

auスマート・プライム(成長)

auスマート・プライム(高成長)

運用報告書(全体版)

第6期

(決算日 2024年9月18日)

(作成対象期間 2023年9月20日~2024年9月18日)

●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 | 無期限 |
| 運用方針 | 信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 別に定める投資信託証券 |
| 組入制限 | <ul style="list-style-type: none">・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。・株式への直接投資は、行いません。・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 | <ul style="list-style-type: none">・分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。・原則として、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 |

受益者の皆様へ

平素より格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、投資対象ファンドへの投資を通じて、内外の債券、株式等に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

auアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区西神田三丁目2番1号



ホームページ

<https://www.kddi-am.com/>



お問い合わせ先 03-5657-7185

(受付時間 営業日の午前9時~午後5時)

auスマート・プライム（成長）

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 基準価額 | | 投資信託 受益証券 組入比率 | 純資産 総額 |
|----------------|---------------|------------|-----------|----------------------|-----------|
| | | 税引前 分配金 | 期中 騰落率 | | |
| | 円 | 円 | % | % | 百万円 |
| 2期(2020年9月18日) | 10,881 | 0 | 8.3 | 99.0 | 297 |
| 3期(2021年9月21日) | 12,503 | 0 | 14.9 | 99.0 | 734 |
| 4期(2022年9月20日) | 11,794 | 0 | △ 5.7 | 98.5 | 1,306 |
| 5期(2023年9月19日) | 13,065 | 0 | 10.8 | 99.0 | 2,506 |
| 6期(2024年9月18日) | 13,970 | 0 | 6.9 | 99.0 | 3,907 |

(注) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■当期中の基準価額と市況等の推移

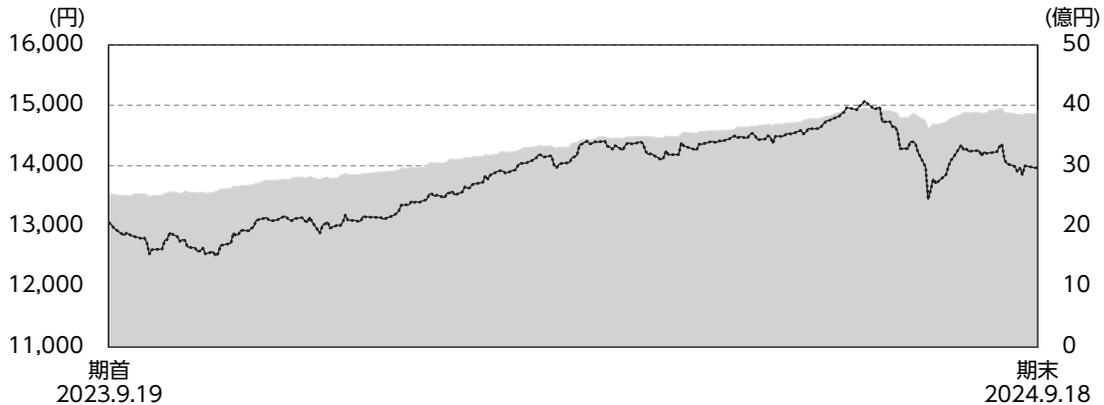
| 年月日 | 基準価額 | | 投資信託受益証券 組入比率 |
|----------------|--------|-------|------------------|
| | 騰落率 | 騰落率 | |
| | 円 | % | % |
| (期首)2023年9月19日 | 13,065 | — | 99.0 |
| 9月末 | 12,831 | △ 1.8 | 98.8 |
| 10月末 | 12,511 | △ 4.2 | 98.6 |
| 11月末 | 13,088 | 0.2 | 99.0 |
| 12月末 | 13,153 | 0.7 | 99.0 |
| 2024年1月末 | 13,550 | 3.7 | 98.9 |
| 2月末 | 14,041 | 7.5 | 99.0 |
| 3月末 | 14,392 | 10.2 | 99.0 |
| 4月末 | 14,185 | 8.6 | 99.0 |
| 5月末 | 14,430 | 10.4 | 99.0 |
| 6月末 | 14,748 | 12.9 | 99.0 |
| 7月末 | 14,398 | 10.2 | 98.8 |
| 8月末 | 14,210 | 8.8 | 98.8 |
| (期末)2024年9月18日 | 13,970 | 6.9 | 99.0 |

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■運用経過

□基準価額等の推移について



.....基準価額（左軸） — 分配金再投資基準価額（左軸）
 ■ 純資産総額（右軸）

第6期首：13,065円

第6期末：13,970円（既払分配金0円）

騰落率：6.9%（分配金再投資ベース）

（注1）分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

（注2）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額など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。

□基準価額の主な変動要因

投資対象ファンドの受益証券を通じて、内外の債券、株式に投資しました。当期は投資対象とする国内外の株式市況及び債券市況のいずれもプラス要因となりました。基準価額は、期首の13,065円から期末の13,970円に上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

| 資産区分 | ファンド名称 | 当期末時点 組入比率 | 騰落率 |
|------|---|---------------|-------|
| 国内株式 | ジャパン・Dファンダメンタル・バリュー (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 13.1% | 13.7% |
| | 日本グロース株ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 11.1% | 12.7% |
| 国内債券 | キャリエンハンスト・グローバル債券ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 35.5% | 0.3% |
| 海外株式 | インターナショナル株式ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 19.8% | 18.0% |
| 海外債券 | 外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 14.7% | 5.5% |
| | 新興国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 4.9% | 5.4% |

（2023年9月20日～2024年9月18日）

□投資環境について

＜株式市況＞

国内株式市況は、期初は米国株の下落や日銀の政策変更への懸念などから軟調に推移しました。2023年11月には日銀金融政策決定会合でイールドカーブ・コントロールが再修正された後の為替市場の反応が限定的であったことや、FOMC（米国連邦公開市場委員会）を通過し米国の追加利上げ観測が後退したことなどを好感して上昇しました。2024年に入ると年明けに進んだ円安や、海外投資家の大幅買い越しが追い風となり大幅高となりました。3月には日銀が金融政策決定会合でマイナス金利の解除を決めたものの、当面は緩和的な金融環境が続くと観測などから、日経平均株価は4万円台に乗せるなど最高値を更新し、上値を迫る展開となりました。4月以降は地政学リスクの拡大などにより上値の重い状況が継続しましたが、7月に入ると米国の雇用統計で労働需給の緩和が示唆されたことや米CPIの大幅な下振れなどをを受けて米利下げ期待が高まり、米国株の上昇に連れて日本株も上昇しました。8月には米景気後退懸念や急速な円高の進行で歴史的な下落幅を記録しましたが、内田日銀副総裁のハト派発言やその後の良好な米景気指標を受けて、月半ばにかけて株価は急反発しました。その後は為替が円高基調で推移したことや9月初の米経済指標が再び景気後退懸念につながる内容となったことで下落し、その後も軟調な推移となる中で期末を迎えました。

先進国株式市況は、期初は米国では、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締めが長期化するとの観測や、国債の需要悪化などが嫌気されたことを背景に米長期金利が大幅に上昇し、軟調な展開となりました。欧州株式市場でも、ECB（欧州中央銀行）による金融引き締め局面が長引くと観測から下落しました。2023年11月から年末にかけては世界的に長期金利が大きく低下したことを受けて、投資家のリスク選好姿勢が強まったことなどから先進国株式市場は大きく上昇しました。2024年以降も米経済のソフトランディング期待や米企業の好決算により上昇基調で推移しました。4月の中東情勢をめぐる地政学リスクの拡大時には一時的に下落するも、米国株は7月中旬まで堅調に推移しました。8月には予想外の経済指標の悪化により米景気後退懸念が高まり、先進国株式市場は大幅に下落しましたが、その後は良好な米景気指標などを受けて反発上昇し、期末まで上昇基調が継続しました。

新興国株式市況は、期初よりFRBの利上げ見送りによる追加利上げ警戒感の後退や、米中関係の改善期待などを背景に上昇しました。2024年2月には政府系ファンドのETFの買い増し発表や空売り規制などの中国当局の株価対策を受けて、上昇しました。その後は米経済のソフトランディング期待などから先進国株式市場が安定推移する中で、新興国株式市場も底堅く推移しました。8月以降は先進国株式市場の大幅下落やその後の反発上昇に左右される形で推移しました。

＜債券市況＞

国内の債券市況は、期初より米国金利の上昇、早期の金融政策正常化観測が高まったことで上昇しましたが、11月以降は米国金利の低下や日銀による早期の金融政策修正に対する思惑が後退したことにより金利は低下しました。2024年3月には日銀の金融政策修正観測を背景に月半ばにかけて金利は上昇しました。その後、日銀はマイナス金利政策の解除とイールドカーブ・コントロールの撤廃を決定しましたが、当面は国債買い入れ額を維持する方針が示されたことから、金利は低下しました。4月以降は米国金利の上昇、円安の進行、日銀の国債買い入れ減額や日銀高官の発言を受けて金融引き締めへの警戒感が強まり、5月後半には1.0%台をつけるなど金利は上昇しました。8月以降は米国金利

の低下や金融市場の不安定化を受けて金利は低下し、その後も植田日銀総裁が利上げを急がない姿勢を示したことを受けて、金利は低下しました。

先進国の債券市況は、期初より米国経済の底堅さが確認されたことや、FRB高官から引き締め環境の長期化が示唆されたことで、金利は上昇基調となりました。11月以降はFRBが政策金利を据え置いたことや、雇用やインフレ関連指標が市場予想を下回る結果であったことなどから金利は低下しました。その他の国についても、米国金利に連れる形で、金利は低下しました。2024年以降は米国においては、経済指標が市場予想を上振れたことなどを背景に上昇しました。8月には米雇用統計が予想を下回ると、米景気後退懸念により同国の利下げが早まるとの見方から米金利は大幅に低下し、その他の国も同様に低下しました。その後もインフレ鈍化期待を背景に先進国金利は低下基調で推移し、期末を迎えました。

新興国の債券市況は、期初より米国の早期利下げ観測の高まりから米国金利が低下したことを受けて、多くの国で金利は低下しました。2024年4月には米国で利下げ期待が後退したことや、中東で地政学リスクが高まったことなどから金利は上昇傾向となりました。その後選挙結果や財政悪化懸念など個別の悪材料を受けて金利が上昇する国が散見されましたが、米金利低下の影響を受けて新興国全体では金利が低下しました。米国の利下げ開始を受けて多くの新興国においても利下げを実施しやすくなり、新興国債券市場でも幅広い国の金利が低下し期末を迎えました。

<為替市況>

期初より米国金利の低下や日銀の政策修正期待の後退から円高となりました。2024年以降は米国金利の上昇を背景に日米金利差の拡大が意識されたことや、日銀の副総裁がマイナス金利解除後も緩和的な金融環境を維持する見通しと発言したことなどから円安となりました。7月以降は政府日銀による介入観測や、米国金利の大幅な低下により日米金利差の縮小が意識されたことなどから、円高が進行しました。

□ポートフォリオについて

投資対象ファンドへの投資を通じて、内外の債券、株式等に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないました。リスクの低減をめざして各資産クラスへ分散投資し、以下の配分比率を基本として資産配分することを目標としました。当期末時点の各投資対象ファンドの組入比率は以下のとおりです。なお、当作成期において投資対象ファンドの入替えは行いませんでした。

| 資産区分 | 基本配分比率 | 投資対象ファンド | 当期末時点組入比率 |
|------|--------|------------------------|-----------|
| 国内株式 | 25% | ジャパン・Dファンダメンタル・バリュー | 13.1% |
| | | 日本グロース株ファンド | 11.1% |
| 国内債券 | 35% | キャリーエンハンスト・グローバル債券ファンド | 35.5% |
| 海外株式 | 20% | インターナショナル株式ファンド | 19.8% |
| 海外債券 | 20% | 外国債券インデックスファンド | 14.7% |
| | | 新興国債券インデックスファンド | 4.9% |

(注1) 投資対象ファンドについては、「(FOFs用) (適格機関投資家専用)」を省略しています。

(注2) 当ファンドは、基本配分比率の±10%の範囲内で目標とする配分比率を調整します。

□ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

□分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

<分配原資の内訳（1万口当たり）>

| 項目 | 当期 |
|---------------|-----------------------|
| | 2023年9月20日～2024年9月18日 |
| 当期分配金（税引前）（円） | 0 |
| （対基準価額比率）（％） | (0.00) |
| 当期の収益（円） | — |
| 当期の収益以外（円） | — |
| 翌期繰越分配対象額（円） | 3,969 |

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

■今後の運用方針

引き続き、投資対象ファンドを通じて、内外の債券、株式に投資を行なうことにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。

投資対象ファンドは、運用体制や運用哲学などの評価（定性評価）に加えて運用実績にかかる評価（定量評価）等を勘案して適宜見直しを行います。

各資産クラスの配分比率は、投資対象ファンドおよび信託財産全体のリスク特性やパフォーマンス等を継続的にモニターし、上下10%の範囲内で配分比率を調整します。

■ 1 万口当りの費用の明細

| 項目 | 当期 (2023. 9. 20～2024. 9. 18) | | 項目の概要 |
|--|--|--|---|
| | 金額 (円) | 比率 (%) | |
| 運用管理費用 (信託報酬) (投信会社) (販売会社) (受託銀行) | 124円 (61) (61) (3) | 0.900% (0.439) (0.439) (0.022) | 運用管理費用（信託報酬）＝当期中の平均基準価額×信託報酬率 当期中の平均基準価額は13,822円です。 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| 売買委託手数料 | － | － | 売買委託手数料＝当期中の売買委託手数料／当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 |
| 有価証券取引税 | － | － | 有価証券取引税＝当期中の有価証券取引税／当期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| その他費用 (監査費用) | 1 (1) | 0.010 (0.010) | その他費用＝当期中のその他費用／当期中の平均受益権口数 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 |
| 合計 | 126 | 0.909 | |

(注1) 当期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

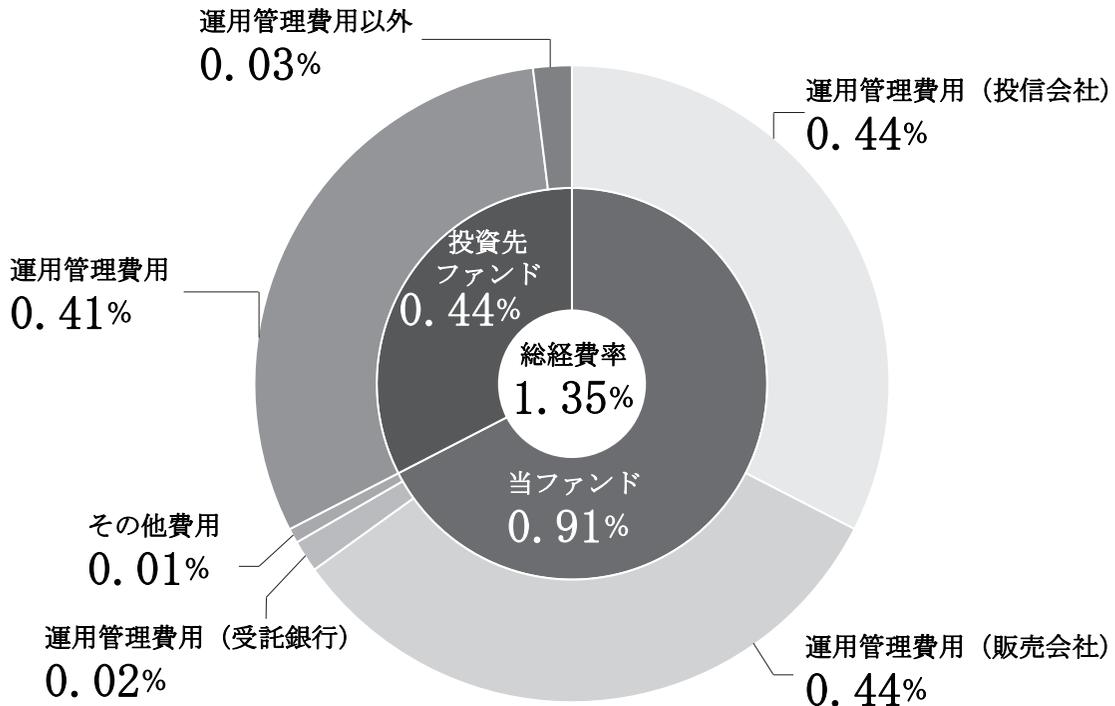
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

（参考情報）

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.35%です。**



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③) | 1.35% |
| ①当ファンドの費用の比率 | 0.91% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.41% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.03% |

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

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2023年9月20日から2024年9月18日まで)

| 銘柄名 | | 買付 | | 売付 | |
|------------------------------------|--|-------------|------------|------------|--------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | 外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| | 147,836.597 | 187,140 | 214.871 | 280 | |
| | 新興国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 44,250.112 | 62,790 | — | — |
| | ジャパン・Dファンダメンタル・バリュー (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 99,184.322 | 167,200 | 22,513.427 | 43,120 |
| | キャリアエンハンスト・グローバル債券 ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 569,849.548 | 537,110 | 13,874.506 | 13,040 |
| | インターナショナル株式ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 90,171.893 | 211,440 | 10,837.971 | 26,050 |
| 日本グロース株ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 78,835.398 | 139,920 | 36,042.809 | 56,120 | |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2023年9月20日から2024年9月18日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産明細表

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 | 当 期 末 | | |
|--|----------------------|---------------------------------|---------------------------|
| | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千口 | 千円 | % |
| 外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 453, 129. 056 | 572, 800 | 14. 7 |
| 新興国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 134, 384. 131 | 190, 355 | 4. 9 |
| ジャパン・Dファンダメンタル・バリュー (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 275, 012. 854 | 510, 973 | 13. 1 |
| キャリーエンハンスド・グローバル債券ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 1, 463, 986. 673 | 1, 385, 956 | 35. 5 |
| インターナショナル株式ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 315, 851. 552 | 772, 762 | 19. 8 |
| 日本グロース株ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 233, 540. 255 | 434, 104 | 11. 1 |
| 合 計 | 口 数 銘 柄 数 < 比 率 > | 金 額 2, 875, 904. 521 6 銘柄 | 3, 866, 952 < 99. 0% > |

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年9月18日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-------------|--------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 3, 866, 952 | 98. 5 |
| コール・ローン等、その他 | 57, 039 | 1. 5 |
| 投資信託財産総額 | 3, 923, 992 | 100. 0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年9月18日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 3,923,992,459円 |
| コール・ローン等 | 57,039,802 |
| 投資信託受益証券（評価額） | 3,866,952,657 |
| (B) 負 債 | 16,929,798 |
| 未 払 解 約 金 | 74,292 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 16,672,612 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 182,894 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A－B) | 3,907,062,661 |
| 元 本 | 2,796,762,702 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 1,110,299,959 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 2,796,762,702口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D) | 13,970円 |

(注1) 期首における元本額は1,918,482,300円、当期中における追加設定元本額は1,034,726,542円、同解約元本額は156,446,140円です。

(注2) 当期末の計算口数当りの純資産額は13,970円です。

■損益の状況

当期 自2023年9月20日 至2024年9月18日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 23,714円 |
| 受 取 利 息 | 27,993 |
| 支 払 利 息 | △ 4,279 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 206,927,495 |
| 売 買 益 | 222,188,434 |
| 売 買 損 | △ 15,260,939 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 29,840,268 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 177,110,941 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 226,467,187 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 706,721,831 |
| (配 当 等 相 当 額) | (514,524,063) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (192,197,768) |
| (G) 合 計 (D+E+F) | 1,110,299,959 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G) | 1,110,299,959 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 706,721,831 |
| (配 当 等 相 当 額) | (514,524,063) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (192,197,768) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 403,578,128 |

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「分配金の計算過程」をご参照ください。

分配金の計算過程

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 20,730円 |
| (b) 経費控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 177,083,215円 |
| (c) 収益調整金 | 706,721,831円 |
| (d) 分配準備積立金 | 226,474,183円 |
| (e) 分配対象額 (a+b+c+d) | 1,110,299,959円 |
| (f) 分配対象額 (1万口当たり) | 3,969.95円 |
| (g) 分配金 | 0円 |
| (h) 分配金 (1万口当たり) | 0円 |

■お知らせ

該当事項はございません。

auスマート・プライム（高成長）

■最近5期の運用実績

| 決算期 | (分配落) | 基準価額 | | 投資信託 受益証券 組入比率 | 純資産 総額 |
|----------------|--------|------------|-----------|----------------------|-----------|
| | | 税引前 分配金 | 期中 騰落率 | | |
| | 円 | 円 | % | % | 百万円 |
| 2期(2020年9月18日) | 11,184 | 0 | 13.4 | 99.2 | 1,125 |
| 3期(2021年9月21日) | 13,730 | 0 | 22.8 | 99.2 | 2,979 |
| 4期(2022年9月20日) | 12,933 | 0 | △ 5.8 | 98.4 | 4,528 |
| 5期(2023年9月19日) | 14,971 | 0 | 15.8 | 99.0 | 7,772 |
| 6期(2024年9月18日) | 16,421 | 0 | 9.7 | 99.0 | 11,982 |

(注) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■当期中の基準価額と市況等の推移

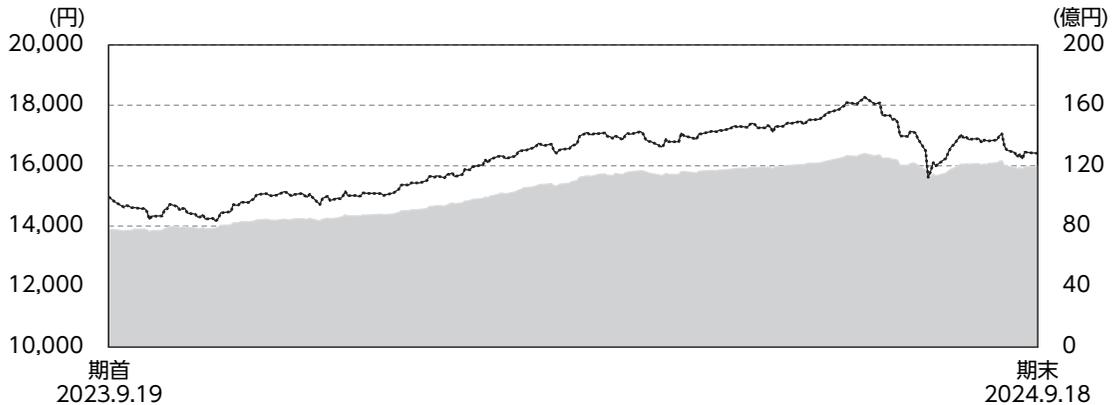
| 年月日 | 基準価額 | | 投資信託受益証券 組入比率 |
|----------------|--------|-------|------------------|
| | | 騰落率 | |
| | 円 | % | % |
| (期首)2023年9月19日 | 14,971 | — | 99.0 |
| 9月末 | 14,614 | △ 2.4 | 98.8 |
| 10月末 | 14,167 | △ 5.4 | 98.5 |
| 11月末 | 14,999 | 0.2 | 99.0 |
| 12月末 | 15,085 | 0.8 | 99.0 |
| 2024年1月末 | 15,722 | 5.0 | 98.8 |
| 2月末 | 16,511 | 10.3 | 98.9 |
| 3月末 | 17,059 | 13.9 | 99.0 |
| 4月末 | 16,793 | 12.2 | 99.0 |
| 5月末 | 17,257 | 15.3 | 99.0 |
| 6月末 | 17,763 | 18.6 | 99.0 |
| 7月末 | 17,125 | 14.4 | 99.0 |
| 8月末 | 16,824 | 12.4 | 98.9 |
| (期末)2024年9月18日 | 16,421 | 9.7 | 99.0 |

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■運用経過

□基準価額等の推移について



..... 基準価額（左軸） — 分配金再投資基準価額（左軸）
 ■ 純資産総額（右軸）

第6期首：14,971円

第6期末：16,421円（既払分配金0円）

騰落率：9.7%（分配金再投資ベース）

（注1）分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

（注2）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額など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。

□基準価額の主な変動要因

投資対象ファンドの受益証券を通じて、内外の債券、株式に投資しました。当期は投資対象とする国内外の株式市況及び債券市況のいずれもプラス要因となりました。基準価額は、期首の14,971円から期末の16,421円に上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

| 資産区分 | ファンド名称 | 当期末時点 組入比率 | 騰落率 |
|------|---|---------------|-------|
| 国内株式 | ジャパン・Dファンダメンタル・バリュー (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 15.6% | 13.7% |
| | 日本グロース株ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 13.3% | 12.7% |
| 国内債券 | キャリアエンハスト・グローバル債券ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 20.8% | 0.3% |
| 海外株式 | インターナショナル株式ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 34.5% | 18.0% |
| 海外債券 | 外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 9.9% | 5.5% |
| | 新興国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 4.9% | 5.4% |

（2023年9月20日～2024年9月18日）

□投資環境について

＜株式市況＞

国内株式市況は、期初は米国株の下落や日銀の政策変更への懸念などから軟調に推移しました。2023年11月には日銀金融政策決定会合でイールドカーブ・コントロールが再修正された後の為替市場の反応が限定的であったことや、FOMC（米国連邦公開市場委員会）を通過し米国の追加利上げ観測が後退したことなどを好感して上昇しました。2024年に入ると年明けに進んだ円安や、海外投資家の大幅買い越しが追い風となり大幅高となりました。3月には日銀が金融政策決定会合でマイナス金利の解除を決めたものの、当面は緩和的な金融環境が続くと観測などから、日経平均株価は4万円台に乗せるなど最高値を更新し、上値を迫る展開となりました。4月以降は地政学リスクの拡大などにより上値の重い状況が継続しましたが、7月に入ると米国の雇用統計で労働需給の緩和が示唆されたことや米CPIの大幅な下振れなどをを受けて米利下げ期待が高まり、米国株の上昇に連れて日本株も上昇しました。8月には米景気後退懸念や急速な円高の進行で歴史的な下落幅を記録しましたが、内田日銀副総裁のハト派発言やその後の良好な米景気指標を受けて、月半ばにかけて株価は急反発しました。その後は為替が円高基調で推移したことや9月初の米経済指標が再び景気後退懸念につながる内容となったことで下落し、その後も軟調な推移となる中で期末を迎えました。

先進国株式市況は、期初は米国では、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締めが長期化するとの観測や、国債の需要悪化などが嫌気されたことを背景に米長期金利が大幅に上昇し、軟調な展開となりました。欧州株式市場でも、ECB（欧州中央銀行）による金融引き締め局面が長引くとの観測から下落しました。2023年11月から年末にかけては世界的に長期金利が大きく低下したことを受けて、投資家のリスク選好姿勢が強まったことなどから先進国株式市場は大きく上昇しました。2024年以降も米経済のソフトランディング期待や米企業の好決算により上昇基調で推移しました。4月の中東情勢をめぐる地政学リスクの拡大時には一時的に下落するも、米国株は7月中旬まで堅調に推移しました。8月には予想外の経済指標の悪化により米景気後退懸念が高まり、先進国株式市場は大幅に下落しましたが、その後は良好な米景気指標などを受けて反発上昇し、期末まで上昇基調が継続しました。

新興国株式市況は、期初よりFRBの利上げ見送りによる追加利上げ警戒感の後退や、米中関係の改善期待などを背景に上昇しました。2024年2月には政府系ファンドのETFの買い増し発表や空売り規制などの中国当局の株価対策を受けて、上昇しました。その後は米経済のソフトランディング期待などから先進国株式市場が安定推移する中で、新興国株式市場も底堅く推移しました。8月以降は先進国株式市場の大幅下落やその後の反発上昇に左右される形で推移しました。

＜債券市況＞

国内の債券市況は、期初より米国金利の上昇、早期の金融政策正常化観測が高まったことで上昇しましたが、11月以降は米国金利の低下や日銀による早期の金融政策修正に対する思惑が後退したことにより金利は低下しました。2024年3月には日銀の金融政策修正観測を背景に月半ばにかけて金利は上昇しました。その後、日銀はマイナス金利政策の解除とイールドカーブ・コントロールの撤廃を決定しましたが、当面は国債買い入れ額を維持する方針が示されたことから、金利は低下しました。4月以降は米国金利の上昇、円安の進行、日銀の国債買い入れ減額や日銀高官の発言を受けて金融引き締めへの警戒感が強まり、5月後半には1.0%台をつけるなど金利は上昇しました。8月以降は米国金利

の低下や金融市場の不安定化を受けて金利は低下し、その後も植田日銀総裁が利上げを急がない姿勢を示したことを受けて、金利は低下しました。

先進国の債券市況は、期初より米国経済の底堅さが確認されたことや、FRB高官から引き締め環境の長期化が示唆されたことで、金利は上昇基調となりました。11月以降はFRBが政策金利を据え置いたことや、雇用やインフレ関連指標が市場予想を下回る結果であったことなどから金利は低下しました。その他の国についても、米国金利に連れる形で、金利は低下しました。2024年以降は米国においては、経済指標が市場予想を上振れたことなどを背景に上昇しました。8月には米雇用統計が予想を下回ると、米景気後退懸念により同国の利下げが早まるとの見方から米金利は大幅に低下し、その他の国も同様に低下しました。その後もインフレ鈍化期待を背景に先進国金利は低下基調で推移し、期末を迎えました。

新興国の債券市況は、期初より米国の早期利下げ観測の高まりから米国金利が低下したことを受けて、多くの国で金利は低下しました。2024年4月には米国で利下げ期待が後退したことや、中東で地政学リスクが高まったことなどから金利は上昇傾向となりました。その後選挙結果や財政悪化懸念など個別の悪材料を受けて金利が上昇する国が散見されましたが、米金利低下の影響を受けて新興国全体では金利が低下しました。米国の利下げ開始を受けて多くの新興国においても利下げを実施しやすくなり、新興国債券市場でも幅広い国の金利が低下し期末を迎えました。

<為替市況>

期初より米国金利の低下や日銀の政策修正期待の後退から円高となりました。2024年以降は米国金利の上昇を背景に日米金利差の拡大が意識されたことや、日銀の副総裁がマイナス金利解除後も緩和的な金融環境を維持する見通しと発言したことなどから円安となりました。7月以降は政府日銀による介入観測や、米国金利の大幅な低下により日米金利差の縮小が意識されたことなどから、円高が進行しました。

□ポートフォリオについて

投資対象ファンドへの投資を通じて、内外の債券、株式等に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないました。リスクの低減をめざして各資産クラスへ分散投資し、以下の配分比率を基本として資産配分することを目標としました。

当期末時点の各投資対象ファンドの組入比率は以下のとおりです。なお、当作成期において投資対象ファンドの入替えは行いませんでした。

| 資産区分 | 基本配分比率 | 投資対象ファンド | 当期末時点組入比率 |
|------|--------|------------------------|-----------|
| 国内株式 | 30% | ジャパン・Dファンダメンタル・バリュー | 15.6% |
| | | 日本グロース株ファンド | 13.3% |
| 国内債券 | 20% | キャリーエンハンスト・グローバル債券ファンド | 20.8% |
| 海外株式 | 35% | インターナショナル株式ファンド | 34.5% |
| 海外債券 | 15% | 外国債券インデックスファンド | 9.9% |
| | | 新興国債券インデックスファンド | 4.9% |

(注1) 投資対象ファンドについては、「(FOFs用) (適格機関投資家専用)」を省略しています。

(注2) 当ファンドは、基本配分比率の±10%の範囲内で目標とする配分比率を調整します。

□ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

□分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

<分配原資の内訳（1万口当たり）>

| 項目 | 当期 |
|---------------|-----------------------|
| | 2023年9月20日～2024年9月18日 |
| 当期分配金（税引前）（円） | 0 |
| （対基準価額比率）（％） | (0.00) |
| 当期の収益（円） | — |
| 当期の収益以外（円） | — |
| 翌期繰越分配対象額（円） | 6,420 |

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

■今後の運用方針

引き続き、投資対象ファンドを通じて、内外の債券、株式に投資を行なうことにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。

投資対象ファンドは、運用体制や運用哲学などの評価（定性評価）に加えて運用実績にかかる評価（定量評価）等を勘案して適宜見直しを行います。

各資産クラスの配分比率は、投資対象ファンドおよび信託財産全体のリスク特性やパフォーマンス等を継続的にモニターし、上下10%の範囲内で配分比率を調整します。

■ 1 万口当りの費用の明細

| 項目 | 当期 (2023. 9. 20～2024. 9. 18) | | 項目の概要 |
|------------------|---------------------------------|----------|---|
| | 金額 (円) | 比率 (%) | |
| 運用管理費用 (信託報酬) | 146円 | 0.899% | 運用管理費用（信託報酬）＝当期中の平均基準価額×信託報酬率 当期中の平均基準価額は16,203円です。 |
| (投信会社) | (71) | (0.439) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価 |
| (販売会社) | (71) | (0.439) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受託銀行) | (4) | (0.022) | 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| 売買委託手数料 | － | － | 売買委託手数料＝当期中の売買委託手数料／当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 |
| 有価証券取引税 | － | － | 有価証券取引税＝当期中の有価証券取引税／当期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| その他費用 | 1 | 0.007 | その他費用＝当期中のその他費用／当期中の平均受益権口数 |
| (監査費用) | (1) | (0.007) | 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 |
| (その他) | (0) | (0.000) | 信託事務の処理にかかるその他の費用等 |
| 合計 | 147 | 0.906 | |

(注1) 当期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

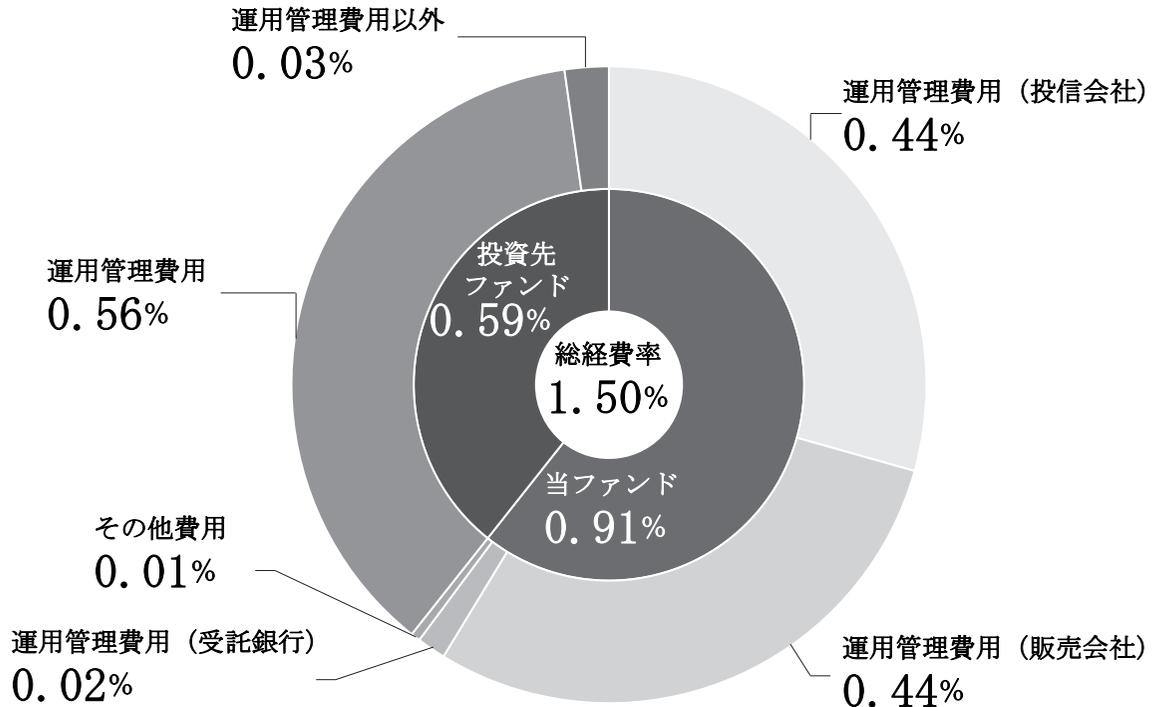
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

（参考情報）

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.50%です。**



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率（①+②+③） | 1.50% |
| ①当ファンドの費用の比率 | 0.91% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.56% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.03% |

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

（注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

（注3）各比率は、年率換算した値です。

（注4）投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

（注5）①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

（注6）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

（注7）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2023年9月20日から2024年9月18日まで)

| 銘柄名 | | 買付 | | 売付 | |
|------------------------------------|--|---------------|------------|-------------|---------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | 外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| | 新興国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 331,300.226 | 419,760 | 26,151.559 | 33,700 |
| | 新鋭国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 138,441.631 | 197,150 | 4,937.336 | 7,170 |
| | ジャパン・Dファンダメンタル・バリュー (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 339,421.072 | 566,530 | 63,606.238 | 123,140 |
| | キャリアエンハンスト・グローバル債券 ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 1,166,110.221 | 1,100,570 | 143,012.382 | 134,510 |
| | インターナショナル株式ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 473,320.737 | 1,106,070 | 61,431.128 | 148,230 |
| 日本グロース株ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 289,482.252 | 515,450 | 135,472.73 | 210,990 | |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2023年9月20日から2024年9月18日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産明細表

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 | 当 期 末 | | |
|--|---------------|----------------|---------|
| | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千口 | 千円 | % |
| 外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 937,334.413 | 1,184,884 | 9.9 |
| 新興国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 415,972.462 | 589,224 | 4.9 |
| ジャパン・Dファンダメンタル・バリュー (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 1,005,914.198 | 1,868,988 | 15.6 |
| キャリアエンハンスド・グローバル債券ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 2,632,664.237 | 2,492,343 | 20.8 |
| インターナショナル株式ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 1,690,387.399 | 4,135,701 | 34.5 |
| 日本グロース株ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 855,443.484 | 1,590,098 | 13.3 |
| 合 計 | 口 数 銘 柄 数 | 金 額 < 比 率 > | |
| | 7,537,716.193 | 11,861,241 | <99.0%> |
| | 6 銘柄 | | |

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年9月18日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 11,861,241 | 98.4 |
| コール・ローン等、その他 | 191,915 | 1.6 |
| 投資信託財産総額 | 12,053,156 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年9月18日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 12,053,156,840円 |
| コール・ローン等 | 191,915,447 |
| 投資信託受益証券（評価額） | 11,861,241,393 |
| (B) 負 債 | 70,247,222 |
| 未 払 解 約 金 | 16,285,512 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 53,600,980 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 360,730 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A－B) | 11,982,909,618 |
| 元 本 | 7,297,398,799 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 4,685,510,819 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 7,297,398,799口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C／D) | 16,421円 |

(注1) 期首における元本額は5,191,635,701円、当期中における追加設定元本額は4,274,400,441円、同解約元本額は2,168,637,343円です。

(注2) 当期末の計算口数当りの純資産額は16,421円です。

■損益の状況

当期 自2023年9月20日 至2024年9月18日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|-------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 86,773円 |
| 受 取 利 息 | 96,985 |
| 支 払 利 息 | △ 10,212 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 691,627,787 |
| 売 買 益 | 941,941,177 |
| 売 買 損 | △ 250,313,390 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 94,011,027 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 597,703,533 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 647,693,546 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 3,440,113,740 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,969,280,776) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (1,470,832,964) |
| (G) 合 計 (D+E+F) | 4,685,510,819 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G) | 4,685,510,819 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 3,440,113,740 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,969,280,776) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (1,470,832,964) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 1,245,397,079 |

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「分配金の計算過程」をご参照ください。

分配金の計算過程

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 77,372円 |
| (b) 経費控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 597,609,693円 |
| (c) 収益調整金 | 3,440,113,740円 |
| (d) 分配準備積立金 | 647,710,014円 |
| (e) 分配対象額 (a+b+c+d) | 4,685,510,819円 |
| (f) 分配対象額 (1万口当たり) | 6,420.80円 |
| (g) 分配金 | 0円 |
| (h) 分配金 (1万口当たり) | 0円 |

■お知らせ

該当事項はございません。

外国債券インデックス ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

運用報告書 (全体版) 第6期

(決算日 2023年11月30日)

(作成対象期間 2022年12月1日~2023年11月30日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、外国の公社債に投資し、投資成果を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) の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先 (コールセンター)
TEL 0120-106212
(営業日の9:00~17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|--|------------------------|
| 商品分類 | 追加型投信/海外/債券/インデックス型 | |
| 信託期間 | 無期限 (設定日: 2018年9月18日) | |
| 運用方針 | 投資成果を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) の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。 | |
| 主要投資対象 | ベビーファンド | 外国債券インデックスマザーファンドの受益証券 |
| | 外国債券インデックスマザーファンド | 外国の公社債 |
| 組入制限 | ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率 | 無制限 |
| | マザーファンドの株式組入上限比率 | 純資産総額の30%以下 |
| 分配方針 | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。 | |

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) | | 公社債 組入比率 | 債券先物 比率 | 純資産 総額 |
|------------------|--------|------------|-----------|-------------------------------------|-----------|-------------|------------|-----------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | (ベンチマーク) | 期中 騰落率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 2期末(2019年12月2日) | 10,401 | 0 | 4.2 | 10,442 | 4.5 | 98.3 | — | 90 |
| 3期末(2020年11月30日) | 10,853 | 0 | 4.3 | 10,929 | 4.7 | 98.4 | — | 272 |
| 4期末(2021年11月30日) | 11,291 | 0 | 4.0 | 11,363 | 4.0 | 98.5 | — | 663 |
| 5期末(2022年11月30日) | 11,362 | 0 | 0.6 | 11,440 | 0.7 | 98.0 | — | 1,100 |
| 6期末(2023年11月30日) | 12,309 | 0 | 8.3 | 12,484 | 9.1 | 96.9 | — | 1,944 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 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、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。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により運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

*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。

*ベンチマークは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)です。

■ 基準価額・騰落率

期首：11,362円

期末：12,309円(分配金0円)

騰落率：8.3%(分配金込み)

■ 基準価額の主な変動要因

日本を除く先進国国債に主に投資した結果、債券市場で金利は上昇(債券価格は下落)したものの、為替相場が円安が進んだため、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 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) (ベンチマーク) | | 公 社 債 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 |
|------------------|---------|--------|---|--------|------------------|----------------|
| | 円 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | |
| (期首) 2022年11月30日 | 11,362 | % - | 11,440 | % - | % 98.0 | % - |
| 12月末 | 10,805 | △4.9 | 10,955 | △4.2 | 98.0 | - |
| 2023年 1 月末 | 10,931 | △3.8 | 11,044 | △3.5 | 97.8 | - |
| 2 月末 | 11,063 | △2.6 | 11,154 | △2.5 | 97.8 | - |
| 3 月末 | 11,200 | △1.4 | 11,249 | △1.7 | 97.6 | - |
| 4 月末 | 11,281 | △0.7 | 11,389 | △0.4 | 97.5 | - |
| 5 月末 | 11,571 | 1.8 | 11,697 | 2.3 | 97.6 | - |
| 6 月末 | 12,033 | 5.9 | 12,144 | 6.2 | 97.4 | - |
| 7 月末 | 11,771 | 3.6 | 11,850 | 3.6 | 97.4 | - |
| 8 月末 | 12,090 | 6.4 | 12,197 | 6.6 | 97.4 | - |
| 9 月末 | 11,910 | 4.8 | 12,030 | 5.2 | 97.4 | - |
| 10月末 | 11,894 | 4.7 | 11,997 | 4.9 | 97.2 | - |
| (期末) 2023年11月30日 | 12,309 | 8.3 | 12,484 | 9.1 | 96.9 | - |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2022.12.1~2023.11.30)

■海外債券市況

主要国の国債金利はやや上昇しました。

当作成期首より、米国金利はさほど変化はないものの、欧州圏、英国国債の金利などは上昇しました。2023年1月以降は、長期のインフレ期待の低下などから米国金利が低下（債券価格は上昇）する中、その他主要国の金利も低下基調で推移しました。しかし5月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）の金融引き締め観測から米国金利が上昇し、その他主要国の金利も上昇しました。7月から10月にかけては、底堅い経済指標を背景に利上げの継続スタンスが意識されたことなどを受けて米国金利は上昇しました。その後当作成期末にかけては、雇用およびインフレ関連指標が市場予想を下回ったことなどから、米国金利は低下しました。その他欧州等主要国の国債金利も低下しました。

■為替相場

為替相場は、ノルウェー・クローネなど一部の通貨を除き大きく円安が進みました。

対円為替相場は、当作成期首より、米国金利が低下したことなどから日米金利差の縮小により円高が進行し、主要国の通貨は下落（円高）しました。2023年1月以降の主要国通貨は強弱まちまちで推移しましたが、3月には、米国の地方銀行の経営破綻により市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから、主要国通貨は対円で下落しました。4月以降は、F R B（米国連邦準備制度理事会）の金融引き締め観測から米国金利が上昇する中、日米金利差の拡大により円安米ドル高が進行したことなどから、主要国通貨も円に対して上昇（円安）基調で推移しました。9月以降も、中国の過度な景気減速懸念が後退したことなどから対円で上昇し、当作成期末を迎えました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「外国債券インデックスマザーファンド」を高位に組み入れます。

■外国債券インデックスマザーファンド

ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

ポートフォリオについて

(2022.12.1～2023.11.30)

■当ファンド

「外国債券インデックスマザーファンド」を高位に組み入れました。

■外国債券インデックスマザーファンド

外国の公社債に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

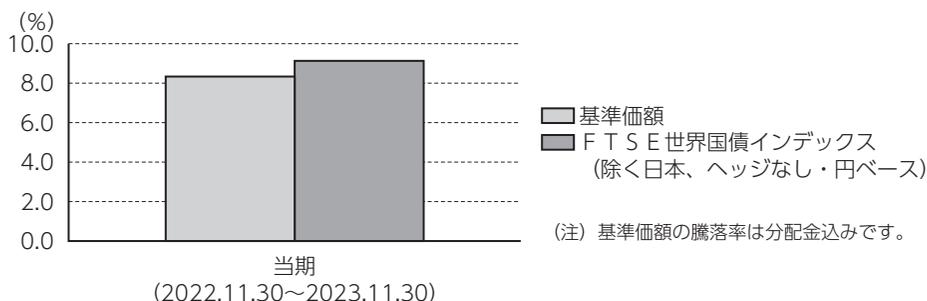
| 組入ファンド | ベンチマーク |
|-------------------|--------------------------------------|
| 外国債券インデックスマザーファンド | F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) |

ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は9.1%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は8.3%となりました。

当作成期のファンドのベンチマークに対するトラッキング・エラー (両者の月次収益率の差の標準偏差を年率換算したもの) は0.1%程度でした。なお、この値は、ファンドとベンチマークの為替評価レートの時間差による影響を修正したものです。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



* ベンチマークは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) です。

分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目 | 当 期 | |
|------------|----------------------------|-------|
| | 2022年12月1日 ～2023年11月30日 | |
| 当期分配金（税込み） | （円） | — |
| 対基準価額比率 | （％） | — |
| 当期の収益 | （円） | — |
| 当期の収益以外 | （円） | — |
| 翌期繰越分配対象額 | （円） | 2,308 |

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売却等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

(注4) 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

「外国債券インデックスマザーファンド」を高位に組み入れます。

■外国債券インデックスマザーファンド

ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当期 (2022.12.1~2023.11.30) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|------------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 16円 | 0.143% | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11,542円です。 |
| （投 信 会 社） | (13) | (0.110) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価 |
| （販 売 会 社） | (1) | (0.011) | 販売会社分は、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受 託 会 社） | (3) | (0.022) | 受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| 売 買 委 託 手 数 料 | － | － | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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 |
| 有 価 証 券 取 引 税 | － | － | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| そ の 他 費 用 | 3 | 0.022 | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数 |
| （保 管 費 用） | (2) | (0.014) | 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および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （監 査 費 用） | (1) | (0.008) | 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 |
| （そ の 他） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 19 | 0.164 | |

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2022年12月1日から2023年11月30日まで)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|-----------------------|---------|---------|-------|--------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 外国債券インデックス マザーファンド | 222,025 | 712,324 | 3,545 | 11,592 |

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

| 種 類 | 期 首 | 当 期 末 | |
|-------------------|---------|---------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| 外国債券インデックスマザーファンド | 347,889 | 566,369 | 1,942,872 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年11月30日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 外国債券インデックスマザーファンド | 1,942,872 | 99.8 |
| コール・ローン等、その他 | 3,215 | 0.2 |
| 投資信託財産総額 | 1,946,088 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.07円、1カナダ・ドル=108.21円、1オーストラリア・ドル=97.45円、1シンガポール・ドル=110.38円、1ニュージーランド・ドル=90.70円、1イギリス・ポンド=186.84円、1イスラエル・シケル=39.913円、1デンマーク・クローネ=21.66円、1ノルウェー・クローネ=13.81円、1スウェーデン・クローネ=14.21円、1メキシコ・ペソ=8.51円、1オフショア人民元=20.60円、1マレーシア・リンギット=31.591円、1ポーランド・ズロチ=37.184円、1ユーロ=161.51円です。

(注3) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(281,210,137千円)の投資信託財産総額(283,408,201千円)に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年11月30日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|----------------------------|----------------|
| (A) 資産 | 1,946,088,912円 |
| コール・ローン等 | 3,215,916 |
| 外国債券インデックス マザーファンド(評価額) | 1,942,872,996 |
| (B) 負債 | 1,291,848 |
| 未払信託報酬 | 1,221,470 |
| その他未払費用 | 70,378 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 1,944,797,064 |
| 元本 | 1,579,992,181 |
| 次期繰越損益金 | 364,804,883 |
| (D) 受益権総口数 | 1,579,992,181口 |
| 1万口当り基準価額(C / D) | 12,309円 |

* 期首における元本額は968,932,462円、当作成期間中における追加設定元本額は622,611,264円、同解約元本額は11,551,545円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,309円です。

■損益の状況

当期 自2022年12月1日 至2023年11月30日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|----------------|
| (A) 配当等収益 | △ 541円 |
| 受取利息 | 1 |
| 支払利息 | △ 542 |
| (B) 有価証券売買損益 | 141,862,887 |
| 売買益 | 142,424,413 |
| 売買損 | △ 561,526 |
| (C) 信託報酬等 | △ 2,235,391 |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | 139,626,955 |
| (E) 前期繰越損益金 | 27,590,486 |
| (F) 追加信託差損益金 | 197,587,442 |
| (配当等相当額) | (102,269,286) |
| (売買損益相当額) | (95,318,156) |
| (G) 合計(D + E + F) | 364,804,883 |
| 次期繰越損益金(G) | 364,804,883 |
| 追加信託差損益金 | 197,587,442 |
| (配当等相当額) | (102,269,286) |
| (売買損益相当額) | (95,318,156) |
| 分配準備積立金 | 167,217,982 |
| 繰越損益金 | △ 541 |

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 0円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 139,627,496 |
| (c) 収益調整金 | 197,587,442 |
| (d) 分配準備積立金 | 27,590,486 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 364,805,424 |
| (f) 分配金 | 0 |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f) | 364,805,424 |
| (h) 受益権総口数 | 1,579,992,181口 |

外国債券インデックスマザーファンド

運用報告書 第24期（決算日 2023年11月30日）

（作成対象期間 2022年12月1日～2023年11月30日）

外国債券インデックスマザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 投資成果を FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。 |
| 主要投資対象 | 外国の公社債 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の30%以下 |

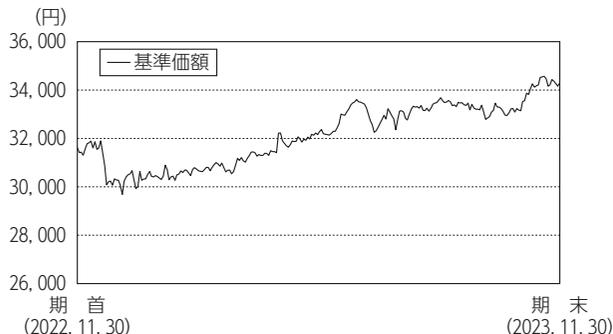
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：31,615円 期末：34,304円 騰落率：8.5%

【基準価額の主な変動要因】

日本を除く先進国債債主に投資した結果、債券市場で金利は上昇（債券価格は下落）したものの、為替相場で円安が進んだため、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外債券市況

主要国の国債金利は上昇しました。

主要国の国債金利は、当作成期首より2023年1月にかけて、米国CPI（消費者物価指数）が予想を下振れたことで長期のインフレ期待が低下したことや、世界的な景気減速懸念が高まったことなどから低下（債券価格は上昇）しました。2月は主要国の経済指標が堅調な結果となり、さらなる金融引き締め観測が織り込まれたことで、金利は上昇に転じて推移しました。3月は米国の地方銀行の経営破綻に端を発する信用不安が広がり、将来の利下げ織り込みが加速したことや投資家のリスク回避姿勢が強まったことから金利は低下しましたが、4月から10月にかけては、過度な信用不安の後退や経済指標の上振れなどを背景に、金利は上昇基調で推移しました。その後当作成期末にかけては、経済指標が軟調となったことを受けて利上げサイクルの終了が意識されたことにより、金利は低下しました。

○為替相場

為替相場は円安となりました。

対円為替相場は、当作成期首より2023年1月にかけて、インフレ率の低下期待などから米国金利が低下したことで日米金利差の縮小が意識されたことや、日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和政策の転換などが意識され、日本の長期金利が大きく上昇したことなどから、円高が進行しました。2月は、堅調な米国の経済指標を受けて米国金利が大きく上昇したことで、円安に転じて推移しました。3月は欧米の信用不安により円高に推移しましたが、その後当作成期末にかけては、過度な信用不安の後退や主要国の金利が上昇したことを受け、円安で推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後も、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

◆ポートフォリオについて

当作成期におきましては、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は9.1%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は8.5%となりました。

当作成期のファンドのベンチマークに対するトラッキング・エラー（両者の月次収益率の差の標準偏差を年率換算したもの）は0.1%程度でした。なお、この値は、ファンドとベンチマークの為替評価レートの時間差による影響を修正したものです。

*ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。

| 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) | | 公社債 組入比率 | 債券 先物比率 |
|------------------|--------|----------|-------------------------------------|----------|-------------|------------|
| | 円 | 騰落率 % | 円 | 騰落率 % | | |
| (期首) 2022年11月30日 | 31,615 | — | 31,857 | — | 98.1 | — |
| 12月末 | 30,067 | △ 4.9 | 30,508 | △ 4.2 | 98.1 | — |
| 2023年1月末 | 30,422 | △ 3.8 | 30,754 | △ 3.5 | 97.9 | — |
| 2月末 | 30,793 | △ 2.6 | 31,063 | △ 2.5 | 97.9 | — |
| 3月末 | 31,180 | △ 1.4 | 31,326 | △ 1.7 | 97.7 | — |
| 4月末 | 31,408 | △ 0.7 | 31,717 | △ 0.4 | 97.6 | — |
| 5月末 | 32,222 | 1.9 | 32,574 | 2.3 | 97.7 | — |
| 6月末 | 33,512 | 6.0 | 33,818 | 6.2 | 97.5 | — |
| 7月末 | 32,788 | 3.7 | 32,998 | 3.6 | 97.5 | — |
| 8月末 | 33,682 | 6.5 | 33,966 | 6.6 | 97.5 | — |
| 9月末 | 33,183 | 5.0 | 33,500 | 5.2 | 97.5 | — |
| 10月末 | 33,143 | 4.8 | 33,410 | 4.9 | 97.3 | — |
| (期末) 2023年11月30日 | 34,304 | 8.5 | 34,765 | 9.1 | 97.0 | — |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 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、同指数の原データをもとに、当ファンドの設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。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により運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注6) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

《今後の運用方針》

今後も、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに運動する投資成果をめざします。

■ 1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------|-----------|
| 売買委託手数料 | —円 |
| 有価証券取引税 | — |
| その他費用 (保管費用) | 4 (4) |
| (その他) | (0) |
| 合 計 | 4 |

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公 社 債

(2022年12月1日から2023年11月30日まで)

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|----------|-----------------------|------------------------------|
| 外 | アメリカ | 千アメリカ・ドル 219,648 | 千アメリカ・ドル 173,686 (—) |
| | | カナダ | 千カナダ・ドル 11,254 |
| | オーストラリア | 千オーストラリア・ドル 5,034 | 千オーストラリア・ドル 569 (—) |
| | シンガポール | 千シンガポール・ドル 1,033 | 千シンガポール・ドル 1,396 (—) |
| | ニュージーランド | 千ニュージーランド・ドル 2,295 | 千ニュージーランド・ドル 669 (—) |
| | イギリス | 千イギリス・ポンド 17,677 | 千イギリス・ポンド 4,067 (—) |
| | イスラエル | 千イスラエル・シケル 3,504 | 千イスラエル・シケル 3,458 (—) |
| | デンマーク | 千デンマーク・クローネ 1,907 | 千デンマーク・クローネ 4,812 (—) |

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|-----------------|-----------------------|-------------------------------|
| 外 | ノルウェー | 千ノルウェー・クローネ 4,825 | 千ノルウェー・クローネ 5,868 (—) |
| | スウェーデン | 千スウェーデン・クローネ 1,835 | 千スウェーデン・クローネ 9,190 (—) |
| | メキシコ | 千メキシコ・ペソ 54,466 | 千メキシコ・ペソ 50,442 (—) |
| | 中国 | 千オフショア・人民元 598,197 | 千オフショア・人民元 85,651 (—) |
| | マレーシア | 千マレーシア・リンギット 5,716 | 千マレーシア・リンギット 3,027 (—) |
| | ポーランド | 千ポーランド・ズロチ 4,388 | 千ポーランド・ズロチ 7,038 (—) |
| | ユーロ (アイルランド) | 千ユーロ 199 | 千ユーロ 609 (—) |
| | ユーロ (オランダ) | 千ユーロ 3,266 | 千ユーロ 2,858 (—) |
| | ユーロ (ベルギー) | 千ユーロ 3,549 | 千ユーロ 2,512 (—) |
| | ユーロ (フランス) | 千ユーロ 19,169 | 千ユーロ 12,379 (—) |
| 国 | ユーロ (ドイツ) | 千ユーロ 20,353 | 千ユーロ 16,407 (—) |
| | ユーロ (スペイン) | 千ユーロ 12,476 | 千ユーロ 8,133 (—) |
| | ユーロ (イタリア) | 千ユーロ 19,389 | 千ユーロ 16,094 (—) |
| | ユーロ (フィンランド) | 千ユーロ 2,553 | 千ユーロ 1,147 (—) |
| | ユーロ (オーストリア) | 千ユーロ 3,526 | 千ユーロ 1,689 (—) |
| | ユーロ (ユーロ通貨計) | 千ユーロ 84,483 | 千ユーロ 61,832 (—) |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

外国債券インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

■主要な売買銘柄

公 社 債

（2022年12月1日から2023年11月30日まで）

| 当 期 | | 期 末 | |
|---|-----------|--|-----------|
| 買 付 | 金 額 | 売 付 | 金 額 |
| 銘 柄 | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| | 千円 | | 千円 |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.125% 2032/11/15 | 1,342,829 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 0.375% 2024/9/15 | 1,052,371 |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.375% 2033/5/15 | 1,087,492 | FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2.25% 2024/5/25 | 951,259 |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.5% 2033/2/15 | 1,079,241 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.375% 2024/8/15 | 896,117 |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.875% 2033/8/15 | 970,806 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.75% 2024/7/31 | 796,277 |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.375% 2026/8/15 | 893,623 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 0.375% 2024/7/15 | 767,167 |
| CHINA GOVERNMENT BOND (中国) 2.52% 2033/8/25 | 814,297 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2% 2024/5/31 | 722,463 |
| CHINA GOVERNMENT BOND (中国) 2.67% 2033/5/25 | 799,368 | China Government Bond (中国) 2.88% 2023/11/5 | 708,723 |
| CHINA GOVERNMENT BOND (中国) 2.4% 2028/7/15 | 699,462 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.25% 2024/5/15 | 705,397 |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.875% 2029/12/31 | 687,341 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.5% 2024/5/15 | 694,072 |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.5% 2030/1/31 | 658,473 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.75% 2024/2/15 | 682,725 |

（注1）金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

（注2）単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 区 分 | 額 面 金 額 | 当 期 | | 組入比率 | うちBB格 以下組入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
|----------|------------------------|------------------------|-------------------|-----------|----------------------|-----------|-----------|----------|
| | | 評 価 額 | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | | | | |
| アメリカ | 千アメリカ・ドル 1,018,352 | 千アメリカ・ドル 898,347 | 千円 132,119,911 | % 46.6 | % — | % 19.6 | % 17.7 | % 9.3 |
| カナダ | 千カナダ・ドル 50,893 | 千カナダ・ドル 46,522 | 5,034,152 | 1.8 | — | 1.1 | 0.4 | 0.3 |
| オーストラリア | 千オーストラリア・ドル 46,861 | 千オーストラリア・ドル 41,660 | 4,059,779 | 1.4 | — | 0.9 | 0.3 | 0.2 |
| シンガポール | 千シンガポール・ドル 10,436 | 千シンガポール・ドル 10,003 | 1,104,228 | 0.4 | — | 0.2 | 0.1 | 0.0 |
| ニュージーランド | 千ニュージーランド・ドル 7,830 | 千ニュージーランド・ドル 6,743 | 611,648 | 0.2 | — | 0.1 | 0.1 | 0.0 |
| イギリス | 千イギリス・ポンド 90,238 | 千イギリス・ポンド 73,673 | 13,765,099 | 4.9 | — | 3.6 | 0.9 | 0.4 |
| イスラエル | 千イスラエル・シェケル 21,800 | 千イスラエル・シェケル 20,291 | 809,921 | 0.3 | — | 0.2 | 0.1 | 0.1 |
| デンマーク | 千デンマーク・クローネ 40,365 | 千デンマーク・クローネ 39,919 | 864,665 | 0.3 | — | 0.2 | 0.0 | 0.1 |
| ノルウェー | 千ノルウェー・クローネ 36,535 | 千ノルウェー・クローネ 34,079 | 470,635 | 0.2 | — | 0.1 | 0.1 | 0.0 |
| スウェーデン | 千スウェーデン・クローネ 40,180 | 千スウェーデン・クローネ 38,137 | 541,938 | 0.2 | — | 0.1 | 0.1 | 0.0 |
| メキシコ | 千メキシコ・ペソ 299,902 | 千メキシコ・ペソ 276,497 | 2,353,161 | 0.8 | — | 0.5 | 0.2 | 0.1 |
| 中国 | 千オフショア・人民元 894,500 | 千オフショア・人民元 904,995 | 18,643,275 | 6.6 | — | 3.1 | 2.2 | 1.2 |
| マレーシア | 千マレーシア・リンギット 41,846 | 千マレーシア・リンギット 42,382 | 1,338,933 | 0.5 | — | 0.3 | 0.1 | 0.0 |
| ポーランド | 千ポーランド・ズロチ 35,455 | 千ポーランド・ズロチ 32,266 | 1,199,821 | 0.4 | — | 0.1 | 0.2 | 0.1 |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 作成期 | | 当 期 | | | | 末 | | | |
|-------------|---------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|-----------|----------|----------|----------|
| 区 分 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格 以下組入 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 | |
| | | | | | | | | | |
| ユ ー ロ | アイルランド | 千ユーロ 11,546 | 千ユーロ 10,187 | 千円 1,645,306 | % 0.6 | % — | % 0.4 | % 0.1 | % 0.1 |
| | オランダ | 千ユーロ 28,349 | 千ユーロ 26,097 | 4,214,970 | 1.5 | — | 1.0 | 0.4 | 0.1 |
| | ベルギー | 千ユーロ 33,793 | 千ユーロ 30,648 | 4,950,081 | 1.7 | — | 1.2 | 0.4 | 0.1 |
| | フランス | 千ユーロ 159,178 | 千ユーロ 144,699 | 23,370,409 | 8.2 | — | 4.7 | 2.4 | 1.1 |
| | ドイツ | 千ユーロ 119,095 | 千ユーロ 111,086 | 17,941,500 | 6.3 | — | 3.6 | 2.0 | 0.7 |
| | スペイン | 千ユーロ 92,350 | 千ユーロ 86,007 | 13,891,150 | 4.9 | — | 2.8 | 1.5 | 0.7 |
| | イタリア | 千ユーロ 138,576 | 千ユーロ 129,521 | 20,918,985 | 7.4 | — | 4.2 | 2.4 | 0.9 |
| | フィンランド | 千ユーロ 11,177 | 千ユーロ 9,729 | 1,571,376 | 0.6 | — | 0.3 | 0.2 | 0.1 |
| | オーストリア | 千ユーロ 23,038 | 千ユーロ 20,415 | 3,297,356 | 1.2 | — | 0.7 | 0.3 | 0.1 |
| | 小計 | 617,102 | 568,392 | 91,801,136 | 32.4 | — | 18.9 | 9.8 | 3.8 |
| 合 計 | — | — | 274,718,308 | 97.0 | — | 49.2 | 32.1 | 15.7 | |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報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。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

| | | 当 期 | | | | 末 | | | |
|------|----------------------------------|------|--------|----------|-----------|-------------|------------|--|--|
| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償還年月日 | | |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | | |
| | | | | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | | | |
| アメリカ | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 6.0000 | 855 | 880 | 129,448 | 2026/02/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 6.1250 | 709 | 755 | 111,078 | 2027/11/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 5.2500 | 738 | 769 | 113,226 | 2028/11/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 6.2500 | 714 | 791 | 116,439 | 2030/05/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 5.3750 | 2,391 | 2,559 | 376,382 | 2031/02/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 4.5000 | 1,176 | 1,204 | 177,148 | 2036/02/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 5.0000 | 847 | 905 | 133,136 | 2037/05/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 4.3750 | 548 | 547 | 80,496 | 2038/02/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 4.5000 | 519 | 523 | 76,984 | 2038/05/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.5000 | 1,049 | 936 | 137,745 | 2039/02/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 4.2500 | 1,121 | 1,090 | 160,336 | 2039/05/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 4.5000 | 1,060 | 1,058 | 155,738 | 2039/08/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 4.3750 | 1,210 | 1,189 | 174,915 | 2039/11/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 4.6250 | 1,010 | 1,020 | 150,136 | 2040/02/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 4.3750 | 1,678 | 1,643 | 241,642 | 2040/05/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.8750 | 1,091 | 1,001 | 147,312 | 2040/08/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 4.2500 | 1,469 | 1,411 | 207,587 | 2040/11/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 4.7500 | 1,254 | 1,279 | 188,210 | 2041/02/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 4.3750 | 1,365 | 1,329 | 195,535 | 2041/05/15 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.7500 | 1,517 | 1,361 | 200,174 | 2041/08/15 | | |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 当 期 末 | | | | 償 還 年 月 日 |
|-----|----------------------------------|------|--------|----------|-----------|-------------|------------|-----------|
| | | | | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 千円 | |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | |
| | | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.1250 | 1,450 | 1,186 | 174,435 | 2041/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.1250 | 1,623 | 1,323 | 194,619 | 2042/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.0000 | 1,353 | 1,078 | 158,573 | 2042/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.7500 | 5,231 | 3,993 | 587,293 | 2042/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.7500 | 1,630 | 1,240 | 182,394 | 2042/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.1250 | 2,626 | 2,115 | 311,142 | 2043/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.8750 | 2,298 | 1,774 | 260,998 | 2043/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.6250 | 3,214 | 2,788 | 410,076 | 2043/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.7500 | 2,081 | 1,835 | 269,947 | 2043/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.6250 | 3,307 | 2,859 | 420,614 | 2044/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.3750 | 3,327 | 2,762 | 406,326 | 2044/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.1250 | 1,929 | 1,535 | 225,792 | 2044/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.2500 | 5,921 | 5,758 | 846,889 | 2024/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.0000 | 2,746 | 2,135 | 314,113 | 2044/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.0000 | 5,743 | 5,539 | 814,757 | 2025/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.5000 | 2,563 | 1,818 | 267,405 | 2045/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.1250 | 5,788 | 5,563 | 818,153 | 2025/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.0000 | 1,835 | 1,421 | 209,076 | 2045/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.0000 | 5,743 | 5,484 | 806,598 | 2025/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.8750 | 1,873 | 1,416 | 208,320 | 2045/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.2500 | 5,840 | 5,578 | 820,401 | 2025/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.0000 | 659 | 508 | 74,793 | 2045/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.6250 | 4,866 | 4,568 | 671,888 | 2026/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.5000 | 3,148 | 2,209 | 324,902 | 2046/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.6250 | 7,729 | 7,216 | 1,061,397 | 2026/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.5000 | 2,823 | 1,975 | 290,492 | 2046/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.5000 | 5,400 | 4,997 | 734,979 | 2026/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.2500 | 2,780 | 1,844 | 271,311 | 2046/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.0000 | 5,300 | 4,950 | 728,119 | 2026/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.8750 | 1,000 | 749 | 110,281 | 2046/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.2500 | 3,640 | 3,412 | 501,876 | 2027/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.0000 | 2,345 | 1,795 | 264,025 | 2047/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.3750 | 6,400 | 5,997 | 882,024 | 2027/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.0000 | 2,000 | 1,529 | 224,993 | 2047/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.2500 | 5,900 | 5,482 | 806,374 | 2027/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.7500 | 2,450 | 1,784 | 262,440 | 2047/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.2500 | 5,500 | 5,090 | 748,590 | 2027/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.7500 | 2,500 | 1,819 | 267,637 | 2047/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.2500 | 3,500 | 3,407 | 501,212 | 2024/10/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.1250 | 3,200 | 3,104 | 456,618 | 2024/11/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.2500 | 2,800 | 2,715 | 399,392 | 2024/12/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.7500 | 6,350 | 5,973 | 878,495 | 2028/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.5000 | 2,600 | 2,524 | 371,304 | 2025/01/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.7500 | 2,700 | 2,626 | 386,292 | 2025/02/28 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.0000 | 3,000 | 2,288 | 336,541 | 2048/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.6250 | 2,900 | 2,813 | 413,712 | 2025/03/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.1250 | 3,800 | 2,966 | 436,317 | 2048/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.8750 | 6,500 | 6,129 | 901,484 | 2028/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.8750 | 1,900 | 1,846 | 271,636 | 2025/04/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.8750 | 3,550 | 3,449 | 507,317 | 2025/05/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.7500 | 3,000 | 2,906 | 427,488 | 2025/06/30 | |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 当 期 | | 未 | | | 償還年月日 |
|-----|----------------------------------|------|--------|----------|-----------|-------------|------------|-------|
| | | | 年利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | |
| | | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.8750 | 6,700 | 6,302 | 926,838 | 2028/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.0000 | 3,220 | 2,454 | 361,036 | 2048/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.8750 | 2,500 | 2,423 | 356,449 | 2025/07/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.7500 | 3,600 | 3,478 | 511,641 | 2025/08/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.0000 | 2,500 | 2,425 | 356,758 | 2025/09/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.0000 | 2,500 | 2,424 | 356,512 | 2025/10/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.1250 | 3,700 | 3,511 | 516,417 | 2028/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.3750 | 3,020 | 2,467 | 362,916 | 2048/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.8750 | 3,000 | 2,899 | 426,455 | 2025/11/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.6250 | 1,500 | 1,441 | 211,961 | 2025/12/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.6250 | 6,600 | 6,093 | 896,231 | 2029/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.6250 | 2,500 | 2,400 | 352,968 | 2026/01/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 3.0000 | 4,700 | 3,582 | 526,827 | 2049/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.5000 | 2,500 | 2,391 | 351,659 | 2026/02/28 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.2500 | 2,500 | 2,375 | 349,368 | 2026/03/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.8750 | 4,650 | 3,459 | 508,776 | 2049/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.3750 | 3,900 | 3,542 | 520,941 | 2029/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.3750 | 2,800 | 2,664 | 391,910 | 2026/04/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.1250 | 3,000 | 2,834 | 416,855 | 2026/05/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.8750 | 2,800 | 2,626 | 386,219 | 2026/06/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.8750 | 2,500 | 2,339 | 344,018 | 2026/07/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.6250 | 4,700 | 4,086 | 601,016 | 2029/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.2500 | 4,600 | 2,995 | 440,584 | 2049/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.3750 | 2,800 | 2,580 | 379,478 | 2026/08/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.6250 | 2,500 | 2,317 | 340,801 | 2026/09/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.5000 | 1,000 | 967 | 142,226 | 2024/10/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.6250 | 3,000 | 2,773 | 407,876 | 2026/10/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.7500 | 2,850 | 2,484 | 365,393 | 2029/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.3750 | 4,500 | 3,013 | 443,177 | 2049/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.6250 | 2,000 | 1,846 | 271,550 | 2026/11/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.5000 | 3,000 | 2,892 | 425,370 | 2024/11/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.7500 | 2,500 | 2,314 | 340,393 | 2026/12/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.7500 | 2,500 | 2,411 | 354,681 | 2024/12/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.3750 | 1,700 | 1,629 | 239,640 | 2025/01/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.5000 | 5,000 | 4,250 | 625,157 | 2030/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.5000 | 6,500 | 5,954 | 875,664 | 2027/01/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.0000 | 5,400 | 3,308 | 486,537 | 2050/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.1250 | 300 | 271 | 39,869 | 2027/02/28 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.1250 | 5,200 | 4,956 | 728,988 | 2025/02/28 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.5000 | 2,500 | 2,357 | 346,647 | 2025/03/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.6250 | 1,600 | 1,416 | 208,319 | 2027/03/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.6250 | 6,800 | 5,407 | 795,270 | 2030/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.3750 | 2,700 | 2,533 | 372,572 | 2025/04/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.5000 | 2,400 | 2,109 | 310,265 | 2027/04/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.2500 | 5,600 | 2,790 | 410,330 | 2050/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.1250 | 5,000 | 2,998 | 440,915 | 2040/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.5000 | 3,500 | 3,067 | 451,091 | 2027/05/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.2500 | 3,000 | 2,801 | 411,971 | 2025/05/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.2500 | 6,500 | 6,050 | 889,908 | 2025/06/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.5000 | 3,500 | 3,058 | 449,804 | 2027/06/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.2500 | 3,400 | 3,154 | 464,005 | 2025/07/31 | |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 当 期 | | 未 | | 償還年月日 |
|-----|----------------------------------|------|--------|----------|----------|-----------|-------------|-------|
| | | | | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 額 | | |
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.6250 | 8,000 | 6,309 | 927,894 | 2030/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.3750 | 5,000 | 4,335 | 637,621 | 2027/07/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.3750 | 6,700 | 3,453 | 507,869 | 2050/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.1250 | 5,000 | 2,970 | 436,900 | 2040/08/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.5000 | 3,500 | 3,041 | 447,251 | 2027/08/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.2500 | 4,000 | 3,690 | 542,764 | 2025/09/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.3750 | 4,000 | 3,447 | 507,079 | 2027/09/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.2500 | 3,500 | 3,237 | 476,144 | 2025/08/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.8750 | 9,800 | 7,833 | 1,152,034 | 2030/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.2500 | 4,000 | 3,678 | 540,994 | 2025/10/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.5000 | 4,000 | 3,455 | 508,156 | 2027/10/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.6250 | 6,800 | 3,754 | 552,141 | 2050/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.3750 | 5,100 | 3,155 | 464,120 | 2040/11/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.3750 | 5,100 | 4,688 | 689,594 | 2025/11/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.6250 | 5,000 | 4,328 | 636,636 | 2027/11/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.6250 | 5,000 | 4,317 | 634,923 | 2027/12/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.3750 | 5,000 | 4,587 | 674,610 | 2025/12/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.7500 | 7,000 | 6,059 | 891,229 | 2028/01/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.8750 | 5,900 | 3,479 | 511,759 | 2051/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.1250 | 10,700 | 8,674 | 1,275,725 | 2031/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.3750 | 5,000 | 4,570 | 672,124 | 2026/01/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.1250 | 5,000 | 4,389 | 645,571 | 2028/02/29 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.8750 | 4,700 | 3,162 | 465,051 | 2041/02/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.5000 | 3,000 | 2,742 | 403,358 | 2026/02/28 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.2500 | 4,000 | 3,523 | 518,133 | 2028/03/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.7500 | 4,000 | 3,672 | 540,041 | 2026/03/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.6250 | 8,700 | 7,251 | 1,066,483 | 2031/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.7500 | 4,500 | 4,117 | 605,620 | 2026/04/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.2500 | 6,000 | 5,273 | 775,505 | 2028/04/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.3750 | 6,400 | 4,261 | 626,711 | 2051/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.2500 | 3,800 | 2,714 | 399,192 | 2041/05/15 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.2500 | 6,000 | 5,262 | 773,891 | 2028/05/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.7500 | 4,400 | 4,014 | 590,447 | 2026/05/31 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.2500 | 5,000 | 4,375 | 643,482 | 2028/06/30 | |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 0.8750 | 5,000 | 4,571 | 672,367 | 2026/06/30 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.2500 | 10,300 | 8,280 | 1,217,794 | 2031/08/15 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.0000 | 6,900 | 4,189 | 616,155 | 2051/08/15 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.7500 | 5,700 | 3,708 | 545,347 | 2041/08/15 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 0.6250 | 6,000 | 5,429 | 798,572 | 2026/07/31 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.0000 | 5,000 | 4,312 | 634,290 | 2028/07/31 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.1250 | 5,000 | 4,328 | 636,607 | 2028/08/31 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 0.7500 | 5,000 | 4,528 | 665,962 | 2026/08/31 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.2500 | 5,000 | 4,346 | 639,188 | 2028/09/30 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 0.8750 | 3,500 | 3,176 | 467,100 | 2026/09/30 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 0.7500 | 4,500 | 4,314 | 634,568 | 2024/11/15 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.3750 | 10,000 | 8,062 | 1,185,722 | 2031/11/15 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.8750 | 6,600 | 3,876 | 570,089 | 2051/11/15 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.0000 | 4,000 | 2,708 | 398,324 | 2041/11/15 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.3750 | 6,000 | 5,235 | 770,026 | 2028/10/31 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.1250 | 7,000 | 6,378 | 938,019 | 2026/10/31 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.2500 | 4,000 | 3,650 | 536,846 | 2026/11/30 | |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
|-----|----------------------------------|------|--------|----------|-----------|-----------|------------|
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | | |
| | | | | | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| | | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.5000 | 5,600 | 4,908 | 721,845 | 2028/11/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.0000 | 2,200 | 2,108 | 310,032 | 2024/12/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.3750 | 4,000 | 3,474 | 511,009 | 2028/12/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.2500 | 4,000 | 3,646 | 536,240 | 2026/12/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.1250 | 1,000 | 957 | 140,750 | 2025/01/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.8750 | 10,400 | 8,682 | 1,276,941 | 2032/02/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.5000 | 3,700 | 3,548 | 521,815 | 2025/02/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.7500 | 4,300 | 3,801 | 559,080 | 2029/01/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.2500 | 3,900 | 2,517 | 370,275 | 2052/02/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.3750 | 2,500 | 1,799 | 264,681 | 2042/02/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.8750 | 5,000 | 4,441 | 653,211 | 2029/02/28 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.8750 | 5,000 | 4,625 | 680,309 | 2027/02/28 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.7500 | 5,000 | 4,799 | 705,891 | 2025/03/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.3750 | 3,000 | 2,730 | 401,540 | 2029/03/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.5000 | 5,000 | 4,717 | 693,751 | 2027/03/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.6250 | 3,000 | 2,908 | 427,748 | 2025/04/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.8750 | 9,300 | 8,373 | 1,231,536 | 2032/05/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.7500 | 3,000 | 2,909 | 427,964 | 2025/05/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.8750 | 5,000 | 3,718 | 546,828 | 2052/05/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.2500 | 1,500 | 1,239 | 182,352 | 2042/05/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.8750 | 3,000 | 2,797 | 411,432 | 2029/04/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.7500 | 3,000 | 2,849 | 419,052 | 2027/04/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.7500 | 6,000 | 5,552 | 816,564 | 2029/05/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.6250 | 2,000 | 1,888 | 277,800 | 2027/05/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.8750 | 4,000 | 3,883 | 571,166 | 2025/06/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.2500 | 4,000 | 3,795 | 558,130 | 2029/06/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.2500 | 3,000 | 2,893 | 425,533 | 2027/06/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.0000 | 3,000 | 2,916 | 428,944 | 2025/07/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.7500 | 4,070 | 3,853 | 566,700 | 2027/07/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.1250 | 4,500 | 4,379 | 644,065 | 2025/08/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.7500 | 9,500 | 8,442 | 1,241,618 | 2032/08/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.0000 | 5,200 | 3,970 | 584,012 | 2052/08/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.3750 | 2,000 | 1,680 | 247,086 | 2042/08/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 2.6250 | 3,360 | 3,080 | 453,115 | 2029/07/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.1250 | 2,500 | 2,396 | 352,434 | 2027/08/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.1250 | 3,500 | 3,293 | 484,411 | 2029/08/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.5000 | 2,300 | 2,251 | 331,116 | 2025/09/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.8750 | 2,500 | 2,445 | 359,681 | 2029/09/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.1250 | 3,500 | 3,475 | 511,182 | 2027/09/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.2500 | 3,400 | 3,372 | 496,062 | 2025/10/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.3750 | 1,000 | 992 | 145,961 | 2024/10/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.1250 | 3,000 | 2,979 | 438,227 | 2027/10/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.1250 | 9,700 | 9,580 | 1,409,074 | 2032/11/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.5000 | 1,500 | 1,495 | 219,969 | 2025/11/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.0000 | 3,700 | 3,421 | 503,238 | 2052/11/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.0000 | 3,000 | 2,954 | 434,503 | 2029/10/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.5000 | 3,000 | 2,979 | 438,178 | 2024/11/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.8750 | 2,500 | 2,444 | 359,523 | 2029/11/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.8750 | 3,000 | 2,952 | 434,234 | 2027/11/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.0000 | 2,500 | 2,295 | 337,628 | 2042/11/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.0000 | 3,500 | 3,457 | 508,480 | 2025/12/15 |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
|-----|----------------------------------|------|--------|---------|-----------|-----------|------------|
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | | |
| | | | | | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.8750 | 1,500 | 1,478 | 217,432 | 2026/01/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.8750 | 5,000 | 4,887 | 718,856 | 2029/12/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.8750 | 1,500 | 1,476 | 217,143 | 2027/12/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.2500 | 3,000 | 2,972 | 437,115 | 2024/12/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.1250 | 1,000 | 989 | 145,515 | 2025/01/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.5000 | 5,000 | 4,786 | 703,877 | 2030/01/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.0000 | 3,500 | 3,458 | 508,588 | 2026/02/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.5000 | 8,000 | 7,524 | 1,106,695 | 2033/02/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.8750 | 2,500 | 2,252 | 331,208 | 2043/02/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.6250 | 4,500 | 3,885 | 571,483 | 2053/02/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.5000 | 3,700 | 3,588 | 527,812 | 2028/01/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.6250 | 4,500 | 4,478 | 658,724 | 2025/02/28 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.0000 | 1,000 | 983 | 144,671 | 2030/02/28 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.0000 | 3,000 | 2,966 | 436,330 | 2028/02/29 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.6250 | 2,500 | 2,504 | 368,303 | 2026/03/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.8750 | 3,000 | 2,957 | 435,010 | 2025/03/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.6250 | 1,800 | 1,733 | 254,941 | 2030/03/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.6250 | 3,700 | 3,605 | 530,233 | 2028/03/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.7500 | 2,000 | 1,965 | 289,089 | 2026/04/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.5000 | 3,000 | 2,867 | 421,765 | 2030/04/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.5000 | 2,000 | 1,938 | 285,112 | 2028/04/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.6250 | 1,000 | 980 | 144,147 | 2026/05/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.3750 | 7,800 | 7,256 | 1,067,201 | 2033/05/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.6250 | 4,400 | 3,802 | 559,191 | 2053/05/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.8750 | 2,500 | 2,250 | 331,021 | 2043/05/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.8750 | 4,000 | 3,942 | 579,891 | 2025/04/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.2500 | 3,600 | 3,567 | 524,734 | 2025/05/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.6250 | 3,700 | 3,605 | 530,277 | 2028/05/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.7500 | 1,500 | 1,454 | 213,847 | 2030/05/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.1250 | 3,000 | 2,974 | 437,512 | 2026/06/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.6250 | 2,500 | 2,492 | 366,601 | 2025/06/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.7500 | 3,000 | 2,907 | 427,585 | 2030/06/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.0000 | 3,500 | 3,463 | 509,304 | 2028/06/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.5000 | 2,000 | 2,001 | 294,390 | 2026/07/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.7500 | 4,000 | 3,997 | 587,838 | 2025/07/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.1250 | 3,500 | 3,481 | 511,985 | 2028/07/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.8750 | 7,000 | 6,776 | 996,669 | 2033/08/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.3750 | 6,000 | 5,988 | 880,655 | 2026/08/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.1250 | 3,500 | 3,311 | 486,953 | 2053/08/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.3750 | 1,300 | 1,254 | 184,499 | 2043/08/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.0000 | 3,000 | 2,949 | 433,780 | 2030/07/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 5.0000 | 3,900 | 3,915 | 575,901 | 2025/08/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.1250 | 3,100 | 3,069 | 451,389 | 2030/08/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.3750 | 3,000 | 3,017 | 443,742 | 2028/08/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.6250 | 3,000 | 3,015 | 443,446 | 2026/09/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 5.0000 | 1,000 | 1,004 | 147,764 | 2025/09/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.6250 | 1,500 | 1,529 | 224,981 | 2030/09/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.6250 | 4,200 | 4,268 | 627,774 | 2028/09/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.6250 | 1,000 | 1,005 | 147,873 | 2026/10/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 5.0000 | 1,000 | 1,005 | 147,908 | 2025/10/31 |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
|---------|--------------------------|--------------------------------------|--------|--------|-------------------|-------------------|---------------|------------|
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.8750 | 千アメリカ・ドル 2,000 | 千アメリカ・ドル 2,055 | 千円 302,296 | 2028/10/31 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 275銘柄 | | | 1,018,352 | 898,347 | 132,119,911 | |
| | | | | | 千カナダ・ドル | 千カナダ・ドル | | |
| カナダ | | Canada Government International Bond | 国債証券 | 2.7500 | 605 | 528 | 57,195 | 2064/12/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.7500 | 983 | 1,092 | 118,167 | 2029/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.7500 | 1,117 | 1,315 | 142,354 | 2033/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.0000 | 1,012 | 1,168 | 126,493 | 2037/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.0000 | 913 | 977 | 105,807 | 2041/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5000 | 961 | 974 | 105,405 | 2045/12/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 1,337 | 1,198 | 129,644 | 2048/12/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2500 | 1,156 | 1,121 | 121,408 | 2025/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 969 | 914 | 98,925 | 2026/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 1,240 | 1,131 | 122,490 | 2027/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 650 | 608 | 65,839 | 2028/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 3,710 | 2,797 | 302,708 | 2051/12/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2500 | 1,220 | 1,144 | 123,887 | 2029/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2500 | 3,450 | 2,997 | 324,306 | 2030/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2500 | 700 | 673 | 72,835 | 2025/03/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 2,890 | 2,711 | 293,403 | 2025/09/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 2,000 | 1,627 | 176,083 | 2030/12/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.2500 | 2,100 | 1,932 | 209,138 | 2026/03/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 300 | 277 | 30,073 | 2026/09/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 3,400 | 2,945 | 318,712 | 2031/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 2,650 | 1,856 | 200,867 | 2053/12/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2500 | 2,200 | 2,029 | 219,652 | 2027/03/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 2,100 | 1,803 | 195,106 | 2031/12/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 200 | 192 | 20,821 | 2025/04/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 1,500 | 1,331 | 144,070 | 2032/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2500 | 100 | 93 | 10,109 | 2029/12/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 400 | 386 | 41,820 | 2027/09/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 1,000 | 978 | 105,913 | 2025/10/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 2,270 | 2,089 | 226,098 | 2032/12/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 360 | 354 | 38,357 | 2024/11/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5000 | 200 | 198 | 21,509 | 2028/03/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.7500 | 300 | 297 | 32,174 | 2025/02/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 600 | 586 | 63,490 | 2026/04/01 |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 600 | 562 | 60,916 | 2033/06/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.7500 | 300 | 297 | 32,181 | 2025/05/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 400 | 352 | 38,136 | 2055/12/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 1,200 | 1,182 | 127,905 | 2028/09/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5000 | 500 | 493 | 53,417 | 2025/08/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 1,000 | 978 | 105,859 | 2033/12/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.5000 | 2,000 | 2,012 | 217,725 | 2025/11/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.0000 | 300 | 306 | 33,134 | 2029/03/01 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 41銘柄 | | | 50,893 | 46,522 | 5,034,152 | |
| オーストラリア | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.7500 | 1,989 | 2,034 | 198,307 | 2027/04/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 1,354 | 1,299 | 126,610 | 2029/04/21 |

外国債券インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

| 区 分 | | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
|------|-----|-----------------------------|------|--------|---------|-------------|-------------|------------|
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | | | % | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル | 千円 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 1,798 | 1,774 | 172,951 | 2025/04/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.5000 | 2,258 | 2,283 | 222,574 | 2033/04/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.2500 | 1,748 | 1,756 | 171,184 | 2026/04/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.7500 | 1,113 | 1,031 | 100,537 | 2037/04/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 1,307 | 1,112 | 108,395 | 2035/06/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 792 | 676 | 65,946 | 2039/06/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 1,672 | 1,594 | 155,387 | 2027/11/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2500 | 1,178 | 1,092 | 106,459 | 2028/05/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 1,252 | 956 | 93,200 | 2047/03/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 1,500 | 1,412 | 137,632 | 2028/11/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 1,900 | 1,762 | 171,716 | 2029/11/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 2,870 | 2,600 | 253,374 | 2030/05/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 1,390 | 1,079 | 105,238 | 2041/05/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 2,840 | 2,338 | 227,871 | 2031/06/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2500 | 2,700 | 2,117 | 206,340 | 2032/05/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.2500 | 2,400 | 2,308 | 224,931 | 2024/11/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 2,000 | 1,610 | 156,910 | 2030/12/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 1,400 | 771 | 75,222 | 2051/06/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.2500 | 1,600 | 1,484 | 144,654 | 2025/11/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 2,500 | 1,949 | 189,978 | 2031/11/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 1,200 | 1,089 | 106,146 | 2026/09/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 1,600 | 1,294 | 126,140 | 2032/11/21 |
| | | AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) | 国債証券 | 3.0000 | 1,300 | 1,158 | 112,856 | 2033/11/21 |
| | | AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) | 国債証券 | 3.7500 | 1,200 | 1,137 | 110,883 | 2034/05/21 |
| | | AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) | 国債証券 | 3.5000 | 1,100 | 1,015 | 98,912 | 2034/12/21 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.7500 | 900 | 917 | 89,414 | 2054/06/21 |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 28銘柄 | | | | | | |
| | 金額 | | | | 46,861 | 41,660 | 4,059,779 | |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 3.5000 | 772 | 781 | 86,210 | 2027/03/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 2.8750 | 809 | 806 | 88,984 | 2030/09/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 2.7500 | 400 | 386 | 42,633 | 2042/04/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 3.3750 | 568 | 587 | 64,856 | 2033/09/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 2.8750 | 625 | 623 | 68,815 | 2029/07/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 2.3750 | 524 | 515 | 56,899 | 2025/06/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 2.7500 | 688 | 661 | 72,979 | 2046/03/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 2.1250 | 450 | 437 | 48,329 | 2026/06/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 2.2500 | 750 | 695 | 76,741 | 2036/08/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 2.6250 | 550 | 543 | 59,944 | 2028/05/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 2.3750 | 350 | 323 | 35,757 | 2039/07/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 1.8750 | 540 | 430 | 47,505 | 2050/03/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 0.5000 | 750 | 709 | 78,331 | 2025/11/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 1.6250 | 600 | 546 | 60,333 | 2031/07/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 1.8750 | 500 | 398 | 43,955 | 2051/10/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 1.2500 | 200 | 189 | 20,917 | 2026/11/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 2.6250 | 240 | 234 | 25,881 | 2032/08/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 3.0000 | 620 | 635 | 70,112 | 2072/08/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 2.8750 | 100 | 99 | 11,010 | 2027/09/01 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 国債証券 | 2.8750 | 400 | 398 | 44,026 | 2028/08/01 |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 20銘柄 | | | | | | |
| | 金額 | | | | 10,436 | 10,003 | 1,104,228 | |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
|----------|-----|-----------------------------|------|--------|---------------|---------------|-------------|------------|
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | | % | 千ニューージーランド・ドル | 千ニューージーランド・ドル | 千円 | |
| ニュージーランド | | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.5000 | 600 | 593 | 53,814 | 2027/04/15 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5000 | 1,500 | 1,340 | 121,625 | 2033/04/14 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 490 | 379 | 34,440 | 2037/04/15 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 600 | 548 | 49,765 | 2029/04/20 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 530 | 418 | 37,978 | 2031/05/15 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 350 | 213 | 19,406 | 2041/05/15 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.2500 | 1,100 | 900 | 81,659 | 2028/05/15 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 500 | 448 | 40,705 | 2026/05/15 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 440 | 352 | 31,957 | 2032/05/15 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 380 | 248 | 22,574 | 2051/05/15 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 640 | 619 | 56,158 | 2025/04/15 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.2500 | 200 | 188 | 17,103 | 2034/05/15 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.5000 | 500 | 490 | 44,457 | 2030/05/15 |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 13銘柄 | | | | | | |
| | 金額 | | | | 7,830 | 6,743 | 611,648 | |
| | | | | | 千イギリス・ポンド | 千イギリス・ポンド | | |
| イギリス | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 2.0000 | 921 | 882 | 164,910 | 2025/09/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 2.5000 | 1,282 | 817 | 152,771 | 2065/07/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.5000 | 1,465 | 1,367 | 255,460 | 2026/07/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.5000 | 1,760 | 981 | 183,458 | 2047/07/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.7500 | 1,450 | 1,060 | 198,176 | 2037/09/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.7500 | 1,810 | 958 | 179,134 | 2057/07/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.2500 | 1,410 | 1,278 | 238,854 | 2027/07/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.6250 | 1,500 | 1,346 | 251,547 | 2028/10/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.6250 | 1,040 | 484 | 90,530 | 2071/10/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.7500 | 1,210 | 703 | 131,395 | 2049/01/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.6250 | 850 | 441 | 82,503 | 2054/10/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.8750 | 1,500 | 1,261 | 235,665 | 2029/10/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.6250 | 1,900 | 1,793 | 335,031 | 2025/06/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.2500 | 1,190 | 717 | 134,093 | 2041/10/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.3750 | 1,300 | 1,021 | 190,891 | 2030/10/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.5000 | 1,700 | 504 | 94,208 | 2061/10/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.1250 | 1,500 | 1,374 | 256,771 | 2026/01/30 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.1250 | 1,600 | 1,364 | 254,858 | 2028/01/31 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.6250 | 1,100 | 436 | 81,601 | 2050/10/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.6250 | 1,700 | 1,139 | 212,906 | 2035/07/31 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.2500 | 2,500 | 1,888 | 352,847 | 2031/07/31 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.8750 | 2,000 | 977 | 182,692 | 2046/01/31 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.3750 | 3,500 | 3,141 | 586,943 | 2026/10/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 1.2500 | 1,800 | 871 | 162,842 | 2051/07/31 |
| | | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 0.2500 | 1,100 | 1,045 | 195,360 | 2025/01/31 |
| | | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 1.1250 | 2,100 | 1,335 | 249,563 | 2039/01/31 |
| | | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 0.5000 | 2,700 | 2,262 | 422,693 | 2029/01/31 |
| | | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 0.8750 | 2,300 | 1,710 | 319,570 | 2033/07/31 |
| | | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 1.5000 | 1,300 | 659 | 123,170 | 2053/07/31 |
| | | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 1.0000 | 3,600 | 2,847 | 531,944 | 2032/01/31 |
| | | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 1.1250 | 820 | 301 | 56,258 | 2073/10/22 |
| | | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 4.1250 | 2,000 | 1,996 | 372,932 | 2027/01/29 |
| | | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 3.7500 | 1,000 | 930 | 173,817 | 2038/01/29 |
| | | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 3.2500 | 1,100 | 1,030 | 192,524 | 2033/01/31 |
| | | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 3.5000 | 400 | 392 | 73,350 | 2025/10/22 |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | | 当 期 | | | 未 | | | 償還年月日 |
|-------|--------------------------------|---------------------|--------|-----------|-----------|-----------|-------------|------------|
| | | 銘 柄 | 種 類 | 年利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | |
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | % | 千イギリス・ポンド | 千イギリス・ポンド | 千円 | | |
| | | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 3.7500 | 2,500 | 2,150 | 401,706 | 2053/10/22 |
| | | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 4.0000 | 800 | 728 | 136,124 | 2063/10/22 |
| | | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 4.5000 | 700 | 711 | 132,994 | 2028/06/07 |
| | | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 4.6250 | 1,000 | 1,037 | 193,794 | 2034/01/31 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 6.0000 | 949 | 1,033 | 193,184 | 2028/12/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.2500 | 2,240 | 2,280 | 426,092 | 2032/06/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 5.0000 | 1,472 | 1,477 | 275,963 | 2025/03/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.2500 | 1,362 | 1,362 | 254,476 | 2036/03/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.7500 | 1,357 | 1,406 | 262,841 | 2038/12/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.2500 | 1,708 | 1,621 | 302,975 | 2055/12/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.2500 | 1,366 | 1,298 | 242,543 | 2046/12/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.2500 | 1,232 | 1,240 | 231,851 | 2027/12/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.5000 | 2,116 | 2,103 | 393,005 | 2042/12/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.7500 | 1,600 | 1,677 | 313,418 | 2030/12/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.2500 | 1,343 | 1,272 | 237,777 | 2049/12/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.2500 | 1,446 | 1,410 | 263,570 | 2039/09/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.5000 | 1,560 | 1,602 | 299,485 | 2034/09/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.0000 | 1,174 | 1,072 | 200,464 | 2060/01/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.2500 | 1,577 | 1,528 | 285,630 | 2040/12/07 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 3.7500 | 1,552 | 1,349 | 252,162 | 2052/07/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 3.2500 | 1,866 | 1,539 | 287,665 | 2044/01/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 3.5000 | 1,386 | 1,142 | 213,486 | 2068/07/22 |
| | | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 3.5000 | 1,524 | 1,298 | 242,602 | 2045/01/22 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 58銘柄 | | | 90,238 | 73,673 | 13,765,099 | |
| イスラエル | Israel Government Bond - Fixed | 国債証券 | 6.2500 | 1,800 | 1,921 | 76,690 | 2026/10/30 | |
| | Israel Government Bond - Fixed | 国債証券 | 5.5000 | 1,600 | 1,796 | 71,703 | 2042/01/31 | |
| | Israel Government Bond - Fixed | 国債証券 | 1.7500 | 2,300 | 2,219 | 88,582 | 2025/08/31 | |
| | Israel Government Bond - Fixed | 国債証券 | 2.0000 | 1,800 | 1,699 | 67,826 | 2027/03/31 | |
| | Israel Government Bond - Fixed | 国債証券 | 3.7500 | 2,400 | 2,107 | 84,127 | 2047/03/31 | |
| | Israel Government Bond - Fixed | 国債証券 | 2.2500 | 1,200 | 1,115 | 44,542 | 2028/09/28 | |
| | Israel Government Bond - Fixed | 国債証券 | 1.0000 | 2,400 | 1,999 | 79,814 | 2030/03/31 | |
| | Israel Government Bond - Fixed | 国債証券 | 0.5000 | 1,600 | 1,527 | 60,980 | 2025/04/30 | |
| | Israel Government Bond - Fixed | 国債証券 | 1.5000 | 1,700 | 1,201 | 47,964 | 2037/05/31 | |
| | ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED | 国債証券 | 0.5000 | 200 | 185 | 7,416 | 2026/02/27 | |
| | ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED | 国債証券 | 0.4000 | 900 | 872 | 34,815 | 2024/10/31 | |
| | ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED | 国債証券 | 1.3000 | 300 | 240 | 9,604 | 2032/04/30 | |
| | ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED | 国債証券 | 2.8000 | 600 | 422 | 16,867 | 2052/11/29 | |
| | ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED | 国債証券 | 3.7500 | 3,000 | 2,981 | 118,985 | 2029/02/28 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 14銘柄 | | 21,800 | 20,291 | 809,921 | | |
| デンマーク | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.5000 | 13,662 | 16,570 | 358,908 | 2039/11/15 | |
| | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 6,013 | 5,892 | 127,628 | 2025/11/15 | |
| | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 5,100 | 4,720 | 102,242 | 2027/11/15 | |
| | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 8,590 | 7,659 | 165,896 | 2029/11/15 | |
| | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.2500 | 3,500 | 1,770 | 38,353 | 2052/11/15 | |
| | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 500 | 409 | 8,868 | 2031/11/15 | |
| | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 1,000 | 968 | 20,986 | 2024/11/15 | |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 | |
|--------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|---------|-----------------------|-----------------------|---------------------|------------|------------|
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | |
| | | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2500 | 千デンマーク・クローネ 2,000 | 千デンマーク・クローネ 1,928 | 千円 41,781 | 2033/11/15 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 8銘柄 | | | 40,365 | 39,919 | 864,665 | | |
| ノルウェー | | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 千ノルウェー・クローネ 5,395 | 千ノルウェー・クローネ 5,240 | 72,369 | 2025/03/13 | |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 4,340 | 4,123 | 56,940 | 2026/02/19 | |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 4,450 | 4,186 | 57,817 | 2027/02/17 | |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 3,500 | 3,277 | 45,260 | 2028/04/26 | |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 3,850 | 3,498 | 48,313 | 2029/09/06 | |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.3750 | 4,800 | 4,196 | 57,949 | 2030/08/19 | |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2500 | 3,500 | 2,969 | 41,015 | 2031/09/17 | |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.1250 | 1,700 | 1,529 | 21,127 | 2032/05/18 | |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5000 | 3,500 | 3,621 | 50,008 | 2042/10/06 | |
| | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 1,500 | 1,436 | 19,832 | 2033/08/15 | | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 10銘柄 | | | 36,535 | 34,079 | 470,635 | | |
| スウェーデン | | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5000 | 千スウェーデン・クローネ 3,655 | 千スウェーデン・クローネ 4,021 | 57,140 | 2039/03/30 | |
| | | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 7,595 | 7,512 | 106,753 | 2025/05/12 | |
| | | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 7,180 | 6,830 | 97,063 | 2026/11/12 | |
| | | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.7500 | 5,050 | 4,677 | 66,470 | 2028/05/12 | |
| | | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2500 | 3,300 | 3,229 | 45,897 | 2032/06/01 | |
| | | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.7500 | 6,400 | 5,798 | 82,399 | 2029/11/12 | |
| | | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.1250 | 5,000 | 4,202 | 59,723 | 2031/05/12 | |
| | | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 2,000 | 1,864 | 26,488 | 2033/11/11 | |
| | 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 8銘柄 | | | 40,180 | 38,137 | 541,938 | |
| メキシコ | | Mexican Bonos | 国債証券 | 5.7500 | 千メキシコ・ペソ 37,290 | 千メキシコ・ペソ 34,251 | 291,498 | 2026/03/05 | |
| | | Mexican Bonos | 国債証券 | 8.0000 | 21,300 | 18,397 | 156,573 | 2047/11/07 | |
| | | MEXICAN BONOS | 国債証券 | 5.5000 | 7,000 | 6,235 | 53,065 | 2027/03/04 | |
| | | MEXICAN BONOS | 国債証券 | 5.0000 | 1,000 | 941 | 8,011 | 2025/03/06 | |
| | | MEXICAN BONOS | 国債証券 | 8.0000 | 14,000 | 12,016 | 102,266 | 2053/07/31 | |
| | | MEXICAN BONOS | 国債証券 | 7.5000 | 10,000 | 8,870 | 75,494 | 2033/05/26 | |
| | | MEXICAN BONOS | 国債証券 | 7.0000 | 3,000 | 2,812 | 23,938 | 2026/09/03 | |
| | | MEXICAN BONOS | 国債証券 | 8.0000 | 5,000 | 4,552 | 38,746 | 2035/05/24 | |
| | | MEXICAN BONOS | 国債証券 | 8.5000 | 10,000 | 9,708 | 82,620 | 2029/03/01 | |
| | | Mexican Bonos | 国債証券 | 10.0000 | 23,919 | 23,710 | 201,791 | 2024/12/05 | |
| | | Mexican Bonos | 国債証券 | 7.5000 | 27,968 | 26,350 | 224,257 | 2027/06/03 | |
| | | Mexican Bonos | 国債証券 | 10.0000 | 8,874 | 9,331 | 79,420 | 2036/11/20 | |
| | | Mexican Bonos | 国債証券 | 8.5000 | 29,544 | 28,643 | 243,770 | 2029/05/31 | |
| | | Mexican Bonos | 国債証券 | 8.5000 | 18,894 | 17,496 | 148,904 | 2038/11/18 | |
| | | Mexican Bonos | 国債証券 | 7.7500 | 44,515 | 40,850 | 347,662 | 2031/05/29 | |
| | | Mexican Bonos | 国債証券 | 7.7500 | 29,654 | 25,220 | 214,638 | 2042/11/13 | |
| | | Mexican Bonos | 国債証券 | 7.7500 | 7,944 | 7,108 | 60,500 | 2034/11/23 | |
| | 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 17銘柄 | | | 299,902 | 276,497 | 2,353,161 | |
| | 中国 | | China Government Bond | 国債証券 | 3.2200 | 千オフショア・人民元 5,200 | 千オフショア・人民元 5,299 | 109,161 | 2025/12/06 |
| | | | China Government Bond | 国債証券 | 3.2500 | 5,000 | 5,168 | 106,462 | 2028/11/22 |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 当 期 | | 末 | | | 償還年月日 |
|-----|-----------------------|------|--------|------------|------------|-------------|------------|-------|
| | | | 年利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | |
| | | | % | 千オフショア・人民元 | 千オフショア・人民元 | 千円 | | |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.2900 | 5,000 | 5,194 | 107,014 | 2029/05/23 | |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.2500 | 5,000 | 5,119 | 105,462 | 2026/06/06 | |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.1200 | 12,000 | 12,249 | 252,339 | 2026/12/05 | |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.1300 | 8,000 | 8,252 | 169,997 | 2029/11/21 | |
| | China Government Bond | 国債証券 | 2.8500 | 13,000 | 13,136 | 270,619 | 2027/06/04 | |
| | China Government Bond | 国債証券 | 2.6800 | 11,500 | 11,500 | 236,904 | 2030/05/21 | |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.0200 | 18,000 | 18,235 | 375,653 | 2025/10/22 | |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.2800 | 9,000 | 9,291 | 191,418 | 2027/12/03 | |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.2700 | 12,500 | 13,066 | 269,175 | 2030/11/19 | |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.0300 | 7,000 | 7,107 | 146,409 | 2026/03/11 | |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.8100 | 7,300 | 8,316 | 171,322 | 2050/09/14 | |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.0100 | 7,000 | 7,142 | 147,135 | 2028/05/13 | |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.7200 | 14,000 | 15,701 | 323,461 | 2051/04/12 | |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.0200 | 15,800 | 16,214 | 334,020 | 2031/05/27 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6900 | 4,500 | 4,526 | 93,253 | 2026/08/12 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7400 | 5,000 | 5,035 | 103,736 | 2026/08/04 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5900 | 5,500 | 5,750 | 118,458 | 2027/08/03 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.6900 | 5,000 | 5,268 | 108,528 | 2028/05/17 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.6100 | 17,000 | 17,391 | 358,268 | 2025/06/07 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5400 | 4,500 | 4,721 | 97,265 | 2028/08/16 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.0800 | 4,500 | 5,319 | 109,582 | 2048/10/22 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.8600 | 6,300 | 7,216 | 148,659 | 2049/07/22 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.7700 | 11,000 | 11,235 | 231,456 | 2025/03/08 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.3900 | 12,000 | 12,730 | 262,252 | 2050/03/16 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.9100 | 5,500 | 5,580 | 114,970 | 2028/10/14 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5300 | 11,500 | 12,594 | 259,443 | 2051/10/18 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8900 | 6,000 | 6,105 | 125,781 | 2031/11/18 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.3700 | 17,000 | 16,939 | 348,963 | 2027/01/20 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 7,200 | 7,215 | 148,640 | 2032/02/17 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2600 | 10,000 | 9,965 | 205,297 | 2025/02/24 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8000 | 15,000 | 15,117 | 311,428 | 2029/03/24 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.3200 | 5,500 | 5,774 | 118,951 | 2052/04/15 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7600 | 5,000 | 5,032 | 103,669 | 2032/05/15 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 4,000 | 4,019 | 82,812 | 2029/06/15 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6900 | 4,000 | 3,991 | 82,228 | 2032/08/15 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.1800 | 25,000 | 24,877 | 512,491 | 2025/08/25 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6000 | 32,000 | 31,674 | 652,515 | 2032/09/01 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6200 | 9,500 | 9,478 | 195,253 | 2029/09/25 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.4400 | 17,200 | 17,129 | 352,867 | 2027/10/15 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.1200 | 14,000 | 14,123 | 290,949 | 2052/10/25 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8000 | 5,500 | 5,538 | 114,094 | 2032/11/15 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2800 | 18,000 | 17,931 | 369,394 | 2025/11/25 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7900 | 19,000 | 19,127 | 394,030 | 2029/12/15 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2900 | 5,000 | 4,993 | 102,861 | 2024/12/25 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6400 | 20,000 | 20,086 | 413,783 | 2028/01/15 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.4600 | 18,000 | 17,996 | 370,744 | 2026/02/15 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8800 | 15,000 | 15,250 | 314,172 | 2033/02/25 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.3500 | 23,000 | 22,975 | 473,311 | 2025/03/15 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8000 | 15,000 | 15,108 | 311,240 | 2030/03/25 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6200 | 25,000 | 25,069 | 516,441 | 2028/04/15 | |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.1900 | 23,000 | 23,839 | 491,103 | 2053/04/15 | |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
|-------|------------|------------------------|------|--------|--------------|--------------|-------------|------------|
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | | % | 千オフショア・人民元 | 千オフショア・人民元 | 千円 | |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.3000 | 7,000 | 6,973 | 143,666 | 2026/05/15 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6700 | 40,000 | 39,894 | 821,832 | 2033/05/25 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 9,000 | 8,938 | 184,141 | 2025/06/15 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6200 | 33,000 | 32,888 | 677,515 | 2030/06/25 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.4000 | 35,000 | 34,750 | 715,865 | 2028/07/15 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5200 | 40,000 | 39,384 | 811,334 | 2033/08/25 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.1800 | 30,000 | 29,766 | 613,191 | 2026/08/15 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.4800 | 25,000 | 24,885 | 512,656 | 2028/09/25 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2200 | 30,000 | 29,883 | 615,620 | 2025/09/25 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6000 | 20,000 | 19,916 | 410,277 | 2030/09/15 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5500 | 20,000 | 19,985 | 411,711 | 2028/10/15 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 64銘柄 | | | 894,500 | 904,995 | 18,643,275 | |
| マレーシア | | | | | 千マレーシア・リンギット | 千マレーシア・リンギット | | |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.5020 | 2,373 | 2,358 | 74,525 | 2027/05/31 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.4980 | 1,178 | 1,220 | 38,544 | 2030/04/15 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.3920 | 1,514 | 1,540 | 48,681 | 2026/04/15 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.2320 | 1,300 | 1,325 | 41,880 | 2031/06/30 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.8920 | 731 | 736 | 23,263 | 2027/03/15 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.8440 | 1,427 | 1,414 | 44,701 | 2033/04/15 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.7330 | 1,886 | 1,885 | 59,563 | 2028/06/15 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.9350 | 1,300 | 1,419 | 44,843 | 2043/09/30 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.9550 | 1,737 | 1,750 | 55,316 | 2025/09/15 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.2540 | 1,220 | 1,239 | 39,172 | 2035/05/31 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.7360 | 930 | 981 | 30,992 | 2046/03/15 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.9000 | 1,550 | 1,563 | 49,388 | 2026/11/30 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.8990 | 1,190 | 1,198 | 37,872 | 2027/11/16 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.7620 | 1,950 | 2,079 | 65,696 | 2037/04/07 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.8820 | 1,200 | 1,208 | 38,174 | 2025/03/14 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.6420 | 1,200 | 1,278 | 40,401 | 2033/11/07 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.8930 | 2,000 | 2,187 | 69,096 | 2038/06/08 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.9060 | 650 | 656 | 20,741 | 2026/07/15 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.8850 | 2,310 | 2,310 | 72,978 | 2029/08/15 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.9210 | 1,200 | 1,303 | 41,176 | 2048/07/06 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.8280 | 1,300 | 1,279 | 40,427 | 2034/07/05 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.7570 | 1,750 | 1,651 | 52,165 | 2040/05/22 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.0650 | 2,650 | 2,528 | 79,878 | 2050/06/15 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 2.6320 | 1,800 | 1,650 | 52,156 | 2031/04/15 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.5820 | 1,400 | 1,363 | 43,066 | 2032/07/15 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.6960 | 1,900 | 2,021 | 63,874 | 2042/10/15 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.5040 | 500 | 516 | 16,301 | 2029/04/30 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.4570 | 700 | 715 | 22,614 | 2053/03/31 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.5190 | 1,000 | 995 | 31,437 | 2028/04/20 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 29銘柄 | | | 41,846 | 42,382 | 1,338,933 | |
| ポーランド | | | | | 千ポーランド・ズロチ | 千ポーランド・ズロチ | | |
| | | Poland Government Bond | 国債証券 | 2.5000 | 4,377 | 4,083 | 151,845 | 2026/07/25 |
| | | Poland Government Bond | 国債証券 | 2.5000 | 3,170 | 2,886 | 107,341 | 2027/07/25 |
| | | Poland Government Bond | 国債証券 | 2.7500 | 4,840 | 4,237 | 157,559 | 2029/10/25 |
| | | Poland Government Bond | 国債証券 | 0.7500 | 2,000 | 1,880 | 69,911 | 2025/04/25 |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 | |
|--------------|-----------------------------|------------------------|--------|--------|---------|------------|-------------|------------|--|
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | |
| | | | | | 当 期 | | | 未 | |
| | | | | | % | 千ポーランド・ズロチ | 千ポーランド・ズロチ | 千円 | |
| | | Poland Government Bond | 国債証券 | 1.2500 | 3,000 | 2,316 | 86,133 | 2030/10/25 | |
| | | Poland Government Bond | 国債証券 | 0.2500 | 2,200 | 1,911 | 71,096 | 2026/10/25 | |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 1,800 | 1,362 | 50,646 | 2032/04/25 | |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.7500 | 500 | 476 | 17,724 | 2027/05/25 | |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.5000 | 1,000 | 1,087 | 40,442 | 2028/07/25 | |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 1,500 | 1,361 | 50,625 | 2025/10/25 | |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 6.0000 | 2,000 | 2,078 | 77,288 | 2033/10/25 | |
| | | Poland Government Bond | 国債証券 | 5.7500 | 827 | 841 | 31,303 | 2029/04/25 | |
| | | Poland Government Bond | 国債証券 | 2.7500 | 3,650 | 3,298 | 122,667 | 2028/04/25 | |
| | | Poland Government Bond | 国債証券 | 3.2500 | 4,591 | 4,443 | 165,234 | 2025/07/25 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 14銘柄 | | | | | | | |
| | 金 額 | | | | 35,455 | 32,266 | 1,199,821 | | |
| | | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | | |
| ユーロ (アイルランド) | IRISH TREASURY | 国債証券 | 5.4000 | 1,031 | 1,060 | 171,252 | 2025/03/13 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 2.4000 | 961 | 943 | 152,435 | 2030/05/15 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 2.0000 | 931 | 744 | 120,173 | 2045/02/18 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 1.0000 | 1,073 | 1,028 | 166,148 | 2026/05/15 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 1.7000 | 550 | 464 | 74,980 | 2037/05/15 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 0.9000 | 800 | 742 | 119,965 | 2028/05/15 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 1.3000 | 750 | 655 | 105,828 | 2033/05/15 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 1.3500 | 750 | 683 | 110,348 | 2031/03/18 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 1.1000 | 950 | 875 | 141,377 | 2029/05/15 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 1.5000 | 600 | 407 | 65,759 | 2050/05/15 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 0.4000 | 350 | 264 | 42,646 | 2035/05/15 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 0.2000 | 500 | 459 | 74,272 | 2027/05/15 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 0.2000 | 800 | 674 | 108,985 | 2030/10/18 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | — | 800 | 646 | 104,443 | 2031/10/18 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 0.5500 | 400 | 260 | 42,063 | 2041/04/22 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 0.3500 | 100 | 80 | 13,079 | 2032/10/18 | | |
| | IRISH TREASURY | 国債証券 | 3.0000 | 200 | 195 | 31,543 | 2043/10/18 | | |
| 国小計 | 銘柄数 | 17銘柄 | | | | | | | |
| | 金 額 | | | | 11,546 | 10,187 | 1,645,306 | | |
| | | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | | |
| ユーロ (オランダ) | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.5000 | 1,139 | 1,266 | 204,478 | 2028/01/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.0000 | 1,755 | 1,965 | 317,452 | 2037/01/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.7500 | 1,729 | 1,924 | 310,861 | 2042/01/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 1,468 | 1,443 | 233,099 | 2033/01/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 1,929 | 1,882 | 304,078 | 2047/01/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.2500 | 1,791 | 1,715 | 276,996 | 2025/07/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 1,938 | 1,830 | 295,637 | 2026/07/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.7500 | 2,200 | 2,061 | 332,918 | 2027/07/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.7500 | 1,350 | 1,244 | 200,972 | 2028/07/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.2500 | 1,200 | 1,056 | 170,630 | 2029/07/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 900 | 624 | 100,806 | 2040/01/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 1,400 | 1,181 | 190,874 | 2030/07/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 800 | 737 | 119,106 | 2027/01/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 1,250 | 572 | 92,418 | 2052/01/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 1,300 | 1,066 | 172,182 | 2031/07/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 900 | 598 | 96,688 | 2038/01/15 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 900 | 790 | 127,697 | 2029/01/15 | | |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | | 当 期 | | | 未 | | | 償還年月日 |
|------------|-----------------------------|------|--------|--------|---------|-----------|-------------|-------|
| | | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | |
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 100 | 94 | 15,222 | 2026/01/15 | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 600 | 500 | 80,785 | 2032/07/15 | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 900 | 739 | 119,461 | 2054/01/15 | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 900 | 880 | 142,277 | 2033/07/15 | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 1,300 | 1,292 | 208,738 | 2030/01/15 | |
| | NETHERLANDS GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 600 | 628 | 101,582 | 2044/01/15 | |
| 国 小 計 | 銘柄数 | 23銘柄 | | | | | | |
| | 金 額 | | | 28,349 | 26,097 | 4,214,970 | | |
| | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | | |
| ユーロ (ベルギー) | Belgium Government Bond | 国債証券 | 0.8000 | 1,699 | 1,640 | 264,883 | 2025/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 1.0000 | 1,774 | 1,551 | 250,586 | 2031/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 1.9000 | 1,058 | 883 | 142,703 | 2038/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 1.0000 | 1,463 | 1,398 | 225,795 | 2026/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 1.6000 | 1,244 | 863 | 139,405 | 2047/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 2.1500 | 740 | 531 | 85,832 | 2066/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 0.8000 | 1,100 | 1,029 | 166,253 | 2027/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 2.2500 | 580 | 435 | 70,310 | 2057/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 1.4500 | 600 | 480 | 77,620 | 2037/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 0.8000 | 1,490 | 1,372 | 221,681 | 2028/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 1.2500 | 650 | 559 | 90,384 | 2033/04/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 0.9000 | 1,500 | 1,362 | 220,109 | 2029/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 1.7000 | 700 | 478 | 77,256 | 2050/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 0.1000 | 1,220 | 1,026 | 165,838 | 2030/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 0.4000 | 860 | 534 | 86,287 | 2040/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | — | 1,200 | 1,081 | 174,725 | 2027/10/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | — | 1,600 | 1,277 | 206,283 | 2031/10/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 0.6500 | 530 | 208 | 33,666 | 2071/06/22 | |
| | BELGIUM GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.3500 | 1,400 | 1,127 | 182,021 | 2032/06/22 | |
| | BELGIUM GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.4000 | 800 | 487 | 78,708 | 2053/06/22 | |
| | BELGIUM GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 400 | 370 | 59,826 | 2039/04/22 | |
| | BELGIUM GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 1,500 | 1,496 | 241,649 | 2033/06/22 | |
| | BELGIUM GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.3000 | 600 | 564 | 91,181 | 2054/06/22 | |
| | BELGIUM GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.4500 | 700 | 693 | 111,995 | 2043/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 5.5000 | 1,706 | 1,902 | 307,228 | 2028/03/28 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 5.0000 | 1,904 | 2,232 | 360,641 | 2035/03/28 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 4.2500 | 1,604 | 1,774 | 286,571 | 2041/03/28 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 4.5000 | 1,001 | 1,037 | 167,507 | 2026/03/28 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 4.0000 | 780 | 842 | 136,054 | 2032/03/28 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 3.7500 | 643 | 665 | 107,486 | 2045/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 3.0000 | 747 | 740 | 119,581 | 2034/06/22 | |
| 国 小 計 | 銘柄数 | 31銘柄 | | | | | | |
| | 金 額 | | | 33,793 | 30,648 | 4,950,081 | | |
| | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | | |
| ユーロ (フランス) | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 6.0000 | 3,025 | 3,194 | 515,868 | 2025/10/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.5000 | 3,323 | 3,780 | 610,558 | 2029/04/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.7500 | 3,227 | 3,941 | 636,517 | 2032/10/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.7500 | 2,659 | 3,080 | 497,523 | 2035/04/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.0000 | 1,764 | 1,923 | 310,730 | 2055/04/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.0000 | 2,374 | 2,581 | 416,893 | 2038/10/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.5000 | 3,164 | 3,647 | 589,131 | 2041/04/25 | |

外国債券インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

| 区 分 | | 当 期 | | | 未 | | | 償還年月日 |
|----------|------------------------|------|--------|---------|---------|------------|-------------|-------|
| | | 銘 柄 | 種 類 | 年利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | |
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.0000 | 1,717 | 1,889 | 305,143 | 2060/04/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5000 | 3,646 | 3,701 | 597,757 | 2026/04/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 5,899 | 5,909 | 954,500 | 2027/10/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 3,088 | 3,011 | 486,369 | 2045/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 5,087 | 5,019 | 810,723 | 2030/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 1,899 | 1,868 | 301,702 | 2024/11/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 3,492 | 3,362 | 543,080 | 2025/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 5,101 | 4,915 | 793,824 | 2025/11/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 5,120 | 4,685 | 756,766 | 2031/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 4,387 | 4,145 | 669,609 | 2026/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2500 | 4,169 | 3,355 | 541,927 | 2036/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 1,387 | 891 | 143,931 | 2066/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.2500 | 4,050 | 3,762 | 607,653 | 2026/11/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 2,570 | 2,104 | 339,897 | 2039/06/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 3,400 | 3,207 | 518,085 | 2027/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 2,550 | 1,945 | 314,163 | 2048/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.7500 | 5,400 | 4,963 | 801,710 | 2028/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2500 | 3,950 | 3,327 | 537,453 | 2034/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.7500 | 4,950 | 4,509 | 728,377 | 2028/11/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 2,850 | 1,891 | 305,521 | 2050/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 5,350 | 4,758 | 768,623 | 2029/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 4,330 | 4,154 | 670,973 | 2025/03/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 4,200 | 3,580 | 578,354 | 2029/11/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.7500 | 2,770 | 1,424 | 230,142 | 2052/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 3,000 | 2,817 | 455,026 | 2026/02/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 2,200 | 1,418 | 229,147 | 2040/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 5,000 | 4,133 | 667,593 | 2030/11/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 1,480 | 533 | 86,107 | 2072/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 1,500 | 863 | 139,522 | 2044/06/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 4,600 | 3,683 | 594,966 | 2031/11/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 3,100 | 2,840 | 458,834 | 2027/02/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.7500 | 2,600 | 1,308 | 211,331 | 2053/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 3,600 | 2,834 | 457,869 | 2032/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 2,100 | 2,019 | 326,102 | 2025/02/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2500 | 2,200 | 1,690 | 273,022 | 2038/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.7500 | 4,300 | 3,969 | 641,058 | 2028/02/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 4,800 | 4,464 | 721,003 | 2032/11/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 1,000 | 870 | 140,541 | 2043/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 1,100 | 992 | 160,349 | 2054/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 2,200 | 2,181 | 352,315 | 2026/09/24 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 2,200 | 2,210 | 357,070 | 2033/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 600 | 600 | 97,025 | 2029/02/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5000 | 700 | 730 | 118,004 | 2033/11/25 | |
| 国小計 | 銘柄数 | 50銘柄 | | | | | | |
| | 金額 | | | 159,178 | 144,699 | 23,370,409 | | |
| ユーロ（ドイツ） | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | | |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 6.5000 | 1,167 | 1,325 | 214,095 | 2027/07/04 | |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.6250 | 2,162 | 2,432 | 392,836 | 2028/01/04 | |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.7500 | 950 | 1,048 | 169,359 | 2028/07/04 | |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 6.2500 | 1,951 | 2,384 | 385,040 | 2030/01/04 | |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 当 期 | | 未 | | | 償還年月日 |
|-----|------------------------|------|--------|---------|-----------|-------------|----|------------|
| | | | 年利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 千円 | |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | % | 千ユーロ | 千ユーロ | | | 2031/01/04 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.5000 | 3,048 | 3,673 | 593,298 | | 2031/01/04 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.7500 | 2,305 | 2,793 | 451,107 | | 2034/07/04 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.0000 | 3,271 | 3,780 | 610,560 | | 2037/01/04 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.2500 | 1,325 | 1,591 | 256,982 | | 2039/07/04 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.7500 | 1,739 | 2,219 | 358,491 | | 2040/07/04 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 1,974 | 2,131 | 344,294 | | 2042/07/04 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 2,808 | 2,722 | 439,742 | | 2044/07/04 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 2,679 | 2,598 | 419,626 | | 2046/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 2,194 | 2,125 | 343,258 | | 2025/02/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 2,134 | 2,067 | 333,912 | | 2025/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 4,168 | 3,973 | 641,783 | | 2026/02/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 2,420 | 2,260 | 365,100 | | 2026/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.2500 | 4,200 | 3,915 | 632,438 | | 2027/02/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 3,300 | 3,081 | 497,640 | | 2027/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2500 | 3,470 | 2,600 | 419,931 | | 2048/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 1,900 | 1,761 | 284,455 | | 2028/02/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.2500 | 4,100 | 3,728 | 602,136 | | 2028/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.2500 | 4,700 | 4,235 | 684,136 | | 2029/02/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 3,000 | 2,637 | 425,969 | | 2029/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 2,850 | 1,430 | 231,067 | | 2050/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 1,750 | 1,521 | 245,757 | | 2030/02/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 2,100 | 1,579 | 255,073 | | 2035/05/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 2,000 | 1,823 | 294,432 | | 2027/11/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 1,800 | 1,547 | 249,907 | | 2030/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 1,200 | 1,032 | 166,825 | | 2030/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 900 | 764 | 123,424 | | 2031/02/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 1,400 | 1,021 | 165,036 | | 2036/05/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 2,000 | 1,786 | 288,598 | | 2028/11/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 1,100 | 555 | 89,665 | | 2050/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 3,600 | 3,019 | 487,627 | | 2031/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 700 | 587 | 94,857 | | 2031/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 3,800 | 3,144 | 507,825 | | 2032/02/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 1,600 | 1,288 | 208,148 | | 2038/05/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7000 | 2,700 | 2,561 | 413,688 | | 2032/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.8000 | 1,700 | 1,401 | 226,289 | | 2053/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.1000 | 200 | 197 | 31,915 | | 2029/11/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.3000 | 1,600 | 1,588 | 256,601 | | 2033/02/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.3000 | 1,700 | 1,689 | 272,793 | | 2033/02/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.8000 | 1,000 | 826 | 133,415 | | 2053/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6000 | 900 | 913 | 147,574 | | 2033/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.4000 | 1,500 | 1,505 | 243,117 | | 2030/11/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 2,100 | 1,000 | 161,540 | | 2052/08/15 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2000 | 1,500 | 1,483 | 239,544 | | 2024/12/12 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 1,500 | 1,487 | 240,314 | | 2025/03/13 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8000 | 1,000 | 996 | 160,947 | | 2025/06/12 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.1000 | 100 | 100 | 16,205 | | 2025/09/18 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.1000 | 300 | 301 | 48,713 | | 2025/12/12 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 2,400 | 2,303 | 371,995 | | 2025/04/11 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 2,300 | 2,184 | 352,784 | | 2025/10/10 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 100 | 95 | 15,350 | | 2025/10/10 |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 2,200 | 2,068 | 334,112 | | 2026/04/10 |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | | 当 期 | | | 未 | | | 償還年月日 |
|------------|-------------------------|------|--------|---------|---------|------------|-------------|-------|
| | | 銘 柄 | 種 類 | 年利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | |
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | | |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 2,800 | 2,605 | 420,852 | 2026/10/09 | |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 100 | 92 | 14,877 | 2027/04/16 | |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.3000 | 3,000 | 2,881 | 465,361 | 2027/10/15 | |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.3000 | 430 | 413 | 66,834 | 2027/10/15 | |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2000 | 100 | 99 | 16,036 | 2028/04/13 | |
| | GERMAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.4000 | 100 | 100 | 16,183 | 2028/10/19 | |
| 国 小 計 | 銘柄数 | 61銘柄 | | | | | | |
| | 金 額 | | | 119,095 | 111,086 | 17,941,500 | | |
| | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | | |
| ユーロ (スペイン) | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 6.0000 | 2,652 | 3,027 | 488,988 | 2029/01/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.6000 | 2,045 | 1,997 | 322,585 | 2025/04/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.9500 | 2,052 | 1,910 | 308,563 | 2030/07/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.1500 | 2,192 | 2,155 | 348,163 | 2025/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.9500 | 2,733 | 2,664 | 430,270 | 2026/04/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.9000 | 1,952 | 1,642 | 265,316 | 2046/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.4500 | 1,550 | 1,335 | 215,730 | 2066/07/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.3000 | 2,630 | 2,507 | 404,972 | 2026/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 1,900 | 1,809 | 292,258 | 2027/04/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.3500 | 1,750 | 1,603 | 258,974 | 2033/07/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.4500 | 2,050 | 1,936 | 312,736 | 2027/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.4000 | 2,400 | 2,244 | 362,583 | 2028/04/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7000 | 2,200 | 1,754 | 283,355 | 2048/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.4000 | 2,900 | 2,703 | 436,599 | 2028/07/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.4500 | 1,600 | 1,476 | 238,388 | 2029/04/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.8500 | 2,250 | 1,888 | 304,988 | 2035/07/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.6000 | 2,800 | 2,432 | 392,859 | 2029/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 2,560 | 2,178 | 351,917 | 2030/04/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 2,500 | 2,404 | 388,366 | 2025/01/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 1,400 | 718 | 116,073 | 2050/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.8000 | 2,400 | 2,220 | 358,668 | 2027/07/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2500 | 2,400 | 2,121 | 342,698 | 2030/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2000 | 1,300 | 873 | 141,107 | 2040/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 500 | 468 | 75,611 | 2026/01/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.1000 | 2,200 | 1,759 | 284,143 | 2031/04/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.4500 | 650 | 296 | 47,835 | 2071/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 2,500 | 2,212 | 357,336 | 2028/01/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.8500 | 1,900 | 1,321 | 213,513 | 2037/07/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 1,900 | 1,543 | 249,306 | 2031/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 600 | 372 | 60,174 | 2042/07/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 900 | 819 | 132,368 | 2027/01/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.7000 | 2,100 | 1,709 | 276,125 | 2032/04/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.9000 | 600 | 381 | 61,562 | 2052/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 100 | 95 | 15,390 | 2025/05/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.8000 | 1,100 | 972 | 157,032 | 2029/07/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5500 | 1,700 | 1,601 | 258,584 | 2032/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.4500 | 1,000 | 931 | 150,453 | 2043/07/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.1500 | 1,500 | 1,473 | 237,921 | 2033/04/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8000 | 2,300 | 2,285 | 369,169 | 2026/05/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.9000 | 800 | 805 | 130,027 | 2039/07/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5500 | 1,500 | 1,515 | 244,808 | 2033/10/31 | |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
|------------|-------------------------|-------------------------|--------|--------|---------|-----------|-------------|------------|
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | |
| | | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5000 | 600 | 613 | 99,032 | 2029/05/31 |
| | | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.7500 | 2,179 | 2,583 | 417,283 | 2032/07/30 |
| | | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.2000 | 1,754 | 1,854 | 299,441 | 2037/01/31 |
| | | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.9000 | 1,858 | 2,092 | 337,956 | 2040/07/30 |
| | | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.7000 | 1,973 | 2,186 | 353,071 | 2041/07/30 |
| | | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.6500 | 2,789 | 2,853 | 460,892 | 2025/07/30 |
| | | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.9000 | 1,965 | 2,105 | 340,103 | 2026/07/30 |
| | | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.1500 | 1,770 | 1,942 | 313,710 | 2028/10/31 |
| | | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.1500 | 1,299 | 1,522 | 245,939 | 2044/10/31 |
| | | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 2,097 | 2,081 | 336,183 | 2024/10/31 |
| 国小計 | 銘柄数 | 51銘柄 | | | | | | |
| | 金額 | | | | 92,350 | 86,007 | 13,891,150 | |
| | | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | |
| ユーロ (イタリア) | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.2500 | 1,110 | 1,230 | 198,802 | 2026/11/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 6.5000 | 2,392 | 2,665 | 430,466 | 2027/11/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 1,814 | 1,796 | 290,160 | 2024/12/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 1,509 | 1,233 | 199,271 | 2046/09/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 2,487 | 2,418 | 390,569 | 2025/06/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.6500 | 2,065 | 1,744 | 281,826 | 2032/03/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 2,891 | 2,819 | 455,448 | 2025/12/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7000 | 1,610 | 1,193 | 192,735 | 2047/03/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.6000 | 2,386 | 2,291 | 370,044 | 2026/06/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2500 | 2,324 | 1,860 | 300,497 | 2036/09/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2500 | 1,068 | 1,006 | 162,619 | 2026/12/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8000 | 968 | 660 | 106,657 | 2067/03/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.4500 | 1,500 | 1,311 | 211,875 | 2033/09/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2000 | 1,510 | 1,455 | 235,056 | 2027/06/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.4500 | 1,650 | 1,386 | 223,962 | 2048/03/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0500 | 2,700 | 2,582 | 417,151 | 2027/08/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.4500 | 1,600 | 1,568 | 253,363 | 2024/11/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.9500 | 1,300 | 1,096 | 177,110 | 2038/09/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 2,100 | 1,988 | 321,205 | 2028/02/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.4500 | 1,300 | 1,265 | 204,342 | 2025/05/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8000 | 2,550 | 2,473 | 399,499 | 2028/12/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 1,550 | 1,527 | 246,750 | 2025/11/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.3500 | 1,270 | 1,170 | 189,003 | 2035/03/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.8500 | 650 | 579 | 93,539 | 2049/09/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 2,900 | 2,817 | 455,058 | 2029/08/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.1000 | 2,100 | 2,038 | 329,209 | 2026/07/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.1000 | 1,250 | 1,052 | 170,023 | 2040/03/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.3500 | 1,900 | 1,653 | 267,022 | 2030/04/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.3500 | 1,300 | 1,254 | 202,570 | 2025/02/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.8500 | 2,350 | 2,181 | 352,414 | 2027/01/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.4500 | 1,550 | 1,058 | 170,929 | 2050/09/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.4500 | 1,500 | 1,098 | 177,471 | 2036/03/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.8500 | 1,500 | 1,464 | 236,523 | 2025/07/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.9500 | 2,000 | 1,676 | 270,697 | 2030/08/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.6500 | 2,100 | 1,828 | 295,360 | 2030/12/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.9500 | 2,200 | 2,014 | 325,439 | 2027/09/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 1,700 | 1,600 | 258,559 | 2026/02/01 | |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 当 期 | | 未 | | | 償還年月日 |
|-----|-----------------------------------|------|--------|---------|-----------|-------------|------------|-------|
| | | | 年利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | |
| | | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.8000 | 1,500 | 1,021 | 164,941 | 2041/03/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.9000 | 1,900 | 1,552 | 250,794 | 2031/04/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7000 | 1,200 | 684 | 110,546 | 2051/09/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.9500 | 700 | 465 | 75,145 | 2037/03/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.2500 | 1,900 | 1,663 | 268,734 | 2028/03/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.6000 | 1,800 | 1,419 | 229,239 | 2031/08/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 2,200 | 1,307 | 211,167 | 2045/04/30 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 1,100 | 1,019 | 164,634 | 2026/04/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.1500 | 460 | 259 | 41,850 | 2072/03/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 800 | 701 | 113,224 | 2028/07/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.9500 | 1,900 | 1,524 | 246,185 | 2031/12/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 3,100 | 2,843 | 459,194 | 2026/08/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.9500 | 1,700 | 1,341 | 216,622 | 2032/06/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.4500 | 900 | 769 | 124,338 | 2029/02/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 300 | 289 | 46,758 | 2024/12/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.1500 | 800 | 498 | 80,435 | 2052/09/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.1000 | 300 | 279 | 45,123 | 2027/04/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2000 | 500 | 482 | 77,870 | 2025/08/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8000 | 800 | 769 | 124,203 | 2029/06/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 1,600 | 1,425 | 230,160 | 2032/12/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 300 | 263 | 42,498 | 2038/03/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6500 | 200 | 194 | 31,446 | 2027/12/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.0000 | 500 | 491 | 79,347 | 2035/04/30 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5000 | 3,300 | 3,314 | 535,280 | 2026/01/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.4000 | 2,800 | 2,885 | 466,043 | 2033/05/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.8500 | 300 | 303 | 48,971 | 2029/12/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.4000 | 1,500 | 1,499 | 242,216 | 2028/04/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.4500 | 100 | 98 | 15,850 | 2043/09/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.5000 | 500 | 487 | 78,770 | 2053/10/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.4000 | 400 | 399 | 64,533 | 2025/03/28 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.8000 | 500 | 505 | 81,682 | 2026/04/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.0000 | 900 | 910 | 147,017 | 2031/10/30 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.7000 | 1,200 | 1,198 | 193,594 | 2030/06/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.3500 | 2,100 | 2,147 | 346,775 | 2033/11/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.8000 | 700 | 710 | 114,696 | 2028/08/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.8500 | 400 | 405 | 65,525 | 2026/09/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.6000 | 300 | 301 | 48,641 | 2025/09/29 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.2000 | 400 | 402 | 65,038 | 2034/03/01 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.0000 | 1,500 | 1,520 | 245,654 | 2030/11/15 | |
| | ITALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.1000 | 600 | 615 | 99,426 | 2029/02/01 | |
| | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 国債証券 | 5.2500 | 3,254 | 3,539 | 571,728 | 2029/11/01 | |
| | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 国債証券 | 6.0000 | 2,849 | 3,261 | 526,834 | 2031/05/01 | |
| | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 国債証券 | 5.7500 | 1,805 | 2,045 | 330,333 | 2033/02/01 | |
| | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 国債証券 | 5.0000 | 2,298 | 2,462 | 397,698 | 2034/08/01 | |
| | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 国債証券 | 4.0000 | 2,740 | 2,656 | 429,097 | 2037/02/01 | |
| | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 国債証券 | 5.0000 | 2,044 | 2,162 | 349,234 | 2039/08/01 | |
| | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 国債証券 | 5.0000 | 2,118 | 2,155 | 348,174 | 2025/03/01 | |
| | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 国債証券 | 5.0000 | 2,243 | 2,371 | 383,006 | 2040/09/01 | |
| | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 国債証券 | 4.5000 | 2,070 | 2,122 | 342,827 | 2026/03/01 | |
| | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 国債証券 | 4.7500 | 2,410 | 2,547 | 411,445 | 2028/09/01 | |
| | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 国債証券 | 4.7500 | 1,813 | 1,855 | 299,605 | 2044/09/01 | |

外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
|--------------|------------|-----------------------------------|------|--------|---------------|---------------|---------------|------------|
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 国債証券 | 3.5000 | 千ユーロ 2,318 | 千ユーロ 2,300 | 千円 371,576 | 2030/03/01 |
| 国 小 計 | 銘柄数 金 額 | 89銘柄 | | | 138,576 | 129,521 | 20,918,985 | |
| ユーロ (フィンランド) | | Finland Government Bond | 国債証券 | 0.7500 | 千ユーロ 364 | 千ユーロ 314 | 50,820 | 2031/04/15 |
| | | Finland Government Bond | 国債証券 | 0.8750 | 279 | 268 | 43,442 | 2025/09/15 |
| | | Finland Government Bond | 国債証券 | 0.5000 | 811 | 768 | 124,195 | 2026/04/15 |
| | | Finland Government Bond | 国債証券 | 1.3750 | 360 | 254 | 41,044 | 2047/04/15 |
| | | Finland Government Bond | 国債証券 | 0.5000 | 800 | 738 | 119,255 | 2027/09/15 |
| | | Finland Government Bond | 国債証券 | 1.1250 | 470 | 391 | 63,299 | 2034/04/15 |
| | | Finland Government Bond | 国債証券 | 0.5000 | 500 | 451 | 72,856 | 2028/09/15 |
| | | Finland Government Bond | 国債証券 | 0.5000 | 500 | 441 | 71,285 | 2029/09/15 |
| | | Finland Government Bond | 国債証券 | 0.1250 | 310 | 214 | 34,705 | 2036/04/15 |
| | | Finland Government Bond | 国債証券 | 0.2500 | 400 | 247 | 39,971 | 2040/09/15 |
| | | Finland Government Bond | 国債証券 | — | 500 | 414 | 67,006 | 2030/09/15 |
| | | Finland Government Bond | 国債証券 | 0.1250 | 400 | 177 | 28,717 | 2052/04/15 |
| | | Finland Government Bond | 国債証券 | 0.1250 | 600 | 486 | 78,646 | 2031/09/15 |
| | | FINLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 200 | 185 | 29,913 | 2026/09/15 |
| | | FINLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 450 | 274 | 44,255 | 2043/04/15 |
| | | FINLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 800 | 713 | 115,252 | 2032/09/15 |
| | | FINLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.3750 | 270 | 258 | 41,726 | 2027/04/15 |
| | | FINLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 400 | 377 | 61,029 | 2038/04/15 |
| | | FINLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 300 | 300 | 48,553 | 2033/09/15 |
| | | FINLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8750 | 1,000 | 1,007 | 162,743 | 2029/04/15 |
| | | Finland Government Bond | 国債証券 | 4.0000 | 667 | 676 | 109,250 | 2025/07/04 |
| | | Finland Government Bond | 国債証券 | 2.7500 | 389 | 390 | 63,062 | 2028/07/04 |
| | | Finland Government Bond | 国債証券 | 2.6250 | 407 | 373 | 60,342 | 2042/07/04 |
| 国 小 計 | 銘柄数 金 額 | 23銘柄 | | | 11,177 | 9,729 | 1,571,376 | |
| ユーロ (オーストリア) | | Austria Government Bond | 国債証券 | 1.2000 | 千ユーロ 1,373 | 千ユーロ 1,329 | 214,783 | 2025/10/20 |
| | | Austria Government Bond | 国債証券 | 0.7500 | 1,126 | 1,062 | 171,656 | 2026/10/20 |
| | | Austria Government Bond | 国債証券 | 1.5000 | 784 | 559 | 90,389 | 2047/02/20 |
| | | Austria Government Bond | 国債証券 | 1.5000 | 240 | 135 | 21,940 | 2086/11/02 |
| | | Austria Government Bond | 国債証券 | 0.5000 | 1,280 | 1,187 | 191,831 | 2027/04/20 |
| | | Austria Government Bond | 国債証券 | 2.1000 | 540 | 378 | 61,078 | 2117/09/20 |
| | | Austria Government Bond | 国債証券 | 0.7500 | 1,200 | 1,106 | 178,760 | 2028/02/20 |
| | | Austria Government Bond | 国債証券 | 0.5000 | 1,280 | 1,141 | 184,374 | 2029/02/20 |
| | | Austria Government Bond | 国債証券 | — | 980 | 824 | 133,184 | 2030/02/20 |
| | | Austria Government Bond | 国債証券 | 0.7500 | 1,200 | 664 | 107,342 | 2051/03/20 |
| | | Austria Government Bond | 国債証券 | — | 400 | 234 | 37,866 | 2040/10/20 |
| | | Austria Government Bond | 国債証券 | 0.8500 | 350 | 150 | 24,252 | 2120/06/30 |
| | | Austria Government Bond | 国債証券 | — | 1,200 | 978 | 157,972 | 2031/02/20 |
| | | Austria Government Bond | 国債証券 | — | 480 | 460 | 74,302 | 2025/04/20 |
| | | AUSTRIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.2500 | 600 | 416 | 67,293 | 2036/10/20 |
| | | AUSTRIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.7000 | 300 | 128 | 20,701 | 2071/04/20 |
| | | AUSTRIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 300 | 262 | 42,433 | 2028/10/20 |
| | | AUSTRIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.9000 | 1,500 | 1,280 | 206,775 | 2032/02/20 |
| | | AUSTRIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.8500 | 300 | 226 | 36,660 | 2049/05/23 |
| | | AUSTRIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 300 | 293 | 47,473 | 2026/07/15 |

外国債券インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
|---------|-------------------------|-------|--------|---------|-----------|-------------|------------|
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | | | 千ユーロ | 千円 | |
| | AUSTRIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.9000 | 300 | 298 | 48,149 | 2033/02/20 |
| | AUSTRIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.1500 | 300 | 290 | 46,995 | 2053/10/20 |
| | AUSTRIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.9000 | 1,000 | 1,009 | 162,976 | 2029/05/23 |
| | AUSTRIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.4500 | 800 | 829 | 134,014 | 2030/10/20 |
| | Austria Government Bond | 国債証券 | 6.2500 | 825 | 923 | 149,125 | 2027/07/15 |
| | Austria Government Bond | 国債証券 | 4.1500 | 1,373 | 1,514 | 244,538 | 2037/03/15 |
| | Austria Government Bond | 国債証券 | 4.8500 | 875 | 912 | 147,378 | 2026/03/15 |
| | Austria Government Bond | 国債証券 | 3.8000 | 338 | 374 | 60,493 | 2062/01/26 |
| | Austria Government Bond | 国債証券 | 3.1500 | 723 | 712 | 114,996 | 2044/06/20 |
| | Austria Government Bond | 国債証券 | 2.4000 | 771 | 728 | 117,613 | 2034/05/23 |
| 国 小 計 | 銘柄数 | 30銘柄 | | | | | |
| | 金 額 | | | 23,038 | 20,415 | 3,297,356 | |
| 通 貨 小 計 | 銘柄数 | 375銘柄 | | | | | |
| | 金 額 | | | 617,102 | 568,392 | 91,801,136 | |
| 合 計 | 銘柄数 | 974銘柄 | | | | | |
| | 金 額 | | | | | 274,718,308 | |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年11月30日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 274,718,308 | % 96.9 |
| コール・ローン等、その他 | 8,689,892 | 3.1 |
| 投資信託財産総額 | 283,408,201 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝147.07円、1カナダ・ドル＝108.21円、1オーストラリア・ドル＝97.45円、1シンガポール・ドル＝110.38円、1ニュージーランド・ドル＝90.70円、1イギリス・ポンド＝186.84円、1イスラエル・シェケル＝39.913円、1デンマーク・クローネ＝21.66円、1ノルウェー・クローネ＝13.81円、1スウェーデン・クローネ＝14.21円、1メキシコ・ペソ＝8.51円、1オフショア・人民元＝20.60円、1マレーシア・リンギット＝31.591円、1ポーランド・ズロチ＝37.184円、1ユーロ＝161.51円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(281,210,137千円)の投資信託財産総額(283,408,201千円)に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年11月30日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|-------------------------|
| (A) 資産 | 285,400,866,913円 |
| コール・ローン等 | 6,590,468,687 |
| 公社債 (評価額) | 274,718,308,942 |
| 未収入金 | 1,996,027,888 |
| 未収利息 | 2,015,893,116 |
| 前払費用 | 80,168,280 |
| (B) 負債 | 2,065,572,763 |
| 未払金 | 2,000,348,669 |
| 未払解約金 | 65,224,094 |
| (C) 純資産総額 (A - B) | 283,335,294,150 |
| 元本 | 82,595,678,754 |
| 次期繰越損益金 | 200,739,615,396 |
| (D) 受益権総口数 | 82,595,678,754口 |
| 1万口当り基準価額 (C / D) | 34,304円 |

* 期首における元本額は76,340,507,617円、当作成期間中における追加設定元本額は11,600,344,011円、同解約元本額は5,345,172,874円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額:

| | |
|--|-----------------|
| ダイワ外国債券インデックスVA | 391,220,587円 |
| ダイワ国内重視バランスファンド30VA (一般投資家私募) | 7,319,300円 |
| ダイワ国内重視バランスファンド50VA (一般投資家私募) | 40,271,896円 |
| ダイワ国際分散バランスファンド30VA (一般投資家私募) | 15,003,665円 |
| ダイワ国際分散バランスファンド50VA (一般投資家私募) | 206,248,674円 |
| 外国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) | 566,369,227円 |
| ダイワファンドラップ 外国債券インデックス エマージングプラス (為替ヘッジなし) | 804,205,846円 |
| ダイワファンドラップ 外国債券インデックス (為替ヘッジなし) | 3,747,848,437円 |
| ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス エマージングプラス (為替ヘッジなし) | 850,255,984円 |
| D-1's 外国債券インデックス | 2,616,753円 |
| DCダイワ・ターゲットイヤー2050 | 19,605,277円 |
| iFree 外国債券インデックス | 2,159,651,283円 |
| iFree 8資産バランス | 2,274,181,036円 |
| iFree 年金バランス | 497,028,931円 |
| DCダイワ・ターゲットイヤー2060 | 317,728円 |
| DCダイワ外国債券インデックス | 51,424,951,579円 |
| ダイワ・ライフ・バランス30 | 1,152,680,509円 |
| ダイワ・ライフ・バランス50 | 811,578,029円 |
| ダイワ・ライフ・バランス70 | 624,049,099円 |
| DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/安定コース) | 691,231,526円 |
| DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/6分散コース) | 546,358,716円 |
| DCダイワ・ワールドアセット (六つの羽/成長コース) | 218,171,346円 |
| DCダイワ・ターゲットイヤー2030 | 36,831,686円 |
| DCダイワ・ターゲットイヤー2040 | 18,569,302円 |
| ダイワつみたてインデックス外国債券 | 1,946,640,644円 |
| ダイワつみたてインデックスバランス30 | 4,601,402円 |
| ダイワつみたてインデックスバランス50 | 1,919,154円 |
| ダイワつみたてインデックスバランス70 | 3,291,011円 |
| ダイワ先進国債券インデックス (為替ヘッジなし) (ラップ専用) | 1,093,939,740円 |
| ダイワ世界バランスファンド40VA | 93,247,794円 |
| ダイワ世界バランスファンド60VA | 25,462,305円 |
| ダイワ・バランスファンド35VA | 2,826,420,113円 |
| ダイワ・バランスファンド25VA (適格機関投資家専用) | 174,572,917円 |
| ダイワ・インデックスセレクト 外国債券 | 160,388,033円 |
| ダイワ・ノーロード 外国債券ファンド | 66,632,761円 |
| ダイワ外国債券インデックス (為替ヘッジなし) (ダイワSMA専用) | 3,178,053,407円 |
| ダイワ投信倶楽部外国債券インデックス | 5,811,265,010円 |

ダイワライフスタイル25

26,830,233円

ダイワライフスタイル50

59,333,757円

ダイワライフスタイル75

16,514,057円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は34,304円です。

■損益の状況

当期 自 2022年12月1日 至 2023年11月30日

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|-------------------------|
| (A) 配当等収益 | 6,381,972,000円 |
| 受取利息 | 6,382,966,582 |
| その他収益金 | 2,981 |
| 支払利息 | △ 997,563 |
| (B) 有価証券売買損益 | 15,539,154,653 |
| 売買益 | 23,993,198,028 |
| 売買損 | △ 8,454,043,375 |
| (C) その他費用 | △ 34,763,152 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 21,886,363,501 |
| (E) 前期繰越損益金 | 165,011,810,967 |
| (F) 解約差損益金 | △ 11,882,066,402 |
| (G) 追加信託差損益金 | 25,723,507,330 |
| (H) 合計 (D + E + F + G) | 200,739,615,396 |
| 次期繰越損益金 (H) | 200,739,615,396 |

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

新興国債券インデックス ファンド (FOFs 用) (適格機関投資家専用)

運用報告書 (全体版)

第 6 期

(決算日 2024年 7月 5日)

(作成対象期間 2023年 7月 6日～2024年 7月 5日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | | |
|--------|--|-----------------------------|--|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券／インデックス型 | | |
| 信託期間 | 無期限 (設定日: 2018年 9月 18日) | | |
| 運用方針 | 投資成果を J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。 | | |
| 主要投資対象 | ベビーファンド | ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドの受益証券 | |
| | ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド | 新興国通貨建ての債券 | |
| 組入制限 | ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率 | 無制限 | |
| | マザーファンドの株式組入上限比率 | 純資産総額の10%以下 | |
| 分配方針 | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。 | | |

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、新興国通貨建ての債券に投資し、投資成果を J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) の動きに連動させることをめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先 (コールセンター)
TEL 0120-106212
(営業日の9:00~17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) | | 公社債組入比率 | 純資産額 |
|---------------------|--------|------------|-------|--|-------|---------|-------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中騰落率 | (ベンチマーク) | 期中騰落率 | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 2 期末 (2020年 7月 6 日) | 10,595 | 0 | △ 3.7 | 10,698 | △ 3.4 | 95.4 | 75 |
| 3 期末 (2021年 7月 5 日) | 11,502 | 0 | 8.6 | 11,659 | 9.0 | 97.0 | 203 |
| 4 期末 (2022年 7月 5 日) | 11,335 | 0 | △ 1.5 | 11,563 | △ 0.8 | 96.6 | 341 |
| 5 期末 (2023年 7月 5 日) | 13,417 | 0 | 18.4 | 13,767 | 19.1 | 96.7 | 640 |
| 6 期末 (2024年 7月 5 日) | 15,239 | 0 | 13.6 | 15,485 | 12.5 | 97.7 | 1,104 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) は、JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (米ドルベース) は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 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。

* ベンチマークは、JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) です。

基準価額・騰落率

期首：13,417円

期末：15,239円（分配金0円）

騰落率：13.6%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

投資している債券からの利息収入や、多くの投資対象国通貨の対円為替レートが上昇（円安）したことなどから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

新興国債券インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | J Pモルガン ガバメント・ボンド・イン デックス-エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) | | 公 社 債 組入比率 |
|---------------|---------|----------|--|-------|---------------|
| | 騰 落 率 | (ベンチマーク) | 騰 落 率 | | |
| | 円 | % | | % | % |
| (期首)2023年7月5日 | 13,417 | — | 13,767 | — | 96.7 |
| 7月末 | 13,369 | △ 0.4 | 13,712 | △ 0.4 | 96.7 |
| 8月末 | 13,547 | 1.0 | 13,931 | 1.2 | 95.9 |
| 9月末 | 13,238 | △ 1.3 | 13,573 | △ 1.4 | 96.1 |
| 10月末 | 13,239 | △ 1.3 | 13,626 | △ 1.0 | 96.5 |
| 11月末 | 13,982 | 4.2 | 14,230 | 3.4 | 96.8 |
| 12月末 | 13,845 | 3.2 | 14,057 | 2.1 | 96.2 |
| 2024年1月末 | 14,164 | 5.6 | 14,293 | 3.8 | 96.7 |
| 2月末 | 14,400 | 7.3 | 14,562 | 5.8 | 95.8 |
| 3月末 | 14,425 | 7.5 | 14,668 | 6.5 | 96.5 |
| 4月末 | 14,720 | 9.7 | 14,935 | 8.5 | 95.8 |
| 5月末 | 14,882 | 10.9 | 15,121 | 9.8 | 94.7 |
| 6月末 | 15,043 | 12.1 | 15,301 | 11.1 | 94.9 |
| (期末)2024年7月5日 | 15,239 | 13.6 | 15,485 | 12.5 | 97.7 |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2023.7.6～2024.7.5）

■新興国債券市況

新興国債券市場では、金利は国によってまちまちの動きとなりました。

新興国債券市況は、当作成期首より、米国金利の上昇（債券価格は下落）が金利上昇圧力となりましたが、国によってまちまちな動きとなりました。2023年10月は、ブラジルでは、ルラ大統領が財政健全化を軽視する発言をしたことから財政悪化懸念が高まり、金利は上昇しました。年末にかけては、米国の早期利下げ観測の高まりから米国金利が低下（債券価格は上昇）したことなどを受け、多くの国で金利は低下しました。2024年に入り、米国の早期利下げ期待の後退を受けた米国金利の上昇が新興国の金利上昇圧力となりましたが、国ごとの個別要因などから、金利は国によってまちまちな動きとなりました。その後は、当作成期末にかけて米国金利低下の影響を受け、新興国全体では金利が低下しました。

■為替相場

新興国為替相場は、多くの通貨が対円で上昇しました。

当作成期首より、FRB（米国連邦準備制度理事会）の金融引き締め観測から米国金利が上昇する中、日米金利差の拡大により円安米ドル高が進行したことなどから、多くの新興国通貨が対円で上昇しました。2023年8月には、米国の金融引き締めの長期化観測から米国金利が上昇し、多くの新興国通貨が対円で上昇しました。10月から年末にかけても、米国の金融引き締め観測の後退が通貨への上昇圧力となり、続伸しました。2024年に入り、日銀がマイナス金利を早期に解除するとの期待が後退したことで円安が進行し、ポーランド・ズロチや南アフリカ・ランドなどを筆頭に、対円で上昇しました。3月以降も、日銀が大規模な金融緩和を終了した後も緩和的な環境が継続すると見込まれたことなどを受け、新興国通貨は対円で上昇基調が継続しました。しかし当作成期末にかけては、財政悪化懸念などから主要な中南米通貨などが対円で下落（円高）しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

■ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

ポートフォリオについて

(2023.7.6～2024.7.5)

当ファンド

当作成期を通じて「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

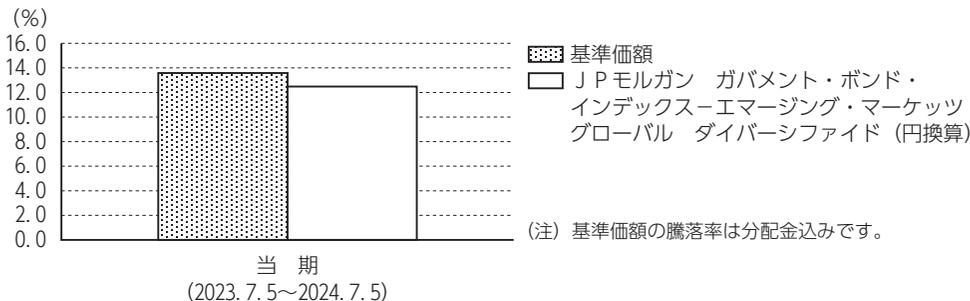
* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

| 組入ファンド | ベンチマーク |
|------------------------|--|
| ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド | J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) |

ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は12.5%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は13.6%となり、ベンチマークの騰落率を上回りました。マザーファンドが保有するロシア国債の評価額を0としていましたが、当作成期中に時価で売却できたことなどがプラスに寄与しました。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



* ベンチマークはJ P モルガン ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) です。

分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額だったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目 | 当 期 | |
|------------|-------------------------|-------|
| | 2023年7月6日 ～2024年7月5日 | |
| 当期分配金（税込み） | （円） | — |
| 対基準価額比率 | （％） | — |
| 当期の収益 | （円） | — |
| 当期の収益以外 | （円） | — |
| 翌期繰越分配対象額 | （円） | 5,239 |

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。
- (注4) 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

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当 期 (2023. 7. 6~2024. 7. 5) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|--------------------------------|----------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 20円 | 0. 143% | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は14, 019円です。 |
| (投 信 会 社) | (15) | (0. 110) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価 |
| (販 売 会 社) | (2) | (0. 011) | 販売会社分は、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (3) | (0. 022) | 受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| 売 買 委 託 手 数 料 | — | — | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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 |
| 有 価 証 券 取 引 税 | — | — | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| そ の 他 費 用 | 13 | 0. 095 | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数 |
| (保 管 費 用) | (11) | (0. 078) | 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および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| (監 査 費 用) | (1) | (0. 008) | 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 |
| (そ の 他) | (1) | (0. 009) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 33 | 0. 238 | |

(注 1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年7月6日から2024年7月5日まで)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|------------------------|---------|---------|-------|-------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド | 197,893 | 353,240 | 4,982 | 9,143 |

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

| 種 類 | 期 首 | | | 当 期 末 | | |
|------------------------|---------|---------|-----------|-------|-----|-------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 | 千口 | 千口 | 千円 |
| ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド | 373,663 | 566,573 | 1,103,912 | | | |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年7月5日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド | 1,103,912 | 99.8 |
| コール・ローン等、その他 | 1,782 | 0.2 |
| 投資信託財産総額 | 1,105,695 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=161.17円、1エジプト・ポンド=3.352円、1トルコ・リラ=4.938円、1メキシコ・ペソ=8.919円、1アルゼンチン・ペソ=0.176円、100チリ・ペソ=17.217円、100コロンビア・ペソ=3.937円、1インド・ルピー=1.94円、100インドネシア・ルピア=0.99円、1ブラジル・レアル=29.358円、1チエコ・コルナ=6.934円、1ルーマニア・レイ=35.024円、1オフショア・人民元=22.096円、1マレーシア・リンギット=34.219円、1南アフリカ・ランド=8.83円、1タイ・バーツ=4.40円、1ペルー・ソル=42.457円、1ポーランド・ズロチ=40.693円、100ハンガリー・フォリント=44.35円、1ウルグアイ・ペソ=4.016円、1ドミニカ・ペソ=2.726円です。

(注3) ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(49,724,916千円)の投資信託財産総額(50,994,603千円)に対する比率は、97.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年7月5日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------------|----------------|
| (A)資産 | 1,105,695,223円 |
| コール・ローン等 | 1,782,872 |
| ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド(評価額) | 1,103,912,351 |
| (B)負債 | 732,547 |
| 未払信託報酬 | 692,673 |
| その他未払費用 | 39,874 |
| (C)純資産総額(A-B) | 1,104,962,676 |
| 元本 | 725,082,726 |
| 次期繰越損益金 | 379,879,950 |
| (D)受益権総口数 | 725,082,726口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 15,239円 |

*期首における元本額は477,423,131円、当作成期間中における追加設定元本額は253,953,576円、同解約元本額は6,293,981円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は15,239円です。

■損益の状況

当期 自 2023年7月6日 至 2024年7月5日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------|----------------|
| (A)配当等収益 | 228円 |
| 受取利息 | 296 |
| 支払利息 | △ 68 |
| (B)有価証券売買損益 | 119,360,457 |
| 売買益 | 119,878,726 |
| 売買損 | △ 518,269 |
| (C)信託報酬等 | △ 1,280,652 |
| (D)当期損益金(A+B+C) | 118,080,033 |
| (E)前期繰越損益金 | 100,900,265 |
| (F)追加信託差損益金 | 160,899,652 |
| (配当等相当額) | (107,718,097) |
| (売買損益相当額) | (53,181,555) |
| (G)合計(D+E+F) | 379,879,950 |
| 次期繰越損益金(G) | 379,879,950 |
| 追加信託差損益金 | 160,899,652 |
| (配当等相当額) | (107,718,097) |
| (売買損益相当額) | (53,181,555) |
| 分配準備積立金 | 218,980,298 |

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

新興国債券インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 228円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 118,079,676 |
| (c) 収益調整金 | 160,899,652 |
| (d) 分配準備積立金 | 100,900,394 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 379,879,950 |
| (f) 分配金 | 0 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | 379,879,950 |
| (h) 受益権総口数 | 725,082,726口 |

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

運用報告書 第14期（決算日 2024年7月5日）

（作成対象期間 2023年7月6日～2024年7月5日）

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 投資成果をJPモルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル・ダイバーシファイド（円換算）の動きに連動させることをめざして運用を行ない ます。 |
| 主要投資対象 | 新興国通貨建ての債券 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下 |

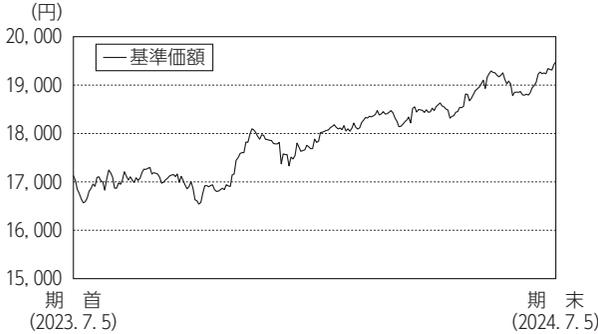
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：17,126円 期末：19,484円 騰落率：13.8%

【基準価額の変動要因】

投資している債券からの利息収入や、多くの投資対象国通貨の対円為替レートが上昇（円安）したことなどから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆ 投資環境について

○ 新興国債券市況

新興国債券市場では、金利は国によってまちまちの動きとなりました。

新興国債券市況は、当作成期首より、米国金利の上昇（債券価格は下落）が金利上昇圧力となりましたが、国によってまちまちな動きとなりました。2023年10月は、ブラジルでは、ルラ大統領が財政健全化を軽視する発言をしたことから財政悪化懸念が高まり、金利は上昇しました。年末にかけては、米国の早期利下げ観測の高まりから米国金利が低下（債券価格は上昇）したことなどをを受け、多くの国で金利は低下しました。2024年に入り、米国の早期利下げ期待の後退を受けた米国金利の上昇が新興国の金利上昇圧力となりましたが、国ごとの個別要因などから、金利は国によってまちまちな動きとなりました。その後は、当作成期末にかけて米国金利低下の影響を受け、新興国全体では金利が低下しました。

○ 為替相場

新興国為替相場は、多くの通貨が対円で上昇しました。

当作成期首より、F R B（米連邦準備制度理事会）の金融引き締め観測から米国金利が上昇する中、日米金利差の拡大により円安米ドル高が進行したことなどから、多くの新興国通貨が対円で上昇しました。2023年8月には、米国の金融引き締め観測から米国金利が上昇し、多くの新興国通貨が対円で上昇しました。10月から年末にかけても、米国の金融引き締め観測の後退が通貨への上昇圧力となり、続伸しました。2024年に入り、日銀がマイナス金利を早期に解除するとの期待が後退したことなどで円安が進行し、ポーランド・ズロチや南アフリカ・ランドなどを筆頭に、対円で上昇しました。3月以降も、日銀が大規模な金融緩和を終了した後も緩和的な環境が継続すると見込まれたことを受け、新興国通貨は対円で上昇基調が継続しました。しかし当作成期末にかけては、財政悪化懸念などから主要な中南米通貨などが対円で下落（円高）しました。

◆ 前作成期における「今後の運用方針」

今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

◆ ポートフォリオについて

新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

◆ ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は12.5%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は13.8%となり、ベンチマークの騰落率を上回りました。当ファンドが保有するロシア国債の評価額を0としていましたが、当作成期中に時価で売却できたことなどがプラスに寄与しました。

*ベンチマークはJ P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーゼン・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円換算）です。

| 年 月 日 | 基準 価 額 | | J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーゼン・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) (ベンチマーク) | | 公 社 債 入 率 比 |
|------------------|--------|-------|--|-------|-------------|
| | 円 | % | 円 | % | |
| (期首) 2023年 7月 5日 | 17,126 | — | 18,554 | — | 96.8 |
| 7月 末 | 17,067 | △ 0.3 | 18,480 | △ 0.4 | 96.8 |
| 8月 末 | 17,297 | 1.0 | 18,775 | 1.2 | 96.0 |
| 9月 末 | 16,904 | △ 1.3 | 18,293 | △ 1.4 | 96.2 |
| 10月 末 | 16,907 | △ 1.3 | 18,364 | △ 1.0 | 96.6 |
| 11月 末 | 17,859 | 4.3 | 19,177 | 3.4 | 96.9 |
| 12月 末 | 17,686 | 3.3 | 18,944 | 2.1 | 96.3 |
| 2024年 1月 末 | 18,096 | 5.7 | 19,263 | 3.8 | 96.8 |
| 2月 末 | 18,401 | 7.4 | 19,625 | 5.8 | 95.9 |
| 3月 末 | 18,435 | 7.6 | 19,768 | 6.5 | 96.6 |
| 4月 末 | 18,814 | 9.9 | 20,128 | 8.5 | 95.8 |
| 5月 末 | 19,024 | 11.1 | 20,378 | 9.8 | 94.8 |
| 6月 末 | 19,232 | 12.3 | 20,622 | 11.1 | 94.9 |
| (期末) 2024年 7月 5日 | 19,484 | 13.8 | 20,870 | 12.5 | 97.8 |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーゼン・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) は、J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーゼン・マーケット グローバル ダイバーシファイド (米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーゼン・マーケット グローバル ダイバーシファイド (米ドルベース) は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J. P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J. P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J. P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債組入率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

《今後の運用方針》

今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

■ 1 万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------|-------------|
| 売買委託手数料 | —円 |
| 有価証券取引税 | — |
| その他費用 (保管費用) | 15 (14) |
| (その他) | (1) |
| 合 計 | 15 |

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公 社 債

(2023年7月6日から2024年7月5日まで)

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|--------|-------|------------------------------|-------------------------------------|
| 外 | エジプト | 千エジプト・ポンド 26, 271 | 千エジプト・ポンド 77, 570 (—) |
| | トルコ | 千トルコ・リラ 114, 613 | 千トルコ・リラ 1, 407 (—) |
| | メキシコ | 千メキシコ・ペソ 235, 031 | 千メキシコ・ペソ 78, 584 (—) |
| | フィリピン | 千フィリピン・ペソ — | 千フィリピン・ペソ 9, 310 (—) |
| | チリ | 千チリ・ペソ 1, 069, 595 | 千チリ・ペソ 217, 205 (—) |
| | コロンビア | 千コロンビア・ペソ 12, 195, 367 | 千コロンビア・ペソ 5, 204, 464 (—) |
| | 国 | インド | 千インド・ルピー 250, 348 |
| インドネシア | | 千インドネシア・ルピア 177, 819, 828 | 千インドネシア・ルピア 25, 406, 325 (—) |
| ブラジル | | 千ブラジル・レアル 71, 473 | 千ブラジル・レアル 42, 777 (—) |

| | | 買 付 額 | 売 付 額 | |
|-------|-------|-------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 外 | チェコ | 千チェコ・コルナ 154, 238 | 千チェコ・コルナ 17, 014 (—) | |
| | ルーマニア | 千ルーマニア・レイ 19, 760 | 千ルーマニア・レイ 6, 222 (—) | |
| | 中国 | 千オフショア・人民元 55, 565 | 千オフショア・人民元 20, 581 (—) | |
| | ロシア | 千ロシア・ルーブル — | 千ロシア・ルーブル 314, 682 (—) | |
| | マレーシア | 千マレーシア・リンギット 38, 169 | 千マレーシア・リンギット 11, 777 (—) | |
| | 南アフリカ | 千南アフリカ・ランド 123, 287 | 千南アフリカ・ランド 45, 297 (—) | |
| | タイ | 千タイ・バーツ 293, 278 | 千タイ・バーツ 143, 105 (—) | |
| | ペルー | 千ペルー・ソル 7, 105 | 千ペルー・ソル 3, 851 (—) | |
| | 国 | ポーランド | 千ポーランド・ズロチ 29, 506 | 千ポーランド・ズロチ 12, 123 (—) |
| | | ハンガリー | 千ハンガリー・フォリント 724, 731 | 千ハンガリー・フォリント 309, 925 (—) |
| ウルグアイ | | 千ウルグアイ・ペソ 16, 146 | 千ウルグアイ・ペソ — (—) | |
| | ドミニカ | 千ドミニカ・ペソ 12, 879 | 千ドミニカ・ペソ 10, 798 (—) | |

(注 1) 金額は受渡し代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注 2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注 3) 単位未満は切捨て。

新興国債券インデックスファンド (FOFs 用) (適格機関投資家専用)

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2023年7月6日から2024年7月5日まで)

| 当 期 | | 期 末 | |
|--|---------|--|---------|
| 買 付 | 金 額 | 売 付 | 金 額 |
| 銘 柄 | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| | 千円 | | 千円 |
| BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL (ブラジル) 2027/7/1 | 335,554 | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (ブラジル) 10% 2025/1/1 | 480,906 |
| POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) 6% 2033/10/25 | 319,054 | Brazil Letras do Tesouro Nacional (ブラジル) 2024/7/1 | 414,654 |
| MEXICAN BONOS (メキシコ) 7% 2026/9/3 | 313,690 | Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2024/9/5 | 345,850 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (ブラジル) 10% 2027/1/1 | 274,848 | Mexican Bonos (メキシコ) 10% 2024/12/5 | 268,656 |
| MEXICAN BONOS (メキシコ) 7.5% 2033/5/26 | 266,269 | Poland Government Bond (ポーランド) 2.25% 2024/10/25 | 250,170 |
| MEXICAN BONOS (メキシコ) 5.5% 2027/3/4 | 264,642 | Poland Government Bond (ポーランド) 2.5% 2024/4/25 | 197,143 |
| MEXICAN BONOS (メキシコ) 8.5% 2029/3/1 | 257,259 | Thailand Government Bond (タイ) 1.45% 2024/12/17 | 178,016 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (ブラジル) 10% 2029/1/1 | 239,547 | THAILAND GOVERNMENT BOND (タイ) 0.75% 2024/9/17 | 176,568 |
| BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F (ブラジル) 10% 2035/1/1 | 232,872 | Indonesia Treasury Bond (インドネシア) 8.375% 2024/3/15 | 148,644 |
| REPUBLIC OF SOUTH AFRICA (南アフリカ) 8.875% 2035/2/28 | 228,890 | ARAB REP EGYPT (エジプト) 14.06% 2026/1/12 | 144,467 |

(注1) 金額は受渡し代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国 (外貨建) 公社債 (通貨別)

| 作 成 期 | 当 期 | | 期 末 | | 組入比率 | うちBB格 以下組入 率 | 残存期間別組入比率 | | |
|--------|----------------------------|----------------------------|-----------|-----------|------|--------------------|-----------|------|------|
| | 区 分 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | | | 外 貨 建 金 額 | 邦貨換算金額 | | | | | |
| | | | | 千円 | % | % | % | % | % |
| トルコ | 千トルコ・リラ 180,230 | 千トルコ・リラ 154,349 | | 762,318 | 1.5 | 1.5 | 0.6 | 0.8 | 0.1 |
| メキシコ | 千メキシコ・ペソ 623,950 | 千メキシコ・ペソ 553,665 | | 4,938,307 | 9.9 | — | 4.9 | 3.7 | 1.3 |
| チリ | 千チリ・ペソ 5,555,000 | 千チリ・ペソ 5,387,353 | | 927,556 | 1.9 | — | 1.3 | 0.1 | 0.5 |
| コロンビア | 千コロンビア・ペソ 62,640,000 | 千コロンビア・ペソ 53,549,290 | | 2,108,289 | 4.2 | — | 2.9 | 1.2 | 0.2 |
| インド | 千インド・ルピー 250,000 | 千インド・ルピー 250,436 | | 485,846 | 1.0 | — | 0.8 | 0.1 | — |
| インドネシア | 千インドネシア・ルピア 488,969,000 | 千インドネシア・ルピア 495,964,825 | | 4,910,051 | 9.8 | — | 6.3 | 2.6 | 0.9 |
| ブラジル | 千ブラジル・リアル 179,650 | 千ブラジル・リアル 152,187 | | 4,467,944 | 8.9 | — | 1.5 | 3.5 | 4.0 |
| チェコ | 千チェコ・コルナ 467,100 | 千チェコ・コルナ 435,080 | | 3,016,847 | 6.0 | — | 3.6 | 1.3 | 1.2 |
| ルーマニア | 千ルーマニア・レイ 58,300 | 千ルーマニア・レイ 56,761 | | 1,988,036 | 4.0 | — | 2.0 | 1.1 | 0.8 |
| 中国 | 千オフショア・人民元 212,300 | 千オフショア・人民元 221,406 | | 4,892,292 | 9.8 | — | 4.5 | 3.7 | 1.6 |
| マレーシア | 千マレーシア・リンギット 141,570 | 千マレーシア・リンギット 143,898 | | 4,924,200 | 9.8 | — | 5.8 | 2.9 | 1.2 |
| 南アフリカ | 千南アフリカ・ランド 575,710 | 千南アフリカ・ランド 487,914 | | 4,308,281 | 8.6 | — | 7.4 | 1.2 | — |
| タイ | 千タイ・バーツ 1,035,660 | 千タイ・バーツ 1,038,378 | | 4,568,866 | 9.1 | — | 5.0 | 3.1 | 1.1 |
| ペルー | 千ペルー・ソル 26,330 | 千ペルー・ソル 25,739 | | 1,092,820 | 2.2 | — | 1.6 | 0.6 | — |

新興国債券インデックスファンド (FOFs 用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | 額 面 金 額 | 当 期 | | | 未 期 | | | |
|---------|---------------------------|---------------------------|-----------------|----------|--------------------|-----------|----------|----------|
| | | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格 以下組入 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 |
| ポーランド | 千ポーランド・ズロチ 104,180 | 千ポーランド・ズロチ 96,204 | 千円 3,914,876 | % 7.8 | % — | % 3.1 | % 3.5 | % 1.3 |
| ハンガリー | 千ハンガリー・フォリント 3,718,500 | 千ハンガリー・フォリント 3,200,150 | 1,419,273 | 2.8 | — | 1.1 | 1.1 | 0.7 |
| ウルグアイ | 千ウルグアイ・ペソ 25,800 | 千ウルグアイ・ペソ 24,884 | 99,942 | 0.2 | — | 0.2 | 0.0 | — |
| ドミニカ共和国 | 千ドミニカ・ペソ 23,900 | 千ドミニカ・ペソ 26,733 | 72,895 | 0.1 | 0.1 | 0.1 | — | — |
| 合計 | — | — | 48,898,647 | 97.8 | 1.7 | 52.7 | 30.3 | 14.8 |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報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。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
|------|------------------------|------|---------|--------------------|--------------------|-------------|------------|
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | | | 千円 | | |
| トルコ | Turkey Government Bond | 国債証券 | 8.0000 | 千トルコ・リラ 2,690 | 千トルコ・リラ 2,219 | 10,963 | 2025/03/12 |
| | Turkey Government Bond | 国債証券 | 10.6000 | 5,570 | 3,991 | 19,711 | 2026/02/11 |
| | Turkey Government Bond | 国債証券 | 11.0000 | 2,970 | 1,986 | 9,812 | 2027/02/24 |
| | Turkey Government Bond | 国債証券 | 10.5000 | 9,000 | 5,995 | 29,611 | 2027/08/11 |
| | Turkey Government Bond | 国債証券 | 12.4000 | 20,500 | 13,718 | 67,753 | 2028/03/08 |
| | Turkey Government Bond | 国債証券 | 12.6000 | 9,100 | 7,041 | 34,779 | 2025/10/01 |
| | Turkey Government Bond | 国債証券 | 11.7000 | 13,900 | 8,618 | 42,563 | 2030/11/13 |
| | TURKEY GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 16.9000 | 8,500 | 6,552 | 32,362 | 2026/09/02 |
| | TURKEY GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 17.8000 | 11,500 | 8,663 | 42,788 | 2033/07/13 |
| | TURKEY GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 17.3000 | 18,000 | 13,828 | 68,295 | 2028/07/19 |
| | TURKEY GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 26.2000 | 42,000 | 42,924 | 211,997 | 2033/10/05 |
| | TURKEY GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 31.0800 | 36,500 | 38,810 | 191,679 | 2028/11/08 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 12銘柄 | | 180,230 | 154,349 | 762,318 | |
| メキシコ | Mexican Bonos | 国債証券 | 5.7500 | 千メキシコ・ペソ 56,400 | 千メキシコ・ペソ 52,281 | 466,315 | 2026/03/05 |
| | Mexican Bonos | 国債証券 | 8.0000 | 40,400 | 32,821 | 292,743 | 2047/11/07 |
| | MEXICAN BONOS | 国債証券 | 5.5000 | 58,000 | 51,739 | 461,479 | 2027/03/04 |
| | MEXICAN BONOS | 国債証券 | 5.0000 | 20,200 | 19,536 | 174,249 | 2025/03/06 |
| | MEXICAN BONOS | 国債証券 | 8.0000 | 42,500 | 34,113 | 304,268 | 2053/07/31 |
| | MEXICAN BONOS | 国債証券 | 7.5000 | 49,900 | 42,703 | 380,889 | 2033/05/26 |
| | MEXICAN BONOS | 国債証券 | 7.0000 | 38,500 | 35,820 | 319,489 | 2026/09/03 |
| | MEXICAN BONOS | 国債証券 | 8.5000 | 30,500 | 28,630 | 255,368 | 2029/03/01 |
| | Mexican Bonos | 国債証券 | 7.5000 | 51,030 | 47,559 | 424,201 | 2027/06/03 |
| | Mexican Bonos | 国債証券 | 10.0000 | 12,890 | 12,941 | 115,427 | 2036/11/20 |
| | Mexican Bonos | 国債証券 | 8.5000 | 45,730 | 42,991 | 383,455 | 2029/05/31 |
| | Mexican Bonos | 国債証券 | 8.5000 | 33,100 | 29,214 | 260,574 | 2038/11/18 |
| | Mexican Bonos | 国債証券 | 7.7500 | 61,850 | 55,071 | 491,196 | 2031/05/29 |
| | Mexican Bonos | 国債証券 | 7.7500 | 55,120 | 44,298 | 395,109 | 2042/11/13 |
| | Mexican Bonos | 国債証券 | 7.7500 | 27,830 | 23,941 | 213,537 | 2034/11/23 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 15銘柄 | | 623,950 | 553,665 | 4,938,307 | |

新興国債券インデックスファンド (FOFs 用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | | 当 期 | | | 末 | | | 償還年月日 |
|--------|-------------------------|------------|---------|------------|------------|-----------|-------------|-------|
| | | 銘 柄 | 種 類 | 年利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | |
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | % | 千チリ・ペソ | 千チリ・ペソ | 千円 | | |
| チリ | BONOS TESORERIA PESOS | 国債証券 | 4.5000 | 500,000 | 498,405 | 85,811 | 2026/03/01 | |
| | BONOS TESORERIA PESOS | 国債証券 | 5.0000 | 970,000 | 884,746 | 152,329 | 2035/03/01 | |
| | BONOS TESORERIA PESOS | 国債証券 | 6.0000 | 630,000 | 622,269 | 107,138 | 2043/01/01 | |
| | BONOS TESORERIA PESOS | 国債証券 | 4.7000 | 915,000 | 855,845 | 147,353 | 2030/09/01 | |
| | BONOS TESORERIA PESOS | 国債証券 | 2.5000 | 1,000,000 | 986,070 | 169,774 | 2025/03/01 | |
| | BONOS TESORERIA PESOS | 国債証券 | 5.0000 | 270,000 | 262,726 | 45,234 | 2028/10/01 | |
| | BONOS TESORERIA PESOS | 国債証券 | 7.0000 | 220,000 | 234,176 | 40,318 | 2034/05/01 | |
| | BONOS TESORERIA PESOS | 国債証券 | 6.0000 | 850,000 | 841,763 | 144,928 | 2033/04/01 | |
| | BONOS TESORERIA PESOS | 国債証券 | 6.2000 | 200,000 | 201,350 | 34,667 | 2040/10/01 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 9銘柄 | | 5,555,000 | 5,387,353 | 927,556 | | |
| コロンビア | Colombian TES | 国債証券 | 6.0000 | 6,320,000 | 5,541,818 | 218,186 | 2028/04/28 | |
| | Colombian TES | 国債証券 | 7.5000 | 5,410,000 | 5,219,622 | 205,501 | 2026/08/26 | |
| | Colombian TES | 国債証券 | 7.7500 | 4,900,000 | 4,352,082 | 171,345 | 2030/09/18 | |
| | Colombian TES | 国債証券 | 7.0000 | 5,300,000 | 4,320,295 | 170,094 | 2032/06/30 | |
| | Colombian TES | 国債証券 | 6.2500 | 2,400,000 | 2,331,408 | 91,789 | 2025/11/26 | |
| | Colombian TES | 国債証券 | 7.2500 | 5,900,000 | 4,643,182 | 182,806 | 2034/10/18 | |
| | Colombian TES | 国債証券 | 5.7500 | 4,400,000 | 3,898,576 | 153,490 | 2027/11/03 | |
| | Colombian TES | 国債証券 | 7.2500 | 6,410,000 | 4,156,564 | 163,648 | 2050/10/26 | |
| | Colombian TES | 国債証券 | 6.2500 | 3,000,000 | 2,064,540 | 81,283 | 2036/07/09 | |
| | COLOMBIAN TES | 国債証券 | 7.0000 | 5,400,000 | 4,544,910 | 178,937 | 2031/03/26 | |
| | COLOMBIAN TES | 国債証券 | 9.2500 | 8,400,000 | 6,995,604 | 275,423 | 2042/05/28 | |
| | COLOMBIAN TES | 国債証券 | 13.2500 | 4,800,000 | 5,480,688 | 215,780 | 2033/02/09 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 12銘柄 | | 62,640,000 | 53,549,290 | 2,108,289 | | |
| インド | India Government Bond | 国債証券 | 5.8500 | 14,000 | 13,153 | 25,516 | 2030/12/01 | |
| | INDIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.2600 | 18,000 | 18,231 | 35,368 | 2032/08/22 | |
| | INDIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.1800 | 25,000 | 25,229 | 48,944 | 2033/08/14 | |
| | INDIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.2600 | 14,000 | 14,147 | 27,447 | 2029/01/14 | |
| | INDIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.1600 | 14,000 | 14,140 | 27,431 | 2050/09/20 | |
| | INDIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.7700 | 14,000 | 13,142 | 25,495 | 2030/08/03 | |
| | INDIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 6.1000 | 18,000 | 17,073 | 33,121 | 2031/07/12 | |
| | INDIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 6.9900 | 18,000 | 17,874 | 34,675 | 2051/12/15 | |
| | INDIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.5400 | 18,000 | 18,727 | 36,331 | 2036/05/23 | |
| | INDIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.4100 | 18,000 | 18,556 | 35,999 | 2036/12/19 | |
| | INDIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.0600 | 13,000 | 13,031 | 25,282 | 2028/04/10 | |
| | INDIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.1700 | 14,000 | 14,091 | 27,337 | 2030/04/17 | |
| | INDIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.3000 | 25,000 | 25,757 | 49,970 | 2053/06/19 | |
| | INDIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.1800 | 22,000 | 22,269 | 43,201 | 2037/07/24 | |
| | INDIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.0400 | 5,000 | 5,011 | 9,723 | 2029/06/03 | |
| | 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 15銘柄 | | 250,000 | 250,436 | 485,846 | |
| インドネシア | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 8.2500 | 15,250,000 | 16,667,030 | 165,003 | 2036/05/15 | |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 8.7500 | 10,000,000 | 10,918,000 | 108,088 | 2031/05/15 | |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 7.5000 | 7,000,000 | 7,179,550 | 71,077 | 2032/08/15 | |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 7.5000 | 10,800,000 | 11,159,100 | 110,475 | 2038/05/15 | |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 8.3750 | 7,700,000 | 8,577,569 | 84,917 | 2039/04/15 | |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 8.2500 | 17,000,000 | 17,873,970 | 176,952 | 2029/05/15 | |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 7.0000 | 24,300,000 | 24,357,105 | 241,135 | 2030/09/15 | |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 6.5000 | 19,700,000 | 19,676,360 | 194,795 | 2025/06/15 | |

新興国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| | | 当 期 | | | 末 | | |
|------|--|------|---------|-------------|-------------|-----------|------------|
| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦貨換算金額 | |
| | | | % | 千インドネシア・ルピア | 千インドネシア・ルピア | 千円 | |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 7.5000 | 22,000,000 | 22,700,040 | 224,730 | 2035/06/15 |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 7.5000 | 20,500,000 | 21,258,910 | 210,463 | 2040/04/15 |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 5.5000 | 18,100,000 | 17,746,145 | 175,686 | 2026/04/15 |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 6.5000 | 26,300,000 | 25,592,004 | 253,360 | 2031/02/15 |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 6.2500 | 7,300,000 | 6,849,371 | 67,808 | 2036/06/15 |
| | INDONESIA TREASURY BOND | 国債証券 | 6.3750 | 36,300,000 | 34,932,579 | 345,832 | 2032/04/15 |
| | INDONESIA TREASURY BOND | 国債証券 | 5.1250 | 15,700,000 | 15,071,843 | 149,211 | 2027/04/15 |
| | INDONESIA TREASURY BOND | 国債証券 | 7.1250 | 15,000,000 | 15,002,100 | 148,520 | 2042/06/15 |
| | INDONESIA TREASURY BOND | 国債証券 | 6.3750 | 2,700,000 | 2,545,182 | 25,197 | 2037/07/15 |
| | INDONESIA TREASURY BOND | 国債証券 | 7.0000 | 19,800,000 | 19,783,566 | 195,857 | 2033/02/15 |
| | INDONESIA TREASURY BOND | 国債証券 | 6.3750 | 16,100,000 | 15,878,947 | 157,201 | 2028/08/15 |
| | INDONESIA TREASURY BOND | 国債証券 | 7.1250 | 11,300,000 | 11,308,588 | 111,955 | 2043/06/15 |
| | INDONESIA TREASURY BOND | 国債証券 | 7.1250 | 11,000,000 | 11,050,930 | 109,404 | 2038/06/15 |
| | INDONESIA TREASURY BOND | 国債証券 | 6.6250 | 14,500,000 | 14,057,025 | 139,164 | 2034/02/15 |
| | INDONESIA TREASURY BOND | 国債証券 | 6.8750 | 16,500,000 | 16,456,935 | 162,923 | 2029/04/15 |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 11.0000 | 6,400,000 | 6,715,392 | 66,482 | 2025/09/15 |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 10.5000 | 3,480,000 | 4,079,116 | 40,383 | 2030/08/15 |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 9.5000 | 2,970,000 | 3,380,483 | 33,466 | 2031/07/15 |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 8.3750 | 20,024,000 | 20,722,437 | 205,152 | 2026/09/15 |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 8.2500 | 4,750,000 | 5,085,112 | 50,342 | 2032/06/15 |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 7.0000 | 16,030,000 | 16,154,873 | 159,933 | 2027/05/15 |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 6.1250 | 16,450,000 | 16,080,533 | 159,197 | 2028/05/15 |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 6.6250 | 14,075,000 | 13,684,559 | 135,477 | 2033/05/15 |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 8.3750 | 26,920,000 | 29,361,644 | 290,680 | 2034/03/15 |
| | Indonesia Treasury Bond | 国債証券 | 9.0000 | 13,020,000 | 14,057,824 | 139,172 | 2029/03/15 |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 33銘柄 | | | | | |
| | 金額 | | | 488,969,000 | 495,964,825 | 4,910,051 | |
| ブラジル | | | | 千ブラジル・レアル | 千ブラジル・レアル | | |
| | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 国債証券 | 10.0000 | 21,650 | 20,950 | 615,053 | 2027/01/01 |
| | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 国債証券 | 10.0000 | 22,400 | 21,025 | 617,256 | 2029/01/01 |
| | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 国債証券 | 10.0000 | 11,100 | 10,124 | 297,250 | 2031/01/01 |
| | BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F | 国債証券 | 10.0000 | 10,400 | 9,338 | 274,147 | 2033/01/01 |
| | BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F | 国債証券 | 10.0000 | 3,100 | 2,755 | 80,895 | 2035/01/01 |
| | BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL | 国債証券 | — | 17,300 | 15,588 | 457,649 | 2025/07/01 |
| | BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL | 国債証券 | — | 29,700 | 25,215 | 740,290 | 2026/01/01 |
| | BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL | 国債証券 | — | 33,500 | 26,863 | 788,675 | 2026/07/01 |
| | BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL | 国債証券 | — | 15,900 | 11,335 | 332,795 | 2027/07/01 |
| | BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL | 国債証券 | — | 5,600 | 2,956 | 86,797 | 2030/01/01 |
| | BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL | 国債証券 | — | 9,000 | 6,033 | 177,132 | 2028/01/01 |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 11銘柄 | | | | | |
| | 金額 | | | 179,650 | 152,187 | 4,467,944 | |
| チェコ | | | | 千チェコ・コルナ | 千チェコ・コルナ | | |
| | Czech Republic Government Bond | 国債証券 | 2.5000 | 26,600 | 25,119 | 174,178 | 2028/08/25 |
| | Czech Republic Government Bond | 国債証券 | 2.4000 | 24,100 | 23,631 | 163,857 | 2025/09/17 |
| | Czech Republic Government Bond | 国債証券 | 1.0000 | 27,400 | 25,851 | 179,251 | 2026/06/26 |
| | Czech Republic Government Bond | 国債証券 | 0.9500 | 27,500 | 23,187 | 160,871 | 2030/05/15 |
| | Czech Republic Government Bond | 国債証券 | 0.2500 | 31,500 | 28,649 | 198,653 | 2027/02/10 |
| | Czech Republic Government Bond | 国債証券 | 2.7500 | 29,500 | 27,883 | 193,345 | 2029/07/23 |
| | Czech Republic Government Bond | 国債証券 | 2.0000 | 29,500 | 24,766 | 171,728 | 2033/10/13 |
| | Czech Republic Government Bond | 国債証券 | 1.2000 | 28,700 | 24,010 | 166,488 | 2031/03/13 |
| | Czech Republic Government Bond | 国債証券 | 0.0500 | 15,500 | 12,605 | 87,408 | 2029/11/29 |
| | Czech Republic Government Bond | 国債証券 | 4.2000 | 15,300 | 15,318 | 106,215 | 2036/12/04 |
| | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 29,500 | 24,898 | 172,644 | 2032/06/23 |
| | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2500 | 17,500 | 17,196 | 119,238 | 2025/02/14 |

新興国債券インデックスファンド (FOFs 用) (適格機関投資家専用)

| | | 当 期 | | | 末 | | |
|-------|--------------------------------|------|--------|---------------------|---------------------|-----------|------------|
| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦貨換算金額 | |
| | | | % | 千チェコ・コルナ | 千チェコ・コルナ | 千円 | |
| | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 16,500 | 11,318 | 78,481 | 2040/04/24 |
| | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5000 | 15,700 | 14,769 | 102,412 | 2035/05/30 |
| | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 6.0000 | 19,500 | 20,132 | 139,600 | 2026/02/26 |
| | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.0000 | 26,000 | 27,414 | 190,095 | 2030/09/30 |
| | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.5000 | 20,500 | 21,778 | 151,011 | 2028/12/12 |
| | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.9500 | 14,000 | 10,829 | 75,093 | 2037/07/30 |
| | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.9000 | 16,000 | 16,927 | 117,374 | 2034/04/14 |
| | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.7500 | 14,000 | 15,071 | 104,509 | 2029/03/29 |
| | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 6.2000 | 8,000 | 9,036 | 62,658 | 2031/06/16 |
| | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.5000 | 14,300 | 14,683 | 101,818 | 2032/11/11 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 22銘柄 | | 467,100 | 435,080 | 3,016,847 | |
| ルーマニア | Romania Government Bond | 国債証券 | 4.7500 | 千ルーマニア・レイ 2,450 | 千ルーマニア・レイ 2,431 | 85,156 | 2025/02/24 |
| | Romania Government Bond | 国債証券 | 5.8000 | 2,800 | 2,771 | 97,076 | 2027/07/26 |
| | Romania Government Bond | 国債証券 | 5.0000 | 2,600 | 2,451 | 85,861 | 2029/02/12 |
| | Romania Government Bond | 国債証券 | 4.8500 | 2,500 | 2,451 | 85,855 | 2026/04/22 |
| | Romania Government Bond | 国債証券 | 3.6500 | 2,900 | 2,407 | 84,317 | 2031/09/24 |
| | Romania Government Bond | 国債証券 | 3.6500 | 2,300 | 2,248 | 78,747 | 2025/07/28 |
| | Romania Government Bond | 国債証券 | 4.1500 | 2,600 | 2,439 | 85,440 | 2028/01/26 |
| | Romania Government Bond | 国債証券 | 3.2500 | 2,750 | 2,611 | 91,478 | 2026/06/24 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.1500 | 2,500 | 2,192 | 76,783 | 2030/10/24 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.7500 | 2,700 | 2,300 | 80,577 | 2034/10/11 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 2,300 | 2,053 | 71,905 | 2027/10/25 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.8500 | 2,300 | 2,148 | 75,259 | 2029/07/25 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 6.7000 | 3,000 | 2,988 | 104,678 | 2032/02/25 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.2500 | 2,300 | 1,833 | 64,226 | 2036/04/28 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5000 | 2,000 | 1,937 | 67,857 | 2025/11/25 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 8.2500 | 3,100 | 3,375 | 118,207 | 2032/09/29 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 8.7500 | 2,700 | 2,928 | 102,585 | 2028/10/30 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 8.0000 | 2,700 | 2,877 | 100,795 | 2030/04/29 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.9000 | 2,600 | 2,847 | 99,734 | 2038/02/24 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.2000 | 1,400 | 1,429 | 50,083 | 2026/10/28 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.2000 | 2,300 | 2,370 | 83,013 | 2033/10/30 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.3500 | 2,500 | 2,602 | 91,138 | 2031/04/28 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.2000 | 1,800 | 1,844 | 64,613 | 2027/05/31 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.1000 | 1,000 | 1,018 | 35,666 | 2034/07/31 |
| | ROMANIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 6.3000 | 200 | 199 | 6,975 | 2029/04/25 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 25銘柄 | | 58,300 | 56,761 | 1,988,036 | |
| 中国 | China Government Bond | 国債証券 | 3.2200 | 千オフショア・人民元 3,700 | 千オフショア・人民元 3,785 | 83,655 | 2025/12/06 |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.2500 | 4,800 | 5,078 | 112,223 | 2028/11/22 |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.2900 | 5,900 | 6,275 | 138,662 | 2029/05/23 |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.2500 | 4,800 | 4,952 | 109,432 | 2026/06/06 |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.1200 | 4,200 | 4,342 | 95,955 | 2026/12/05 |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.1300 | 5,700 | 6,021 | 133,060 | 2029/11/21 |
| | China Government Bond | 国債証券 | 2.8500 | 4,800 | 4,941 | 109,187 | 2027/06/04 |
| | China Government Bond | 国債証券 | 2.6800 | 4,000 | 4,123 | 91,106 | 2030/05/21 |
| | China Government Bond | 国債証券 | 1.9900 | 6,500 | 6,521 | 144,110 | 2025/04/09 |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.0200 | 7,000 | 7,129 | 157,536 | 2025/10/22 |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.2800 | 5,000 | 5,250 | 116,024 | 2027/12/03 |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.2700 | 6,300 | 6,761 | 149,400 | 2030/11/19 |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.0300 | 3,900 | 3,992 | 88,224 | 2026/03/11 |

新興国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
|-------|--------------------------------------|------|--------|---------|------------|-------------|------------|
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | | | 千オフショア・人民元 | 千オフショア・人民元 | |
| | | | % | 千円 | 千円 | 千円 | |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.8100 | 5,800 | 7,171 | 158,461 | 2050/09/14 |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.0100 | 5,000 | 5,206 | 115,036 | 2028/05/13 |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.7200 | 2,000 | 2,447 | 54,073 | 2051/04/12 |
| | China Government Bond | 国債証券 | 3.0200 | 7,000 | 7,391 | 163,335 | 2031/05/27 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6900 | 4,500 | 4,591 | 101,456 | 2026/08/12 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.9100 | 1,800 | 1,867 | 41,265 | 2028/10/14 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.5300 | 2,000 | 2,379 | 52,569 | 2051/10/18 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8900 | 3,500 | 3,668 | 81,057 | 2031/11/18 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.3700 | 2,800 | 2,838 | 62,728 | 2027/01/20 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 3,000 | 3,114 | 68,809 | 2032/02/17 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8000 | 3,500 | 3,623 | 80,071 | 2029/03/24 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.4800 | 2,200 | 2,239 | 49,479 | 2027/04/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.3200 | 2,000 | 2,302 | 50,877 | 2052/04/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7600 | 2,500 | 2,593 | 57,303 | 2032/05/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 3,600 | 3,723 | 82,265 | 2029/06/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5000 | 3,700 | 3,770 | 83,313 | 2027/07/25 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6900 | 3,000 | 3,095 | 68,401 | 2032/08/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.1800 | 3,900 | 3,923 | 86,699 | 2025/08/25 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6000 | 1,600 | 1,640 | 36,245 | 2032/09/01 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6200 | 3,300 | 3,396 | 75,041 | 2029/09/25 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.4400 | 3,200 | 3,254 | 71,921 | 2027/10/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.1200 | 1,200 | 1,334 | 29,484 | 2052/10/25 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8000 | 3,700 | 3,855 | 85,183 | 2032/11/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2800 | 3,000 | 3,026 | 66,876 | 2025/11/25 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7900 | 3,000 | 3,112 | 68,773 | 2029/12/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6400 | 3,200 | 3,278 | 72,450 | 2028/01/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.4600 | 2,600 | 2,631 | 58,146 | 2026/02/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8800 | 2,500 | 2,620 | 57,894 | 2033/02/25 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8000 | 3,700 | 3,836 | 84,776 | 2030/03/25 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6200 | 3,300 | 3,378 | 74,652 | 2028/04/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.1900 | 2,200 | 2,509 | 55,441 | 2053/04/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6700 | 3,200 | 3,309 | 73,123 | 2033/05/25 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6200 | 3,000 | 3,082 | 68,122 | 2030/06/25 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.4000 | 3,000 | 3,046 | 67,326 | 2028/07/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5200 | 1,000 | 1,017 | 22,483 | 2033/08/25 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.1800 | 4,500 | 4,543 | 100,389 | 2026/08/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6000 | 4,700 | 4,824 | 106,594 | 2030/09/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 2,000 | 2,222 | 49,102 | 2053/10/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5500 | 4,000 | 4,088 | 90,351 | 2028/10/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.3900 | 3,000 | 3,043 | 67,247 | 2026/11/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6700 | 2,400 | 2,472 | 54,641 | 2033/11/25 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.5400 | 4,300 | 4,403 | 97,311 | 2030/12/25 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0400 | 4,000 | 4,025 | 88,945 | 2027/02/25 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.3500 | 5,500 | 5,519 | 121,962 | 2034/02/25 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.8500 | 1,500 | 1,502 | 33,206 | 2027/05/15 |
| | CHINA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2700 | 1,300 | 1,303 | 28,808 | 2034/05/25 |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 59銘柄 | | | | | |
| | 金 額 | | | 212,300 | 221,406 | 4,892,292 | |
| マレーシア | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券 | 4.0700 | 4,650 | 4,712 | 161,253 | 2026/09/30 |
| | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券 | 4.2580 | 1,800 | 1,837 | 62,886 | 2027/07/26 |
| | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券 | 4.3690 | 4,400 | 4,527 | 154,918 | 2028/10/31 |
| | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券 | 4.1280 | 1,900 | 1,916 | 65,598 | 2025/08/15 |
| | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券 | 4.1300 | 3,700 | 3,778 | 129,285 | 2029/07/09 |
| | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券 | 3.7260 | 4,200 | 4,221 | 144,463 | 2026/03/31 |

新興国債券インデックスファンド (FOFs 用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | | 当 期 | | | 末 | | | 償還年月日 |
|-------|--------------------------------------|------|---------|--------------|--------------|-----------|-------------|-------|
| | | 銘 柄 | 種 類 | 年利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | |
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | % | 千マレーシア・リンギット | 千マレーシア・リンギット | 千円 | | |
| | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券 | 3.4650 | 5,100 | 5,013 | 171,554 | 2030/10/15 | |
| | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券 | 3.4220 | 4,450 | 4,435 | 151,769 | 2027/09/30 | |
| | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券 | 3.4470 | 3,700 | 3,521 | 120,513 | 2036/07/15 | |
| | MALAYSIA T-BILL | 国債証券 | 4.4170 | 3,300 | 3,443 | 117,849 | 2041/09/30 | |
| | MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE | 国債証券 | 3.9900 | 3,800 | 3,832 | 131,140 | 2025/10/15 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.5020 | 3,650 | 3,648 | 124,837 | 2027/05/31 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.7330 | 3,850 | 3,868 | 132,396 | 2028/06/15 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.9550 | 4,350 | 4,383 | 150,008 | 2025/09/15 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.2540 | 3,100 | 3,185 | 109,018 | 2035/05/31 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.9000 | 4,300 | 4,347 | 148,781 | 2026/11/30 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.8990 | 3,820 | 3,864 | 132,242 | 2027/11/16 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.7620 | 4,300 | 4,633 | 158,565 | 2037/04/07 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.8820 | 2,800 | 2,811 | 96,219 | 2025/03/14 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.6420 | 4,200 | 4,454 | 152,430 | 2033/11/07 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.8930 | 4,450 | 4,874 | 166,821 | 2038/06/08 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.9060 | 3,500 | 3,534 | 120,935 | 2026/07/15 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.8850 | 4,350 | 4,397 | 150,486 | 2029/08/15 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.9210 | 2,750 | 3,045 | 104,230 | 2048/07/06 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.8280 | 3,000 | 2,990 | 102,325 | 2034/07/05 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.7570 | 4,400 | 4,246 | 145,308 | 2040/05/22 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.0650 | 4,300 | 4,193 | 143,508 | 2050/06/15 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 2.6320 | 4,400 | 4,097 | 140,203 | 2031/04/15 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.5820 | 3,100 | 3,044 | 104,178 | 2032/07/15 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.1930 | 3,400 | 3,481 | 119,141 | 2032/10/07 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.6960 | 4,100 | 4,406 | 150,794 | 2042/10/15 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.5040 | 1,000 | 1,037 | 35,498 | 2029/04/30 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.5990 | 3,900 | 3,897 | 133,384 | 2028/07/31 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.2910 | 3,500 | 3,579 | 122,487 | 2043/08/14 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.6620 | 1,400 | 1,501 | 51,379 | 2038/03/31 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.2450 | 3,600 | 3,697 | 126,522 | 2030/09/30 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.4570 | 3,150 | 3,273 | 112,017 | 2053/03/31 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 3.5190 | 2,300 | 2,294 | 78,516 | 2028/04/20 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.4670 | 4,900 | 5,159 | 176,572 | 2039/09/15 | |
| | MALAYSIAN GOVERNMENT | 国債証券 | 4.1800 | 700 | 705 | 24,154 | 2044/05/16 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 40銘柄 | | 141,570 | 143,898 | 4,924,200 | | |
| 南アフリカ | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 10.5000 | 66,150 | 68,875 | 608,169 | 2026/12/21 | |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 6.2500 | 17,720 | 12,023 | 106,171 | 2036/03/31 | |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 6.5000 | 16,280 | 10,163 | 89,744 | 2041/02/28 | |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 7.0000 | 35,040 | 29,686 | 262,132 | 2031/02/28 | |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 8.7500 | 82,020 | 62,433 | 551,288 | 2048/02/28 | |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 8.5000 | 58,800 | 47,072 | 415,648 | 2037/01/31 | |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 8.0000 | 67,200 | 62,228 | 549,478 | 2030/01/31 | |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 8.7500 | 47,700 | 36,542 | 322,674 | 2044/01/31 | |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 8.2500 | 64,200 | 56,605 | 499,823 | 2032/03/31 | |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 8.8750 | 61,700 | 53,160 | 469,409 | 2035/02/28 | |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 9.0000 | 49,400 | 39,707 | 350,619 | 2040/01/31 | |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 11.6250 | 9,500 | 9,413 | 83,121 | 2053/03/31 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 12銘柄 | | 575,710 | 487,914 | 4,308,281 | | |
| タイ | Thailand Government Bond | 国債証券 | 4.8750 | 48,050 | 53,383 | 234,885 | 2029/06/22 | |
| | Thailand Government Bond | 国債証券 | 3.8500 | 37,610 | 38,393 | 168,931 | 2025/12/12 | |

新興国債券インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 区 分 | | 当 期 | | | 末 | | | 償還年月日 |
|-------|--------------------------|------|--------|------------|------------|-----------|-------------|-------|
| | | 銘 柄 | 種 類 | 年利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | |
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | % | 千タイ・バーツ | 千タイ・バーツ | 千円 | | |
| | Thailand Government Bond | 国債証券 | 3.6500 | 39,200 | 41,807 | 183,955 | 2031/06/20 | |
| | Thailand Government Bond | 国債証券 | 3.4000 | 34,600 | 36,508 | 160,636 | 2036/06/17 | |
| | Thailand Government Bond | 国債証券 | 2.1250 | 48,400 | 48,129 | 211,769 | 2026/12/17 | |
| | Thailand Government Bond | 国債証券 | 3.7750 | 48,500 | 52,386 | 230,499 | 2032/06/25 | |
| | Thailand Government Bond | 国債証券 | 2.8750 | 34,900 | 32,123 | 141,344 | 2046/06/17 | |
| | Thailand Government Bond | 国債証券 | 2.8750 | 44,500 | 45,324 | 199,428 | 2028/12/17 | |
| | Thailand Government Bond | 国債証券 | 3.3000 | 56,500 | 58,875 | 259,051 | 2038/06/17 | |
| | Thailand Government Bond | 国債証券 | 1.6000 | 38,500 | 36,768 | 161,780 | 2029/12/17 | |
| | Thailand Government Bond | 国債証券 | 1.6000 | 20,500 | 18,254 | 80,318 | 2035/06/17 | |
| | Thailand Government Bond | 国債証券 | 0.9500 | 43,000 | 42,440 | 186,738 | 2025/06/17 | |
| | Thailand Government Bond | 国債証券 | 1.5850 | 40,900 | 36,214 | 159,341 | 2035/12/17 | |
| | Thailand Government Bond | 国債証券 | 2.0000 | 66,500 | 63,812 | 280,776 | 2031/12/17 | |
| | Thailand Government Bond | 国債証券 | 2.0000 | 29,000 | 24,458 | 107,615 | 2042/06/17 | |
| | THAILAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 61,000 | 58,617 | 257,918 | 2027/06/17 | |
| | THAILAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.6500 | 56,000 | 56,510 | 248,647 | 2028/06/17 | |
| | THAILAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.3900 | 48,500 | 51,153 | 225,077 | 2037/06/17 | |
| | THAILAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.3500 | 43,500 | 43,491 | 191,363 | 2026/06/17 | |
| | THAILAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.4500 | 39,000 | 40,194 | 176,857 | 2043/06/17 | |
| | THAILAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.3500 | 49,000 | 51,612 | 227,093 | 2033/06/17 | |
| | THAILAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2500 | 50,000 | 49,835 | 219,274 | 2027/03/17 | |
| | THAILAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.4000 | 37,000 | 36,880 | 162,272 | 2029/03/17 | |
| | THAILAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8000 | 21,000 | 21,202 | 93,289 | 2034/06/17 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 24銘柄 | | | | | | |
| | 金 額 | | | 1,035,660 | 1,038,378 | 4,568,866 | | |
| | | | | 千ペルー・ソル | 千ペルー・ソル | | | |
| ペルー | Peru Government Bond | 国債証券 | 6.3500 | 2,270 | 2,334 | 99,108 | 2028/08/12 | |
| | Peru Government Bond | 国債証券 | 6.1500 | 3,350 | 3,231 | 137,222 | 2032/08/12 | |
| | Peru Government Bond | 国債証券 | 5.9400 | 3,400 | 3,420 | 145,208 | 2029/02/12 | |
| | Peru Government Bond | 国債証券 | 5.4000 | 2,850 | 2,516 | 106,826 | 2034/08/12 | |
| | Peru Government Bond | 国債証券 | 5.3500 | 1,500 | 1,211 | 51,436 | 2040/08/12 | |
| | PERU GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.3000 | 3,900 | 4,001 | 169,874 | 2033/08/12 | |
| | Peru Government Bond | 国債証券 | 8.2000 | 725 | 767 | 32,589 | 2026/08/12 | |
| | Peru Government Bond | 国債証券 | 6.9000 | 4,465 | 4,284 | 181,920 | 2037/08/12 | |
| | Peru Government Bond | 国債証券 | 6.9500 | 3,870 | 3,971 | 168,633 | 2031/08/12 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 9銘柄 | | | | | | |
| | 金 額 | | | 26,330 | 25,739 | 1,092,820 | | |
| | | | | 千ポーランド・ズロチ | 千ポーランド・ズロチ | | | |
| ポーランド | Poland Government Bond | 国債証券 | 2.5000 | 9,190 | 8,712 | 354,522 | 2026/07/25 | |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 2.5000 | 6,540 | 6,016 | 244,825 | 2027/07/25 | |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 2.7500 | 10,850 | 9,468 | 385,321 | 2029/10/25 | |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 0.7500 | 5,550 | 5,380 | 218,944 | 2025/04/25 | |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 1.2500 | 9,400 | 7,271 | 295,900 | 2030/10/25 | |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 0.2500 | 6,300 | 5,627 | 229,003 | 2026/10/25 | |
| | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 8,150 | 6,166 | 250,917 | 2032/04/25 | |
| | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.7500 | 6,150 | 5,885 | 239,510 | 2027/05/25 | |
| | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.5000 | 9,400 | 10,054 | 409,141 | 2028/07/25 | |
| | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 4,350 | 4,083 | 166,174 | 2025/10/25 | |
| | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 6.0000 | 9,900 | 10,081 | 410,265 | 2033/10/25 | |
| | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.7500 | 3,800 | 3,661 | 148,992 | 2029/07/25 | |
| | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.0000 | 1,100 | 1,037 | 42,212 | 2034/10/25 | |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 2.7500 | 6,950 | 6,318 | 257,110 | 2028/04/25 | |
| | Poland Government Bond | 国債証券 | 3.2500 | 6,550 | 6,439 | 262,034 | 2025/07/25 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 15銘柄 | | | | | | |
| | 金 額 | | | 104,180 | 96,204 | 3,914,876 | | |

新興国債券インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

| 区 分 | | 当 期 | | | | 末 | | 償還年月日 |
|---------|-----|---------------------------------------|------|---------|--------------------|--------------------|-------------|------------|
| | | 銘 柄 | 種 類 | 年利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | |
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | | % | 千ハンガリー・フォリント | 千ハンガリー・フォリント | 千円 | |
| ハンガリー | | Hungary Government Bond | 国債証券 | 3.0000 | 270,000 | 240,985 | 106,877 | 2027/10/27 |
| | | Hungary Government Bond | 国債証券 | 2.7500 | 130,000 | 118,800 | 52,688 | 2026/12/22 |
| | | Hungary Government Bond | 国債証券 | 6.7500 | 443,000 | 443,208 | 196,563 | 2028/10/22 |
| | | Hungary Government Bond | 国債証券 | 3.0000 | 225,000 | 183,640 | 81,444 | 2030/08/21 |
| | | Hungary Government Bond | 国債証券 | 3.2500 | 272,000 | 218,105 | 96,730 | 2031/10/22 |
| | | Hungary Government Bond | 国債証券 | 1.0000 | 270,000 | 250,857 | 111,255 | 2025/11/26 |
| | | Hungary Government Bond | 国債証券 | 3.0000 | 202,000 | 132,697 | 58,851 | 2038/10/27 |
| | | Hungary Government Bond | 国債証券 | 1.5000 | 224,000 | 205,266 | 91,036 | 2026/04/22 |
| | | Hungary Government Bond | 国債証券 | 2.0000 | 135,000 | 109,119 | 48,394 | 2029/05/23 |
| | | Hungary Government Bond | 国債証券 | 2.2500 | 315,000 | 222,226 | 98,557 | 2033/04/20 |
| | | Hungary Government Bond | 国債証券 | 1.5000 | 100,000 | 90,149 | 39,981 | 2026/08/26 |
| | | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 240,000 | 149,834 | 66,451 | 2041/04/25 |
| | | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2500 | 75,000 | 50,716 | 22,492 | 2034/06/22 |
| | | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.5000 | 100,000 | 92,834 | 41,172 | 2028/03/23 |
| | | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.7500 | 235,000 | 204,482 | 90,688 | 2032/11/24 |
| | | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 9.5000 | 110,000 | 116,367 | 51,609 | 2026/10/21 |
| | | HUNGARY GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 7.0000 | 90,000 | 90,852 | 40,293 | 2035/10/24 |
| | | Hungary Government Bond | 国債証券 | 5.5000 | 282,500 | 280,005 | 124,183 | 2025/06/24 |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 18銘柄 | | | | | | |
| | 金 額 | | | | 3,718,500 | 3,200,150 | 1,419,273 | |
| ウルグアイ | | Uruguay Government International Bond | 国債証券 | 8.5000 | 千ウルグアイ・ペソ 2,800 | 千ウルグアイ・ペソ 2,744 | 11,021 | 2028/03/15 |
| | | Uruguay Government International Bond | 国債証券 | 8.2500 | 12,000 | 11,124 | 44,676 | 2031/05/21 |
| | | URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND | 国債証券 | 9.7500 | 11,000 | 11,016 | 44,244 | 2033/07/20 |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 3銘柄 | | | | | | |
| | 金 額 | | | | 25,800 | 24,884 | 99,942 | |
| ドミニカ共和国 | | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND | 国債証券 | 13.6250 | 千ドミニカ・ペソ 11,400 | 千ドミニカ・ペソ 13,503 | 36,820 | 2033/02/03 |
| | | DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND | 国債証券 | 11.2500 | 12,500 | 13,230 | 36,074 | 2035/09/15 |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 2銘柄 | | | | | | |
| | 金 額 | | | | 23,900 | 26,733 | 72,895 | |
| 合 計 | 銘柄数 | 336銘柄 | | | | | | |
| | 金 額 | | | | | | 48,898,647 | |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

新興国債券インデックスファンド (FOFs 用) (適格機関投資家専用)

■投資信託財産の構成

2024年7月5日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|--------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 48,898,647千円 | 95.9% |
| コール・ローン等、その他 | 2,095,956 | 4.1 |
| 投資信託財産総額 | 50,994,603 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=161.17円、1エジプト・ポンド=3.352円、1トルコ・リラ=4.938円、1メキシコ・ペソ=8.919円、1アルゼンチン・ペソ=0.176円、100チリ・ペソ=17.217円、100コロンビア・ペソ=3.937円、1インド・ルピー=1.94円、100インドネシア・ルピア=0.99円、1ブラジル・レアル=29.358円、1チエコ・コルナ=6.934円、1ルーマニア・レイ=35.024円、1オフショア・人民元=22.096円、1マレーシア・リンギット=34.219円、1南アフリカ・ランド=8.83円、1タイ・バーツ=4.40円、1ペルー・ソル=42.457円、1ポーランド・ズロチ=40.693円、100ハンガリー・フォリント=44.35円、1ウルグアイ・ペソ=4.016円、1ドミニカ・ペソ=2.726円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(49,724,916千円)の投資信託財産総額(50,994,603千円)に対する比率は、97.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年7月5日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------|------------------------|
| (A) 資産 | 51,284,109,571円 |
| コール・ローン等 | 1,283,056,398 |
| 公社債(評価額) | 48,898,647,009 |
| 未収入金 | 305,801,413 |
| 未収利息 | 718,836,181 |
| 前払費用 | 77,768,570 |
| (B) 負債 | 1,260,233,684 |
| 未払金 | 1,211,701,319 |
| 未払解約金 | 48,526,425 |
| その他未払費用 | 5,940 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 50,023,875,887 |
| 元本 | 25,673,892,724 |
| 次期繰越損益金 | 24,349,983,163 |
| (D) 受益権総口数 | 25,673,892,724口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 19,484円 |

* 期首における元本額は21,584,689,967円、当作成期間中における追加設定元本額は4,952,885,960円、同解約元本額は863,683,203円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額:

| | |
|---|----------------|
| 新興国債券インデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用) | 566,573,779円 |
| ダイワファンドラップ外国債券インデックスエマーシングプラス(為替ヘッジなし) | 471,719,952円 |
| ダイワファンドラップオンライン外国債券インデックスエマーシングプラス(為替ヘッジなし) | 554,580,579円 |
| D-I's 新興国債券インデックス | 68,244,463円 |
| iFree 新興国債券インデックス | 9,163,794,594円 |
| iFree 8資産バランス | 4,957,148,762円 |
| ダイワ新興国債券インデックス(為替ヘッジなし)(投資一任専用) | 5,424,061円 |
| DCダイワ新興国債券インデックスファンド | 9,723,288,730円 |
| スタイル9(8資産分散・保守型) | 34,302円 |
| スタイル9(8資産分散・バランス型) | 757,476円 |
| スタイル9(8資産分散・積極型) | 905,888円 |
| ダイワ・インデックスセレクト 新興国債券 | 122,575,478円 |
| ダイワ・ノーロード 新興国債券ファンド | 38,844,660円 |

* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,484円です。

新興国債券インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

■損益の状況

当期 自 2023年7月6日 至 2024年7月5日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益 | 2,535,809,448円 |
| 受取利息 | 2,535,873,185 |
| その他収益金 | 6,746 |
| 支払利息 | △ 70,483 |
| (B) 有価証券売買損益 | 3,178,756,572 |
| 売買益 | 4,353,709,694 |
| 売買損 | △ 1,174,953,122 |
| (C) その他費用 | △ 35,631,088 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 5,678,934,932 |
| (E) 前期繰越損益金 | 15,380,943,998 |
| (F) 解約差損益金 | △ 683,369,721 |
| (G) 追加信託差損益金 | 3,973,473,954 |
| (H) 合計 (D + E + F + G) | 24,349,983,163 |
| 次期繰越損益金 (H) | 24,349,983,163 |

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

ジャパン・Dファンダメンタル・ バリュー (FOFs用) (適格機関投資家専用)

運用報告書 (全体版) 第6期

(決算日 2024年7月16日)

(作成対象期間 2023年7月19日~2024年7月16日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、わが国の株式に投資し、高水準の配当収入の確保と、値上がり益の獲得を通じ、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先 (コールセンター)
TEL 0120-106212
(営業日の9:00~17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

★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/国内/株式 | |
| 信託期間 | 無期限 (設定日: 2018年9月18日) | |
| 運用方針 | 信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 | |
| 主要投資対象 | ベビーファンド | ダイワ日本好配当株マザーファンドの受益証券 |
| | ダイワ日本好配当株マザーファンド | わが国の金融商品取引所上場株式 (上場予定を含みます。) |
| 組入制限 | ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率 | 無制限 |
| | ベビーファンドの株式実質組入上限比率 | 無制限 |
| | マザーファンドの株式組入上限比率 | 無制限 |
| 分配方針 | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 | |

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | TOPIX (配当込み) | | 株式比率 組入比率 | 株式先物率 比 | 投資証券 組入比率 | 純資産額 |
|------------------|--------|------------|-----------|--------------|-----------|--------------|------------|--------------|-------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | (参考指数) | 期中 騰落率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 2期末 (2020年7月15日) | 8,598 | 0 | △ 3.7 | 2,459.01 | 4.0 | 92.4 | — | 2.5 | 167 |
| 3期末 (2021年7月15日) | 11,311 | 0 | 31.6 | 3,064.56 | 24.6 | 94.2 | — | 1.9 | 466 |
| 4期末 (2022年7月15日) | 11,786 | 0 | 4.2 | 3,062.42 | △ 0.1 | 94.7 | — | 0.8 | 737 |
| 5期末 (2023年7月18日) | 14,535 | 0 | 23.3 | 3,744.61 | 22.3 | 87.8 | — | — | 1,299 |
| 6期末 (2024年7月16日) | 20,581 | 0 | 41.6 | 4,939.90 | 31.9 | 94.8 | — | — | 2,589 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注4) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

配当込みTOPIX (本書類における「TOPIX (配当込み)」をいう。)の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負わない。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

*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はありません。

■基準価額・騰落率

期首：14,535円

期末：20,581円 (分配金0円)

騰落率：41.6% (分配金込み)

■基準価額の主な変動要因

国内株式市況が大幅に上昇し、このような投資環境を受けて当ファンドの基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ジャパン・Dファンダメンタル・バリュー (FOFs用) (適格機関投資家専用)

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | TOPIX (配当込み) | | 株 式 組入比率 | 株式先物 比 率 | 投資証券 組入比率 |
|------------------|---------|-------|--------------|-------|-------------|-------------|--------------|
| | 円 | 騰 落 率 | (参考指数) | 騰 落 率 | | | |
| (期首) 2023年 7月18日 | 14,535 | — | 3,744.61 | — | 87.8 | — | — |
| 7 月末 | 15,071 | 3.7 | 3,861.80 | 3.1 | 95.6 | 0.6 | — |
| 8 月末 | 15,458 | 6.4 | 3,878.51 | 3.6 | 94.2 | 0.5 | — |
| 9 月末 | 15,773 | 8.5 | 3,898.26 | 4.1 | 93.8 | 2.2 | — |
| 10月末 | 15,226 | 4.8 | 3,781.64 | 1.0 | 94.8 | 1.0 | — |
| 11月末 | 15,926 | 9.6 | 3,986.65 | 6.5 | 95.3 | 1.0 | — |
| 12月末 | 15,885 | 9.3 | 3,977.63 | 6.2 | 96.5 | — | — |
| 2024年 1 月末 | 17,291 | 19.0 | 4,288.36 | 14.5 | 98.0 | — | — |
| 2 月末 | 18,430 | 26.8 | 4,499.61 | 20.2 | 97.8 | — | — |
| 3 月末 | 19,624 | 35.0 | 4,699.20 | 25.5 | 96.0 | — | — |
| 4 月末 | 19,674 | 35.4 | 4,656.27 | 24.3 | 97.2 | — | — |
| 5 月末 | 19,675 | 35.4 | 4,710.15 | 25.8 | 96.7 | — | — |
| 6 月末 | 20,063 | 38.0 | 4,778.56 | 27.6 | 96.3 | — | — |
| (期末) 2024年 7月16日 | 20,581 | 41.6 | 4,939.90 | 31.9 | 94.8 | — | — |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2023.7.19～2024.7.16)

■国内株式市況

国内株式市況は大幅に上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、日銀の政策修正観測や米国における長期金利の上昇などから、上値の重い展開となりました。その後も、2023年8月半ばに発表された2023年4－6月期GDP（国内総生産）成長率が市場予想を上回る高い伸びとなったことが好感されて上昇する局面もありましたが、米国における長期金利の上昇や景気の先行き不透明感、パレスチナ情勢の悪化などが懸念され、保ち合い相場が継続しました。11月以降も、欧米の金利低下や良好な企業決算、株主還元拡充の発表などが好感された一方、円高進行などが懸念され、狭いレンジでの推移となりました。しかし2024年1月以降は、新NISA（少額投資非課税制度）を通じた資金流入や海外投資家による日本株投資の積極化、円安進行などが好感され、急上昇しました。3月下旬以降は、急ピッチでの上昇が一服し、景況感の悪化や市場予想を下回る企業業績見通しの発表、国内長期金利の上昇、国内外の政治情勢の不透明感などが上値を抑えて高値圏での保ち合いとなりました。6月中旬以降は、海外金利の上昇によるさらなる円安の進行などを背景に、株価は上昇して当作成期末を迎えました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワ日本好配当株マザーファンド」の受益証券へ投資を行います。

■ダイワ日本好配当株マザーファンド

グローバル経済は2023年後半にかけて悪化する見通しながら、景気の落ち込みが浅い緩やかな悪化を想定します。国内株式市場は、海外投資家からの注目度が高まっており、株価のけん引役として注目されますが、一方でこれまでの上昇による高値警戒感も根強く、上値の重さが意識されやすい展開を予想します。日本国内の自動車を中心とする生産回復、設備投資の回復、リオープンング効果の継続などによる企業業績の回復に注目する一方で、中国景気の回復が遅れていることから、中国や商品市況の変動の影響を受けやすい企業についてはより慎重な見方が必要と考えます。

2023年度の企業業績は堅調な推移が見込まれ、積極的な株主還元もすでに多く発表されるなど、自己株買いの金額や配当金総額は過去最高の水準が予想されます。個別銘柄の選別にあたりましては、そうした堅調な業績の背景にある中長期的な実力と株価との乖離が大きい企業や、持続的成長に向けた事業構造改革の進展や新規事業の成長に変化が見られる企業、経営陣が意思をもって株主還元策の向上に取り組む企業などに注目して調査を進めてまいります。

ポートフォリオについて

(2023.7.19~2024.7.16)

■当ファンド

「ダイワ日本好配当株マザーファンド」の受益証券へ投資を行いました。

■ダイワ日本好配当株マザーファンド

- ・株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。
- ・業種構成は、銀行業や機械、保険業などの比率を引き上げた一方で、化学や電気機器、輸送用機器などの比率を引き下げました。
- ・個別銘柄では、トヨタ自動車やアステラス製薬、TDKなどを売却した一方で、三井住友フィナンシャルGや本田技研、コスモエネルギーHLDSなどを買付けました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の参考指数（TOPIX（配当込み））の騰落率は31.9%、当ファンドの基準価額の騰落率は41.6%となりました。

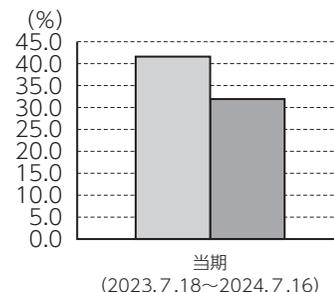
以下のコメントとグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

○主なプラス要因

- ・業種配分効果：保険業、銀行業のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：東京海上ホールディングス、フジクラ

○主なマイナス要因

- ・業種配分効果：証券、商品先物取引業のアンダーウエート、繊維製品のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：信越化学工業、伊藤忠商事



■ 基準価額
■ TOPIX (配当込み)

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項 目 | 当 期 | |
|------------|---------------------------|--------|
| | 2023年7月19日 ～2024年7月16日 | |
| 当期分配金（税込み） | （円） | — |
| 対基準価額比率 | （%） | — |
| 当期の収益 | （円） | — |
| 当期の収益以外 | （円） | — |
| 翌期繰越分配対象額 | （円） | 10,580 |

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

(注4) 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支払うことはありません。



今後の運用方針

■当ファンド

「ダイワ日本好配当株マザーファンド」の受益証券へ投資を行います。

■ダイワ日本好配当株マザーファンド

今後の株式市場につきましては、足元の軟調な経済指標や内閣支持率低下による政局の不透明感が懸念材料としてあるほか、2024年11月の米国大統領選挙を前に手控えムードにもなりやすいと考えます。しかし、日銀の金融政策は「当面、緩和的な金融環境が継続する」ことが見込まれる中、資本コストを意識した経営に向けた株主還元策の強化や新NISA（少額投資非課税制度）の投資枠拡大による個人投資家資金の株式市場への流入期待も根強く、堅調な株価推移を予想します。

決算発表後の調査を通じて、これまでの商品・製品の値上げ効果や構造改革の進展によって、収益性の改善が進んでいる企業も多くあるとみています。個別銘柄の選別にあたりましては、保守的な計画に対する短期的な業績動向も踏まえ、これまでの事業構造改革や成長投資などを背景とした業績の回復・成長によって、株価評価の見直しが期待される企業に注目します。また、東京証券取引所の市場構造改革を受けて、新たに株主還元や資本効率の改善を表明した企業は増加しましたが、その中でも経営陣が強い意志を持って継続的に取り組み、実行できる企業などに注目して調査を進めてまいります。

1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当期 (2023.7.19~2024.7.16) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|-----------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 100円 | 0.580% | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は17,285円です。 |
| (投 信 会 社) | (95) | (0.547) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価 |
| (販 売 会 社) | (2) | (0.011) | 販売会社分は、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (4) | (0.022) | 受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| 売 買 委 託 手 数 料 | 38 | 0.219 | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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) | (38) | (0.218) | |
| (先物・オプション) | (0) | (0.001) | |
| 有 価 証 券 取 引 税 | — | — | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| そ の 他 費 用 | 1 | 0.005 | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数 |
| (監 査 費 用) | (1) | (0.005) | 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 |
| 合 計 | 139 | 0.804 | |

(注1) 当作成期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年7月19日から2024年7月16日まで)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|------------------|---------|---------|--------|---------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ダイワ日本好配当株マザーファンド | 292,529 | 736,440 | 59,075 | 174,330 |

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年7月19日から2024年7月16日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------|------------------|
| | ダイワ日本好配当株マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 63,769,405千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 41,871,796千円 |
| (c) 売買高比率 (a)/(b) | 1.52 |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2023年7月19日から2024年7月16日まで)

| 決 算 期 | 当 期 | | | | | |
|---------|-----------------|--------------|-----------------|---------------|--------------|-----------|
| | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
| 区 分 | うち利害関係人との取引状況 B | B/A | うち利害関係人との取引状況 D | D/C | | |
| 株式 | 百万円 31,478 | 百万円 5,894 | % 18.7 | 百万円 32,290 | 百万円 7,129 | % 22.1 |
| 株式先物取引 | 8,113 | 6,370 | 78.5 | 8,104 | 6,354 | 78.4 |
| コール・ローン | 370,052 | - | - | - | - | - |

(注) 平均保有割合4.4%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

(2023年7月19日から2024年7月16日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------|
| 売買委託手数料総額 (A) | 4,218千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 833千円 |
| (B)/(A) | 19.8% |

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■組入資産明細表
親投資信託残高

| 種 類 | 期 首 | 当 期 末 |
|------------------|---------|-------------------|
| | 口 数 | 口 数 評 価 額 |
| | 千口 | 千円 |
| ダイワ日本好配当株マザーファンド | 581,629 | 815,083 2,586,830 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年7月16日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| ダイワ日本好配当株マザーファンド | 千円 2,586,830 | % 99.6 |
| コール・ローン等、その他 | 9,365 | 0.4 |
| 投資信託財産総額 | 2,596,196 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年7月16日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------|----------------|
| (A) 資産 | 2,596,196,630円 |
| コール・ローン等 | 9,095,892 |
| ダイワ日本好配当株マザーファンド(評価額) | 2,586,830,738 |
| 未収入金 | 270,000 |
| (B) 負債 | 6,766,824 |
| 未払信託報酬 | 6,703,668 |
| その他未払費用 | 63,156 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 2,589,429,806 |
| 元本 | 1,258,189,247 |
| 次期繰越損益金 | 1,331,240,559 |
| (D) 受益権総口数 | 1,258,189,247口 |
| 1万口当り基準価額(C / D) | 20,581円 |

*期首における元本額は894,067,597円、当作成期間中における追加設定元本額は452,221,225円、同解約元本額は88,099,575円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は20,581円です。

■損益の状況

当期 自2023年7月19日 至2024年7月16日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|----------------|
| (A) 配当等収益 | 1,361円 |
| 受取利息 | 1,710 |
| 支払利息 | △ 349 |
| (B) 有価証券売買損益 | 688,911,183 |
| 売買益 | 726,455,559 |
| 売買損 | △ 37,544,376 |
| (C) 信託報酬等 | △ 11,381,262 |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | 677,531,282 |
| (E) 前期繰越損益金 | 296,816,962 |
| (F) 追加信託差損益金 | 356,892,315 |
| (配当等相当額) | (291,415,019) |
| (売買損益相当額) | (65,477,296) |
| (G) 合計(D + E + F) | 1,331,240,559 |
| 次期繰越損益金(G) | 1,331,240,559 |
| 追加信託差損益金 | 356,892,315 |
| (配当等相当額) | (291,415,019) |
| (売買損益相当額) | (65,477,296) |
| 分配準備積立金 | 974,348,244 |

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程(総額)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 1,361円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 677,529,125 |
| (c) 収益調整金 | 356,892,315 |
| (d) 分配準備積立金 | 296,817,758 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 1,331,240,559 |
| (f) 分配金 | 0 |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f) | 1,331,240,559 |
| (h) 受益権総口数 | 1,258,189,247口 |

ダイワ日本好配当株マザーファンド

運用報告書 第16期（決算日 2024年7月16日）

（作成対象期間 2024年1月16日～2024年7月16日）

ダイワ日本好配当株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

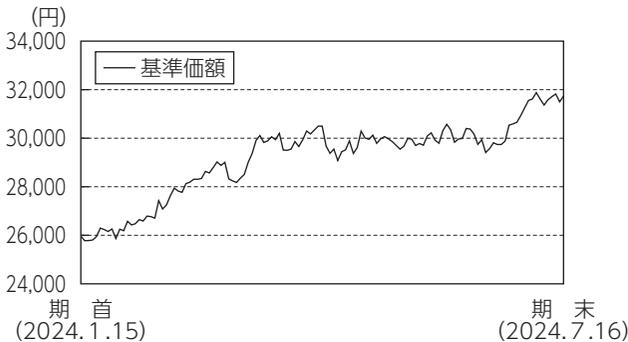
| | |
|--------|-----------------------------|
| 運用方針 | 信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。） |
| 株式組入制限 | 無制限 |

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年月日 | 基準価額 | | TOPIX (配当込み) | | 株式先物比率 | 株式先物率 | 投資証券組入比率 | |
|----------------|--------|------|--------------|------|--------|-------|----------|---|
| | 円 | 騰落率 | (参考指数) | 騰落率 | | | % | % |
| (開首)2024年1月15日 | 25,963 | - | 4,243.56 | - | - | 96.5 | - | - |
| 1月末 | 26,575 | 2.4 | 4,288.36 | 1.1 | 98.1 | - | - | - |
| 2月末 | 28,342 | 9.2 | 4,499.61 | 6.0 | 97.9 | - | - | - |
| 3月末 | 30,198 | 16.3 | 4,699.20 | 10.7 | 96.1 | - | - | - |
| 4月末 | 30,290 | 16.7 | 4,656.27 | 9.7 | 97.3 | - | - | - |
| 5月末 | 30,313 | 16.8 | 4,710.15 | 11.0 | 96.8 | - | - | - |
| 6月末 | 30,929 | 19.1 | 4,778.56 | 12.6 | 96.4 | - | - | - |
| (期末)2024年7月16日 | 31,737 | 22.2 | 4,939.90 | 16.4 | 94.9 | - | - | - |

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
 (注3) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：25,963円 期末：31,737円 騰落率：22.2%

【基準価額の主な変動要因】

国内株式市況は、海外投資家による日本株投資の積極化などを受け上昇しました。このような投資環境を受け、当ファンドの基準価額も上昇しました。くわしくは「投資環境について」および「ベンチマークとの差異について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、新NISA (少額投資非課税制度) を通じた資金流入や海外投資家による日本株投資の積極化、円安進行などが好感され、上昇しました。2024年3月下旬以降は、景況感の悪化や市場予想を下回る企業業績見通しの発表、国内長期金利の上昇、国内外の政治情勢の不透明感などが上値を抑えて高値圏での保ち合いとなりました。6月中旬以降は、海外金利の上昇によるさらなる円安の進行などを背景に、株価は上昇して、当作成期末を迎えました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

2024年年初に北陸地方で発生した地震がサプライチェーン (供給網) に与える影響のほか、国内政治情勢や米国景気の動向などの不透明要因には注意が必要です。その一方、国内での賃金上昇を伴う適度な物価上昇と経済拡大の好循環への期待や、資本コストを意識した経営に伴う株主還元強化への期待など、日本株の注目材料は健在であり、上記の不透明要因が大きく悪化しない限り、株価は堅調に推移すると予想します。

2024年度の国内企業業績では、原材料価格の上昇が一巡し、これまでの商品・製品の値上げ効果などが、業績を下支えすると期待されます。個別銘柄の選別にあたりましては、そうした外部環境の変化による追い風を受けるだけでなく、業績の回復・成長の背景にある中長期的な実力に対して、株価評価とのかい離が大きい企業や、持続的成長に向けた事業構造改革の進展や新規事業の成長に変化が見られる企業、経営陣が意思を持って株主還元策の向上に取り組む企業などに注目して調査を進めてまいります。

◆ポートフォリオについて

・株式等の組入比率は、おおむね高位で推移させました。
 ・業種構成は、保険業や機械、銀行業などの比率を引き上げた一方で、鉄鋼や輸送用機器、海運業などの比率を引き下げました。
 ・個別銘柄では、トヨタ自動車や日本郵船、アステラス製薬などのウエートを引き下げた一方で、コスモエネルギーHLDGSや小松製作所、MS & ADなどのウエートを引き上げました。コスモエネルギーHLDGSは、企業価値向上を課題として、株主還元策の見直しなどの取り組みを評価しました。小松製作所は、堅調な設備投資需要に加え、キャッシュフローの改善による株主還元への拡充に注目しました。MS & ADは、政策保有株の売却と自己株取得の方針を発表するなど、積極的に取り組む資本政策を評価しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の参考指数 (TOPIX (配当込み)) の騰落率は16.4%、当ファンドの基準価額の騰落率は22.2%となりました。

以下のコメントは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。

○主なプラス要因

- ・業種配分効果：保険業、非鉄金属のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：フジクラ、東京海上ホールディングス

○主なマイナス要因

- ・業種配分効果：電気機器のアンダーウエート、倉庫・運輸関連業のオーバーウエート
- ・銘柄選択効果：日本電信電話、ダイワボウホールディングス

《今後の運用方針》

今後の株式市況につきましては、足元の軟調な経済指標や内閣支持率低下による政局の不透明感が懸念材料としてあるほか、2024年11月の米国大統領選挙を前に手控えムードにもなりやすいと考えます。しかし、日銀の金融政策は「当面、緩和的な金融環境が継続する」ことが見込まれる中、資本コストを意識した経営に向けた株主還元策の強化や新NISA (少額投資非課税制度) の投資枠拡大による個人投資家資金の株式市場への流入期待も根強く、堅調な株価推移を予想します。

決算発表後の調査を通じて、これまでの商品・製品の値上げ効果や構造改革の進展によって、収益性の改善が進んでいる企業も多くあるとみています。個別銘柄の選別にあたりましては、保守的な計画に対する短期的な業績動向も踏まえ、これまでの事業構造改革や成長投資などを背景とした業績の回復・成長によって、株価評価の見直しが期待される企業に注目します。また、東京証券取引所の市場構造改革を受けて、新たに株主還元や資本効率の改善を表明した企業は増加しましたが、その中でも経営陣が強い意志を持って継続的に取り組み、実行できる企業などに注目して調査を進めてまいります。

■ 1万口当りの費用の明細

| 項目 | 当期 |
|-------------------------------|--------------------|
| 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション) | 30円 (30) (0) |
| 有価証券取引税 | - |
| その他費用 | - |
| 合計 | 30 |

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 株式

(2024年1月16日から2024年7月16日まで)

| | 買 付 | | 売 付 | |
|----|----------------------|-------------------|---------|------------|
| | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| 国内 | 7,050.3 (1,856.9) | 14,418,481 (-) | 8,038.3 | 18,455,396 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2024年1月16日から2024年7月16日まで)

| 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 6,370 | 百万円 6,354 | 百万円 - | 百万円 - |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

株式

(2024年1月16日から2024年7月16日まで)

| 当 | | | | 期 | | | | | |
|--------------|---|-------|---------|-------|---------------|---|-------|-----------|--------|
| 買 | | 付 | | 売 | | 付 | | | |
| 銘 | 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 | 銘 | 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 |
| | | 千株 | 千円 | 円 | | | 千株 | 千円 | 円 |
| 小松製作所 | | 171.5 | 763,092 | 4,449 | トヨタ自動車 | | 423.9 | 1,529,832 | 3,608 |
| 本田技研 | | 408.3 | 725,132 | 1,775 | 日本郵船 | | 205.9 | 1,020,010 | 4,953 |
| MS & AD | | 209.8 | 709,204 | 3,380 | 三菱重工業 | | 606.9 | 1,018,020 | 1,677 |
| コスモエネルギーHDGS | | 108.5 | 705,631 | 6,503 | 日立 | | 139 | 802,374 | 5,772 |
| 日本精工 | | 634.9 | 533,069 | 839 | フジクラ | | 206.4 | 574,999 | 2,785 |
| IHI | | 127.4 | 494,520 | 3,881 | 東京海上HD | | 115.3 | 540,432 | 4,687 |
| 日本たばこ産業 | | 110.9 | 493,906 | 4,453 | いすゞ自動車 | | 247 | 487,454 | 1,973 |
| 武田薬品 | | 112 | 467,780 | 4,176 | アステラス製薬 | | 293.6 | 471,186 | 1,604 |
| 九州電力 | | 263.7 | 464,620 | 1,761 | 東京エレクトロン | | 12.6 | 464,424 | 36,859 |
| 住友電工 | | 201.9 | 462,080 | 2,288 | 三菱UFJフィナンシャルG | | 275.3 | 436,035 | 1,583 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

国内株式

| 銘柄 | 期首 | | | 当期末 | | | 銘柄 | 期首 | | | 当期末 | | | 銘柄 | 期首 | | | 当期末 | | | |
|-----------------------|-------|-------|-----------|-----|----|-----|------------------------|-------|-------|-----------|-----|----|-----|--------------------------|--------------|-----------------|-----------------|-------------------|----|-----|--|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 株数 | 株数 | 評価額 | | 株数 | 株数 | 評価額 | 株数 | 株数 | 評価額 | | 株数 | 株数 | 評価額 | 株数 | 株数 | 評価額 | |
| | 千株 | 千株 | 千円 | | | | | 千株 | 千株 | 千円 | | | | | 千株 | 千株 | 千円 | | | | |
| 水産・農林業 (0.4%) | | | | | | | SWCC | 13.6 | — | — | | | | 日本電信電話 | 7,939.4 | 7,614.9 | 1,197,062 | | | | |
| ニッスイ | 266 | 239.9 | 208,281 | | | | AREホールディングス | — | 92.4 | 191,083 | | | | KDDI | 118.6 | 107 | 482,035 | | | | |
| 鉱業 (-) | | | | | | | 金属製品 (1.6%) | | | | | | | 光通信 | 16.6 | 9.8 | 292,922 | | | | |
| INPEX | 59 | — | — | | | | SUMCO | 193.5 | 63.7 | 168,422 | | | | 卸売業 (8.8%) | | | | | | | |
| 建設業 (3.2%) | | | | | | | 日東精工 | 139 | — | — | | | | エレマテック | 88.9 | 81.6 | 172,747 | | | | |
| コムシスホールディングス | — | 24.9 | 81,049 | | | | 高周波熱錬 | — | 88.8 | 99,633 | | | | ダイワボウHD | 311.6 | 287.9 | 850,312 | | | | |
| 大林組 | — | 215.3 | 431,030 | | | | マルゼン | 62.1 | 61 | 193,980 | | | | レスター | 21.7 | — | — | | | | |
| 鹿島建設 | 219.6 | 170.5 | 489,676 | | | | 日本発条 | 186 | 167.8 | 281,987 | | | | 三洋貿易 | 11.2 | 57.3 | 92,138 | | | | |
| 五洋建設 | 168 | — | — | | | | 機械 (11.1%) | | | | | | | 萩原電気HL DGS | 31 | 28.5 | 115,710 | | | | |
| 住友林業 | 96.2 | 88.3 | 505,076 | | | | ツガミ | — | 181.6 | 285,112 | | | | ダイトロン | 88.2 | 82.1 | 248,352 | | | | |
| 大気社 | 30.5 | — | — | | | | 芝浦機械 | 121.1 | 59 | 226,855 | | | | 豊田通商 | 49.6 | 118.1 | 376,502 | | | | |
| 食料品 (2.0%) | | | | | | | 東洋機械金属 | 78.9 | — | — | | | | 日本紙パルプ | — | 21.2 | 132,924 | | | | |
| コカ・コーポラーツJHD | 79.5 | 71.8 | 156,990 | | | | 小松製作所 | 270.4 | 408 | 1,993,896 | | | | 三菱商事 | 588.9 | 509.8 | 1,718,026 | | | | |
| 日清オイリオグループ | 62.4 | 56.3 | 280,374 | | | | SANKYO | 101.5 | 470.5 | 833,961 | | | | アサザ商事 | 16.6 | — | — | | | | |
| 日本たばこ産業 | — | 110.9 | 485,076 | | | | 竹内製作所 | — | 25.7 | 141,607 | | | | 阪和興業 | 49.6 | 73.3 | 442,732 | | | | |
| 繊維製品 (0.9%) | | | | | | | 日本精工 | — | 634.9 | 519,602 | | | | 小売業 (1.5%) | | | | | | | |
| グンゼ | 83.7 | 78.3 | 443,178 | | | | 三菱重工業 | 101.8 | 262.6 | 508,524 | | | | アダストリア | 37.3 | — | — | | | | |
| セーレン | 44.6 | — | — | | | | IHI | — | 116 | 681,268 | | | | パルグループHL DGS | 122.8 | 110.8 | 181,047 | | | | |
| パルプ・紙 (-) | | | | | | | 電気機器 (7.5%) | | | | | | | 丸井グループ | 240.5 | 216.9 | 521,427 | | | | |
| レンゴー | 121.9 | — | — | | | | 日立 | 135.3 | 421.1 | 1,594,284 | | | | 銀行業 (12.4%) | | | | | | | |
| 化学 (4.3%) | | | | | | | 富士電機 | 28.1 | 22.7 | 209,089 | | | | 三菱UFJフィナンシャルG | 1,419.8 | 1,179.3 | 2,095,616 | | | | |
| 共和レザー | 226.6 | 211.5 | 171,103 | | | | ダイヘン | 88.9 | 69.3 | 591,822 | | | | 三井住友トラストHD | 232.4 | 250.6 | 963,306 | | | | |
| 日産化学 | — | 45.2 | 226,000 | | | | マクセル | — | 53.1 | 99,297 | | | | 三井住友フィナンシャルG | 162.9 | 191.4 | 2,107,314 | | | | |
| 日本曹達 | 49.6 | 44.7 | 241,827 | | | | 堀場製作所 | 20.2 | — | — | | | | ふくおかフィナンシャルG | 54.6 | 82.6 | 355,097 | | | | |
| 東ソー | — | 101.7 | 211,383 | | | | 山一電機 | — | 80.6 | 277,667 | | | | 山陰合同銀行 | 214.3 | 193.4 | 277,335 | | | | |
| トクヤマ | 104.7 | — | — | | | | 芝浦電子 | 12.6 | 23.2 | 74,820 | | | | 証券・商品先物取引業 (0.3%) | | | | | | | |
| 東亜合成 | 60.4 | 218.9 | 336,230 | | | | 東京エレクトロン | 30.7 | 18.1 | 653,048 | | | | SBIホールディングス | — | 34.5 | 141,898 | | | | |
| 三井化学 | 96.8 | — | — | | | | 輸送用機器 (7.4%) | | | | | | | 保険業 (7.9%) | | | | | | | |
| リケンテクノス | 90.8 | 83.4 | 86,736 | | | | いすゞ自動車 | 359.3 | 284.3 | 635,268 | | | | MS&AD | — | 209.8 | 785,701 | | | | |
| 日本精化 | — | 34.8 | 103,390 | | | | トヨタ自動車 | 791.3 | 367.4 | 1,201,030 | | | | 東京海上HD | 496.4 | 392.2 | 2,453,211 | | | | |
| 花王 | 58.1 | — | — | | | | 新明和工業 | — | 67.5 | 102,195 | | | | T&Dホールディングス | 51.6 | 164.3 | 482,713 | | | | |
| 中国塗料 | — | 70.6 | 151,084 | | | | プレス工業 | 228.8 | 206.4 | 133,953 | | | | その他金融業 (1.0%) | | | | | | | |
| 富士フィルムHL DGS | 77.9 | 133.8 | 512,320 | | | | 本田技研 | 542.2 | 826.8 | 1,409,694 | | | | オリックス | 104 | 132.7 | 491,388 | | | | |
| 信越ポリマー | 76.8 | — | — | | | | その他製品 (-) | | | | | | | 不動産業 (2.9%) | | | | | | | |
| 医薬品 (1.8%) | | | | | | | 大日本印刷 | 99.5 | — | — | | | | 大東建託 | 55.3 | 51.5 | 883,997 | | | | |
| 武田薬品 | — | 112 | 474,880 | | | | 電気・ガス業 (1.8%) | | | | | | | 東急不動産HD | 491.4 | 443.3 | 484,970 | | | | |
| アステラス製薬 | 368.1 | 74.5 | 123,297 | | | | 九州電力 | — | 263.7 | 411,767 | | | | AND DOホールディングス | 84 | 6.6 | 7,213 | | | | |
| サワイグループHD | 41 | 37.1 | 246,344 | | | | 大阪瓦斯 | 214.5 | 130.8 | 450,606 | | | | サービス業 (1.9%) | | | | | | | |
| 石油・石炭製品 (2.3%) | | | | | | | 陸運業 (2.2%) | | | | | | | 日本M&Aセンターホールデ | — | 177.2 | 162,067 | | | | |
| コスモエネルギーHL DGS | 35.5 | 131.1 | 1,066,498 | | | | センコーグループHL DGS | 185.7 | — | — | | | | U Tグループ | — | 91.8 | 312,120 | | | | |
| ゴム製品 (1.2%) | | | | | | | セイノーホールディングス | 93.1 | 267.9 | 602,775 | | | | 日本空調サービス | 138.6 | 90.3 | 93,099 | | | | |
| TOYO TIRE | 178.7 | 231.7 | 584,579 | | | | 九州旅客鉄道 | 132.4 | 119.4 | 425,064 | | | | エン・ジャパン | — | 3.1 | 8,196 | | | | |
| 鉄鋼 (0.8%) | | | | | | | 海運業 (0.6%) | | | | | | | ペルシステム24HL DGS | 246 | 176 | 266,992 | | | | |
| 日本製鉄 | 177.3 | 58.2 | 199,044 | | | | 日本郵船 | 205.9 | — | — | | | | 乃村工藝社 | — | 70.2 | 59,950 | | | | |
| 中部鋼板 | 35.9 | 21.9 | 59,524 | | | | 川崎汽船 | — | 108.4 | 261,460 | | | | | | | | | | | |
| 大同特殊鋼 | 290.5 | 81.9 | 120,884 | | | | 倉庫・運輸関連業 (1.1%) | | | | | | | | | | | | | | |
| パウダーテック | 36.8 | — | — | | | | 渋沢倉庫 | 30.4 | — | — | | | | | | | | | | | |
| 非鉄金属 (6.5%) | | | | | | | 上組 | 239.8 | 147.5 | 497,812 | | | | 合計 | 株数・金額 | 22,820.7 | 23,689.6 | 46,909,111 | | | |
| 大紀アルミニウム | 131.8 | 251.6 | 317,519 | | | | 情報・通信業 (6.4%) | | | | | | | 株数<比率> | 90銘柄 | 96銘柄 | <94.9%> | | | | |
| UACJ | 61.2 | — | — | | | | コーエーテックモHD | — | 171.9 | 255,099 | | | | 銘柄数<比率> | | | | | | | |
| 住友電工 | 553.6 | 682.8 | 1,692,319 | | | | ネットワークシステムズ | — | 101.1 | 302,642 | | | | >内は、純資産総額に対する評価額の比率。 | | | | | | | |
| フジクラ | 433 | 260.9 | 867,492 | | | | BIPROGY | 113 | 101.9 | 464,460 | | | | >内は、純資産総額に対する評価額の比率。 | | | | | | | |

(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年7月16日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 46,909,111 | 94.8 |
| コール・ローン等、その他 | 2,555,403 | 5.2 |
| 投資信託財産総額 | 49,464,515 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年7月16日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|------------------------|
| (A) 資産 | 49,464,515,498円 |
| コール・ローン等 | 2,388,754,530 |
| 株式(評価額) | 46,909,111,540 |
| 未収入金 | 68,829,032 |
| 未収配当金 | 37,979,900 |
| 差入委託証拠金 | 59,840,496 |
| (B) 負債 | 56,198,479 |
| 未払金 | 53,228,479 |
| 未払解約金 | 2,970,000 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 49,408,317,019 |
| 元本 | 15,567,946,769 |
| 次期繰越損益金 | 33,840,370,250 |
| (D) 受益権総口数 | 15,567,946,769口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 31,737円 |

* 期首における元本額は16,845,844,867円、当作成期間中における追加設定元本額は1,556,846,208円、同解約元本額は2,834,744,306円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
 日本好配当株ファンド (適格機関投資家専用) 3,239,348,002円
 ジャパン・Dファンダメンタル・バリュー (FOFs用) (適格機関投資家専用) 815,083,574円
 ダイワ日本好配当株ファンド 11,513,515,193円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は31,737円です。

■損益の状況

当期 自2024年1月16日 至2024年7月16日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|------------------------|
| (A) 配当等収益 | 754,650,059円 |
| 受取配当金 | 754,313,760 |
| 受取利息 | 339,013 |
| その他収益金 | 7,460 |
| 支払利息 | △ 10,174 |
| (B) 有価証券売買損益 | 8,760,606,909 |
| 売買益 | 9,819,598,947 |
| 売買損 | △ 1,058,992,038 |
| (C) 先物取引等損益 | △ 16,038,000 |
| 取引益 | 8,118,600 |
| 取引損 | △ 24,156,600 |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | 9,499,218,968 |
| (E) 前期繰越損益金 | 26,891,783,184 |
| (F) 解約差損益金 | △ 5,513,085,694 |
| (G) 追加信託差損益金 | 2,962,453,792 |
| (H) 合計(D + E + F + G) | 33,840,370,250 |
| 次期繰越損益金(H) | 33,840,370,250 |

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

配当込みTOPIX (本書類における「TOPIX (配当込み)」をいう。)の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社 (以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負わない。

インターナショナル 株式ファンド(FOFs用) (適格機関投資家専用)

【運用報告書(全体版)】

(2023年7月7日から2024年7月8日まで)

第 6 期

決算日 2024年7月8日

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|------------|--|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／株式 |
| 信託期間 | 無期限（設定日：2018年9月18日） |
| 運用方針 | マザーファンドへの投資を通じて、海外の株式へ分散投資します。 |
| 主要投資対象 | 当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 インターナショナル株式マザーファンド 世界の株式 |
| 当ファンドの運用方法 | ■MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 |
| 組入制限 | 当ファンド ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 インターナショナル株式マザーファンド ■株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）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割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | ■年1回（毎年7月6日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、以下の方針に基づき分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わないことがあります。 |

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、海外の株式へ分散投資します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

インターナショナル株式ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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 | | | (ベンチマーク) MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース) | | 株 式 組 入 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|---------------|---------|---------|-----------|--|-----------|-----------|------------------------|---------|
| | (分配落) | 税 分 配 金 | 期 騰 落 中 率 | | 期 騰 落 中 率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 2期（2020年7月6日） | 12,432 | 0 | 21.7 | 104.33 | 2.5 | 97.5 | 0.9 | 9,260 |
| 3期（2021年7月6日） | 18,891 | 0 | 52.0 | 151.28 | 45.0 | 94.1 | 3.7 | 15,739 |
| 4期（2022年7月6日） | 16,171 | 0 | △14.4 | 158.77 | 5.0 | 96.5 | 2.2 | 13,338 |
| 5期（2023年7月6日） | 20,381 | 0 | 26.0 | 200.26 | 26.1 | 96.7 | 0.8 | 16,982 |
| 6期（2024年7月8日） | 28,802 | 0 | 41.3 | 276.08 | 37.9 | 98.3 | — | 22,763 |

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知れた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | (ベンチマーク) MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース) | | 株 式 組 入 率 組 入 比 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 |
|------------------------|-------------|--------|--|--------|--------------------|----------------------|
| | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2023年 7 月 6 日 | 円 20,381 | % — | 200.26 | % — | % 96.7 | % 0.8 |
| 7 月 末 | 20,526 | 0.7 | 202.17 | 1.0 | 97.0 | 0.8 |
| 8 月 末 | 20,909 | 2.6 | 205.68 | 2.7 | 97.7 | 0.4 |
| 9 月 末 | 20,174 | △ 1.0 | 200.73 | 0.2 | 97.3 | 0.6 |
| 10 月 末 | 19,708 | △ 3.3 | 194.05 | △ 3.1 | 96.8 | 0.8 |
| 11 月 末 | 21,482 | 5.4 | 209.26 | 4.5 | 97.1 | 0.8 |
| 12 月 末 | 21,702 | 6.5 | 213.25 | 6.5 | 97.2 | 0.6 |
| 2024年 1 月 末 | 22,920 | 12.5 | 226.05 | 12.9 | 97.0 | — |
| 2 月 末 | 24,637 | 20.9 | 237.06 | 18.4 | 98.0 | — |
| 3 月 末 | 25,761 | 26.4 | 247.10 | 23.4 | 99.3 | — |
| 4 月 末 | 25,942 | 27.3 | 250.42 | 25.0 | 98.8 | — |
| 5 月 末 | 26,629 | 30.7 | 256.50 | 28.1 | 97.2 | — |
| 6 月 末 | 28,392 | 39.3 | 272.25 | 35.9 | 98.3 | — |
| (期 末) 2024年 7 月 8 日 | 28,802 | 41.3 | 276.08 | 37.9 | 98.3 | — |

※騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2023年7月7日から2024年7月8日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

| | |
|-----|---------------------------|
| 期首 | 20,381円 |
| 期末 | 28,802円 (既払分配金0円(税引前)) |
| 騰落率 | +41.3% (分配金再投資ベース) |

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さま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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドのベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因(2023年7月7日から2024年7月8日まで)

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、世界各国の株式へ投資することにより、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行いました。

上昇要因

- 好調な経済および底堅い企業業績により、期を通じて株式市場が上昇したこと
- 期を通じて、日米における金融政策や金利差などから米ドル高・円安となったこと

下落要因

- 利下げのタイミングやペースについて不透明感が強まり、地政学リスクも持続したこと

投資環境について（2023年7月7日から2024年7月8日まで）

外国株式市場は上昇しました。為替市場では、米ドル高・円安基調となり、円は投資対象国の通貨に対して下落しました。

外国株式市場

インフレ率の高止まり、エネルギーコスト、底堅い経済データから、先進国の金利は従来考えられていたよりも長期的に上昇するとの見方が強まりました。また、世界のいくつかの地域（特にロシア・ウクライナ、イスラエル、中国）における地政学的緊張の高まりや紛争も、センチメント（心理）の重石となりました。

しかし、2023年10-12月期には、AI関連分野への期待感と2024年の利下げへの期待感から流れが変わり、市場は長期的な上昇に転じました。とはいえ、年内最後の3ヵ月間は、投資家が利下げのタイミングやペースについて不透明感を強め、地政学リスクも持続したため、ボラティリティ（価格変動性）が上昇しました。

為替市場

米ドル・円は、期初はFRB（米連邦準備制度理事会）がタカ派（インフレ抑制を重視する立場）を強めたことで、日米における金融政策の方向性の違いや金利差拡大が意識され、米ドル高・円安となりました。

期末にかけては、米国の利上げに対する過度の警戒が後退したことなどから、米ドル安・円高で推移しましたが、期を通じて見ると、大幅な米ドル高・円安となりました。

ポートフォリオについて（2023年7月7日から2024年7月8日まで）

当ファンド

主要投資対象である「インターナショナル株式マザーファンド」を期を通じて高位に組み入れました。

インターナショナル株式マザーファンド

主な売買は以下の通りです。

購入：

ノボ・ノルディスク：ノボ・ノルディスクは、GLP-1肥満治療薬オゼンピック、ライベルスス、ウェゴビーを製造しています。GLP-1薬の需要と普及が加速しており、成長への長い道筋があると考えています。

チャールズ・シュワブ：株価が弱含むなかでポジションを追加しました。チャールズ・シュワブは魅力的で多様なビジネスモデルを持つ一流のフランチャイズであると引き続き考えています。

トレードウェブ・マーケッツ：債券トレーディング・プラットフォームの会社は、債券発行とトレーディングの導入拡大から恩恵を受ける優良企業だと考えています。

売却：

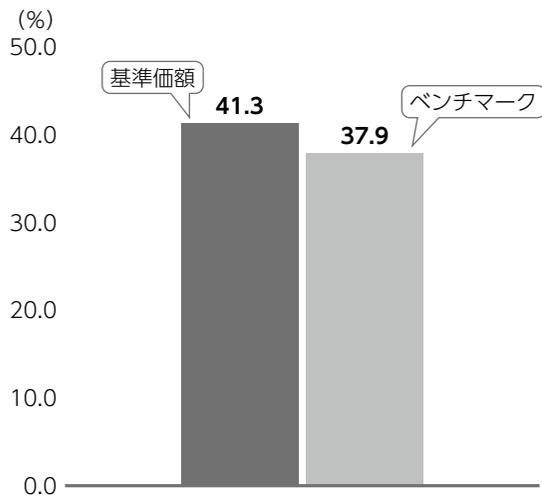
エヌビディア：エヌビディアは、株価の大幅な上昇を続けるなか、ウェイトを削減しました。同社は、AI需要加速の恩恵を受ける筆頭企業だと考えています。

カナディアン・パシフィック・カンザス・シティ：物流輸送会社のファンダメンタルズ（基礎的条件）が予想以上に悪化したため、売却しました。

フェラーリ：高級自動車メーカーは力強い上昇を見せましたが、より上昇の可能性のある銘柄を選択するため、売却しました。

ベンチマークとの差異について（2023年7月7日から2024年7月8日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は+41.3% (分配金再投資ベース) となり、ベンチマークの騰落率+37.9%を3.4%上回りました。

プラス要因

- 情報技術(エヌビディアなど)、ヘルスケア(イーライリリーなど)、公益(Constellation Energy Corpなど)のオーバーウェイトが奏功しました。

マイナス要因

- 金融(A I A グループなど)やエネルギー(S L Bなど)のオーバーウェイトがマイナス寄与しました。

分配金について（2023年7月7日から2024年7月8日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

| 項目 | 第6期 |
|-----------|---------|
| 当期分配金 | 0 |
| （対基準価額比率） | （0.00%） |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 19,337 |

期間の1万口当たりの分配金（税引前）は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りいたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」（税引前）の期末基準価額（分配金（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、「インターナショナル株式マザーファンド」への投資を通じて、海外の株式へ分散投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行います。

インターナショナル株式マザーファンド

AIやGLP-1薬など大きな成長余地が存在する分野のみでなく、エネルギーセクターのポジションも保有しています。これは、様々な要因で今後エネルギー需要が強まると考えていることと、短期的には株価調整局面でポートフォリオのパフォーマンス悪化を抑制してくれると考えているからです。同様に、生活必需品セクターの保有銘柄も、極端に割安なバリュエーション（投資価値評価）で取引されていると考えており、今後株価が調整する局面があれば、よりディフェンシブ（景気変動の影響を受けにくい）な効果をもたらすと考えています。

引き続き、大きな成長余地のある銘柄群と株価が調整する局面でディフェンシブ性を発揮できるように銘柄群を保有し、バランスのとれたポートフォリオの運用に努めてまいります。

3 お知らせ

約款変更について

- デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2023年9月29日)

運用担当者に係る事項について(2024年4月1日現在)

運用担当部署の概要

グローバルパートナー運用部、ファンドマネージャー数：13名、平均運用経験年数：17年
(兼務者含む)

インターナショナル株式ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

1万口当たりの費用明細（2023年7月7日から2024年7月8日まで）

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|--------------------|-------------|---------------|---|
| (a) 信託報酬 | 223円 | 0.968% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は23,085円です。 |
| (投 信 会 社) | (217) | (0.940) | 投信会社:ファンド運用の指図等の対価 |
| (販 売 会 社) | (1) | (0.006) | 販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (5) | (0.022) | 受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 12 | 0.051 | 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:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株 式) | (12) | (0.051) | |
| (先物・オプション) | (－) | (－) | |
| (投資信託証券) | (0) | (0.000) | |
| (c) 有価証券取引税 | 5 | 0.021 | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株 式) | (5) | (0.021) | |
| (公 社 債) | (－) | (－) | |
| (投資信託証券) | (0) | (0.000) | |
| (d) その他費用 | 15 | 0.064 | 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:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用 |
| (保 管 費 用) | (10) | (0.042) | |
| (監 査 費 用) | (2) | (0.010) | |
| (そ の 他) | (3) | (0.012) | |
| 合 計 | 255 | 1.103 | |

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2023年7月7日から2024年7月8日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| | 設 定 | | 解 約 | |
|--------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| インターナショナル株式マザーファンド | 千口 294,224 | 千円 3,357,160 | 千口 402,931 | 千円 4,315,964 |

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2023年7月7日から2024年7月8日まで）

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------|--------------------|
| | インターナショナル株式マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 615,622,773千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 244,157,846千円 |
| (c) 売買高比率(a)／(b) | 2.52 |

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等（2023年7月7日から2024年7月8日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2023年7月7日から2024年7月8日まで)

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。

■ 組入れ資産の明細 (2024年7月8日現在)

親投資信託残高

| 種 類 | 期 首(前期末) | 期 末 | 評 価 額 |
|--------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | 口 数 | 口 数 | |
| インターナショナル株式マザーファンド | 千口 1,776,904 | 千口 1,668,197 | 千円 22,762,384 |

※インターナショナル株式マザーファンドの期末の受益権総口数は23,695,378,333口です。

■ 投資信託財産の構成

(2024年7月8日現在)

| 項 目 | 期 | 末 |
|-------------------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| インターナショナル株式マザーファンド | 千円 22,762,384 | % 97.6 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 557,469 | 2.4 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 23,319,854 | 100.0 |

※インターナショナル株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（321,307,233千円）の投資信託財産総額（323,977,246千円）に対する比率は99.2%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=160.77円、1香港・ドル=20.58円、1台湾・ドル=4.949円、1イギリス・ポンド=205.85円、1スイス・フラン=179.47円、1デンマーク・クローネ=23.32円、1スウェーデン・クローナ=15.29円、1インド・ルピー=1.93円、100インドネシア・ルピア=0.99円、100韓国・ウォン=11.66円、1ユーロ=173.97円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2024年7月8日現在）

| 項 目 | 期 末 |
|---------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 23,319,854,453円 |
| コール・ローン等 | 946,500 |
| インターナショナル株式マザーファンド(評価額) | 22,762,384,888 |
| 未 収 入 金 | 556,523,065 |
| (B) 負 債 | 556,381,099 |
| 未 払 解 約 金 | 459,999,997 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 94,556,495 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 1,824,607 |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B) | 22,763,473,354 |
| 元 本 | 7,903,520,783 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 14,859,952,571 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 7,903,520,783口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D) | 28,802円 |

※当期における期首元本額8,332,444,672円、期中追加設定元本額1,436,702,401円、期中一部解約元本額1,865,626,290円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

（自2023年7月7日 至2024年7月8日）

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △ 136円 |
| 受 取 利 息 | 156 |
| 支 払 利 息 | △ 292 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 6,301,141,702 |
| 売 買 益 | 6,765,716,613 |
| 売 買 損 | △ 464,574,911 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 172,897,476 |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | 6,128,244,090 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 4,467,433,630 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 4,264,274,851 |
| (配 当 等 相 当 額) | (4,685,262,614) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 420,987,763) |
| (G) 合 計(D + E + F) | 14,859,952,571 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G) | 14,859,952,571 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 4,264,274,851 |
| (配 当 等 相 当 額) | (4,687,985,002) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 423,710,151) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 10,595,677,720 |

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は91,167,639円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 当 期 |
|----------------------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 152,680,939円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 5,975,563,151 |
| (c) 収益調整金 | 4,687,985,002 |
| (d) 分配準備積立金 | 4,467,433,630 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 15,283,662,722 |
| 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額 | 19,337.79 |
| (f) 分配金 | 0 |
| 1 万 口 当 たり 分 配 金 | 0 |

■ 分配金のお知らせ

| 1 万 口 当 たり 分 配 金 (税 引 前) | 当 期 |
|--------------------------|-----|
| | 0円 |

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

インターナショナル株式マザーファンド

第25期（2023年7月7日から2024年7月8日まで）

| | |
|------|--|
| 信託期間 | 無期限（設定日：1999年7月30日） |
| 運用方針 | ■世界各国の株式へ投資することにより、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。 ■運用の指図に関する権限をティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクに委託します。 ■外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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 | | (ベンチマーク) MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース) | | 株式組入率 比 | 投資信託 証券 組入比率 | 純資産額 |
|----------------|---------|-------|--|------|------------|--------------------|---------|
| | 円 | 騰落率 | | 騰落率 | | | |
| 21期（2020年7月6日） | 56,401 | 22.6 | 295.12 | 2.5 | 97.1 | 0.9 | 97,637 |
| 22期（2021年7月6日） | 86,595 | 53.5 | 427.93 | 45.0 | 94.1 | 3.7 | 170,573 |
| 23期（2022年7月6日） | 74,994 | △13.4 | 449.13 | 5.0 | 96.5 | 2.2 | 160,217 |
| 24期（2023年7月6日） | 95,569 | 27.4 | 566.49 | 26.1 | 96.7 | 0.8 | 213,258 |
| 25期（2024年7月8日） | 136,449 | 42.8 | 780.96 | 37.9 | 98.3 | — | 323,320 |

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基準価額 | | (ベンチマーク) MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース) | | 株式組入率 株比 | 投資信託 組入比率 |
|-------------------|---------|-------|--|-------|-------------|--------------|
| | 円 | 騰落率 | 円 | 騰落率 | | |
| (期首) 2023年7月6日 | 95,569 | — | 566.49 | — | 96.7 | 0.8 |
| 7月末 | 96,445 | 0.9 | 571.90 | 1.0 | 96.9 | 0.8 |
| 8月末 | 98,319 | 2.9 | 581.84 | 2.7 | 97.5 | 0.4 |
| 9月末 | 94,934 | △ 0.7 | 567.83 | 0.2 | 97.1 | 0.6 |
| 10月末 | 92,831 | △ 2.9 | 548.93 | △ 3.1 | 96.5 | 0.8 |
| 11月末 | 101,242 | 5.9 | 591.96 | 4.5 | 96.7 | 0.8 |
| 12月末 | 102,353 | 7.1 | 603.24 | 6.5 | 96.8 | 0.6 |
| 2024年1月末 | 108,195 | 13.2 | 639.45 | 12.9 | 96.9 | — |
| 2月末 | 116,385 | 21.8 | 670.59 | 18.4 | 97.9 | — |
| 3月末 | 121,834 | 27.5 | 698.99 | 23.4 | 97.2 | — |
| 4月末 | 122,725 | 28.4 | 708.39 | 25.0 | 98.6 | — |
| 5月末 | 126,062 | 31.9 | 725.57 | 28.1 | 96.9 | — |
| 6月末 | 134,478 | 40.7 | 770.14 | 35.9 | 97.9 | — |
| (期末) 2024年7月8日 | 136,449 | 42.8 | 780.96 | 37.9 | 98.3 | — |

※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2023年7月7日から2024年7月8日まで）

基準価額等の推移



| | |
|-----|----------|
| 期首 | 95,569円 |
| 期末 | 136,449円 |
| 騰落率 | +42.8% |

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2023年7月7日から2024年7月8日まで）

世界各国の株式へ投資することにより、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行いました。

| | |
|------|--|
| 上昇要因 | <ul style="list-style-type: none"> ・好調な経済および底堅い企業業績により、期を通じて株式市場が上昇したこと ・期を通じて、日米における金融政策や金利差などから米ドル高・円安となったこと |
| 下落要因 | <ul style="list-style-type: none"> ・利下げのタイミングやペースについて不透明感が強まり、地政学リスクも持続したこと |

▶ 投資環境について（2023年7月7日から2024年7月8日まで）

外国株式市場は上昇しました。為替市場では、米ドル高・円安基調となり、円は投資対象国の通貨に対して下落しました。

外国株式市場

インフレ率の高止まり、エネルギーコスト、底堅い経済データから、先進国の金利は従来考えられていたよりも長期的に上昇するとの見方が強まりました。また、世界のいくつかの地域（特にロシア・ウクライナ、イスラエル、中国）における地政学的緊張の高まりや紛争も、センチメント（心理）の重石となりました。

しかし、2023年10-12月期には、AI関連分野への期待感と2024年の利下げへの期待感から流れが変わり、市場は長期的な上昇に転じました。とはいえ、年内最後の3ヵ月間は、投資家が利下げのタイミングやペースについて不透明感を強め、地政学リスクも持続したため、ボラティリティ（価格変動性）が上昇しました。

為替市場

米ドル・円は、期初はFRB（米連邦準備制度理事会）がタカ派（インフレ抑制を重視する立場）色を強めたことで、日米における金融政策の方向性の違いや金利差拡大が意識され、米ドル高・円安となりました。

期末にかけては、米国の利上げに対する過度の警戒が後退したことなどから、米ドル安・円高で推移しましたが、期を通じて見ると、大幅な米ドル高・円安となりました。

▶ポートフォリオについて (2023年7月7日から2024年7月8日まで)

主な売買は以下の通りです。

購入：

ノボ・ノルディスク：ノボ・ノルディスクは、GLP-1肥満治療薬オゼンピック、ライベルスス、ウェゴビーを製造しています。GLP-1薬の需要と普及が加速しており、成長への長い道筋があると考えています。

チャールズ・シュワブ：株価が弱含むなかでポジションを追加しました。チャールズ・シュワブは魅力的で多様なビジネスモデルを持つ一流のフランチャイズであると引き続き考えています。

トレードウェブ・マーケット：債券トレーディング・プラットフォームの会社は、債券発行とトレーディングの導入拡大から恩恵を受ける優良企業だと考えています。

売却：

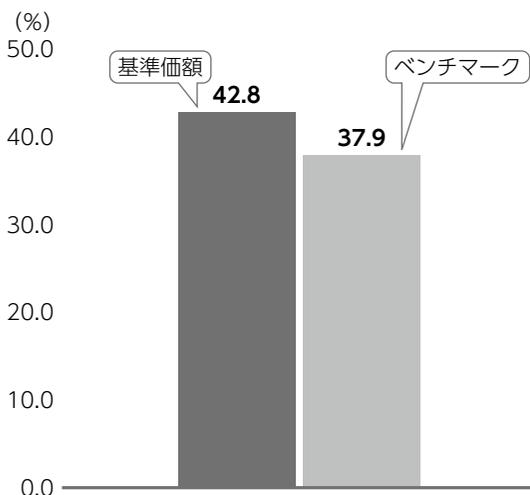
エヌビディア：エヌビディアは、株価の大幅な上昇を続けるなか、ウェイトを削減しました。同社は、AI需要加速の恩恵を受ける筆頭企業だと考えています。

カナディアン・パシフィック・カンザス・シティ：物流輸送会社のファンダメンタルズ（基礎的条件）が予想以上に悪化したため、売却しました。

フェラーリ：高級自動車メーカーは力強い上昇を見せましたが、より上昇の可能性のある銘柄を選択するため、売却しました。

▶ベンチマークとの差異について (2023年7月7日から2024年7月8日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は+42.8%となり、ベンチマークの騰落率+37.9%を4.9%上回りました。

| | |
|--------|---|
| プラス要因 | ・情報技術（エヌビディアなど）、ヘルスケア（イーライリリーなど）、公益（Constellation Energy Corpなど）のオーバーウェイトが奏功しました。 |
| マイナス要因 | ・金融（A I A グループなど）やエネルギー（S L Bなど）のオーバーウェイトがマイナス寄与しました。 |

2 今後の運用方針

A I や G L P - 1 薬など大きな成長余地が存在する分野のみでなく、エネルギーセクターのポジションも保有しています。これは、様々な要因で今後エネルギー需要が強まると考えていることと、短期的には株価調整局面でポートフォリオのパフォーマンス悪化を抑制してくれると考えているからです。同様に、生活必需品セクターの保有銘柄も、極端に割安なバリュエーション（投資価値評価）で取引されていると考えており、今後株価が調整する局面があれば、よりディフェンシブ（景気変動の影響を受けにくい）な効果をもたらすと考えています。

引き続き、大きな成長余地のある銘柄群と株価が調整する局面でディフェンシブ性を発揮できるように銘柄群を保有し、バランスのとれたポートフォリオの運用に努めてまいります。

■ 1万口当たりの費用明細 (2023年7月7日から2024年7月8日まで)

| 項 目 | 金 額 | 比 率 | 項 目 の 概 要 |
|---|----------------------|------------------------------|--|
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) | 56円 (55) (1) | 0.051% (0.051) (0.000) | 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：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券) | 22 (22) (0) | 0.021 (0.021) (0.000) | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 58 (45) (13) | 0.053 (0.041) (0.012) | 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：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合 計 | 136 | 0.125 | |

期中の平均基準価額は108,968円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

インターナショナル株式マザーファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年7月7日から2024年7月8日まで)

(1) 株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---|-------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------|--------------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 | ア メ リ カ | 百株 132,256.62 (10,114.59) | 千アメリカ・ドル 1,664,771 (△ 137) | 百株 124,857.45 | 千アメリカ・ドル 1,670,459 |
| | 香 港 | 百株 11,288 | 千香港・ドル 156,792 | 百株 63,670 | 千香港・ドル 589,774 |
| | 台 湾 | 百株 4,830 | 千台湾・ドル 310,662 | 百株 2,640 | 千台湾・ドル 201,760 |
| | イ ギ リ ス | 百株 1,853.88 | 千イギリス・ポンド 15,960 | 百株 4,015.16 | 千イギリス・ポンド 27,839 |
| | ス イ ス | 百株 6,622.03 | 千スイス・フラン 69,955 | 百株 2,927.13 | 千スイス・フラン 32,045 |
| | デ ン マ ー ク | 百株 4,784.22 | 千デンマーク・クローネ 383,458 | 百株 - | 千デンマーク・クローネ - |
| | ス ウ ェ ー デ ン | 百株 4,928.58 | 千スウェーデン・クローナ 70,807 | 百株 5,603.1 | 千スウェーデン・クローナ 90,764 |
| | イ ン ド | 百株 16,965.47 | 千インド・ルピー 2,544,611 | 百株 6,379.96 | 千インド・ルピー 938,456 |
| | イ ン ド ネ シ ア | 百株 608,097 | 千インドネシア・ルピア 583,013,387 | 百株 6,253 | 千インドネシア・ルピア 5,831,468 |
| | 韓 国 | 百株 2,426.76 | 千韓国・ウォン 42,319,320 | 百株 327.06 | 千韓国・ウォン 7,543,533 |
| 国 | ユ ー ロ | 百株 | 千ユーロ | 百株 | 千ユーロ |
| | オ ラ ン ダ | 3,002.13 | 71,428 | 2,841.64 | 59,032 |
| | フ ラ ン ス | 36.04 | 840 | 36.04 | 918 |
| | ド イ ツ | 8,854.97 | 45,979 | 4,169.56 | 22,740 |
| | ポ ル ト ガ ル | 6,762.47 | 13,126 | 191.16 | 366 |
| | ス ペ イ ン | 788.38 | 4,718 | 4,964.47 | 29,169 |

※金額は受渡し代金。

※()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。

(2) 投資信託証券

| | | | 買 付 | | 売 付 | |
|--------|------------------|---------------------------|-------------|--------------------|--------------|--------------------|
| | | | 口 数 | 買 付 額 | 口 数 | 売 付 額 |
| 外 国 | ア メ リ カ | AVALONBAY COMMUNITIES INC | □ 72,700 | 千アメリカ・ドル 12,814 | □ 72,700 | 千アメリカ・ドル 13,398 |
| | イ ギ リ ス | DERWENT LONDON PLC | □ - | 千イギリス・ポンド - | □ 449,712 | 千イギリス・ポンド 8,558 |

※金額は受渡し代金。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年7月7日から2024年7月8日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|---------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 615,622,773千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 244,157,846千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a) / (b) | 2.52 |

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年7月7日から2024年7月8日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2023年7月7日から2024年7月8日まで)

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。

インターナショナル株式マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2024年7月8日現在)

(1) 外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 期末 | | 業種等 |
|------------------------------|----------|----------|----------|------------|------------------------|
| | 株数 | 株数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| ADOBE INC | 386 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| CITIGROUP INC | — | 2,665 | 17,063 | 2,743,378 | 銀行 |
| HESS CORP | 1,452.97 | — | — | — | エネルギー |
| APPLE INC | 3,710.28 | 4,465.41 | 101,070 | 16,249,038 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MERCADOLIBRE INC | — | 105.39 | 17,483 | 2,810,867 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| DOLLAR GENERAL CORP | — | 1,727.25 | 22,143 | 3,559,985 | 生活必需品流通・小売り |
| SERVICENOW INC | 212.56 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| CORNING INC | — | 3,220.14 | 12,378 | 1,990,046 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MORGAN STANLEY | 2,693.47 | — | — | — | 金融サービス |
| BROADCOM INC | — | 73 | 12,434 | 1,999,040 | 半導体・半導体製造装置 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO | 2,980 | 2,325.23 | 22,566 | 3,627,993 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| INTUITIVE SURGICAL INC | 242.54 | 397.07 | 17,620 | 2,832,828 | ヘルスケア機器・サービス |
| ENTEGRIS INC | — | 1,660.36 | 23,097 | 3,713,347 | 半導体・半導体製造装置 |
| BURLINGTON STORES INC | 413.56 | — | — | — | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| AMAZON.COM INC | 5,408.07 | 3,867.32 | 77,346 | 12,434,980 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| EXXON MOBIL CORP | 3,228.65 | 4,709.96 | 53,396 | 8,584,606 | エネルギー |
| EQT CORP | 2,473 | 5,242.59 | 19,041 | 3,061,235 | エネルギー |
| T-MOBILE US INC | 1,801.3 | — | — | — | 電気通信サービス |
| FREEMPORT-MCMORAN INC | — | 2,365.94 | 12,189 | 1,959,677 | 素材 |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE | 223 | 1,220.77 | 22,312 | 3,587,102 | 運輸 |
| GENERAL ELECTRIC CO | 2,534.53 | 1,740.36 | 27,932 | 4,490,752 | 資本財 |
| RH | — | 400.48 | 9,532 | 1,532,495 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| DIAMONDBACK ENERGY INC | — | 860.73 | 17,518 | 2,816,439 | エネルギー |
| ALPHABET INC-CL A | 1,877.46 | 1,698.56 | 32,374 | 5,204,856 | メディア・娯楽 |
| BLOCK INC | 729.9 | — | — | — | 金融サービス |
| BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT | 879.37 | — | — | — | 消費者サービス |
| IDEXX LABORATORIES INC | — | 315.93 | 15,354 | 2,468,494 | ヘルスケア機器・サービス |
| TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A | — | 3,999.07 | 42,586 | 6,846,566 | 金融サービス |
| KLA CORP | — | 206.06 | 17,622 | 2,833,162 | 半導体・半導体製造装置 |
| COPART INC | — | 2,477.57 | 13,433 | 2,159,685 | 商業・専門サービス |
| ELI LILLY & CO | 1,395.85 | 1,071.19 | 97,967 | 15,750,287 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CARVANA CO | — | 1,288.79 | 16,502 | 2,653,180 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| META PLATFORMS INC-CLASS A | 1,625.57 | 809.4 | 43,700 | 7,025,699 | メディア・娯楽 |
| ROBLOX CORP -CLASS A | 995.17 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| MARVELL TECHNOLOGY INC | 1,407 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| CONSTELLATION ENERGY | — | 1,326.57 | 28,029 | 4,506,238 | 公益事業 |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE | 1,245.35 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 |
| CONOCOPHILLIPS | 1,785.32 | 4,845.07 | 54,531 | 8,766,991 | エネルギー |
| PEPSICO INC | 889.14 | 1,664.23 | 27,358 | 4,398,390 | 食品・飲料・タバコ |
| ACCENTURE PLC-CL A | 507.71 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| TESLA INC | 478.02 | 1,432.26 | 36,024 | 5,791,611 | 自動車・自動車部品 |
| SYNOPSIS INC | 321.62 | 140.09 | 8,703 | 1,399,308 | ソフトウェア・サービス |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGY | 1,870.6 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| RELIANCE INC | — | 521 | 14,614 | 2,349,584 | 素材 |
| CELSIUS HOLDINGS INC | — | 1,677.54 | 9,598 | 1,543,212 | 食品・飲料・タバコ |
| VERTIV HOLDINGS CO-A | — | 1,251.22 | 11,483 | 1,846,233 | 資本財 |
| GE VERNOVA INC | — | 607.78 | 10,710 | 1,721,992 | 資本財 |

インターナショナル株式マザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 期末 | | 業種等 | |
|------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|----------------|------------------------|-------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 外貨建金額 | 評価額 邦貨換算金額 | | |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE | 666.71 | — | — | — | 素材 | |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 506.29 | 327.21 | 15,968 | 2,567,203 | ヘルスケア機器・サービス | |
| NVIDIA CORP | 1,002.3 | 7,665.3 | 96,452 | 15,506,663 | 半導体・半導体製造装置 | |
| NETFLIX INC | 301.98 | 258.95 | 17,884 | 2,875,272 | メディア・娯楽 | |
| MASTERCARD INC - A | 565.35 | — | — | — | 金融サービス | |
| ANALOG DEVICES INC | 291.68 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 | |
| ADVANCED MICRO DEVICES | 2,187.54 | 1,399.84 | 24,063 | 3,868,648 | 半導体・半導体製造装置 | |
| NOV INC | 2,244.39 | — | — | — | エネルギー | |
| SCHWAB (CHARLES) CORP | 3,505.78 | 10,048.79 | 73,557 | 11,825,781 | 金融サービス | |
| CELESTICA INC | — | 1,522.63 | 8,773 | 1,410,498 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| DANAHER CORP | — | 1,026.95 | 24,569 | 3,950,083 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| MICROSOFT CORP | 1,770.85 | 1,782.04 | 83,321 | 13,395,527 | ソフトウェア・サービス | |
| CHUBB LTD | 1,215.58 | — | — | — | 保険 | |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A | 411.8 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| TRIMBLE INC | 4,074.19 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| AMPHENOL CORP-CL A | — | 3,606.62 | 24,528 | 3,943,466 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| HUBSPOT INC | 131.49 | 284.45 | 16,704 | 2,685,554 | ソフトウェア・サービス | |
| LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C | 3,486.19 | — | — | — | メディア・娯楽 | |
| MONGODB INC | 63.55 | — | — | — | ソフトウェア・サービス | |
| UBER TECHNOLOGIES INC | — | 2,306.64 | 16,390 | 2,635,178 | 運輸 | |
| SHOPIFY INC - CLASS A | 2,714.48 | 2,479.37 | 16,767 | 2,695,788 | ソフトウェア・サービス | |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY | 3,453.45 | — | — | — | 運輸 | |
| NUTRIEN LTD | 1,434.81 | — | — | — | 素材 | |
| ATLASSIAN CORP-CL A | 266.13 | — | — | — | ソフトウェア・サービス | |
| FERRARI NV | 827.73 | — | — | — | 自動車・自動車部品 | |
| H WORLD GROUP LTD-ADR | 921.85 | — | — | — | 消費者サービス | |
| KANZHUN LTD - ADR | 2,096.06 | — | — | — | メディア・娯楽 | |
| SEA LTD-ADR | 37.17 | — | — | — | メディア・娯楽 | |
| SPOTIFY TECHNOLOGY SA | — | 371 | 11,755 | 1,889,873 | メディア・娯楽 | |
| 小計 | 株数 銘柄数 | 77,945.36 52銘柄 | 95,459.12 47銘柄 | 1,396,459 — | 224,508,850 <69.4%> | |
| (香港) | | 百株 | 百株 | 千香港・ドル | 千円 | |
| TENCENT HOLDINGS LTD | | 3,451 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| AIA GROUP LTD | | 26,234 | — | — | — | 保険 |
| PRADA S.P.A. | | 26,652 | 23,335 | 131,842 | 2,713,323 | 耐久消費財・アパレル |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | | 19,380 | — | — | — | 資本財 |
| 小計 | 株数 銘柄数 | 75,717 4銘柄 | 23,335 1銘柄 | 131,842 — | 2,713,323 <0.8%> | |
| (台湾) | | 百株 | 百株 | 千台湾・ドル | 千円 | |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | | 16,570 | 18,760 | 1,885,380 | 9,332,065 | 半導体・半導体製造装置 |
| 小計 | 株数 銘柄数 | 16,570 1銘柄 | 18,760 1銘柄 | 1,885,380 — | 9,332,065 <2.9%> | |
| (イギリス) | | 百株 | 百株 | 千イギリス・ポンド | 千円 | |
| ASHTED GROUP PLC | | 2,033.8 | — | — | — | 資本財 |
| LONDON STOCK EXCHANGE GROUP | | 4,656.49 | 4,529.01 | 42,174 | 8,681,546 | 金融サービス |
| 小計 | 株数 銘柄数 | 6,690.29 2銘柄 | 4,529.01 1銘柄 | 42,174 — | 8,681,546 <2.7%> | |
| (スイス) | | 百株 | 百株 | 千スイス・フラン | 千円 | |
| NESTLE SA-REG | | — | 3,051.33 | 28,243 | 5,068,791 | 食品・飲料・タバコ |
| CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG | | 741.4 | 1,384.97 | 19,361 | 3,474,876 | 耐久消費財・アパレル |
| 小計 | 株数 銘柄数 | 741.4 1銘柄 | 4,436.3 2銘柄 | 47,604 — | 8,543,667 <2.6%> | |

インターナショナル株式マザーファンド

| 銘 | 柄 | 期首(前期末) | | 期 末 | | 業 種 等 |
|---|-------------------|--|--|---|--|--|
| | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B | | 百株 — | 百株 4,784.22 | 千デンマーク・クローネ 465,983 | 千円 10,866,724 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小 計 | 株 数 銘 柄 数 <比率> | — — | 4,784.22 1銘柄 | 465,983 — | 10,866,724 < 3.4%> | |
| (スウェーデン) SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B | | 百株 12,268.62 | 百株 11,594.1 | 千スウェーデン・クローナ 175,070 | 千円 2,676,834 | 素材 |
| 小 計 | 株 数 銘 柄 数 <比率> | 12,268.62 1銘柄 | 11,594.1 1銘柄 | 175,070 — | 2,676,834 < 0.8%> | |
| (インド) ICICI BANK LTD HDFC BANK LIMITED KOTAK MAHINDRA BANK LTD | | 百株 16,570.03 10,244.2 — | 百株 20,052.33 9,077.4 8,270.01 | 千インド・ルピー 2,473,254 1,496,046 1,532,184 | 千円 4,773,380 2,887,369 2,957,116 | 銀行 銀行 銀行 |
| 小 計 | 株 数 銘 柄 数 <比率> | 26,814.23 2銘柄 | 37,399.74 3銘柄 | 5,501,485 — | 10,617,866 < 3.3%> | |
| (インドネシア) BANK CENTRAL ASIA TBK PT | | 百株 — | 百株 601,844 | 千インドネシア・ルピア 598,834,780 | 千円 5,928,464 | 銀行 |
| 小 計 | 株 数 銘 柄 数 <比率> | — — | 601,844 1銘柄 | 598,834,780 — | 5,928,464 < 1.8%> | |
| (韓国) SK HYNIX INC | | 百株 — | 百株 2,099.7 | 千韓国・ウォン 49,552,920 | 千円 5,777,870 | 半導体・半導体製造装置 |
| 小 計 | 株 数 銘 柄 数 <比率> | — — | 2,099.7 1銘柄 | 49,552,920 — | 5,777,870 < 1.8%> | |
| (ユーロ…オランダ) AIRBUS SE ADYEN NV BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES ASML HOLDING NV | | 百株 1,851.55 59.94 — 295.71 | 百株 903.46 206.76 994.36 263.11 | 千ユーロ 12,312 23,533 16,620 26,126 | 千円 2,141,980 4,094,109 2,891,507 4,545,283 | 資本財 金融サービス 半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置 |
| 小 計 | 株 数 銘 柄 数 <比率> | 2,207.2 3銘柄 | 2,367.69 4銘柄 | 78,593 — | 13,672,881 < 4.2%> | |
| (ユーロ…ドイツ) SARTORIUS AG-VORZUG INFINEON TECHNOLOGIES AG SAP SE | | 百株 739 1,447.71 1,453.12 | 百株 1,153.77 6,003.39 1,168.08 | 千ユーロ 26,605 21,480 22,086 | 千円 4,628,634 3,736,898 3,842,311 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 半導体・半導体製造装置 ソフトウェア・サービス |
| 小 計 | 株 数 銘 柄 数 <比率> | 3,639.83 3銘柄 | 8,325.24 3銘柄 | 70,172 — | 12,207,844 < 3.8%> | |
| (ユーロ…ポルトガル) GALP ENERGIA SGPS SA | | 百株 — | 百株 6,571.31 | 千ユーロ 13,306 | 千円 2,315,001 | エネルギー |
| 小 計 | 株 数 銘 柄 数 <比率> | — — | 6,571.31 1銘柄 | 13,306 — | 2,315,001 < 0.7%> | |
| (ユーロ…スペイン) AMADEUS IT GROUP SA | | 百株 4,176.09 | 百株 — | 千ユーロ — | 千円 — | 消費者サービス |
| 小 計 | 株 数 銘 柄 数 <比率> | 4,176.09 1銘柄 | — — | — — | — < —> | |
| ユーロ通貨計 | 株 数 銘 柄 数 <比率> | 10,023.12 7銘柄 | 17,264.24 8銘柄 | 162,072 — | 28,195,726 < 8.7%> | |
| 合 計 | 株 数 銘 柄 数 <比率> | 226,770.02 70銘柄 | 821,505.43 67銘柄 | — — | 317,842,941 < 98.3%> | |

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

インターナショナル株式マザーファンド

(2) 外国投資信託証券

| 銘 | 柄 | 期首(前期末) | | 期 | | 末 | | |
|--------------------|-------------|---------|---------|---|-----------|-----------|-------------|---------|
| | | 口 | 数 | 口 | 数 | 評 価 額 | | 組 入 比 率 |
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (イギリス) | | | 口 | 口 | 千イギリス・ポンド | 千円 | % | |
| DERWENT LONDON PLC | | | 449,712 | — | — | — | — | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | | 449,712 | — | — | — | — | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | | 1銘柄 | — | — | <—> | — | |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | | 449,712 | — | — | — | — | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | | 1銘柄 | — | — | <—> | — | |

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

■ 投資信託財産の構成

(2024年7月8日現在)

| 項 | 目 | 期 | | 末 | |
|---|-------------------------|-------------|-----|-------|-------|
| | | 評 価 額 | 比 率 | 評 価 額 | 比 率 |
| | | | 千円 | | % |
| 株 | 式 | 317,842,941 | | | 98.1 |
| | コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 6,134,304 | | | 1.9 |
| | 投 資 信 託 財 産 総 額 | 323,977,246 | | | 100.0 |

※期末における外貨建資産（321,307,233千円）の投資信託財産総額（323,977,246千円）に対する比率は99.2%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=160.77円、1香港・ドル=20.58円、1台湾・ドル=4.949円、1イギリス・ポンド=205.85円、1スイス・フラン=179.47円、1デンマーク・クローネ=23.32円、1スウェーデン・クローナ=15.29円、1インド・ルピー=1.93円、100インドネシア・ルピア=0.99円、100韓国・ウォン=11.66円、1ユーロ=173.97円です。

インターナショナル株式マザーファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年7月8日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|-----------------------|------------------|
| (A) 資 産 | 324,784,453,157円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 5,529,623,668 |
| 株 式 (評 価 額) | 317,842,941,386 |
| 未 収 入 金 | 1,323,186,313 |
| 未 収 配 当 金 | 88,701,790 |
| (B) 負 債 | 1,464,134,659 |
| 未 払 金 | 807,805,107 |
| 未 払 解 約 金 | 656,329,552 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 323,320,318,498 |
| 元 本 | 23,695,378,333 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 299,624,940,165 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 23,695,378,333口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 136,449円 |

※当期における期首元本額22,314,576,266円、期中追加設定元本額3,705,691,394円、期中一部解約元本額2,324,889,327円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

| | |
|-----------------------------------|-----------------|
| 大和住銀DC外国株式ファンド | 8,656,681,336円 |
| 大和住銀DC年金設計ファンド30 | 16,661,096円 |
| 大和住銀DC年金設計ファンド50 | 132,522,305円 |
| 大和住銀DC年金設計ファンド70 | 190,912,439円 |
| 大和住銀DC海外株式アクティブファンド | 12,469,277,019円 |
| インターナショナル株式アクティブファンド(ラップ専用) | 30,686,314円 |
| 大和住銀グローバルバランスファンドVA | 984,619円 |
| 大和住銀/T.ロウ・プライス外国株式ファンドVA | 441,602,791円 |
| 大和住銀グローバルバランスファンドSVA | 21,883,677円 |
| 大和住銀外国株式ファンドMSVA(適格機関投資家限定) | 46,004,743円 |
| 大和住銀年金設計ファンド30VA(適格機関投資家専用) | 51,982円 |
| 大和住銀年金設計ファンド50VA(適格機関投資家専用) | 1,220,745円 |
| 大和住銀年金設計ファンド70VA(適格機関投資家専用) | 611,135円 |
| 大和住銀バランスファンド60(適格機関投資家限定) | 17,828,314円 |
| 大和住銀世界資産バランスVA(適格機関投資家限定) | 252,551円 |
| インターナショナル株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用) | 1,668,197,267円 |

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2023年7月7日 至2024年7月8日)

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 2,285,100,802円 |
| 受 取 配 当 金 | 2,227,135,070 |
| 受 取 利 息 | 51,548,441 |
| そ の 他 収 益 金 | 6,891,438 |
| 支 払 利 息 | △ 474,147 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 91,954,791,700 |
| 売 買 益 | 108,817,433,466 |
| 売 買 損 | △ 16,862,641,766 |
| (C) そ の 他 費 用 等 | △ 139,120,400 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 94,100,772,102 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 190,943,973,545 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △ 23,017,316,735 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 37,597,511,253 |
| (H) 合 計 (D + E + F + G) | 299,624,940,165 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H) | 299,624,940,165 |

※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。

※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。

※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。

キャリーエンハンスト・グローバル 債券ファンド(FOFs用) (適格機関投資家専用) 【運用報告書(全体版)】

(2023年5月19日から2024年5月20日まで)

第 6 期

決算日 2024年5月20日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、F T S E 世界国債インデックス採用国の国債および国際機関債等を主要投資対象とします。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほど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／債券 |
| 信託期間 | 無期限（設定日：2018年9月18日） |
| 運用方針 | マザーファンドへの投資を通じて、F T S E 世界国債インデックス採用国の国債および国際機関債等を主要投資対象とします。 |
| 主要投資対象 | 当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 キャリーエンハンスト・グローバル債券マザーファンド 日本を含む世界のソブリン債券 |
| 当ファンドの運用方法 | ■投資する債券の格付けは、原則として、取得時においてB B B格相当以上とします。 ■銘柄の選定にあたっては、イールドカーブの形状に着目し、投資魅力度の高い銘柄を選定します。 ■ポートフォリオのリスクを一定の範囲内でコントロールし、安定的な収益の獲得を目指します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行います。 |
| 組入制限 | 当ファンド ■株式への実質投資は行いません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 キャリーエンハンスト・グローバル債券マザーファンド ■株式への投資は行いません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | ■年1回（毎年5月18日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、以下の方針に基づき分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わないことがあります。 |

 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

キャリアエンハンスト・グローバル債券ファンド (F0Fs用) (適格機関投資家専用)

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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 | | | (参考指数) FTSE世界国債インデックス (円ヘッジ・円ベース) | | 公 社 債 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|--------------------|---------|--------------|--------------|---|--------------|------------------|--------------|
| | (分配落) | 税 込 分 配 金 | 期 中 騰 落 率 | 期 中 騰 落 率 | 期 中 騰 落 率 | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 2 期 (2020年 5 月18日) | 10,733 | 0 | 2.4 | 109.90 | 6.4 | 77.9 | 13,885 |
| 3 期 (2021年 5 月18日) | 10,504 | 0 | △ 2.1 | 107.02 | △ 2.6 | 96.4 | 20,655 |
| 4 期 (2022年 5 月18日) | 9,910 | 0 | △ 5.7 | 98.94 | △ 7.6 | 95.4 | 28,357 |
| 5 期 (2023年 5 月18日) | 9,652 | 0 | △ 2.6 | 92.71 | △ 6.3 | 97.1 | 29,109 |
| 6 期 (2024年 5 月20日) | 9,347 | 0 | △ 3.2 | 88.89 | △ 4.1 | 98.6 | 16,247 |

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | (参考指数) F T S E 世界国債インデックス (円ヘッジ・円ベース) | | 公 社 債 組 入 比 率 |
|----------------------|------------|--------|---|--------|------------------|
| | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | |
| (期 首) 2023年 5月18日 | 円 9,652 | % — | 92.71 | % — | % 97.1 |
| 5月末 | 9,633 | △ 0.2 | 92.05 | △ 0.7 | 97.5 |
| 6月末 | 9,657 | 0.1 | 91.61 | △ 1.2 | 98.5 |
| 7月末 | 9,542 | △ 1.1 | 91.04 | △ 1.8 | 92.8 |
| 8月末 | 9,507 | △ 1.5 | 90.16 | △ 2.8 | 97.6 |
| 9月末 | 9,383 | △ 2.8 | 87.92 | △ 5.2 | 97.1 |
| 10月末 | 9,276 | △ 3.9 | 87.30 | △ 5.8 | 97.9 |
| 11月末 | 9,496 | △ 1.6 | 89.82 | △ 3.1 | 94.6 |
| 12月末 | 9,527 | △ 1.3 | 92.08 | △ 0.7 | 97.7 |
| 2024年 1月末 | 9,493 | △ 1.6 | 90.55 | △ 2.3 | 98.0 |
| 2月末 | 9,491 | △ 1.7 | 89.74 | △ 3.2 | 98.4 |
| 3月末 | 9,507 | △ 1.5 | 90.21 | △ 2.7 | 96.7 |
| 4月末 | 9,408 | △ 2.5 | 88.44 | △ 4.6 | 98.3 |
| (期 末) 2024年 5月20日 | 9,347 | △ 3.2 | 88.89 | △ 4.1 | 98.6 |

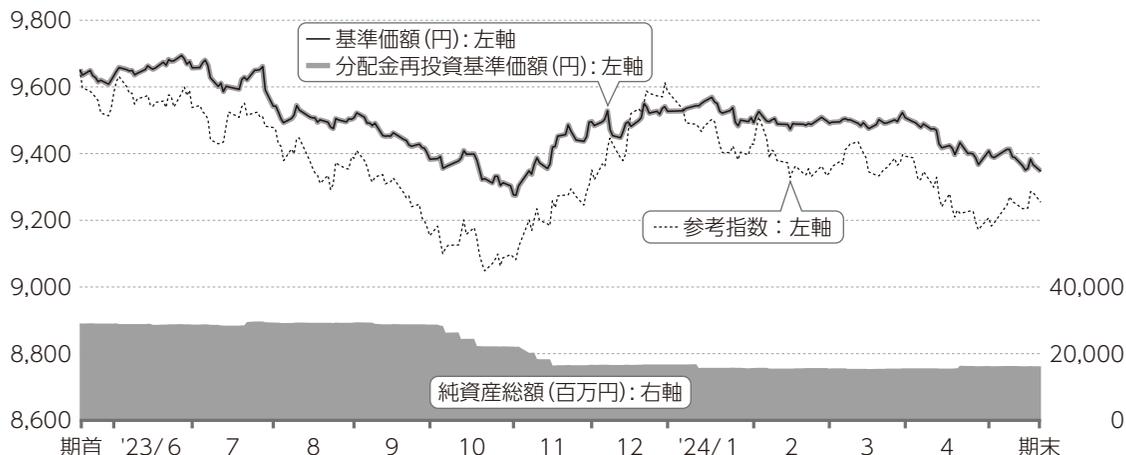
※騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

1 運用経過

基準価額等の推移について (2023年5月19日から2024年5月20日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

| | |
|-----|--------------------------|
| 期首 | 9,652円 |
| 期末 | 9,347円 (既払分配金0円(税引前)) |
| 騰落率 | -3.2% (分配金再投資ベース) |

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さま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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの参考指数は、FTSE世界国債インデックス(円ヘッジ・円ベース)です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因（2023年5月19日から2024年5月20日まで）

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、F T S E 世界国債インデックス採用国の国債へ投資を行いました。

上昇要因

- 実質的に保有している債券のインカム要因がプラスに寄与したこと
- E C B が2024年6月の利下げに前向きな姿勢を示したことなどから、イタリアの金利が低下したため、実質的に保有していたイタリア国債のキャピタル要因がプラスに寄与したこと

下落要因

- 日銀の政策修正が警戒されたことなどから、日本の金利が大幅に上昇したため、実質的に保有していた日本国債のキャピタル要因がマイナスに寄与したこと

投資環境について（2023年5月19日から2024年5月20日まで）

米国および日本の債券市場は下落、欧州の債券市場は概ね上昇しました。

米国では、期の前半において、インフレが高止まりする中、F R Bの金融引き締め姿勢が強まったことから、債券の利回りは大幅に上昇しました。その後、各国中央銀行が利上げを休止し、金融引き締め姿勢が後退したことを受けて利回りは低下に転じ、上昇幅を縮小しました。

欧州では、米国の金利に追随した動きとなりましたが、期の終盤においてE C Bの6月利下げ開始の蓋然性が高まったため、利回りは低下しました。

日本では、日銀の利上げや国債買い入れ減額等のさらなる政策修正が警戒されたため、利回りは上昇しました。

ポートフォリオについて（2023年5月19日から2024年5月20日まで）

当ファンド

主要投資対象である「キャリーエンハンスト・グローバル債券マザーファンド」を、期を通じて高位に組み入れました。

キャリーエンハンスト・グローバル債券マザーファンド

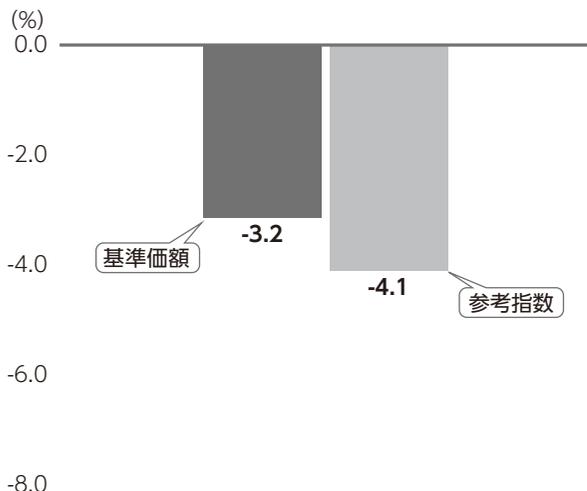
債券の組入比率は高位に維持しました。また組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

最適化シミュレーションに基づき、月次の定例リバランスでリスク調整後のキャリー収益が魅力的な債券を組み入れました。月次で行う定例リバランスに加え、債券市場のボラティリティが上昇しポートフォリオリスクが目標レンジを上振れる場面があったことから、リスクを目標レンジ内に引き下げる臨時リバランスを計3回行いました。

加えて、10月にはイスラエルがイスラム組織ハマスと交戦状態に陥ったことを受けて、同国のカントリーリスクが極めて高まったと判断し、イスラエルを最適化ユニバースから除外するとともに、臨時リバランスを行いました。

ベンチマークとの差異について（2023年5月19日から2024年5月20日まで）

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてFTSE世界国債インデックス(円ヘッジ・円ベース)を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

※基準価額は分配金再投資ベース

分配金について（2023年5月19日から2024年5月20日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

| 項目 | 第6期 |
|-----------|---------|
| 当期分配金 | 0 |
| (対基準価額比率) | (0.00%) |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 562 |

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りいたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」（税引前）の期末基準価額（分配金（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

主要投資対象である「キャリーエンハンスト・グローバル債券マザーファンド」を、期を通じて高位に組み入れます。

キャリーエンハンスト・グローバル債券マザーファンド

今後の運用については、引き続き最適化シミュレーションに基づき、リスク調整後のキャリー収益が魅力的なセクターを選定し、投資していく方針です。

また、市場のボラティリティが上昇する場面ではリスクを抑制するオペレーションを行い、ポートフォリオのリスクをコントロールすることでダウンサイドリスクを抑え、効率的なキャリー収益確保を目指します。

3 お知らせ

約款変更について

- デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2023年9月29日)

運用担当者に係る事項について(2023年4月1日現在)

運用担当部署の概要

運用部、ファンドマネージャー数：111名、平均運用経験年数：15年(兼務者含む)

キャリーエンハンスト・グローバル債券ファンド (F0Fs用) (適格機関投資家専用)

1万口当たりの費用明細(2023年5月19日から2024年5月20日まで)

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|--------------------|------------|---------------|---|
| (a) 信託報酬 | 14円 | 0.149% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は9,496円です。 |
| (投信会社) | (12) | (0.122) | 投信会社:ファンド運用の指図等の対価 |
| (販売会社) | (1) | (0.005) | 販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受託会社) | (2) | (0.022) | 受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | － | － | 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:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株式) | (－) | (－) | |
| (先物・オプション) | (－) | (－) | |
| (投資信託証券) | (－) | (－) | |
| (c) 有価証券取引税 | － | － | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式) | (－) | (－) | |
| (公社債) | (－) | (－) | |
| (投資信託証券) | (－) | (－) | |
| (d) その他費用 | 1 | 0.012 | 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) | (0) | (0.004) | 保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用 |
| (監査費用) | (1) | (0.008) | 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 |
| (その他) | (0) | (0.001) | その他:信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合計 | 15 | 0.161 | |

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2023年5月19日から2024年5月20日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| | 設 定 | | 解 約 | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンド | 千口 3, 250, 657 | 千円 3, 329, 010 | 千口 15, 143, 811 | 千円 15, 326, 658 |

■ 利害関係人との取引状況等（2023年5月19日から2024年5月20日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 （2023年5月19日から2024年5月20日まで）

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。

■ 組入れ資産の明細（2024年5月20日現在）

親投資信託残高

| 種 類 | 期 首（前期末） | | 期 末 | |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 評 価 額 |
| キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンド | 千口 28, 054, 136 | 千円 16, 160, 983 | 千口 16, 160, 983 | 千円 16, 246, 636 |

※キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンドの期末の受益権総口数は47, 290, 018, 402口です。

■ 投資信託財産の構成

（2024年5月20日現在）

| 項 目 | 期 末 | |
|---------------------------|--------------------|------------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンド | 千円 16, 246, 636 | % 99. 9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 14, 342 | 0. 1 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 16, 260, 978 | 100. 0 |

※キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（2, 593, 993千円）の投資信託財産総額（53, 969, 973千円）に対する比率は4. 8%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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。なお、期末における邦貨換算レートは、1 イギリス・ポンド=198. 10円、1 ユーロ=169. 57円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年5月20日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|--------------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 16,260,978,355円 |
| コール・ローン等 | 696,878 |
| キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンド(評価額) | 16,246,636,244 |
| 未 収 入 金 | 13,645,233 |
| (B) 負 債 | 13,631,912 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 11,982,372 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 1,649,540 |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B) | 16,247,346,443 |
| 元 本 | 17,383,203,583 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 1,135,857,140 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 17,383,203,583口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D) | 9,347円 |

※当期における期首元本額30,160,688,760円、期中追加設定元本額3,730,872,325円、期中一部解約元本額16,508,357,502円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 分配金のお知らせ

| 1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前) | 当 | 期 |
|---------------------------|---|---|
| | | |

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 損益の状況

(自2023年5月19日 至2024年5月20日)

| 項 目 | 当 | 期 |
|--------------------------|-----|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △ | 151円 |
| 受 取 利 息 | | 503 |
| 支 払 利 息 | △ | 654 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ | 453,479,967 |
| 売 買 益 損 | | 296,836,420 |
| 売 買 損 益 | △ | 750,316,387 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ | 34,041,230 |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | △ | 487,521,348 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ | 885,084,230 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | | 236,748,438 |
| (配 当 等 相 当 額) | (| 621,465,417) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△) | 384,716,979) |
| (G) 合 計(D + E + F) | △1, | 135,857,140 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G) | △1, | 135,857,140 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | | 236,748,438 |
| (配 当 等 相 当 額) | (| 623,546,754) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△) | 386,798,316) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | | 354,501,160 |
| 繰 越 損 益 金 | △1, | 727,106,738 |

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 当 | 期 |
|----------------------------|----------|--------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 83,853, | 158円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | | 0 |
| (c) 収益調整金 | 623,546, | 754 |
| (d) 分配準備積立金 | 270,648, | 002 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 978,047, | 914 |
| 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額 | | 562.64 |
| (f) 分配金 | | 0 |
| 1 万 口 当 た り 分 配 金 | | 0 |

キャリアエンハンスト・グローバル債券 マザーファンド

第9期（2023年5月19日から2024年5月20日まで）

| | |
|------|--|
| 信託期間 | 無期限（設定日：2015年5月19日） |
| 運用方針 | ■ F T S E 世界国債インデックス採用国の国債および国際機関債等を主要投資対象とします。 ■ 組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行います。 |

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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 | | (参考指数) FTSE世界国債インデックス (円ヘッジ・円ベース) | | 公社債 組入比率 | 純資産額 |
|----------------|--------|-------|---|-------|-------------|--------|
| | 期騰落 | 中率 | 期騰落 | 中率 | | |
| 5期（2020年5月18日） | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 6期（2021年5月18日） | 11,484 | 2.6 | 112.49 | 6.4 | 77.8 | 50,437 |
| 7期（2022年5月18日） | 11,256 | △ 2.0 | 109.54 | △ 2.6 | 96.4 | 59,516 |
| 8期（2023年5月18日） | 10,637 | △ 5.5 | 101.26 | △ 7.6 | 95.4 | 71,083 |
| 9期（2024年5月20日） | 10,376 | △ 2.5 | 94.89 | △ 6.3 | 97.1 | 62,283 |
| | 10,053 | △ 3.1 | 90.97 | △ 4.1 | 98.6 | 47,539 |

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

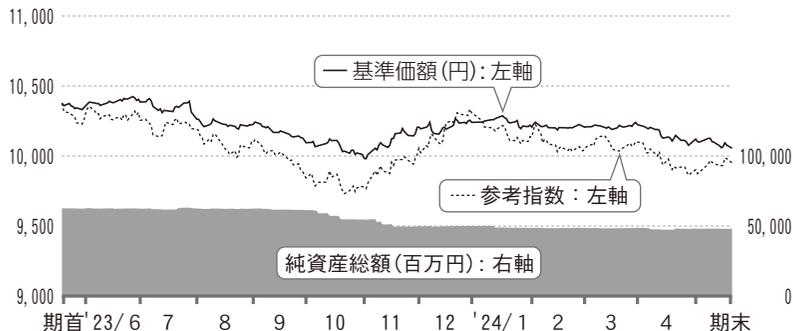
| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | (参考指数) FTSE世界国債インデックス (円ヘッジ・円ベース) | | 公 社 債 組 入 比 率 |
|----------------------|-------------|--------|---|--------|------------------|
| | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | |
| (期 首) 2023年 5月18日 | 円 10,376 | % — | 94.89 | % — | % 97.1 |
| 5月末 | 10,357 | △ 0.2 | 94.21 | △ 0.7 | 97.5 |
| 6月末 | 10,384 | 0.1 | 93.76 | △ 1.2 | 98.5 |
| 7月末 | 10,261 | △ 1.1 | 93.18 | △ 1.8 | 92.7 |
| 8月末 | 10,225 | △ 1.5 | 92.27 | △ 2.8 | 97.5 |
| 9月末 | 10,093 | △ 2.7 | 89.99 | △ 5.2 | 97.0 |
| 10月末 | 9,980 | △ 3.8 | 89.35 | △ 5.8 | 97.8 |
| 11月末 | 10,205 | △ 1.6 | 91.93 | △ 3.1 | 94.6 |
| 12月末 | 10,239 | △ 1.3 | 94.25 | △ 0.7 | 97.7 |
| 2024年 1月末 | 10,204 | △ 1.7 | 92.68 | △ 2.3 | 98.0 |
| 2月末 | 10,204 | △ 1.7 | 91.85 | △ 3.2 | 97.5 |
| 3月末 | 10,222 | △ 1.5 | 92.33 | △ 2.7 | 96.6 |
| 4月末 | 10,118 | △ 2.5 | 90.52 | △ 4.6 | 98.3 |
| (期 末) 2024年 5月20日 | 10,053 | △ 3.1 | 90.97 | △ 4.1 | 98.6 |

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2023年5月19日から2024年5月20日まで）

基準価額等の推移



| | |
|-----|---------|
| 期首 | 10,376円 |
| 期末 | 10,053円 |
| 騰落率 | -3.1% |

※参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドの参考指数は、FTSE世界国債インデックス（円ヘッジ・円ベース）です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2023年5月19日から2024年5月20日まで）

FTSE世界国債インデックス採用国の国債に投資することにより、信託財産の成長を目指して運用を行いました。また、組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

| | |
|------|---|
| 上昇要因 | <ul style="list-style-type: none"> ・保有している債券のインカム要因がプラスに寄与したこと ・ECBが2024年6月の利下げに前向きな姿勢を示したことなどから、イタリアの金利が低下したため、保有していたイタリア国債のキャピタル要因がプラスに寄与したこと |
| 下落要因 | <ul style="list-style-type: none"> ・日銀の政策修正が警戒されたことなどから、日本の金利が大幅に上昇したため、保有していた日本国債のキャピタル要因がマイナスに寄与したこと |

▶ 投資環境について (2023年5月19日から2024年5月20日まで)

米国および日本の債券市場は下落、欧州の債券市場は概ね上昇しました。

米国では、期の前半において、インフレが高止まりする中、F R Bの金融引き締め姿勢が強まったことから、債券の利回りは大幅に上昇しました。その後、各国中央銀行が利上げを休止し、金融引き締め姿勢が後退したことを受けて利回りは低下に転じ、上昇幅を縮小しました。

欧州では、米国の金利に追随した動きとなりましたが、期の終盤においてE C Bの6月利下げ開始の蓋然性が高まったため、利回りは低下しました。

日本では、日銀の利上げや国債買い入れ減額等のさらなる政策修正が警戒されたため、利回りは上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2023年5月19日から2024年5月20日まで)

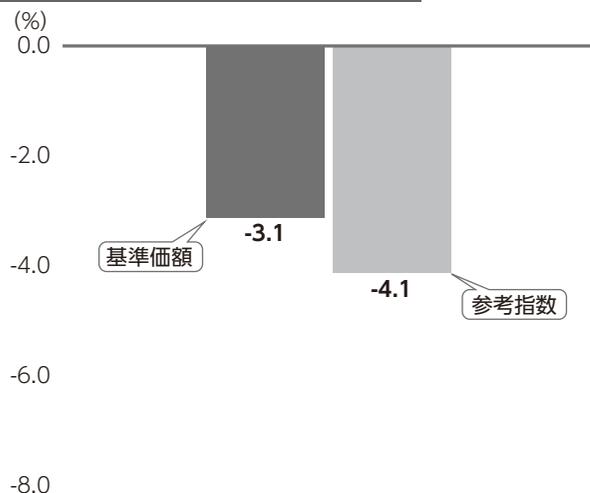
債券の組入比率は高位に維持しました。また組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

最適化シミュレーションに基づき、月次の定例リバランスでリスク調整後のキャリア収益が魅力的な債券を組み入れました。月次で行う定例リバランスに加え、債券市場のボラティリティが上昇しポートフォリオリスクが目標レンジを上振れる場面があったことから、リスクを目標レンジ内に引き下げる臨時リバランスを計3回行いました。

加えて、10月にはイスラエルがイスラム組織ハマスと交戦状態に陥ったことを受けて、同国のカントリーリスクが極めて高まったと判断し、イスラエルを最適化ユニバースから除外するとともに、臨時リバランスを行いました。

▶ ベンチマークとの差異について (2023年5月19日から2024年5月20日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてF T S E世界国債インデックス（円ヘッジ・円ベース）を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

2 今後の運用方針

今後の運用については、引き続き最適化シミュレーションに基づき、リスク調整後のキャリア収益が魅力的なセクターを選定し、投資していく方針です。

また、市場のボラティリティが上昇する場面ではリスクを抑制するオペレーションを行い、ポートフォリオのリスクをコントロールすることでダウンサイドリスクを抑え、効率的なキャリア収益確保を目指します。

キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細 (2023年5月19日から2024年5月20日まで)

| 項 目 | 金 額 | 比 率 | 項 目 の 概 要 |
|---------------|-----|---------|--|
| (a) そ の 他 費 用 | 0円 | 0.004% | 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：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送入金・資産の移転等に要する費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| （保 管 費 用） | (0) | (0.004) | |
| （そ の 他） | (0) | (0.000) | |
| 合 計 | 0 | 0.004 | |

期中の平均基準価額は10,211円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年5月19日から2024年5月20日まで)

公社債

| | | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|---|---|---------|-------------|-------------|
| | | | 千円 | 千円 |
| 国 | 内 | 国 債 証 券 | 242,750,054 | 244,616,242 |
| 外 | イ | イ | 千イギリス・ポンド | 千イギリス・ポンド |
| | ギ | リ | 50,830 | 51,228 |
| | ス | ス | 千イスラエル・シュケル | 千イスラエル・シュケル |
| | ラ | エ | 31,310 | 28,089 |
| | エ | ル | 千オフショア・人民元 | 千オフショア・人民元 |
| | ル | | 7,890 | 149,526 |
| 国 | 中 | 国 債 証 券 | | |
| | ユ | ー | 千ユーロ | 千ユーロ |
| | ー | 口 | | |
| | イ | タ | 205,936 | 254,815 |
| | タ | リ | | |
| | リ | ア | | |
| | ア | 国 債 証 券 | | |

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年5月19日から2024年5月20日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2023年5月19日から2024年5月20日まで)

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。

■ 組入れ資産の明細 (2024年5月20日現在)

公社債

A 債券種類別開示

(A) 国内(邦貨建) 公社債

| 区 分 | 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 | | |
| | | | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国 債 証 券 | 45,800,000 (39,300,000) | 44,357,458 (37,688,752) | 93.3 (79.3) | — (—) | 67.9 (53.8) | 25.5 (25.5) | — (—) |
| 合 計 | 45,800,000 (39,300,000) | 44,357,458 (37,688,752) | 93.3 (79.3) | — (—) | 67.9 (53.8) | 25.5 (25.5) | — (—) |

※ () 内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(B) 外国(外貨建) 公社債

| 区 分 | 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 |
| ユ ー ロ | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | % | % | % | % | % |
| イ タ リ ア | 16,000 | 14,744 | 2,500,302 | 5.3 | — | 5.3 | — | — |
| 合 計 | — | — | 2,500,302 | 5.3 | — | 5.3 | — | — |

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

キャリアエンハンスト・グローバル債券マザーファンド

B 個別銘柄開示

(A) 国内（邦貨建）公社債

| 種 類 | 銘 柄 | 期 | | | 末 | |
|---------|-----------|--------|------------|------------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 | |
| 国 債 証 券 | 152 5年国債 | % | 千円 | 千円 | | |
| | | 0.1000 | 12,200,000 | 12,099,228 | | 2027/03/20 |
| | 370 10年国債 | 0.5000 | 5,400,000 | 5,234,004 | | 2033/03/20 |
| | 371 10年国債 | 0.4000 | 6,800,000 | 6,511,748 | | 2033/06/20 |
| | 373 10年国債 | 0.6000 | 10,400,000 | 10,075,832 | | 2033/12/20 |
| | 150 20年国債 | 1.4000 | 3,300,000 | 3,423,618 | | 2034/09/20 |
| | 152 20年国債 | 1.2000 | 3,200,000 | 3,245,088 | | 2035/03/20 |
| | 171 20年国債 | 0.3000 | 4,500,000 | 3,767,940 | | 2039/12/20 |
| | 小 計 | | 45,800,000 | 44,357,458 | | - |
| | 合 計 | | 45,800,000 | 44,357,458 | | - |

(B) 外国（外貨建）公社債

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 期 | | | 末 | |
|---------|--------------------------|------|--------|---------|-----------|-------------|------------|
| | | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 | |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| ユ ー ロ | | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | |
| イ タ リ ア | BUONI POLIENNALI DEL TES | 国債証券 | 3.2500 | 16,000 | 14,744 | 2,500,302 | 2038/03/01 |
| | 小 計 | | | 16,000 | 14,744 | 2,500,302 | - |
| | 合 計 | | | - | - | 2,500,302 | - |

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

■ 投資信託財産の構成

(2024年5月20日現在)

| 項 目 | 期 | | 末 | |
|-------------------------|------------------|-----|-------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 千円 46,857,760 | % | | 86.8 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 7,112,212 | | | 13.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 53,969,973 | | | 100.0 |

※期末における外貨建資産（2,593,993千円）の投資信託財産総額（53,969,973千円）に対する比率は4.8%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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。なお、期末における邦貨換算レートは、1 イギリス・ポンド=198.10円、1 ユーロ=169.57円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年5月20日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|-------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 56,522,612,769円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 970,478,533 |
| 公 社 債(評価額) | 46,857,760,867 |
| 未 収 入 金 | 8,612,323,656 |
| 未 収 利 息 | 62,731,002 |
| 前 払 費 用 | 19,318,711 |
| (B) 負 債 | 8,982,943,800 |
| 未 払 金 | 8,964,477,187 |
| 未 払 解 約 金 | 18,466,613 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 47,539,668,969 |
| 元 本 | 47,290,018,402 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 249,650,567 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 47,290,018,402口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D) | 10,053円 |

※当期における期首元本額60,028,548,721円、期中追加設定元本額4,053,841,036円、期中一部解約元本額16,792,371,355円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

| | |
|--|-----------------|
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2030 | 490,138,479円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2040 | 157,281,645円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2050 | 35,036,466円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2060 | 51,680円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2035 | 285,794,848円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2045 | 101,850,695円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2055 | 1,174円 |
| ひとくふうターゲット・デット・ファンド2065 | 5,191円 |
| 大和住銀キャリアエンハンスト・グローバル債券F-1 (適格機関投資家限定) | 12,492,322,585円 |
| キャリアエンハンスト・グローバル債券ファンド (適格機関投資家限定) | 17,566,552,605円 |
| キャリアエンハンスト・グローバル債券ファンド (FOF 用) (適格機関投資家専用) | 16,160,983,034円 |

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2023年5月19日 至2024年5月20日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 356,080,073円 |
| 受 取 利 息 | 356,662,296 |
| そ の 他 収 益 金 | 10,579 |
| 支 払 利 息 | △ 592,802 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △2,232,094,575 |
| 売 買 益 | 1,992,357,625 |
| 売 買 損 | △4,224,452,200 |
| (C) そ の 他 費 用 等 | △ 2,394,110 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △1,878,408,612 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 2,255,047,590 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △ 219,151,926 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 92,163,515 |
| (H) 合 計(D+E+F+G) | 249,650,567 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 249,650,567 |

※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。

※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。

※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。

■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／国内／株式 |
| 信託期間 | 無期限（設定日：2018年9月18日） |
| 運用方針 | マザーファンドへの投資を通じて、わが国の株式を主要投資対象とし、GARP（Growth at a Reasonable Price）戦略に基づき、アクティブ運用します。 |
| 主要投資対象 | 当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 日本グロース株マザーファンド わが国の株式 |
| 当ファンドの運用方法 | ■銘柄選定に関しては、ボトムアップ・アプローチによる定性分析とバリュエーション分析を重視し、組織運用による銘柄選定を行います。 ■T O P I X（東証株価指数、配当込み）をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。 ■わが国の株式（マザーファンドの信託財産に属する株式のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした部分を含む。）への投資は、原則として信託財産総額の50%以上とします。株式以外の資産（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした部分を含む。）への投資は、原則として信託財産総額の50%以下とします。 |
| 組入制限 | 当ファンド ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資は行いません。 日本グロース株マザーファンド ■株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資は行いません。 |
| 分配方針 | ■年1回（毎年11月16日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、以下の方針に基づき分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わないことがあります。 |

日本グロース株 ファンド(FOFs用) (適格機関投資家専用) 【運用報告書(全体版)】

(2022年11月17日から2023年11月16日まで)

第 6 期
決算日 2023年11月16日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、わが国の株式を主要投資対象とし、GARP（Growth at a Reasonable Price）戦略に基づき、アクティブ運用します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

日本グロース株ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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 | | | (ベンチマーク) TOPIX (東証株価指数、配当込み) | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 (買建-売建) | 純資産額 |
|-----------------|------------|---------|------------|---------------------------------|------|------------|-----------------------|-------|
| | (分配落) 円 | 税金 円 | 期中騰落率 % | 期中騰落率 % | 騰落率 | | | |
| 2期(2019年11月18日) | 9,954 | 0 | 8.6 | 2,590.37 | 7.1 | 91.4 | 4.3 | 66 |
| 3期(2020年11月16日) | 11,291 | 0 | 13.4 | 2,702.14 | 4.3 | 94.4 | 6.3 | 231 |
| 4期(2021年11月16日) | 13,804 | 0 | 22.3 | 3,267.40 | 20.9 | 93.6 | 3.4 | 595 |
| 5期(2022年11月16日) | 13,117 | 0 | △5.0 | 3,211.87 | △1.7 | 96.6 | 2.5 | 919 |
| 6期(2023年11月16日) | 15,973 | 0 | 21.8 | 3,974.48 | 23.7 | 96.3 | 2.4 | 1,568 |

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | (ベンチマーク) TOPIX (東証株価指数、配当込み) | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 (買建-売建) |
|---------------------|--------|------|---------------------------------|------|------------|-----------------------|
| | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | | |
| (期首) 2022年11月16日 | 円 | % | 円 | % | % | % |
| | 13,117 | — | 3,211.87 | — | 96.6 | 2.5 |
| 11月末 | 13,264 | 1.1 | 3,249.61 | 1.2 | 96.7 | 2.5 |
| 12月末 | 12,668 | △3.4 | 3,101.25 | △3.4 | 97.1 | 2.5 |
| 2023年1月末 | 13,004 | △0.9 | 3,238.48 | 0.8 | 97.3 | 2.5 |
| 2月末 | 12,884 | △1.8 | 3,269.12 | 1.8 | 97.2 | 2.5 |
| 3月末 | 13,372 | 1.9 | 3,324.74 | 3.5 | 96.7 | 2.4 |
| 4月末 | 13,344 | 1.7 | 3,414.45 | 6.3 | 96.8 | 2.5 |
| 5月末 | 14,140 | 7.8 | 3,537.93 | 10.2 | 96.8 | 2.4 |
| 6月末 | 15,470 | 17.9 | 3,805.00 | 18.5 | 97.0 | 2.4 |
| 7月末 | 15,749 | 20.1 | 3,861.80 | 20.2 | 97.3 | 2.4 |
| 8月末 | 16,110 | 22.8 | 3,878.51 | 20.8 | 97.5 | 2.3 |
| 9月末 | 15,980 | 21.8 | 3,898.26 | 21.4 | 96.9 | 2.3 |
| 10月末 | 15,216 | 16.0 | 3,781.64 | 17.7 | 97.1 | 2.3 |
| (期末) 2023年11月16日 | 15,973 | 21.8 | 3,974.48 | 23.7 | 96.3 | 2.4 |

※騰落率は期首比です。

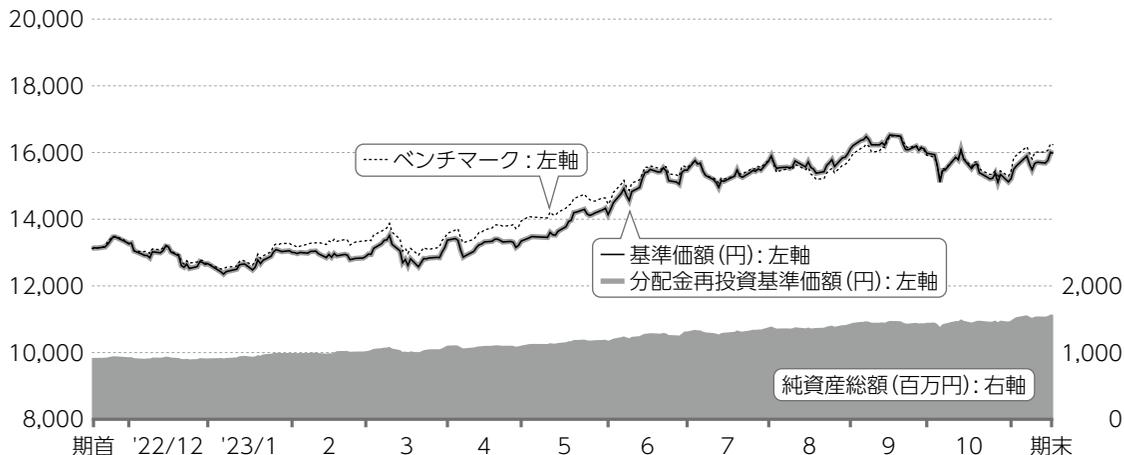
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2022年11月17日から2023年11月16日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

| | |
|-----|---------------------------|
| 期首 | 13,117円 |
| 期末 | 15,973円 (既払分配金0円(税引前)) |
| 騰落率 | +21.8% (分配金再投資ベース) |

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さま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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドのベンチマークは、TOPIX(東証株価指数、配当込み)です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因(2022年11月17日から2023年11月16日まで)

当ファンドは、「日本グロース株マザーファンド」への投資を通じて、わが国の株式へ投資しました。

上昇要因

- ルネサスエレクトロニクス、ディスコ、三菱重工業、ライフドリンク カンパニーといった業績好調な銘柄に対し積極的に投資したこと
- 主要先進国でのインフレ基調に鈍化の兆候が見られ出したことで、各国中央銀行による政策金利の引上げも終盤に近いとの見方が台頭したこと
- 東京証券取引所から上場企業に対して、「資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応」などの要請があったことで、上場企業の株価意識が高まったこと

下落要因

- エムアップホールディングス、サンワカンパニーなど、積極的に保有していた一部の銘柄が当ファンドの期待を下回る業績となり、これを受けて当該銘柄の株価も大きく下落したこと
- 世界的に長期金利(10年国債利回り)が上昇基調をたどるなかで、株価バリュエーション(投資価値評価)の高い中小型成長株の株価が大きく調整したこと

投資環境について（2022年11月17日から2023年11月16日まで）

国内株式市場は上昇しました。

期初、ボックス圏での推移で始まった日本株は、年が明けると、米国でのインフレと利上げペース鈍化への期待や国内での経済活動の再開期待が支えとなり、じり高の展開となりました。3月には、米国の銀行破綻に欧州大手金融機関の経営不安の報道が重なったことで金融不安が広がり、リスク回避の動きが強まり急落しました。しかし、各国金融当局が不安解消に向けて対応策を迅速に打ち出したことで株価の下落は一時的にとどまり、急速に持ち直しました。

新年度に入り、日銀の金融緩和方針維持による円安進展や海外投資家による日本株買いが好感され、上値を追う動きとなりました。夏場に、日銀による長短金利操作の運用柔軟化の決定が順調に消化されると、米ドル高・円安の流れが一段と進みました。TOPIXは好業績銘柄に牽引されて、バブル後の高値を更新しました。

期末には、FOMC（米連邦公開市場委員会）を契機に金融引き締めが長期化するとの見方から長期金利が上昇したことや、中東での地政学リスク台頭により原油価格急騰に対する警戒感が高まったことなどを背景に、国内も軟調に推移しました。日銀が金融政策決定会合で長短金利操作の再修正を決定すると、値動きが荒くなる場面がありました。

ポートフォリオについて（2022年11月17日から2023年11月16日まで）

当ファンド

主要投資対象である「日本グロース株マザーファンド」を、期間を通じて高位に組み入れました。

日本グロース株マザーファンド

●株式組入比率

株式組入比率は高位を維持しました。

●ポートフォリオの特性

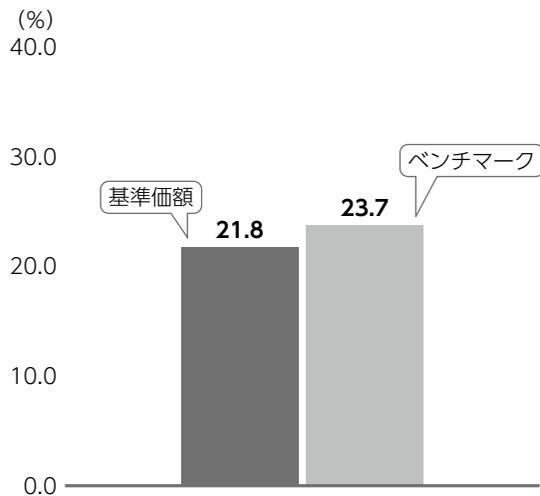
日米で長期金利の上昇が続くなか、2022年末から2023年6月頃にかけては緩やかなバリューストック（割安株）優位の相場が続きました。ただ、全体としてはバリューストック優位ではあったものの、一方で、半導体製造装置や半導体材料など、生成AIに関連する事業を展開する一部の成長企業の株価は大きく上昇しました。当ファンドにおいても、こうした成長株への積極的な投資を行い、パフォーマンスの向上に努めました。

期の後半に入り、7月から9月にかけては米国での長期金利の高騰もあって更にバリューストック優位が強まり、成長株投資を行う当ファンドはパフォーマンスの積み上げに苦戦する場面がありました。

期末にかけては、米国などで物価指数の落ち着きから長期金利の上昇にも歯止めがかかり、日本株式市場においても上場企業の堅調な7-9月期業績を受けて、株価の反発が起きました。ただし、この反発局面では、当ファンドで積極的な保有を行っている銘柄群は好業績ながら利食い売りに押されるものも多く、ベンチマークに対する超過リターンを削るかたちで当期を終えました。

ベンチマークとの差異について（2022年11月17日から2023年11月16日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、TOPIX（東証株価指数、配当込み）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は+21.8%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率+23.7%を1.9%下回りました。

当ファンドの主要投資対象である「日本グロース株マザーファンド」における主な差異の要因は、以下の通りです。

プラス要因

「電機・精密」、「機械」、「食品」などの業種を中心に、今後高い利益成長が見込まれる銘柄に積極的な投資を行い、こうした銘柄の株価が大きく上昇したことがファンドのアウトパフォーマンスに寄与しました。

具体的な事例としては、ルネサスエレクトロニクスやディスコ、イビデンといった、半導体の市況回復に沿って再度成長軌道に乗ることが予想される企業群や、食品のインフレ基調が続くなかで低価格なプライベートブランド飲料への需要拡大による恩恵を享受したライフドリンクカンパニー、日本の防衛予算拡大により大幅な受注増加が確認出来た三菱重工工業、などが挙げられます。

マイナス要因

市場の期待を下回る業績などから、積極保有していた一部の銘柄の株価がさえなかったことが、マイナス要因の一つとして挙げられます。

具体的には、先行投資的なコスト増加から利益成長率が市場の期待以下となったエムアップホールディングス、国内住宅市場の弱さから需要に減速感が出たサンワカンパニー、円安下で海外からのネットワーク機器の調達コストが増大し、その価格転嫁に苦しんだネットワンシステムズ、といった銘柄の株価下落が挙げられます。

また、日米ともに長期金利の上昇が続いたなかで、全般的な傾向として株価バリュエーションの高いグロース株（成長株）はバリュー株をアンダーパフォーマンスする展開が続き、こうした投資環境もベンチマークに対するパフォーマンスの悪化要因となりました。

分配金について（2022年11月17日から2023年11月16日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

| 項目 | 第6期 |
|-----------|---------|
| 当期分配金 | 0 |
| (対基準価額比率) | (0.00%) |
| 当期の収益 | - |
| 当期の収益以外 | - |
| 翌期繰越分配対象額 | 6,699 |

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りいたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、「日本グロース株マザーファンド」への投資を通じて、わが国の株式を主要投資対象とし、GARP戦略に基づきアクティブ運用を行います。TOPIX（東証株価指数、配当込み）をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。

日本グロース株マザーファンド

米国をはじめ主要国での物価上昇は足元で落ち着きが見られ、国内外ともに長期金利の上昇も一服しています。

金利の上昇は、一般的に株価バリュエーションの高いグロース株にとって逆風となりますが、今後もインフレの落ち着きとともに長期金利の低下が続けば、久しぶりにグロース株が買われやすい相場環境が醸成される可能性があり、これは成長株投資を行う当ファンドにとっては追い風と言えます。

とは言え、ロシアによるウクライナへの侵略に未だ着地が見えず、イスラエルによるパレスチナ・ガザ地区へ大規模侵攻も起こるなど、世界情勢については依然として不透明感が強く、国内企業の先行き業績についても蓋然性のある予想を立てにくい状況にあります。

このような環境下ではやはり銘柄選択の巧拙が運用成績に直結しやすいと考えています。当ファンドの収益獲得の源泉は、徹底したボトムアップリサーチとこれに基づく銘柄選択にあると認識しており、来期も多数の企業に対する取材・分析を通じて、さらなるパフォーマンスの向上に努めます。

3 お知らせ

約款変更について

- デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2023年9月29日)

運用担当者に係る事項について(2023年4月1日現在)

運用担当部署の概要

運用部、ファンドマネージャー数：111名、平均運用経験年数：15年(兼務者含む)

日本グロース株ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

1万口当たりの費用明細（2022年11月17日から2023年11月16日まで）

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|--------------------|------------|---------------|---|
| (a) 信託報酬 | 82円 | 0.577% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は14,283円です。 |
| （投信会社） | (79) | (0.550) | 投信会社:ファンド運用の指図等の対価 |
| （販売会社） | (1) | (0.005) | 販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | (3) | (0.022) | 受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 59 | 0.414 | 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:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （株式） | (59) | (0.413) | |
| （先物・オプション） | (0) | (0.001) | |
| （投資信託証券） | (－) | (－) | |
| (c) 有価証券取引税 | － | － | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | (－) | (－) | |
| （公社債） | (－) | (－) | |
| （投資信託証券） | (－) | (－) | |
| (d) その他費用 | 1 | 0.010 | 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:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 その他:信託事務の処理等に要するその他費用 |
| （保管費用） | (－) | (－) | |
| （監査費用） | (1) | (0.010) | |
| （その他） | (0) | (0.000) | |
| 合計 | 143 | 1.001 | |

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

日本グロース株ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

■ 当期中の売買及び取引の状況（2022年11月17日から2023年11月16日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| | 設 定 | | 解 約 | |
|----------------|--------------|---------------|-------------|--------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 日本グロース株マザーファンド | 千口 92,324 | 千円 421,890 | 千口 6,551 | 千円 29,500 |

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2022年11月17日から2023年11月16日まで）

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------|----------------|
| | 日本グロース株マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 20,675,139千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 3,438,518千円 |
| (c) 売買高比率(a)／(b) | 6.01 |

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等（2022年11月17日から2023年11月16日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

日本グロース株ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

日本グロース株マザーファンド

| 区 分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|-----|--------------------|------------|----------|--------------------|------------|----------|
| | うち利害関係人 との取引状況B | B A | | うち利害関係人 との取引状況D | D C | |
| 株 式 | 百万円 10,408 | 百万円 878 | % 8.4 | 百万円 10,266 | 百万円 919 | % 9.0 |

※平均保有割合 33.4%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

日本グロース株マザーファンド

| 種 類 | 買 付 額 |
|-----|-----------|
| 株 式 | 百万円 55 |

日本グロース株ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

日本グロース株ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|---------|
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額 | 4,908千円 |
| (b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 | 477千円 |
| (c) (b) / (a) | 9.7% |

※売買委託手数料総額は、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です。

利害関係人とは、投資信託およ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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

■ 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11月17日から2023年11月16日まで)

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。

■ 組入れ資産の明細 (2023年11月16日現在)

親投資信託残高

| 種 類 | 期 首(前期末) | 期 末 | | |
|----------------|---------------|---------------|-----|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 | 額 |
| 日本グロース株マザーファンド | 千口 218,482 | 千口 304,255 | 千円 | 1,567,949 |

※日本グロース株マザーファンドの期末の受益権総口数は775,825,755口です。

■ 投資信託財産の構成

(2023年11月16日現在)

| 項 目 | 期 | 末 |
|-------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 日本グロース株マザーファンド | 千円 1,567,949 | % 99.7 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 4,218 | 0.3 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 1,572,167 | 100.0 |

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2023年11月16日現在）

| 項 目 | 期 末 |
|-----------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 1,572,167,632円 |
| コール・ローン等 | 106,254 |
| 日本グロース株マザーファンド(評価額) | 1,567,949,314 |
| 未 収 入 金 | 4,112,064 |
| (B) 負 債 | 4,110,234 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 3,992,507 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 117,727 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 1,568,057,398 |
| 元 本 | 981,682,671 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 586,374,727 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 981,682,671口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 15,973円 |

※当期における期首元本額700,968,386円、期中追加設定元本額296,966,338円、期中一部解約元本額16,252,053円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

（自2022年11月17日 至2023年11月16日）

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|----------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 254,926,484円 |
| 売 買 益 | 256,095,566 |
| 売 買 損 | △ 1,169,082 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △ 6,995,396 |
| (C) 当 期 損 益 金 (A + B) | 247,931,088 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | 97,109,288 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 241,334,351 |
| (配 当 等 相 当 額) | (311,972,099) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 70,637,748) |
| (F) 合 計 (C + D + E) | 586,374,727 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (F) | 586,374,727 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 241,334,351 |
| (配 当 等 相 当 額) | (312,666,971) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 71,332,620) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 345,040,376 |

※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。

※株式投資の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投資には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 当 期 |
|-----------------------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 21,601,836円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 203,537,232 |
| (c) 収益調整金 | 312,666,971 |
| (d) 分配準備積立金 | 119,901,308 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 657,707,347 |
| 1万口当たり当期分配対象額 | 6,699.80 |
| (f) 分配金 | 0 |
| 1万口当たり分配金 | 0 |

■ 分配金のお知らせ

| 1万口当たり分配金（税引前） | 当 期 |
|----------------|-----|
| | 0円 |

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

日本グロース株マザーファンド

第22期（2022年11月17日から2023年11月16日まで）

| | |
|------|---|
| 信託期間 | 無期限（設定日：2002年3月5日） |
| 運用方針 | ■わが国の株式を主要投資対象とし、GARP（Growth at a Reasonable Price）戦略に基づき、アクティブ運用します。 |

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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 | | (ベンチマーク) TOPIX (東証株価指数) | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 (買建-売建) | 純資産額 |
|-------------------|--------|-------|----------------------------|-------|------------|-----------------------|-------|
| | 円 | 騰落率 | 円 | 騰落率 | | | |
| 18期 (2019年11月18日) | 31,477 | 9.2 | 1,700.72 | 4.4 | 91.2 | 4.3 | 2,397 |
| 19期 (2020年11月16日) | 35,825 | 13.8 | 1,731.81 | 1.8 | 94.4 | 6.3 | 2,496 |
| 20期 (2021年11月16日) | 44,053 | 23.0 | 2,050.83 | 18.4 | 93.6 | 3.4 | 3,047 |
| 21期 (2022年11月16日) | 42,084 | △ 4.5 | 1,963.29 | △ 4.3 | 96.6 | 2.5 | 3,163 |
| 22期 (2023年11月16日) | 51,534 | 22.5 | 2,368.62 | 20.6 | 96.3 | 2.4 | 3,998 |

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | (ベンチマーク) TOPIX (東証株価指数) | | 株 式 組 入 率 比 | 株 式 先 物 率 比 (買建-売建) |
|----------------------|-------------|--------|----------------------------|--------|----------------|---------------------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2022年11月16日 | 円 42,084 | % — | 1,963.29 | % — | % 96.6 | % 2.5 |
| 11月末 | 42,564 | 1.1 | 1,985.57 | 1.1 | 96.7 | 2.5 |
| 12月末 | 40,667 | △ 3.4 | 1,891.71 | △ 3.6 | 97.1 | 2.5 |
| 2023年 1月末 | 41,754 | △ 0.8 | 1,975.27 | 0.6 | 97.2 | 2.5 |
| 2月末 | 41,385 | △ 1.7 | 1,993.28 | 1.5 | 97.1 | 2.5 |
| 3月末 | 42,996 | 2.2 | 2,003.50 | 2.0 | 96.5 | 2.4 |
| 4月末 | 42,925 | 2.0 | 2,057.48 | 4.8 | 96.6 | 2.5 |
| 5月末 | 45,508 | 8.1 | 2,130.63 | 8.5 | 96.8 | 2.4 |
| 6月末 | 49,817 | 18.4 | 2,288.60 | 16.6 | 97.0 | 2.4 |
| 7月末 | 50,752 | 20.6 | 2,322.56 | 18.3 | 97.2 | 2.4 |
| 8月末 | 51,936 | 23.4 | 2,332.00 | 18.8 | 97.4 | 2.3 |
| 9月末 | 51,537 | 22.5 | 2,323.39 | 18.3 | 96.7 | 2.3 |
| 10月末 | 49,080 | 16.6 | 2,253.72 | 14.8 | 96.8 | 2.3 |
| (期 末) 2023年11月16日 | 51,534 | 22.5 | 2,368.62 | 20.6 | 96.3 | 2.4 |

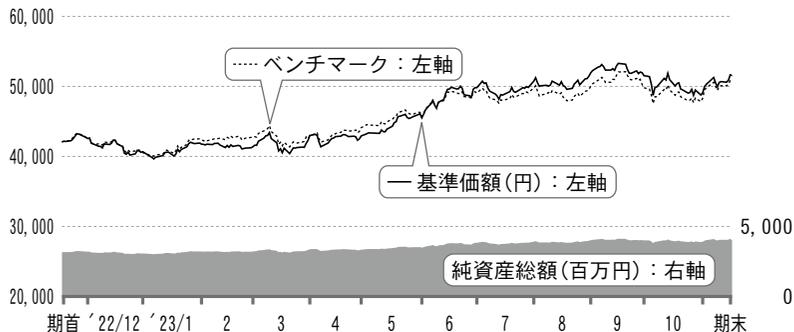
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2022年11月17日から2023年11月16日まで）

基準価額等の推移



| | |
|-----|---------|
| 期首 | 42,084円 |
| 期末 | 51,534円 |
| 騰落率 | +22.5% |

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、TOPIX（東証株価指数）です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2022年11月17日から2023年11月16日まで）

わが国の株式へ投資を行うことにより、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行いました。

上昇要因

- ・ルネサスエレクトロニクス、ディスコ、三菱重工業、ライフドリンク カンパニーといった業績好調な銘柄に対し積極的に投資したこと
- ・主要先進国でのインフレ基調に鈍化の兆候が見られ出したことで、各国中央銀行による政策金利の引き上げも終盤に近いとの見方が台頭したこと
- ・東京証券取引所から上場企業に対して、「資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応」などの要請があったことで、上場企業の株価意識が高まったこと

下落要因

- ・エムアップホールディングス、サンワカンパニーなど、積極的に保有していた一部の銘柄が当ファンドの期待を下回る業績となり、これを受けて当該銘柄の株価も大きく下落したこと
- ・世界的に長期金利（10年国債利回り）が上昇基調をたどるなかで、株価バリュエーション（投資価値評価）の高い中小型成長株の株価が大きく調整したこと

▶ 投資環境について（2022年11月17日から2023年11月16日まで）

国内株式市場は上昇しました。

期初、ボックス圏での推移で始まった日本株は、年が明けると、米国でのインフレと利上げペース鈍化への期待や国内での経済活動の再開期待が支えとなり、じり高の展開となりました。3月には、米国の銀行破綻に欧州大手金融機関の経営不安の報道が重なったことで金融不安が広がり、リスク回避の動きが強まり急落しました。しかし、各国金融当局が不安解消に向けて対応策を迅速に打ち出したことで株価の下落は一時的にとどまり、急速に持ち直しました。

新年度に入り、日銀の金融緩和方針維持による円安進展や海外投資家による日本株買いが好感され、上値を迫る動きとなりました。夏場に、日銀による長短金利操作の運用柔軟化の決定が順調に消化されると、米ドル高・円安の流れが一段と進みました。TOPIXは好業績銘柄に牽引されて、バブル後の高値を更新しました。

期末には、FOMC（米連邦公開市場委員会）を契機に金融引き締めが長期化するとの見方から長期金利が上昇したことや、中東での地政学リスク台頭により原油価格急騰に対する警戒感が高まったことなどを背景に、国内も軟調に推移しました。日銀が金融政策決定会合で長短金利操作の再修正を決定すると、値動きが荒くなる場面がありました。

▶ ポートフォリオについて（2022年11月17日から2023年11月16日まで）

株式組入比率

株式組入比率は高位を維持しました。

ポートフォリオの特性

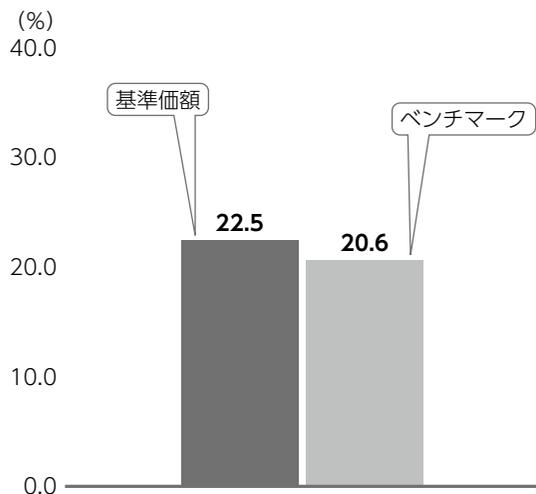
日米で長期金利の上昇が続くなか、2022年末から2023年6月頃にかけては緩やかなバリュー株（割安株）優位の相場が続きました。ただ、全体としてはバリュー優位ではあったものの、一方で、半導体製造装置や半導体材料など、生成AIに関連する事業を展開する一部の成長企業の株価は大きく上昇しました。当ファンドにおいても、こうした成長株への積極的な投資を行い、パフォーマンスの向上に努めました。

期の後半に入り、7月から9月にかけては米国での長期金利の高騰もあって更にバリュー株優位が強まり、成長株投資を行う当ファンドはパフォーマンスの積み上げに苦戦する場面がありました。

期末にかけては、米国などで物価指数の落ち着きから長期金利の上昇にも歯止めがかかり、日本株式市場においても上場企業の堅調な7-9月期業績を受けて、株価の反発が起きました。ただし、この反発局面では、当ファンドで積極的な保有を行っている銘柄群は好業績ながら利食い売りに押されるものも多く、ベンチマークに対する超過リターンを削るかたちで当期を終えました。

▶ ベンチマークとの差異について (2022年11月17日から2023年11月16日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、TOPIX（東証株価指数）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は+22.5%となり、ベンチマークの騰落率+20.6%を1.9%上回りました。

| | |
|---------------|---|
| <p>プラス要因</p> | <p>「電機・精密」、「機械」、「食品」などの業種を中心に、今後高い利益成長が見込まれる銘柄に積極的な投資を行い、こうした銘柄の株価が大きく上昇したことがファンドのアウトパフォーマンスに寄与しました。</p> <p>具体的な事例としては、ルネサスエレクトロニクスやディスコ、イビデンといった、半導体の市況回復に沿って再度成長軌道に乗ることが予想される企業群や、食品のインフレ基調が続くなかで低価格なプライベートブランド飲料への需要拡大による恩恵を享受したライフドリンク カンパニー、日本の防衛予算拡大により大幅な受注増加が確認出来た三菱重工業、などが挙げられます。</p> |
| <p>マイナス要因</p> | <p>市場の期待を下回る業績などから、積極保有していた一部の銘柄の株価がさえなかったことが、マイナス要因の一つとして挙げられます。</p> <p>具体的には、先行投資的なコスト増加から利益成長率が市場の期待以下となったエムアップホールディングス、国内住宅市場の弱さから需要に減速感が出たサンワカンパニー、円安下で海外からのネットワーク機器の調達コストが増大し、その価格転嫁に苦しんだネットワンシステムズ、といった銘柄の株価下落が挙げられます。</p> <p>また、日米ともに長期金利の上昇が続いたなかで、全般的な傾向として株価バリュエーションの高いグロース株（成長株）はバリュエーションをアンダーパフォーマンスする展開が続き、こうした投資環境もベンチマークに対するパフォーマンスの悪化要因となりました。</p> |

2 今後の運用方針

米国をはじめ主要国での物価上昇は足元で落ち着きが見られ、国内外ともに長期金利の上昇も一服しています。

金利の上昇は、一般的に株価バリュエーションの高いグロース株にとって逆風となりますが、今後もインフレの落ち着きとともに長期金利の低下が続けば、久しぶりにグロース株が買われやすい相場環境が醸成される可能性があり、これは成長株投資を行う当ファンドにとっては追い風と言えます。

とは言え、ロシアによるウクライナへの侵略に未だ着地が見えず、イスラエルによるパレスチナ・ガザ地区へ大規模侵攻も起こるなど、世界情勢については依然として不透明感が強く、国内企業の先行き業績についても蓋然性のある予想を立てにくい状況にあります。

このような環境下ではやはり銘柄選択の巧拙が運用成績に直結しやすいと考えています。当ファンドの収益獲得の源泉は、徹底したボトムアップリサーチとこれに基づく銘柄選択にあると認識しており、来期も多数の企業に対する取材・分析を通じて、さらなるパフォーマンスの向上に努めます。

■ 1万口当たりの費用明細 (2022年11月17日から2023年11月16日まで)

| 項 目 | 金 額 | 比 率 | 項 目 の 概 要 |
|---|-----------------------|------------------------------|--|
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン) | 186円 (186) (1) | 0.405% (0.404) (0.001) | 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：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) | 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：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合 計 | 186 | 0.405 | |

期中の平均基準価額は45,965円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2022年11月17日から2023年11月16日まで)

(1) 株 式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|-----|---------------------------|--------------------------|-------------|------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国 内 | 上 場 | 千株 4,669.9 (363.3) | 千円 10,408,495 (-) | 千株 4,728 | 千円 10,266,644 |

※金額は受渡し代金。

※（ ）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。

(2) 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 458 | 百万円 461 | 百万円 - | 百万円 - |

※金額は受渡し代金。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2022年11月17日から2023年11月16日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|--------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 20,675,139千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 3,438,518千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b) | 6.01 |

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2022年11月17日から2023年11月16日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|-----|--------------------|------------|----------|--------------------|------------|----------|
| | うち利害関係人 との取引状況B | B A | | うち利害関係人 との取引状況D | D C | |
| 株 式 | 百万円 10,408 | 百万円 878 | % 8.4 | 百万円 10,266 | 百万円 919 | % 9.0 |

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種 類 | 買 付 額 |
|-----|-----------|
| 株 式 | 百万円 55 |

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------------|----------|
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額 | 14,388千円 |
| (b) うち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 | 1,379千円 |
| (c) (b)／(a) | 9.6% |

利害関係人とは、投資信託およ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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

■ 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11月17日から2023年11月16日まで)

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。

日本グロース株マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2023年11月16日現在)

(1) 国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 期末 | |
|-------------------|---------|------|--------|-----|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 |
| | 千株 | | 千円 | |
| 鉱業 (0.4%) | | | | |
| INPEX | 9.3 | 8.3 | 17,218 | |
| 建設業 (2.5%) | | | | |
| ウエストホールディングス | 1.7 | — | — | |
| 東建コーポレーション | 0.5 | — | — | |
| 熊谷組 | — | 6.9 | 24,012 | |
| 住友林業 | — | 8.2 | 30,208 | |
| 関電工 | — | 20.4 | 26,948 | |
| 九電工 | — | 2.7 | 11,788 | |
| 日揮ホールディングス | 1.6 | — | — | |
| 高砂熱学工業 | — | 1 | 2,898 | |
| 食料品 (4.0%) | | | | |
| 森永製菓 | — | 4.2 | 23,074 | |
| 山崎製パン | — | 3 | 9,222 | |
| 寿スピリッツ | 1.5 | 9.3 | 21,687 | |
| ヤクルト本社 | 1.4 | — | — | |
| ライフドリンク カンパニー | 14.7 | 12.7 | 52,324 | |
| 味の素 | 13.3 | 4.2 | 23,826 | |
| 東洋水産 | 4.9 | 2.9 | 22,982 | |
| 繊維製品 (—) | | | | |
| 東レ | 21 | — | — | |
| 化学 (8.0%) | | | | |
| 大阪ソーダ | — | 4.8 | 41,184 | |
| 信越化学工業 | 1.5 | 11 | 56,562 | |
| 田岡化学工業 | 2 | — | — | |
| 三菱瓦斯化学 | — | 8 | 18,364 | |
| 三井化学 | — | 5.6 | 22,590 | |
| ダイセル | — | 16.1 | 22,958 | |
| 住友ベークライト | — | 4.6 | 31,427 | |
| 大倉工業 | — | 4.8 | 13,118 | |
| 日本精化 | 9.9 | — | — | |
| トリケミカル研究所 | 7.7 | 2.4 | 8,208 | |
| 花王 | 1.2 | 1.4 | 7,821 | |
| 富士フイルムホールディングス | 3.4 | 6.3 | 54,463 | |
| ミルボン | 1.1 | — | — | |
| ファンケル | 1.2 | — | — | |
| l-o-n-e | — | 3 | 7,710 | |
| ニフコ | — | 5.6 | 21,907 | |
| 医薬品 (3.8%) | | | | |
| 協和キリン | 4.4 | — | — | |
| 日本新薬 | 3.8 | — | — | |
| 中外製薬 | — | 7.5 | 35,662 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 期末 | |
|------------------------|---------|------|--------|-----|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 |
| エーザイ | 2.7 | 0.5 | 3,863 | |
| ロート製薬 | 1.2 | 16.2 | 51,192 | |
| 第一三共 | 18.9 | 14.1 | 55,892 | |
| 石油・石炭製品 (—) | | | | |
| コスモエネルギーホールディングス | 1 | — | — | |
| ゴム製品 (0.3%) | | | | |
| 横浜ゴム | — | 3.8 | 12,046 | |
| ガラス・土石製品 (1.5%) | | | | |
| 日東紡績 | — | 3.5 | 15,085 | |
| MARUWA | 3 | 1.5 | 42,060 | |
| 鉄鋼 (—) | | | | |
| 日本製鉄 | 1.3 | — | — | |
| 大阪製鐵 | 2.2 | — | — | |
| 非鉄金属 (1.2%) | | | | |
| 大阪チタニウムテクノロジーズ | 11.3 | 1.9 | 5,747 | |
| 東邦チタニウム | 9.1 | 3.2 | 6,188 | |
| 住友電気工業 | — | 14.4 | 26,985 | |
| フジクラ | 41.5 | 5.1 | 5,826 | |
| 金属製品 (0.5%) | | | | |
| SUMCO | 7.2 | — | — | |
| 川田テクノロジーズ | — | 2.8 | 19,152 | |
| 機械 (7.4%) | | | | |
| アマダ | — | 15.1 | 22,098 | |
| ディスコ | 0.4 | 3.1 | 99,851 | |
| 平田機工 | — | 1.1 | 6,787 | |
| タツモ | 13 | 7.5 | 26,962 | |
| ローツェ | — | 1.4 | 19,684 | |
| ダイキン工業 | 3.8 | 0.3 | 7,110 | |
| ホシザキ | — | 1.4 | 6,519 | |
| 日本ビラー工業 | 0.6 | — | — | |
| 三菱重工業 | 10.6 | 11.3 | 94,863 | |
| IHI | 7.9 | — | — | |
| 電気機器 (24.9%) | | | | |
| イビデン | 13.3 | 11.2 | 83,081 | |
| ミネベアミツミ | — | 9.3 | 25,914 | |
| 日立製作所 | 0.8 | 6.7 | 67,301 | |
| 三菱電機 | — | 16.7 | 32,615 | |
| 富士電機 | 6.5 | — | — | |
| 湖北工業 | 0.8 | — | — | |
| KOKUSAI ELECTRIC | — | 12.7 | 38,100 | |
| ソシオネクスト | 3 | — | — | |
| ニデック | 2.7 | — | — | |
| JVCケンウッド | 51.9 | 29.4 | 19,756 | |

日本グロース株マザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 期末 |
|----------------------|---------|------|---------|
| | 株数 | 株数 | |
| 日本電気 | — | 1 | 8,069 |
| 富士通 | 2.3 | 2.5 | 50,187 |
| サンケン電気 | — | 2.1 | 15,962 |
| ルネサスエレクトロニクス | 7.2 | 13.9 | 34,027 |
| ソニーグループ | 10 | 4.6 | 60,743 |
| TDK | 7.9 | 7.7 | 50,696 |
| 古野電気 | — | 6.2 | 10,887 |
| 横河電機 | 7.2 | — | — |
| アドバンテスト | 3 | 11.8 | 55,578 |
| エスベック | — | 10.4 | 23,649 |
| キーエンス | 1.6 | 1.3 | 81,965 |
| レーザーテック | 1.8 | 1.6 | 49,440 |
| ウシオ電機 | 11.1 | — | — |
| エンプラス | — | 1.8 | 19,116 |
| ローム | — | 6.8 | 18,448 |
| 浜松ホトニクス | 1.2 | — | — |
| 新光電気工業 | 7.5 | 11.1 | 61,138 |
| 太陽誘電 | 0.9 | — | — |
| 村田製作所 | — | 15.4 | 44,660 |
| KOA | 2.8 | — | — |
| 東京エレクトロン | — | 4.4 | 105,996 |
| 輸送用機器 (11.4%) | | | |
| 豊田自動織機 | — | 0.5 | 6,040 |
| デンソー | 2.8 | 26.1 | 64,323 |
| 川崎重工業 | — | 7.8 | 26,473 |
| いすゞ自動車 | 17.4 | — | — |
| トヨタ自動車 | 9.3 | 82 | 236,078 |
| マツダ | — | 19.1 | 34,103 |
| スズキ | 16 | 5.6 | 35,526 |
| SUBARU | 1.7 | — | — |
| 豊田合成 | — | 12.3 | 37,920 |
| 精密機器 (0.9%) | | | |
| テルモ | 1.7 | — | — |
| トプコン | 9.6 | — | — |
| オリンパス | 15 | — | — |
| HOYA | 0.7 | 0.3 | 4,912 |
| 朝日インテック | 4.9 | 9.7 | 27,853 |
| セイコーグループ | 6.6 | — | — |
| その他製品 (3.2%) | | | |
| イーディーピー | 1.6 | — | — |
| トランザクション | — | 11.4 | 23,985 |
| 前田工織 | 0.9 | — | — |
| パンダイナムコホールディングス | 1.7 | — | — |
| TOPPANホールディングス | — | 8.3 | 27,464 |
| アシックス | 4.5 | 4.2 | 21,819 |
| 任天堂 | 8.2 | 3.6 | 25,390 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 期末 |
|----------------------|---------|-------|--------|
| | 株数 | 株数 | |
| オカムラ | — | 11.4 | 24,510 |
| 陸運業 (0.7%) | | | |
| SBSホールディングス | 1.2 | — | — |
| 京成電鉄 | — | 3.7 | 22,847 |
| 西日本旅客鉄道 | 1.5 | — | — |
| 西武ホールディングス | 11 | — | — |
| SGホールディングス | — | 2.1 | 4,496 |
| 空運業 (-) | | | |
| 日本航空 | 12.1 | — | — |
| 情報・通信業 (9.7%) | | | |
| コーエーテクモホールディングス | 8.4 | — | — |
| エムアップホールディングス | 41 | 4.8 | 4,987 |
| SHIFT | 0.9 | 0.3 | 9,984 |
| テクマトリックス | 3.8 | — | — |
| インターネットイニシアティブ | 21.3 | 18.3 | 45,795 |
| ラクス | — | 10.1 | 23,926 |
| マネーフォワード | — | 2.9 | 12,974 |
| APPIER GROUP | — | 20 | 31,900 |
| 野村総合研究所 | 0.7 | — | — |
| Sansan | 6 | — | — |
| オービック | 1.2 | 0.3 | 6,670 |
| フューチャー | 10.3 | — | — |
| オービックビジネスコンサルタント | — | 6 | 38,952 |
| 大塚商会 | — | 0.7 | 4,084 |
| 電通国際情報サービス | 5.1 | 8.2 | 39,647 |
| ANYCOLOR | 1.2 | — | — |
| ネットワンシステムズ | 1.3 | — | — |
| エイベックス | 12.3 | — | — |
| BIPROGY | 7.1 | 5.5 | 22,379 |
| ビジョン | 17.3 | — | — |
| 日本電信電話 | 16.8 | 103.5 | 17,802 |
| KDDI | 4.7 | — | — |
| 光通信 | 2.5 | 2.4 | 54,000 |
| 東宝 | 5.3 | — | — |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 1.9 | — | — |
| ソフトバンクグループ | 4 | 9.8 | 59,897 |
| 卸売業 (5.5%) | | | |
| ダイワボウホールディングス | — | 6.5 | 19,028 |
| マクニカホールディングス | 1.2 | 6.2 | 42,339 |
| 三菱商事 | 8.3 | 13.2 | 93,931 |
| サンリオ | 7.5 | 6 | 39,780 |
| 西本Wismettacホールディングス | — | 2.7 | 18,306 |
| 小売業 (3.0%) | | | |
| ローソン | — | 2.6 | 18,678 |
| ゲオホールディングス | — | 7.3 | 17,520 |
| アダストリア | 5.1 | 2.4 | 8,124 |

日本グロース株マザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 期末 | |
|--------------------------|---------|------|---------|-----|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 |
| バルグループホールディングス | 10.2 | 9.9 | 20,631 | |
| ハローズ | 0.5 | — | — | |
| コメ兵ホールディングス | 2.3 | — | — | |
| J.フロント リテイリング | 6.5 | — | — | |
| ネクステージ | 9.8 | — | — | |
| サンワカンパニー | 46.6 | 4.1 | 3,148 | |
| ヨシックスホールディングス | — | 1.2 | 3,332 | |
| クスリのアオキホールディングス | — | 3.2 | 31,888 | |
| 丸井グループ | 11.2 | — | — | |
| ファーストリテイリング | 0.3 | 0.3 | 11,055 | |
| 銀行業 (4.7%) | | | | |
| いよぎんホールディングス | 5.7 | 11.7 | 10,969 | |
| ちゅうぎんフィナンシャルグループ | — | 3.4 | 3,707 | |
| めぶきフィナンシャルグループ | — | 33.4 | 14,435 | |
| 西日本フィナンシャルホールディングス | — | 2 | 3,334 | |
| 北國フィナンシャルホールディングス | 7.1 | — | — | |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 8.3 | 91.7 | 115,908 | |
| 千葉銀行 | 3.7 | — | — | |
| 群馬銀行 | — | 25.1 | 16,500 | |
| 七十七銀行 | 5.8 | 4.2 | 13,713 | |
| 北洋銀行 | — | 10.4 | 3,868 | |
| 証券・商品先物取引業 (0.6%) | | | | |
| 岡三証券グループ | — | 26.9 | 18,399 | |
| 岩井コスモホールディングス | — | 2.1 | 3,647 | |
| 保険業 (1.7%) | | | | |
| 第一生命ホールディングス | 1.6 | 13.9 | 42,561 | |
| 東京海上ホールディングス | 9.4 | 4.9 | 16,924 | |
| T & Dホールディングス | — | 3 | 7,071 | |
| その他金融業 (0.1%) | | | | |
| プレミアグループ | 19.6 | 3.2 | 5,401 | |
| アコム | 9 | — | — | |
| 不動産業 (2.3%) | | | | |
| 大東建託 | 3 | — | — | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 期末 | |
|---------------------|---------|-------|---------|-----------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 評価額 |
| 東急不動産ホールディングス | 12.8 | 29.6 | 28,259 | |
| ティーケーピー | — | 3.4 | 7,136 | |
| ロードスターキャピタル | — | 8 | 16,152 | |
| 霞ヶ関キャピタル | 1.4 | 3.9 | 29,094 | |
| 東京建物 | — | 3.3 | 7,030 | |
| カチタス | 1.1 | — | — | |
| サービス業 (1.7%) | | | | |
| ケアネット | 3.3 | — | — | |
| パーソルホールディングス | 2.6 | — | — | |
| エムスリー | — | 3.9 | 9,594 | |
| オリエンタルランド | 0.3 | 5.8 | 29,556 | |
| フルキャストホールディングス | 7.9 | — | — | |
| Keeper 技研 | 4 | 1.3 | 7,839 | |
| インソース | 5.7 | — | — | |
| ベイカレント・コンサルティング | 4 | — | — | |
| アンビスホールディングス | 7.4 | — | — | |
| ビーウィズ | — | 6.3 | 13,601 | |
| サンウェルズ | 4 | 2.6 | 6,448 | |
| 共立メンテナンス | 3 | — | — | |
| 合計 | 株数・金額 | 千株 | 千株 | 千円 |
| | 銘柄数<比率> | 927 | 1,232.2 | 3,849,085 |
| | | 133銘柄 | 133銘柄 | <96.3%> |

※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。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | 期末 | |
|-----------|-----------|----------|
| | 買建額 | 売建額 |
| 国内 | 百万円 94 | 百万円 — |
| T O P I X | | |

■ 投資信託財産の構成

(2023年11月16日現在)

| 項目 | 期末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| 株式 | 千円 3,849,085 | % 89.7 |
| コール・ローン等、その他 | 440,838 | 10.3 |
| 投資信託財産総額 | 4,289,924 | 100.0 |

日本グロース株マザーファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年11月16日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 4,287,509,110円 |
| コール・ローン等 | 219,139,714 |
| 株 式(評価額) | 3,849,085,960 |
| 未 収 入 金 | 180,658,477 |
| 未 収 配 当 金 | 29,705,134 |
| 差 入 委 託 証 拠 金 | 8,919,825 |
| (B) 負 債 | 289,343,395 |
| 未 払 金 | 174,699,477 |
| 未 払 解 約 金 | 114,643,820 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 98 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 3,998,165,715 |
| 元 本 | 775,825,755 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 3,222,339,960 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 775,825,755口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 51,534円 |

※当期における期首元本額751,590,798円、期中追加設定元本額94,238,670円、期中一部解約元本額70,003,713円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

大和住銀日本グロース株マザーファンド 471,570,445円

日本グロース株マザーファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用) 304,255,310円

※上記表中の受益権総口数および1万円当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2022年11月17日 至2023年11月16日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 64,497,892円 |
| 受 取 配 当 金 | 64,491,946 |
| 受 取 利 息 | 1,478 |
| そ の 他 収 益 金 | 53,383 |
| 支 払 利 息 | △ 48,915 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 652,525,314 |
| 売 買 益 | 1,074,415,556 |
| 売 買 損 | △ 421,890,242 |
| (C) 先 物 取 引 等 損 益 | 19,582,300 |
| 取 引 益 | 20,362,700 |
| 取 引 損 | △ 780,400 |
| (D) そ の 他 費 用 等 | △ 3,716 |
| (E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D) | 736,601,790 |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金 | 2,411,418,907 |
| (G) 解 約 差 損 益 金 | △ 262,358,898 |
| (H) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 336,678,161 |
| (I) 合 計(E+F+G+H) | 3,222,339,960 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(I) | 3,222,339,960 |

※有価証券売買損益および先物取引等損益は期末の評価換えによるものを含まず。

※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。

※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。