 国債証券					
UK TREASURY	0.125	1,230	1,182	200,450	2024/1/31
UK TREASURY	1.0	1,030	995	168,773	2024/4/22
UK TREASURY	2.75	875	865	146,754	2024/9/7
UK TREASURY	0.25	930	862	146,183	2025/1/31
UK TREASURY	5.0	1,205	1,245	211,083	2025/3/7
UK TREASURY	0.625	813	756	128,239	2025/6/7
UK TREASURY	0.125	710	635	107,679	2026/1/30
UK TREASURY	1.5	820	759	128,825	2026/7/22
UK TREASURY	0.375	710	623	105,675	2026/10/22
UK TREASURY	1.25	840	750	127,144	2027/7/22
UK TREASURY	4.25	850	866	146,893	2027/12/7
UK TREASURY	0.125	745	617	104,596	2028/1/31
UK TREASURY	1.625	720	640	108,511	2028/10/22
UK TREASURY	6.0	710	793	134,586	2028/12/7
UK TREASURY	0.5	565	461	78,308	2029/1/31
UK TREASURY	0.875	856	707	119,976	2029/10/22
UK TREASURY	0.375	920	711	120,571	2030/10/22
UK TREASURY	4.75	1,005	1,084	183,778	2030/12/7
UK TREASURY	0.25	1,365	1,016	172,342	2031/7/31
UK TREASURY	1.0	305	240	40,742	2032/1/31
UK TREASURY	4.25	1,370	1,438	243,789	2032/6/7
UK TREASURY	0.875	370	276	46,790	2033/7/31
UK TREASURY	4.5	849	909	154,188	2034/9/7
UK TREASURY	0.625	1,007	684	116,012	2035/7/31
UK TREASURY	4.25	970	1,008	170,955	2036/3/7

銘柄	当期末				償還年月日
	利率	額面金額	評価額	価額	
	%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
(イギリス) 国債証券					
UK TREASURY	1.75	1,350	1,019	172,874	2037/9/7
UK TREASURY	4.75	1,060	1,162	197,066	2038/12/7
UK TREASURY	4.25	970	1,003	170,183	2039/9/7
UK TREASURY	4.25	935	972	164,807	2040/12/7
UK TREASURY	1.25	820	531	90,088	2041/10/22
UK TREASURY	4.5	1,090	1,181	200,227	2042/12/7
UK TREASURY	3.25	1,175	1,067	181,005	2044/1/22
UK TREASURY	3.5	1,160	1,094	185,496	2045/1/22
UK TREASURY	0.875	435	239	40,586	2046/1/31
UK TREASURY	4.25	920	977	165,643	2046/12/7
UK TREASURY	1.5	1,340	853	144,648	2047/7/22
UK TREASURY	1.75	675	453	76,871	2049/1/22
UK TREASURY	4.25	895	967	164,065	2049/12/7
UK TREASURY	0.625	660	311	52,842	2050/10/22
UK TREASURY	1.25	300	171	29,070	2051/7/31
UK TREASURY	3.75	872	882	149,580	2052/7/22
UK TREASURY	1.625	635	397	67,450	2054/10/22
UK TREASURY	4.25	962	1,079	182,964	2055/12/7
UK TREASURY	1.75	1,075	696	118,013	2057/7/22
UK TREASURY	4.0	751	823	139,590	2060/1/22
UK TREASURY	0.5	830	326	55,308	2061/10/22
UK TREASURY	3.5	830	849	143,968	2068/7/22
UK TREASURY	1.625	650	398	67,614	2071/10/22
UK TREASURY	1.125	473	232	39,454	2073/10/22
UNITED KINGDOM GILT	2.0	605	582	98,691	2025/9/7
UNITED KINGDOM GILT	2.5	882	703	119,281	2065/7/22
小計				6,630,252	
(スウェーデン) 国債証券					
SWEDISH GOVERNMENT	1.5	5,900	5,856	79,010	2023/11/13
SWEDISH GOVERNMENT	2.5	4,420	4,429	59,754	2025/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	1.0	4,700	4,452	60,070	2026/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,550	3,260	43,990	2028/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,780	3,402	45,893	2029/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.125	2,600	2,180	29,421	2031/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	2.25	1,800	1,815	24,495	2032/6/1
SWEDISH GOVERNMENT	3.5	2,985	3,548	47,863	2039/3/30
小計				390,499	
(ノルウェー) 国債証券					
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	3,820	3,793	53,863	2024/3/14
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	3,190	3,058	43,434	2025/3/13
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	2,750	2,570	36,499	2026/2/19
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	2,400	2,221	31,541	2027/2/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	2,340	2,148	30,504	2028/4/26
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	2,250	1,993	28,305	2029/9/6
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	3,150	2,667	37,881	2030/8/19
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	2,040	1,669	23,713	2031/9/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	1,900	1,670	23,720	2032/5/18
小計				309,464	

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	外 債 建 金 額	
	%	千円	千円	千円	
(デンマーク) 国債証券					
KINGDOM OF DENMARK	1.5	3,190	3,175	62,896	2023/11/15
KINGDOM OF DENMARK	—	1,260	1,205	23,879	2024/11/15
KINGDOM OF DENMARK	1.75	3,370	3,319	65,752	2025/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.5	4,310	3,926	77,785	2027/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,830	2,472	48,970	2029/11/15
KINGDOM OF DENMARK	—	1,150	915	18,130	2031/11/15
KINGDOM OF DENMARK	4.5	9,450	11,731	232,392	2039/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,300	692	13,717	2052/11/15
小 計				543,525	
(ポーランド) 国債証券					
POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	1,650	1,590	49,176	2023/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,110	1,950	60,312	2024/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	—	310	270	8,350	2024/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	1,980	1,770	54,741	2024/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	0.75	1,440	1,206	37,313	2025/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	2,570	2,258	69,848	2025/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,590	2,117	65,483	2026/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	1,950	1,431	44,264	2026/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	460	383	11,849	2027/5/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,140	1,675	51,807	2027/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,160	1,663	51,448	2028/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	555	493	15,248	2029/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,665	1,929	59,682	2029/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	2,025	1,237	38,283	2030/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	1,300	772	23,904	2032/4/25
小 計				641,714	
(オーストラリア) 国債証券					
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	755	748	70,777	2024/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.25	1,715	1,605	151,778	2024/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,000	994	93,972	2025/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.25	950	859	81,218	2025/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	1,130	1,154	109,075	2026/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.5	1,310	1,161	109,773	2026/9/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	1,170	1,221	115,435	2027/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	980	935	88,419	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	850	784	74,162	2028/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	720	678	64,101	2028/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	930	897	84,790	2029/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	890	826	78,098	2029/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	1,300	1,176	111,218	2030/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,180	934	88,352	2030/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	1,378	1,125	106,335	2031/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,790	1,378	130,312	2031/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	1,580	1,230	116,305	2032/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,270	1,028	97,174	2032/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,035	1,072	101,330	2033/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	790	712	67,295	2033/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	530	453	42,898	2035/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	750	705	66,643	2037/4/21

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	外 債 建 金 額	
	%	千円	千円	千円	
(オーストラリア) 国債証券					
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	582	504	47,689	2039/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	790	622	58,810	2041/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	720	565	53,440	2047/3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,020	579	54,783	2051/6/21
小 計				2,264,192	
(シンガポール) 国債証券					
SINGAPORE GOVERNMENT	2.0	560	551	57,670	2024/2/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	540	538	56,242	2024/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	470	460	48,093	2025/6/1
SINGAPORE GOVERNMENT	0.5	229	210	22,020	2025/11/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	470	450	47,125	2026/6/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	205	188	19,730	2026/11/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	533	535	55,910	2027/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	290	277	29,014	2028/5/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	450	432	45,238	2029/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	540	516	53,924	2030/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	300	257	26,935	2031/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	120	111	11,633	2032/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	355	351	36,745	2033/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	501	437	45,725	2036/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	220	193	20,208	2039/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	287	266	27,894	2042/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	332	310	32,438	2046/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	367	282	29,473	2050/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	150	115	12,068	2051/10/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	140	137	14,392	2072/8/1
小 計				692,485	
(マレーシア) 国債証券					
MALAYSIA GOVERNMENT	3.478	775	773	24,239	2024/6/14
MALAYSIA GOVERNMENT	4.059	830	836	26,208	2024/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.882	530	529	16,587	2025/3/14
MALAYSIA GOVERNMENT	3.955	1,550	1,549	48,542	2025/9/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.906	780	774	24,251	2026/7/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.9	1,070	1,058	33,174	2026/11/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	920	905	28,359	2027/11/16
MALAYSIA GOVERNMENT	3.885	1,320	1,274	39,925	2029/8/15
MALAYSIA GOVERNMENT	2.632	985	852	26,691	2031/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	700	694	21,768	2033/11/7
MALAYSIA GOVERNMENT	3.288	1,100	1,009	31,634	2034/7/5
MALAYSIA GOVERNMENT	4.254	960	912	28,570	2035/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,170	1,177	36,890	2037/4/7
MALAYSIA GOVERNMENT	4.893	590	592	18,554	2038/6/8
MALAYSIA GOVERNMENT	3.757	1,490	1,285	40,282	2040/5/22
MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	200	194	6,099	2042/10/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.935	660	658	20,626	2043/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	4.736	750	723	22,661	2046/3/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.921	510	501	15,715	2048/7/6
MALAYSIA GOVERNMENT	4.065	1,560	1,340	42,004	2050/6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.181	800	807	25,290	2024/7/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 還 年 月 日	
(マレーシア) 国債証券	%	千リンギット	千リンギット	千円	
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.392	750	763	23,909	2026/4/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.892	330	326	10,214	2027/3/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.502	950	920	28,838	2027/5/31
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	1,620	1,566	49,059	2028/6/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.498	910	906	28,409	2030/4/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.232	1,035	1,004	31,462	2031/6/30
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.844	980	912	28,571	2033/4/15
小 計				778,544	
(中国) 国債証券		千中国人民元	千中国人民元		
CHINA GOVERNMENT BOND	3.29	7,000	7,109	144,945	2023/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	12,000	12,131	247,319	2023/11/5
CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	14,000	14,277	291,069	2024/4/11
CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	11,000	11,082	225,937	2024/9/2
CHINA GOVERNMENT BOND	2.94	8,000	8,141	165,975	2024/10/17
CHINA GOVERNMENT BOND	1.99	13,000	12,928	263,572	2025/4/9
CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	7,000	6,983	142,379	2025/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	9,000	9,203	187,633	2025/10/22
CHINA GOVERNMENT BOND	3.03	12,000	12,284	250,433	2026/3/11
CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	12,000	12,124	247,181	2026/8/12
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	8,000	8,222	167,641	2026/12/5
CHINA GOVERNMENT BOND	2.85	19,000	19,301	393,495	2027/6/4
CHINA GOVERNMENT BOND	3.28	5,000	5,195	105,919	2027/12/3
CHINA GOVERNMENT BOND	3.01	12,000	12,280	250,355	2028/5/13
CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	8,000	8,130	165,764	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND	3.29	14,000	14,607	297,792	2029/5/23
CHINA GOVERNMENT BOND	2.68	11,000	10,949	223,236	2030/5/21
CHINA GOVERNMENT BOND	3.27	8,000	8,326	169,748	2030/11/19
CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	5,000	5,098	103,937	2031/5/27

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 還 年 月 日	
(中国) 国債証券	%	千中国人民元	千中国人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	8,000	7,986	162,825	2032/2/17
CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	6,000	6,014	122,627	2032/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.81	6,000	6,701	136,621	2050/9/14
CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	6,000	6,616	134,890	2051/4/12
CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	7,000	7,484	152,576	2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	7,000	7,239	147,587	2052/4/15
小 計				4,901,467	
(イスラエル) 国債証券		千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
ISRAEL FIXED BOND	1.5	760	748	31,513	2023/11/30
ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,420	1,431	60,274	2024/3/31
ISRAEL FIXED BOND	0.4	280	265	11,154	2024/10/31
ISRAEL FIXED BOND	0.5	1,360	1,273	53,607	2025/4/30
ISRAEL FIXED BOND	1.75	1,240	1,191	50,148	2025/8/31
ISRAEL FIXED BOND	0.5	530	484	20,406	2026/2/27
ISRAEL FIXED BOND	6.25	950	1,056	44,468	2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND	2.0	1,270	1,205	50,735	2027/3/31
ISRAEL FIXED BOND	2.25	1,040	982	41,342	2028/9/28
ISRAEL FIXED BOND	1.0	1,515	1,288	54,244	2030/3/31
ISRAEL FIXED BOND	1.3	150	125	5,288	2032/4/30
ISRAEL FIXED BOND	1.5	1,050	810	34,111	2037/5/31
ISRAEL FIXED BOND	5.5	1,160	1,470	61,901	2042/1/31
ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,300	1,305	54,970	2047/3/31
小 計				574,169	
合 計				150,981,343	

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

○投資信託財産の構成

(2022年10月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 150,981,343	% 99.1
コール・ローン等、その他	1,399,855	0.9
投資信託財産総額	152,381,198	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（152,311,600千円）の投資信託財産総額（152,381,198千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=148.23円、1カナダドル=108.69円、1メキシコペソ=7.4535円、1ユーロ=147.36円、1イギリスポンド=169.52円、1スウェーデンクローナ=13.49円、1ノルウェークローネ=14.20円、1デンマーククローネ=19.81円、1ポーランドズロチ=30.9265円、1オーストラリアドル=94.51円、1シンガポールドル=104.50円、1マレーシアリンギット=31.3271円、1中国人民元=20.3869円、1イスラエルシェケル=42.0932円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年10月26日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	152,435,276,404	
コール・ローン等	187,557,731	
公社債（評価額）	150,981,343,458	
未収入金	128,093,818	
未収利息	1,091,775,551	
前払費用	46,505,846	
(B) 負債	161,140,093	
未払金	54,150,439	
未払解約金	106,989,541	
未払利息	113	
(C) 純資産総額（A－B）	152,274,136,311	
元本	57,575,300,165	
次期繰越損益金	94,698,836,146	
(D) 受益権総口数	57,575,300,165口	
1万円当たり基準価額（C/D）	26,448円	

(注) 当ファンドの期首元本額は61,672,878,643円、期中追加設定元本額は3,281,227,327円、期中一部解約元本額は7,378,805,805円です。

(注) 2022年10月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	16,979,582,310円
・インデックスファンド海外債券ヘッジなし（DC専用）	16,794,261,878円
・日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	13,154,930,712円
・インデックスファンド海外債券（ヘッジなし）1年決算型	3,607,947,517円
・世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,355,333,711円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	835,698,012円
・DCインデックスバランス（株式60）	682,975,875円
・国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	588,340,485円
・DCインデックスバランス（株式80）	560,018,801円
・DCインデックスバランス（株式40）	515,032,949円
・DCインデックスバランス（株式20）	389,007,488円
・海外債券インデックスファンド（個人型年金向け）	302,327,311円
・財産3分法（適格機関投資家専用）	203,841,699円
・世界国債インデックスファンド（適格機関投資家向け）	173,659,188円
・インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	144,328,916円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	84,495,854円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	82,606,618円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式30）	62,113,777円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	58,797,064円

(注) 1口当たり純資産額は2,6448円です。

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

○損益の状況（2021年10月27日～2022年10月26日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	3,378,114,420	
受取利息	3,378,307,036	
その他収益金	147,788	
支払利息	△ 340,404	
(B) 有価証券売買損益	177,994,410	
売買益	31,355,023,154	
売買損	△31,177,028,744	
(C) 保管費用等	△ 25,212,768	
(D) 当期損益金（A+B+C）	3,530,896,062	
(E) 前期繰越損益金	97,543,427,122	
(F) 追加信託差損益金	5,208,060,902	
(G) 解約差損益金	△11,583,547,940	
(H) 計（D+E+F+G）	94,698,836,146	
次期繰越損益金（H）	94,698,836,146	

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2021年10月27日から2022年10月26日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2023年5月16日）
（2022年5月17日～2023年5月16日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年5月17日から原則無期限です。
運用方針	主として新興国の債券に投資し、「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として、新興国の債券に投資し、「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

運用の効率化をはかるため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

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

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円ヘッジなし・円ベース)		債組入比率	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク)	期騰落中率		
	円	%		%	%	百万円
13期(2019年5月16日)	21,782	7.4	225.99	5.1	98.4	10,813
14期(2020年5月18日)	22,153	1.7	221.84	△ 1.8	92.5	9,946
15期(2021年5月17日)	24,636	11.2	245.09	10.5	98.3	9,807
16期(2022年5月16日)	23,904	△ 3.0	223.61	△ 8.8	97.5	8,803
17期(2023年5月16日)	25,437	6.4	233.82	4.6	97.8	8,529

(注) 「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス」は「JPモルガン」が公表している新興国の債券のパフォーマンスを表す指数です。同指数の(円ヘッジなし・円ベース)とは、アメリカドル建指数を円換算したものです。なお、設定時を100として2023年5月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円ヘッジなし・円ベース)		債組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク)	騰落率	
(期首) 2022年5月16日	円	%		%	%
	23,904	—	223.61	—	97.5
5月末	24,403	2.1	227.94	1.9	97.4
6月末	24,499	2.5	225.04	0.6	96.5
7月末	25,042	4.8	228.72	2.3	94.0
8月末	25,487	6.6	233.14	4.3	97.5
9月末	24,618	3.0	225.13	0.7	95.2
10月末	25,292	5.8	233.18	4.3	95.7
11月末	25,179	5.3	234.31	4.8	96.1
12月末	24,026	0.5	225.04	0.6	96.6
2023年1月末	24,209	1.3	228.58	2.2	96.3
2月末	24,725	3.4	231.41	3.5	97.8
3月末	24,922	4.3	229.15	2.5	96.7
4月末	25,211	5.5	230.91	3.3	97.8
(期末) 2023年5月16日	円	%		%	%
	25,437	6.4	233.82	4.6	97.8

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

（2022年5月17日～2023年5月16日）

基準価額の推移

期間の初め23,904円の基準価額は、期間末に25,437円となり、騰落率は+6.4%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

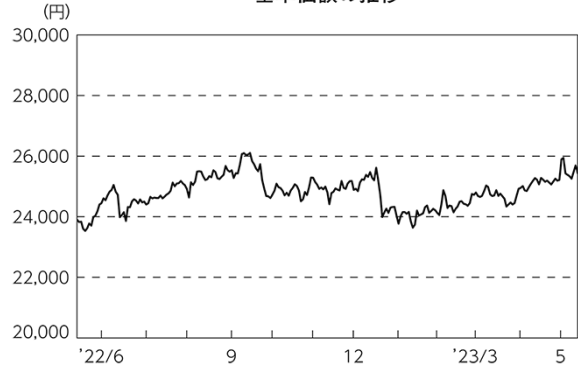
＜値上がり要因＞

- ・スイスの大手金融グループの救済買収や米国の金融当局による預金者保護の表明を受けて、米国などの金融システムに対する懸念が緩和されたこと。
- ・堅調な経済指標などを背景とした中国経済の回復期待を受けて、投資家のリスク選好姿勢が強まったこと。
- ・円安／アメリカドル高となったこと。

＜値下がり要因＞

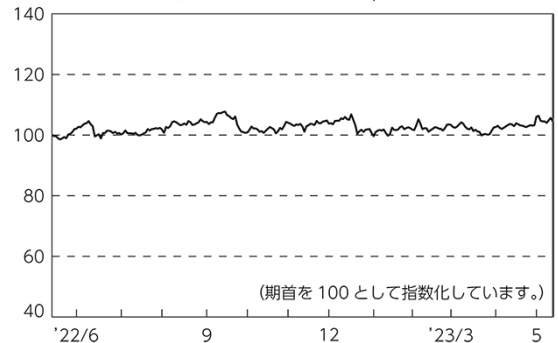
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）が政策金利を引き上げたこと。
- ・中南米地域における左派政権の発足および大統領選挙を控えての政治的不透明感や世界的な景気減速への警戒感を背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。
- ・米国と中国との間の対立関係が懸念されたこと。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2022/05/16	2022/09/14	2022/05/20	2023/05/16
23,904円	26,102円	23,529円	25,437円

JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）（指数化）の推移



（新興国債券市況）

新興国債券指数は、期間の初めと比べてほぼ同水準となりました。

期間の初めから2022年10月中旬にかけては、FRBによる政策金利の引き上げなどを受けて米国の長期金利が上昇したことや、中南米地域における左派政権の発足および大統領選挙を控えての政治的不透明感、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻の長期化などの地政学的リスク、世界的な景気減速への警戒感を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に、新興国債券指数は下落しました。

10月下旬から期間末にかけては、米国による中国の気球の撃墜を受けた米国と中国との間の対立の激化が懸念されたことなどが債券指数の重しとなったものの、米国のインフレ指標が低下する傾向を受けて、FRBによる金融引き締め観測がやや後退したこと、スイスの大手金融グループの救済買収や、米国の金融当局による預金者保護の表明を受けて米国などの金融システムに対する懸念が緩和されたこと、堅調な経済指標などを背景とした中国経済の回復期待を受けて投資家のリスク選好姿勢が強まったことなどから、新興国債券指数は上昇しました。

（為替市況）

期間中における円／アメリカドル相場は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

債券のリスクコントロールモデルを使用して、ベンチマーク採用国の銘柄でポートフォリオを構築しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しを行なうとともに、債券の組入比率を高位に維持することで、ベンチマークとの連動性を保つよう努めました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、6.4%の値上がりとなり、ベンチマークである「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率4.6%を概ね1.8%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

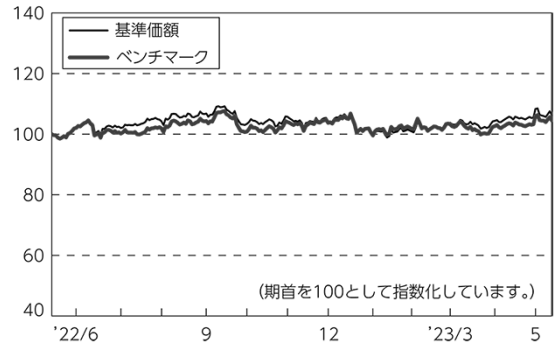
<プラス要因>

- ・投資国の選択による要因。

<マイナス要因>

- ・債券および為替取引に関する諸費用。
- ・外国口座の管理費用。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、これまでの運用方針を継続します。原則として債券のリスクコントロールモデルを利用してポートフォリオを構築し、ベンチマークである「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジなし・円ベース）」との連動性を高めるように努めます。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2022年5月17日～2023年5月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 13	% 0.052	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(13)	(0.052)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	13	0.052	
期中の平均基準価額は、24,801円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年5月17日～2023年5月16日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 44,422	千アメリカドル 47,225

(注) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

(2022年5月17日～2023年5月16日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年5月17日～2023年5月16日)

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

○組入資産の明細

(2023年5月16日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末								
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率			
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満	
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		%	%	%	%	%
アメリカ	80,430	61,320	8,342,693		97.8	22.4	78.7	12.0	7.1
合 計	80,430	61,320	8,342,693		97.8	22.4	78.7	12.0	7.1

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
(アメリカ) 国債証券					
ABU DHABI GOVT INT'L	2.125	500	481	65,486	2024/9/30
ABU DHABI GOVT INT'L	2.5	1,200	1,157	157,525	2025/4/16
ABU DHABI GOVT INT'L	2.5	600	552	75,140	2029/9/30
ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	700	665	90,550	2030/4/16
ABU DHABI GOVT INT'L	1.875	400	341	46,403	2031/9/15
ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	1,400	1,039	141,459	2049/9/30
ABU DHABI GOVT INT'L	3.875	1,000	848	115,497	2050/4/16
ボリビア共和政	—	1,250	112	15,305	2023/8/7
BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	890	80	10,897	2025/4/21
BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	650	58	7,958	2028/5/7
CHINA GOVT INTL BOND	0.55	1,400	1,281	174,280	2025/10/21
CHINA GOVT INTL BOND	1.25	1,000	912	124,128	2026/10/26
CHINA GOVT INTL BOND	1.2	1,400	1,181	160,804	2030/10/21
FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.875	400	382	52,066	2025/6/6
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.5	800	760	103,452	2029/5/30
FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	1,100	980	133,408	2030/6/12
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	600	588	80,119	2033/10/20
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.75	1,100	800	108,855	2050/1/14
HUNGARY	6.125	400	414	56,368	2028/5/22
HUNGARY	5.25	500	495	67,421	2029/6/16
HUNGARY	2.125	500	389	52,944	2031/9/22
HUNGARY	6.25	500	519	70,609	2032/9/22
HUNGARY	3.125	500	305	41,529	2051/9/21
OMAN GOV INTERNL BOND	6.0	1,000	1,017	138,413	2029/8/1
OMAN GOV INTERNL BOND	6.25	1,100	1,130	153,751	2031/1/25
REPUBLIC OF CHILE	2.45	800	702	95,527	2031/1/31
(アメリカ) 国債証券					
REPUBLIC OF CHILE	2.55	500	433	59,003	2032/1/27
REPUBLIC OF CHILE	2.55	700	583	79,330	2033/7/27
REPUBLIC OF CHILE	3.1	900	681	92,660	2041/5/7
REPUBLIC OF CHILE	4.34	800	712	96,956	2042/3/7
REPUBLIC OF CHILE	3.5	700	522	71,027	2050/1/25
REPUBLIC OF CHILE	3.1	700	453	61,652	2061/1/22
REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	1,400	1,041	141,757	2031/4/15
REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	800	579	78,895	2032/4/22
REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	600	599	81,517	2033/4/20
REPUBLIC OF COLOMBIA	5.2	1,300	863	117,537	2049/5/15
REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	900	866	117,876	2030/10/15
REPUBLIC OF INDONESIA	4.2	800	689	93,792	2050/10/15
REPUBLIC OF INDONESIA	3.05	1,000	733	99,767	2051/3/12
REPUBLIC OF PANAMA	2.252	900	690	93,999	2032/9/29
REPUBLIC OF PANAMA	6.4	500	524	71,311	2035/2/14
REPUBLIC OF PANAMA	4.5	1,000	764	104,018	2050/4/16
REPUBLIC OF PANAMA	4.5	1,000	740	100,702	2056/4/1
REPUBLIC OF PANAMA	3.87	1,000	652	88,713	2060/7/23
REPUBLIC OF PERU	2.783	1,300	1,118	152,192	2031/1/23
REPUBLIC OF PERU	3.0	1,100	910	123,820	2034/1/15
REPUBLIC OF PERU	3.55	400	291	39,702	2051/3/10
REPUBLIC OF PERU	2.78	600	351	47,819	2060/12/1
REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.75	500	483	65,784	2029/1/14
REPUBLIC OF PHILIPPINES	2.65	700	478	65,134	2045/12/10
REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.2	800	594	80,902	2046/7/6
REPUBLIC OF POLAND	5.5	450	470	64,027	2027/11/16

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
REPUBLIC OF POLAND	4.875	750	758	103,140	2033/10/4
REPUBLIC OF POLAND	5.5	750	767	104,352	2053/4/4
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	800	700	95,323	2029/9/30
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.75	1,000	698	95,090	2049/9/30
REPUBLIC OF TURKEY	5.6	500	468	63,688	2024/11/14
REPUBLIC OF TURKEY	4.25	1,100	990	134,689	2025/3/13
REPUBLIC OF TURKEY	6.375	700	644	87,735	2025/10/14
REPUBLIC OF TURKEY	8.6	1,200	1,147	156,117	2027/9/24
REPUBLIC OF TURKEY	9.875	900	893	121,526	2028/1/15
REPUBLIC OF TURKEY	7.625	500	456	62,072	2029/4/26
REPUBLIC OF TURKEY	5.25	800	634	86,255	2030/3/13
REPUBLIC OF TURKEY	5.95	500	404	55,015	2031/1/15
REPUBLIC OF TURKEY	5.875	600	480	65,406	2031/6/26
※REPUBLIC OF VENEZUELA	—	1,190	107	14,570	2023/6/9
※REPUBLIC OF VENEZUELA	—	1,300	117	15,917	2023/6/13
REPUBLIC OF VENEZUELA	—	1,500	135	18,366	2024/10/13
REPUBLIC OF VENEZUELA	—	1,300	117	15,917	2026/10/21
REPUBLIC OF VENEZUELA	—	1,580	142	19,346	2027/9/15
REPUBLIC OF VENEZUELA	—	1,020	91	12,489	2034/1/13
REPUBLIC OF VENEZUELA	—	250	22	3,061	2038/3/31
ROMANIA	7.125	200	214	29,145	2033/1/17
ROMANIA	4.0	1,000	692	94,155	2051/2/14
SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.9	900	868	118,182	2025/10/22
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.75	600	611	83,150	2028/1/18
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.375	1,400	1,404	191,100	2029/4/16
SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.5	900	965	131,383	2032/10/25

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.875	500	511	69,568	2033/7/18
SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.25	900	875	119,138	2050/1/16
SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.0	600	555	75,625	2053/1/18
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	500	437	59,492	2060/4/22
STATE OF QATAR	3.375	400	394	53,630	2024/3/14
STATE OF QATAR	3.4	400	391	53,256	2025/4/16
STATE OF QATAR	4.0	900	903	122,965	2029/3/14
STATE OF QATAR	3.75	600	591	80,497	2030/4/16
STATE OF QATAR	4.817	1,250	1,210	164,673	2049/3/14
STATE OF QATAR	4.4	1,000	921	125,404	2050/4/16
UNITED MEXICAN STATES	4.5	1,500	1,464	199,202	2029/4/22
UNITED MEXICAN STATES	3.25	500	445	60,555	2030/4/16
UNITED MEXICAN STATES	2.659	1,600	1,330	181,055	2031/5/24
UNITED MEXICAN STATES	6.35	500	528	71,864	2035/2/9
UNITED MEXICAN STATES	4.5	500	396	53,943	2050/1/31
UNITED MEXICAN STATES	5.0	900	759	103,374	2051/4/27
UNITED MEXICAN STATES	3.771	800	523	71,276	2061/5/24
UNITED MEXICAN STATES	3.75	800	515	70,154	2071/4/19
合 計				8,342,693	

(注) 当銘柄（※）の償還日につきましては、決算日時点で知りうる情報に基づいて記載しており、前回掲載時と異なる場合があります。

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

○投資信託財産の構成

(2023年5月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	8,342,693	97.7
コール・ローン等、その他	194,855	2.3
投資信託財産総額	8,537,548	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（8,534,558千円）の投資信託財産総額（8,537,548千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=136.05円、1ユーロ=148.04円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年5月16日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	8,564,744,654	
コール・ローン等	115,636,232	
公社債(評価額)	8,342,693,986	
未収入金	27,196,000	
未収利息	69,085,080	
前払費用	10,133,356	
(B) 負債	35,721,579	
未払金	27,205,880	
未払解約金	8,515,697	
未払利息	2	
(C) 純資産総額(A-B)	8,529,023,075	
元本	3,352,998,391	
次期繰越損益金	5,176,024,684	
(D) 受益権総口数	3,352,998,391口	
1万口当たり基準価額(C/D)	25,437円	

(注) 当ファンドの期首元本額は3,682,738,697円、期中追加設定元本額は1,224,108円、期中一部解約元本額は330,964,414円です。

(注) 2023年5月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・日興五大陸債券ファンド（毎月分配型） 3,234,430,874円
- ・新興国債券インデックスファンド（適格機関投資家向け） 118,567,517円

(注) 1口当たり純資産額は2,5437円です。

○損益の状況（2022年5月17日～2023年5月16日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	406,004,812	
受取利息	405,951,617	
その他収益金	60,331	
支払利息	△ 7,136	
(B) 有価証券売買損益	150,809,893	
売買益	554,444,984	
売買損	△ 403,635,091	
(C) 保管費用等	△ 4,474,672	
(D) 当期損益金(A+B+C)	552,340,033	
(E) 前期繰越損益金	5,120,591,340	
(F) 追加信託差損益金	1,742,264	
(G) 解約差損益金	△ 498,648,953	
(H) 計(D+E+F+G)	5,176,024,684	
次期繰越損益金(H)	5,176,024,684	

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

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2022年5月17日から2023年5月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。