

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211期（決算日 2023年12月18日）第213期（決算日 2024年2月16日）第215期（決算日 2024年4月16日）
第212期（決算日 2024年1月16日）第214期（決算日 2024年3月18日）第216期（決算日 2024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、2024年5月16日に第216期の決算を行ないましたので、第211期から第216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	期 騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円	
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	
205期(2023年6月16日)	8,355	5	2.4	188.13	2.7	99.1	42,034	
206期(2023年7月18日)	8,349	5	△0.0	188.81	0.4	98.8	41,656	
207期(2023年8月16日)	8,506	5	1.9	192.84	2.1	98.8	42,145	
208期(2023年9月19日)	8,540	5	0.5	193.67	0.4	98.9	41,854	
209期(2023年10月16日)	8,483	5	△0.6	192.38	△0.7	98.7	41,413	
210期(2023年11月16日)	8,800	5	3.8	199.84	3.9	99.0	42,666	
211期(2023年12月18日)	8,678	5	△1.3	197.83	△1.0	98.9	41,847	
212期(2024年1月16日)	8,865	5	2.2	202.55	2.4	98.8	42,530	
213期(2024年2月16日)	8,985	5	1.4	205.82	1.6	98.5	42,746	
214期(2024年3月18日)	8,967	5	△0.1	206.30	0.2	98.7	42,310	
215期(2024年4月16日)	9,099	5	1.5	210.04	1.8	98.7	42,681	
216期(2024年5月16日)	9,275	5	2.0	214.22	2.0	98.8	43,280	

(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2024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211期	(期 首) 2023年11月16日	円	8,800	%	199.84	%	99.0	
	11月末		8,746	△0.6	198.90	△0.5	98.5	
	(期 末) 2023年12月18日		8,683	△1.3	197.83	△1.0	98.9	
第212期	(期 首) 2023年12月18日		8,678	—	197.83	—	98.9	
	12月末		8,759	0.9	199.81	1.0	99.0	
	(期 末) 2024年1月16日		8,870	2.2	202.55	2.4	98.8	
第213期	(期 首) 2024年1月16日		8,865	—	202.55	—	98.8	
	1月末		8,901	0.4	203.33	0.4	98.8	
	(期 末) 2024年2月16日		8,990	1.4	205.82	1.6	98.5	
第214期	(期 首) 2024年2月16日		8,985	—	205.82	—	98.5	
	2月末		9,014	0.3	206.94	0.5	98.6	
	(期 末) 2024年3月18日		8,972	△0.1	206.30	0.2	98.7	
第215期	(期 首) 2024年3月18日		8,967	—	206.30	—	98.7	
	3月末		9,127	1.8	210.45	2.0	98.2	
	(期 末) 2024年4月16日		9,104	1.5	210.04	1.8	98.7	
第216期	(期 首) 2024年4月16日		9,099	—	210.04	—	98.7	
	4月末		9,275	1.9	214.24	2.0	98.8	
	(期 末) 2024年5月16日		9,280	2.0	214.22	2.0	98.8	

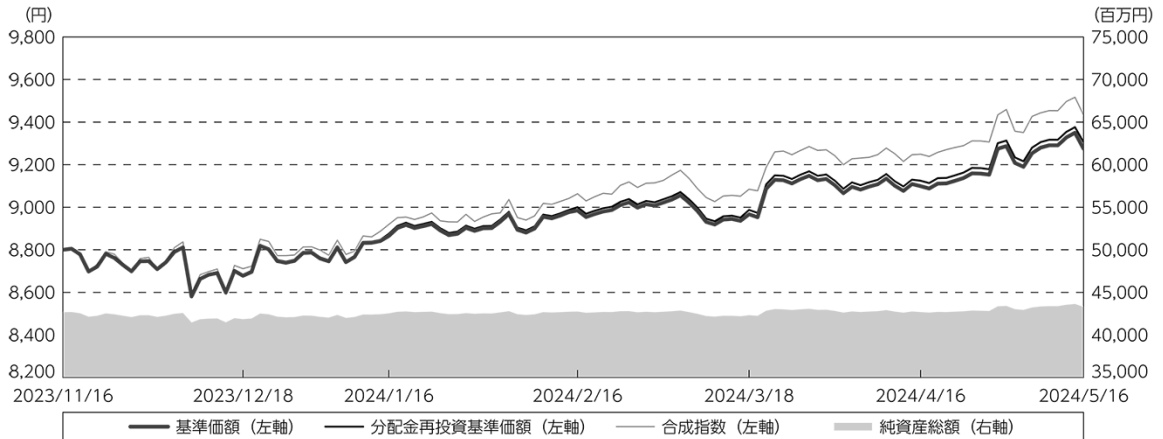
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

(2023年11月17日～2024年5月16日)

作成期間中の基準価額等の推移



第211期首：8,800円

第216期末：9,275円（既払分配金（税込み）：30円）

騰落率：5.8%（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（2023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。

当作成期間中において、基準価額の変動要因となった、各マザーファンドの騰落率および当期間末における組入比率は以下の通りです。

詳しくは「投資環境」をご参照ください。

マザーファンド	騰落率	組入比率
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	5.8%	80.0%
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	8.4%	20.0%

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低下（債券価格は上昇）しました。

期間の初めから2023年12月下旬にかけては、米国連邦準備制度理事会（FRB）が米国連邦公開市場委員会（FOMC）で追加利上げを見送ったことや、FRB議長が利下げを巡る議論を始めたことを受け、FRBが2024年に複数回にわたり利下げを行なうとの観測が強まったこと、原油など資源価格の下落を受けてインフレ懸念が後退し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しました。2024年1月上旬から期間末にかけては、欧州中央銀行（ECB）が今後の物価見通しを下方修正したことや、中東情勢の緊迫化などが利回りの低下要因となったものの、FRB議長がFOMC後の記者会見で金融緩和に慎重な考えを示したことを受けてFRBによる政策金利の早期利下げ観測が後退したことや、米国の雇用統計の内容が堅調だったこと、ISM製造業景況感指数および非製造業景況感指数などの経済指標が市場予想を上回り米国景気減速への懸念が後退したことを受けて、各国の10年国債利回りは総じて上昇（債券価格は下落）しました。

（新興国債券市況）

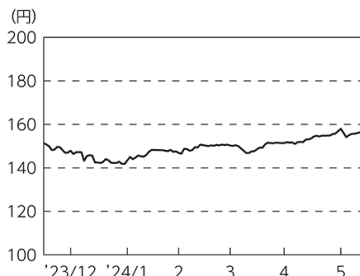
新興国債券指数は、期間の初めと比べて上昇しました。

FRBがFOMCで政策金利を据え置き、2023年末にはFRB議長が利下げを巡る議論を始めたことを受け、市場でFRBの利下げ期待が強まり米国や欧州各国の長期金利が概して低下し、相対的に高金利の新興国債券の投資魅力が高まったこと、原油など資源価格が堅調に推移し資源国債券の支え要因となったことなどを受け、新興国債券指数は上昇しました。

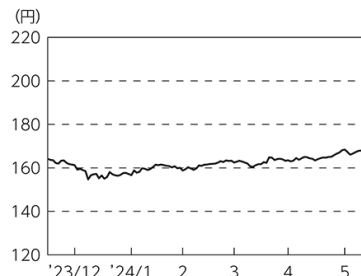
（為替市況）

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、5.8%（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7.2%を概ね1.4%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。

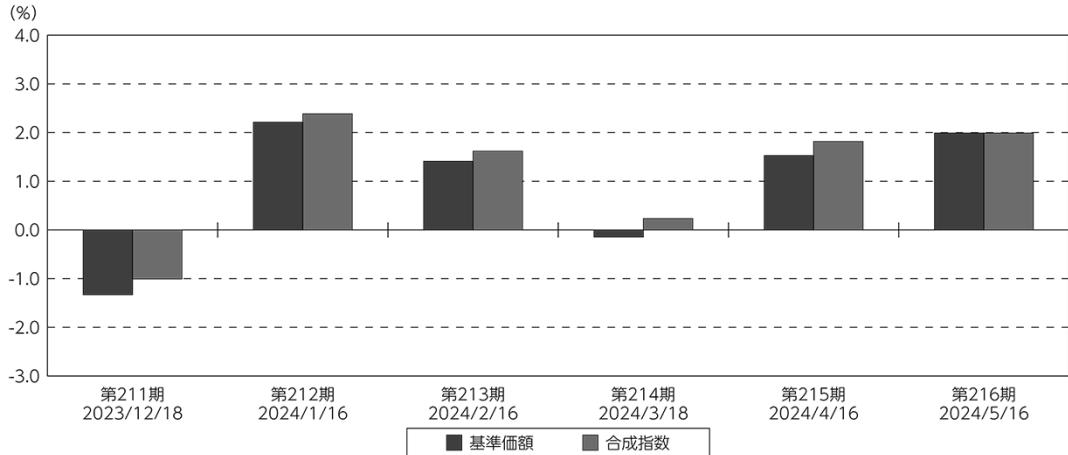
<プラス要因>

- ・投資国の選択による効果。
- ・銘柄選択による効果。

<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211期	第212期	第213期	第214期	第215期	第216期
	2023年11月17日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月16日	2024年1月17日～ 2024年2月16日	2024年2月17日～ 2024年3月18日	2024年3月19日～ 2024年4月16日	2024年4月17日～ 2024年5月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.058%	5 0.056%	5 0.056%	5 0.056%	5 0.055%	5 0.054%
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	266	281	296	306	321	339

(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

（2023年11月17日～2024年5月16日）

項 目	第211期～第216期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	49	0.547	(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 ）	(22)	(0.246)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(25)	(0.273)	運用報告書など各種書類の送付、口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	2	0.018	(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 等 ）	(0)	(0.004)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
合 計	51	0.565	
作成期間の平均基準価額は、8,970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。

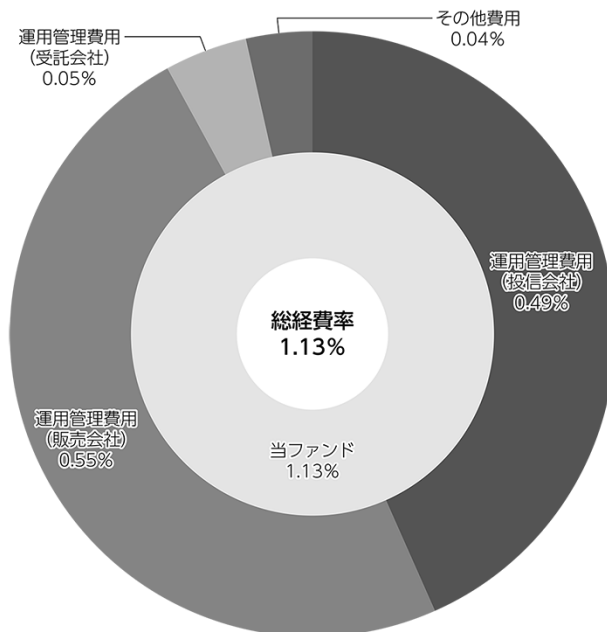
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.13%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) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認ください。

(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

(2023年11月17日～2024年5月16日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第211期～第216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		150	424	504,924	1,452,247
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		—	—	189,737	549,716

○利害関係人との取引状況等

(2023年11月17日～2024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（2023年11月17日～2024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

(2023年11月17日～2024年5月16日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年5月16日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第210期末	第216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		12,071,126	11,566,352	34,641,225
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		3,029,692	2,839,954	8,639,711

(注) 各親投資信託の2024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 55,861,732千口 ・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 2,945,575千口

○投資信託財産の構成

(2024年5月16日現在)

項 目	第216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	34,641,225	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	8,639,711	19.9
コール・ローン等、その他	78,424	0.2
投資信託財産総額	43,359,360	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（167,365,771千円）の投資信託財産総額（167,458,178千円）に対する比率は99.9%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（8,944,065千円）の投資信託財産総額（8,973,692千円）に対する比率は99.7%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=153.94円、1カナダドル=113.27円、1メキシコペソ=9.2281円、1ユーロ=167.67円、1イギリスポンド=195.43円、1スウェーデンクローナ=14.46円、1ノルウェークローネ=14.45円、1デンマーククローネ=22.47円、1ポーランドズロチ=39.342円、1オーストラリアドル=103.32円、1ニュージーランドドル=94.53円、1シンガポールドル=114.68円、1マレーシアリングギット=32.8667円、1中国人民元=21.3199円、1イスラエルシェケル=41.8937円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末	第215期末	第216期末
	2023年12月18日現在	2024年1月16日現在	2024年2月16日現在	2024年3月18日現在	2024年4月16日現在	2024年5月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	41,927,757,433	42,605,647,294	42,849,577,243	42,408,739,893	42,777,207,973	43,359,360,670
コール・ローン等	61,140,951	57,779,827	62,895,339	60,860,150	37,098,498	41,128,554
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）	33,456,726,325	34,000,128,303	34,203,256,103	33,839,941,018	34,198,870,379	34,641,225,464
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）	8,390,847,321	8,530,226,915	8,542,871,593	8,470,501,192	8,482,599,406	8,639,711,079
未収入金	19,042,836	17,512,249	40,554,208	37,437,533	58,639,608	37,295,481
未収利息	—	—	—	—	82	92
(B) 負債	80,183,784	75,292,074	103,449,546	98,297,684	95,738,192	78,424,130
未払収益分配金	24,110,724	23,988,086	23,787,822	23,592,947	23,454,815	23,331,890
未払解約金	14,945,179	13,751,538	38,926,068	33,837,820	33,558,224	14,599,944
未払信託報酬	40,694,310	36,888,624	39,795,414	39,663,273	37,282,939	38,785,976
未払利息	12	21	4	1	—	—
その他未払費用	433,559	663,805	940,238	1,203,643	1,442,214	1,706,320
(C) 純資産総額（A－B）	41,847,573,649	42,530,355,220	42,746,127,697	42,310,442,209	42,681,469,781	43,280,936,540
元本	48,221,449,430	47,976,173,632	47,575,644,522	47,185,894,767	46,909,630,975	46,663,781,660
次期繰越損益金	△ 6,373,875,781	△ 5,445,818,412	△ 4,829,516,825	△ 4,875,452,558	△ 4,228,161,194	△ 3,382,845,120
(D) 受益権総口数	48,221,449,430口	47,976,173,632口	47,575,644,522口	47,185,894,767口	46,909,630,975口	46,663,781,660口
1万口当たり基準価額（C/D）	8,678円	8,865円	8,985円	8,967円	9,099円	9,275円

(注) 当ファンドの第211期首元本額は48,482,727,035円、第211～216期中追加設定元本額は181,348,046円、第211～216期中一部解約元本額は2,000,293,421円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第211期0.8678円、第212期0.8865円、第213期0.8985円、第214期0.8967円、第215期0.9099円、第216期0.9275円です。

(注) 2024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3,382,845,120円です。

○損益の状況

項 目	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期	第216期
	2023年11月17日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月16日	2024年1月17日～ 2024年2月16日	2024年2月17日～ 2024年3月18日	2024年3月19日～ 2024年4月16日	2024年4月17日～ 2024年5月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 136	△ 100	△ 55	△ 46	1,190	1,452
受取利息	—	—	—	—	1,190	1,452
支払利息	△ 136	△ 100	△ 55	△ 46	—	—
(B) 有価証券売買損益	△ 524,378,675	956,321,691	634,170,538	△ 22,498,688	679,207,758	884,884,357
売買益	34,058,123	958,770,108	636,098,865	960,602	682,991,048	887,175,370
売買損	△ 558,436,798	△ 2,448,417	△ 1,928,327	△ 23,459,290	△ 3,783,290	△ 2,291,013
(C) 信託報酬等	△ 41,127,869	△ 37,281,637	△ 40,219,393	△ 40,085,847	△ 37,680,153	△ 39,199,203
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 565,506,680	919,039,954	593,951,090	△ 62,584,581	641,528,795	845,686,606
(E) 前期繰越損益金	△ 2,350,773,114	△ 2,923,192,609	△ 2,009,620,577	△ 1,426,284,921	△ 1,502,280,487	△ 878,438,830
(F) 追加信託差損益金	△ 3,433,485,263	△ 3,417,677,671	△ 3,390,059,516	△ 3,362,990,109	△ 3,343,954,687	△ 3,326,761,006
(配当等相当額)	(213,995,369)	(213,633,961)	(212,430,491)	(211,306,332)	(210,867,546)	(210,850,890)
(売買損益相当額)	(△ 3,647,480,632)	(△ 3,631,311,632)	(△ 3,602,490,007)	(△ 3,574,296,441)	(△ 3,554,822,233)	(△ 3,537,611,896)
(G) 計 (D+E+F)	△ 6,349,765,057	△ 5,421,830,326	△ 4,805,729,003	△ 4,851,859,611	△ 4,204,706,379	△ 3,359,513,230
(H) 収益分配金	△ 24,110,724	△ 23,988,086	△ 23,787,822	△ 23,592,947	△ 23,454,815	△ 23,331,890
次期繰越損益金 (G+H)	△ 6,373,875,781	△ 5,445,818,412	△ 4,829,516,825	△ 4,875,452,558	△ 4,228,161,194	△ 3,382,845,120
追加信託差損益金	△ 3,433,485,263	△ 3,417,677,671	△ 3,390,059,516	△ 3,362,990,109	△ 3,343,954,687	△ 3,326,761,006
(配当等相当額)	(214,026,823)	(213,658,282)	(212,454,279)	(211,327,729)	(210,893,579)	(210,888,947)
(売買損益相当額)	(△ 3,647,512,086)	(△ 3,631,335,953)	(△ 3,602,513,795)	(△ 3,574,317,838)	(△ 3,554,848,266)	(△ 3,537,649,953)
分配準備積立金	1,071,862,658	1,134,609,032	1,199,361,374	1,232,759,401	1,299,138,992	1,375,263,459
繰越損益金	△ 4,012,253,176	△ 3,162,749,773	△ 2,638,818,683	△ 2,745,221,850	△ 2,183,345,499	△ 1,431,347,573

(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(2023年11月17日～2024年5月16日)は以下の通りです。

項 目	2023年11月17日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月16日	2024年1月17日～ 2024年2月16日	2024年2月17日～ 2024年3月18日	2024年3月19日～ 2024年4月16日	2024年4月17日～ 2024年5月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	65,413,822円	92,548,922円	97,973,959円	66,739,973円	97,455,357円	106,916,937円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金増減後)	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	214,026,823円	213,658,282円	212,454,279円	211,327,729円	210,893,579円	210,888,947円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,030,559,560円	1,066,048,196円	1,125,175,237円	1,189,612,375円	1,225,138,450円	1,291,678,412円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,310,000,205円	1,372,255,400円	1,435,603,475円	1,467,680,077円	1,533,487,386円	1,609,484,296円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	271円	286円	301円	311円	326円	344円
g. 分配金	24,110,724円	23,988,086円	23,787,822円	23,592,947円	23,454,815円	23,331,890円
h. 分配金(1万口当たり)	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処理しています。

○分配金のお知らせ

	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期	第216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

2023年11月17日から2024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25期（決算日 2023年10月26日）
（2022年10月27日～2023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。

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

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

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)		債組入比率	純資産額
	期騰	期中率	期騰	期中率		
	円	%		%	%	百万円
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
25期(2023年10月26日)	27,113	2.5	270.19	2.5	99.1	155,398

(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2023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
	騰	落率	騰	落率	
(期首) 2022年10月26日	円	%		%	%
	26,448	—	263.52	—	99.2
10月末	26,701	1.0	265.69	0.8	99.2
11月末	25,902	△2.1	257.96	△2.1	99.2
12月末	24,634	△6.9	245.10	△7.0	99.1
2023年1月末	24,928	△5.7	248.29	△5.8	99.2
2月末	25,227	△4.6	250.95	△4.8	99.4
3月末	25,549	△3.4	254.17	△3.5	99.1
4月末	25,735	△2.7	255.83	△2.9	99.1
5月末	26,388	△0.2	262.67	△0.3	99.2
6月末	27,452	3.8	273.46	3.8	99.2
7月末	26,854	1.5	267.41	1.5	99.1
8月末	27,599	4.4	274.63	4.2	99.2
9月末	27,186	2.8	270.54	2.7	99.1
(期末) 2023年10月26日	27,113	2.5	270.19	2.5	99.1

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2022年10月27日～2023年10月26日)

基準価額の推移

期間の初め26,448円の基準価額は、期間末に27,113円となり、騰落率は+2.5%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

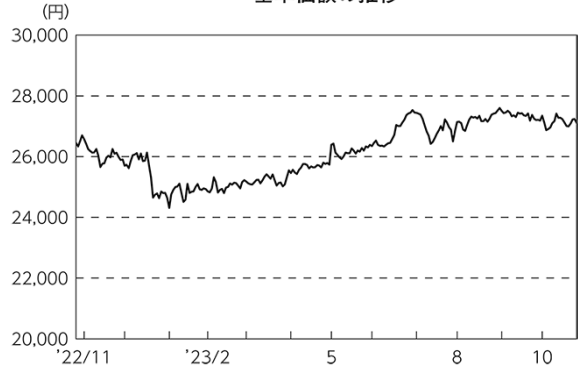
<値上がり要因>

- ・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。
- ・米国の市場予想を下回るISM製造業景況感指数を受けた米国連邦準備制度理事会（FRB）の利上げの鈍化が見込まれたこと。
- ・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。

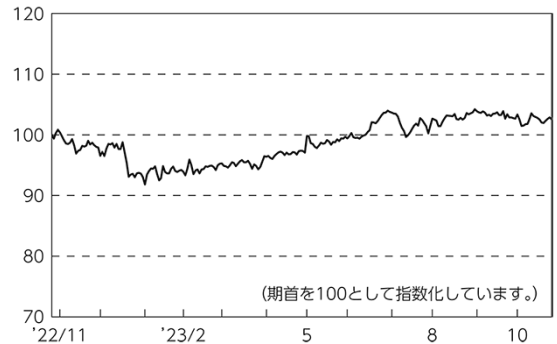
<値下がり要因>

- ・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。
- ・米国連邦政府の債務上限停止法案が上下両院で可決され、懸念された債務不履行（デフォルト）が回避され投資家のリスク回避姿勢が和らいだこと。
- ・原油価格の上昇を受けて、インフレの長期化が懸念されたこと（2023年5月後半～期間末）。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2022/10/26	2023/08/31	2023/01/04	2023/10/26
26,448円	27,599円	24,315円	27,113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

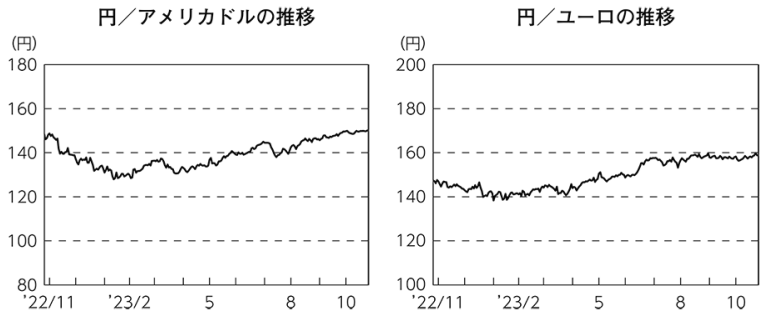
（海外債券市況）

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2023年5月前半にかけては、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、FRBやECBなど主要国の中央銀行が政策金利を引き上げたこと、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や、米国の市場予想を下回るISM製造業景況感指数を受けたFRBの利上げの鈍化が見込まれたことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となり、各国の10年国債利回りはまちまちの動きとなりました。5月後半から期間末にかけては、一時強まった米国地方銀行の破綻連鎖への懸念が後退したことや、米国連邦政府の債務上限停止法案が上下両院で可決され、懸念されたデフォルトが回避され投資家のリスク回避姿勢が和らいだこと、FRB議長の議会証言などからFRBによる金融引き締めの長期化が見込まれたこと、ECBやイングランド銀行（BOE）などの中央銀行が政策金利引き上げの継続を示したこと、格付け会社が米国国債の格付けを引き下げたこと、原油価格の上昇を受けてインフレの長期化が懸念されたことなどから、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、2.5%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>

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

<マイナス要因>

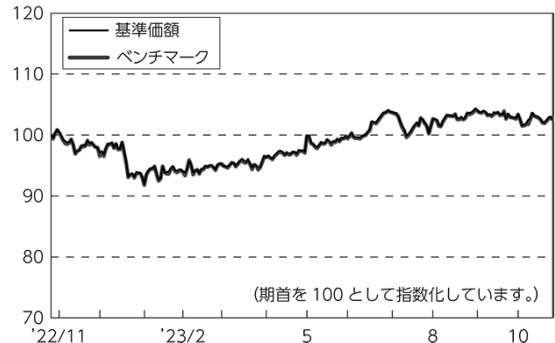
- ・投資通貨の選択が影響したこと。
- ・外国口座の管理費用を支払ったこと。

○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

(2022年10月27日～2023年10月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 5	% 0.018	(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 ）	(5)	(0.018)	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	5	0.018	
期中の平均基準価額は、26,179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10月27日～2023年10月26日）

公社債

		買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	千アメリカドル 107,263	千アメリカドル 124,582
	カナダ	千カナダドル 7,073	千カナダドル 6,570
	メキシコ	千メキシコペソ 34,406	千メキシコペソ 36,237
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 14,283	13,170
	イタリア	国債証券 9,847	14,298
	フランス	国債証券 7,525	11,282
	オランダ	国債証券 1,559	2,445
	スペイン	国債証券 4,692	6,913
	ベルギー	国債証券 1,490	2,418
	オーストリア	国債証券 1,425	1,747
	フィンランド	国債証券 757	700
	アイルランド	国債証券 207	878
	イギリス	国債証券 千イギリスポンド 10,621	千イギリスポンド 4,124
	スウェーデン	国債証券 千スウェーデンクローナ 1,402	千スウェーデンクローナ 6,639
	ノルウェー	国債証券 千ノルウェークローネ 1,592	千ノルウェークローネ 4,603
	デンマーク	国債証券 千デンマーククローネ 1,791	千デンマーククローネ 5,252
	ポーランド	国債証券 千ポーランドズロチ 4,155	千ポーランドズロチ 4,660
	オーストラリア	国債証券 千オーストラリアドル 2,699	千オーストラリアドル 2,440
ニュージーランド	国債証券 千ニュージーランドドル 4,737	千ニュージーランドドル 477	
シンガポール	国債証券 千シンガポールドル 799	千シンガポールドル 1,259	
マレーシア	国債証券 千マレーシアリンギット 3,394	千マレーシアリンギット 2,807	
中国	国債証券 千中国人民元 335,531	千中国人民元 49,372	
イスラエル	国債証券 千イスラエルシュケル 1,540	千イスラエルシュケル 2,206	

(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10月27日～2023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 (2022年10月27日～2023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

(2023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 586,340	千アメリカドル 495,557	千円 74,472,336	% 47.9	% —	% 19.6	% 18.4	% 9.8
カナダ	千カナダドル 32,109	千カナダドル 28,281	3,077,834	2.0	—	1.0	0.5	0.5
メキシコ	千メキシコペソ 187,160	千メキシコペソ 164,712	1,348,467	0.9	—	0.5	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	69,805	63,210	10,031,540	6.5	—	3.5	1.9	1.0
イタリア	80,114	71,554	11,355,742	7.3	—	3.9	2.4	0.9
フランス	91,380	80,901	12,839,021	8.3	—	4.9	2.6	0.8
オランダ	16,315	14,215	2,256,067	1.5	—	0.9	0.5	0.1
スペイン	53,090	47,628	7,558,638	4.9	—	2.8	1.5	0.6
ベルギー	20,150	17,558	2,786,540	1.8	—	1.2	0.5	0.2
オーストリア	13,641	11,630	1,845,690	1.2	—	0.7	0.4	0.2
フィンランド	6,102	5,024	797,314	0.5	—	0.3	0.2	0.1
アイルランド	6,725	5,670	899,874	0.6	—	0.4	0.1	0.1
イギリス	千イギリスポンド 52,190	千イギリスポンド 41,155	7,478,778	4.8	—	3.4	0.9	0.6
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 24,605	千スウェーデンクローナ 22,799	306,887	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 20,850	千ノルウェークローネ 18,765	251,271	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 23,800	千デンマーククローネ 23,017	489,346	0.3	—	0.2	0.1	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 25,425	千ポーランドズロチ 23,009	816,224	0.5	—	0.2	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 27,236	千オーストラリアドル 23,519	2,219,994	1.4	—	0.9	0.3	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 4,850	千ニュージーランドドル 4,037	350,798	0.2	—	0.1	0.1	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 6,613	千シンガポールドル 6,209	680,052	0.4	—	0.3	0.1	0.0
マレーシア	千マレーシアリンギット 26,310	千マレーシアリンギット 26,205	822,312	0.5	—	0.3	0.1	0.1
中国	千中国人民幣元 518,000	千中国人民幣元 527,317	10,826,835	7.0	—	2.9	2.5	1.6
イスラエル	千イスラエルシェケル 13,515	千イスラエルシェケル 12,165	449,511	0.3	—	0.1	0.1	0.1
合 計	—	—	153,961,084	99.1	—	48.3	33.8	17.0

(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	債 価	
(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	2.125	2,015	1,954	293,695	2024/9/30
US TREASURY N/B	1.5	2,200	2,121	318,839	2024/9/30
US TREASURY N/B	2.25	5,190	5,027	755,464	2024/10/31
US TREASURY N/B	1.5	2,140	2,057	309,177	2024/10/31
US TREASURY N/B	2.25	4,650	4,499	676,125	2024/11/15
US TREASURY N/B	2.125	1,400	1,351	203,061	2024/11/30
US TREASURY N/B	1.5	3,470	3,326	499,858	2024/11/30
US TREASURY N/B	4.5	2,150	2,128	319,877	2024/11/30
US TREASURY N/B	1.0	2,450	2,332	350,510	2024/12/15
US TREASURY N/B	2.25	1,900	1,832	275,421	2024/12/31
US TREASURY N/B	1.75	1,300	1,246	187,335	2024/12/31
US TREASURY N/B	2.5	1,500	1,448	217,618	2025/1/31
US TREASURY N/B	1.375	3,510	3,340	502,056	2025/1/31
US TREASURY N/B	4.125	1,190	1,172	176,168	2025/1/31
US TREASURY N/B	2.0	4,530	4,340	652,274	2025/2/15
US TREASURY N/B	1.5	3,000	2,855	429,160	2025/2/15
US TREASURY N/B	2.75	2,060	1,991	299,267	2025/2/28
US TREASURY N/B	1.125	5,740	5,428	815,837	2025/2/28
US TREASURY N/B	2.625	2,010	1,936	290,971	2025/3/31
US TREASURY N/B	0.5	3,470	3,242	487,290	2025/3/31
US TREASURY N/B	2.625	2,600	2,503	376,159	2025/4/15
US TREASURY N/B	2.875	2,200	2,123	319,192	2025/4/30
US TREASURY N/B	0.375	2,150	1,998	300,269	2025/4/30
US TREASURY N/B	2.125	3,800	3,623	544,596	2025/5/15
US TREASURY N/B	2.875	1,420	1,368	205,724	2025/5/31
US TREASURY N/B	0.25	3,820	3,530	530,520	2025/5/31
US TREASURY N/B	2.875	5,000	4,816	723,867	2025/6/15
US TREASURY N/B	2.75	1,370	1,315	197,748	2025/6/30
US TREASURY N/B	3.0	5,000	4,819	724,337	2025/7/15
US TREASURY N/B	2.875	1,440	1,383	207,949	2025/7/31
US TREASURY N/B	0.25	3,000	2,751	413,557	2025/7/31
US TREASURY N/B	2.0	4,730	4,471	672,020	2025/8/15
US TREASURY N/B	2.75	3,000	2,871	431,573	2025/8/31
US TREASURY N/B	5.0	5,000	4,983	748,933	2025/8/31
US TREASURY N/B	3.0	4,200	4,034	606,323	2025/9/30
US TREASURY N/B	0.25	1,570	1,430	215,018	2025/9/30
US TREASURY N/B	4.25	170	167	25,121	2025/10/15
US TREASURY N/B	3.0	1,400	1,343	201,877	2025/10/31
US TREASURY N/B	0.25	2,110	1,915	287,821	2025/10/31
US TREASURY N/B	2.25	3,440	3,249	488,307	2025/11/15
US TREASURY N/B	2.875	1,320	1,261	189,628	2025/11/30
US TREASURY N/B	0.375	3,420	3,101	466,135	2025/11/30
US TREASURY N/B	4.0	210	205	30,861	2025/12/15
US TREASURY N/B	2.625	2,000	1,899	285,437	2025/12/31
US TREASURY N/B	3.875	1,150	1,120	168,460	2026/1/15
US TREASURY N/B	2.625	1,850	1,753	263,552	2026/1/31
US TREASURY N/B	0.375	3,000	2,701	406,037	2026/1/31
US TREASURY N/B	6.0	1,800	1,835	275,839	2026/2/15
US TREASURY N/B	1.625	3,310	3,065	460,624	2026/2/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 価	
(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	4.0	3,000	2,930	440,467	2026/2/15
US TREASURY N/B	2.5	1,790	1,690	253,995	2026/2/28
US TREASURY N/B	0.5	3,650	3,286	493,862	2026/2/28
US TREASURY N/B	2.25	2,070	1,939	291,527	2026/3/31
US TREASURY N/B	0.75	2,400	2,169	326,069	2026/3/31
US TREASURY N/B	2.375	1,050	985	148,036	2026/4/30
US TREASURY N/B	0.75	2,740	2,467	370,783	2026/4/30
US TREASURY N/B	1.625	4,840	4,449	668,654	2026/5/15
US TREASURY N/B	3.625	6,750	6,527	980,946	2026/5/15
US TREASURY N/B	2.125	2,740	2,549	383,096	2026/5/31
US TREASURY N/B	0.75	2,800	2,512	377,587	2026/5/31
US TREASURY N/B	4.125	3,000	2,935	441,100	2026/6/15
US TREASURY N/B	1.875	2,000	1,846	277,466	2026/6/30
US TREASURY N/B	1.875	960	883	132,777	2026/7/31
US TREASURY N/B	0.625	3,260	2,897	435,505	2026/7/31
US TREASURY N/B	1.5	4,000	3,638	546,737	2026/8/15
US TREASURY N/B	0.75	3,000	2,666	400,789	2026/8/31
US TREASURY N/B	1.625	1,620	1,475	221,685	2026/9/30
US TREASURY N/B	0.875	2,000	1,781	267,650	2026/9/30
US TREASURY N/B	1.625	250	226	34,083	2026/10/31
US TREASURY N/B	1.125	3,950	3,530	530,581	2026/10/31
US TREASURY N/B	2.0	3,040	2,786	418,785	2026/11/15
US TREASURY N/B	1.625	2,400	2,172	326,506	2026/11/30
US TREASURY N/B	1.25	2,210	1,977	297,142	2026/11/30
US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,813	272,582	2026/12/31
US TREASURY N/B	1.5	4,000	3,588	539,246	2027/1/31
US TREASURY N/B	2.25	2,680	2,461	369,963	2027/2/15
US TREASURY N/B	1.125	1,530	1,352	203,261	2027/2/28
US TREASURY N/B	0.625	2,700	2,336	351,058	2027/3/31
US TREASURY N/B	0.5	2,450	2,102	315,942	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.75	1,430	1,329	199,823	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.375	3,530	3,236	486,391	2027/5/15
US TREASURY N/B	0.5	2,100	1,795	269,827	2027/5/31
US TREASURY N/B	2.625	1,750	1,616	242,988	2027/5/31
US TREASURY N/B	0.5	3,100	2,641	397,006	2027/6/30
US TREASURY N/B	3.25	5,000	4,717	708,986	2027/6/30
US TREASURY N/B	0.375	7,000	5,912	888,494	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.75	930	860	129,305	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.25	2,960	2,686	403,751	2027/8/15
US TREASURY N/B	0.5	4,100	3,468	521,222	2027/8/31
US TREASURY N/B	0.375	4,090	3,429	515,317	2027/9/30
US TREASURY N/B	0.5	3,860	3,241	487,176	2027/10/31
US TREASURY N/B	4.125	800	776	116,668	2027/10/31
US TREASURY N/B	6.125	1,400	1,461	219,637	2027/11/15
US TREASURY N/B	2.25	3,020	2,725	409,559	2027/11/15
US TREASURY N/B	0.625	220	185	27,822	2027/11/30
US TREASURY N/B	3.875	2,320	2,229	335,043	2027/11/30
US TREASURY N/B	0.625	3,960	3,321	499,147	2027/12/31
US TREASURY N/B	0.75	2,850	2,395	360,054	2028/1/31

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	3.5	1,450	1,371	206,040	2028/1/31
US TREASURY N/B	2.75	4,000	3,665	550,787	2028/2/15
US TREASURY N/B	1.125	3,830	3,265	490,787	2028/2/29
US TREASURY N/B	4.0	2,650	2,555	384,070	2028/2/29
US TREASURY N/B	1.25	960	820	123,332	2028/3/31
US TREASURY N/B	1.25	3,370	2,873	431,762	2028/4/30
US TREASURY N/B	3.5	3,000	2,829	425,286	2028/4/30
US TREASURY N/B	2.875	2,440	2,237	336,259	2028/5/15
US TREASURY N/B	1.25	4,300	3,653	549,109	2028/5/31
US TREASURY N/B	3.625	1,020	966	145,309	2028/5/31
US TREASURY N/B	1.25	3,300	2,796	420,266	2028/6/30
US TREASURY N/B	4.0	200	192	28,920	2028/6/30
US TREASURY N/B	1.0	2,920	2,436	366,120	2028/7/31
US TREASURY N/B	4.125	5,950	5,753	864,651	2028/7/31
US TREASURY N/B	2.875	4,200	3,832	575,898	2028/8/15
US TREASURY N/B	1.125	2,960	2,477	372,378	2028/8/31
US TREASURY N/B	1.25	4,000	3,359	504,869	2028/9/30
US TREASURY N/B	1.375	3,800	3,202	481,344	2028/10/31
US TREASURY N/B	5.25	1,070	1,084	162,903	2028/11/15
US TREASURY N/B	3.125	2,610	2,399	360,545	2028/11/15
US TREASURY N/B	1.5	4,930	4,171	626,824	2028/11/30
US TREASURY N/B	1.375	870	728	109,538	2028/12/31
US TREASURY N/B	2.625	4,590	4,096	615,565	2029/2/15
US TREASURY N/B	2.375	4,630	4,062	610,520	2029/3/31
US TREASURY N/B	2.875	2,000	1,799	270,433	2029/4/30
US TREASURY N/B	2.375	4,810	4,212	633,027	2029/5/15
US TREASURY N/B	3.25	4,980	4,557	684,839	2029/6/30
US TREASURY N/B	1.625	4,370	3,651	548,748	2029/8/15
US TREASURY N/B	4.0	1,920	1,822	273,896	2029/10/31
US TREASURY N/B	1.75	7,190	6,014	903,789	2029/11/15
US TREASURY N/B	1.5	4,340	3,534	531,134	2030/2/15
US TREASURY N/B	4.0	1,650	1,562	234,808	2030/2/28
US TREASURY N/B	3.625	2,550	2,361	354,817	2030/3/31
US TREASURY N/B	6.25	1,060	1,135	170,652	2030/5/15
US TREASURY N/B	0.625	4,590	3,484	523,724	2030/5/15
US TREASURY N/B	3.75	710	661	99,379	2030/5/31
US TREASURY N/B	4.0	4,900	4,628	695,526	2030/7/31
US TREASURY N/B	0.625	5,090	3,830	575,650	2030/8/15
US TREASURY N/B	0.875	5,910	4,500	676,384	2030/11/15
US TREASURY N/B	5.375	560	575	86,523	2031/2/15
US TREASURY N/B	1.125	4,400	3,394	510,181	2031/2/15
US TREASURY N/B	1.625	6,930	5,500	826,643	2031/5/15
US TREASURY N/B	1.25	7,130	5,443	818,041	2031/8/15
US TREASURY N/B	1.375	6,830	5,225	785,245	2031/11/15
US TREASURY N/B	1.875	6,240	4,943	742,907	2032/2/15
US TREASURY N/B	2.875	4,800	4,107	617,199	2032/5/15
US TREASURY N/B	2.75	5,100	4,301	646,403	2032/8/15
US TREASURY N/B	4.125	6,110	5,740	862,615	2032/11/15
US TREASURY N/B	3.5	2,610	2,330	350,188	2033/2/15
US TREASURY N/B	3.375	1,490	1,313	197,466	2033/5/15
US TREASURY N/B	4.5	800	769	115,640	2036/2/15

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	5.0	750	749	112,679	2037/5/15
US TREASURY N/B	4.375	670	622	93,615	2038/2/15
US TREASURY N/B	4.5	720	675	101,574	2038/5/15
US TREASURY N/B	3.5	800	660	99,241	2039/2/15
US TREASURY N/B	4.25	1,450	1,306	196,285	2039/5/15
US TREASURY N/B	4.5	1,420	1,313	197,426	2039/8/15
US TREASURY N/B	4.375	750	681	102,477	2039/11/15
US TREASURY N/B	4.625	680	636	95,611	2040/2/15
US TREASURY N/B	4.375	1,590	1,440	216,441	2040/5/15
US TREASURY N/B	1.125	3,700	2,011	302,322	2040/5/15
US TREASURY N/B	3.875	1,440	1,220	183,460	2040/8/15
US TREASURY N/B	1.125	3,000	1,616	242,960	2040/8/15
US TREASURY N/B	4.25	1,010	897	134,808	2040/11/15
US TREASURY N/B	1.375	3,100	1,741	261,740	2040/11/15
US TREASURY N/B	4.75	1,500	1,416	212,836	2041/2/15
US TREASURY N/B	1.875	4,200	2,582	388,024	2041/2/15
US TREASURY N/B	4.375	870	782	117,648	2041/5/15
US TREASURY N/B	2.25	4,900	3,205	481,776	2041/5/15
US TREASURY N/B	3.75	960	792	119,100	2041/8/15
US TREASURY N/B	1.75	3,190	1,889	284,002	2041/8/15
US TREASURY N/B	2.0	3,000	1,853	278,499	2041/11/15
US TREASURY N/B	3.125	500	373	56,164	2042/2/15
US TREASURY N/B	2.75	800	558	83,856	2042/8/15
US TREASURY N/B	2.75	2,000	1,389	208,771	2042/11/15
US TREASURY N/B	3.125	1,765	1,301	195,627	2043/2/15
US TREASURY N/B	2.875	2,050	1,445	217,228	2043/5/15
US TREASURY N/B	3.625	1,950	1,551	233,143	2043/8/15
US TREASURY N/B	3.75	2,090	1,691	254,237	2043/11/15
US TREASURY N/B	3.625	1,080	855	128,510	2044/2/15
US TREASURY N/B	3.375	2,000	1,518	228,131	2044/5/15
US TREASURY N/B	3.125	2,150	1,561	234,627	2044/8/15
US TREASURY N/B	3.0	2,100	1,487	223,488	2044/11/15
US TREASURY N/B	2.5	2,820	1,815	272,831	2045/2/15
US TREASURY N/B	3.0	1,400	986	148,309	2045/5/15
US TREASURY N/B	2.875	1,390	955	143,525	2045/8/15
US TREASURY N/B	3.0	1,190	834	125,378	2045/11/15
US TREASURY N/B	2.5	1,500	951	143,013	2046/2/15
US TREASURY N/B	2.5	1,500	948	142,525	2046/5/15
US TREASURY N/B	2.25	1,650	986	148,176	2046/8/15
US TREASURY N/B	2.875	540	366	55,033	2046/11/15
US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,387	208,478	2047/2/15
US TREASURY N/B	3.0	1,530	1,059	159,216	2047/5/15
US TREASURY N/B	2.75	2,000	1,314	197,535	2047/8/15
US TREASURY N/B	2.75	1,740	1,142	171,662	2047/11/15
US TREASURY N/B	3.0	2,750	1,895	284,793	2048/2/15
US TREASURY N/B	3.125	2,400	1,693	254,470	2048/5/15
US TREASURY N/B	3.0	4,100	2,820	423,793	2048/8/15
US TREASURY N/B	3.375	2,950	2,180	327,662	2048/11/15
US TREASURY N/B	3.0	3,300	2,268	340,967	2049/2/15
US TREASURY N/B	2.875	3,000	2,010	302,203	2049/5/15
US TREASURY N/B	2.25	2,950	1,720	258,600	2049/8/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
(アメリカ) 国債証券					
US TREASURY N/B	2.375	3,100	1,860	279,611	2049/11/15
US TREASURY N/B	2.0	3,700	2,024	304,299	2050/2/15
US TREASURY N/B	1.25	2,450	1,077	161,944	2050/5/15
US TREASURY N/B	1.375	2,920	1,329	199,781	2050/8/15
US TREASURY N/B	1.625	3,000	1,469	220,875	2050/11/15
US TREASURY N/B	1.875	4,750	2,494	374,872	2051/2/15
US TREASURY N/B	2.375	4,100	2,441	366,920	2051/5/15
US TREASURY N/B	2.0	2,000	1,081	162,466	2051/8/15
US TREASURY N/B	1.875	1,400	730	109,732	2051/11/15
US TREASURY N/B	2.25	2,000	1,151	173,103	2052/2/15
US TREASURY N/B	2.875	600	400	60,141	2052/5/15
US TREASURY N/B	3.0	1,100	754	113,345	2052/8/15
US TREASURY N/B	4.0	1,500	1,253	188,304	2052/11/15
US TREASURY N/B	3.625	2,900	2,258	339,456	2053/2/15
US TREASURY N/B	3.625	2,150	1,675	251,842	2053/5/15
US TREASURY N/B	4.125	1,000	855	128,536	2053/8/15
小 計				74,472,336	
(カナダ) 国債証券		千カナダドル	千カナダドル		
CANADIAN GOVERNMENT	0.75	800	769	83,732	2024/10/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	600	587	63,955	2024/11/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.75	550	541	58,934	2025/2/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	710	676	73,611	2025/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	760	724	78,814	2025/4/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.75	530	521	56,724	2025/5/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	950	913	99,364	2025/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	80	78	8,514	2025/8/1
CANADIAN GOVERNMENT	0.5	1,755	1,624	176,773	2025/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	4.5	450	448	48,762	2025/11/1
CANADIAN GOVERNMENT	0.25	995	899	97,919	2026/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	700	674	73,402	2026/4/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	770	713	77,681	2026/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.0	990	898	97,798	2026/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	520	469	51,067	2027/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.0	750	668	72,759	2027/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	620	585	63,694	2027/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	580	562	61,169	2028/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	897	816	88,808	2028/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	630	603	65,637	2028/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	410	442	48,190	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	364	330	35,966	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	1,998	1,665	181,242	2030/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	0.5	1,405	1,091	118,798	2030/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,966	1,625	176,934	2031/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,950	1,594	173,533	2031/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,070	903	98,315	2032/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	890	778	84,770	2032/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	710	799	86,970	2033/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	500	445	48,483	2033/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	100	92	10,114	2033/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.0	340	369	40,199	2037/6/1

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
(カナダ) 国債証券					
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	600	596	64,869	2041/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	730	678	73,856	2045/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	650	529	57,585	2048/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	2,123	1,439	156,667	2051/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.75	1,131	706	76,920	2053/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	200	158	17,209	2055/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	335	258	28,078	2064/12/1
小 計				3,077,834	
(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	10.0	14,900	14,690	120,267	2024/12/5
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	6,400	5,916	48,433	2025/3/6
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	24,250	21,688	177,560	2026/3/5
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.0	2,500	2,271	18,592	2026/9/3
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	13,350	11,497	94,129	2027/3/4
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	21,600	19,716	161,417	2027/6/3
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	14,120	13,109	107,325	2029/5/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	22,400	19,467	159,372	2031/5/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	10,800	9,018	73,828	2033/5/26
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	5,300	4,445	36,393	2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	600	512	4,193	2035/5/24
MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	4,400	4,339	35,526	2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	11,970	10,402	85,164	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	13,200	10,461	85,642	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	13,570	10,953	89,674	2047/11/7
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	7,800	6,222	50,945	2053/7/31
小 計				1,348,467	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
BUNDES OBLIGATION	—	1,360	1,314	208,604	2024/10/18
BUNDES OBLIGATION	—	1,300	1,240	196,806	2025/4/11
BUNDES OBLIGATION	—	1,650	1,553	246,555	2025/10/10
BUNDES OBLIGATION	—	1,600	1,489	236,326	2026/4/10
BUNDES OBLIGATION	—	1,150	1,044	165,686	2027/4/16
BUNDES OBLIGATION	1.3	1,130	1,068	169,517	2027/10/15
BUNDES OBLIGATION	2.2	750	732	116,187	2028/4/13
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.5	1,990	1,918	304,398	2025/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	1.0	2,070	1,992	316,177	2025/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.5	1,820	1,719	272,902	2026/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	2,010	1,855	294,456	2026/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.25	2,405	2,211	351,017	2027/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.5	910	1,024	162,526	2027/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.5	1,770	1,626	258,182	2027/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	1,565	1,401	222,373	2027/11/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	5.625	650	722	114,712	2028/1/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.5	1,690	1,538	244,098	2028/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.75	970	1,054	167,395	2028/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.25	1,670	1,486	235,924	2028/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	1,180	1,030	163,521	2028/11/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.25	1,875	1,649	261,790	2029/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	1,830	1,566	248,538	2029/8/15

銘柄	当期末				償還年月日
	利率	額面金額	評価額	価額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券					
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	620	597	94,865	2029/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	660	790	125,477	2030/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,490	1,258	199,666	2030/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,800	1,498	237,841	2030/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	740	616	97,913	2030/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,110	1,305	207,138	2031/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,920	1,575	249,960	2031/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,565	1,265	200,769	2031/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	400	323	51,356	2031/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,623	1,291	204,969	2032/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7	1,680	1,535	243,730	2032/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	1,450	1,386	220,022	2033/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	50	47	7,594	2033/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	500	488	77,467	2033/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,375	1,603	254,416	2034/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,200	854	135,556	2035/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	687	109,174	2036/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	1,790	1,973	313,204	2037/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	50	37	6,011	2038/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	1,235	1,408	223,531	2039/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,355	1,640	260,392	2040/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	955	970	153,956	2042/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,635	1,480	235,026	2044/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,827	1,644	260,907	2046/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	2,040	1,396	221,628	2048/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,630	727	115,388	2050/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	640	287	45,571	2050/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	750	315	50,024	2052/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	1,040	776	123,254	2053/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	500	374	59,469	2053/8/15
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.2	240	236	37,561	2024/12/12
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.5	680	672	106,654	2025/3/13
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.8	910	903	143,337	2025/6/12
(ユーロ…イタリア) 国債証券					
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.45	1,260	1,227	194,878	2024/11/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,080	1,063	168,823	2024/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	—	870	832	132,123	2024/12/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.35	1,485	1,420	225,370	2025/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,540	1,560	247,663	2025/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.45	855	823	130,765	2025/5/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.5	1,300	1,251	198,586	2025/6/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.85	1,000	966	153,362	2025/7/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.6	85	84	13,393	2025/9/29
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,100	1,069	169,712	2025/11/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.0	1,085	1,043	165,530	2025/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.5	810	802	127,318	2026/1/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.5	850	786	124,866	2026/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,330	1,345	213,456	2026/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	—	1,220	1,108	175,946	2026/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.8	950	945	150,118	2026/4/15

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…イタリア) 国債証券					
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.6	1,330	1,252	198,840	2026/6/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.1	950	904	143,534	2026/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	—	870	779	123,758	2026/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	7.25	720	785	124,585	2026/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.25	1,080	994	157,784	2026/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.85	1,180	1,068	169,561	2027/1/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.1	410	371	59,007	2027/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.2	1,160	1,089	172,848	2027/6/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.05	995	925	146,875	2027/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,275	1,132	179,785	2027/9/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	6.5	1,560	1,697	269,443	2027/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.65	950	897	142,481	2027/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.0	1,650	1,513	240,211	2028/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.25	1,230	1,039	164,923	2028/3/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.5	1,130	953	151,313	2028/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,330	1,361	216,001	2028/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.8	1,030	963	152,888	2028/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.45	735	602	95,623	2029/2/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.8	305	281	44,696	2029/6/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.0	2,025	1,888	299,736	2029/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.25	1,750	1,832	290,794	2029/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.85	535	518	82,305	2029/12/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.5	1,620	1,540	244,457	2030/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.35	1,075	891	141,448	2030/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.7	170	162	25,775	2030/6/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,087	865	137,283	2030/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.65	1,287	1,064	168,905	2030/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.9	1,295	1,000	158,791	2031/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	6.0	1,515	1,655	262,803	2031/5/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.6	1,120	831	131,988	2031/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.0	290	278	44,209	2031/10/30
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,010	762	120,978	2031/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.65	1,550	1,233	195,779	2032/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,200	887	140,826	2032/6/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.5	630	527	83,751	2032/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.75	1,475	1,583	251,313	2033/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.4	765	742	117,901	2033/5/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,365	1,116	177,187	2033/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.35	300	288	45,742	2033/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.2	240	226	35,935	2034/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,580	1,588	252,084	2034/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.35	980	841	133,559	2035/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.0	400	366	58,216	2035/4/30
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.45	900	607	96,371	2036/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.25	965	712	113,102	2036/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.0	1,825	1,644	261,039	2037/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	400	243	38,596	2037/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.25	200	161	25,692	2038/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.95	855	663	105,220	2038/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,250	1,225	194,471	2039/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.1	810	625	99,303	2040/3/1

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	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					
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,070	1,045	165,884	2040/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8	830	513	81,433	2041/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.45	500	449	71,399	2043/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,165	1,090	173,106	2044/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	440	234	37,146	2045/4/30
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	820	608	96,555	2046/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	970	649	103,009	2047/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	1,015	772	122,541	2048/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	850	684	108,646	2049/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	870	530	84,133	2050/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.7	850	429	68,102	2051/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	280	154	24,595	2052/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	475	417	66,221	2053/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	500	299	47,583	2067/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	300	149	23,726	2072/3/1
(ユーロ…フランス) 国債証券					
FRANCE (GOVT OF)	1.75	2,383	2,337	371,008	2024/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	375	358	56,866	2025/2/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,865	2,731	433,480	2025/3/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	2,610	2,495	396,088	2025/5/25
FRANCE (GOVT OF)	6.0	1,820	1,913	303,680	2025/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.0	2,070	1,976	313,704	2025/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,440	2,265	359,598	2026/2/25
FRANCE (GOVT OF)	3.5	2,470	2,485	394,473	2026/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	2,450	2,287	363,008	2026/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	400	392	62,220	2026/9/24
FRANCE (GOVT OF)	0.25	2,820	2,580	409,549	2026/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,005	1,806	286,736	2027/2/25
FRANCE (GOVT OF)	1.0	1,775	1,646	261,293	2027/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	3,250	3,199	507,837	2027/10/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,275	1,152	182,835	2028/2/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,765	3,382	536,870	2028/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,080	2,734	434,038	2028/11/25
FRANCE (GOVT OF)	5.5	2,105	2,342	371,783	2029/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	3,060	2,646	419,967	2029/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,580	2,130	338,068	2029/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	3,065	2,936	465,960	2030/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	3,049	2,428	385,463	2030/11/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	3,040	2,683	425,850	2031/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,605	1,998	317,190	2031/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,068	1,555	246,909	2032/5/25
FRANCE (GOVT OF)	5.75	2,085	2,458	390,139	2032/10/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	2,075	1,848	293,429	2032/11/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	935	900	142,925	2033/5/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,475	1,980	314,317	2034/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.75	1,605	1,775	281,741	2035/4/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,555	1,936	307,355	2036/5/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	190	136	21,621	2038/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	1,590	1,630	258,724	2038/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	2,060	1,575	249,958	2039/6/25

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…フランス) 国債証券					
FRANCE (GOVT OF)	4.5	2,780	3,006	477,077	2041/4/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	135	108	17,268	2043/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,160	606	96,302	2044/6/25
FRANCE (GOVT OF)	3.25	1,580	1,425	226,282	2045/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,580	1,099	174,555	2048/5/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	1,960	1,175	186,520	2050/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,500	685	108,744	2052/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,320	587	93,185	2053/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	540	442	70,232	2054/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	1,300	1,292	205,165	2055/4/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	1,070	1,065	169,043	2060/4/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	945	532	84,584	2066/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	515	159	25,357	2072/5/25
(ユーロ…オランダ) 国債証券					
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	1,035	983	156,143	2025/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	455	424	67,386	2026/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	1,100	1,026	162,945	2026/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	828	752	119,349	2027/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	870	801	127,263	2027/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	655	717	113,930	2028/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	961	866	137,565	2028/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	620	530	84,195	2029/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	645	551	87,569	2029/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	365	353	56,062	2030/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	670	547	86,839	2030/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	775	612	97,147	2031/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	700	559	88,824	2032/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	855	809	128,388	2033/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	280	262	41,732	2033/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	1,025	1,091	173,299	2037/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	395	244	38,848	2038/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	848	543	86,314	2040/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	957	996	158,110	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	1,004	902	143,195	2047/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	907	364	57,911	2052/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	365	271	43,044	2054/1/15
(ユーロ…スペイン) 国債証券					
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	1,420	1,406	223,178	2024/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,350	1,290	204,816	2025/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	1,350	1,311	208,152	2025/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	1,490	1,518	240,956	2025/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	1,455	1,419	225,256	2025/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,455	1,346	213,712	2026/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,055	1,017	161,476	2026/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.8	85	83	13,258	2026/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	1,360	1,445	229,326	2026/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	1,640	1,541	244,569	2026/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	755	675	107,217	2027/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	1,275	1,194	189,498	2027/4/30

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外債建金額	償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…スペイン) 国債証券					
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	1,315	1,193	189,427	2027/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,400	1,296	205,694	2027/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,125	972	154,385	2028/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,270	1,161	184,333	2028/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,275	1,176	184,111	2028/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,095	1,160	186,658	2028/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0	1,545	1,726	273,927	2029/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,275	1,143	181,482	2029/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	515	441	70,089	2029/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	1,280	1,076	170,849	2029/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	1,400	1,149	182,499	2030/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,330	1,196	189,877	2030/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	1,330	1,133	179,866	2030/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1	1,325	1,014	161,057	2031/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	1,175	913	144,907	2031/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7	1,270	986	156,570	2032/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.75	1,390	1,586	251,775	2032/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	1,045	940	149,326	2032/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	1,082	1,015	161,106	2033/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	1,165	1,016	161,355	2033/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	600	578	91,788	2033/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	1,195	946	150,273	2035/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2	1,190	1,188	188,627	2037/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	670	434	68,944	2037/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9	340	320	50,935	2039/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	1,045	1,103	175,184	2040/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2	1,000	619	98,386	2040/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	1,265	1,306	207,417	2041/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	390	221	35,152	2042/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	300	258	41,083	2043/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	830	905	143,641	2044/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	1,060	818	129,920	2046/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	985	717	113,886	2048/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	1,170	535	84,962	2050/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	560	320	50,791	2052/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	848	661	104,929	2066/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	345	138	21,991	2071/10/31
(ユーロ…ベルギー) 国債証券					
BELGIUM KINGDOM	0.5	670	650	103,259	2024/10/22
BELGIUM KINGDOM	0.8	1,135	1,089	172,836	2025/6/22
BELGIUM KINGDOM	4.5	585	602	95,568	2026/3/28
BELGIUM KINGDOM	1.0	852	805	127,791	2026/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.8	830	764	121,273	2027/6/22
BELGIUM KINGDOM	—	545	481	76,480	2027/10/22
BELGIUM KINGDOM	5.5	970	1,064	168,945	2028/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.8	900	810	128,642	2028/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.9	1,000	883	140,195	2029/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.1	770	626	99,352	2030/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.0	915	770	122,274	2031/6/22
BELGIUM KINGDOM	—	750	573	91,053	2031/10/22

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外債建金額	償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…ベルギー) 国債証券					
BELGIUM KINGDOM	4.0	565	588	93,376	2032/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.35	725	557	88,504	2032/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.25	525	432	68,689	2033/4/22
BELGIUM KINGDOM	3.0	373	356	56,538	2033/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.0	543	513	81,510	2034/6/22
BELGIUM KINGDOM	5.0	974	1,091	173,241	2035/3/28
BELGIUM KINGDOM	1.45	425	319	50,711	2037/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.9	485	378	60,085	2038/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.75	160	138	22,029	2039/4/22
BELGIUM KINGDOM	0.4	405	231	36,742	2040/6/22
BELGIUM KINGDOM	4.25	1,112	1,153	183,050	2041/3/28
BELGIUM KINGDOM	3.75	645	619	98,286	2045/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.6	658	415	65,999	2047/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.7	650	401	63,728	2050/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.4	485	264	41,906	2053/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.3	370	316	50,254	2054/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.25	412	278	44,205	2057/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.15	446	285	45,256	2066/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.65	270	92	14,749	2071/6/22
(ユーロ…オーストリア) 国債証券					
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	595	584	92,739	2024/10/21
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	475	451	71,695	2025/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	710	682	108,321	2025/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.85	550	569	90,445	2026/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.0	170	164	26,156	2026/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	773	720	114,352	2026/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	685	625	99,251	2027/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	487	539	85,598	2027/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	660	596	94,680	2028/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	255	217	34,521	2028/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	885	767	121,866	2029/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	150	147	23,445	2029/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	680	553	87,814	2030/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	745	583	92,649	2031/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	610	498	79,178	2032/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	450	428	68,000	2033/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	455	409	64,988	2034/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	270	175	27,810	2036/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	840	875	139,001	2037/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	345	184	29,274	2040/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	394	359	57,033	2044/6/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	503	326	51,800	2047/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.85	200	137	21,785	2049/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	455	225	35,748	2051/3/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	106	94	14,924	2053/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	245	246	39,084	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7	200	72	11,498	2071/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	173	85	13,510	2086/11/2
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	383	235	37,423	2117/9/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.85	192	69	11,086	2120/6/30

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	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	4.0	332	335	53,205	2025/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.875	280	267	42,490	2025/9/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	335	314	49,851	2026/4/15
FINNISH GOVERNMENT	—	180	164	26,088	2026/9/15
FINNISH GOVERNMENT	1.375	170	159	25,382	2027/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	400	361	57,344	2027/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.75	380	372	59,166	2028/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.5	270	237	37,638	2028/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.875	105	103	16,353	2029/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	375	320	50,867	2029/9/15
FINNISH GOVERNMENT	—	172	137	21,809	2030/9/15
FINNISH GOVERNMENT	0.75	465	386	61,333	2031/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	200	155	24,674	2031/9/15
FINNISH GOVERNMENT	1.5	230	196	31,184	2032/9/15
FINNISH GOVERNMENT	3.0	110	105	16,750	2033/9/15
FINNISH GOVERNMENT	1.125	325	257	40,870	2034/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	278	180	28,651	2036/4/15
FINNISH GOVERNMENT	2.75	210	186	29,628	2038/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.25	263	149	23,764	2040/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.625	277	236	37,484	2042/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.5	235	130	20,751	2043/4/15
FINNISH GOVERNMENT	1.375	260	167	26,539	2047/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	250	97	15,481	2052/4/15
(ユーロ…アイルランド) 国債証券					
IRISH TREASURY	5.4	580	596	94,623	2025/3/13
IRISH TREASURY	1.0	595	563	89,503	2026/5/15
IRISH TREASURY	0.2	327	295	46,862	2027/5/15
IRISH TREASURY	0.9	455	412	65,537	2028/5/15
IRISH TREASURY	1.1	525	470	74,710	2029/5/15
IRISH TREASURY	2.4	476	453	72,015	2030/5/15
IRISH TREASURY	0.2	282	229	36,424	2030/10/18
IRISH TREASURY	1.35	475	417	66,236	2031/3/18
IRISH TREASURY	—	485	375	59,625	2031/10/18
IRISH TREASURY	0.35	205	158	25,159	2032/10/18
IRISH TREASURY	1.3	285	237	37,691	2033/5/15
IRISH TREASURY	0.4	250	177	28,176	2035/5/15
IRISH TREASURY	1.7	390	308	49,013	2037/5/15
IRISH TREASURY	0.55	185	110	17,607	2041/4/22
IRISH TREASURY	3.0	170	154	24,568	2043/10/18
IRISH TREASURY	2.0	541	399	63,412	2045/2/18
IRISH TREASURY	1.5	499	306	48,704	2050/5/15
ユーロ計				50,370,431	
(イギリス) 国債証券					
UK TREASURY	0.25	1,590	1,502	272,971	2025/1/31
UK TREASURY	5.0	805	806	146,642	2025/3/7
UK TREASURY	0.625	813	762	138,571	2025/6/7
UK TREASURY	3.5	1,200	1,170	212,645	2025/10/22
UK TREASURY	0.125	710	644	117,082	2026/1/30
UK TREASURY	1.5	820	757	137,663	2026/7/22

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	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	0.375	1,260	1,115	202,665	2026/10/22
UK TREASURY	4.125	1,495	1,471	267,446	2027/1/29
UK TREASURY	1.25	840	748	136,017	2027/7/22
UK TREASURY	4.25	850	842	153,170	2027/12/7
UK TREASURY	0.125	745	621	112,969	2028/1/31
UK TREASURY	4.5	505	503	91,551	2028/6/7
UK TREASURY	1.625	720	632	114,902	2028/10/22
UK TREASURY	6.0	710	760	138,210	2028/12/7
UK TREASURY	0.5	1,055	859	156,266	2029/1/31
UK TREASURY	0.875	856	699	127,071	2029/10/22
UK TREASURY	0.375	920	697	126,724	2030/10/22
UK TREASURY	4.75	945	962	174,928	2030/12/7
UK TREASURY	0.25	1,445	1,047	190,261	2031/7/31
UK TREASURY	1.0	1,645	1,248	226,917	2032/1/31
UK TREASURY	4.25	1,310	1,287	233,922	2032/6/7
UK TREASURY	3.25	1,450	1,303	236,815	2033/1/31
UK TREASURY	0.875	840	594	108,069	2033/7/31
UK TREASURY	4.5	849	835	151,750	2034/9/7
UK TREASURY	0.625	1,097	693	125,947	2035/7/31
UK TREASURY	4.25	970	923	167,795	2036/3/7
UK TREASURY	1.75	1,350	928	168,723	2037/9/7
UK TREASURY	3.75	355	312	56,803	2038/1/29
UK TREASURY	4.75	1,060	1,042	189,377	2038/12/7
UK TREASURY	1.125	300	178	32,394	2039/1/31
UK TREASURY	4.25	850	784	142,641	2039/9/7
UK TREASURY	4.25	935	856	155,686	2040/12/7
UK TREASURY	1.25	1,360	761	138,420	2041/10/22
UK TREASURY	4.5	1,090	1,020	185,438	2042/12/7
UK TREASURY	3.25	1,175	907	164,970	2044/1/22
UK TREASURY	3.5	1,160	924	167,979	2045/1/22
UK TREASURY	0.875	435	194	35,346	2046/1/31
UK TREASURY	4.25	720	639	116,279	2046/12/7
UK TREASURY	1.5	1,140	583	106,098	2047/7/22
UK TREASURY	1.75	675	359	65,415	2049/1/22
UK TREASURY	4.25	895	789	143,537	2049/12/7
UK TREASURY	0.625	660	234	42,593	2050/10/22
UK TREASURY	1.25	600	263	47,882	2051/7/31
UK TREASURY	3.75	872	702	127,626	2052/7/22
UK TREASURY	1.5	580	266	48,515	2053/7/31
UK TREASURY	3.75	690	552	100,367	2053/10/22
UK TREASURY	1.625	925	436	79,338	2054/10/22
UK TREASURY	4.25	962	846	153,880	2055/12/7
UK TREASURY	1.75	1,075	516	93,826	2057/7/22
UK TREASURY	4.0	751	631	114,815	2060/1/22
UK TREASURY	0.5	1,050	271	49,384	2061/10/22
UK TREASURY	4.0	470	393	71,456	2063/10/22
UK TREASURY	3.5	830	624	113,426	2068/7/22
UK TREASURY	1.625	760	314	57,217	2071/10/22
UK TREASURY	1.125	513	165	29,993	2073/10/22
UNITED KINGDOM GILT	2.0	765	728	132,367	2025/9/7

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	
(イギリス) 国債証券	%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
UNITED KINGDOM GILT	2.5	742	429	77,991	2065/7/22
小 計				7,478,778	
(スウェーデン) 国債証券		千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
SWEDISH GOVERNMENT	2.5	4,300	4,234	56,999	2025/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	1.0	4,400	4,121	55,474	2026/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,550	3,206	43,153	2028/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,780	3,317	44,653	2029/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.125	2,700	2,183	29,388	2031/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	2.25	1,800	1,697	22,850	2032/6/1
SWEDISH GOVERNMENT	1.75	1,430	1,273	17,135	2033/11/11
SWEDISH GOVERNMENT	3.5	2,645	2,766	37,230	2039/3/30
小 計				306,887	
(ノルウェー) 国債証券		千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	3,190	3,086	41,332	2025/3/13
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	2,400	2,263	30,314	2026/2/19
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	2,400	2,229	29,850	2027/2/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	2,040	1,873	25,090	2028/4/26
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	2,250	1,989	26,636	2029/9/2
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	2,950	2,494	33,402	2030/8/19
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	2,040	1,662	22,265	2031/9/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	2,130	1,837	24,605	2032/5/18
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	1,450	1,327	17,773	2033/8/15
小 計				251,271	
(デンマーク) 国債証券		千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
KINGDOM OF DENMARK	-	1,980	1,910	40,625	2024/11/15
KINGDOM OF DENMARK	1.75	3,170	3,080	65,501	2025/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.5	4,160	3,778	80,330	2027/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.5	3,130	2,709	57,610	2029/11/15
KINGDOM OF DENMARK	-	1,350	1,061	22,572	2031/11/15
KINGDOM OF DENMARK	2.25	700	646	13,738	2033/11/15
KINGDOM OF DENMARK	4.5	8,010	9,244	196,537	2039/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,300	584	12,431	2052/11/15
小 計				489,346	
(ポーランド) 国債証券		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	2,060	2,003	71,060	2024/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	0.75	1,440	1,350	47,915	2025/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	2,270	2,197	77,958	2025/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,590	2,411	85,540	2026/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	1,950	1,686	59,809	2026/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	1,310	1,243	44,093	2027/5/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,140	1,936	68,707	2027/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,160	1,933	68,577	2028/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	1,320	1,424	50,546	2028/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	555	557	19,793	2029/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,665	2,291	81,289	2029/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	2,025	1,524	54,082	2030/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	1,870	1,369	48,589	2032/4/25

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	
(ポーランド) 国債証券	%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	1,070	1,078	38,256	2033/10/25
小 計				816,224	
(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		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.25	1,391	1,330	125,581	2024/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,060	1,042	98,430	2025/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.25	1,050	966	91,183	2025/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	1,000	999	94,371	2026/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.5	1,210	1,087	102,642	2026/9/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	1,080	1,097	103,548	2027/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	980	923	87,212	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	700	639	60,407	2028/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	720	667	62,994	2028/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,080	1,019	96,218	2029/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	890	809	76,423	2029/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	1,220	1,081	102,085	2030/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,010	791	74,733	2030/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	1,283	1,027	97,028	2031/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,485	1,124	106,133	2031/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	1,580	1,201	113,441	2032/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,295	1,015	95,853	2032/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,190	1,172	110,629	2033/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	1,120	967	91,288	2033/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	960	882	83,277	2034/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.5	740	660	62,337	2034/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	530	434	41,019	2035/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	550	489	46,245	2037/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	582	473	44,732	2039/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	790	580	54,787	2041/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	720	514	48,561	2047/3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,020	517	48,823	2051/6/21
小 計				2,219,994	
(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		
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	590	566	49,242	2025/4/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.5	215	190	16,572	2026/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	700	683	59,399	2027/4/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	370	295	25,705	2028/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	680	606	52,737	2029/4/20
NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	350	266	23,182	2031/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0	190	146	12,718	2032/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	430	369	32,131	2033/4/14
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	220	198	17,288	2034/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	380	279	24,279	2037/4/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	225	128	11,188	2041/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	500	303	26,349	2051/5/15
小 計				350,798	
(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		
SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	580	568	62,231	2025/6/1
SINGAPORE GOVERNMENT	0.5	314	295	32,325	2025/11/1

銘柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額	償 還 年 月 日
	%	千円	千円	千円
(シンガポール) 国債証券				
SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	470	453	2026/6/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	255	238	2026/11/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	533	534	2027/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	110	108	2027/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	347	337	2028/5/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	60	58	2028/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	415	405	2029/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	490	476	2030/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	300	264	2031/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	170	160	2032/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	335	335	2033/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	451	399	2036/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	220	195	2039/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	352	328	2042/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	382	354	2046/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	367	282	2050/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	222	173	2051/10/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	240	238	2072/8/1
小 計			680,052	
(マレーシア) 国債証券				
MALAYSIA GOVERNMENT	4.059	750	754	2024/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.882	770	774	2025/3/14
MALAYSIA GOVERNMENT	3.955	1,380	1,392	2025/9/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.906	830	834	2026/7/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.9	1,170	1,178	2026/11/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	1,200	1,205	2027/11/16
MALAYSIA GOVERNMENT	3.519	240	236	2028/4/20
MALAYSIA GOVERNMENT	4.504	200	204	2029/4/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.885	1,320	1,309	2029/8/15
MALAYSIA GOVERNMENT	2.632	985	891	2031/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	700	728	2033/11/7
MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	1,100	1,063	2034/7/5
MALAYSIA GOVERNMENT	4.254	960	960	2035/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,320	1,382	2037/4/7
MALAYSIA GOVERNMENT	4.893	1,080	1,152	2038/6/8
MALAYSIA GOVERNMENT	3.757	1,490	1,373	2040/5/22
MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	750	771	2042/10/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.935	660	692	2043/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	4.736	620	629	2046/3/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.921	510	536	2048/7/6
MALAYSIA GOVERNMENT	4.065	1,460	1,346	2050/6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.457	580	570	2053/3/31
MALAYSIA GOVERNMENT	4.392	650	659	2026/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.502	950	940	2027/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	3.733	1,510	1,499	2028/6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.498	910	929	2030/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.232	1,035	1,041	2031/6/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.844	1,180	1,144	2033/4/15
小 計			822,312	

銘柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額	償 還 年 月 日
	%	千中国人民元	千中国人民元	千円
(中国) 国債証券				
CHINA GOVERNMENT BOND	2.94	32,000	32,244	2024/10/17
CHINA GOVERNMENT BOND	2.26	4,000	3,995	2025/2/24
CHINA GOVERNMENT BOND	1.99	22,000	21,878	2025/4/9
CHINA GOVERNMENT BOND	2.24	14,000	13,976	2025/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	15,000	14,951	2025/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	32,000	32,475	2025/10/22
CHINA GOVERNMENT BOND	2.46	8,000	8,009	2026/2/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.03	17,000	17,295	2026/3/11
CHINA GOVERNMENT BOND	2.3	3,000	2,992	2026/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.25	11,000	11,278	2026/6/6
CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	16,000	16,113	2026/8/12
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	23,000	23,506	2026/12/5
CHINA GOVERNMENT BOND	2.85	24,000	24,307	2027/6/4
CHINA GOVERNMENT BOND	3.28	21,000	21,731	2027/12/3
CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	10,000	10,044	2028/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	11,000	11,036	2028/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.01	13,000	13,283	2028/5/13
CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	4,000	3,974	2028/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	22,000	22,354	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	3,000	3,027	2029/3/24
CHINA GOVERNMENT BOND	3.29	14,000	14,574	2029/5/23
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	24,000	23,970	2029/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	5,000	5,036	2030/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.68	21,000	20,976	2030/5/21
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	3,000	2,986	2030/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.27	11,000	11,501	2030/11/19
CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	10,000	10,257	2031/5/27
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	10,000	10,032	2032/2/17
CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	9,000	9,037	2032/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	9,000	8,980	2032/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	10,000	9,906	2032/9/1
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	6,000	6,046	2032/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	11,000	11,142	2033/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	12,000	11,959	2033/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.81	13,000	14,753	2030/9/14
CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	7,000	7,822	2051/4/12
CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	10,000	10,858	2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	10,000	10,513	2052/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	8,000	8,110	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	10,000	10,371	2053/4/15
小 計			10,826,835	
(イスラエル) 国債証券				
ISRAEL FIXED BOND	0.4	800	772	2024/10/31
ISRAEL FIXED BOND	0.5	1,360	1,290	2025/4/30
ISRAEL FIXED BOND	1.75	1,190	1,140	2025/8/31
ISRAEL FIXED BOND	0.5	630	580	2026/2/27
ISRAEL FIXED BOND	6.25	950	1,007	2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND	2.0	1,270	1,185	2027/3/31
ISRAEL FIXED BOND	2.25	1,160	1,062	2028/9/28
ISRAEL FIXED BOND	3.75	300	293	2029/2/28

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	外 貨 建 立 金 額	
(イスラエル) 国債証券	%	千円	千円	千円	
ISRAEL FIXED BOND	1.0	1,515	1,238	45,771	2030/3/31
ISRAEL FIXED BOND	1.3	530	413	15,272	2032/4/30
ISRAEL FIXED BOND	1.5	1,050	702	25,973	2037/5/31
ISRAEL FIXED BOND	5.5	1,160	1,233	45,590	2042/1/31
ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,300	1,050	38,802	2047/3/31

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	外 貨 建 立 金 額	
(イスラエル) 国債証券	%	千円	千円	千円	
ISRAEL FIXED BOND	2.8	300	192	7,103	2052/11/29
小 計				449,511	
合 計				153,961,084	

(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10月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	153,961,084	99.0
コール・ローン等、その他	1,558,813	1.0
投資信託財産総額	155,519,897	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（155,438,909千円）の投資信託財産総額（155,519,897千円）に対する比率は99.9%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=150.28円、1カナダドル=108.83円、1メキシコペソ=8.1868円、1ユーロ=158.70円、1イギリスポンド=181.72円、1スウェーデンクローナ=13.46円、1ノルウェークローネ=13.39円、1デンマーククローネ=21.26円、1ポーランドズロチ=35.4729円、1オーストラリアドル=94.39円、1ニュージーランドドル=86.89円、1シンガポールドル=109.51円、1マレーシアリンギット=31.3798円、1中国人民元=20.5319円、1イスラエルシェケル=36.9505円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年10月26日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	155,585,645,062	
コール・ローン等	241,262,640	
公社債（評価額）	153,961,084,481	
未収入金	65,975,344	
未収利息	1,244,838,700	
前払費用	72,483,897	
(B) 負債	187,234,295	
未払金	65,772,219	
未払解約金	121,462,048	
未払利息	28	
(C) 純資産総額（A－B）	155,398,410,767	
元本	57,315,428,247	
次期繰越損益金	98,082,982,520	
(D) 受益権総口数	57,315,428,247口	
1万口当たり基準価額（C/D）	27,113円	

(注) 当ファンドの期首元本額は57,575,300,165円、期中追加設定元本額は3,716,701,373円、期中一部解約元本額は3,976,573,291円です。

(注) 2023年10月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外債券ヘッジなし（DC専用）	18,929,458,764円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	15,280,881,335円
・日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）	12,133,636,705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	3,511,904,503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	2,340,604,123円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	891,805,816円
・DCインデックスバランス（株式60）	843,353,485円
・DCインデックスバランス（株式80）	757,207,482円
・DCインデックスバランス（株式40）	595,287,919円
・国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	501,546,917円
・DCインデックスバランス（株式20）	426,585,541円
・海外債券インデックスファンド（個人型年金向け）	333,760,847円
・財産3分法（適格機関投資家専用）	316,658,443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）	143,812,763円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	91,903,491円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	86,274,514円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	69,258,250円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	59,299,022円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	1,103,924円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型	591,254円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	493,149円

(注) 1口当たり純資産額は2,7113円です。

○損益の状況（2022年10月27日～2023年10月26日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	3,674,136,297	
受取利息	3,674,209,098	
その他収益金	2,289	
支払利息	△ 75,090	
(B) 有価証券売買損益	275,688,672	
売買益	7,385,814,015	
売買損	△ 7,110,125,343	
(C) 保管費用等	△ 27,243,162	
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	3,922,581,807	
(E) 前期繰越損益金	94,698,836,146	
(F) 追加信託差損益金	5,993,907,927	
(G) 解約差損益金	△ 6,532,343,360	
(H) 計（D＋E＋F＋G）	98,082,982,520	
次期繰越損益金（H）	98,082,982,520	

(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処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2022年10月27日から2023年10月26日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当マザーファンドについて、つみたてNISAの対象商品に係る登録要件に適合させるため、当該マザーファンドにて行なうデリバティブ取引および外国為替予約取引の利用目的を明確化するべく、2023年4月11日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（付表、第12条、第13条、第14条、第19条）

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18期（決算日 2024年5月16日）
（2023年5月17日～2024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		
	円	%			%	百万円
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
18期(2024年5月16日)	30,422	19.6	295.71	26.5	98.1	8,960

(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2024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
	騰落	率	(ベンチマーク)	騰落		
(期首) 2023年5月16日	円	%			%	%
	25,437	—	233.82	—	—	97.8
5月末	25,845	1.6	238.79	2.1	97.8	97.8
6月末	27,070	6.4	252.80	8.1	98.5	98.5
7月末	26,619	4.6	250.39	7.1	97.7	97.7
8月末	27,377	7.6	256.33	9.6	97.4	97.4
9月末	26,923	5.8	251.64	7.6	98.0	98.0
10月末	26,997	6.1	248.08	6.1	98.1	98.1
11月末	28,007	10.1	261.27	11.7	95.8	95.8
12月末	28,299	11.3	264.91	13.3	98.1	98.1
2024年1月末	28,790	13.2	270.94	15.9	98.0	98.0
2月末	29,319	15.3	280.44	19.9	96.6	96.6
3月末	29,855	17.4	289.13	23.7	97.1	97.1
4月末	30,336	19.3	295.04	26.2	97.9	97.9
(期末) 2024年5月16日	円	%			%	%
	30,422	19.6	295.71	26.5	98.1	98.1

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2023年5月17日～2024年5月16日)

基準価額の推移

期間の初め25,437円の基準価額は、期間末に30,422円となり、騰落率は+19.6%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

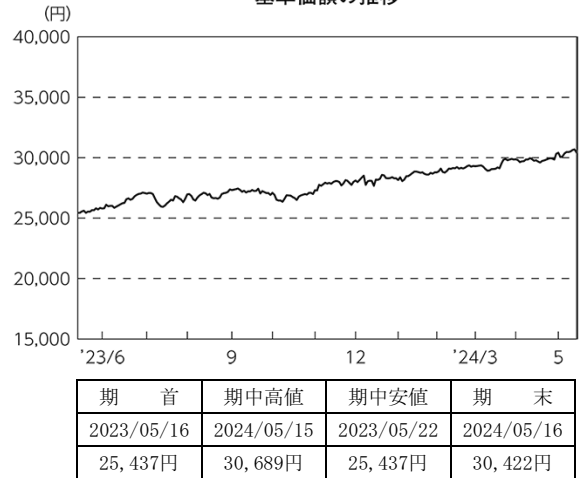
<値上がり要因>

- ・米国連邦政府の債務上限停止法案が上下両院で可決し、一時懸念された債務不履行（デフォルト）が回避されたこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）議長が利下げを巡る議論を始めたと言明したことを受けて、市場でFRBの利下げ期待が強まったこと。
- ・円安／アメリカドル高となったこと。

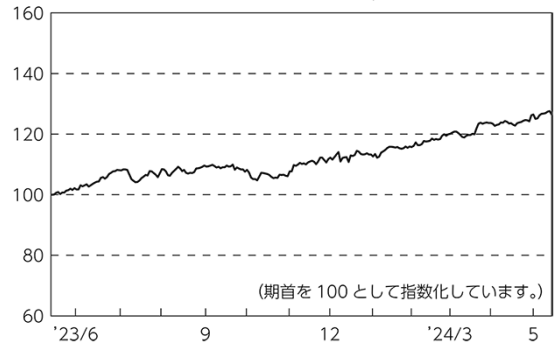
<値下がり要因>

- ・FRB議長の議会証言などからFRBによる金融引き締め政策の長期化が見込まれたことを背景に米国長期金利が上昇したこと。
- ・中東情勢など地政学的な緊張の高まりを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。

基準価額の推移



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上昇しました。

期間の初めから2023年10月下旬にかけては、米国連邦政府の債務上限停止法案が上下両院で可決し、一時懸念されたデフォルトが回避されたことや、米国のインフレ指標が低下する傾向を受けてFRBによる利上げ観測が後退したことなどが新興国債券指数の上昇要因となったものの、FRB議長の議会証言などからFRBによる金融引き締め政策の長期化が見込まれたことを背景に米国長期金利が上昇したことや、中東情勢など地政学的な緊張の高まりを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから新興国債券指数は下落しました。

11月上旬から期間末にかけては、FRBが米国連邦公開市場委員会（FOMC）で政策金利を据え置き、年末にはFRB議長が利下げを巡る議論を始めたことを受けて、市場でFRBの利下げ期待が強まり米国や欧州各国の長期金利が概して低下し、相対的に高金利の新興国債券の投資魅力が高まったこと、原油など資源価格が堅調に推移し資源国債券の下支え要因となったことなどを受け、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、19.6%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26.5%を概ね6.9%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>

- ・銘柄選択による要因。

<マイナス要因>

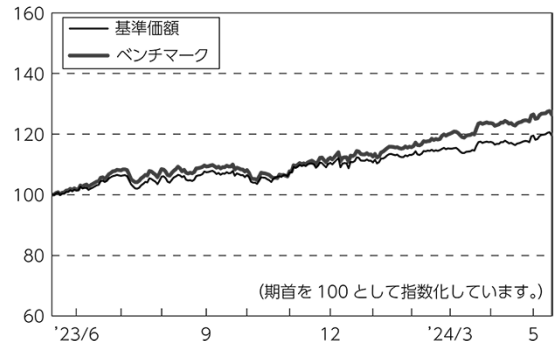
- ・投資国の選択による要因。
- ・債券および為替取引に関する諸費用。
- ・外国口座の管理費用。

○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。

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

(2023年5月17日～2024年5月16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 12 (12)	% 0.044 (0.044)	(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	12	0.044	
期中の平均基準価額は、27,953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

(2023年5月17日～2024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 20,864	千アメリカドル 25,509

(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

(2023年5月17日～2024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 (2023年5月17日～2024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

(2024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
アメリカ	千アメリカドル 69,050	千アメリカドル 57,116	千円 8,792,507	% 98.1	% 33.6	% 81.0	% 9.9	% 7.2
合計	69,050	57,116	8,792,507	98.1	33.6	81.0	9.9	7.2

(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	
%	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	2.5	700	682	105,030	2025/4/16
ABU DHABI GOVT INT'L	2.5	600	534	82,348	2029/9/30
ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	700	638	98,329	2030/4/16
ABU DHABI GOVT INT'L	1.875	400	328	50,530	2031/9/15
ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	900	620	95,510	2049/9/30
ABU DHABI GOVT INT'L	3.875	1,000	786	121,131	2050/4/16
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.875	600	486	74,843	2031/2/16
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.625	350	301	46,484	2032/5/29
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	900	645	99,320	2061/2/16
CHINA GOVT INTL BOND	0.55	900	844	130,024	2025/10/21
CHINA GOVT INTL BOND	1.25	1,000	920	141,772	2026/10/26
CHINA GOVT INTL BOND	1.2	900	742	114,278	2030/10/21
DOMINICAN REPUBLIC	5.5	500	482	74,348	2029/2/22
DOMINICAN REPUBLIC	4.875	800	715	110,097	2032/9/23
DOMINICAN REPUBLIC	6.0	500	485	74,660	2033/2/22
DOMINICAN REPUBLIC	5.3	500	425	65,544	2041/1/21
DOMINICAN REPUBLIC	5.875	600	507	78,139	2060/1/30
FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.875	400	387	59,605	2025/6/6
FED REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	1,100	979	150,707	2030/6/12
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	600	583	89,777	2033/10/20
FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.75	1,100	794	122,343	2050/1/14
HUNGARY	6.125	400	408	62,846	2028/5/22
HUNGARY	5.25	500	491	75,598	2029/6/16
HUNGARY	2.125	500	394	60,752	2031/9/22
HUNGARY	6.25	500	517	79,615	2032/9/22
HUNGARY	5.5	500	482	74,348	2036/3/26
HUNGARY	3.125	500	314	48,418	2051/9/21
OMAN GOV INTERNL BOND	6.0	200	203	31,259	2029/8/1
OMAN GOV INTERNL BOND	6.25	1,100	1,133	174,519	2031/1/25
REPUBLIC OF ARGENTINA	0.75	1,600	944	145,442	2030/7/9
REPUBLIC OF ARGENTINA	3.625	2,500	1,161	178,762	2035/7/9
REPUBLIC OF ARGENTINA	4.25	1,400	707	108,943	2038/1/9
REPUBLIC OF ARGENTINA	3.5	1,200	522	80,472	2041/7/9
REPUBLIC OF ARGENTINA	3.625	300	142	22,005	2046/7/9
REPUBLIC OF CHILE	2.55	500	421	64,919	2032/1/27
REPUBLIC OF CHILE	2.55	700	570	87,822	2033/7/27
REPUBLIC OF CHILE	3.1	900	662	102,039	2041/5/7
REPUBLIC OF CHILE	4.34	800	697	107,373	2042/3/7
REPUBLIC OF CHILE	3.5	400	291	44,796	2050/1/25
REPUBLIC OF CHILE	3.1	700	438	67,517	2061/1/22
REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	500	398	61,345	2031/4/15
REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	800	621	95,627	2032/4/22
REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	600	629	96,843	2033/4/20

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
(アメリカ) 国債証券					
REPUBLIC OF COLOMBIA	7.5	500	505	77,816	2034/2/2
REPUBLIC OF COLOMBIA	8.75	500	536	82,511	2053/11/14
REPUBLIC OF ECUADOR	6.0	800	550	84,790	2030/7/31
REPUBLIC OF ECUADOR	3.5	1,600	848	130,664	2035/7/31
REPUBLIC OF ECUADOR	2.5	700	336	51,777	2040/7/31
REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	900	832	128,198	2030/10/15
REPUBLIC OF INDONESIA	4.2	400	328	50,627	2050/10/15
REPUBLIC OF INDONESIA	3.05	500	339	52,243	2051/3/12
REPUBLIC OF PANAMA	2.252	500	360	55,533	2032/9/29
REPUBLIC OF PANAMA	6.4	900	861	132,614	2035/2/14
REPUBLIC OF PANAMA	4.5	500	329	50,728	2056/4/1
REPUBLIC OF PANAMA	3.87	500	292	44,950	2060/7/23
REPUBLIC OF PERU	2.783	500	426	65,655	2031/1/23
REPUBLIC OF PERU	3.0	600	488	75,161	2034/1/15
REPUBLIC OF PERU	3.55	400	284	43,776	2051/3/10
REPUBLIC OF PERU	2.78	400	226	34,925	2060/12/1
REPUBLIC OF PHILIPPINES	2.65	400	258	39,800	2045/12/10
REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.2	800	564	86,822	2046/7/6
REPUBLIC OF POLAND	4.625	500	493	75,980	2029/3/18
REPUBLIC OF POLAND	4.875	500	486	74,960	2033/10/4
REPUBLIC OF POLAND	5.125	700	689	106,185	2034/9/18
REPUBLIC OF POLAND	5.5	600	587	90,425	2053/4/4
REPUBLIC OF POLAND	5.5	800	776	119,592	2054/3/18
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	800	726	111,760	2029/9/30
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.75	200	149	22,937	2049/9/30
REPUBLIC OF TURKEY	4.25	600	592	91,238	2025/3/13
REPUBLIC OF TURKEY	6.375	700	704	108,397	2025/10/14
REPUBLIC OF TURKEY	8.6	1,200	1,275	196,273	2027/9/24
REPUBLIC OF TURKEY	9.875	900	994	153,093	2028/1/15
REPUBLIC OF TURKEY	5.25	800	730	112,453	2030/3/13
REPUBLIC OF TURKEY	5.95	500	464	71,461	2031/1/15
REPUBLIC OF TURKEY	5.875	600	553	85,148	2031/6/26
REPUBLIC ORIENT URUGUAY	5.75	500	522	80,433	2034/10/28
ROMANIA	5.875	600	597	91,948	2029/1/30
ROMANIA	7.125	200	211	32,577	2033/1/17
ROMANIA	4.0	1,000	702	108,094	2051/2/14
SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.9	200	193	29,816	2025/10/22
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.75	600	595	91,642	2028/1/18
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.75	800	786	120,996	2030/1/16
SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.5	900	924	142,312	2032/10/25
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.875	400	392	60,382	2033/7/18
SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.0	800	788	121,304	2034/1/16
SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.0	600	532	81,973	2053/1/18

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	
SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.75	1,000	975	150,091	2054/1/16
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	500	403	62,081	2060/4/22
STATE OF QATAR	3.4	800	786	121,035	2025/4/16
STATE OF QATAR	3.75	800	758	116,725	2030/4/16
STATE OF QATAR	4.4	1,000	866	133,398	2050/4/16
UNITED MEXICAN STATES	3.25	500	444	68,358	2030/4/16
UNITED MEXICAN STATES	2.659	1,000	833	128,347	2031/5/24
UNITED MEXICAN STATES	6.35	500	511	78,677	2035/2/9

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	
UNITED MEXICAN STATES	6.0	900	891	137,160	2036/5/7
UNITED MEXICAN STATES	5.0	900	747	114,993	2051/4/27
UNITED MEXICAN STATES	3.771	800	511	78,701	2061/5/24
UNITED MEXICAN STATES	3.75	800	499	76,846	2071/4/19
合 計				8,792,507	

(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

(2024年5月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 8,792,507	% 98.0
コール・ローン等、その他	181,185	2.0
投資信託財産総額	8,973,692	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（8,944,065千円）の投資信託財産総額（8,973,692千円）に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.94円、1ユーロ=167.67円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年5月16日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,973,692,874
コール・ローン等	75,634,525
公社債（評価額）	8,792,507,313
未収利息	83,441,351
前払費用	22,109,685
(B) 負債	12,732,157
未払解約金	12,732,157
(C) 純資産総額（A－B）	8,960,960,717
元本	2,945,575,214
次期繰越損益金	6,015,385,503
(D) 受益権総口数	2,945,575,214口
1万口当たり基準価額（C／D）	30,422円

(注) 当ファンドの期首元本額は3,352,998,391円、期中追加設定元本額は808,205円、期中一部解約元本額は408,231,382円です。

(注) 2024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）	2,839,954,993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）	105,620,221円

(注) 1口当たり純資産額は3,0422円です。

○損益の状況（2023年5月17日～2024年5月16日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	436,285,659
受取利息	436,281,878
その他収益金	7,870
支払利息	△ 4,089
(B) 有価証券売買損益	1,133,791,395
売買益	1,376,563,845
売買損	△ 242,772,450
(C) 保管費用等	△ 4,066,939
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	1,566,010,115
(E) 前期繰越損益金	5,176,024,684
(F) 追加信託差損益金	1,387,661
(G) 解約差損益金	△ 728,036,957
(H) 計（D＋E＋F＋G）	6,015,385,503
次期繰越損益金（H）	6,015,385,503

(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処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2023年5月17日から2024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。