

財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型

運用報告書（全体版）

第16期（決算日 2026年3月10日）第17期（決算日 2026年5月11日）第18期（決算日 2026年7月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型」は、2026年7月10日に第18期の決算を行いましたので、第16期から第18期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2023年7月12日から原則無期限です。
運用方針	主として、投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）の一部、またはすべてに投資を行ない、高いインカム収益の確保を図るとともに、安定した信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には、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、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.amova-am.com

<945092>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

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

○最近15期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			東 証 REIT 指 数 (配 当 込 み)		F T S E 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		ブ ル ー ム バ ー グ ・ イ ン タ ー ナ シ ョ ナ ル ・ ハ イ イ ン カ ム ・ ソ プ リ ン ・ イ ン デ ッ ク ス (ヘッジなし・円ベース)		日 経 平 均 ト ー タ ル リ タ ー ン ・ イ ン デ ッ ク ス	
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率
	円	円	%		%		%		%	円 銭	%
4 期 (2024年 3 月 11 日)	10,558	100	2.6	4,143.17	△5.9	108.81	2.6	109.10	1.4	68,140.21	12.8
5 期 (2024年 5 月 10 日)	10,776	100	3.0	4,450.42	7.4	112.91	3.8	112.80	3.4	67,565.71	△ 0.8
6 期 (2024年 7 月 10 日)	11,045	100	3.4	4,253.53	△4.4	118.35	4.8	118.71	5.2	74,036.88	9.6
7 期 (2024年 9 月 10 日)	10,319	100	△5.7	4,411.49	3.7	109.57	△7.4	108.42	△8.7	64,044.79	△13.5
8 期 (2024年11月11日)	10,533	100	3.0	4,227.71	△4.2	113.92	4.0	113.06	4.3	70,491.45	10.1
9 期 (2025年 1 月 10 日)	10,401	100	△0.3	4,194.28	△0.8	115.03	1.0	111.25	△1.6	69,966.82	△ 0.7
10期 (2025年 3 月 10 日)	9,991	100	△3.0	4,240.83	1.1	110.89	△3.6	108.56	△2.4	66,154.03	△ 5.4
11期 (2025年 5 月 12 日)	10,183	100	2.9	4,524.34	6.7	111.81	0.8	111.86	3.0	67,819.16	2.5
12期 (2025年 7 月 10 日)	10,443	100	3.5	4,664.62	3.1	115.27	3.1	113.88	1.8	71,545.46	5.5
13期 (2025年 9 月 10 日)	10,888	100	5.2	5,031.05	7.9	117.14	1.6	116.04	1.9	79,159.61	10.6
14期 (2025年11月10日)	11,530	100	6.8	5,271.36	4.8	122.00	4.1	119.96	3.4	92,561.87	16.9
15期 (2026年 1 月 13 日)	11,918	100	4.2	5,453.40	3.5	127.07	4.2	125.27	4.4	97,472.85	5.3
16期 (2026年 3 月 10 日)	11,764	100	△0.5	5,283.16	△3.1	127.73	0.5	125.96	0.5	98,800.24	1.4
17期 (2026年 5 月 11 日)	11,944	100	2.4	5,041.63	△4.6	127.11	△0.5	124.58	△1.1	114,456.10	15.8
18期 (2026年 7 月 10 日)	12,181	100	2.8	4,978.64	△1.2	130.17	2.4	125.92	1.1	125,838.60	9.9

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、設定時を100として2026年7月10日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

(注) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよび同インデックスの管理者であるブルームバーグ・インデックス・サービス・リミテッドをはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、高利回りソブリン債券インデックスファンドの管理会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは当該ファンドの管理会社とは提携しておらず、また、当該ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、当該ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。なお、2012年6月1日を100として2026年7月10日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○最近15期の運用実績

決 算 期	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		J - R E I T	高 利 回 り ソ プ リ ン 債 券 イ ン デ ッ ク ス フ ァ ン ド				
	%	%	%	%	%	%	百万円
4期(2024年3月11日)	59.4	25.0	34.4	24.7	0.1	14.9	271
5期(2024年5月10日)	59.0	24.5	34.5	24.6	0.4	14.9	398
6期(2024年7月10日)	58.4	24.5	33.9	25.3	0.3	14.8	498
7期(2024年9月10日)	58.7	24.9	33.8	24.8	0.0	14.9	607
8期(2024年11月11日)	58.6	24.5	34.1	24.8	0.5	14.7	749
9期(2025年1月10日)	58.7	24.6	34.1	24.2	0.5	14.8	882
10期(2025年3月10日)	58.5	24.5	34.0	24.8	0.1	15.1	941
11期(2025年5月12日)	57.9	24.5	33.4	25.7	0.4	14.8	1,031
12期(2025年7月10日)	58.9	24.6	34.2	24.5	0.3	14.9	1,097
13期(2025年9月10日)	58.4	24.5	33.9	25.0	0.3	14.8	1,206
14期(2025年11月10日)	58.8	24.8	34.0	24.4	0.8	14.8	1,355
15期(2026年1月13日)	58.4	24.5	33.9	25.2	0.3	14.8	1,575
16期(2026年3月10日)	58.8	24.6	34.2	23.9	0.6	15.0	1,729
17期(2026年5月11日)	57.4	24.0	33.4	26.0	0.5	14.6	1,903
18期(2026年7月10日)	58.3	24.4	34.0	24.6	0.5	14.8	2,016

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		東証REIT指数 (配当込み)		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		ブルームバーグ・ インターナショナル・ハイソコム・ ソブリン・インデックス (ヘッジなし・円ベース)		日経平均トータル リターン・インデックス	
			騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率
第16期	(期首) 2026年1月13日	円	%		%		%		%	円 銭	%
		11,918	—	5,453.40	—	127.07	—	125.27	—	97,472.85	—
	1月末	11,719	△1.7	5,305.81	△2.7	124.31	△2.2	123.55	△1.4	97,065.30	△ 0.4
	2月末	12,230	2.6	5,400.52	△1.0	128.12	0.8	126.89	1.3	107,181.40	10.0
	(期末) 2026年3月10日	11,864	△0.5	5,283.16	△3.1	127.73	0.5	125.96	0.5	98,800.24	1.4
第17期	(期首) 2026年3月10日	11,764	—	5,283.16	—	127.73	—	125.96	—	98,800.24	—
	3月末	11,374	△3.3	5,002.08	△5.3	126.86	△0.7	122.70	△2.6	93,629.13	△ 5.2
	4月末	11,987	1.9	5,103.88	△3.4	128.77	0.8	123.64	△1.8	108,711.20	10.0
	(期末) 2026年5月11日	12,044	2.4	5,041.63	△4.6	127.11	△0.5	124.58	△1.1	114,456.10	15.8
	(期首) 2026年5月11日	11,944	—	5,041.63	—	127.11	—	124.58	—	114,456.10	—
第18期	5月末	12,105	1.3	4,927.93	△2.3	128.84	1.4	125.64	0.9	121,629.00	6.3
	6月末	12,337	3.3	4,935.71	△2.1	130.77	2.9	126.39	1.5	128,600.30	12.4
	(期末) 2026年7月10日	12,281	2.8	4,978.64	△1.2	130.17	2.4	125.92	1.1	125,838.60	9.9

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	投資信託証券組入比率			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率
			J - R E I T	高利回り ソブリン債券 インデックス ファンド			
第16期	(期首) 2026年1月13日	% 58.4	% 24.5	% 33.9	% 25.2	% 0.3	% 14.8
	1月末	58.3	24.6	33.7	24.7	0.4	14.7
	2月末	58.0	24.0	34.0	25.1	0.8	14.6
	(期末) 2026年3月10日	58.8	24.6	34.2	23.9	0.6	15.0
第17期	(期首) 2026年3月10日	58.8	24.6	34.2	23.9	0.6	15.0
	3月末	58.1	24.0	34.1	23.9	0.8	15.1
	4月末	57.6	24.1	33.4	25.0	0.7	14.7
	(期末) 2026年5月11日	57.4	24.0	33.4	26.0	0.5	14.6
第18期	(期首) 2026年5月11日	57.4	24.0	33.4	26.0	0.5	14.6
	5月末	56.9	23.8	33.1	26.1	0.7	14.6
	6月末	58.1	24.7	33.4	24.6	0.8	14.9
	(期末) 2026年7月10日	58.3	24.4	34.0	24.6	0.5	14.8

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

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

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

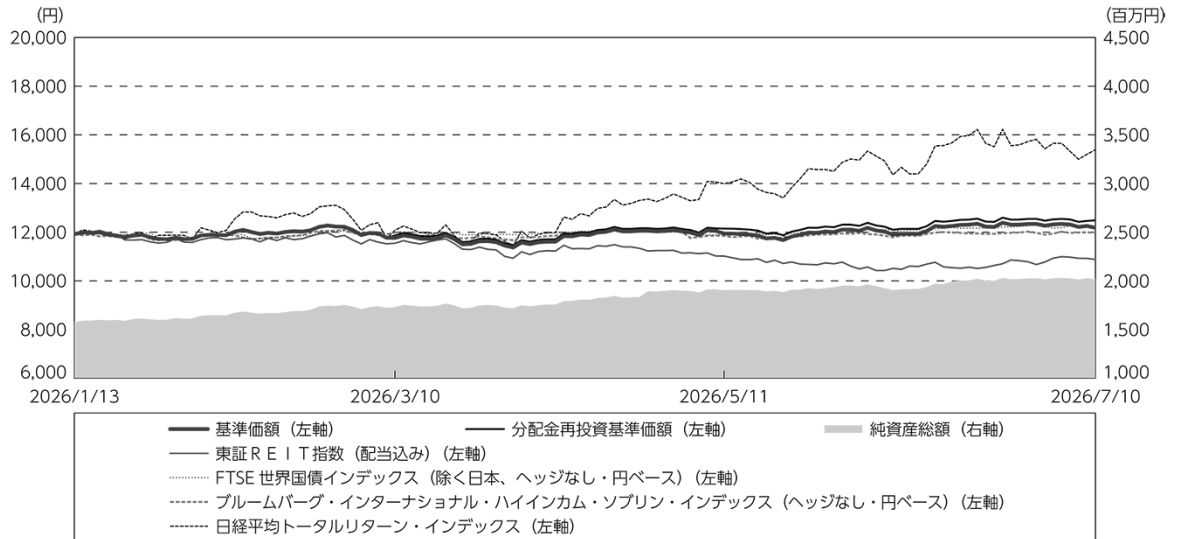
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2026年1月14日～2026年7月10日）

作成期間中の基準価額等の推移



第16期首：11,918円

第18期末：12,181円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：4.8%（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、東証REIT指数（配当込み）、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、ブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）および日経平均トータルリターン・インデックスは、作成期首（2026年1月13日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- （注）東証REIT指数（配当込み）、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、ブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）および日経平均トータルリターン・インデックスは当ファンドの参考指数です。

○基準価額の主な変動要因

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

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

詳しくは「投資環境」をご参照ください。

資 産	投資対象先	当作成期間中の騰落率	当作成期間末の組入比率
不 動 産	日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	△8.6%	25.1%
債 券	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	2.2%	15.0%
債 券	高利回りソブリン債券インデックスファンド	0.8%	34.0%
株 式	日本株式インデックス２２５マザーファンド	29.2%	25.0%

※投資対象先ファンドの騰落率は、分配金のある場合は分配金再投資ベースです。

投資環境

（国内不動産投資信託市況）

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

都心部オフィスにおける空室率が低下したことや、平均賃料が上昇傾向となったこと、国内株式市場が堅調に推移したことがＲＥＩＴ価格の支援材料となったものの、日銀が政策金利を引き上げたことや追加の利上げが意識されたこと、政府による財政拡張への警戒感などを背景に国内長期金利が上昇したこと、インフレ懸念から欧米の主要中央銀行による利下げ期待が後退したことがＲＥＩＴ価格の重しとなり、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は下落しました。

（先進国債券市況）

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

イングランド銀行（ＢＯＥ）による英国の経済成長率見通しの下方修正などを背景に、ＢＯＥの早期利下げが意識されたことや、原油価格が一時下落し過度なインフレ懸念が後退する局面があったことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となったものの、米国とイスラエルによるイラン攻撃を機に、エネルギー輸送の要衝であるホルムズ海峡が封鎖され原油価格が上昇するなか、封鎖が長期化するとの見方から原油高によるインフレ圧力への警戒が広がったことや、米国連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）の声明文を受けて米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による追加利下げ期待が後退したこと、英国の統一地方選挙における与党大敗により、政権の不安定化や財政規律の緩みが懸念されたこと、インフレ懸念の高まりを背景に欧州中央銀行（ＥＣＢ）が利上げを決定したことなどから、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。

（高利回り債券市況）

投資対象各国の高利回りソブリン債券指数は、期間の初めと比べてまちまちの動きとなりました。

債券市場では、原油価格が一時下落し過度なインフレ懸念が後退する局面があったことや、カナダの雇用統計が労働市場の弱さを示す内容だったこと、オーストラリアの消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったことなどが債券指数の上昇要因となる一方で、米国とイスラエルによるイラン攻撃を機に、エネルギー輸送の要衝であるホルムズ海峡が封鎖され原油価格が上昇するなか、封鎖が長期化するとの見方から原油高によるインフレ圧力への警戒が広がったことや、FOMCの声明文を受けてFRBによる追加利下げ期待が後退したこと、英国の統一地方選挙における与党大敗により、政権の不安定化や財政規律の緩みが懸念されたことなどが債券指数の下落要因となり、カナダ、オーストラリアの債券指数は上昇、米国、英国の債券指数は下落しました。

投資対象の新興国の債券指数は、原油価格の上昇が石油を産出する新興国の債券を下支えする要因となったものの、米国とイスラエルによるイラン攻撃を機に中東情勢が緊迫化し投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、原油高の長期化懸念によるインフレ圧力への警戒が広がったことなどが債券指数の重しとなり概して下落しました。

（国内株式市況）

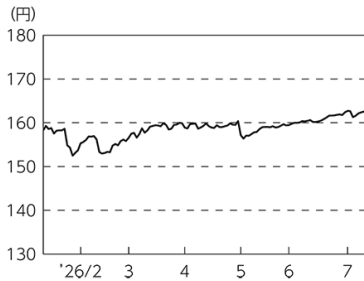
国内株式市場では、日経平均株価は期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2026年2月下旬にかけては、首相による衆議院の解散と総選挙実施の結果を受け、与党の基盤強化や積極的な財政政策推進が加速するとの期待が強まったことなどから、日経平均株価は上昇しました。3月は、米国・イスラエルとイランの軍事衝突の長期化懸念を背景とした原油高に伴うインフレ圧力が強まったことや、FOMCの結果を受けてFRBによる利下げ期待が後退したこと、公表された金融政策決定会合の主な意見において、原油価格の上昇や円安が物価高を進行させる可能性が指摘され日銀による早期利上げが意識されたことを受けて、日経平均株価は下落しました。4月上旬から期間末にかけては、人工知能（AI）関連の需要を受けて設備投資の判断が上方修正されたことや、半導体関連をはじめ主要企業の決算内容が総じて良好となったこと、米国とイランによる停戦の覚書合意を受けてインフレ懸念が後退したことなどから、日経平均株価は上昇しました。

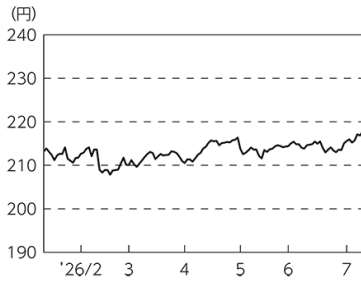
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。

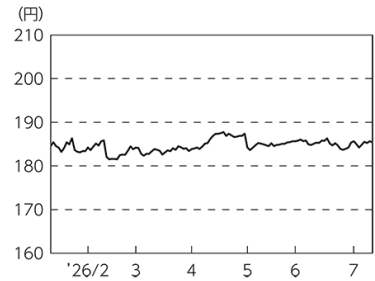
円／アメリカドルの推移



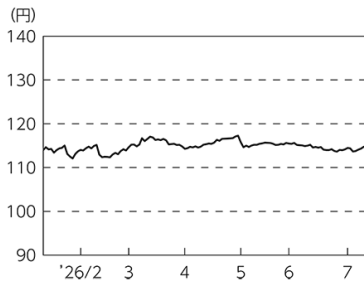
円／イギリスポンドの推移



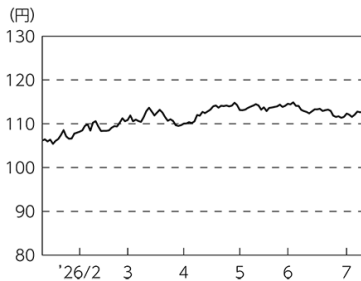
円／ユーロの推移



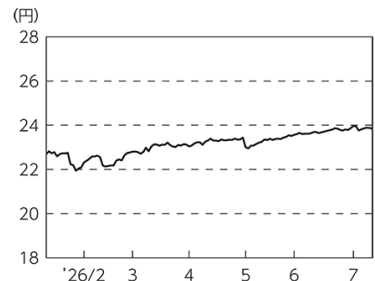
円／カナダドルの推移



円／オーストラリアドルの推移



円／中国人民元の推移



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

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

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

（各投資対象資産）

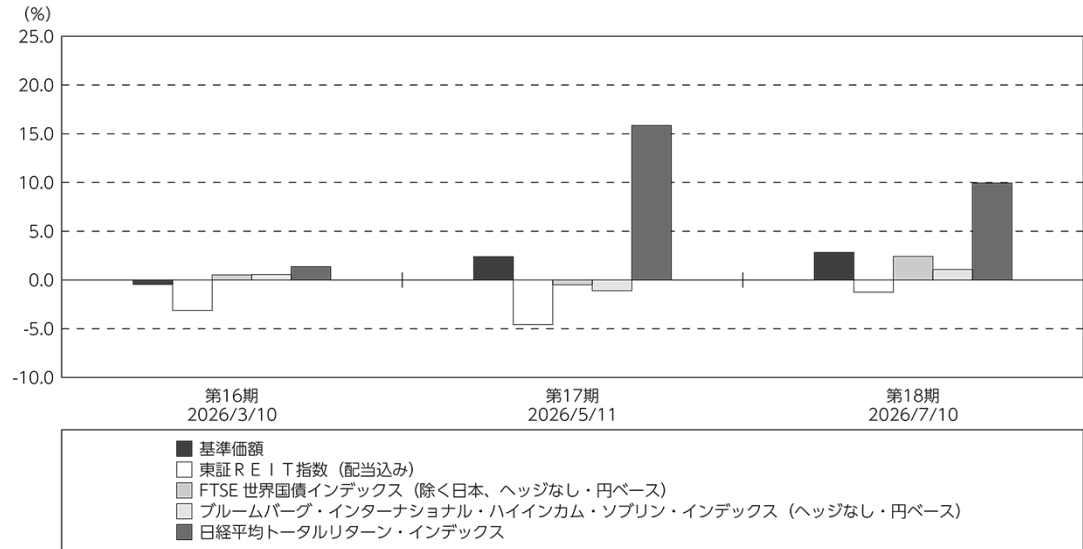
各投資対象資産の運用については、資産ごとに定めるベンチマークに連動する投資成果をめざして、ポートフォリオを構築し、運用を行ないました。ベンチマーク採用銘柄の入れ替えに対応するため、随時ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、組入比率を高位に維持しました。

資 産	投資対象先	基本組入比率	ベンチマーク
不 動 産	日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	25%	東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）
債 券	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	15%	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）
債 券	高利回りソブリン債券インデックスファンド	35%	ブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）
株 式	日本株式インデックス２２５マザーファンド	25%	日経平均トータルリターン・インデックス

当ファンドのベンチマークとの差異

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

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

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

分配金

分配金は、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16期	第17期	第18期
	2026年1月14日～ 2026年3月10日	2026年3月11日～ 2026年5月11日	2026年5月12日～ 2026年7月10日
当期分配金	100	100	100
（対基準価額比率）	0.843%	0.830%	0.814%
当期の収益	100	100	100
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,011	2,035	2,266

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

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

○今後の運用方針

（当ファンド）

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

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

（各投資対象資産）

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

（2026年1月14日～2026年7月10日）

項 目	第16期～第18期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 61	% 0.510	(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)	(26)	(0.215)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(32)	(0.268)	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)	(3)	(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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	6	0.051	(c)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.002)	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)	(6)	(0.046)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、運用において利用する指数の標準使用料など
合 計	67	0.561	
作成期間の平均基準価額は、11,958円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

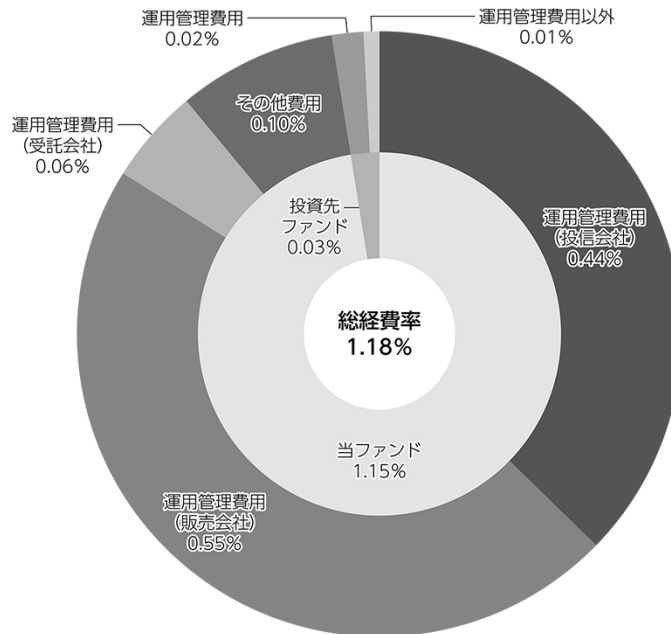
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

（参考情報）

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.18%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.18
①当ファンドの費用の比率	1.15
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.02
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01

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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2026年1月14日～2026年7月10日)

投資信託証券

銘柄		第16期～第18期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	高利回りソブリン債券インデックスファンド	千口 691,176	千円 188,506	千口 11,045	千円 3,048

(注) 金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第16期～第18期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
	日本株式インデックス225マザーファンド	7,312	45,324	9,307	69,170
	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	18,054	61,269	286	966
	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	54,111	158,935	1,743	5,000

○株式売買比率

(2026年1月14日～2026年7月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第16期～第18期
	日本株式インデックス225マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	19,643,642千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	64,350,320千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.30

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2026年1月14日～2026年7月10日）

利害関係人の発行する有価証券等

<財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型>

該当事項はございません。

<日本株式インデックス225マザーファンド>

種 類	第16期～第18期		
	買 付 額	売 付 額	第18期末保有額
株式	百万円 －	百万円 11	百万円 40

<海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド>

該当事項はございません。

<日本リートインデックスJ-REITマザーファンド>

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友トラストグループ株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2026年1月14日～2026年7月10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

（2026年1月14日～2026年7月10日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年7月10日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第15期末	第18期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
高利回りソブリン債券インデックスファンド		1,900,883	2,581,014	685,001	34.0
合	計	1,900,883	2,581,014	685,001	34.0

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘	柄	第15期末	第18期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
日本株式インデックス225マザーファンド		66,799	64,805	504,897
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド		69,696	87,464	301,472
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド		125,122	177,489	506,093

(注) 各親投資信託の2026年7月10日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

- ・日本株式インデックス225マザーファンド 8,286,999千口
- ・日本リートインデックスJ-REITマザーファンド 17,320,136千口
- ・海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド 53,282,656千口

○投資信託財産の構成

(2026年7月10日現在)

項	目	第18期末	
		評価額	比率
		千円	%
投資信託受益証券		685,001	33.5
日本株式インデックス225マザーファンド		504,897	24.7
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド		301,472	14.8
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド		506,093	24.8
コール・ローン等、その他		45,083	2.2
投資信託財産総額		2,042,546	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（183,664,979千円）の投資信託財産総額（183,737,105千円）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=162.14円、1カナダドル=114.47円、1メキシコペソ=9.2437円、1ユーロ=185.47円、1イギリスポンド=217.62円、1スウェーデンクローナ=16.79円、1ノルウェークローネ=16.71円、1デンマーククローネ=24.81円、1ポーランドズロチ=42.7875円、1オーストラリアドル=112.59円、1ニュージーランドドル=93.57円、1シンガポールドル=125.51円、1マレーシアリングgit=39.8233円、1韓国ウォン=0.107426円、1中国人民元=23.8481円、1イスラエルシケル=53.6855円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第16期末	第17期末	第18期末
	2026年３月10日現在	2026年５月11日現在	2026年７月10日現在
	円	円	円
(A) 資産	1,748,246,520	1,925,657,427	2,042,546,544
コール・ローン等	33,206,643	39,705,612	45,080,567
投資信託受益証券(評価額)	591,249,606	636,003,074	685,001,253
日本株式インデックス２２５マザーファンド(評価額)	425,354,373	506,314,256	504,897,710
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)	261,912,998	281,383,464	301,472,366
日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド(評価額)	433,528,227	462,250,217	506,093,426
未収入金	2,994,000	—	—
未収利息	673	804	1,222
(B) 負債	18,259,925	21,703,842	26,346,964
未払金	—	1,348,576	1,933,051
未払収益分配金	14,706,296	15,940,779	16,551,480
未払解約金	24	19,609	3,000,625
未払信託報酬	2,662,256	3,207,789	3,366,127
その他未払費用	891,349	1,187,089	1,495,681
(C) 純資産総額(A－B)	1,729,986,595	1,903,953,585	2,016,199,580
元本	1,470,629,612	1,594,077,930	1,655,148,008
次期繰越損益金	259,356,983	309,875,655	361,051,572
(D) 受益権総口数	1,470,629,612口	1,594,077,930口	1,655,148,008口
１万口当たり基準価額(C／D)	11,764円	11,944円	12,181円

(注) 当ファンドの第16期首元本額は1,321,819,337円、第16～18期中追加設定元本額は390,514,083円、第16～18期中一部解約元本額は57,185,412円です。

(注) １口当たり純資産額は、第16期1.1764円、第17期1.1944円、第18期1.2181円です。

○損益の状況

項 目	第16期	第17期	第18期
	2026年1月14日～ 2026年3月10日	2026年3月11日～ 2026年5月11日	2026年5月12日～ 2026年7月10日
	円	円	円
(A) 配当等収益	12,055,091	13,454,742	14,587,217
受取配当金	12,028,362	13,420,488	14,547,407
受取利息	26,729	34,254	39,810
(B) 有価証券売買損益	△ 17,606,446	32,754,176	43,262,750
売買益	6,398,302	71,023,247	55,576,690
売買損	△ 24,004,748	△ 38,269,071	△ 12,313,940
(C) 信託報酬等	△ 2,916,981	△ 3,514,718	△ 3,688,205
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 8,468,336	42,694,200	54,161,762
(E) 前期繰越損益金	153,820,973	129,804,402	153,043,140
(F) 追加信託差損益金	128,710,642	153,317,832	170,398,150
(配当等相当額)	(141,437,327)	(167,832,099)	(184,394,146)
(売買損益相当額)	(△ 12,726,685)	(△ 14,514,267)	(△ 13,995,996)
(G) 計 (D + E + F)	274,063,279	325,816,434	377,603,052
(H) 収益分配金	△ 14,706,296	△ 15,940,779	△ 16,551,480
次期繰越損益金 (G + H)	259,356,983	309,875,655	361,051,572
追加信託差損益金	128,710,642	153,317,832	170,398,150
(配当等相当額)	(141,540,036)	(167,999,149)	(184,439,527)
(売買損益相当額)	(△ 12,829,394)	(△ 14,681,317)	(△ 14,041,377)
分配準備積立金	154,298,293	156,557,823	190,653,422
繰越損益金	△ 23,651,952	—	—

(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（2026年1月14日～2026年7月10日）は以下の通りです。

項 目	2026年1月14日～ 2026年3月10日	2026年3月11日～ 2026年5月11日	2026年5月12日～ 2026年7月10日
a. 配当等収益(経費控除後)	15,183,616円	18,476,101円	18,740,974円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	722,832円	35,420,788円
c. 信託約款に定める収益調整金	141,540,036円	167,999,149円	184,439,527円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	153,820,973円	153,299,669円	153,043,140円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	310,544,625円	340,497,751円	391,644,429円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,111円	2,135円	2,366円
g. 分配金	14,706,296円	15,940,779円	16,551,480円
h. 分配金(1万口当たり)	100円	100円	100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16期	第17期	第18期
1 万口当たり分配金（税込み）	100円	100円	100円

○お知らせ

約款変更について

2026年1月14日から2026年7月10日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（付表、第7条）

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。

日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2026年6月15日）
（2025年6月17日～2026年6月15日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	2005年6月30日から原則無期限です。
運 用 方 針	わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」と連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主 要 運 用 対 象	わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
組 入 制 限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。

フ ァ ン ド 概 要

主として、東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」に連動した投資成果をめざします。

不動産投資信託の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<936464>

【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		東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）			投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰	中 率	（ベンチマーク）	期 騰	中 率		
	円		%			%		百万円
17期(2022年6月15日)	24,402		△9.2	4,278.73		△9.4	96.7	58,945
18期(2023年6月15日)	25,260		3.5	4,424.14		3.4	99.0	60,326
19期(2024年6月17日)	24,259		△4.0	4,239.82		△4.2	99.4	60,052
20期(2025年6月16日)	26,492		9.2	4,627.82		9.2	99.2	52,853
21期(2026年6月15日)	28,214		6.5	4,925.88		6.4	99.1	48,868

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）			投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率	（ベンチマーク）	騰 落	率	
（期 首） 2025年6月16日	円		%			%	%
	26,492		—	4,627.82		—	99.2
6月末	26,550		0.2	4,637.86		0.2	98.8
7月末	27,858		5.2	4,868.04		5.2	98.7
8月末	28,944		9.3	5,058.84		9.3	98.3
9月末	29,043		9.6	5,076.28		9.7	97.6
10月末	29,740		12.3	5,199.57		12.4	98.6
11月末	30,748		16.1	5,377.31		16.2	99.1
12月末	30,757		16.1	5,378.09		16.2	98.8
2026年1月末	30,350		14.6	5,305.81		14.7	98.4
2月末	30,888		16.6	5,400.52		16.7	98.1
3月末	28,646		8.1	5,002.08		8.1	98.3
4月末	29,216		10.3	5,103.88		10.3	98.7
5月末	28,225		6.5	4,927.93		6.5	99.1
（期 末） 2026年6月15日	28,214		6.5	4,925.88		6.4	99.1

（注）騰落率は期首比です。

○運用経過

(2025年6月17日～2026年6月15日)

基準価額の推移

期間の初め26,492円の基準価額は、期間末に28,214円となり、騰落率は+6.5%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>

- ・都心部オフィスにおける空室率が低下したことや平均賃料が上昇傾向となったこと。
- ・総選挙における与党圧勝などを背景に国内株式市場が堅調に推移したこと。

<値下がり要因>

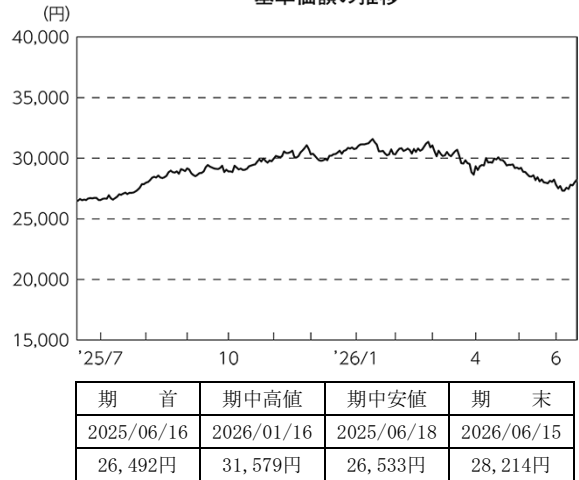
- ・日銀が政策金利を引き上げたこと（2025年12月）や政府による財政拡張への警戒感などを背景に国内長期金利が上昇したこと。
- ・インフレ再燃への警戒感から欧米の主要中央銀行による利下げ期待が後退したこと。

(国内不動産投資信託市況)

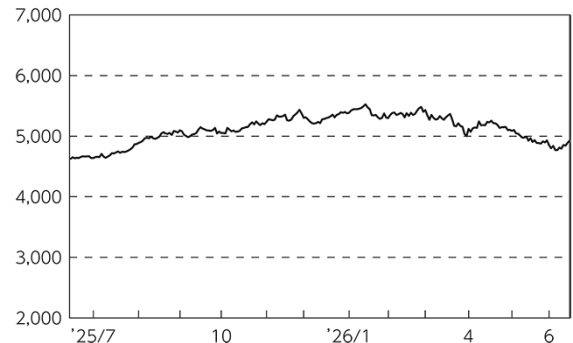
国内不動産投資信託市場では、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は期間の初めと比べて上昇しました。

日銀が政策金利を引き上げたことや政府による財政拡張への警戒感などを背景に国内長期金利が上昇したこと、インフレへの警戒感から欧米の主要中央銀行による利下げ期待が後退したことなどがＲＥＩＴ価格の重しとなったものの、都心部オフィスにおいて空室率が低下したことや、平均賃料が上昇傾向となったことに加え、総選挙における与党圧勝などを背景に国内株式市場が堅調に推移したことがＲＥＩＴ価格の支援材料となり、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は上昇しました。

基準価額の推移



東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の推移



ポートフォリオ

東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、ベンチマークである「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」の動きに連動する投資成果をめざすため、組入比率を高位に維持し、「東証ＲＥＩＴ指数」と同じような個別銘柄の時価構成比を持つポートフォリオを構築して運用を行ないました。また、不動産投資信託の新規上場など「東証ＲＥＩＴ指数」の採用銘柄に追加・変更があった場合は、基本的に「東証ＲＥＩＴ指数」への追加・変更タイミングに応じて対象不動産投資信託の売買を実施しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、6.5%の値上がりとなり、ベンチマークである「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」の上昇率6.4%を概ね0.1%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

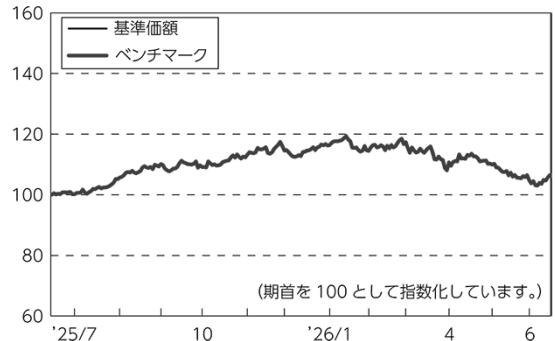
<プラス要因>

- ・信託財産留保額の計上が影響したこと。

<マイナス要因>

- ・売買委託手数料などの諸費用が発生したこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、これまでの運用方針を継続します。主として、東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、ベンチマークである「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」の動きに連動する投資成果をめざすため、原則として「東証ＲＥＩＴ指数」と同じような個別銘柄の時価構成比を持つポートフォリオを構築する方針です。不動産投資信託の新規上場など「東証ＲＥＩＴ指数」の採用銘柄に追加・変更があった場合は、基本的に「東証ＲＥＩＴ指数」への追加・変更タイミングに応じて対象不動産投資信託の売買を実施する方針です。また、不動産投資信託の組入比率は原則として高位に保ち、「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」との連動性を維持するように努めます。

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

(2025年6月17日～2026年6月15日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2025年6月17日～2026年6月15日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	137	16,346	256	31,957
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	196	23,491	369	37,441
	S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	310	37,137	580	69,642
	東海道リート投資法人 投資証券	379	41,649	228	25,554
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,069	138,043	2,003	252,778
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	719	95,477	1,439	202,699
	産業ファンド投資法人 投資証券	1,132	161,213	2,148	290,135
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	1,658	263,227	2,296	373,303
	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	1,319	177,110	1,718	232,549
	G L P投資法人 投資証券	2,041	273,683	3,822	521,335
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	875 (4,238)	101,015 (-)	799	186,047
国	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	3,192	277,402	6,376	545,307
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	249	62,219	575	147,641
	O n e リート投資法人 投資証券	780 (1,484)	63,977 (-)	440	64,614
	イオンリート投資法人 投資証券	753	94,526	1,410	183,958
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	549	87,967	1,028	171,231
	日本リート投資法人 投資証券	992	88,613	1,490	141,582
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	1,832	155,461	3,609	293,292
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	135	18,519	253	36,092
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	215	24,644	289	33,926
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	187	19,298	314	33,771
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	1,976	310,057	3,700	593,923
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	103	11,890	193	24,899
内	ラサールロジポート投資法人 投資証券	1,052	155,436	1,669	245,736
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	1,143	64,168	2,140	127,189
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	113	12,501	205	22,623
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	1,438	158,613	2,489	274,936
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	521	40,232	265	20,037
	投資法人みらい 投資証券	854	39,600	1,599	75,414
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	631	78,047	1,272	157,377
	C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券	262	40,009	527	82,616
	セントラル・リート投資法人 投資証券	102	11,186	235	27,226
	M I R A R T H不動産投資法人 投資証券	742	64,917	755	69,833
	霞ヶ関ホテルリート投資法人 投資証券	626	66,839	60	6,176
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	4,641	614,914	6,854	956,561
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	3,716	440,831	5,965	744,322
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	3,217	366,478	5,990	681,673

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	オリックス不動産投資法人 投資証券	口 2,442 (8,978)	千円 240,954 (ー)	口 3,435	千円 462,718
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	2,011 (10,443)	198,577 (ー)	3,322	334,997
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人 投資証券	627	85,210	1,172	158,617
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	408	77,993	822	165,299
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	819	100,481	913	128,441
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	1,818	312,170	2,584	447,484
	森トラストリート投資法人 投資証券	1,195	88,069	2,239	166,746
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	3,425	212,945	6,358	413,123
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	1,093	92,273	2,541	220,515
	平和不動産リート投資法人 投資証券	721	100,184	883	130,553
	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	1,230	117,070	2,362	230,229
	福岡リート投資法人 投資証券	350	61,183	654	119,098
	KDX不動産投資法人 投資証券	2,414	391,949	3,249	538,273
	いちごオフィスリート投資法人 投資証券	427	38,624	880	84,157
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	250	82,489	494	174,648
	阪急阪神リート投資法人 投資証券	297	44,104	554	90,979
	スターツプロシード投資法人 投資証券	104	20,196	195	37,911
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	2,258 (7,092)	329,256 (ー)	2,778	472,292
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	4,960	392,307	4,271	349,418
	大和証券リビング投資法人 投資証券	910	95,903	1,767	188,293
	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	521	73,963	1,077	154,338
合 計		68,136 (32,235)	7,852,664 (ー)	107,910	13,053,553

(注) 金額は受け渡し代金。

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

○利害関係人との取引状況等

(2025年6月17日～2026年6月15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 (2025年6月17日～2026年6月15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

(2026年6月15日現在)

国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	1,126	1,007	116,812	0.2
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,630	1,457	170,760	0.3
S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	2,539	2,269	259,573	0.5
東海道リート投資法人 投資証券	989	1,140	117,648	0.2
三井不動産アコモデーションファンド投資法人 投資証券	8,787	7,853	963,563	2.0
森ヒルズリート投資法人 投資証券	5,985	5,265	677,605	1.4
産業ファンド投資法人 投資証券	9,319	8,303	1,186,498	2.4
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	10,004	9,366	1,427,378	2.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	7,422	7,023	951,616	1.9
G L P投資法人 投資証券	16,747	14,966	2,024,899	4.1
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,577	6,891	715,974	1.5
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	26,599	23,415	1,994,958	4.1
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	2,153	1,827	436,104	0.9
O n e リート投資法人 投資証券	888	2,712	203,400	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	6,181	5,524	681,661	1.4
ヒューリックリート投資法人 投資証券	4,498	4,019	623,748	1.3
日本リート投資法人 投資証券	6,498	6,000	513,600	1.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	15,203	13,426	1,070,052	2.2
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,107	989	130,053	0.3
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,255	1,181	129,319	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,387	1,260	121,842	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	16,218	14,494	2,210,335	4.5
いちごホテルリート投資法人 投資証券	843	753	84,712	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	6,320	5,703	835,489	1.7
スターアジア不動産投資法人 投資証券	9,379	8,382	461,010	0.9
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	924	832	90,272	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	11,095	10,044	1,073,703	2.2
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	1,074	1,330	85,785	0.2
投資法人みらい 投資証券	7,008	6,263	272,440	0.6
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	5,273	4,632	559,082	1.1
C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,179	1,914	273,702	0.6
セントラル・リート投資法人 投資証券	871	738	77,416	0.2
M I R A R T H 不動産投資法人 投資証券	3,324	3,311	275,475	0.6
霞ヶ関ホテルリート投資法人 投資証券	—	566	54,279	0.1
日本ビルファンド投資法人 投資証券	29,688	27,475	3,409,647	7.0
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	26,140	23,891	2,773,745	5.7
日本都市ファンド投資法人 投資証券	26,392	23,619	2,668,947	5.5
オリックス不動産投資法人 投資証券	10,141	18,126	1,732,845	3.5
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	3,481	12,613	1,203,280	2.5
N T T 都市開発リート投資法人 投資証券	5,125	4,580	604,102	1.2
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	3,413	2,999	548,517	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	3,669	3,575	394,322	0.8

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券		11,253	10,487	1,705,186	3.5
森トラストリート投資法人 投資証券		9,811	8,767	647,881	1.3
インヴィンシブル投資法人 投資証券		28,042	25,109	1,569,312	3.2
フロンティア不動産投資法人 投資証券		9,442	7,994	656,307	1.3
平和不動産リート投資法人 投資証券		3,900	3,738	508,741	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券		10,149	9,017	843,089	1.7
福岡リート投資法人 投資証券		2,872	2,568	446,318	0.9
KDX不動産投資法人 投資証券		14,099	13,264	2,087,753	4.3
いちごオフィスリート投資法人 投資証券		3,714	3,261	303,599	0.6
大和証券オフィス投資法人 投資証券		2,086	1,842	598,650	1.2
阪急阪神リート投資法人 投資証券		2,426	2,169	305,395	0.6
スターツプロシード投資法人 投資証券		851	760	140,828	0.3
大和ハウスリート投資法人 投資証券		7,590	14,162	1,703,688	3.5
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券		18,698	19,387	1,531,573	3.1
大和証券リビング投資法人 投資証券		7,517	6,660	667,332	1.4
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券		4,370	3,814	527,476	1.1
合 計	口 数 ・ 金 額	442,271	434,732	48,449,314	
	銘 柄 数<比 率>	57	58	<99.1%>	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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

○投資信託財産の構成

(2026年6月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	48,449,314	99.1
コール・ローン等、その他	427,220	0.9
投資信託財産総額	48,876,534	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年6月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	48,876,534,819
コール・ローン等	60,140,146
投資証券(評価額)	48,449,314,500
未収配当金	367,078,954
未収利息	1,219
(B) 負債	8,141,987
未払解約金	8,141,987
(C) 純資産総額(A－B)	48,868,392,832
元本	17,320,872,195
次期繰越損益金	31,547,520,637
(D) 受益権総口数	17,320,872,195口
1万口当たり基準価額(C／D)	28,214円

(注) 当ファンドの期首元本額は19,950,547,281円、期中追加設定元本額は2,057,686,608円、期中一部解約元本額は4,687,361,694円です。

(注) 2026年6月15日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け) 12,446,137,650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 2,286,136,706円
- ・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型 1,539,005,094円
- ・財産3分法(適格機関投資家専用) 721,576,230円
- ・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)奇数月分配型 168,635,798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) 150,717,949円
- ・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス) 4,672,737円
- ・Niつみインデックスラップ世界10指数(均等型) 2,955,104円
- ・Niつみインデックスラップ世界10指数(安定成長型) 1,034,927円

(注) 1口当たり純資産額は2,8214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 (2025年6月17日～2026年6月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,359,896,257
受取配当金	2,358,518,060
受取利息	1,378,178
その他収益金	19
(B) 有価証券売買損益	1,199,241,479
売買益	1,988,667,686
売買損	△ 789,426,207
(C) 当期損益金(A＋B)	3,559,137,736
(D) 前期繰越損益金	32,903,005,991
(E) 追加信託差損益金	3,844,668,690
(F) 解約差損益金	△ 8,759,291,780
(G) 計(C＋D＋E＋F)	31,547,520,637
次期繰越損益金(G)	31,547,520,637

(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(E)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(F)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

2025年6月17日から2026年6月15日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。(第1条、第5条)
 - ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。(第40条)
- 当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。(付表、第7条)

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

ファンド概要

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

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

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935557>

【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 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰	中 落 率			
	円		%		%	百万円
23期(2021年10月26日)	25,816		5.2	257.16	5.4	159,216
24期(2022年10月26日)	26,448		2.4	263.52	2.5	152,274
25期(2023年10月26日)	27,113		2.5	270.19	2.5	155,398
26期(2024年10月28日)	30,537		12.6	304.33	12.6	168,063
27期(2025年10月27日)	32,472		6.3	323.02	6.1	174,094

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)	債 券 組 入 比 率
		騰 落	率		
(期 首) 2024年10月28日	円		%		%
	30,537		—	304.33	—
10月末	30,526	△0.0		304.00	△0.1
11月末	29,900	△2.1		297.50	△2.2
12月末	30,837	1.0		306.81	0.8
2025年 1 月末	30,217	△1.0		301.25	△1.0
2 月末	29,609	△3.0		295.03	△3.1
3 月末	29,924	△2.0		297.69	△2.2
4 月末	29,405	△3.7		292.76	△3.8
5 月末	29,572	△3.2		294.15	△3.3
6 月末	30,299	△0.8		301.58	△0.9
7 月末	30,859	1.1		307.71	1.1
8 月末	30,778	0.8		306.28	0.6
9 月末	31,375	2.7		312.42	2.7
(期 末) 2025年10月27日	32,472		6.3	323.02	6.1

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

（2024年10月29日～2025年10月27日）

基準価額の推移

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

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

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

<値下がり要因>

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

基準価額の推移

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

（海外債券市況）

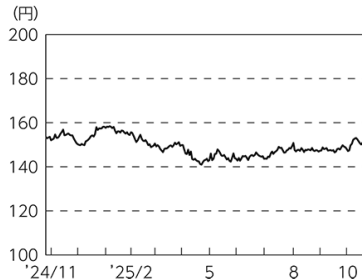
海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べてまちまちの動きとなりました。

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

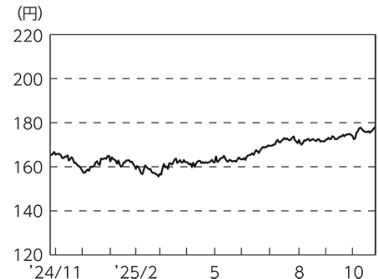
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



ポートフォリオ

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

当ファンドのベンチマークとの差異

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

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

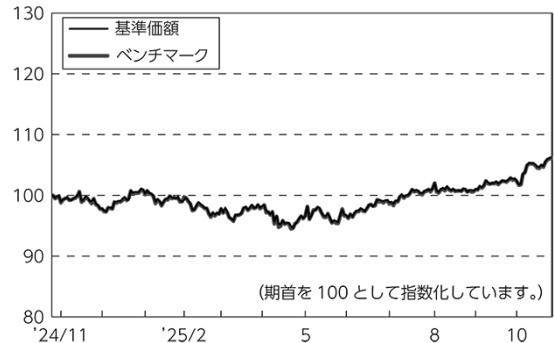
<プラス要因>

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

<マイナス要因>

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

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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

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

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

○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

公社債

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

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。

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

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

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

○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建) 公社債 種類別開示

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

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末				
	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	
US TREASURY N/B	1.625	1,620	1,590	243,396	2026/9/30
US TREASURY N/B	0.875	1,700	1,657	253,665	2026/9/30
US TREASURY N/B	1.625	250	245	37,497	2026/10/31
US TREASURY N/B	1.125	3,950	3,853	589,527	2026/10/31
US TREASURY N/B	2.0	3,040	2,990	457,537	2026/11/15
US TREASURY N/B	4.625	3,200	3,233	494,721	2026/11/15
US TREASURY N/B	1.625	2,400	2,350	359,583	2026/11/30
US TREASURY N/B	1.25	2,210	2,155	329,735	2026/11/30
US TREASURY N/B	4.375	5,000	5,043	771,663	2026/12/15
US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,958	299,646	2026/12/31
US TREASURY N/B	1.5	10,550	10,284	1,573,512	2027/1/31
US TREASURY N/B	4.125	820	825	126,322	2027/1/31
US TREASURY N/B	2.25	2,680	2,636	403,360	2027/2/15
US TREASURY N/B	4.125	1,880	1,893	289,729	2027/2/15
US TREASURY N/B	1.125	3,050	2,955	452,139	2027/2/28
US TREASURY N/B	4.125	890	896	137,201	2027/2/28
US TREASURY N/B	4.25	2,300	2,322	355,308	2027/3/15
US TREASURY N/B	0.625	670	643	98,425	2027/3/31
US TREASURY N/B	3.875	200	200	30,747	2027/3/31
US TREASURY N/B	4.5	3,190	3,234	494,866	2027/4/15
US TREASURY N/B	0.5	1,380	1,319	201,885	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.75	4,380	4,331	662,665	2027/4/30
US TREASURY N/B	3.75	1,600	1,605	245,655	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.375	3,530	3,470	530,944	2027/5/15
US TREASURY N/B	4.5	4,700	4,769	729,717	2027/5/15
US TREASURY N/B	0.5	1,600	1,526	233,501	2027/5/31
US TREASURY N/B	2.625	1,750	1,726	264,099	2027/5/31
US TREASURY N/B	4.625	8,450	8,599	1,315,751	2027/6/15
US TREASURY N/B	0.5	2,600	2,474	378,593	2027/6/30
US TREASURY N/B	3.25	5,000	4,980	761,996	2027/6/30
US TREASURY N/B	0.375	4,450	4,215	644,932	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.75	930	918	140,486	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.25	2,960	2,896	443,202	2027/8/15
US TREASURY N/B	0.5	1,900	1,799	275,364	2027/8/31
US TREASURY N/B	3.375	2,000	1,996	305,432	2027/9/15
US TREASURY N/B	0.375	4,090	3,855	589,946	2027/9/30
US TREASURY N/B	0.5	3,640	3,431	525,016	2027/10/31
US TREASURY N/B	4.125	2,000	2,025	309,830	2027/10/31
US TREASURY N/B	6.125	1,400	1,473	225,470	2027/11/15
US TREASURY N/B	2.25	3,020	2,947	450,941	2027/11/15
US TREASURY N/B	4.125	1,900	1,924	294,401	2027/11/15
US TREASURY N/B	0.625	220	207	31,745	2027/11/30
US TREASURY N/B	3.875	2,320	2,338	357,857	2027/11/30
US TREASURY N/B	4.0	350	353	54,141	2027/12/15
US TREASURY N/B	0.625	1,380	1,298	198,652	2027/12/31
US TREASURY N/B	4.25	2,900	2,947	450,944	2028/1/15
US TREASURY N/B	0.75	900	847	129,604	2028/1/31
US TREASURY N/B	3.5	1,450	1,450	221,984	2028/1/31
US TREASURY N/B	2.75	4,000	3,936	602,245	2028/2/15

銘柄	当 期 末				償 還 年 月 日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(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. 25	3, 000	3, 050	466, 799	2028/ 2 / 15
US TREASURY N/B	1. 125	2, 030	1, 923	294, 326	2028/ 2 / 29
US TREASURY N/B	4. 0	2, 650	2, 681	410, 248	2028/ 2 / 29
US TREASURY N/B	3. 875	2, 800	2, 826	432, 441	2028/ 3 / 15
US TREASURY N/B	1. 25	960	910	139, 349	2028/ 3 / 31
US TREASURY N/B	3. 75	3, 000	3, 019	461, 931	2028/ 4 / 15
US TREASURY N/B	1. 25	370	350	53, 601	2028/ 4 / 30
US TREASURY N/B	3. 5	3, 000	3, 002	459, 313	2028/ 4 / 30
US TREASURY N/B	2. 875	2, 440	2, 404	367, 902	2028/ 5 / 15
US TREASURY N/B	1. 25	1, 530	1, 446	221, 260	2028/ 5 / 31
US TREASURY N/B	3. 625	1, 020	1, 023	156, 648	2028/ 5 / 31
US TREASURY N/B	3. 875	8, 430	8, 515	1, 302, 889	2028/ 6 / 15
US TREASURY N/B	1. 25	2, 300	2, 169	331, 974	2028/ 6 / 30
US TREASURY N/B	4. 0	780	790	120, 941	2028/ 6 / 30
US TREASURY N/B	1. 0	700	654	100, 159	2028/ 7 / 31
US TREASURY N/B	4. 125	5, 950	6, 050	925, 693	2028/ 7 / 31
US TREASURY N/B	2. 875	4, 200	4, 132	632, 283	2028/ 8 / 15
US TREASURY N/B	1. 125	7, 660	7, 175	1, 097, 883	2028/ 8 / 31
US TREASURY N/B	1. 25	3, 700	3, 471	531, 182	2028/ 9 / 30
US TREASURY N/B	4. 625	2, 400	2, 475	378, 796	2028/ 9 / 30
US TREASURY N/B	1. 375	3, 800	3, 572	546, 516	2028/10/31
US TREASURY N/B	4. 875	2, 100	2, 182	333, 894	2028/10/31
US TREASURY N/B	5. 25	1, 070	1, 124	171, 972	2028/11/15
US TREASURY N/B	3. 125	2, 610	2, 582	395, 118	2028/11/15
US TREASURY N/B	1. 5	4, 930	4, 643	710, 476	2028/11/30
US TREASURY N/B	4. 375	1, 050	1, 076	164, 750	2028/11/30
US TREASURY N/B	1. 375	870	815	124, 707	2028/12/31
US TREASURY N/B	4. 0	2, 700	2, 740	419, 368	2029/ 1 / 31
US TREASURY N/B	2. 625	4, 590	4, 465	683, 245	2029/ 2 / 15
US TREASURY N/B	4. 25	5, 000	5, 115	782, 734	2029/ 2 / 28
US TREASURY N/B	2. 375	1, 530	1, 474	225, 549	2029/ 3 / 31
US TREASURY N/B	2. 875	2, 000	1, 957	299, 539	2029/ 4 / 30
US TREASURY N/B	4. 625	300	310	47, 565	2029/ 4 / 30
US TREASURY N/B	2. 375	4, 810	4, 627	707, 972	2029/ 5 / 15
US TREASURY N/B	4. 5	3, 370	3, 479	532, 417	2029/ 5 / 31
US TREASURY N/B	3. 25	4, 980	4, 931	754, 528	2029/ 6 / 30
US TREASURY N/B	4. 25	3, 000	3, 074	470, 322	2029/ 6 / 30
US TREASURY N/B	4. 0	3, 500	3, 556	544, 138	2029/ 7 / 31
US TREASURY N/B	1. 625	1, 670	1, 559	238, 622	2029/ 8 / 15
US TREASURY N/B	3. 875	975	986	150, 949	2029/ 9 / 30
US TREASURY N/B	4. 0	2, 520	2, 562	392, 013	2029/10/31
US TREASURY N/B	4. 125	4, 750	4, 850	742, 178	2029/10/31
US TREASURY N/B	1. 75	6, 940	6, 482	991, 888	2029/11/15
US TREASURY N/B	4. 125	1, 770	1, 807	276, 601	2029/11/30
US TREASURY N/B	4. 375	3, 070	3, 166	484, 425	2029/12/31
US TREASURY N/B	4. 25	3, 000	3, 080	471, 272	2030/ 1 / 31
US TREASURY N/B	1. 5	4, 340	3, 987	610, 015	2030/ 2 / 15
US TREASURY N/B	4. 0	1, 650	1, 678	256, 793	2030/ 2 / 28
US TREASURY N/B	3. 625	2, 550	2, 554	390, 904	2030/ 3 / 31

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価価額 外貨建金額 千円	償還年月日
(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	1,940	1,973	301,927 2030/3/31
US TREASURY N/B	3.875	3,000	3,036	464,647 2030/4/30
US TREASURY N/B	6.25	1,060	1,177	180,203 2030/5/15
US TREASURY N/B	0.625	2,870	2,515	384,941 2030/5/15
US TREASURY N/B	3.75	2,760	2,528	425,116 2030/5/31
US TREASURY N/B	4.0	2,480	2,773	386,146 2030/5/31
US TREASURY N/B	3.75	380	382	58,527 2030/6/30
US TREASURY N/B	4.0	4,900	4,985	762,731 2030/7/31
US TREASURY N/B	0.625	5,090	4,426	677,316 2030/8/15
US TREASURY N/B	3.625	3,000	3,003	459,537 2030/8/31
US TREASURY N/B	4.625	800	836	127,965 2030/9/30
US TREASURY N/B	4.875	3,000	3,171	485,311 2030/10/31
US TREASURY N/B	0.875	5,370	4,698	718,828 2030/11/15
US TREASURY N/B	4.375	3,000	3,104	474,984 2030/11/30
US TREASURY N/B	4.0	670	681	104,299 2031/1/31
US TREASURY N/B	5.375	560	606	92,838 2031/2/15
US TREASURY N/B	1.125	3,300	2,911	445,426 2031/2/15
US TREASURY N/B	4.25	1,000	1,029	157,509 2031/2/28
US TREASURY N/B	4.125	600	614	93,944 2031/3/31
US TREASURY N/B	4.625	1,185	1,242	190,037 2031/4/30
US TREASURY N/B	1.625	6,020	5,409	827,658 2031/5/15
US TREASURY N/B	4.625	2,450	2,568	392,918 2031/5/31
US TREASURY N/B	4.25	2,420	2,491	381,179 2031/6/30
US TREASURY N/B	4.125	3,000	3,068	469,542 2031/7/31
US TREASURY N/B	1.25	4,570	3,992	610,866 2031/8/15
US TREASURY N/B	4.125	1,800	1,840	281,644 2031/10/31
US TREASURY N/B	1.375	5,480	4,791	733,061 2031/11/15
US TREASURY N/B	4.125	6,000	6,134	938,529 2031/11/30
US TREASURY N/B	4.5	1,320	1,376	210,602 2031/12/31
US TREASURY N/B	4.375	1,100	1,139	174,344 2032/1/31
US TREASURY N/B	1.875	4,670	4,185	640,421 2032/2/15
US TREASURY N/B	4.125	550	562	85,998 2032/2/29
US TREASURY N/B	4.125	1,210	1,236	189,168 2032/3/31
US TREASURY N/B	2.875	4,150	3,939	602,681 2032/5/15
US TREASURY N/B	4.125	3,000	3,064	468,861 2032/5/31
US TREASURY N/B	2.75	4,450	4,178	639,240 2032/8/15
US TREASURY N/B	4.125	6,110	6,238	954,511 2032/11/15
US TREASURY N/B	3.5	2,610	2,559	391,592 2033/2/15
US TREASURY N/B	3.375	1,680	1,630	249,529 2033/5/15
US TREASURY N/B	3.875	3,330	3,337	510,584 2033/8/15
US TREASURY N/B	4.5	5,540	5,786	885,299 2033/11/15
US TREASURY N/B	4.0	5,700	5,747	879,321 2034/2/15
US TREASURY N/B	4.375	4,810	4,975	761,284 2034/5/15
US TREASURY N/B	3.875	3,050	3,038	464,945 2034/8/15
US TREASURY N/B	4.25	4,850	4,963	759,339 2034/11/15
US TREASURY N/B	4.625	5,000	5,257	804,385 2035/2/15
US TREASURY N/B	4.25	2,030	2,073	317,286 2035/5/15
US TREASURY N/B	4.5	800	836	128,056 2036/2/15
US TREASURY N/B	5.0	750	815	124,732 2037/5/15
US TREASURY N/B	4.375	670	686	105,008 2038/2/15
US TREASURY N/B	4.5	720	746	114,183 2038/5/15

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

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価価額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円
US TREASURY N/B	1.25	2,450	1,237	189,343
US TREASURY N/B	1.375	2,920	1,511	231,250
US TREASURY N/B	1.625	3,000	1,655	253,364
US TREASURY N/B	1.875	4,750	2,786	426,397
US TREASURY N/B	2.375	4,100	2,066	414,115
US TREASURY N/B	2.0	2,000	1,203	184,113
US TREASURY N/B	1.875	1,400	813	124,461
US TREASURY N/B	2.25	2,000	1,273	194,823
US TREASURY N/B	2.875	600	438	67,141
US TREASURY N/B	3.0	1,100	824	126,178
US TREASURY N/B	4.0	1,500	1,358	207,849
US TREASURY N/B	3.625	2,900	2,453	375,437
US TREASURY N/B	3.625	2,150	1,817	278,148
US TREASURY N/B	4.125	1,500	1,387	212,251
US TREASURY N/B	4.75	1,500	1,537	235,232
US TREASURY N/B	4.25	1,000	944	144,564
US TREASURY N/B	4.625	1,500	1,507	230,719
US TREASURY N/B	4.25	2,100	1,984	303,659
US TREASURY N/B	4.5	1,230	1,212	185,462
US TREASURY N/B	4.625	1,450	1,458	223,097
US TREASURY N/B	4.75	2,740	2,812	430,322
US TREASURY N/B	4.75	700	718	109,953
小計				79,899,421
(カナダ) 国債証券		千カナダドル	千カナダドル	
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	660	666	72,878
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,030	1,038	113,572
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	520	512	56,060
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	990	995	108,902
CANADIAN GOVERNMENT	1.0	650	636	69,584
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	1,000	1,002	109,620
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	620	624	68,267
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	400	400	43,855
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	580	594	65,013
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	427	422	46,220
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	860	878	96,127
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	1,000	1,047	114,595
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	410	454	49,767
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	364	360	39,463
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	1,300	1,344	147,089
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	120	118	12,967
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	920	925	101,233
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	1,368	1,286	140,736
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,280	1,285	140,625
CANADIAN GOVERNMENT	0.5	1,270	1,138	124,540
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,546	1,446	158,272
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,360	1,261	138,016
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,070	1,016	111,135
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	890	868	94,977
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	710	845	92,452
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	500	494	54,059

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価価額 外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日
(カナダ) 国債証券	%	千カナダドル	千カナダドル	千円
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	800	816	89,322
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	145	150	16,465
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,140	1,140	124,716
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	1,150	1,168	127,865
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	840	851	93,145
CANADIAN GOVERNMENT	5.0	290	340	37,216
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	460	495	54,157
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	520	522	57,103
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	610	534	58,501
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,903	1,394	152,536
CANADIAN GOVERNMENT	1.75	1,241	839	91,854
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	805	682	74,673
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	380	374	40,913
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	285	235	25,768
小計				3,414,275
(メキシコ) 国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ	
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	17,250	16,867	140,077
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	18,500	18,563	154,165
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	1,200	1,222	10,155
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	15,000	15,295	127,022
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	14,620	14,903	123,767
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	7,300	7,407	61,514
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	16,900	16,546	137,410
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	12,800	12,144	100,852
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	17,300	16,397	136,173
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	2,500	2,366	19,652
MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	4,400	4,774	39,646
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	8,870	8,495	70,555
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	16,900	14,602	121,270
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	11,570	10,076	83,684
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	15,900	13,733	114,053
小計				1,440,002
(ユーロ…ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ	
BUNDES OBLIGATION	—	800	785	139,872
BUNDES OBLIGATION	—	1,050	1,021	181,763
BUNDES OBLIGATION	1.3	1,130	1,116	198,733
BUNDES OBLIGATION	1.3	225	222	39,579
BUNDES OBLIGATION	2.2	750	754	134,233
BUNDES OBLIGATION	2.4	785	793	141,260
BUNDES OBLIGATION	2.1	487	487	86,757
BUNDES OBLIGATION	2.1	500	500	89,072
BUNDES OBLIGATION	2.5	620	628	111,890
BUNDES OBLIGATION	2.4	870	877	156,254
BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,315	1,287	229,120
BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	6.5	810	870	154,965
BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,120	1,091	194,327
BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	855	822	146,338
BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	5.625	650	700	124,699
BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,100	1,064	189,495

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

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

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

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

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

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

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

(注) 1口当たり純資産額は3,2472円です。

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

○損益の状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

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

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

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

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

種類・項目	高利回りソブリン債券インデックスファンド	
	ルクセンブルグ籍円建外国投資信託	
運用の基本方針		
基本方針	主として、日本を除く世界の高利回り国のソブリン債券に投資を行ない、ブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）*への連動をめざします。	
主な投資対象	ソブリン債券（国債、州政府債、政府保証債、国際機関債など）を主要投資対象とします。	
投資方針	・主として、ブルームバーグ・インターナショナル・ハイインカム・ソブリン・インデックス（ヘッジなし・円ベース）の構成国のソブリン債券に投資を行ない、当該指数に連動する投資成果をめざします。 ・原則として、高利回りの7ヵ国（少なくとも2ヵ国は先進国）のソブリン債券へ投資します。	
主な投資制限	・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。	
収益分配	原則として、毎月22日（休日の場合は翌営業日）に分配を行ないます。 なお、管理会社の判断により収益分配を行なわないことがあります。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	固定報酬として年額最大24万5,000ユーロ	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	解約時の基準価額に対して0.2%（1口あたり）	
その他の費用など	事務管理費用、資産の保管費用、有価証券売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、法律顧問費用、連動目標指数に関する標章の使用料、監査費用、信託財産に関する租税など。	
その他		
投資顧問会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社 ※2025年9月1日付で「日興アセットマネジメント株式会社」から変更	
管理会社	ファンドロック・マネジメント・カンパニー・エス・エイ	
信託期間	無期限	
決算日	原則として、毎年12月末日	

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

高利回りソブリン債券インデックスファンド 有価証券ポートフォリオ

2025年12月31日現在

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
公式取引所に上場されている譲渡可能証券				
債券およびその他の債務証券				
オーストラリア				
10,630,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1.25% 20-21/05/2032	AUD	915,212,296.00	0.56
11,070,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1.5% 19-21/06/2031	AUD	997,758,698.00	0.62
5,500,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 20-21/06/2051	AUD	293,939,532.00	0.18
8,400,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 21-21/11/2032	AUD	735,744,921.00	0.45
11,400,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1% 20-21/11/2031	AUD	983,079,961.00	0.61
10,550,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 1% 20-21/12/2030	AUD	941,594,104.00	0.58
9,450,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.25% 16-21/05/2028	AUD	946,767,718.00	0.58
10,800,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.5% 18-21/05/2030	AUD	1,050,581,268.00	0.65
8,410,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 15-21/06/2035	AUD	747,028,806.00	0.46
9,100,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 16-21/11/2027	AUD	928,861,463.00	0.57
11,100,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 17-21/11/2028	AUD	1,116,740,475.00	0.69
3,850,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 18-21/05/2041	AUD	305,855,782.00	0.19
11,500,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 18-21/11/2029	AUD	1,139,553,857.00	0.70
10,580,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 12-21/04/2029	AUD	1,074,300,149.00	0.66
2,840,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 15-21/06/2039	AUD	248,080,972.00	0.14
6,900,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.5% 23-21/12/2034	AUD	658,799,691.00	0.41
4,880,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.75% 14-21/04/2037	AUD	462,531,452.00	0.29
6,600,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3.75% 22-21/05/2034	AUD	647,340,737.00	0.40
3,350,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3% 16-21/03/2047	AUD	252,506,094.00	0.16
7,400,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 3% 22-21/11/2033	AUD	692,414,984.00	0.43
2,500,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.25% 24-21/06/2034	AUD	254,128,633.00	0.16
5,500,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.25% 24-21/12/2035	AUD	552,322,326.00	0.34
5,400,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.25% 25-21/03/2036	AUD	541,055,279.00	0.33
4,500,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.25% 25-21/10/2036	AUD	448,965,027.00	0.28
6,650,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.5% 13-21/04/2033	AUD	693,401,124.00	0.43
10,170,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.75% 11-21/04/2027	AUD	1,072,839,916.00	0.66
2,700,000.00	AUSTRALIAN GOVT. 4.75% 23-21/06/2054	AUD	262,566,296.00	0.16
			18,963,971,561.00	11.69
カナダ				
8,400,000.00	CANADA-GOVT 0.5% 20-01/12/2030	CAD	851,149,832.00	0.52
10,200,000.00	CANADA-GOVT 1.25% 19-01/06/2030	CAD	1,085,325,090.00	0.67
4,700,000.00	CANADA-GOVT 1.25% 21-01/03/2027	CAD	530,240,215.00	0.33
9,650,000.00	CANADA-GOVT 1.5% 21-01/06/2031	CAD	1,018,941,186.00	0.63
7,800,000.00	CANADA-GOVT 1.5% 21-01/12/2031	CAD	814,363,791.00	0.50
7,500,000.00	CANADA-GOVT 1.75% 21-01/12/2053	CAD	549,291,538.00	0.34
4,200,000.00	CANADA-GOVT 1% 16-01/06/2027	CAD	470,340,174.00	0.29
2,350,000.00	CANADA-GOVT 2.25% 18-01/06/2029	CAD	264,109,727.00	0.16
1,500,000.00	CANADA-GOVT 2.25% 22-01/12/2029	CAD	167,792,703.00	0.10
1,100,000.00	CANADA-GOVT 2.25% 25-01/02/2028	CAD	124,862,277.00	0.08
4,500,000.00	CANADA-GOVT 2.5% 22-01/12/2032	CAD	491,478,237.00	0.30
7,600,000.00	CANADA-GOVT 2.5% 25-01/08/2027	CAD	868,716,001.00	0.54
2,800,000.00	CANADA-GOVT 2.5% 25-01/11/2027	CAD	319,685,062.00	0.20
3,100,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 14-01/12/2048	CAD	297,046,637.00	0.18
2,000,000.00	CANADA GOVT 2.75% 14-01/12/2064	CAD	177,934,930.00	0.11
4,400,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 22-01/09/2027	CAD	504,404,957.00	0.31
4,900,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 23-01/06/2033	CAD	542,292,286.00	0.33
7,500,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 23-01/12/2055	CAD	689,167,961.00	0.42
8,300,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 24-01/03/2030	CAD	942,863,941.00	0.58
2,300,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 25-01/03/2031	CAD	259,576,565.00	0.16
3,750,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 25-01/05/2027	CAD	430,293,666.00	0.27
8,300,000.00	CANADA-GOVT 2.75% 25-01/09/2030	CAD	939,712,963.00	0.58
3,400,000.00	CANADA-GOVT 2% 17-01/06/2028	CAD	383,134,814.00	0.24
11,400,000.00	CANADA-GOVT 2% 17-01/12/2051	CAD	907,792,665.00	0.56
5,700,000.00	CANADA-GOVT 2% 22-01/06/2032	CAD	607,730,553.00	0.37
4,300,000.00	CANADA-GOVT 3.25% 23-01/09/2028	CAD	498,458,051.00	0.31
5,100,000.00	CANADA-GOVT 3.25% 23-01/12/2033	CAD	581,904,442.00	0.36
6,800,000.00	CANADA-GOVT 3.25% 24-01/12/2034	CAD	771,113,876.00	0.48
8,550,000.00	CANADA-GOVT 3.25% 25-01/06/2035	CAD	963,138,961.00	0.59
4,900,000.00	CANADA-GOVT 3.25% 25-01/12/2035	CAD	551,615,780.00	0.34
3,700,000.00	CANADA-GOVT 3.5% 11-01/12/2045	CAD	408,157,514.00	0.25
3,800,000.00	CANADA-GOVT 3.5% 22-01/03/2028	CAD	442,140,310.00	0.27
7,100,000.00	CANADA-GOVT 3.5% 24-01/09/2029	CAD	830,496,491.00	0.51

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
3,600,000.00	CANADA-GOVT 3.5% 25-01/12/2057	CAD	384,509,051.00	0.24
8,740,000.00	CANADA-GOVT 3% 23-01/06/2034	CAD	976,067,111.00	0.60
6,350,000.00	CANADA-GOVT 3% 24-01/02/2027	CAD	730,482,190.00	0.45
3,000,000.00	CANADA-GOVT 4% 08-01/06/2041	CAD	356,632,563.00	0.22
6,250,000.00	CANADA-GOVT 4% 23-01/03/2029	CAD	740,876,212.00	0.46
2,500,000.00	CANADA-GOVT 5.75% 01-01/06/2033	CAD	332,575,991.00	0.21
2,600,000.00	CANADA-GOVT 5.75% 98-01/06/2029	CAD	325,599,837.00	0.20
3,050,000.00	CANADA-GOVT 5% 04-01/06/2037	CAD	397,375,909.00	0.25
1,450,000.00	CANADA-GOVT 8% 96-01/06/2027	CAD	178,357,962.00	0.11
			23,706,850,022.00	14.62
インドネシア				
51,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 5.125% 21-15/04/2027	IDR	480,047,132.00	0.30
69,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.125% 12-15/05/2028	IDR	661,922,164.00	0.41
18,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.375% 12-15/04/2042	IDR	166,787,188.00	0.10
59,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.375% 21-15/04/2032	IDR	567,699,583.00	0.35
77,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.5% 20-15/02/2031	IDR	747,996,543.00	0.46
42,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.625% 12-15/05/2033	IDR	407,350,643.00	0.25
43,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.625% 23-15/02/2034	IDR	418,581,385.00	0.26
35,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.75% 24-15/07/2035	IDR	344,926,848.00	0.21
20,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.875% 21-15/08/2051	IDR	191,462,937.00	0.12
60,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.875% 23-15/04/2029	IDR	589,723,969.00	0.36
28,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 6.875% 24-15/07/2054	IDR	268,821,919.00	0.17
73,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.125% 21-15/06/2042	IDR	727,962,044.00	0.45
19,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.125% 22-15/06/2038	IDR	190,482,235.00	0.12
19,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.125% 22-15/06/2043	IDR	189,589,235.00	0.12
100,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.375% 17-15/05/2048	IDR	1,009,813,678.00	0.62
56,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.5% 17-15/05/2038	IDR	576,444,778.00	0.36
67,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.5% 19-15/04/2040	IDR	688,837,369.00	0.42
64,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7.5% 19-15/06/2035	IDR	658,439,088.00	0.41
62,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7% 11-15/05/2027	IDR	598,034,320.00	0.37
105,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7% 19-15/09/2030	IDR	1,040,159,694.00	0.64
46,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 7% 22-15/02/2033	IDR	455,797,109.00	0.28
28,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.25% 11-15/06/2032	IDR	294,665,524.00	0.18
89,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.25% 15-15/05/2036	IDR	963,880,207.00	0.59
52,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.25% 18-15/05/2029	IDR	531,340,200.00	0.33
72,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.375% 13-15/03/2034	IDR	773,792,114.00	0.48
15,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.375% 19-15/04/2039	IDR	164,926,270.00	0.10
17,500,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.75% 13-15/02/2044	IDR	201,986,236.00	0.12
7,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 8.75% 15-15/05/2031	IDR	74,565,209.00	0.05
30,000,000,000.00	INDONESIA GOVT 9.5% 10-15/07/2031	IDR	330,425,000.00	0.20
28,700,000,000.00	INDONESIA GOVT 9% 13-15/03/2029	IDR	298,284,919.00	0.18
			14,614,745,540.00	9.01
メキシコ				
46,100,000.00	MEXICAN BONOS 10%06-20/11/2036	MXN	427,057,396.00	0.26
210,500,000.00	MEXICAN BONOS 5.5% 21-04/03/2027	MXN	1,792,947,235.00	1.11
268,500,000.00	MEXICAN BONOS 7.5% 07-03/06/2027	MXN	2,337,685,879.00	1.45
136,000,000.00	MEXICAN BONOS 7.5% 22-26/05/2033	MXN	1,102,732,196.00	0.68
192,700,000.00	MEXICAN BONOS 7.75% 11-29/05/2031	MXN	1,618,383,072.00	1.00
170,000,000.00	MEXICAN BONOS 7.75% 12-13/11/2042	MXN	1,266,786,836.00	0.78
180,500,000.00	MEXICAN BONOS 7.75% 14-23/11/2034	MXN	1,459,445,579.00	0.90
114,000,000.00	MEXICAN BONOS 8.5% 09-18/11/2038	MXN	931,405,375.00	0.57
162,000,000.00	MEXICAN BONOS 8.5% 09-31/05/2029	MXN	1,424,076,153.00	0.88
174,000,000.00	MEXICAN BONOS 8.5% 23-01/03/2029	MXN	1,530,003,184.00	0.94
123,000,000.00	MEXICAN BONOS 8.5% 24-02/03/2028	MXN	1,084,406,321.00	0.67
110,000,000.00	MEXICAN BONOS 8.5% 25-28/02/2030	MXN	961,403,222.00	0.59
107,100,000.00	MEXICAN BONOS 8% 17-07/11/2047	MXN	803,341,746.00	0.50
171,500,000.00	MEXICAN BONOS 8% 22-31/07/2053	MXN	1,274,376,049.00	0.79
10,000,000.00	MEXICAN BONOS 8% 23-24/05/2035	MXN	81,218,727.00	0.05
20,000,000.00	MEXICAN BONOS 8% 25-15/04/2032	MXN	167,706,771.00	0.10
33,000,000.00	MEXICAN BONOS 8% 25-21/02/2036	MXN	266,360,660.00	0.16
13,000,000.00	MEXICAN BONOS 8% 25-29/04/2055	MXN	96,212,446.00	0.06
			18,625,848,849.00	11.49
ロシア連邦				
410,000,000.00	RUSSIA-OFZ 5.3% 20-04/10/2023***	RUB	0.00	0.00
836,000,000.00	RUSSIA-OFZ 6.5% 18-28/02/2024***	RUB	0.00	0.00
555,000,000.00	RUSSIA-OFZ 7% 13-16/08/2023***	RUB	0.00	0.00
			0.00	0.00

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
韓国				
2,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.125% 19-10/09/2039 FLAT	KRW	164,736,872.00	0.10
4,900,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.375% 19-10/12/2029 FLAT	KRW	497,778,116.00	0.31
4,800,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.375% 20-10/06/2030 FLAT	KRW	481,863,388.00	0.30
2,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 16-10/09/2036 FLAT	KRW	181,227,879.00	0.11
6,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 16-10/12/2026 FLAT	KRW	700,758,481.00	0.43
7,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 20-10/03/2050 FLAT	KRW	563,091,500.00	0.35
2,800,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 20-10/09/2040 FLAT	KRW	237,435,185.00	0.15
4,100,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.5% 20-10/12/2030 FLAT	KRW	410,337,020.00	0.25
5,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.625% 20-10/09/2070 FLAT	KRW	384,195,127.00	0.24
3,100,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.875% 19-10/06/2029 FLAT	KRW	323,948,220.00	0.20
12,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 1.875% 21-10/03/2051 FLAT	KRW	1,028,949,113.00	0.63
3,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.125% 17-10/03/2047 FLAT	KRW	310,545,514.00	0.19
6,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.125% 17-10/06/2027 FLAT	KRW	712,117,204.00	0.44
1,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.25% 17-10/09/2037 FLAT	KRW	155,408,174.00	0.10
5,200,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.375% 17-10/12/2027 FLAT	KRW	560,973,380.00	0.35
1,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.375% 18-10/09/2038 FLAT	KRW	146,707,992.00	0.09
3,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.375% 18-10/12/2028 FLAT	KRW	374,747,718.00	0.23
3,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.375% 21-10/12/2031 FLAT	KRW	310,049,497.00	0.19
6,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.5% 22-10/03/2052 FLAT	KRW	617,254,824.00	0.38
3,700,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.625% 15-10/09/2035 FLAT	KRW	377,533,987.00	0.23
4,000,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.625% 18-10/03/2048 FLAT	KRW	386,886,969.00	0.24
4,300,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.625% 18-10/06/2028 FLAT	KRW	464,134,893.00	0.29
2,300,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.625% 25-10/03/2030 FLAT	KRW	244,400,743.00	0.15
5,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.625% 25-10/03/2055 FLAT	KRW	516,364,939.00	0.32
3,200,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.75% 14-10/12/2044 FLAT	KRW	318,078,373.00	0.20
4,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.75% 24-10/09/2054 FLAT	KRW	451,125,470.00	0.28
850,000,000.00	KOREA TRSY BD 2.75% 24-10/09/2074 FLAT	KRW	83,150,225.00	0.04
3,850,000,000.00	KOREA TRSY BD 2% 16-10/03/2046 FLAT	KRW	335,963,123.00	0.21
4,700,000,000.00	KOREA TRSY BD 2% 19-10/03/2049 FLAT	KRW	402,285,702.00	0.25
2,800,000,000.00	KOREA TRSY BD 2% 21-10/06/2031 FLAT	KRW	284,984,709.00	0.18
1,800,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.125% 22-10/09/2052 FLAT	KRW	189,629,062.00	0.12
2,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.25% 22-10/09/2042 FLAT	KRW	265,642,713.00	0.16
3,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.25% 23-10/03/2028 FLAT	KRW	394,843,767.00	0.24
6,200,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.25% 23-10/03/2053	KRW	674,753,557.00	0.42
2,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.25% 23-10/06/2033	KRW	280,075,628.00	0.17
600,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.25% 24-10/03/2029 FLAT	KRW	65,676,334.00	0.03
5,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.25% 24-10/03/2054 FLAT	KRW	582,758,099.00	0.36
1,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.25% 24-10/06/2027 FLAT	KRW	153,463,000.00	0.09
1,900,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.375% 22-10/06/2032 FLAT	KRW	207,314,712.00	0.13
1,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.5% 22-10/09/2072 FLAT	KRW	164,613,905.00	0.10
3,500,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.5% 24-10/06/2034 FLAT	KRW	382,801,186.00	0.24
3,900,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.625% 23-10/09/2053 FLAT	KRW	449,399,146.00	0.28
2,900,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.75% 13-10/12/2033 FLAT	KRW	323,278,148.00	0.20
2,700,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.875% 23-10/09/2043 FLAT	KRW	310,541,805.00	0.19
4,900,000,000.00	KOREA TRSY BD 3.875% 23-10/12/2026 FLAT	KRW	539,984,262.00	0.33
4,700,000,000.00	KOREA TRSY BD 3% 12-10/12/2042 FLAT	KRW	482,824,204.00	0.30
1,800,000,000.00	KOREA TRSY BD 3% 24-10/09/2029 FLAT	KRW	194,896,782.00	0.12
3,800,000,000.00	KOREA TRSY BD 3% 24-10/12/2034 FLAT	KRW	389,869,615.00	0.25
1,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 4.125% 23-10/12/2033 FLAT	KRW	182,872,670.00	0.11
3,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 4.25% 22-10/12/2032 FLAT	KRW	389,754,757.00	0.24
1,600,000,000.00	KOREA TRSY BD 4.75% 10-10/12/2030 FLAT	KRW	185,763,594.00	0.11
3,400,000,000.00	KOREA TRSY BD 4% 11-10/12/2031 FLAT	KRW	383,581,667.00	0.24
4,800,000,000.00	KOREA TRSY BD 5.5% 08-10/03/2028 FLAT	KRW	551,260,491.00	0.34
2,800,000,000.00	KOREA TRSY BD 5.5% 09-10/12/2029 FLAT	KRW	330,672,035.00	0.20
			20,113,305,476.00	12.40
英国				
2,600,000.00	UK TREASURY 3.25% 12-22/01/2044	GBP	429,473,293.00	0.26
1,850,000.00	UK TREASURY 3.5% 13-22/07/2068	GBP	282,305,176.00	0.17
2,300,000.00	UK TREASURY 3.75% 11-22/07/2052	GBP	384,701,901.00	0.24
3,930,000.00	UK TREASURY 4.25% 00-07/06/2032	GBP	836,286,661.00	0.52
3,380,000.00	UK TREASURY 4.25% 03-07/03/2036	GBP	693,757,361.00	0.43
2,300,000.00	UK TREASURY 4.25% 05-07/12/2055	GBP	416,506,620.00	0.26
3,950,000.00	UK TREASURY 4.25% 06-07/12/2027	GBP	842,299,764.00	0.52
2,650,000.00	UK TREASURY 4.25% 06-07/12/2046	GBP	495,712,919.00	0.31
1,950,000.00	UK TREASURY 4.25% 08-07/12/2049	GBP	359,870,917.00	0.22
2,850,000.00	UK TREASURY 4.25% 09-07/09/2039	GBP	565,807,411.00	0.35

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
3,550,000.00	UK TREASURY 4.25% 10-07/12/2040	GBP	695,948,837.00	0.43
3,000,000.00	UK TREASURY 4.5% 07-07/12/2042	GBP	595,589,278.00	0.37
3,700,000.00	UK TREASURY 4.5% 09-07/09/2034	GBP	785,319,359.00	0.48
2,900,000.00	UK TREASURY 4.75% 04-07/12/2038	GBP	610,502,070.00	0.38
4,500,000.00	UK TREASURY 4.75% 07-07/12/2030	GBP	985,200,160.00	0.61
2,250,000.00	UK TREASURY 4% 09-22/01/2060	GBP	386,962,446.00	0.24
2,750,000.00	UK TSY GILT 0.125% 20-31/01/2028	GBP	540,805,969.00	0.33
4,100,000.00	UK TSY GILT 0.25% 20-31/07/2031	GBP	706,735,925.00	0.44
3,600,000.00	UK TSY GILT 0.375% 20-22/10/2030	GBP	644,466,988.00	0.40
2,800,000.00	UK TSY GILT 0.5% 20-22/10/2061	GBP	154,236,411.00	0.10
2,750,000.00	UK TSY GILT 0.5% 21-31/01/2029	GBP	526,126,801.00	0.32
3,100,000.00	UK TSY GILT 0.625% 20-22/10/2050	GBP	241,028,494.00	0.15
3,200,000.00	UK TSY GILT 0.625% 20-31/07/2035	GBP	474,437,808.00	0.29
4,700,000.00	UK TSY GILT 0.875% 19-22/10/2029	GBP	890,751,958.00	0.55
1,200,000.00	UK TSY GILT 0.875% 21-31/01/2046	GBP	119,233,097.00	0.07
4,000,000.00	UK TSY GILT 0.875% 21-31/07/2033	GBP	659,420,976.00	0.41
3,000,000.00	UK TSY GILT 1.125% 21-31/01/2039	GBP	409,892,946.00	0.25
1,100,000.00	UK TSY GILT 1.125% 22-22/10/2073	GBP	74,520,401.00	0.04
3,700,000.00	UK TSY GILT 1.25% 17-22/07/2027	GBP	751,796,834.00	0.46
3,200,000.00	UK TSY GILT 1.25% 20-22/10/2041	GBP	403,564,740.00	0.25
2,900,000.00	UK TSY GILT 1.25% 21-31/07/2051	GBP	271,222,024.00	0.17
2,400,000.00	UK TSY GILT 1.5% 16-22/07/2047	GBP	267,310,222.00	0.16
2,300,000.00	UK TSY GILT 1.5% 21-31/07/2053	GBP	222,980,231.00	0.14
3,900,000.00	UK TSY GILT 1.625% 18-22/10/2028	GBP	777,807,493.00	0.48
2,450,000.00	UK TSY GILT 1.625% 18-22/10/2071	GBP	211,675,704.00	0.13
2,400,000.00	UK TSY GILT 1.625% 19-22/10/2054	GBP	237,481,012.00	0.15
2,400,000.00	UK TSY GILT 1.75% 16-07/09/2037	GBP	373,873,837.00	0.23
3,010,000.00	UK TSY GILT 1.75% 17-22/07/2057	GBP	298,473,474.00	0.18
2,900,000.00	UK TSY GILT 1.75% 18-22/01/2049	GBP	332,130,138.00	0.20
3,650,000.00	UK TSY GILT 1% 21-31/01/2032	GBP	642,726,674.00	0.40
3,120,000.00	UK TSY GILT 3.25% 23-31/01/2033	GBP	617,886,753.00	0.38
3,000,000.00	UK TSY GILT 3.75% 22-29/01/2038	GBP	574,654,158.00	0.35
2,900,000.00	UK TSY GILT 3.75% 23-22/10/2053	GBP	480,060,587.00	0.30
3,380,000.00	UK TSY GILT 3.75% 24-07/03/2027	GBP	712,696,577.00	0.44
3,100,000.00	UK TSY GILT 4.125% 22-29/01/2027	GBP	656,265,075.00	0.40
3,800,000.00	UK TSY GILT 4.125% 24-22/07/2029	GBP	808,287,546.00	0.50
1,050,000.00	UK TSY GILT 4.125% 25-07/03/2031	GBP	222,094,278.00	0.14
400,000.00	UK TSY GILT 4.125% 25-07/03/2033	GBP	83,573,333.00	0.05
3,100,000.00	UK TSY GILT 4.25% 24-31/07/2034	GBP	645,726,042.00	0.40
3,550,000.00	UK TSY GILT 4.375% 24-07/03/2028	GBP	757,934,667.00	0.47
2,000,000.00	UK TSY GILT 4.375% 24-31/01/2040	GBP	399,924,323.00	0.25
2,800,000.00	UK TSY GILT 4.375% 24-31/07/2054	GBP	517,524,642.00	0.32
4,250,000.00	UK TSY GILT 4.375% 25-07/03/2030	GBP	911,211,776.00	0.56
3,500,000.00	UK TSY GILT 4.5% 23-07/06/2028	GBP	750,547,688.00	0.46
3,950,000.00	UK TSY GILT 4.5% 25-07/03/2035	GBP	834,185,873.00	0.51
2,950,000.00	UK TSY GILT 4.625% 23-31/01/2034	GBP	632,865,081.00	0.39
3,100,000.00	UK TSY GILT 4.75% 23-22/10/2043	GBP	628,101,512.00	0.39
1,900,000.00	UK TSY GILT 4.75% 25-22/10/2035	GBP	406,910,202.00	0.25
1,750,000.00	UK TSY GILT 4% 23-22/10/2063	GBP	293,809,300.00	0.18
2,800,000.00	UK TSY GILT 4% 24-22/10/2031	GBP	587,650,938.00	0.36
720,000.00	UK TSY GILT 5.375% 25-31/01/2056	GBP	156,171,102.00	0.10
1,950,000.00	UK TSY GILT 6% 98-07/12/2028	GBP	436,431,036.00	0.27
1,900,000.00	UNITED KINGDOM G 2.5% 15-22/07/2065	GBP	223,664,132.00	0.14
2,800,000.00	UNITED KINGDOM G 3.5% 14-22/01/2045	GBP	475,217,217.00	0.29
			32,412,338,168.00	19.99
米国				
1,400,000.00	US TREASURY N/B 0.375% 20-30/09/2027	USD	207,999,469.00	0.13
1,400,000.00	US TREASURY N/B 0.625% 20-15/05/2030	USD	192,586,891.00	0.12
1,200,000.00	US TREASURY N/B 0.625% 20-15/08/2030	USD	163,678,445.00	0.10
500,000.00	US TREASURY N/B 0.625% 20-30/11/2027	USD	74,267,107.00	0.05
1,300,000.00	US TREASURY N/B 0.625% 20-31/12/2027	USD	192,624,792.00	0.12
1,500,000.00	US TREASURY N/B 0.75% 21-31/01/2028	USD	222,296,289.00	0.14
2,900,000.00	US TREASURY N/B 0.875% 20-15/11/2030	USD	397,403,121.00	0.25
600,000.00	US TREASURY N/B 1.125% 20-15/05/2040	USD	59,708,837.00	0.04
700,000.00	US TREASURY N/B 1.125% 20-15/08/2040	USD	68,953,154.00	0.04
2,300,000.00	US TREASURY N/B 1.125% 21-15/02/2031	USD	317,434,995.00	0.20
2,800,000.00	US TREASURY N/B 1.125% 21-29/02/2028	USD	417,421,807.00	0.26

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
700,000.00	US TREASURY NIB 1.25% 20-15/05/2050	USD	52,563,397.00	0.03
2,900,000.00	US TREASURY NIB 1.25% 21-15/08/2031	USD	396,071,259.00	0.24
1,200,000.00	US TREASURY NIB 1.25% 21-31/03/2028	USD	179,019,954.00	0.11
1,800,000.00	US TREASURY NIB 1.25% 21-31/05/2028	USD	267,504,913.00	0.16
900,000.00	US TREASURY NIB 1.375% 20-15/08/2050	USD	69,416,555.00	0.04
1,100,000.00	US TREASURY NIB 1.375% 20-15/11/2040	USD	111,978,352.00	0.07
2,600,000.00	US TREASURY NIB 1.375% 21-15/11/2031	USD	355,034,794.00	0.22
1,300,000.00	US TREASURY NIB 1.375% 21-31/10/2028	USD	191,972,122.00	0.12
1,500,000.00	US TREASURY NIB 1.375% 21-31/12/2028	USD	220,744,044.00	0.14
1,400,000.00	US TREASURY NIB 1.5% 20-15/02/2030	USD	201,570,448.00	0.12
900,000.00	US TREASURY NIB 1.625% 19-15/08/2029	USD	131,691,558.00	0.08
700,000.00	US TREASURY NIB 1.625% 20-15/11/2050	USD	57,646,684.00	0.04
1,200,000.00	US TREASURY NIB 1.625% 21-15/05/2031	USD	168,527,884.00	0.10
700,000.00	US TREASURY NIB 1.75% 19-15/11/2029	USD	102,469,559.00	0.06
1,350,000.00	US TREASURY NIB 1.75% 19-31/12/2026	USD	207,969,923.00	0.13
1,400,000.00	US TREASURY NIB 1.75% 21-15/08/2041	USD	148,149,688.00	0.09
800,000.00	US TREASURY NIB 1.875% 21-15/02/2041	USD	87,649,790.00	0.05
1,500,000.00	US TREASURY NIB 1.875% 21-15/12/2051	USD	131,491,332.00	0.08
1,200,000.00	US TREASURY NIB 1.875% 21-15/11/2051	USD	104,039,485.00	0.06
2,100,000.00	US TREASURY NIB 1.875% 22-15/02/2032	USD	293,599,239.00	0.18
1,600,000.00	US TREASURY NIB 2.25% 17-15/02/2027	USD	247,324,028.00	0.15
1,700,000.00	US TREASURY NIB 2.25% 17-15/08/2027	USD	261,272,513.00	0.16
2,200,000.00	US TREASURY NIB 2.25% 17-15/11/2027	USD	337,174,236.00	0.21
500,000.00	US TREASURY NIB 2.25% 19-15/08/2049	USD	49,184,853.00	0.03
1,000,000.00	US TREASURY NIB 2.25% 21-15/05/2041	USD	115,354,592.00	0.07
1,500,000.00	US TREASURY NIB 2.25% 22-15/02/2052	USD	142,760,513.00	0.09
1,550,000.00	US TREASURY NIB 2.375% 17-15/05/2027	USD	239,281,983.00	0.15
1,150,000.00	US TREASURY NIB 2.375% 19-15/05/2029	USD	173,313,967.00	0.11
900,000.00	US TREASURY NIB 2.375% 19-15/11/2049	USD	90,676,301.00	0.06
1,800,000.00	US TREASURY NIB 2.375% 21-15/05/2051	USD	177,936,157.00	0.11
850,000.00	US TREASURY NIB 2.375% 22-15/02/2042	USD	98,134,541.00	0.06
2,600,000.00	US TREASURY NIB 2.375% 22-31/03/2029	USD	392,636,600.00	0.24
400,000.00	US TREASURY NIB 2.5% 15-15/02/2045	USD	44,432,313.00	0.03
900,000.00	US TREASURY NIB 2.5% 16-15/02/2046	USD	98,302,995.00	0.06
3,000,000.00	US TREASURY NIB 2.5% 22-31/03/2027	USD	464,393,702.00	0.29
2,100,000.00	US TREASURY NIB 2.625% 19-15/02/2029	USD	320,061,100.00	0.20
1,450,000.00	US TREASURY NIB 2.75% 12-15/11/2042	USD	174,757,133.00	0.11
520,000.00	US TREASURY NIB 2.75% 17-15/08/2047	USD	58,268,250.00	0.04
600,000.00	US TREASURY NIB 2.75% 17-15/11/2047	USD	67,041,586.00	0.04
1,550,000.00	US TREASURY NIB 2.75% 18-15/02/2028	USD	239,281,983.00	0.15
2,200,000.00	US TREASURY NIB 2.75% 22-15/08/2032	USD	321,495,097.00	0.20
700,000.00	US TREASURY NIB 2.875% 15-15/08/2045	USD	82,351,136.00	0.05
650,000.00	US TREASURY NIB 2.875% 16-15/11/2046	USD	75,282,877.00	0.05
1,100,000.00	US TREASURY NIB 2.875% 18-15/05/2028	USD	169,961,129.00	0.10
1,100,000.00	US TREASURY NIB 2.875% 18-15/08/2028	USD	169,651,291.00	0.10
700,000.00	US TREASURY NIB 2.875% 19-15/05/2049	USD	78,763,792.00	0.05
1,500,000.00	US TREASURY NIB 2.875% 22-15/05/2032	USD	221,717,665.00	0.14
1,200,000.00	US TREASURY NIB 2.875% 22-15/05/2052	USD	131,518,888.00	0.08
600,000.00	US TREASURY NIB 2% 20-15/02/2050	USD	55,168,154.00	0.03
1,400,000.00	US TREASURY NIB 2% 21-15/08/2051	USD	125,802,492.00	0.08
1,200,000.00	US TREASURY NIB 2% 21-15/11/2041	USD	131,357,127.00	0.08
500,000.00	US TREASURY NIB 3.125% 18-15/05/2048	USD	59,563,095.00	0.04
1,900,000.00	US TREASURY NIB 3.125% 18-15/11/2028	USD	294,488,281.00	0.18
1,900,000.00	US TREASURY NIB 3.125% 22-31/08/2027	USD	296,093,804.00	0.18
1,600,000.00	US TREASURY NIB 3.25% 22-15/05/2042	USD	209,274,119.00	0.13
3,000,000.00	US TREASURY NIB 3.25% 22-30/06/2027	USD	468,618,293.00	0.29
2,100,000.00	US TREASURY NIB 3.25% 22-30/06/2029	USD	325,410,023.00	0.20
850,000.00	US TREASURY NIB 3.375% 14-15/05/2044	USD	110,021,477.00	0.07
600,000.00	US TREASURY NIB 3.375% 18-15/11/2048	USD	74,458,791.00	0.05
1,100,000.00	US TREASURY NIB 3.375% 23-15/05/2033	USD	165,785,301.00	0.10
2,000,000.00	US TREASURY NIB 3.375% 25-15/09/2028	USD	312,204,038.00	0.19
500,000.00	US TREASURY NIB 3.5% 09-15/02/2039	USD	71,441,387.00	0.04
1,850,000.00	US TREASURY NIB 3.5% 23-15/02/2033	USD	281,856,516.00	0.17
2,000,000.00	US TREASURY NIB 3.5% 23-30/04/2028	USD	313,428,843.00	0.19
1,250,000.00	US TREASURY NIB 3.625% 13-15/08/2043	USD	169,227,962.00	0.10
700,000.00	US TREASURY NIB 3.625% 23-15/02/2053	USD	88,891,524.00	0.05
800,000.00	US TREASURY NIB 3.625% 23-15/05/2053	USD	101,507,050.00	0.06

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
700,000.00	US TREASURY N/B 3.625% 23-31/03/2030	USD	109,520,042.00	0.07
1,000,000.00	US TREASURY N/B 3.625% 24-30/09/2031	USD	155,195,876.00	0.10
1,500,000.00	US TREASURY N/B 3.75% 13-15/11/2043	USD	206,168,641.00	0.13
2,000,000.00	US TREASURY N/B 3.75% 23-30/06/2030	USD	314,261,473.00	0.19
1,000,000.00	US TREASURY N/B 3.75% 23-31/05/2030	USD	157,142,963.00	0.10
2,350,000.00	US TREASURY N/B 3.75% 24-15/08/2027	USD	369,861,694.00	0.23
1,800,000.00	US TREASURY N/B 3.75% 25-15/04/2028	USD	283,595,696.00	0.17
2,500,000.00	US TREASURY N/B 3.875% 22-30/11/2027	USD	394,632,935.00	0.24
1,350,000.00	US TREASURY N/B 3.875% 22-30/11/2029	USD	213,382,797.00	0.13
1,700,000.00	US TREASURY N/B 3.875% 23-15/02/2043	USD	239,851,007.00	0.15
800,000.00	US TREASURY N/B 3.875% 23-15/05/2043	USD	112,557,572.00	0.07
1,620,000.00	US TREASURY N/B 3.875% 23-15/08/2033	USD	251,863,723.00	0.16
2,000,000.00	US TREASURY N/B 3.875% 23-31/12/2029	USD	316,171,881.00	0.19
1,300,000.00	US TREASURY N/B 3.875% 24-15/08/2034	USD	200,672,221.00	0.12
450,000.00	US TREASURY N/B 3.875% 24-15/10/2027	USD	71,006,420.00	0.04
1,900,000.00	US TREASURY N/B 3.875% 25-30/04/2030	USD	300,165,537.00	0.19
1,000,000.00	US TREASURY N/B 3.875% 25-31/07/2030	USD	157,914,461.00	0.10
300,000.00	US TREASURY N/B 3% 14-15/11/2044	USD	36,389,932.00	0.01
650,000.00	US TREASURY N/B 3% 15-15/05/2045	USD	78,458,813.00	0.05
600,000.00	US TREASURY N/B 3% 17-15/02/2047	USD	70,847,480.00	0.04
350,000.00	US TREASURY N/B 3% 17-15/05/2047	USD	41,224,833.00	0.02
500,000.00	US TREASURY N/B 3% 18-15/02/2048	USD	58,356,864.00	0.04
850,000.00	US TREASURY N/B 3% 18-15/08/2048	USD	98,717,570.00	0.06
600,000.00	US TREASURY N/B 3% 19-15/02/2049	USD	69,322,884.00	0.04
1,100,000.00	US TREASURY N/B 3% 22-15/08/2052	USD	123,576,321.00	0.08
1,400,000.00	US TREASURY N/B 4.125% 22-15/11/2032	USD	221,988,959.00	0.14
2,000,000.00	US TREASURY N/B 4.125% 22-30/09/2027	USD	316,845,257.00	0.20
1,000,000.00	US TREASURY N/B 4.125% 22-31/10/2027	USD	158,477,803.00	0.10
400,000.00	US TREASURY N/B 4.125% 23-15/08/2053	USD	55,539,138.00	0.03
1,000,000.00	US TREASURY N/B 4.125% 23-31/07/2028	USD	159,083,936.00	0.10
2,500,000.00	US TREASURY N/B 4.125% 24-15/02/2027	USD	394,433,869.00	0.24
1,100,000.00	US TREASURY N/B 4.125% 24-15/11/2027	USD	174,379,378.00	0.11
1,300,000.00	US TREASURY N/B 4.125% 24-31/03/2029	USD	207,151,447.00	0.13
900,000.00	US TREASURY N/B 4.125% 24-31/03/2031	USD	143,478,562.00	0.09
1,200,000.00	US TREASURY N/B 4.125% 24-31/10/2029	USD	191,319,420.00	0.12
2,500,000.00	US TREASURY N/B 4.125% 25-31/03/2032	USD	397,281,142.00	0.24
1,000,000.00	US TREASURY N/B 4.125% 25-31/05/2032	USD	158,820,604.00	0.10
800,000.00	US TREASURY N/B 4.25% 24-15/02/2054	USD	113,444,247.00	0.07
3,000,000.00	US TREASURY N/B 4.25% 24-15/03/2027	USD	474,221,143.00	0.29
800,000.00	US TREASURY N/B 4.25% 24-15/08/2054	USD	113,449,137.00	0.07
2,100,000.00	US TREASURY N/B 4.25% 24-15/11/2034	USD	332,700,357.00	0.21
1,000,000.00	US TREASURY N/B 4.25% 24-30/06/2031	USD	160,308,428.00	0.10
2,000,000.00	US TREASURY N/B 4.25% 24-31/12/2026	USD	315,671,237.00	0.19
1,000,000.00	US TREASURY N/B 4.25% 25-15/01/2028	USD	159,047,257.00	0.10
1,800,000.00	US TREASURY N/B 4.25% 25-15/05/2035	USD	284,565,696.00	0.18
1,800,000.00	US TREASURY N/B 4.25% 25-15/08/2035	USD	284,257,034.00	0.18
2,000,000.00	US TREASURY N/B 4.25% 25-31/01/2030	USD	320,470,142.00	0.20
300,000.00	US TREASURY N/B 4.375% 08-15/02/2038	USD	47,458,840.00	0.03
400,000.00	US TREASURY N/B 4.375% 11-15/05/2041	USD	61,123,209.00	0.04
500,000.00	US TREASURY N/B 4.375% 23-15/08/2043	USD	74,900,627.00	0.05
2,800,000.00	US TREASURY N/B 4.375% 23-15/12/2026	USD	442,321,124.00	0.27
1,200,000.00	US TREASURY N/B 4.375% 23-30/11/2028	USD	192,362,777.00	0.12
1,650,000.00	US TREASURY N/B 4.375% 24-15/05/2034	USD	264,357,349.00	0.16
2,200,000.00	US TREASURY N/B 4.375% 24-31/12/2029	USD	354,079,621.00	0.22
500,000.00	US TREASURY N/B 4.5% 06-15/02/2036	USD	80,910,430.00	0.05
300,000.00	US TREASURY N/B 4.5% 08-15/05/2038	USD	47,927,241.00	0.03
200,000.00	US TREASURY N/B 4.5% 09-15/08/2039	USD	31,416,335.00	0.01
1,600,000.00	US TREASURY N/B 4.5% 23-15/11/2033	USD	259,001,404.00	0.16
1,000,000.00	US TREASURY N/B 4.5% 24-15/11/2054	USD	147,940,308.00	0.09
1,600,000.00	US TREASURY N/B 4.5% 24-31/05/2029	USD	258,012,030.00	0.16
2,200,000.00	US TREASURY N/B 4.5% 24-31/12/2031	USD	356,908,335.00	0.22
250,000.00	US TREASURY N/B 4.625% 10-15/02/2040	USD	39,630,149.00	0.01
850,000.00	US TREASURY N/B 4.625% 24-15/05/2054	USD	128,398,338.00	0.08
1,000,000.00	US TREASURY N/B 4.625% 24-15/11/2044	USD	153,689,714.00	0.09
1,400,000.00	US TREASURY N/B 4.625% 24-30/04/2029	USD	226,532,087.00	0.14
400,000.00	US TREASURY N/B 4.625% 24-30/04/2031	USD	65,267,171.00	0.04
1,000,000.00	US TREASURY N/B 4.625% 24-31/05/2031	USD	163,167,926.00	0.10

数量／ 額面	銘柄	通貨	市場価格 円	純資産に 占める割合 (%)
1,600,000.00	US TREASURY N/B 4.625% 25-15/02/2035	USD	260,382,766.00	0.16
1,500,000.00	US TREASURY N/B 4.625% 25-15/02/2055	USD	226,621,981.00	0.14
800,000.00	US TREASURY N/B 4.75% 11-15/02/2041	USD	127,683,463.00	0.08
1,150,000.00	US TREASURY N/B 4.75% 23-15/11/2053	USD	177,067,092.00	0.11
400,000.00	US TREASURY N/B 4.75% 25-15/05/2055	USD	61,659,591.00	0.04
400,000.00	US TREASURY N/B 4.75% 25-15/08/2055	USD	61,679,152.00	0.04
1,300,000.00	US TREASURY N/B 4.875% 23-31/10/2028	USD	210,988,000.00	0.13
2,000,000.00	US TREASURY N/B 4.875% 23-31/10/2030	USD	329,335,952.00	0.20
700,000.00	US TREASURY N/B 4% 22-15/11/2052	USD	95,209,068.00	0.06
1,200,000.00	US TREASURY N/B 4% 22-31/10/2029	USD	190,562,718.00	0.12
1,800,000.00	US TREASURY N/B 4% 23-28/02/2030	USD	285,755,767.00	0.18
2,100,000.00	US TREASURY N/B 4% 24-15/02/2034	USD	328,212,858.00	0.20
2,000,000.00	US TREASURY N/B 4% 24-15/12/2027	USD	316,527,065.00	0.20
1,000,000.00	US TREASURY N/B 4% 24-31/07/2029	USD	158,777,813.00	0.10
700,000.00	US TREASURY N/B 4% 25-15/11/2035	USD	108,178,587.00	0.07
550,000.00	US TREASURY N/B 5.25% 98-15/11/2028	USD	90,210,392.00	0.06
2,000,000.00	US TREASURY N/B 5.25% 99-15/02/2029	USD	329,703,362.00	0.20
1,450,000.00	US TREASURY N/B 5.375% 01-15/02/2031	USD	244,370,568.00	0.15
2,500,000.00	US TREASURY N/B 5.5% 98-15/08/2028	USD	411,195,394.00	0.25
550,000.00	US TREASURY N/B 6.25% 00-15/05/2030	USD	95,052,966.00	0.06
1,000,000.00	US TREASURY N/B 6.375% 97-15/08/2027	USD	163,829,077.00	0.10
			31,726,618,061.00	19.56
有価証券ポートフォリオ合計			160,163,377,677.00	98.76
純資産の要約				純資産に 占める割合 (%)
有価証券ポートフォリオ合計			160,163,377,677.00	98.76
銀行預金			750,256,933.00	0.46
その他の資産および負債			1,256,207,999.51	0.78
純資産合計			162,169,842,609.51	100.00

ポートフォリオの内訳

セクター配分	ポートフォリオ に占める割合 (%)	純資産に 占める割合 (%)
政府	100.00	98.76
	100.00	98.76

国別配分	ポートフォリオ に占める割合 (%)	純資産に 占める割合 (%)
英国	20.24	19.99
米国	19.81	19.56
カナダ	14.80	14.62
韓国	12.56	12.40
オーストラリア	11.84	11.69
メキシコ	11.63	11.49
インドネシア	9.12	9.01
	100.00	98.76

高利回りソブリン債券インデックスファンド

損益計算書および純資産変動計算書

2025年12月31日に終了した会計年度

円

収益

債券利息	7,248,417,285.20
銀行預金利息	19,175.56
その他の収益	44,257,724.78
収益合計	7,292,694,185.54

費用

運用報酬	15,219,808.00
預託報酬	32,766,229.00
管理報酬	30,459,017.94
専門家報酬	14,979,481.00
年次税	16,380,653.00
銀行利息および手数料	6,957,616.29
名義書換代理人報酬	4,771,151.00
その他費用	10,340,888.00
費用合計	131,874,844.23
投資純利益（損失）	7,160,819,341.31

実現純利益（損失）：

投資	2,814,525,537.00
外国為替取引	(30,878,632.15)
当期実現評価損益	9,944,466,246.16

未実現評価損益の純変動額：

投資	5,575,392,997.67
運用による純資産の増加（減少）額	15,519,859,243.83

受益証券申込に係る受取代金	17,719,175,810.00
受益証券買戻に係る純支払額	(22,120,045,173.00)
収益分配金	(21,259,814,851.00)
期首純資産	172,310,667,579.68
期末純資産	162,169,842,609.51

日本株式インデックス225マザーファンド

運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

フ ァ ン ド 概 要

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

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

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

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935514>

【運用報告書の表記について】

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

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		日経平均トータルリターン・インデックス (ベンチマーク)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%	円 銭	%	%	%	百万円
23期(2021年10月26日)	30,089	26.0	48,820.18	25.9	98.9	1.1	92,698
24期(2022年10月26日)	29,005	△ 3.6	47,033.62	△ 3.7	98.7	1.3	79,533
25期(2023年10月26日)	33,072	14.0	53,588.04	13.9	98.1	1.9	72,101
26期(2024年10月28日)	42,524	28.6	68,829.44	28.4	98.1	1.9	67,025
27期(2025年10月27日)	56,782	33.5	91,820.96	33.4	97.4	2.4	69,299

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

基準価額の推移

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

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

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

<値下がり要因>

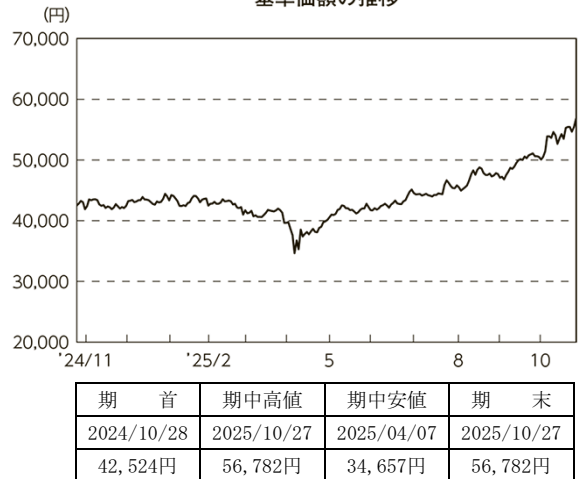
- ・米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったこと。
- ・米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたこと。

(株式市況)

国内株式市場では、日経平均株価は、期間の初めと比べて上昇しました。

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

基準価額の推移



日経平均トータルリターン・インデックスの推移



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

ポートフォリオ

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

当ファンドのベンチマークとの差異

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

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

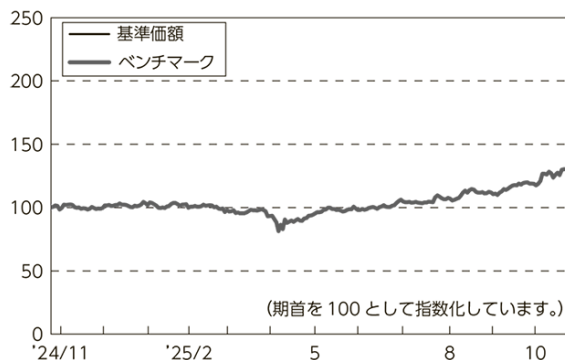
<プラス要因>

- ・信託財産留保額を受取ったこと。

<マイナス要因>

- ・売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

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

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

○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

株式

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

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

先物取引の種類別取引状況

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

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2024年10月29日～2025年10月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

利害関係人の発行する有価証券等

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

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

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

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

○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

国内株式

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

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

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

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

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

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

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

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

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

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

○投資信託財産の構成 (2025年10月27日現在)

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

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

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

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

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。
・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型 10,963,561,078円
・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型 807,625,949円
・財産3分法(適格機関投資家専用) 372,147,925円
・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)奇数月分配型 61,259,911円

(注) 1口当たり純資産額は5.6782円です。

(注) 2025年10月27日現在、先物取引などに係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。
・株式 5,348,700,000円

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

○お知らせ

約款変更について

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

- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。(第1条、第4条)
 - ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。(第44条の3)

○損益の状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

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

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

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

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