

財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型

運用報告書（全体版）

第14期（決算日 2023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）資産成長型」は、2023年7月10日に第14期の決算を行ないましたので、期中の運用状況を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 | 2009年8月7日から2024年7月10日までです。 |
| 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。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | 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。 |

お知らせ

2023年10月11日付で信託期間を「無期限」に変更予定です。また、2024年7月9日付で信託財産留保額を引き下げ、換金時の適用基準価額に0.25%の率を乗じて得た額とする約款変更を行なう予定です。

<941158>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
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5期の運用実績

| 決算期 | 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・ハイカム・ ソブリン・インデックス (ヘッジなし・円ベース) | | 日経平均株価 (225種・東証) | |
|-----------------|--------|------------|-----------|--------------------|-----------|---|-----------|--|-----------|---------------------|-----------|
| | (分配落) | 税込み 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 |
| 10期(2019年7月10日) | 18,517 | 10 | 4.8 | 4,064.84 | 17.6 | 144.02 | 2.3 | 114.49 | 3.7 | 21,533.48 | △ 3.0 |
| 11期(2020年7月10日) | 18,607 | 10 | 0.5 | 3,521.95 | △13.4 | 152.33 | 5.8 | 118.83 | 3.8 | 22,290.81 | 3.5 |
| 12期(2021年7月12日) | 21,849 | 10 | 17.5 | 4,800.45 | 36.3 | 158.77 | 4.2 | 126.56 | 6.5 | 28,569.02 | 28.2 |
| 13期(2022年7月11日) | 20,559 | 0 | △ 5.9 | 4,485.26 | △ 6.6 | 162.44 | 2.3 | 109.07 | △13.8 | 26,812.30 | △ 6.1 |
| 14期(2023年7月10日) | 21,849 | 0 | 6.3 | 4,402.46 | △ 1.8 | 166.64 | 2.6 | 114.65 | 5.1 | 32,189.73 | 20.1 |

(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2023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（日興AMルクセンブルグ・エス・エイ）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、2014年1月7日を100として2023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5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 産額 |
|-----------------|------------|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------|
| | J-REIT | 高利回り ソブリン債券 インデックス ファンド | 株式 組入比率 | 株式 先物比率 | | | | |
| | % | % | % | % | % | % | 百万円 | |
| 10期(2019年7月10日) | 59.0 | 25.1 | 33.9 | 24.4 | 0.5 | 14.8 | 12,027 | |
| 11期(2020年7月10日) | 56.8 | 24.2 | 32.6 | 25.1 | 0.3 | 14.9 | 16,305 | |
| 12期(2021年7月12日) | 58.3 | 25.8 | 32.5 | 24.3 | 0.2 | 15.0 | 15,381 | |
| 13期(2022年7月11日) | 57.5 | 24.7 | 32.9 | 24.5 | 0.3 | 15.0 | 14,186 | |
| 14期(2023年7月10日) | 57.7 | 24.6 | 33.1 | 25.4 | 0.4 | 14.8 | 15,581 | |

(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) | | 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・ハイカム・ ソブリン・インデックス (ヘッジなし・円ベース) | | 日経平均株価 (225種・東証) | |
|--------------------|---------|------|--------------------|------|--|------|--|------|---------------------|------|
| | 円 | 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 |
| (期首) 2022年7月11日 | 20,559 | — | 4,485.26 | — | 162.44 | — | 109.07 | — | 26,812.30 | — |
| 7月末 | 21,021 | 2.2 | 4,628.79 | 3.2 | 164.54 | 1.3 | 109.89 | 0.8 | 27,801.64 | 3.7 |
| 8月末 | 21,109 | 2.7 | 4,683.62 | 4.4 | 162.46 | 0.0 | 110.05 | 0.9 | 28,091.53 | 4.8 |
| 9月末 | 20,362 | △1.0 | 4,488.86 | 0.1 | 160.79 | △1.0 | 108.80 | △0.3 | 25,937.21 | △3.3 |
| 10月末 | 20,978 | 2.0 | 4,564.72 | 1.8 | 166.07 | 2.2 | 111.15 | 1.9 | 27,587.46 | 2.9 |
| 11月末 | 20,842 | 1.4 | 4,565.38 | 1.8 | 161.25 | △0.7 | 110.18 | 1.0 | 27,968.99 | 4.3 |
| 12月末 | 19,886 | △3.3 | 4,403.82 | △1.8 | 153.21 | △5.7 | 103.94 | △4.7 | 26,094.50 | △2.7 |
| 2023年1月末 | 20,172 | △1.9 | 4,263.06 | △5.0 | 155.20 | △4.5 | 107.64 | △1.3 | 27,327.11 | 1.9 |
| 2月末 | 20,264 | △1.4 | 4,331.37 | △3.4 | 156.86 | △3.4 | 107.88 | △1.1 | 27,445.56 | 2.4 |
| 3月末 | 20,374 | △0.9 | 4,204.73 | △6.3 | 158.88 | △2.2 | 109.41 | 0.3 | 28,041.48 | 4.6 |
| 4月末 | 20,817 | 1.3 | 4,420.34 | △1.4 | 159.91 | △1.6 | 111.97 | 2.7 | 28,856.44 | 7.6 |
| 5月末 | 21,460 | 4.4 | 4,448.91 | △0.8 | 164.19 | 1.1 | 112.76 | 3.4 | 30,887.88 | 15.2 |
| 6月末 | 22,305 | 8.5 | 4,421.28 | △1.4 | 170.93 | 5.2 | 118.13 | 8.3 | 33,189.04 | 23.8 |
| (期末) 2023年7月10日 | 21,849 | 6.3 | 4,402.46 | △1.8 | 166.64 | 2.6 | 114.65 | 5.1 | 32,189.73 | 20.1 |

(注) 騰落率は期首比です。

○当期中の基準価額と市況等の推移

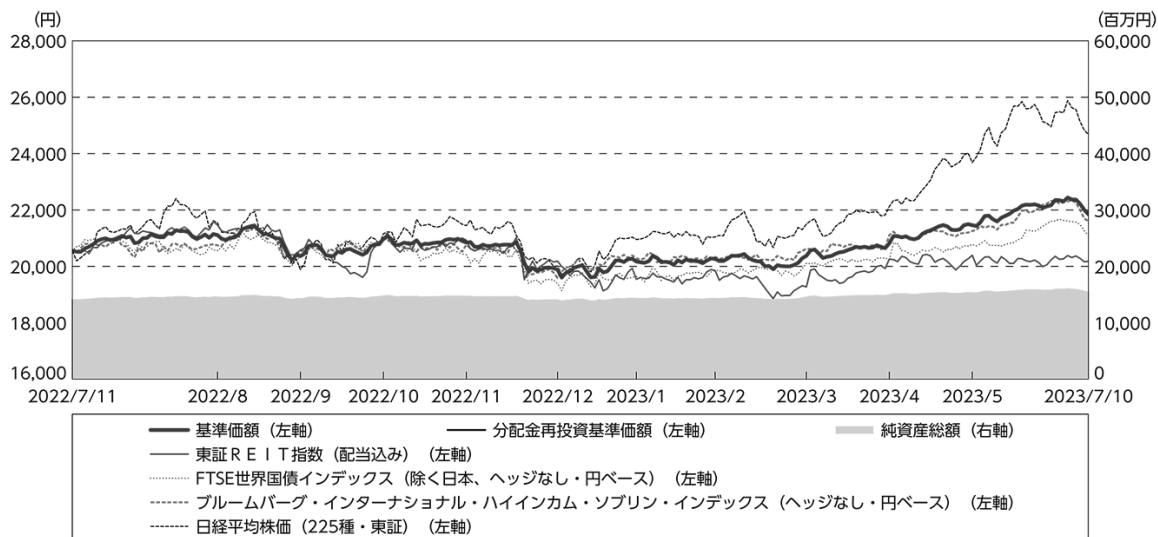
| 年 月 日 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 | | | 株 式 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 債 券 組 入 比 率 |
|--------------------|---------------------|------------------------------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| | J-REIT | 高 利 回 り ソブリン債 インデックス ファンド | 株 式 組 入 比 率 | | | |
| (期首) 2022年7月11日 | 57.5 | 24.7 | 32.9 | 24.5 | 0.3 | 15.0 |
| 7月末 | 57.1 | 24.9 | 32.2 | 24.9 | 0.3 | 14.8 |
| 8月末 | 57.6 | 24.8 | 32.8 | 24.8 | 0.3 | 14.6 |
| 9月末 | 56.7 | 24.3 | 32.3 | 23.6 | 0.3 | 15.0 |
| 10月末 | 56.9 | 24.3 | 32.6 | 24.5 | 0.5 | 14.9 |
| 11月末 | 57.2 | 24.6 | 32.6 | 25.1 | 0.4 | 14.6 |
| 12月末 | 58.0 | 24.9 | 33.1 | 24.5 | 0.3 | 14.7 |
| 2023年1月末 | 57.4 | 23.9 | 33.5 | 25.2 | 0.3 | 14.7 |
| 2月末 | 57.4 | 24.3 | 33.1 | 25.0 | 0.3 | 14.9 |
| 3月末 | 57.3 | 23.9 | 33.4 | 24.7 | 0.5 | 14.9 |
| 4月末 | 57.4 | 24.8 | 32.6 | 25.0 | 0.4 | 14.7 |
| 5月末 | 56.7 | 24.0 | 32.7 | 25.7 | 0.5 | 14.7 |
| 6月末 | 56.8 | 23.9 | 32.9 | 25.9 | 0.5 | 14.8 |
| (期末) 2023年7月10日 | 57.7 | 24.6 | 33.1 | 25.4 | 0.4 | 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

（2022年7月12日～2023年7月10日）

期中の基準価額等の推移



期首：20,559円
 期末：21,849円（既払分配金（税込み）：0円）
 騰落率： 6.3%（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）および日経平均株価（225種・東証）は、期首（2022年7月11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）および日経平均株価（225種・東証）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、各投資対象先における騰落率は下記の通りとなりました。詳しくは「投資環境」をご参照ください。

| 資 産 | 投資対象先 | 基本組入比率 | 当作成期間中の騰落率 |
|-------|--------------------------|--------|------------|
| 不 動 産 | 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド | 25% | △1.7% |
| 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% | 2.8% |
| 債 券 | 高利回りソブリン債券インデックスファンド | 35% | 5.5% |
| 株 式 | 日本株式インデックス225マザーファンド | 25% | 22.9% |

※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。

日銀が指値オペを継続し国内長期金利の上昇を抑制したこと、日銀新総裁が就任会見において現行の金融緩和政策を継続する考えを示したこと、国内株式市場が堅調に推移したことなどがREIT価格の支援材料となったものの、都心部オフィスにおける空室率が上昇したことや平均賃料が下落したこと、日銀が金融政策決定会合において長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）における長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことを受けて国内10年国債利回りが上昇したこと、米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことなどが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。

期間の初めから2022年10月下旬にかけては、米国やユーロ圏の市場予想を下回る景況感に関する指標などを背景に、景気後退の可能性が懸念されたことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となったものの、世界の主要中央銀行が政策金利を引き上げたことや、タカ派（金融引き締めの政策を支持）的とみなされた米国連邦準備制度理事会（FRB）議長や複数のFRB高官の発言などを背景に、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。11月上旬から12月前半にかけては、米国やドイツのインフレ指標が市場予想を下回ったことや、中国における新型コロナウイルスの感染拡大、中国のゼロコロナ政策に対する相つぐ抗議活動、暗号資産市場の混乱などを背景に投資家のリスク回避姿勢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低下しました。12月後半から期間末にかけては、一部の米国地方銀行を巡る懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどが利回りの低下要因となったものの、米国や欧州の中央銀行が政策金利を引き上げたこと、米国連邦政府の債務上限停止法案が上下両院で可決され、懸念された債務不履行（デフォルト）が回避されたこと、FRB議長の議会証言などからFRBによる金融引き締め of 長期化が見込まれたことなどを受けて、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、中央銀行が政策金利を引き上げたことや、英国新政権による経済対策の発表を受けた財政悪化懸念などから米国や英国、オーストラリアの債券指数が下落した一方、市場予想を下回る国内総生産（GDP）成長率などが支援要因となったカナダの債券指数は上昇しました。

投資対象の新興国の債券指数は概して上昇しました。投資対象国の中央銀行による政策金利の引き上げや利上げ見通しが警戒されたことや、欧米の金融機関の経営破綻や経営不安を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことが重しとなったものの、景気減速懸念やFRB高官による利上げ幅縮小の示唆を背景にFRBが金融引き締めペースを緩めると期待されたことなどが債券指数の支援要因となり、投資対象の新興国の債券指数は概して上昇しました。

（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。

インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行による金融引き締めの動きが相ついだことを受けて世界経済の減速への警戒感が高まったことや、日銀が金融政策決定会合において長期金利の許容変動幅の拡大を決定したこと、欧米の金融機関の経営破綻を契機とした欧米景気の悪化が警戒されたことなどが株価の重しとなったものの、米国の消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回り、FRBの利上げペースが減速するとの期待や、公表された米国連邦公開市場委員会（FOMC）の議事要旨における利上げペース減速の示唆を受けて、米国の金融引き締めへの警戒感が和らいだこと、中国で新型コロナウイルスを抑え込むゼロコロナ政策が解除され、中国景気の回復が期待されたこと、米国の金融当局が預金者保護を表明したことや主要中央銀行による流動性供給などを受けて金融システムへの警戒感が和らいだこと、日銀新総裁が就任会見において金融緩和政策を継続する考えを示したこと、日銀が金融政策決定会合で現行の金融緩和政策の維持を決めたこと、国内企業の概ね堅調な決算内容を受けて投資家心理が改善したことに加え、国内株式市場の相対的な割安感を背景に海外投資家の買いが膨らんだことなどが支援材料となり、日経平均株価は上昇しました。

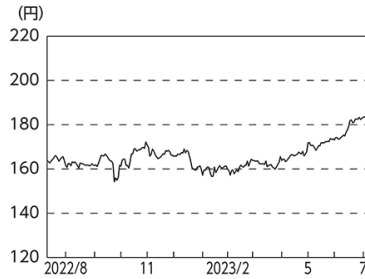
（為替市況）

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。

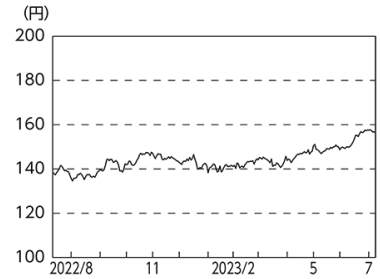
円／アメリカドルの推移



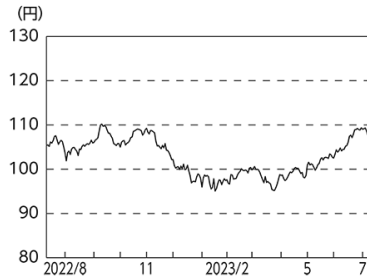
円／イギリスポンドの推移



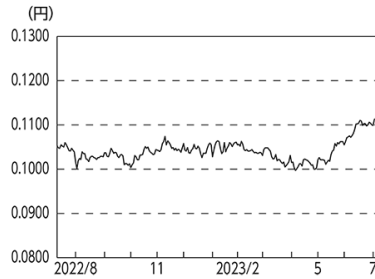
円／ユーロの推移



円／カナダドルの推移



円／韓国ウォンの推移



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）

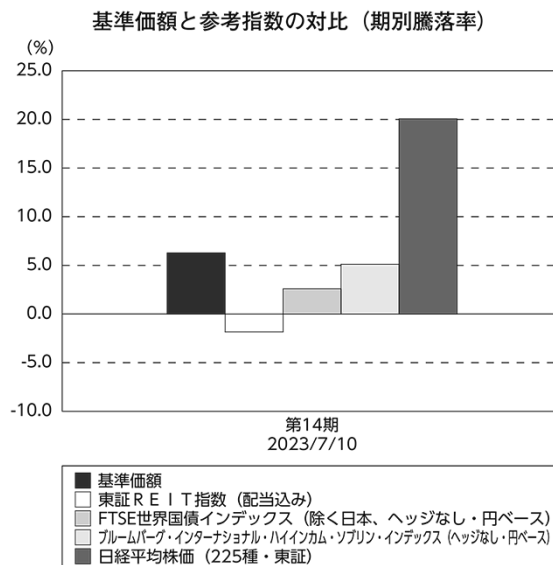
各投資対象資産の運用については、資産ごとに定めるベンチマークに連動する投資成果をめざして、ポートフォリオを構築し、運用を行ないました。ベンチマーク採用銘柄の入替えに対応するため、随時ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、組入比率を高位に維持しました。

| 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% | 日経平均株価（225種・東証） |

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。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) 東証 R E I T 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）および日経平均株価（225種・東証）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14期 |
|-----------|---------------------------|
| | 2022年7月12日～ 2023年7月10日 |
| 当期分配金 | — |
| （対基準価額比率） | —% |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 25,475 |

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

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

（注）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

○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

(2022年7月12日～2023年7月10日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|-------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 217 | 1.042 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (91) | (0.439) | 委託した資金の運用の対価 |
| （ 販 売 会 社 ） | (114) | (0.548) | 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 ） | (11) | (0.055) | 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＝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 |
| （ 投 資 信 託 証 券 ） | (0) | (0.000) | |
| （ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ） | (0) | (0.000) | |
| (c) そ の 他 費 用 | 6 | 0.027 | (c) 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 ） | (1) | (0.003) | 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 ） | (1) | (0.004) | 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 ） | (4) | (0.021) | 印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、約款で定めるマザーファンドの運用において利用する指数の標準使用料など |
| （ そ の 他 ） | (0) | (0.000) | その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 223 | 1.069 | |
| 期中の平均基準価額は、20,799円です。 | | | |

(注) 期中の費用（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。

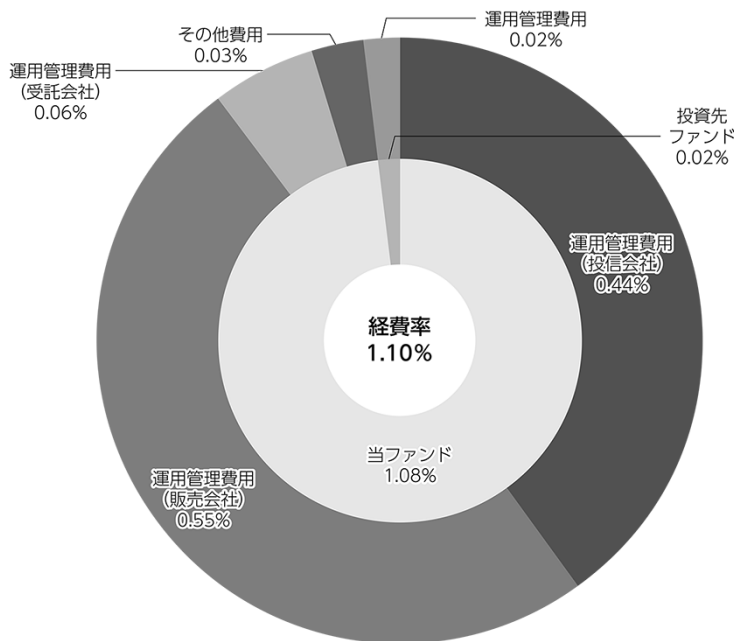
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.10%です。



(単位:%)

| | |
|--------------------|------|
| 経費率(①+②) | 1.10 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.08 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.02 |

(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) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

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

○売買及び取引の状況

(2022年7月12日～2023年7月10日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 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 8,313,680 | 千円 3,152,325 | 千口 - | 千円 - |

(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 | | 設 定 | | 解 約 | |
|-----|--------------------------|---------|---------|---------|---------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| | 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド | 155,299 | 384,509 | 3,014 | 7,812 |
| | 海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド | 50,740 | 129,771 | 4,635 | 12,043 |
| | 日本株式インデックス225マザーファンド | 35,924 | 100,685 | 123,458 | 401,622 |

○株式売買比率

(2022年7月12日～2023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 | 当 期 | |
|---------------------|----------------------|--|
| | 日本株式インデックス225マザーファンド | |
| (a) 期中の株式売買金額 | 21,897,382千円 | |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 76,538,633千円 | |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.28 | |

(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

(2022年7月12日～2023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）資産成長型>

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。

<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。

<日本株式インデックス225マザーファンド>

| 種 類 | 買 付 額 | 売 付 額 | 当 期 末 保 有 額 |
|-----|-------|-------|-------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株式 | — | 10 | 42 |

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・ホールディングス株式会社です。

○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 (2022年7月12日～2023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

(2022年7月12日～2023年7月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023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 | 期首(前期末) | 当 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 | 8,709,438 | 17,023,119 | 5,156,303 | 33.1 |
| 合 計 | 8,709,438 | 17,023,119 | 5,156,303 | 33.1 |

(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 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド | 1,385,485 | 1,537,769 | 3,865,491 |
| 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド | 823,294 | 869,399 | 2,331,902 |
| 日本株式インデックス225マザーファンド | 1,250,168 | 1,162,635 | 4,013,185 |

(注) 各親投資信託の2023年7月10日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

- ・日本リートインデックスJ-REITマザーファンド 23,930,606千口
- ・日本株式インデックス225マザーファンド 22,347,940千口
- ・海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド 58,384,311千口

○投資信託財産の構成

(2023年7月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 5,156,303 | 32.8 |
| 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド | 3,865,491 | 24.6 |
| 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド | 2,331,902 | 14.8 |
| 日本株式インデックス225マザーファンド | 4,013,185 | 25.5 |
| コール・ローン等、その他 | 360,763 | 2.3 |
| 投資信託財産総額 | 15,727,644 | 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、当期末における外貨建純資産（156,612,543千円）の投資信託財産総額（156,679,973千円）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=142.54円、1カナダドル=107.30円、1メキシコペソ=8.3174円、1ユーロ=156.30円、1イギリスポンド=182.82円、1スウェーデンクローナ=13.17円、1ノルウェークローネ=13.41円、1デンマーククローネ=20.98円、1ポーランドズロチ=35.0915円、1オーストラリアドル=95.26円、1ニュージーランドドル=88.39円、1シンガポールドル=105.82円、1マレーシアリンギット=30.5946円、1中国人民元=19.7155円、1イスラエルシェケル=38.5737円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年7月10日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 15,727,644,995 |
| コール・ローン等 | 336,532,740 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 5,156,303,027 |
| 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド(評価額) | 3,865,491,818 |
| 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) | 2,331,902,156 |
| 日本株式インデックス225マザーファンド(評価額) | 4,013,185,843 |
| 未収入金 | 24,229,411 |
| (B) 負債 | 146,084,545 |
| 未払金 | 6,007,992 |
| 未払解約金 | 59,555,711 |
| 未払信託報酬 | 77,163,731 |
| 未払利息 | 165 |
| その他未払費用 | 3,356,946 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 15,581,560,450 |
| 元本 | 7,131,456,208 |
| 次期繰越損益金 | 8,450,104,242 |
| (D) 受益権総口数 | 7,131,456,208口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 21,849円 |

(注) 当ファンドの期首元本額は6,900,389,600円、期中追加設定元本額は1,544,818,405円、期中一部解約元本額は1,313,751,797円です。

(注) 1口当たり純資産額は2,1849円です。

○損益の状況（2022年7月12日～2023年7月10日）

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-------------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 2,621,263,322 |
| 受取配当金 | 2,621,387,125 |
| 支払利息 | △ 123,803 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 1,594,831,775 |
| 売買益 | 1,119,005,489 |
| 売買損 | △ 2,713,837,264 |
| (C) 信託報酬等 | △ 157,143,112 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 869,288,435 |
| (E) 前期繰越損益金 | 775,224,100 |
| (F) 追加信託差損益金 | 6,805,591,707 |
| (配当等相当額) | (10,662,575,209) |
| (売買損益相当額) | (△ 3,856,983,502) |
| (G) 計(D+E+F) | 8,450,104,242 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 8,450,104,242 |
| 追加信託差損益金 | 6,805,591,707 |
| (配当等相当額) | (10,665,255,995) |
| (売買損益相当額) | (△ 3,859,664,288) |
| 分配準備積立金 | 7,502,245,312 |
| 繰越損益金 | △ 5,857,732,777 |

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

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

(注) 分配金の計算過程(2022年7月12日～2023年7月10日)は以下の通りです。

| 項 目 | 2022年7月12日～ 2023年7月10日 |
|------------------------------|---------------------------|
| a. 配当等収益(経費控除後) | 2,736,072,532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 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 10,665,255,995円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 4,766,172,780円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 18,167,501,307円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 25,475円 |
| g. 分配金 | 0円 |

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

○分配金のお知らせ

| | |
|-----------------|----|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 0円 |
|-----------------|----|

○お知らせ

約款変更について

2022年7月12日から2023年7月10日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

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

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18期（決算日 2023年6月15日）
 (2022年6月16日～2023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。

日興アセットマネジメント

<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 |
|-----------------|--------|-------|-----------------|-------|--------------|---------|
| | 期騰落 | 中率 | (ベンチマーク) 期騰落 | 中率 | | |
| | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 14期(2019年6月17日) | 22,341 | 15.5 | 3,934.65 | 15.8 | 99.4 | 27,572 |
| 15期(2020年6月15日) | 19,644 | △12.1 | 3,448.87 | △12.3 | 98.6 | 120,656 |
| 16期(2021年6月15日) | 26,874 | 36.8 | 4,720.99 | 36.9 | 99.0 | 81,728 |
| 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 |

○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) 2022年6月15日 | 円 | % | | % | % |
| | 24,402 | — | 4,278.73 | — | 96.7 |
| 6月末 | 25,583 | 4.8 | 4,487.40 | 4.9 | 98.8 |
| 7月末 | 26,378 | 8.1 | 4,628.79 | 8.2 | 98.8 |
| 8月末 | 26,688 | 9.4 | 4,683.62 | 9.5 | 98.5 |
| 9月末 | 25,604 | 4.9 | 4,488.86 | 4.9 | 97.9 |
| 10月末 | 26,039 | 6.7 | 4,564.72 | 6.7 | 98.6 |
| 11月末 | 26,044 | 6.7 | 4,565.38 | 6.7 | 99.0 |
| 12月末 | 25,135 | 3.0 | 4,403.82 | 2.9 | 99.0 |
| 2023年1月末 | 24,347 | △0.2 | 4,263.06 | △0.4 | 98.8 |
| 2月末 | 24,725 | 1.3 | 4,331.37 | 1.2 | 98.4 |
| 3月末 | 24,019 | △1.6 | 4,204.73 | △1.7 | 98.4 |
| 4月末 | 25,234 | 3.4 | 4,420.34 | 3.3 | 98.8 |
| 5月末 | 25,397 | 4.1 | 4,448.91 | 4.0 | 97.1 |
| (期末) 2023年6月15日 | 25,260 | 3.5 | 4,424.14 | 3.4 | 99.0 |

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2022年6月16日～2023年6月15日)

基準価額の推移

期間の初め24,402円の基準価額は、期間末に25,260円となり、騰落率は+3.5%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。
- ・日銀新総裁が就任会見において現行の金融緩和政策を継続する考えを示したこと。
- ・国内株式市場が堅調に推移し投資家のリスク回避姿勢が後退したこと。

<値下がり要因>

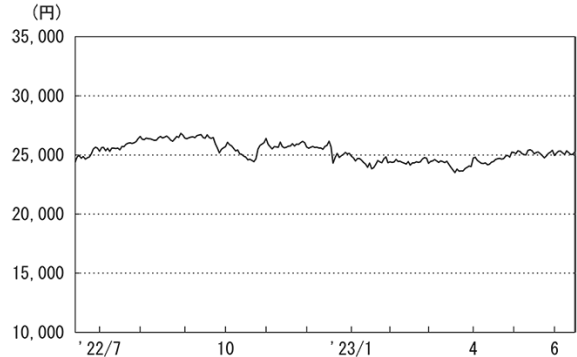
- ・都心部オフィスにおける平均賃料が下落したこと。
- ・日銀が金融政策決定会合において長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）における長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことを受けて国内10年国債利回りが上昇したこと。
- ・インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したこと。

(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。

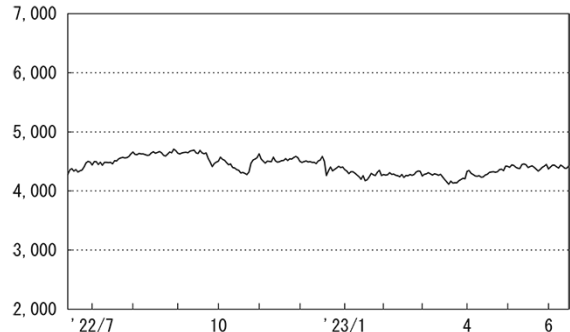
都心部オフィスにおける平均賃料が下落したことや、日銀が金融政策決定会合においてイールドカーブ・コントロールにおける長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことを受けて国内10年国債利回りが上昇したこと、米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことなどはREIT価格の重しとなりました。しかし、都心部オフィスにおける空室率が低下したことや、日銀が指値オペを継続し

基準価額の推移



| 期首 | 期中高値 | 期中安値 | 期末 |
|------------|------------|------------|------------|
| 2022/06/15 | 2022/08/30 | 2023/03/20 | 2023/06/15 |
| 24,402円 | 26,830円 | 23,510円 | 25,260円 |

東証REIT指数（配当込み）の推移



国内長期金利の上昇を抑制したこと、日銀新総裁が就任会見において現行の金融緩和政策を継続する考えを示したこと、国内株式市場が堅調に推移し投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどが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。

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、3.5%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3.4%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。

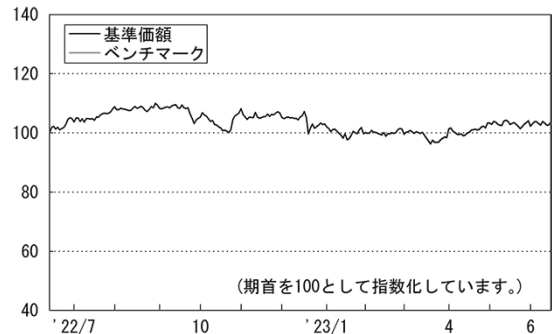
<プラス要因>

- ・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

(2022年6月16日～2023年6月15日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|--------------------------------------|---------------|-----------------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券) | 円 0 (0) | % 0.000 (0.000) | (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 |
| (b) そ の 他 費 用 (そ の 他) | 0 (0) | 0.000 (0.000) | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 0 | 0.000 | |
| 期中の平均基準価額は、25,432円です。 | | | |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年6月16日～2023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 | 437 | 50,550 | 389 | 45,065 |
| | サンケイリアルエステート投資法人 投資証券 | 692 | 62,770 | 612 | 56,733 |
| | S O S i L A物流リート投資法人 投資証券 | 1,184 | 163,381 | 915 | 131,017 |
| | 東海道リート投資法人 投資証券 | 765 | 92,991 | 243 | 28,752 |
| | 日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券 | 727 | 451,479 | 662 | 422,345 |
| | 森ヒルズリート投資法人 投資証券 | 2,467 | 375,367 | 2,247 | 345,536 |
| | 産業ファンド投資法人 投資証券 | 3,722 | 591,275 | 2,857 | 464,179 |
| | アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券 | 2,098 | 711,079 | 1,912 | 660,862 |
| | ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券 | 1,618 | 334,773 | 1,384 | 291,614 |
| | アクティブィア・プロパティーズ投資法人 投資証券 | 1,082 | 437,457 | 1,011 | 418,308 |
| | GLP投資法人 投資証券 | 7,195 | 1,074,719 | 5,841 | 925,369 |
| | コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 1,053 | 325,852 | 892 | 284,114 |
| 国 | 日本プロロジスリート投資法人 投資証券 | 3,872 | 1,199,062 | 2,985 | 940,759 |
| | 星野リゾート・リート投資法人 投資証券 | 409 | 279,146 | 336 | 226,093 |
| | Oneリート投資法人 投資証券 | 370 | 91,028 | 333 | 85,046 |
| | イオンリート投資法人 投資証券 | 2,434 | 365,875 | 2,373 | 363,617 |
| | ヒューリックリート投資法人 投資証券 | 1,977 | 316,343 | 1,788 | 288,979 |
| | 日本リート投資法人 投資証券 | 765 | 265,538 | 615 | 218,757 |
| | 積水ハウス・リート投資法人 投資証券 | 6,312 | 483,764 | 5,919 | 467,878 |
| | トーセイ・リート投資法人 投資証券 | 534 | 71,245 | 422 | 56,597 |
| | ケネディクス商業リート投資法人 投資証券 | 1,020 | 264,450 | 745 | 196,617 |
| | ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券 | 527 | 91,564 | 472 | 82,353 |
| | サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 724 | 86,658 | 492 | 58,876 |
| | 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券 | 6,787 | 1,087,675 | 6,185 | 991,383 |
| | いちごホテルリート投資法人 投資証券 | 641 | 66,323 | 610 | 62,120 |
| 内 | ラサールロジポート投資法人 投資証券 | 2,572 | 410,910 | 2,344 | 380,984 |
| | スターアジア不動産投資法人 投資証券 | 3,770 | 212,396 | 2,360 | 131,299 |
| | マリモ地方創生リート投資法人 投資証券 | 471 | 61,702 | 248 | 32,454 |
| | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券 | 836 | 401,783 | 756 | 374,911 |
| | 大江戸温泉リート投資法人 投資証券 | 340 | 22,068 | 310 | 20,055 |
| | 投資法人みらい 投資証券 | 2,570 | 118,837 | 2,324 | 110,332 |
| | 森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券 | 386 | 50,824 | 369 | 48,204 |
| | | (△ 1,301) | (△ 162,123) | | |
| | 三菱地所物流リート投資法人 投資証券 | 970 | 413,645 | 616 | 268,421 |
| | CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 1,050 | 196,393 | 745 | 146,068 |
| | ザイマックス・リート投資法人 投資証券 | 346 | 40,775 | 311 | 37,376 |
| | タカラレーベン不動産投資法人 投資証券 | 1,169 | 115,946 | 660 | 66,208 |
| | アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券 | 1,050 | 148,158 | 718 | 104,677 |
| | 日本ビルファンド投資法人 投資証券 | 2,451 | 1,485,648 | 2,229 | 1,393,994 |
| | ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券 | 2,243 | 1,288,766 | 1,913 | 1,133,241 |

○組入資産の明細

(2023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 | 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 | 1,102 | 1,102 | 1,102 | 135,815 | 0.2 |
| サンケイリアルエステート投資法人 投資証券 | 1,733 | 1,733 | 1,813 | 159,725 | 0.3 |
| S O S i L A物流リート投資法人 投資証券 | 2,545 | 2,545 | 2,814 | 375,950 | 0.6 |
| 東海道リート投資法人 投資証券 | 419 | 419 | 941 | 114,143 | 0.2 |
| 日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券 | 1,889 | 1,889 | 1,954 | 1,295,502 | 2.1 |
| 森ヒルズリート投資法人 投資証券 | 6,434 | 6,434 | 6,654 | 1,005,419 | 1.7 |
| 産業ファンド投資法人 投資証券 | 7,768 | 7,768 | 8,633 | 1,354,517 | 2.2 |
| アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券 | 5,471 | 5,471 | 5,657 | 2,033,691 | 3.4 |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券 | 3,915 | 3,915 | 4,149 | 895,354 | 1.5 |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券 | 2,916 | 2,916 | 2,987 | 1,212,722 | 2.0 |
| G L P投資法人 投資証券 | 17,722 | 17,722 | 19,076 | 2,777,465 | 4.6 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 2,545 | 2,545 | 2,706 | 948,453 | 1.6 |
| 日本プロロジスリート投資法人 投資証券 | 8,952 | 8,952 | 9,839 | 2,923,166 | 4.8 |
| 星野リゾート・リート投資法人 投資証券 | 917 | 917 | 990 | 654,390 | 1.1 |
| O n e リート投資法人 投資証券 | 950 | 950 | 987 | 237,373 | 0.4 |
| イオンリート投資法人 投資証券 | 6,435 | 6,435 | 6,496 | 1,013,376 | 1.7 |
| ヒューリックリート投資法人 投資証券 | 5,105 | 5,105 | 5,294 | 825,864 | 1.4 |
| 日本リート投資法人 投資証券 | 1,688 | 1,688 | 1,838 | 618,487 | 1.0 |
| 積水ハウス・リート投資法人 投資証券 | 16,609 | 16,609 | 17,002 | 1,356,759 | 2.2 |
| トーセイ・リート投資法人 投資証券 | 1,143 | 1,143 | 1,255 | 164,781 | 0.3 |
| ケネディクス商業リート投資法人 投資証券 | 2,185 | 2,185 | 2,460 | 665,676 | 1.1 |
| ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券 | 1,340 | 1,340 | 1,395 | 229,617 | 0.4 |
| サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券 | 1,239 | 1,239 | 1,471 | 174,166 | 0.3 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券 | 17,695 | 17,695 | 18,297 | 2,954,965 | 4.9 |
| いちごホテルリート投資法人 投資証券 | 906 | 906 | 937 | 94,543 | 0.2 |
| ラサールロジポート投資法人 投資証券 | 6,699 | 6,699 | 6,927 | 1,118,710 | 1.9 |
| スターアジア不動産投資法人 投資証券 | 5,655 | 5,655 | 7,065 | 422,487 | 0.7 |
| マリモ地方創生リート投資法人 投資証券 | 641 | 641 | 864 | 114,480 | 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 | 2,155 | 2,155 | 2,235 | 1,148,790 | 1.9 |
| 大江戸温泉リート投資法人 投資証券 | 883 | 883 | 913 | 59,618 | 0.1 |
| 投資法人みらい 投資証券 | 6,628 | 6,628 | 6,874 | 317,235 | 0.5 |
| 森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券 | 1,284 | 1,284 | — | — | — |
| 三菱地所物流リート投資法人 投資証券 | 1,590 | 1,590 | 1,944 | 823,284 | 1.4 |
| C R Eロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | 2,119 | 2,119 | 2,424 | 461,287 | 0.8 |
| ザイマックス・リート投資法人 投資証券 | 883 | 883 | 918 | 102,265 | 0.2 |
| タカラレーベン不動産投資法人 投資証券 | 2,158 | 2,158 | 2,667 | 250,698 | 0.4 |
| アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券 | 2,134 | 2,134 | 2,466 | 337,348 | 0.6 |
| 日本ビルファンド投資法人 投資証券 | 6,379 | 6,379 | 6,601 | 3,722,964 | 6.2 |
| ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券 | 5,472 | 5,472 | 5,802 | 3,138,882 | 5.2 |
| 日本都市ファンド投資法人 投資証券 | 27,608 | 27,608 | 28,549 | 2,780,672 | 4.6 |
| オリックス不動産投資法人 投資証券 | 10,902 | 10,902 | 11,274 | 2,034,957 | 3.4 |
| 日本プライムリアルティ投資法人 投資証券 | 3,739 | 3,739 | 3,870 | 1,362,240 | 2.3 |

| 銘 柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | |
|------------------------|---------------|---------|---------|------------|-----|
| | 口 数 | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | | 口 | 口 | 千円 | % |
| N T T都市開発リート投資法人 投資証券 | | 5,245 | 5,439 | 715,772 | 1.2 |
| 東急リアル・エステート投資法人 投資証券 | | 3,669 | 3,794 | 713,651 | 1.2 |
| グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券 | | 3,749 | 4,164 | 455,125 | 0.8 |
| ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券 | | 12,318 | 12,657 | 1,864,376 | 3.1 |
| 森トラストリート投資法人 投資証券 | | 3,911 | 10,531 | 745,594 | 1.2 |
| インヴィンシブル投資法人 投資証券 | | 24,084 | 24,904 | 1,414,547 | 2.3 |
| フロンティア不動産投資法人 投資証券 | | 1,918 | 2,099 | 1,027,460 | 1.7 |
| 平和不動産リート投資法人 投資証券 | | 3,730 | 3,987 | 600,840 | 1.0 |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券 | | 3,689 | 3,815 | 1,220,800 | 2.0 |
| 福岡リート投資法人 投資証券 | | 2,830 | 2,926 | 478,693 | 0.8 |
| ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券 | | 1,693 | 3,292 | 1,068,254 | 1.8 |
| いちごオフィスリート投資法人 投資証券 | | 4,484 | 4,636 | 412,604 | 0.7 |
| 大和証券オフィス投資法人 投資証券 | | 1,157 | 1,172 | 716,092 | 1.2 |
| 阪急阪神リート投資法人 投資証券 | | 2,472 | 2,556 | 368,319 | 0.6 |
| スターツプロシード投資法人 投資証券 | | 852 | 981 | 229,063 | 0.4 |
| 大和ハウスリート投資法人 投資証券 | | 8,216 | 8,529 | 2,450,381 | 4.1 |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券 | | 16,763 | 18,247 | 1,324,732 | 2.2 |
| 大和証券リビング投資法人 投資証券 | | 7,394 | 7,841 | 893,089 | 1.5 |
| ジャパンエクセレント投資法人 投資証券 | | 5,020 | 5,191 | 631,225 | 1.0 |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 319,746 | 344,949 | 59,748,471 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 61 | 60 | < 99.0% > | |

(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」、「日本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」、「ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 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」、「大江戸温泉リート投資法人 投資証券」、「森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券」、「タカラレーベン不動産投資法人 投資証券」、「アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券」、「日本ビルファンド投資法人 投資証券」、「ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券」、「日本都市ファンド投資法人 投資証券」、「オリックス不動産投資法人 投資証券」、「N T T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」、「ケネディクス・オフィス投資法人 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

(2023年6月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資証券 | 59,748,471 | 99.0 |
| コール・ローン等、その他 | 577,617 | 1.0 |
| 投資信託財産総額 | 60,326,088 | 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 (2023年6月15日現在)

| 項目 | 当期末 円 |
|-----------------|-----------------|
| (A) 資産 | 60,326,088,037 |
| コール・ローン等 | 255,529,598 |
| 投資証券(評価額) | 59,748,471,000 |
| 未収配当金 | 322,087,439 |
| (B) 負債 | 471 |
| 未払利息 | 471 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 60,326,087,566 |
| 元本 | 23,882,441,576 |
| 次期繰越損益金 | 36,443,645,990 |
| (D) 受益権総口数 | 23,882,441,576口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 25,260円 |

(注) 当ファンドの期首元本額は24,155,988,864円、期中追加設定元本額は9,114,403,092円、期中一部解約元本額は9,387,950,380円です。

(注) 2023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) | 19,253,210,679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 | 2,493,894,999円 |
| ・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型 | 1,509,151,180円 |
| ・財産3分法(適格機関投資家専用) | 473,107,791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) | 152,677,611円 |
| ・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス) | 399,316円 |

(注) 1口当たり純資産額は2,5260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。

○お知らせ

約款変更について

2022年6月16日から2023年6月15日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

○損益の状況 (2022年6月16日～2023年6月15日)

| 項目 | 当期 円 |
|------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益 | 2,289,960,048 |
| 受取配当金 | 2,290,139,950 |
| その他収益金 | 179 |
| 支払利息 | △ 180,081 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 4,833,130 |
| 売買益 | 2,205,460,041 |
| 売買損 | △ 2,210,293,171 |
| (C) 保管費用等 | △ 427 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 2,285,126,491 |
| (E) 前期繰越損益金 | 34,789,149,135 |
| (F) 追加信託差損益金 | 13,627,560,227 |
| (G) 解約差損益金 | △14,258,189,863 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 36,443,645,990 |
| 次期繰越損益金(H) | 36,443,645,990 |

(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。

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

ファンド概要

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

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

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

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

（2021年10月27日～2022年10月26日）

基準価額の推移

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

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

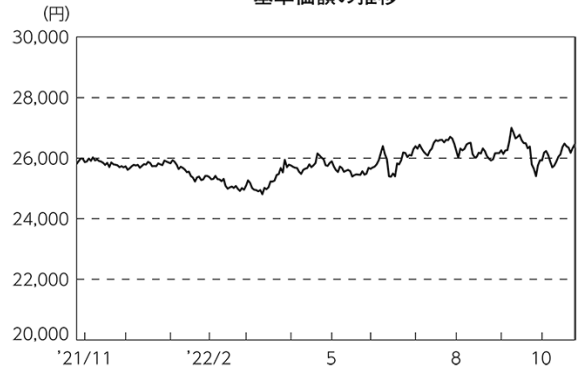
<値上がり要因>

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

<値下がり要因>

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

基準価額の推移



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

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

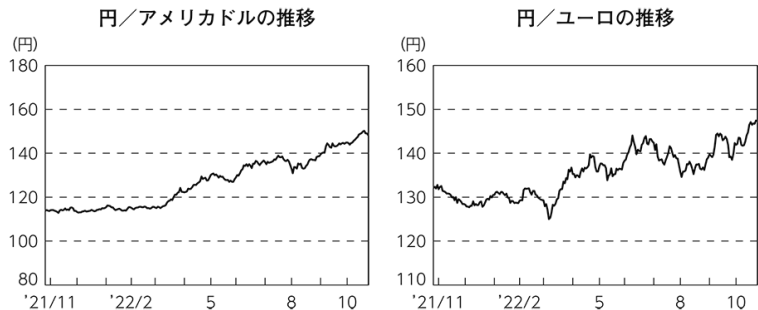
（海外債券市況）

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

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

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

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

当ファンドのベンチマークとの差異

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

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

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

<マイナス要因>

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

○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年10月27日～2022年10月26日)

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月27日～2022年10月26日)

該当事項はございません。

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

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

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

○組入資産の明細

(2022年10月26日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

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

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

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

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

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

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

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|----------------------------------|-------|-------|-------|---------|------------|
| | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | 外貨建金額 | |
| | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| (ユーロ…ドイツ) 国債証券 | | | | | |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | — | 1,920 | 1,638 | 241,403 | 2030/8/15 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | — | 420 | 358 | 52,835 | 2030/8/15 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 5.5 | 1,110 | 1,392 | 205,210 | 2031/1/4 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | — | 2,120 | 1,788 | 263,560 | 2031/2/15 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | — | 1,065 | 887 | 130,853 | 2031/8/15 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | — | 400 | 333 | 49,176 | 2031/8/15 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | — | 1,238 | 1,017 | 149,936 | 2032/2/15 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.7 | 100 | 95 | 14,126 | 2032/8/15 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.75 | 1,475 | 1,856 | 273,639 | 2034/7/4 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | — | 1,200 | 902 | 133,059 | 2035/5/15 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | — | 1,000 | 734 | 108,219 | 2036/5/15 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.0 | 1,790 | 2,147 | 316,499 | 2037/1/4 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.25 | 1,235 | 1,546 | 227,882 | 2039/7/4 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.75 | 1,355 | 1,814 | 267,346 | 2040/7/4 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 3.25 | 955 | 1,089 | 160,499 | 2042/7/4 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5 | 1,635 | 1,688 | 248,801 | 2044/7/4 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5 | 2,197 | 2,998 | 338,740 | 2046/8/15 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.25 | 2,040 | 1,662 | 244,977 | 2048/8/15 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | — | 1,330 | 733 | 108,120 | 2050/8/15 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | — | 640 | 354 | 52,190 | 2050/8/15 |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | — | 750 | 397 | 58,644 | 2052/8/15 |
| BUNDESSCHATZANWEISUNGEN | — | 900 | 881 | 129,856 | 2023/12/15 |
| BUNDESSCHATZANWEISUNGEN | — | 830 | 809 | 119,278 | 2024/3/15 |
| BUNDESSCHATZANWEISUNGEN | 0.2 | 760 | 739 | 108,926 | 2024/6/14 |
| (ユーロ…イタリア) 国債証券 | | | | | |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 2.45 | 920 | 920 | 135,627 | 2023/10/1 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 0.65 | 1,160 | 1,140 | 168,103 | 2023/10/15 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 9.0 | 860 | 915 | 134,900 | 2023/11/1 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | — | 1,110 | 1,075 | 158,557 | 2024/1/30 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | — | 250 | 242 | 35,686 | 2024/1/15 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 4.5 | 1,650 | 1,690 | 249,172 | 2024/3/1 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | — | 1,360 | 1,309 | 192,909 | 2024/4/15 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 1.85 | 1,075 | 1,060 | 156,339 | 2024/5/15 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 1.75 | 1,180 | 1,161 | 171,137 | 2024/7/1 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | — | 200 | 190 | 28,070 | 2024/8/15 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 3.75 | 1,250 | 1,272 | 187,447 | 2024/9/1 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 1.45 | 1,260 | 1,227 | 180,813 | 2024/11/15 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 2.5 | 1,080 | 1,072 | 158,021 | 2024/12/1 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | — | 650 | 612 | 90,208 | 2024/12/15 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 0.35 | 1,485 | 1,401 | 206,594 | 2025/2/1 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 5.0 | 1,540 | 1,610 | 237,377 | 2025/3/1 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 1.45 | 855 | 821 | 121,065 | 2025/5/15 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 1.5 | 1,300 | 1,250 | 184,200 | 2025/6/1 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 1.85 | 1,000 | 967 | 142,538 | 2025/7/1 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 2.5 | 1,100 | 1,079 | 159,071 | 2025/11/15 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 2.0 | 1,085 | 1,048 | 154,448 | 2025/12/1 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 0.5 | 850 | 777 | 114,534 | 2026/2/1 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 4.5 | 1,330 | 1,384 | 203,955 | 2026/3/1 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | — | 1,220 | 1,089 | 160,497 | 2026/4/1 |
| BIONTI POLIENNALI DEL TES | 1.6 | 1,330 | 1,254 | 184,827 | 2026/6/1 |

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

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

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

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

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

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

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

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

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-----------|------------|
| | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | 債 額 | |
| | % | 千円 | 千円 | 千円 | |
| (オーストラリア) 国債証券 | | | | | |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.25 | 582 | 504 | 47,689 | 2039/6/21 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.75 | 790 | 622 | 58,810 | 2041/5/21 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.0 | 720 | 565 | 53,440 | 2047/3/21 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.75 | 1,020 | 579 | 54,783 | 2051/6/21 |
| 小 計 | | | | 2,264,192 | |
| (シンガポール) 国債証券 | | | | | |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 2.0 | 560 | 551 | 57,670 | 2024/2/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 3.0 | 540 | 538 | 56,242 | 2024/9/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 2.375 | 470 | 460 | 48,093 | 2025/6/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 0.5 | 229 | 210 | 22,020 | 2025/11/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 2.125 | 470 | 450 | 47,125 | 2026/6/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 1.25 | 205 | 188 | 19,730 | 2026/11/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 3.5 | 533 | 535 | 55,910 | 2027/3/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 2.625 | 290 | 277 | 29,014 | 2028/5/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 2.875 | 450 | 432 | 45,238 | 2029/7/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 2.875 | 540 | 516 | 53,924 | 2030/9/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 1.625 | 300 | 257 | 26,935 | 2031/7/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 2.625 | 120 | 111 | 11,633 | 2032/8/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 3.375 | 355 | 351 | 36,745 | 2033/9/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 2.25 | 501 | 437 | 45,725 | 2036/8/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 2.375 | 220 | 193 | 20,208 | 2039/7/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 2.75 | 287 | 266 | 27,894 | 2042/4/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 2.75 | 332 | 310 | 32,438 | 2046/3/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 1.875 | 367 | 282 | 29,473 | 2050/3/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 1.875 | 150 | 115 | 12,068 | 2051/10/1 |
| SINGAPORE GOVERNMENT | 3.0 | 140 | 137 | 14,392 | 2072/8/1 |
| 小 計 | | | | 692,485 | |
| (マレーシア) 国債証券 | | | | | |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 3.478 | 775 | 773 | 24,239 | 2024/6/14 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 4.059 | 830 | 836 | 26,208 | 2024/9/30 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 3.882 | 530 | 529 | 16,587 | 2025/3/14 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 3.955 | 1,550 | 1,549 | 48,542 | 2025/9/15 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 3.906 | 780 | 774 | 24,251 | 2026/7/15 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 3.9 | 1,070 | 1,058 | 33,174 | 2026/11/30 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 3.899 | 920 | 905 | 28,359 | 2027/11/16 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 3.885 | 1,320 | 1,274 | 39,925 | 2029/8/15 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 2.632 | 985 | 852 | 26,691 | 2031/4/15 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 4.642 | 700 | 694 | 21,768 | 2033/11/7 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 3.828 | 1,100 | 1,009 | 31,634 | 2034/7/5 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 4.254 | 960 | 912 | 28,570 | 2035/5/31 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 4.762 | 1,170 | 1,177 | 36,890 | 2037/4/7 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 4.893 | 590 | 592 | 18,554 | 2038/6/8 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 3.757 | 1,490 | 1,285 | 40,282 | 2040/5/22 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 4.696 | 200 | 194 | 6,099 | 2042/10/15 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 4.935 | 660 | 658 | 20,626 | 2043/9/30 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 4.736 | 750 | 723 | 22,661 | 2046/3/15 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 4.921 | 510 | 501 | 15,715 | 2048/7/6 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 4.065 | 1,560 | 1,340 | 42,004 | 2050/6/15 |
| MALAYSIA GOVERNMENT | 4.181 | 800 | 807 | 25,290 | 2024/7/15 |

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

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

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

○投資信託財産の構成

(2022年10月26日現在)

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

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年10月26日現在）

| 項 目 | 当 期 末 | 円 |
|-----------------|-----------------|---|
| (A) 資産 | 152,435,276,404 | |
| コール・ローン等 | 187,557,731 | |
| 公社債(評価額) | 150,981,343,458 | |
| 未収入金 | 128,093,818 | |
| 未収利息 | 1,091,775,551 | |
| 前払費用 | 46,505,846 | |
| (B) 負債 | 161,140,093 | |
| 未払金 | 54,150,439 | |
| 未払解約金 | 106,989,541 | |
| 未払利息 | 113 | |
| (C) 純資産総額(A-B) | 152,274,136,311 | |
| 元本 | 57,575,300,165 | |
| 次期繰越損益金 | 94,698,836,146 | |
| (D) 受益権総口数 | 57,575,300,165口 | |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 26,448円 | |

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

(注) 2022年10月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

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

(注) 1口当たり純資産額は2,6448円です。

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

○損益の状況（2021年10月27日～2022年10月26日）

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

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

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

| 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 | <ul style="list-style-type: none"> 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 | <ul style="list-style-type: none"> 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 | 日興アセットマネジメント株式会社 | |
| 管理会社 | 日興AMルクセンブルグ・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・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(日興AMルクセンブルグ・エス・エイ)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

2022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 | | | | |
| 12,100,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 0.25% 20-21/11/2024 | AUD | 1,020,944,173.00 | 0.57 |
| 10,700,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 0.25% 20-21/11/2025 | AUD | 872,707,221.00 | 0.48 |
| 15,700,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 0.5% 20-21/09/2026 | AUD | 1,254,567,169.00 | 0.70 |
| 11,100,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 1.25% 20-21/05/2032 | AUD | 778,934,357.00 | 0.43 |
| 15,300,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 1.5% 19-21/06/2031 | AUD | 1,125,388,446.00 | 0.62 |
| 6,400,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 20-21/06/2051 | AUD | 331,867,148.00 | 0.18 |
| 10,900,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 21-21/11/2032 | AUD | 793,944,716.00 | 0.44 |
| 13,800,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 1% 20-21/11/2031 | AUD | 958,106,507.00 | 0.53 |
| 12,600,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 1% 20-21/12/2030 | AUD | 900,171,599.00 | 0.50 |
| 7,350,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 2.25% 16-21/05/2028 | AUD | 610,406,998.00 | 0.34 |
| 12,600,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 2.5% 18-21/05/2030 | AUD | 1,025,430,315.00 | 0.57 |
| 14,730,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 12-21/04/2024 | AUD | 1,308,147,201.00 | 0.73 |
| 4,510,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 15-21/06/2035 | AUD | 347,297,165.00 | 0.19 |
| 13,700,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 16-21/11/2027 | AUD | 1,174,615,034.00 | 0.65 |
| 13,750,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 17-21/11/2028 | AUD | 1,163,571,882.00 | 0.65 |
| 5,100,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 18-21/05/2041 | AUD | 363,396,846.00 | 0.20 |
| 14,700,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 18-21/11/2029 | AUD | 1,226,180,615.00 | 0.68 |
| 8,480,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 12-21/04/2029 | AUD | 734,557,789.00 | 0.41 |
| 15,350,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 13-21/04/2025 | AUD | 1,367,040,479.00 | 0.75 |
| 2,740,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 15-21/06/2039 | AUD | 214,046,465.00 | 0.12 |
| 2,980,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 3.75% 14-21/04/2037 | AUD | 251,671,128.00 | 0.14 |
| 1,800,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 3.75% 22-21/05/2034 | AUD | 155,828,479.00 | 0.09 |
| 4,500,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 3% 16-21/03/2047 | AUD | 319,758,429.00 | 0.18 |
| 8,000,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 3% 22-21/11/2033 | AUD | 647,974,457.00 | 0.36 |
| 9,850,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 4.25% 14-21/04/2026 | AUD | 900,295,751.00 | 0.50 |
| 8,800,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 4.5% 13-21/04/2033 | AUD | 816,963,217.00 | 0.45 |
| 9,320,000.00 | AUSTRALIAN GOVT. 4.75% 11-21/04/2027 | AUD | 870,257,026.00 | 0.48 |
| | | | 21,534,080,612.00 | 11.94 |
| カナダ | | | | |
| 8,700,000.00 | CANADA-GOVT 0.25% 20-01/03/2026 | CAD | 761,436,842.00 | 0.42 |
| 2,500,000.00 | CANADA-GOVT 0.25% 20-01/04/2024 | CAD | 231,740,831.00 | 0.13 |
| 16,200,000.00 | CANADA-GOVT 0.5% 20-01/09/2025 | CAD | 1,447,396,132.00 | 0.81 |
| 15,800,000.00 | CANADA-GOVT 0.5% 20-01/12/2030 | CAD | 1,243,455,436.00 | 0.69 |
| 7,900,000.00 | CANADA-GOVT 0.75% 21-01/02/2024 | CAD | 740,086,471.00 | 0.41 |
| 6,500,000.00 | CANADA-GOVT 0.75% 21-01/10/2024 | CAD | 598,475,097.00 | 0.33 |
| 7,500,000.00 | CANADA-GOVT 1.25% 19-01/03/2025 | CAD | 690,759,993.00 | 0.38 |
| 14,600,000.00 | CANADA-GOVT 1.25% 19-01/06/2030 | CAD | 1,234,833,681.00 | 0.68 |
| 7,800,000.00 | CANADA-GOVT 1.25% 21-01/03/2027 | CAD | 695,314,519.00 | 0.39 |
| 6,100,000.00 | CANADA-GOVT 1.5% 15-01/06/2026 | CAD | 555,545,211.00 | 0.31 |
| 7,600,000.00 | CANADA-GOVT 1.5% 19-01/09/2024 | CAD | 710,287,096.00 | 0.39 |
| 13,300,000.00 | CANADA-GOVT 1.5% 21-01/06/2031 | CAD | 1,125,620,985.00 | 0.62 |
| 13,500,000.00 | CANADA-GOVT 1.5% 21-01/12/2031 | CAD | 1,133,910,378.00 | 0.63 |
| 5,900,000.00 | CANADA-GOVT 1.5% 22-01/04/2025 | CAD | 545,161,730.00 | 0.30 |
| 6,800,000.00 | CANADA-GOVT 1.5% 22-01/05/2024 | CAD | 638,877,353.00 | 0.35 |
| 13,300,000.00 | CANADA-GOVT 1.75% 21-01/12/2053 | CAD | 915,660,661.00 | 0.51 |
| 5,400,000.00 | CANADA-GOVT 1% 16-01/06/2027 | CAD | 476,591,529.00 | 0.26 |
| 10,700,000.00 | CANADA-GOVT 1% 21-01/09/2026 | CAD | 950,671,691.00 | 0.53 |
| 6,300,000.00 | CANADA-GOVT 2.25% 14-01/06/2025 | CAD | 592,502,309.00 | 0.33 |
| 5,500,000.00 | CANADA-GOVT 2.25% 18-01/03/2024 | CAD | 523,326,884.00 | 0.29 |
| 5,600,000.00 | CANADA-GOVT 2.25% 18-01/06/2029 | CAD | 514,436,843.00 | 0.29 |
| 3,000,000.00 | CANADA-GOVT 2.25% 22-01/12/2029 | CAD | 274,704,509.00 | 0.15 |
| 5,300,000.00 | CANADA-GOVT 2.5% 13-01/06/2024 | CAD | 504,456,813.00 | 0.28 |
| 5,800,000.00 | CANADA-GOVT 2.5% 22-01/12/2032 | CAD | 527,201,006.00 | 0.29 |
| 7,000,000.00 | CANADA-GOVT 2.75% 14-01/12/2048 | CAD | 620,148,777.00 | 0.34 |
| 2,200,000.00 | CANADA GOVT 2.75% 14-01/12/2064 | CAD | 190,079,240.00 | 0.11 |
| 7,600,000.00 | CANADA-GOVT 2.75% 22-01/08/2024 | CAD | 724,408,171.00 | 0.40 |
| 4,000,000.00 | CANADA-GOVT 2.75% 22-01/09/2027 | CAD | 378,649,848.00 | 0.21 |
| 6,300,000.00 | CANADA-GOVT 2% 17-01/06/2028 | CAD | 575,802,771.00 | 0.32 |
| 18,200,000.00 | CANADA-GOVT 2% 17-01/12/2051 | CAD | 1,357,222,950.00 | 0.75 |
| 10,200,000.00 | CANADA-GOVT 2% 22-01/06/2032 | CAD | 891,119,977.00 | 0.49 |
| 4,800,000.00 | CANADA-GOVT 3.5% 11-01/12/2045 | CAD | 482,252,697.00 | 0.27 |
| 2,000,000.00 | CANADA-GOVT 3.5% 22-01/03/2028 | CAD | 195,900,113.00 | 0.11 |

| 数量／ 額面 | 銘柄 | 通貨 | 市場価格 円 | 純資産に 占める割合 (%) |
|--------------------|-------------------------------------|-----|--------------------------|----------------------|
| 1,500,000.00 | CANADA-GOVT 3.75% 22-01/02/2025 | CAD | 145,356,271.00 | 0.08 |
| 2,000,000.00 | CANADA-GOVT 3% 22-01/10/2025 | CAD | 190,678,525.00 | 0.11 |
| 8,800,000.00 | CANADA-GOVT 3% 22-01/11/2024 | CAD | 841,230,733.00 | 0.47 |
| 5,300,000.00 | CANADA-GOVT 4% 18-01/06/2041 | CAD | 561,916,580.00 | 0.31 |
| 3,900,000.00 | CANADA-GOVT 6.75% 01-01/06/2033 | CAD | 460,408,502.00 | 0.26 |
| 2,300,000.00 | CANADA-GOVT 6.75% 98-01/06/2029 | CAD | 255,770,653.00 | 0.14 |
| 4,200,000.00 | CANADA-GOVT 6% 04-01/06/2037 | CAD | 486,636,113.00 | 0.27 |
| 2,000,000.00 | CANADA-GOVT 8% 96-01/06/2027 | CAD | 231,783,192.00 | 0.13 |
| 700,000.00 | CANADA-GOVT 9% 94-01/06/2025 | CAD | 76,308,123.00 | 0.04 |
| | | | 26,298,027,336.00 | 14.58 |
| | インドネシア | | | |
| 29,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 10% 07-15/09/2024 | IDR | 261,097,597.00 | 0.14 |
| 75,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 5.5% 20-15/04/2026 | IDR | 622,116,312.00 | 0.34 |
| 87,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 6.125% 12-15/05/2028 | IDR | 721,278,856.00 | 0.40 |
| 18,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 6.375% 12-15/04/2042 | IDR | 136,181,475.00 | 0.08 |
| 80,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 6.375% 21-15/04/2032 | IDR | 651,867,185.00 | 0.36 |
| 120,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 6.5% 19-15/06/2025 | IDR | 1,025,430,654.00 | 0.57 |
| 135,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 6.5% 20-15/02/2031 | IDR | 1,115,667,301.00 | 0.62 |
| 103,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 6.625% 12-15/05/2033 | IDR | 848,707,337.00 | 0.47 |
| 105,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 7.125% 21-15/06/2042 | IDR | 890,915,412.00 | 0.49 |
| 52,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 7.375% 17-15/05/2048 | IDR | 443,423,333.00 | 0.25 |
| 92,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 7.5% 17-15/05/2038 | IDR | 799,941,890.00 | 0.44 |
| 87,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 7.5% 19-15/04/2040 | IDR | 759,172,984.00 | 0.42 |
| 78,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 7.5% 19-15/06/2035 | IDR | 681,457,615.00 | 0.38 |
| 134,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 7% 11-15/05/2027 | IDR | 1,161,873,180.00 | 0.66 |
| 95,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 7% 19-15/09/2030 | IDR | 811,791,216.00 | 0.45 |
| 62,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 8.125% 18-15/05/2024 | IDR | 541,771,281.00 | 0.30 |
| 61,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 8.25% 11-15/06/2032 | IDR | 559,654,182.00 | 0.31 |
| 73,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 8.25% 15-15/05/2036 | IDR | 675,485,658.00 | 0.37 |
| 75,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 8.25% 18-15/05/2029 | IDR | 684,666,758.00 | 0.38 |
| 107,900,000,000.00 | INDONESIA GOVT 8.375% 10-15/09/2026 | IDR | 973,932,347.00 | 0.54 |
| 64,800,000,000.00 | INDONESIA GOVT 8.375% 13-15/03/2024 | IDR | 566,309,770.00 | 0.31 |
| 85,500,000,000.00 | INDONESIA GOVT 8.375% 13-15/03/2034 | IDR | 794,469,998.00 | 0.44 |
| 17,500,000,000.00 | INDONESIA GOVT 8.75% 13-15/02/2044 | IDR | 167,311,213.00 | 0.09 |
| 39,000,000,000.00 | INDONESIA GOVT 9.5% 10-15/07/2031 | IDR | 380,950,270.00 | 0.21 |
| 35,700,000,000.00 | INDONESIA GOVT 9% 13-15/03/2029 | IDR | 336,573,424.00 | 0.19 |
| | | | 16,612,047,248.00 | 9.21 |
| | メキシコ | | | |
| 256,000,000.00 | MEXICAN BONOS 10% 05-09/12/2024 | MXN | 1,737,196,970.00 | 0.96 |
| 72,100,000.00 | MEXICAN BONOS 10% 06-20/11/2036 | MXN | 522,412,432.00 | 0.29 |
| 145,000,000.00 | MEXICAN BONOS 5.5% 21-04/03/2027 | MXN | 856,270,232.00 | 0.47 |
| 344,500,000.00 | MEXICAN BONOS 5.75% 15-05/03/2026 | MXN | 2,106,828,961.00 | 1.17 |
| 65,000,000.00 | MEXICAN BONOS 5% 21-06/03/2025 | MXN | 398,993,647.00 | 0.22 |
| 227,500,000.00 | MEXICAN BONOS 7.5% 07-03/06/2027 | MXN | 1,451,853,816.00 | 0.80 |
| 342,200,000.00 | MEXICAN BONOS 7.75% 11-29/05/2031 | MXN | 2,144,014,578.00 | 1.19 |
| 240,000,000.00 | MEXICAN BONOS 7.75% 12-13/11/2042 | MXN | 1,417,892,366.00 | 0.79 |
| 89,500,000.00 | MEXICAN BONOS 7.75% 14-23/11/2034 | MXN | 541,219,839.00 | 0.30 |
| 127,000,000.00 | MEXICAN BONOS 8.5% 09-18/11/2038 | MXN | 813,572,450.00 | 0.45 |
| 223,000,000.00 | MEXICAN BONOS 8.5% 09-31/05/2029 | MXN | 1,468,085,364.00 | 0.82 |
| 212,000,000.00 | MEXICAN BONOS 8% 03-07/12/2023 | MXN | 1,400,003,570.00 | 0.78 |
| 188,600,000.00 | MEXICAN BONOS 8% 17-07/11/2047 | MXN | 1,138,476,895.00 | 0.63 |
| 185,000,000.00 | MEXICAN BONOS 8% 19-05/09/2024 | MXN | 1,211,054,104.00 | 0.67 |
| 50,000,000.00 | MEXICAN BONOS 8% 22-31/07/2053 | MXN | 300,345,071.00 | 0.17 |
| | | | 17,508,220,315.00 | 9.71 |
| | ロシア | | | |
| 1,410,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 4.5% 20-16/07/2025**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 410,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 5.3% 20-04/10/2023**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 1,215,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 5.7% 20-17/05/2028**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 1,205,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 5.9% 20-12/03/2031**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 1,410,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 6.1% 20-18/07/2035**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 836,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 6.5% 18-28/02/2024**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 970,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 6.9% 18-23/05/2029**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 1,360,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 6% 19-06/10/2027**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 870,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 7.05% 13-19/01/2028**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 1,005,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 7.1% 17-16/10/2024**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 1,105,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 7.15% 19-12/11/2025**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 900,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 7.25% 18-10/05/2034**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 1,190,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 7.4% 19-17/07/2024**** | RUB | 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 (%) |
|-------------------|---|-----|--------------------------|----------------------|
| 1,220,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 7.65% 19-10/04/2030**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 780,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 7.7% 17-23/03/2033**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 810,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 7.7% 19-16/03/2039**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 982,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 7.75% 16-16/09/2026**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 1,020,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 7.95% 18-07/10/2026**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 555,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 7% 13-16/08/2023**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 815,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 8.15% 12-03/02/2027**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| 672,000,000.00 | RUSSIA-OFZ 8.5% 16-17/09/2031**** | RUB | 0.00 | 0.00 |
| | 韓国 | | 0.00 | 0.00 |
| 2,400,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.125% 19-10/09/2039 FLAT | KRW | 170,139,481.00 | 0.09 |
| 11,500,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.125% 20-10/09/2025 FLAT | KRW | 1,118,619,586.00 | 0.62 |
| 8,500,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.125% 21-10/06/2024 FLAT | KRW | 854,484,258.00 | 0.47 |
| 10,300,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.25% 21-10/03/2026 FLAT | KRW | 993,863,931.00 | 0.55 |
| 7,800,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.375% 19-10/09/2024 FLAT | KRW | 782,582,468.00 | 0.43 |
| 11,000,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.375% 19-10/12/2029 FLAT | KRW | 980,231,565.00 | 0.54 |
| 5,500,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.375% 20-10/06/2030 FLAT | KRW | 484,292,412.00 | 0.27 |
| 4,500,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.5% 16-10/09/2036 FLAT | KRW | 357,660,761.00 | 0.20 |
| 5,400,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.5% 16-10/12/2026 FLAT | KRW | 516,716,526.00 | 0.29 |
| 5,500,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.5% 20-10/03/2025 FLAT | KRW | 546,715,801.00 | 0.30 |
| 12,800,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.5% 20-10/03/2050 FLAT | KRW | 835,468,958.00 | 0.46 |
| 4,300,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.5% 20-10/09/2040 FLAT | KRW | 320,523,032.00 | 0.18 |
| 11,000,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.5% 20-10/12/2030 FLAT | KRW | 968,180,891.00 | 0.54 |
| 8,500,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.625% 20-10/09/2070 FLAT | KRW | 477,811,608.00 | 0.26 |
| 10,800,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.875% 16-10/06/2026 FLAT | KRW | 1,058,030,884.00 | 0.59 |
| 500,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.875% 19-10/06/2029 FLAT | KRW | 46,540,755.00 | 0.03 |
| 16,100,000,000.00 | KOREA TRSY BD 1.875% 21-10/03/2051 FLAT | KRW | 1,147,587,758.00 | 0.64 |
| 11,100,000,000.00 | KOREA TRSY BD 2.125% 17-10/03/2047 FLAT | KRW | 870,295,634.00 | 0.48 |
| 11,600,000,000.00 | KOREA TRSY BD 2.125% 17-10/06/2027 FLAT | KRW | 1,129,163,075.00 | 0.63 |
| 10,700,000,000.00 | KOREA TRSY BD 2.25% 15-10/06/2025 FLAT | KRW | 1,076,707,505.00 | 0.60 |
| 5,200,000,000.00 | KOREA TRSY BD 2.25% 17-10/09/2037 FLAT | KRW | 452,028,886.00 | 0.25 |
| 5,200,000,000.00 | KOREA TRSY BD 2.375% 17-10/12/2027 FLAT | KRW | 508,334,006.00 | 0.28 |
| 6,000,000,000.00 | KOREA TRSY BD 2.375% 18-10/09/2038 FLAT | KRW | 525,746,098.00 | 0.29 |
| 4,600,000,000.00 | KOREA TRSY BD 2.375% 18-10/12/2028 FLAT | KRW | 444,374,756.00 | 0.25 |
| 2,200,000,000.00 | KOREA TRSY BD 2.625% 15-10/09/2035 FLAT | KRW | 203,827,558.00 | 0.11 |
| 10,700,000,000.00 | KOREA TRSY BD 2.625% 18-10/03/2048 FLAT | KRW | 921,551,961.00 | 0.51 |
| 5,500,000,000.00 | KOREA TRSY BD 2.625% 18-10/06/2028 FLAT | KRW | 541,753,549.00 | 0.30 |
| 9,750,000,000.00 | KOREA TRSY BD 2% 16-10/03/2046 FLAT | KRW | 751,251,104.00 | 0.42 |
| 14,100,000,000.00 | KOREA TRSY BD 2% 19-10/03/2046 FLAT | KRW | 1,054,989,458.00 | 0.58 |
| 3,000,000,000.00 | KOREA TRSY BD 2% 21-10/06/2031 FLAT | KRW | 272,278,548.00 | 0.15 |
| 5,000,000,000.00 | KOREA TRSY BD 3.375% 22-10/06/2032 FLAT | KRW | 505,735,548.00 | 0.28 |
| 6,800,000,000.00 | KOREA TRSY BD 3.5% 14-10/03/2024 FLAT | KRW | 707,582,639.00 | 0.39 |
| 3,800,000,000.00 | KOREA TRSY BD 3.75% 13-10/12/2033 FLAT | KRW | 395,168,858.00 | 0.22 |
| 4,000,000,000.00 | KOREA TRSY BD 3% 12-10/12/2042 FLAT | KRW | 376,922,562.00 | 0.21 |
| 10,900,000,000.00 | KOREA TRSY BD 3% 14-10/09/2024 FLAT | KRW | 1,123,844,077.00 | 0.62 |
| 4,500,000,000.00 | KOREA TRSY BD 4.75% 10-10/12/2030 FLAT | KRW | 499,854,209.00 | 0.28 |
| 13,600,000,000.00 | KOREA TRSY BD 4% 11-10/12/2031 FLAT | KRW | 1,441,934,267.00 | 0.81 |
| 1,000,000,000.00 | KOREA TRSY BD 5.5% 08-10/03/2026 FLAT | KRW | 112,770,172.00 | 0.06 |
| | | | 25,575,365,145.00 | 14.18 |
| | 英国 | | | |
| 1,100,000.00 | UK TREASURY 1.5% 16-22/07/2026 | GBP | 162,241,410.00 | 0.09 |
| 15,500,000.00 | UK TREASURY 2.75% 14-07/09/2024 | GBP | 2,422,297,419.00 | 1.34 |
| 8,500,000.00 | UK TREASURY 3.5% 13-22/07/2026 | GBP | 1,290,917,741.00 | 0.72 |
| 12,000,000.00 | UK TREASURY 3.75% 11-22/07/2026 | GBP | 1,834,396,546.00 | 1.02 |
| 10,000,000.00 | UK TREASURY 4.25% 00-07/06/2032 | GBP | 1,660,495,746.00 | 0.92 |
| 12,200,000.00 | UK TREASURY 4.25% 03-07/03/2036 | GBP | 2,001,748,204.00 | 1.11 |
| 6,000,000.00 | UK TREASURY 4.25% 05-07/12/2055 | GBP | 1,016,700,984.00 | 0.56 |
| 9,800,000.00 | UK TREASURY 4.25% 06-07/12/2046 | GBP | 1,602,541,140.00 | 0.89 |
| 1,100,000.00 | UK TREASURY 4.25% 09-07/09/2039 | GBP | 178,905,155.00 | 0.10 |
| 16,500,000.00 | UK TREASURY 4.25% 10-07/12/2040 | GBP | 2,677,716,516.00 | 1.48 |
| 400,000.00 | UK TREASURY 4.5% 07-07/12/2042 | GBP | 67,383,283.00 | 0.04 |
| 6,500,000.00 | UK TREASURY 4.5% 09-07/09/2034 | GBP | 1,093,374,148.00 | 0.61 |
| 5,000,000.00 | UK TREASURY 4.75% 04-07/12/2038 | GBP | 863,133,886.00 | 0.48 |
| 8,500,000.00 | UK TREASURY 4.75% 07-07/12/2030 | GBP | 1,454,393,606.00 | 0.81 |
| 5,200,000.00 | UK TREASURY 4% 09-22/01/2060 | GBP | 863,685,573.00 | 0.48 |
| 1,000,000.00 | UK TREASURY 5% 01-07/03/2025 | GBP | 163,120,776.00 | 0.09 |
| 1,500,000.00 | UK TSY GILT 0.125% 20-31/01/2028 | GBP | 199,626,308.00 | 0.11 |
| 3,600,000.00 | UK TSY GILT 0.25% 20-31/07/2031 | GBP | 428,041,618.00 | 0.24 |

| 数量／ 額面 | 銘柄 | 通貨 | 市場価格 円 | 純資産に 占める割合 (%) |
|---------------|--------------------------------------|-----|--------------------------|----------------------|
| 7,000,000.00 | UK TSY GILT 0.375% 20-22/10/2030 | GBP | 867,907,345.00 | 0.48 |
| 17,000,000.00 | UK TSY GILT 0.375% 21-22/10/2026 | GBP | 2,387,136,807.00 | 1.32 |
| 1,100,000.00 | UK TSY GILT 0.5% 20-22/10/2061 | GBP | 62,134,637.00 | 0.03 |
| 7,000,000.00 | UK TSY GILT 0.625% 20-22/10/2050 | GBP | 494,813,843.00 | 0.27 |
| 13,000,000.00 | UK TSY GILT 0.875% 19-22/10/2029 | GBP | 1,725,514,202.00 | 0.94 |
| 7,000,000.00 | UK TSY GILT 1.25% 17-22/07/2027 | GBP | 1,000,826,488.00 | 0.55 |
| 400,000.00 | UK TSY GILT 1.25% 21-31/07/2051 | GBP | 34,288,403.00 | 0.02 |
| 13,500,000.00 | UK TSY GILT 1.625% 18-22/10/2028 | GBP | 1,924,208,863.00 | 1.07 |
| 2,000,000.00 | UK TSY GILT 1.625% 18-22/10/2071 | GBP | 176,082,027.00 | 0.10 |
| 1,000,000.00 | UK TSY GILT 1.625% 19-22/10/2054 | GBP | 93,624,926.00 | 0.05 |
| 1,600,000.00 | UK TSY GILT 1.75% 16-07/09/2037 | GBP | 191,022,147.00 | 0.11 |
| 7,000,000.00 | UK TSY GILT 1.75% 17-22/07/2057 | GBP | 678,094,275.00 | 0.38 |
| 1,000,000.00 | UK TSY GILT 6% 98-07/12/2028 | GBP | 177,866,281.00 | 0.10 |
| 23,200,000.00 | UNITED KINGDOM G 2% 15-07/09/2025 | GBP | 3,533,225,851.00 | 1.96 |
| 10,000,000.00 | UNITED KINGDOM G 3.5% 14-22/01/2045 | GBP | 1,458,044,344.00 | 0.81 |
| | | | 34,785,512,497.00 | 19.28 |
| | 米国 | | | |
| 3,400,000.00 | US TREASURY NIB 0.125% 21-15/02/2024 | USD | 426,234,834.00 | 0.24 |
| 7,100,000.00 | US TREASURY NIB 0.25% 20-31/07/2025 | USD | 845,360,960.00 | 0.47 |
| 4,500,000.00 | US TREASURY NIB 0.25% 20-31/10/2025 | USD | 530,898,449.00 | 0.29 |
| 5,800,000.00 | US TREASURY NIB 0.25% 21-15/06/2024 | USD | 718,198,611.00 | 0.40 |
| 2,500,000.00 | US TREASURY NIB 0.375% 20-30/09/2027 | USD | 278,063,859.00 | 0.15 |
| 3,100,000.00 | US TREASURY NIB 0.375% 20-31/12/2025 | USD | 365,538,208.00 | 0.20 |
| 6,200,000.00 | US TREASURY NIB 0.375% 21-15/07/2024 | USD | 766,323,306.00 | 0.42 |
| 2,200,000.00 | US TREASURY NIB 0.625% 20-15/05/2030 | USD | 229,739,861.00 | 0.13 |
| 2,900,000.00 | US TREASURY NIB 0.625% 20-15/08/2030 | USD | 301,210,007.00 | 0.17 |
| 2,000,000.00 | US TREASURY NIB 0.625% 20-30/11/2027 | USD | 224,059,233.00 | 0.12 |
| 2,000,000.00 | US TREASURY NIB 0.625% 20-31/12/2027 | USD | 223,543,592.00 | 0.12 |
| 3,000,000.00 | US TREASURY NIB 0.75% 21-31/01/2028 | USD | 336,567,810.00 | 0.19 |
| 3,600,000.00 | US TREASURY NIB 0.75% 21-31/03/2026 | USD | 425,720,539.00 | 0.24 |
| 2,600,000.00 | US TREASURY NIB 0.875% 20-15/11/2030 | USD | 274,217,808.00 | 0.15 |
| 4,100,000.00 | US TREASURY NIB 0.875% 21-30/06/2026 | USD | 483,707,476.00 | 0.27 |
| 4,000,000.00 | US TREASURY NIB 0.875% 21-30/09/2026 | USD | 468,590,524.00 | 0.26 |
| 2,200,000.00 | US TREASURY NIB 1.125% 20-15/05/2040 | USD | 182,002,609.00 | 0.10 |
| 1,100,000.00 | US TREASURY NIB 1.125% 20-15/08/2040 | USD | 90,298,249.00 | 0.05 |
| 2,300,000.00 | US TREASURY NIB 1.125% 21-15/02/2031 | USD | 247,366,407.00 | 0.14 |
| 1,900,000.00 | US TREASURY NIB 1.25% 20-15/05/2050 | USD | 135,297,352.00 | 0.08 |
| 2,900,000.00 | US TREASURY NIB 1.25% 21-15/08/2031 | USD | 310,327,565.00 | 0.17 |
| 2,200,000.00 | US TREASURY NIB 1.25% 21-31/03/2028 | USD | 252,270,736.00 | 0.14 |
| 1,600,000.00 | US TREASURY NIB 1.375% 20-15/08/2050 | USD | 117,637,305.00 | 0.07 |
| 1,100,000.00 | US TREASURY NIB 1.375% 20-15/11/2040 | USD | 94,522,099.00 | 0.05 |
| 3,000,000.00 | US TREASURY NIB 1.375% 21-15/11/2031 | USD | 322,234,625.00 | 0.18 |
| 5,000,000.00 | US TREASURY NIB 1.375% 21-31/10/2028 | USD | 569,399,406.00 | 0.32 |
| 3,500,000.00 | US TREASURY NIB 1.375% 21-31/12/2028 | USD | 398,272,944.00 | 0.22 |
| 2,800,000.00 | US TREASURY NIB 1.5% 16-15/08/2026 | USD | 336,715,298.00 | 0.19 |
| 4,900,000.00 | US TREASURY NIB 1.5% 19-30/09/2024 | USD | 613,925,961.00 | 0.34 |
| 1,500,000.00 | US TREASURY NIB 1.5% 20-15/02/2030 | USD | 168,662,917.00 | 0.09 |
| 2,100,000.00 | US TREASURY NIB 1.625% 16-15/02/2026 | USD | 256,249,129.00 | 0.14 |
| 4,500,000.00 | US TREASURY NIB 1.625% 16-15/05/2026 | USD | 546,438,140.00 | 0.30 |
| 4,700,000.00 | US TREASURY NIB 1.625% 19-15/08/2029 | USD | 538,117,860.00 | 0.30 |
| 3,400,000.00 | US TREASURY NIB 1.625% 19-31/10/2026 | USD | 409,464,334.00 | 0.23 |
| 1,700,000.00 | US TREASURY NIB 1.625% 20-15/11/2050 | USD | 133,830,453.00 | 0.07 |
| 3,100,000.00 | US TREASURY NIB 1.625% 21-15/05/2031 | USD | 344,016,303.00 | 0.19 |
| 5,400,000.00 | US TREASURY NIB 1.75% 19-15/11/2029 | USD | 621,102,397.00 | 0.34 |
| 6,000,000.00 | US TREASURY NIB 1.75% 19-31/12/2024 | USD | 751,468,199.00 | 0.42 |
| 4,400,000.00 | US TREASURY NIB 1.75% 19-31/12/2026 | USD | 531,460,205.00 | 0.29 |
| 2,300,000.00 | US TREASURY NIB 1.75% 21-15/08/2041 | USD | 208,045,346.00 | 0.12 |
| 5,800,000.00 | US TREASURY NIB 1.75% 22-15/03/2025 | USD | 723,130,847.00 | 0.40 |
| 1,800,000.00 | US TREASURY NIB 1.875% 21-15/02/2041 | USD | 168,161,869.00 | 0.09 |
| 1,500,000.00 | US TREASURY NIB 1.875% 21-15/02/2051 | USD | 126,118,374.00 | 0.07 |
| 1,700,000.00 | US TREASURY NIB 1.875% 21-15/11/2051 | USD | 142,452,122.00 | 0.08 |
| 3,200,000.00 | US TREASURY NIB 1.875% 22-15/02/2032 | USD | 358,263,816.00 | 0.20 |
| 5,100,000.00 | US TREASURY NIB 2.125% 15-15/05/2025 | USD | 639,430,982.00 | 0.35 |
| 8,900,000.00 | US TREASURY NIB 2.125% 17-31/03/2024 | USD | 1,137,613,287.00 | 0.68 |
| 8,000,000.00 | US TREASURY NIB 2.25% 14-15/11/2024 | USD | 1,013,750,315.00 | 0.56 |
| 4,100,000.00 | US TREASURY NIB 2.25% 17-15/02/2027 | USD | 503,402,194.00 | 0.28 |
| 3,700,000.00 | US TREASURY NIB 2.25% 17-15/08/2027 | USD | 451,562,719.00 | 0.25 |
| 2,200,000.00 | US TREASURY NIB 2.25% 17-15/11/2027 | USD | 267,464,810.00 | 0.15 |

| 数量／ 額面 | 銘柄 | 通貨 | 市場価格 円 | 純資産に 占める割合 (%) |
|--------------|---------------------------------------|-----|---------------------------|----------------------|
| 2,100,000.00 | US TREASURY NB 2.25% 19-15/08/2049 | USD | 195,268,927.00 | 0.11 |
| 1,000,000.00 | US TREASURY NB 2.25% 21-15/05/2041 | USD | 99,355,640.00 | 0.06 |
| 1,500,000.00 | US TREASURY NB 2.25% 22-15/02/2052 | USD | 137,993,424.00 | 0.08 |
| 5,720,000.00 | US TREASURY NB 2.375% 14-15/08/2024 | USD | 728,192,267.00 | 0.40 |
| 6,700,000.00 | US TREASURY NB 2.375% 17-15/05/2027 | USD | 824,118,026.00 | 0.46 |
| 4,150,000.00 | US TREASURY NB 2.375% 19-15/05/2029 | USD | 497,755,310.00 | 0.28 |
| 1,200,000.00 | US TREASURY NB 2.375% 19-15/11/2049 | USD | 114,717,890.00 | 0.06 |
| 1,800,000.00 | US TREASURY NB 2.375% 21-15/05/2051 | USD | 170,824,493.00 | 0.09 |
| 8,200,000.00 | US TREASURY NB 2.5% 14-15/05/2024 | USD | 1,050,166,739.00 | 0.58 |
| 900,000.00 | US TREASURY NB 2.5% 16-15/02/2046 | USD | 89,035,087.00 | 0.05 |
| 3,100,000.00 | US TREASURY NB 2.625% 19-15/02/2029 | USD | 378,016,880.00 | 0.21 |
| 1,450,000.00 | US TREASURY NB 2.75% 12-15/11/2042 | USD | 153,616,767.00 | 0.09 |
| 4,100,000.00 | US TREASURY NB 2.75% 14-15/02/2024 | USD | 529,267,266.00 | 0.29 |
| 1,600,000.00 | US TREASURY NB 2.75% 17-15/11/2047 | USD | 185,686,830.00 | 0.10 |
| 3,500,000.00 | US TREASURY NB 2.75% 18-15/02/2028 | USD | 434,189,099.00 | 0.24 |
| 2,000,000.00 | US TREASURY NB 2.75% 22-15/08/2032 | USD | 240,345,996.00 | 0.13 |
| 700,000.00 | US TREASURY NB 2.875% 15-15/08/2045 | USD | 74,513,378.00 | 0.04 |
| 1,650,000.00 | US TREASURY NB 2.875% 16-15/11/2046 | USD | 174,822,268.00 | 0.10 |
| 2,800,000.00 | US TREASURY NB 2.875% 18-15/05/2028 | USD | 348,563,801.00 | 0.19 |
| 3,600,000.00 | US TREASURY NB 2.875% 18-15/08/2028 | USD | 447,262,829.00 | 0.25 |
| 1,400,000.00 | US TREASURY NB 2.875% 19-15/05/2049 | USD | 148,997,940.00 | 0.08 |
| 4,300,000.00 | US TREASURY NB 2.875% 22-15/05/2032 | USD | 523,038,222.00 | 0.29 |
| 1,700,000.00 | US TREASURY NB 2.875% 22-15/05/2052 | USD | 180,181,148.00 | 0.10 |
| 3,950,000.00 | US TREASURY NB 2% 15-15/02/2025 | USD | 495,897,043.00 | 0.27 |
| 2,500,000.00 | US TREASURY NB 2% 15-15/08/2025 | USD | 311,462,437.00 | 0.17 |
| 4,300,000.00 | US TREASURY NB 2% 16-15/11/2026 | USD | 524,523,012.00 | 0.29 |
| 1,600,000.00 | US TREASURY NB 2% 20-15/02/2050 | USD | 139,795,832.00 | 0.08 |
| 1,300,000.00 | US TREASURY NB 2% 21-15/08/2051 | USD | 112,612,404.00 | 0.06 |
| 3,200,000.00 | US TREASURY NB 2% 21-15/11/2041 | USD | 302,005,424.00 | 0.17 |
| 700,000.00 | US TREASURY NB 3.125% 18-15/05/2048 | USD | 77,803,757.00 | 0.04 |
| 5,000,000.00 | US TREASURY NB 3.125% 22-31/08/2027 | USD | 634,470,062.00 | 0.35 |
| 850,000.00 | US TREASURY NB 3.375% 14-15/05/2044 | USD | 99,062,834.00 | 0.05 |
| 1,300,000.00 | US TREASURY NB 3.375% 18-15/11/2048 | USD | 151,655,378.00 | 0.08 |
| 500,000.00 | US TREASURY NB 3.5% 09-15/02/2039 | USD | 62,050,236.00 | 0.03 |
| 1,550,000.00 | US TREASURY NB 3.625% 13-15/08/2043 | USD | 188,329,246.00 | 0.10 |
| 1,500,000.00 | US TREASURY NB 3.75% 13-15/11/2043 | USD | 185,810,489.00 | 0.10 |
| 600,000.00 | US TREASURY NB 3.875% 22-30/11/2027 | USD | 78,727,860.00 | 0.04 |
| 800,000.00 | US TREASURY NB 3% 14-15/11/2044 | USD | 87,277,500.00 | 0.05 |
| 1,650,000.00 | US TREASURY NB 3% 15-15/05/2045 | USD | 179,703,745.00 | 0.10 |
| 1,450,000.00 | US TREASURY NB 3% 17-15/05/2047 | USD | 156,860,219.00 | 0.09 |
| 1,000,000.00 | US TREASURY NB 3% 18-15/02/2048 | USD | 108,401,129.00 | 0.06 |
| 1,700,000.00 | US TREASURY NB 3% 18-15/08/2048 | USD | 184,623,538.00 | 0.10 |
| 3,200,000.00 | US TREASURY NB 3% 18-30/09/2025 | USD | 408,089,204.00 | 0.23 |
| 1,000,000.00 | US TREASURY NB 3% 19-15/02/2049 | USD | 108,916,506.00 | 0.06 |
| 1,800,000.00 | US TREASURY NB 3% 22-15/08/2052 | USD | 196,161,099.00 | 0.11 |
| 1,300,000.00 | US TREASURY NB 4.375% 08-15/02/2038 | USD | 179,803,376.00 | 0.10 |
| 2,100,000.00 | US TREASURY NB 4.5% 09-15/08/2039 | USD | 294,207,488.00 | 0.16 |
| 1,550,000.00 | US TREASURY NB 4.625% 10-15/02/2040 | USD | 220,093,046.00 | 0.12 |
| 1,400,000.00 | US TREASURY NB 4.75% 11-15/02/2041 | USD | 201,138,777.00 | 0.11 |
| 900,000.00 | US TREASURY NB 4% 22-15/11/2052 | USD | 119,214,338.00 | 0.07 |
| 750,000.00 | US TREASURY NB 5.375% 01-15/02/2031 | USD | 108,622,865.00 | 0.06 |
| 3,500,000.00 | WI TREASURY SEC. 2.25% 15-15/11/2025 | USD | 437,075,395.00 | 0.24 |
| 2,900,000.00 | WI TREASURY SEC. 3.125% 18-15/11/2028 | USD | 364,828,451.00 | 0.20 |
| | | | 35,053,704,968.00 | 19.44 |
| | | | 177,366,958,121.00 | 98.34 |

別の規制市場で取り扱われている譲渡可能証券

債券およびその他の債務証券

| 米国 | | | | |
|--------------|------------------------------------|-----|----------------|------|
| 1,500,000.00 | US TREASURY NB 4.5% 06-15/02/2036 | USD | 211,377,471.00 | 0.11 |
| 550,000.00 | US TREASURY NB 5.25% 98-15/11/2028 | USD | 76,872,918.00 | 0.04 |
| 500,000.00 | US TREASURY NB 5.5% 98-15/08/2028 | USD | 70,569,991.00 | 0.04 |
| 550,000.00 | US TREASURY NB 6.25% 00-15/05/2030 | USD | 82,738,005.00 | 0.05 |

| 数量／ 額面 | 銘柄 | 通貨 | 市場価格 円 | 純資産に 占める割合 (%) |
|---------------|--------------------------------------|-----|---------------------------|----------------------|
| 1,000,000.00 | US TREASURY N/B 6.375% 97-15/08/2027 | USD | 144,417,892.00 | 0.08 |
| | | | 585,976,277.00 | 0.32 |
| 有価証券ポートフォリオ合計 | | | 177,952,934,398.00 | 98.66 |

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 | 177,952,934,398.00 | 98.66 |
| 銀行預金 | 1,478,485,239.03 | 0.82 |
| その他の資産および負債 | 944,808,966.73 | 0.52 |
| 純資産合計 | 180,376,228,603.76 | 100.00 |

(注) ****価値ゼロの投資有価証券

高利回りソブリン債券インデックスファンドは2022年2月28日現在9.29%のロシア国債を保有していた。政府の制裁および制限がロシア国債の流動性および評価に与えた厳しい影響に伴い、運用会社は2022年3月にファンドが保有するロシア国債の公正価値をゼロに引き下げることによって、既存の政治的リスクによる資産の流動性の欠如ならびにクーポンおよび元本両方の返済の不確実性を反映した。

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 | 98.66 |
| | 100.00 | 98.66 |

| 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 (%) |
|---------|--------------------------|----------------------|
| 米国 | 20.02 | 19.76 |
| 英国 | 19.55 | 19.28 |
| カナダ | 14.78 | 14.58 |
| 韓国 | 14.37 | 14.18 |
| オーストラリア | 12.10 | 11.94 |
| メキシコ | 9.84 | 9.71 |
| インドネシア | 9.34 | 9.21 |
| | 100.00 | 98.66 |

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

2022年12月31日に終了した会計年度

| | 円 |
|-----------------------|----------------------------|
| 収益 | |
| 債券利息 | 6,010,492,417.39 |
| その他の収益 | 9,574,201.00 |
| 収益合計 | 6,020,066,618.39 |
| 費用 | |
| 運用報酬 | 12,431,077.00 |
| 預託報酬 | 45,160,397.00 |
| 管理報酬 | 42,682,027.00 |
| 専門家報酬 | 15,842,797.00 |
| 年次税 | 18,541,154.00 |
| 銀行利息および手数料 | 24,457,526.00 |
| 名義書換代理人報酬 | 248,569.00 |
| その他費用 | 5,780,555.07 |
| 費用合計 | 165,144,102.07 |
| 投資純利益 | 5,854,922,516.32 |
| 実現純（損）益内訳： | |
| 投資 | 6,997,380,832.00 |
| 外国為替取引 | (65,985,575.14) |
| 外国為替先渡契約 | (4,645,681.00) |
| 当期実現評価損益 | 12,781,672,092.18 |
| 評価（損）益の純変動額内訳： | |
| 投資 | (42,496,038,815.00) |
| 運用による純資産の純減少額 | (29,714,366,722.82) |
| 受益証券申込に係る受取代金 | 161,087,241,299.00 |
| 受益証券買戻に係る純支払額 | (7,248,321,881.00) |
| 収益分配金 | (148,516,787,838.00) |
| 期首純資産 | 204,768,463,746.58 |
| 期末純資産 | 180,376,228,603.76 |

日本株式インデックス225マザーファンド

運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 信託期間 | 1998年10月30日から原則無期限です。 |
| 運用方針 | わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、「日経平均株価(225種・東証)」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、「日経平均株価(225種・東証)」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

運用の効率化をはかるため、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。

【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 | | 日経平均株価(225種・東証) | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産額 |
|------------------|--------|-------|-----------------|-------|--------|--------|---------|
| | 期騰落 | 中率 | (ベンチマーク) | 期騰落 | | | |
| | 円 | % | 円 銭 | | % | % | 百万円 |
| 20期(2018年10月26日) | 20,636 | △ 0.7 | 21,184.60 | △ 2.6 | 98.2 | 1.9 | 87,342 |
| 21期(2019年10月28日) | 22,776 | 10.4 | 22,867.27 | 7.9 | 98.3 | 1.7 | 105,234 |
| 22期(2020年10月26日) | 23,874 | 4.8 | 23,494.34 | 2.7 | 98.5 | 1.4 | 97,010 |
| 23期(2021年10月26日) | 30,089 | 26.0 | 29,106.01 | 23.9 | 98.9 | 1.1 | 92,698 |
| 24期(2022年10月26日) | 29,005 | △ 3.6 | 27,431.84 | △ 5.8 | 98.7 | 1.3 | 79,533 |

(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 | | 日経平均株価(225種・東証) | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|-------------|--------|------|-----------------|-------|--------|--------|
| | 騰落 | 率 | (ベンチマーク) | 騰落 | | |
| (期首) | 円 | % | 円 銭 | | % | % |
| 2021年10月26日 | 30,089 | — | 29,106.01 | — | 98.9 | 1.1 |
| 10月末 | 29,871 | △0.7 | 28,892.69 | △ 0.7 | 99.0 | 1.0 |
| 11月末 | 28,769 | △4.4 | 27,821.76 | △ 4.4 | 98.5 | 1.5 |
| 12月末 | 29,818 | △0.9 | 28,791.71 | △ 1.1 | 98.5 | 0.9 |
| 2022年1月末 | 27,967 | △7.1 | 27,001.98 | △ 7.2 | 99.3 | 0.7 |
| 2月末 | 27,493 | △8.6 | 26,526.82 | △ 8.9 | 99.4 | 0.6 |
| 3月末 | 29,082 | △3.3 | 27,821.43 | △ 4.4 | 98.5 | 1.5 |
| 4月末 | 28,070 | △6.7 | 26,847.90 | △ 7.8 | 98.6 | 1.4 |
| 5月末 | 28,541 | △5.1 | 27,279.80 | △ 6.3 | 98.5 | 1.5 |
| 6月末 | 27,649 | △8.1 | 26,393.04 | △ 9.3 | 99.0 | 1.0 |
| 7月末 | 29,126 | △3.2 | 27,801.64 | △ 4.5 | 99.0 | 1.0 |
| 8月末 | 29,450 | △2.1 | 28,091.53 | △ 3.5 | 99.0 | 1.0 |
| 9月末 | 27,425 | △8.9 | 25,937.21 | △10.9 | 97.2 | 1.4 |
| (期末) | | | | | | |
| 2022年10月26日 | 29,005 | △3.6 | 27,431.84 | △ 5.8 | 98.7 | 1.3 |

(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

(2021年10月27日～2022年10月26日)

基準価額の推移

期間の初め30,089円の基準価額は、期間末に29,005円となり、騰落率は△3.6%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・円安／アメリカドル高基調を受けて輸出企業の業績改善が見込まれたこと。
- ・政府が新型コロナウイルスの水際対策で止めていた外国人観光客の受け入れを再開すると表明し、経済活動の正常化が期待されたこと。
- ・参議院議員選挙において与党の自民党が単独で改選議席の過半数を確保し、安定的な政策運営が期待されたこと。

<値下がり要因>

- ・南アフリカにおいて確認された新型コロナウイルスの新たな変異株の感染拡大が懸念されたこと。
- ・ロシアによるウクライナへの軍事侵攻が継続し、供給混乱を受けたインフレ懸念の高まりから世界景気の悪化が警戒されたこと。
- ・インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行による金融引き締め動きが相ついでいることを受けて世界経済の減速への警戒感が高まったこと。

(株式市況)

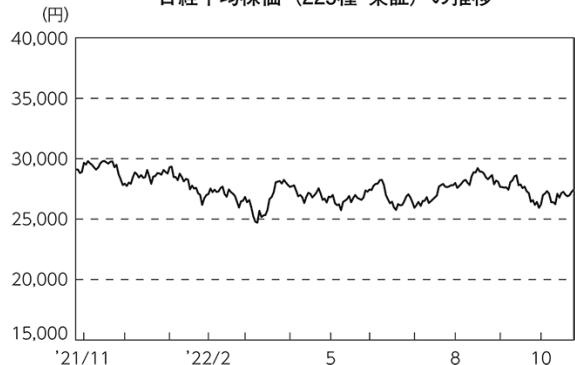
国内株式市場では、日経平均株価は、期間の初めと比べて下落しました。

円安／アメリカドル高基調を受けて輸出企業の業績改善が見込まれたことや、政府が新型コロナウイルスの水際対策で止めていた外国人観光客の受け入れを再開すると表明し経済活動の正常化が期待されたこと、参議院議員選挙において与党の自民党が単独で改選議席の過半数を確保し、安定的な政策運営が期待されたことなどが株価の支援材料となったものの、南アフリカにおいて確認された新型コロナウイルスの新たな変異株の感染拡大が懸念されたことや、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻が継続し、供給混乱を受けたインフレ懸念の高まりから世界景気の悪化が警戒されたこと、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行による金融引き締め動きが相ついでいることを受けて世界経済の減速への警戒感が高まったことなどが株価の重しとなり、日経平均株価は下落しました。

基準価額の推移



日経平均株価 (225種・東証) の推移



ポートフォリオ

日経平均株価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、3.6%の値下がりとなり、ベンチマークである「日経平均株価（225種・東証）」の下落率5.8%を概ね2.1%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>

- ・株式配当金を受け取ったこと。

<マイナス要因>

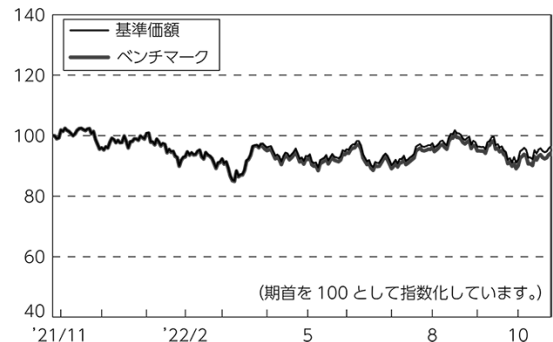
- ・売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

○今後の運用方針

引き続き、日経平均株価との連動をめざし、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。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○1万口当たりの費用明細

(2021年10月27日～2022年10月26日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|-----|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 | 円 | % | (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) | (0.000) | |
| 合 計 | 0 | 0.000 | |
| 期中の平均基準価額は、28,605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

(2021年10月27日～2022年10月26日)

株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|----|--------------------|------------------------|-------------|------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国 内 | 上場 | 千株 430 (248) | 千円 2,969,996 () | 千株 2,667 | 千円 11,068,966 |

(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 8,114 | 百万円 8,031 | 百万円 - | 百万円 - |

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2021年10月27日～2022年10月26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 | 14,038,963千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 81,766,828千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.17 |

(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

(2021年10月27日～2022年10月26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 0.4201 | 百万円 5 | 百万円 42 |

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・ホールディングス株式会社です。

○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 (2021年10月27日～2022年10月26日)

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

○組入資産の明細

(2022年10月26日現在)

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%) | | | |
| 日本水産 | 111 | 98 | 52,724 |
| マルハニチロ | 11.1 | — | — |
| 鉱業 (0.1%) | | | |
| I N P E X | 44.4 | 39.2 | 58,408 |
| 建設業 (1.7%) | | | |
| コムシスホールディングス | 111 | 98 | 240,296 |
| 大成建設 | 22.2 | 19.6 | 78,596 |
| 大林組 | 111 | 98 | 93,394 |
| 清水建設 | 111 | 98 | 72,520 |
| 長谷工コーポレーション | 22.2 | 19.6 | 30,125 |
| 鹿島建設 | 55.5 | 49 | 68,257 |
| 大和ハウス工業 | 111 | 98 | 297,430 |
| 積水ハウス | 111 | 98 | 242,844 |
| 日揮ホールディングス | 111 | 98 | 175,126 |
| 食料品 (3.6%) | | | |
| 日清製粉グループ本社 | 111 | 98 | 157,682 |
| 明治ホールディングス | 22.2 | 19.6 | 120,932 |
| 日本ハム | 55.5 | 49 | 177,380 |
| サッポロホールディングス | 22.2 | 19.6 | 64,190 |
| アサヒグループホールディングス | 111 | 98 | 424,242 |
| キリンホールディングス | 111 | 98 | 214,914 |
| 宝ホールディングス | 111 | 98 | 103,390 |
| キッコーマン | 111 | 98 | 800,660 |
| 味の素 | 111 | 98 | 398,762 |
| ニチレイ | 55.5 | 49 | 112,161 |
| 日本たばこ産業 | 111 | 98 | 240,835 |
| 繊維製品 (0.1%) | | | |
| 東洋紡 | 11.1 | 9.8 | 10,152 |
| ユニチカ | 11.1 | — | — |
| 帝人 | 22.2 | 19.6 | 26,773 |
| 東レ | 111 | 98 | 71,432 |
| パルプ・紙 (0.1%) | | | |
| 王子ホールディングス | 111 | 98 | 51,352 |
| 日本製紙 | 11.1 | 9.8 | 8,594 |
| 化学 (6.7%) | | | |
| クラレ | 111 | 98 | 100,548 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|------------------------|---------|-------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 旭化成 | 111 | 98 | 94,383 |
| 昭和電工 | 11.1 | 9.8 | 21,275 |
| 住友化学 | 111 | 98 | 49,980 |
| 日産化学 | 111 | 98 | 664,440 |
| 東ソー | 55.5 | 49 | 80,752 |
| トクヤマ | 22.2 | 19.6 | 34,456 |
| デンカ | 22.2 | 19.6 | 67,130 |
| 信越化学工業 | 111 | 98 | 1,514,590 |
| 三井化学 | 22.2 | 19.6 | 54,762 |
| 三菱ケミカルグループ | 55.5 | 49 | 33,075 |
| UBE | 11.1 | 9.8 | 19,080 |
| 花王 | 111 | 98 | 550,662 |
| D I C | 11.1 | 9.8 | 24,264 |
| 富士フイルムホールディングス | 111 | 98 | 677,278 |
| 資生堂 | 111 | 98 | 503,916 |
| 日東電工 | 111 | 98 | 790,860 |
| 医薬品 (7.9%) | | | |
| 協和キリン | 111 | 98 | 338,590 |
| 武田薬品工業 | 111 | 98 | 374,850 |
| アステラス製薬 | 555 | 490 | 1,000,825 |
| 住友ファーマ | 111 | 98 | 101,822 |
| 塩野義製薬 | 111 | 98 | 677,866 |
| 中外製薬 | 333 | 294 | 1,018,710 |
| エーザイ | 111 | 98 | 851,816 |
| 第一三共 | 333 | 294 | 1,335,054 |
| 大塚ホールディングス | 111 | 98 | 459,130 |
| 石油・石炭製品 (0.2%) | | | |
| 出光興産 | 44.4 | 39.2 | 127,988 |
| ENEOSホールディングス | 111 | 98 | 48,049 |
| ゴム製品 (0.8%) | | | |
| 横浜ゴム | 55.5 | 49 | 114,219 |
| ブリヂストン | 111 | 98 | 514,696 |
| ガラス・土石製品 (0.9%) | | | |
| A G C | 22.2 | 19.6 | 90,650 |
| 日本板硝子 | 11.1 | 9.8 | 5,282 |
| 日本電気硝子 | 33.3 | 29.4 | 74,999 |
| 住友大阪セメント | 11.1 | 9.8 | 31,850 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---------------------|---------|-------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 太平洋セメント | 11.1 | 9.8 | 19,962 |
| 東海カーボン | 111 | 98 | 94,766 |
| TOTO | 55.5 | 49 | 221,725 |
| 日本碍子 | 111 | 98 | 183,260 |
| 鉄鋼 (0.1%) | | | |
| 日本製鉄 | 11.1 | 9.8 | 20,237 |
| 神戸製鋼所 | 11.1 | 9.8 | 5,968 |
| JFEホールディングス | 11.1 | 9.8 | 13,504 |
| 大平洋金属 | 11.1 | 9.8 | 19,776 |
| 非鉄金属 (0.8%) | | | |
| 日本軽金属ホールディングス | 11.1 | 9.8 | 14,386 |
| 三井金属鉱業 | 11.1 | 9.8 | 29,449 |
| 東邦亜鉛 | 11.1 | 9.8 | 20,776 |
| 三菱マテリアル | 11.1 | 9.8 | 19,208 |
| 住友金属鉱山 | 55.5 | 49 | 206,241 |
| DOWAホールディングス | 22.2 | 19.6 | 94,472 |
| 古河電気工業 | 11.1 | 9.8 | 22,167 |
| 住友電気工業 | 111 | 98 | 151,214 |
| フジクラ | 111 | 98 | 85,064 |
| 金属製品 (0.0%) | | | |
| SUMCO | 11.1 | 9.8 | 18,345 |
| 機械 (5.3%) | | | |
| 日本製鋼所 | 22.2 | 19.6 | 60,662 |
| オークマ | 22.2 | 19.6 | 98,196 |
| アマダ | 111 | 98 | 102,606 |
| SMC | — | 9.8 | 572,124 |
| 小松製作所 | 111 | 98 | 270,676 |
| 住友重機械工業 | 22.2 | 19.6 | 55,095 |
| 日立建機 | 111 | 98 | 268,618 |
| クボタ | 111 | 98 | 200,557 |
| 荏原製作所 | 22.2 | 19.6 | 93,786 |
| ダイキン工業 | 111 | 98 | 2,144,730 |
| 日本精工 | 111 | 98 | 73,206 |
| NTN | 111 | 98 | 24,794 |
| ジェイテクト | 111 | 98 | 94,178 |
| 三井E&Sホールディングス | 11.1 | 9.8 | 3,969 |
| 日立造船 | 22.2 | 19.6 | 16,601 |
| 三菱重工業 | 11.1 | 9.8 | 48,921 |
| IHI | 11.1 | 9.8 | 32,536 |
| 電気機器 (21.6%) | | | |
| コニカミノルタ | 111 | 98 | 44,492 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---------------------|---------|-------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ミネベアミツミ | 111 | 98 | 213,542 |
| 日立製作所 | 22.2 | 19.6 | 128,262 |
| 三菱電機 | 111 | 98 | 136,710 |
| 富士電機 | 22.2 | 19.6 | 108,192 |
| 安川電機 | 111 | 98 | 398,860 |
| 日本電産 | — | 78.4 | 645,310 |
| オムロン | 111 | 98 | 687,372 |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション | 22.2 | 19.6 | 43,806 |
| 日本電気 | 11.1 | 9.8 | 48,559 |
| 富士通 | 11.1 | 9.8 | 165,620 |
| 神電気工業 | 11.1 | — | — |
| セイコーエプソン | 222 | 196 | 409,248 |
| パナソニック ホールディングス | 111 | 98 | 104,958 |
| シャープ | 111 | 98 | 87,122 |
| ソニーグループ | 111 | 98 | 968,632 |
| TDK | 333 | 294 | 1,362,690 |
| アルプスアルパイン | 111 | 98 | 109,564 |
| 横河電機 | 111 | 98 | 232,260 |
| アドバンテスト | 222 | 196 | 1,452,360 |
| キーエンス | 11.1 | 9.8 | 501,956 |
| カシオ計算機 | 111 | 98 | 127,694 |
| ファナック | 111 | 98 | 2,007,530 |
| 京セラ | 222 | 196 | 1,448,636 |
| 太陽誘電 | 111 | 98 | 390,040 |
| 村田製作所 | 88.8 | 78.4 | 562,206 |
| SCREENホールディングス | 22.2 | 19.6 | 159,544 |
| キヤノン | 166.5 | 147 | 491,568 |
| リコー | 111 | 98 | 108,682 |
| 東京エレクトロン | 111 | 98 | 3,839,640 |
| 輸送用機器 (4.6%) | | | |
| デンソー | 111 | 98 | 715,400 |
| 川崎重工業 | 11.1 | 9.8 | 23,970 |
| 日産自動車 | 111 | 98 | 45,834 |
| いすゞ自動車 | 55.5 | 49 | 84,035 |
| トヨタ自動車 | 555 | 490 | 989,800 |
| 日野自動車 | 111 | 98 | 58,506 |
| 三菱自動車工業 | 11.1 | 9.8 | 4,870 |
| マツダ | 22.2 | 19.6 | 19,502 |
| 本田技研工業 | 222 | 196 | 658,756 |
| スズキ | 111 | 98 | 472,066 |
| SUBARU | 111 | 98 | 227,360 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|------------------------|---------|-------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ヤマハ発動機 | 111 | 98 | 294,980 |
| 精密機器 (5.0%) | | | |
| テルモ | 444 | 392 | 1,773,800 |
| ニコン | 111 | 98 | 140,826 |
| オリンパス | 444 | 392 | 1,203,048 |
| H O Y A | — | 49 | 720,300 |
| シチズン時計 | 111 | 98 | 61,152 |
| その他製品 (3.0%) | | | |
| バンダイナムコホールディングス | 111 | 98 | 966,966 |
| 凸版印刷 | 55.5 | 49 | 109,858 |
| 大日本印刷 | 55.5 | 49 | 147,735 |
| ヤマハ | 111 | 98 | 550,760 |
| 任天堂 | 11.1 | 98 | 595,056 |
| 電気・ガス業 (0.2%) | | | |
| 東京電力ホールディングス | 11.1 | 9.8 | 4,625 |
| 中部電力 | 11.1 | 9.8 | 11,946 |
| 関西電力 | 11.1 | 9.8 | 11,025 |
| 東京瓦斯 | 22.2 | 19.6 | 49,607 |
| 大阪瓦斯 | 22.2 | 19.6 | 42,767 |
| 陸運業 (1.4%) | | | |
| 東武鉄道 | 22.2 | 19.6 | 66,248 |
| 東急 | 55.5 | 49 | 81,928 |
| 小田急電鉄 | 55.5 | 49 | 88,151 |
| 京王電鉄 | 22.2 | 19.6 | 100,352 |
| 京成電鉄 | 55.5 | 49 | 188,160 |
| 東日本旅客鉄道 | 11.1 | 9.8 | 77,527 |
| 西日本旅客鉄道 | 11.1 | 9.8 | 55,899 |
| 東海旅客鉄道 | 11.1 | 9.8 | 165,473 |
| 日本通運 | 11.1 | — | — |
| ヤマトホールディングス | 111 | 98 | 213,934 |
| NIPPON EXPRESSホールディングス | — | 9.8 | 71,834 |
| 海運業 (0.3%) | | | |
| 日本郵船 | 11.1 | 29.4 | 81,820 |
| 商船三井 | 11.1 | 29.4 | 88,494 |
| 川崎汽船 | 11.1 | 29.4 | 70,089 |
| 空運業 (0.0%) | | | |
| ANAホールディングス | 11.1 | 9.8 | 28,336 |
| 倉庫・運輸関連業 (0.2%) | | | |
| 三菱倉庫 | 55.5 | 49 | 167,580 |
| 情報・通信業 (12.0%) | | | |
| ネクソン | 222 | 196 | 488,432 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|--------------------------|---------|-------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| Zホールディングス | 44.4 | 39.2 | 15,425 |
| トレンドマイクロ | 111 | 98 | 746,760 |
| 日本電信電話 | 44.4 | 39.2 | 160,955 |
| K D D I | 666 | 588 | 2,590,728 |
| ソフトバンク | 111 | 98 | 144,207 |
| 東宝 | 11.1 | 9.8 | 51,254 |
| エヌ・ティ・ティ・データ | 555 | 490 | 1,052,030 |
| コナミグループ | 111 | 98 | 637,000 |
| ソフトバンクグループ | 666 | 588 | 3,546,228 |
| 卸売業 (2.4%) | | | |
| 双日 | 11 | 9.8 | 21,775 |
| 伊藤忠商事 | 111 | 98 | 382,984 |
| 丸紅 | 111 | 98 | 128,821 |
| 豊田通商 | 111 | 98 | 470,400 |
| 三井物産 | 111 | 98 | 323,400 |
| 住友商事 | 111 | 98 | 188,405 |
| 三菱商事 | 111 | 98 | 401,310 |
| 小売業 (12.1%) | | | |
| J. フロント リテイリング | 55.5 | 49 | 57,428 |
| 三越伊勢丹ホールディングス | 111 | 98 | 127,302 |
| セブン&アイ・ホールディングス | 111 | 98 | 548,016 |
| 高島屋 | 55.5 | 49 | 88,788 |
| 丸井グループ | 111 | 98 | 238,238 |
| イオン | 111 | 98 | 271,019 |
| ファーストリテイリング | 111 | 98 | 8,152,620 |
| 銀行業 (0.6%) | | | |
| しずおかフィナンシャルグループ | — | 98 | 94,766 |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ | 111 | 98 | 47,236 |
| 新生銀行 | 11.1 | — | — |
| あおぞら銀行 | 11.1 | 9.8 | 25,401 |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 111 | 98 | 69,521 |
| りそなホールディングス | 11.1 | 9.8 | 5,685 |
| 三井住友トラスト・ホールディングス | 11.1 | 9.8 | 42,708 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 11.1 | 9.8 | 41,277 |
| 千葉銀行 | 111 | 98 | 83,986 |
| ふくおかフィナンシャルグループ | 22.2 | 19.6 | 52,136 |
| 静岡銀行 | 111 | — | — |
| みずほフィナンシャルグループ | 11.1 | 9.8 | 15,949 |
| 証券・商品先物取引業 (0.2%) | | | |
| 大和証券グループ本社 | 111 | 98 | 56,506 |
| 野村ホールディングス | 111 | 98 | 46,942 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|-------------------------------|---------|-------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 松井証券 | 111 | 98 | 76,146 |
| 保険業 (0.9%) | | | |
| SOMPOホールディングス | 22.2 | 19.6 | 120,540 |
| MS&ADインシュアランスグループ ホールディングス | 33.3 | 29.4 | 116,394 |
| 第一生命ホールディングス | 11.1 | 9.8 | 23,157 |
| 東京海上ホールディングス | 55.5 | 147 | 390,946 |
| T&Dホールディングス | 22.2 | 19.6 | 28,322 |
| その他金融業 (0.7%) | | | |
| クレディセゾン | 111 | 98 | 153,076 |
| オリックス | — | 98 | 212,317 |
| 日本取引所グループ | 111 | 98 | 196,000 |
| 不動産業 (1.2%) | | | |
| 東急不動産ホールディングス | 111 | 98 | 74,088 |
| 三井不動産 | 111 | 98 | 277,095 |
| 三菱地所 | 111 | 98 | 183,113 |

| 銘柄 | 株 数 | 当 期 末 | |
|---------------------|---------|--------|-------------|
| | | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 東京建物 | 55.5 | 49 | 99,813 |
| 住友不動産 | 111 | 98 | 333,788 |
| サービス業 (5.2%) | | | |
| エムスリー | 266.4 | 235.2 | 1,047,580 |
| ディー・エヌ・エー | 33.3 | 29.4 | 58,065 |
| 電通グループ | 111 | 98 | 471,380 |
| サイバーエージェント | 88.8 | 78.4 | 101,528 |
| 楽天グループ | 111 | 98 | 65,856 |
| リクルートホールディングス | 333 | 294 | 1,358,574 |
| 日本郵政 | 111 | 98 | 97,862 |
| セコム | 111 | 98 | 847,602 |
| 合 計 | 株数・金額 | 20,745 | 18,757 |
| | 銘柄数<比率> | 225 | 225 <98.7%> |

(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 1,015 | 百万円 — |

○投資信託財産の構成

(2022年10月26日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 78,507,130 | % 98.6 |
| コール・ローン等、その他 | 1,082,398 | 1.4 |
| 投資信託財産総額 | 79,589,528 | 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 (2022年10月26日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | 円 |
|-----------------|-----------------|---|
| (A) 資産 | 80,508,528,330 | |
| コール・ローン等 | 396,647,320 | |
| 株式(評価額) | 78,507,130,660 | |
| 未収入金 | 50,824,050 | |
| 未収配当金 | 678,941,800 | |
| 差入委託証拠金 | 874,984,500 | |
| (B) 負債 | 975,275,216 | |
| 未払解約金 | 56,274,571 | |
| 未払利息 | 645 | |
| 差入委託証拠金代用有価証券 | 919,000,000 | |
| (C) 純資産総額(A-B) | 79,533,253,114 | |
| 元本 | 27,420,125,121 | |
| 次期繰越損益金 | 52,113,127,993 | |
| (D) 受益権総口数 | 27,420,125,121口 | |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 29,005円 | |

(注) 当ファンドの期首元本額は30,807,714,935円、期中追加設定元本額は366,414,163円、期中一部解約元本額は3,754,003,977円です。

(注) 2022年10月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・ 財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型 25,832,522,147円
- ・ 財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型 1,275,915,073円
- ・ 財産3分法(適格機関投資家専用) 311,687,901円

(注) 1口当たり純資産額は2,9005円です。

(注) 2022年10月26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 1,663,800,000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処理しています。

○お知らせ

約款変更について

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

○損益の状況 (2021年10月27日～2022年10月26日)

| 項 目 | 当 期 | 円 |
|------------------|------------------|---|
| (A) 配当等収益 | 1,766,050,082 | |
| 受取配当金 | 1,766,047,850 | |
| その他収益金 | 126,991 | |
| 支払利息 | △ 124,759 | |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 5,060,266,092 | |
| 売買益 | 4,983,369,055 | |
| 売買損 | △ 10,043,635,147 | |
| (C) 先物取引等取引損益 | △ 58,416,780 | |
| 取引益 | 157,097,470 | |
| 取引損 | △ 215,514,250 | |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 3,352,632,790 | |
| (E) 前期繰越損益金 | 61,890,667,297 | |
| (F) 追加信託差損益金 | 676,024,850 | |
| (G) 解約差損益金 | △ 7,100,931,364 | |
| (H) 計(D+E+F+G) | 52,113,127,993 | |
| 次期繰越損益金(H) | 52,113,127,993 | |

(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。