

いちよしファンドラップ専用投資信託 内外債券

運用報告書（全体版）

第9期（決算日 2023年11月16日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
「いちよしファンドラップ専用投資信託 内外債券」は、2023年11月16日に第9期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2015年2月27日から原則無期限です。
運用方針	複数のファンドに分散投資を行う、ファンド・オブ・ファンズ方式により、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。
主要投資対象	内外の債券を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とします。
投資制限	<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。・外貨建資産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。・デリバティブの直接利用は行いません。・信託財産に属する同一銘柄の投資信託証券への投資割合は制限を設けません。ただし、組入投資信託証券が、一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがリスクスルーできる場合に該当しないときは、同一銘柄の投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。・一般社団法人投資信託協会の規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行います。
分配方針	<p>毎年11月16日（休日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、経費等控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。●収益分配金額は、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の理由により分配を行わないことがあります。●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

<照会先>

電話番号：03-6670-6711

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで）

ホームページ：<https://www.ichiyoshiam.jp/>

 いちよしアセットマネジメント

東京都中央区日本橋茅場町一丁目5番8号

目次

いちよしファンドラップ専用投資信託 内外債券	1
------------------------	---

(ご参考) 投資対象先の直近の内容

ノムラF0Fs用インデックスファンド・国内債券 (適格機関投資家専用)	13
ニッセイ日本物価連動国債ファンド (適格機関投資家専用)	51
ニッセイ国内債券アクティブファンド (適格機関投資家専用)	53
ノムラF0Fs用インデックスファンド・外国債券 (適格機関投資家専用)	58
外国債券コア・ファンド (少人数私募)	89
グローバル変動金利債券ファンド (年1回分配型) (適格機関投資家専用) 円ヘッジありコース/ヘッジなしコース	128
フランクリン・テンプルトン・米国債券ファンド (適格機関投資家専用)	153
ノムラF0Fs用インデックスファンド・新興国債券 (適格機関投資家専用)	187
アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW (適格機関投資家専用)	208

・ 指定投資信託証券

指定投資信託証券	投資対象資産
ノムラF0Fs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）	国内債券
ニッセイ日本物価連動国債ファンド（適格機関投資家専用）	国内債券
ニッセイ国内債券アクティブファンド（適格機関投資家専用）	国内債券
ノムラF0Fs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）	海外先進国債券
外国債券コア・ファンド（少数私募）	海外先進国債券
グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）円ヘッジありコース（適格機関投資家専用）	海外先進国債券
グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）円ヘッジなしコース（適格機関投資家専用）	海外先進国債券
フランクリン・テンプルトン・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）	海外先進国債券
ノムラF0Fs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）	新興国債券
アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW（適格機関投資家専用）	新興国債券

※次頁以降、上記名称から「(適格機関投資家専用)」および「(少数私募)」の表記を省略する場合があります。

【運用報告書の表記について】

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			投資信託 組入比率	純資産 総額
		税金 分	込 配	み 金 騰 落 中 率		
	円		円	%	%	百万円
5期(2019年11月18日)	9,767		0	2.4	98.9	35,492
6期(2020年11月16日)	9,971		0	2.1	98.9	39,266
7期(2021年11月16日)	10,365		0	4.0	99.0	42,387
8期(2022年11月16日)	10,102		0	△2.5	99.0	46,752
9期(2023年11月16日)	10,808		0	7.0	99.0	60,663

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

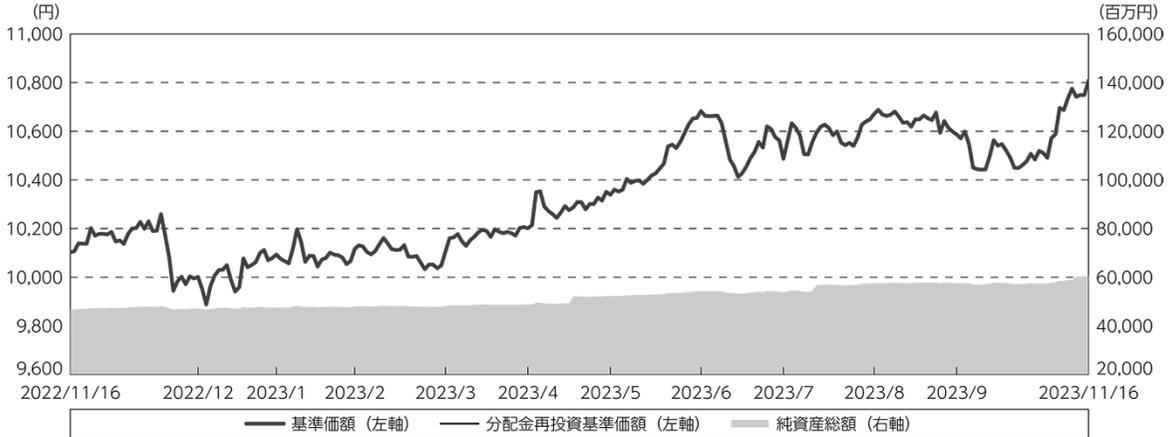
年月日	基準	価額		投資信託 組入比率
		騰 落	率	
(期首) 2022年11月16日	円 10,102		% -	% 99.0
11月末	10,176		0.7	98.9
12月末	10,001		△1.0	98.9
2023年1月末	10,093		△0.1	99.1
2月末	10,116		0.1	99.1
3月末	10,105		0.0	99.1
4月末	10,201		1.0	99.2
5月末	10,339		2.3	98.9
6月末	10,683		5.8	99.0
7月末	10,487		3.8	99.1
8月末	10,671		5.6	99.1
9月末	10,587		4.8	99.1
10月末	10,511		4.0	99.2
(期末) 2023年11月16日	10,808		7.0	99.0

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2022年11月17日～2023年11月16日)

期中の基準価額等の推移



期 首：10,102円

期 末：10,808円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 7.0% (分配金再投資ベース)

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

○基準価額の推移

前期末10,102円の基準価額は当期末に10,808円となり、当期の騰落率は+7.0%となりました。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、内外の債券を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行っております。期中における基準価額の主な変動要因である組入投資信託証券の騰落率は下表のとおりです。

・組入投資信託の状況

組入投資信託証券	投資対象資産	前期末 組入比率	当期末 組入比率	前期末 との差	当期中の 騰落率
ノムラFOFs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）	国内債券	1.0%	0.9%	-0.2%	-2.5%
ニッセイ日本物価連動国債ファンド（適格機関投資家専用）	国内債券	21.7%	15.9%	-5.9%	+3.6%
ニッセイ国内債券アクティブファンド（適格機関投資家専用）	国内債券	8.3%	9.7%	+1.4%	-1.9%
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）	海外先進国債券	10.1%	8.8%	-1.3%	+9.6%
外国債券コア・ファンド（少人数私募）	海外先進国債券	17.4%	10.2%	-7.2%	-2.4%
グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）円ヘッジありコース（適格機関投資家専用）	海外先進国債券	1.1%	1.0%	-0.2%	+1.3%
グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）円ヘッジなしコース（適格機関投資家専用）	海外先進国債券	1.2%	3.4%	+2.1%	+14.3%
フランクリン・テンプレートン・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）	海外先進国債券	1.3%	17.7%	+16.4%	+9.3%
ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）	新興国債券	8.5%	7.3%	-1.2%	+19.4%
アライアンス・パーンスタイン・エマージング債券ファンドW（適格機関投資家専用）	新興国債券	28.1%	24.1%	-4.1%	+15.2%

投資環境

○国内債券市場

当期の国内債券市場は、NOMURA-BPI総合インデックスで-2.4%となりました。

海外先進国では根強いインフレ傾向に対して当局が金融引き締めを続けたことで金利は総じて上昇しました。一方、国内では大きな物価上昇はみられなかったことなどから金融政策における日銀の緩和的な姿勢に大きな変更はありませんでした。ただ、長く続いた異例な金融政策の正常化を見すえた日銀が、金利の調節レンジ（許容範囲）を若干拡大したことなどもあり、通期では緩やかな金利上昇（債券価格は下落）となりました。

○海外先進国債券市場

当期の海外先進国債券市場は、FTSE世界国債インデックス（WGBI、日本除く、米ドル建て）で+0.9%となりました。

上述のように、当期はインフレが想定以上に高止まりしたことを受けて欧米の金融当局が政策金利を数回にわたって引き上げたことなどから金利は上昇しました。期末にかけては、インフレが徐々に減速傾向となった一方で景気先行きに対する懸念が広がったことなどから債券市場は概ね底打ちの動きとなりました。そうした中、ユーロがドルに対してかなり強かったこともあり、ドル建ての指数でみると通期ではほぼ横ばいとなりました。

○新興国債券市場

当期の新興国債券市場は、JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド（米ドル建て／為替ヘッジなし）で+12.5%となりました。

新興国市場では、先進国よりも早くインフレがピークアウトした国も多く、高金利による先行きの景気減速を織り込む形で、総じて金利は低下（債券価格は上昇）傾向となりました。また、当期は外部環境の影響よりも金利や景気の動向がより注目され、先行きに対する楽観が上回る形でリスク選好度が総じて高めの推移となったことも後押ししました。

○外国為替市場

当期におけるドル円は8.4%の円安ドル高、ユーロ円は12.8%の円安ユーロ高となりました。

当期は金利動向が為替市場の趨勢を決めるような動きとなり、インフレ抑制を重視した中央銀行の金融政策で引き締め基調の欧米と、日銀による緩和スタンスの継続をベースとする日本との間で、概ね円安の流れとなりました。

そのため、組入投資信託のうち特にドル建てやユーロ建てで海外資産に投資しているファンドについては、為替の動きが大きなプラス要因となりました。

当ファンドのポートフォリオ

○指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直し

当期中における指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直しは行いませんでした。

○投資対象ファンドへの投資の状況

- ・指定投資信託証券の組入比率は、原則として高位を維持しました。期末時点では、前掲「組入投資信託の状況」の投資比率となっています。
- ・効率的な運用を行うために、市況動向、対象銘柄の運用能力評価、投資効果分析等を踏まえ、適宜投資比率の見直しを行いました。
- ・過度なリスクを抑えながら長期的かつ安定的な運用を行うため、特定の銘柄への投資比率が過度に偏らないよう、適宜調整を行いました。

分配金

基準価額水準、市況動向等を勘案し、当期の分配を見送りといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第9期
	2022年11月17日～ 2023年11月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,390

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

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

○今後の運用方針

引き続き、主として、内外の債券を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指し、以下の原則に基づいて運用を行います。なお、資産配分については、いちよし証券株式会社の助言を受けたうえで決定します。

- ・ 指定投資信託証券の組入比率は、原則として高位を維持します。
- ・ 効率的な運用を行うために、市況動向、対象銘柄の運用能力評価、投資効果分析等を踏まえ、適宜投資比率の見直しを行います。
- ・ 過度なリスクを抑えながら長期的かつ安定的な運用を行うため、特定の銘柄への投資比率が過度に偏らないよう、適宜調整を行っていきます。

投資対象とする投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として適宜見直しを行います。この際、定性評価や定量評価などを勘案のうえ、投資信託証券を新たに指定し、又は既に指定されていた投資信託証券を除外する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月17日～2023年11月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	52	0.506	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(45)	(0.440)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.033)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.009	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 ）	(1)	(0.005)	法定開示資料の印刷に係る費用
（ 管 理 ・ 運 営 費 用 ）	(0)	(0.001)	法定書類の提出に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	53	0.515	
期中の平均基準価額は、10,330円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

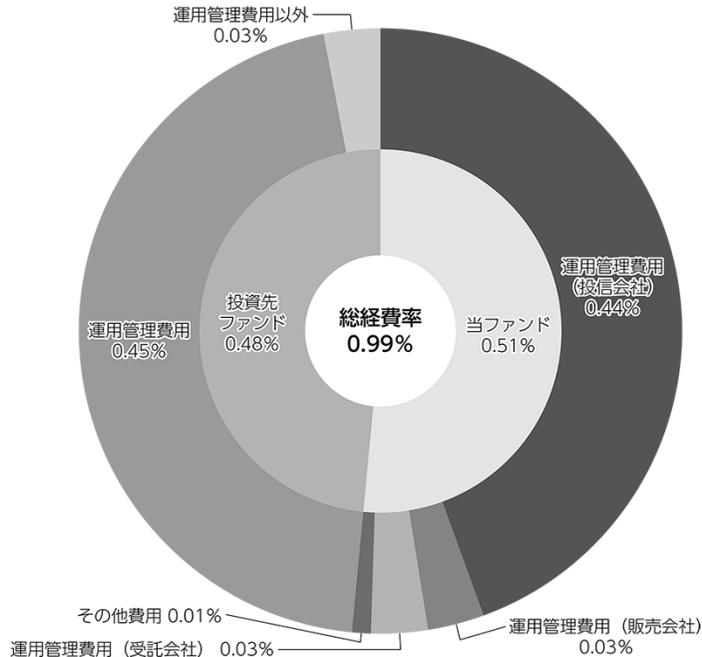
(注) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

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

(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、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.99%です。



(単位:%)

総経費率 (①+②+③)	0.99
①当ファンドの費用の比率	0.51
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.45
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

(注) 投資先ファンドの一部については、運用管理費用以外の費用が含まれていない場合があります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年11月17日～2023年11月16日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラFOF s用インデックスファンド・国内債券	65,926,979	66,214	2,828,812	2,862
	ノムラFOF s用インデックスファンド・外国債券	458,660,364	489,511	322,290,717	362,229
	ノムラFOF s用インデックスファンド・新興国債券	224,364,028	246,853	483,592,824	555,881
	ニッセイ国内債券アクティブファンド	2,129,451,592	2,226,361	86,271,858	88,359
	ニッセイ日本物価連動国債ファンド	944,387,320	985,666	1,786,287,630	1,861,410
	グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)円ヘッジありコース	60,377,303	62,703	12,212,054	12,837
	グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)円ヘッジなしコース	980,467,934	1,447,876	47,946,612	64,181
	アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW	687,218,537	856,140	1,071,744,721	1,437,101
	フランクリン・テンブルトン・米国債券ファンド	7,766,537,140	9,689,781	11,272,620	13,792
	外国債券コア・ファンド	782,423,646	1,069,083	2,083,380,071	2,874,976
合 計	14,099,814,843	17,140,192	5,907,827,919	7,273,633	

(注) 金額は受渡代金です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月17日～2023年11月16日)

利害関係人との取引状況

<いちよしファンドラップ専用投資信託 内外債券>

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	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	%
投資信託証券	百万円 17,140	百万円 17,140	100.0	百万円 7,273	百万円 7,273	100.0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とはいちよし証券株式会社です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年11月17日～2023年11月16日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年11月16日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
ノムラFOFs用インデックスファンド・国内債券	470,944,081	534,042,248	528,114	0.9
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券	4,437,689,784	4,574,059,431	5,359,882	8.8
ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券	3,855,131,572	3,595,902,776	4,415,768	7.3
ニッセイ国内債券アクティブファンド	3,752,450,400	5,795,630,134	5,910,383	9.7
ニッセイ日本物価連動国債ファンド	9,864,598,579	9,022,698,269	9,638,948	15.9
グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)円ヘッジありコース	508,793,678	556,958,927	586,533	1.0
グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)円ヘッジなしコース	444,982,737	1,377,504,059	2,039,532	3.4
アライアンス・パーンスタイン・エマージング債券ファンドW	10,844,835,296	10,460,309,112	14,603,637	24.1
フランクリン・テンブルトン・米国債券ファンド	522,484,817	8,277,749,337	10,754,451	17.7
外国債券コア・ファンド	5,916,496,159	4,615,539,734	6,199,131	10.2
合 計	40,618,407,103	48,810,394,027	60,036,384	99.0

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2023年11月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	60,036,384	96.2
コール・ローン等、その他	2,345,061	3.8
投資信託財産総額	62,381,445	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	62,381,445,790
コール・ローン等	2,274,327,272
投資信託受益証券(評価額)	60,036,384,858
未収入金	70,733,660
(B) 負債	1,717,931,835
未払金	1,485,366,595
未払解約金	86,248,861
未払信託報酬	141,681,002
未払利息	6,791
その他未払費用	4,628,586
(C) 純資産総額(A-B)	60,663,513,955
元本	56,126,034,651
次期繰越損益金	4,537,479,304
(D) 受益権総口数	56,126,034,651口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,808円

(注) 当ファンドの期首元本額は46,278,729,230円、期中追加設定元本額は14,134,584,946円、期中一部解約元本額は4,287,279,525円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.0808円です。

○損益の状況 (2022年11月17日～2023年11月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 751,592
支払利息	△ 751,592
(B) 有価証券売買損益	3,802,597,368
売買益	4,193,012,409
売買損	△ 390,415,041
(C) 信託報酬等	△ 266,464,949
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,535,380,827
(E) 前期繰越損益金	1,091,692,860
(F) 追加信託差損益金	△ 89,594,383
(配当等相当額)	(3,175,608,929)
(売買損益相当額)	(△3,265,203,312)
(G) 計(D+E+F)	4,537,479,304
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	4,537,479,304
追加信託差損益金	△ 89,594,383
(配当等相当額)	(3,175,608,929)
(売買損益相当額)	(△3,265,203,312)
分配準備積立金	4,627,825,279
繰越損益金	△ 751,592

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

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

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(2,560,535,890円)、信託約款に規定する収益調整金(3,175,608,929円)および分配準備積立金(2,067,289,389円)より分配対象収益は7,803,434,208円(1万口当たり1,390円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

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

〇お知らせ

約款変更について

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

ノムラF0Fs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）

第9期(2022年9月7日～2023年9月6日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2015年2月26日以降、無期限とします。	
運用方針	国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合（NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。	
主な投資対象	ノムラF0Fs用インデックスファンド・国内債券	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラF0Fs用インデックスファンド・国内債券	株式への直接投資は行いません。株式への投資は、転換社債を転換したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資は行いません。
	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は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額		ベンチマーク NOMURA-BPI総合		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額		
		税 分	込 配 み 金	期 騰 落	中 率				期 騰 落	中 率
	円		円		%		%	百万円		
5期(2019年9月6日)	10,805		0		4.1	396.871	4.4	98.9	—	2,482
6期(2020年9月7日)	10,490		0		△2.9	386.076	△2.7	98.5	—	4,309
7期(2021年9月6日)	10,577		0		0.8	387.936	0.5	99.3	—	415
8期(2022年9月6日)	10,241		0		△3.2	376.420	△3.0	99.1	—	468
9期(2023年9月6日)	9,995		0		△2.4	368.036	△2.2	99.3	—	522

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。

NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○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 N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年 9 月 6 日	円	%		%	%	%
	10,241	—	376.420	—	99.1	—
9 月 末	10,164	△0.8	373.602	△0.7	99.0	—
10 月 末	10,151	△0.9	373.249	△0.8	99.6	—
11 月 末	10,099	△1.4	371.326	△1.4	99.3	—
12 月 末	9,965	△2.7	366.595	△2.6	99.0	—
2023年 1 月 末	9,935	△3.0	365.595	△2.9	99.5	—
2 月 末	10,044	△1.9	369.572	△1.8	98.7	—
3 月 末	10,182	△0.6	374.743	△0.4	99.2	—
4 月 末	10,208	△0.3	375.608	△0.2	99.7	—
5 月 末	10,197	△0.4	375.266	△0.3	99.7	—
6 月 末	10,221	△0.2	376.290	△0.0	99.6	—
7 月 末	10,061	△1.8	370.426	△1.6	99.4	—
8 月 末	9,987	△2.5	367.761	△2.3	99.4	—
(期 末) 2023年 9 月 6 日	9,995	△2.4	368.036	△2.2	99.3	—

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したため、基準価額は下落しました。

【投資環境】

当運用期間では、米国で複数の地方銀行が経営破綻したことを受けて市場参加者のリスク回避姿勢の強まりから安全資産とされる債券が買われたことから国内債券利回りは低下（価格は上昇）する場面も見られましたが、日銀がイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）政策の基本的な枠組みを維持しつつも、10年国債利回りの許容変動幅を実質的に拡大し、同政策の運営を柔軟化したことなどを背景に、国内債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

【運用経過】

NOMURA-BPI総合の動きに連動した投資成果を得るために、国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンドへ投資しました。当運用期間を通じてマザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンドの運用につきましては、NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ない、満期構成、種別構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した債券に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。

【分配金】

- (1) 収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。
- (2) 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

【今後の運用方針】

当ファンドでは引き続き、国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンドの組入比率を高位に保つことでNOMURA-BPI総合との連動をできる限り高めるように運用を行なってまいります。

国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンドの運用につきましては、引き続き、債券組入比率を高位に保ち、指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせることで、NOMURA-BPI総合との連動をできる限り高めるように運用を行なってまいります。

○1万口当たりの費用明細

(2022年9月7日～2023年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 23	% 0.231	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(14)	(0.143)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(6)	(0.055)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	23	0.233	
期中の平均基準価額は、10,101円です。			

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*その他費用は、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、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2022年9月7日～2023年9月6日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	千口 53,889	千円 68,722	千口 2,961	千円 3,790

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月7日～2023年9月6日)

利害関係人との取引状況

<ノムラF0Fs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	277,109	15,288	5.5	207,945	18,092	8.7

平均保有割合 0.1%

※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子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2022年9月7日～2023年9月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 -	百万円 -	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2023年9月6日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	千口 362,415	千口 413,343	千円 522,755

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2023年9月6日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	千円 522,755	% 99.9
コール・ローン等、その他	644	0.1
投資信託財産総額	523,399	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年9月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	523,399,546
コール・ローン等	630,662
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(評価額)	522,755,530
未収入金	13,354
(B) 負債	591,801
未払信託報酬	586,275
未払利息	1
その他未払費用	5,525
(C) 純資産総額(A-B)	522,807,745
元本	523,083,109
次期繰越損益金	△ 275,364
(D) 受益権総口数	523,083,109口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,995円

(注) 期首元本額は457,569,741円、期中追加設定元本額は68,342,180円、期中一部解約元本額は2,828,812円、1口当たり純資産額は0.9995円です。

○損益の状況（2022年9月7日～2023年9月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 24
支払利息	△ 24
(B) 有価証券売買損益	△10,714,824
売買益	32,863
売買損	△10,747,687
(C) 信託報酬等	△ 1,143,735
(D) 当期損益金(A+B+C)	△11,858,583
(E) 前期繰越損益金	△14,266,803
(F) 追加信託差損益金	25,850,022
(配当等相当額)	(24,390,872)
(売買損益相当額)	(1,459,150)
(G) 計(D+E+F)	△ 275,364
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 275,364
追加信託差損益金	25,850,022
(配当等相当額)	(24,431,978)
(売買損益相当額)	(1,418,044)
分配準備積立金	9,044,068
繰越損益金	△35,169,454

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日2023年3月31日）

作成対象期間（2022年4月1日～2023年3月31日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等について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。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国の公社債を主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合（NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	騰落率	中率	NOMURA-BPI 総合	騰落率			
17期(2019年4月1日)	円	%			%	%	百万円
	13,342	1.7	388.518	1.7	99.3	—	663,317
18期(2020年3月31日)	13,340	△0.0	388.450	△0.0	98.1	—	679,315
19期(2021年3月31日)	13,248	△0.7	385.724	△0.7	99.5	—	735,829
20期(2022年3月31日)	13,090	△1.2	381.037	△1.2	99.8	—	833,820
21期(2023年3月31日)	12,871	△1.7	374.743	△1.7	99.2	—	893,048

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○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		債組入比率	債券先物比率
	騰落率	中率	NOMURA-BPI 総合	騰落率		
(期首) 2022年3月31日	円	%			%	%
	13,090	—	381.037	—	99.8	—
4月末	13,057	△0.3	380.119	△0.2	99.1	—
5月末	13,037	△0.4	379.538	△0.4	99.7	—
6月末	12,917	△1.3	376.081	△1.3	99.4	—
7月末	13,002	△0.7	378.553	△0.7	99.5	—
8月末	12,971	△0.9	377.670	△0.9	99.2	—
9月末	12,833	△2.0	373.602	△2.0	99.0	—
10月末	12,819	△2.1	373.249	△2.0	99.7	—
11月末	12,756	△2.6	371.326	△2.5	99.3	—
12月末	12,589	△3.8	366.595	△3.8	99.0	—
2023年1月末	12,554	△4.1	365.595	△4.1	99.5	—
2月末	12,694	△3.0	369.572	△3.0	98.7	—
(期末) 2023年3月31日	12,871	△1.7	374.743	△1.7	99.2	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

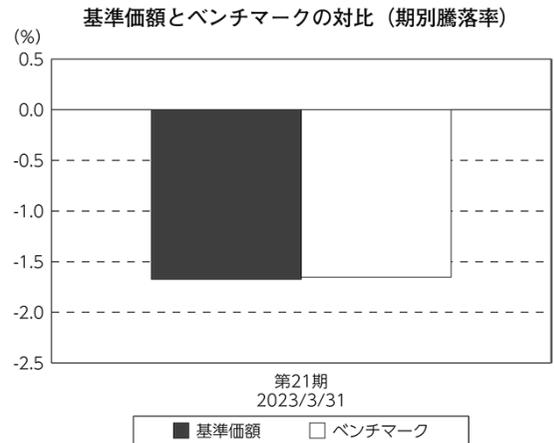
当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ない、満期構成、種別構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した債券銘柄に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当運用期間の基準価額の騰落率は-1.7%となり、ベンチマークの-1.7%と同程度となりました。



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

◎今後の運用方針

当ファンドでは引き続き、債券組入比率を高位に保ち、指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせることで、NOMURA-BPI総合との連動をできる限り高めるように運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2022年4月1日～2023年3月31日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年4月1日～2023年3月31日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	221,459,238	143,633,280
	地方債証券	4,544,978	5,731,364 (15,360)
内	特殊債券	8,029,832	10,255,996 (1,000,010)
	社債券(投資法人債券を含む)	6,041,123	4,408,827

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月1日～2023年3月31日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	240,075	5,475	2.3	164,029	4,259	2.6

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年3月31日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期		末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	717,490,000 (2,160,000)	727,245,958 (2,646,065)	81.4 (0.3)	— (—)	52.8 (0.3)	20.6 (0.0)	8.1 (0.0)
地方債証券	54,223,360 (54,223,360)	55,228,690 (55,228,690)	6.2 (6.2)	— (—)	3.2 (3.2)	2.1 (2.1)	0.9 (0.9)
特殊債券 (除く金融債)	57,245,879 (57,245,879)	58,722,992 (58,722,992)	6.6 (6.6)	— (—)	3.8 (3.8)	1.8 (1.8)	0.9 (0.9)
金融債券	3,200,000 (3,200,000)	3,188,731 (3,188,731)	0.4 (0.4)	— (—)	0.0 (0.0)	0.3 (0.3)	0.1 (0.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	42,405,000 (42,405,000)	41,816,556 (41,816,556)	4.7 (4.7)	— (—)	2.2 (2.2)	2.0 (2.0)	0.5 (0.5)
合 計	874,564,239 (159,234,239)	886,202,928 (161,603,035)	99.2 (18.1)	— (—)	62.0 (9.4)	26.8 (6.3)	10.5 (2.4)

* ()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。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付(2年)第437回	0.005	1,000,000	1,001,570	2024/6/1
国庫債券	利付(2年)第438回	0.005	5,500,000	5,508,525	2024/7/1
国庫債券	利付(2年)第439回	0.005	4,000,000	4,006,360	2024/8/1
国庫債券	利付(2年)第442回	0.005	3,000,000	3,005,220	2024/11/1
国庫債券	利付(2年)第443回	0.005	2,500,000	2,504,575	2024/12/1
国庫債券	利付(2年)第444回	0.005	1,000,000	1,001,830	2025/1/1
国庫債券	利付(5年)第140回	0.1	5,100,000	5,113,311	2024/6/20
国庫債券	利付(5年)第141回	0.1	9,600,000	9,628,128	2024/9/20
国庫債券	利付(5年)第142回	0.1	1,200,000	1,204,008	2024/12/20
国庫債券	利付(5年)第143回	0.1	6,070,000	6,092,641	2025/3/20
国庫債券	利付(5年)第144回	0.1	4,400,000	4,417,556	2025/6/20
国庫債券	利付(5年)第145回	0.1	3,900,000	3,916,848	2025/9/20
国庫債券	利付(5年)第146回	0.1	5,100,000	5,122,848	2025/12/20
国庫債券	利付(5年)第147回	0.005	5,600,000	5,609,912	2026/3/20
国庫債券	利付(5年)第148回	0.005	7,300,000	7,311,680	2026/6/20
国庫債券	利付(5年)第149回	0.005	4,100,000	4,104,264	2026/9/20
国庫債券	利付(5年)第150回	0.005	6,300,000	6,301,134	2026/12/20
国庫債券	利付(5年)第151回	0.005	5,500,000	5,496,700	2027/3/20
国庫債券	利付(5年)第152回	0.1	4,000,000	4,012,640	2027/3/20
国庫債券	利付(5年)第153回	0.005	11,500,000	11,482,980	2027/6/20
国庫債券	利付(5年)第154回	0.1	5,500,000	5,509,790	2027/9/20
国庫債券	利付(5年)第155回	0.3	1,500,000	1,515,855	2027/12/20
国庫債券	利付(5年)第156回	0.2	2,000,000	2,010,800	2027/12/20
国庫債券	利付(40年)第1回	2.4	1,860,000	2,345,013	2048/3/20
国庫債券	利付(40年)第2回	2.2	2,700,000	3,283,200	2049/3/20
国庫債券	利付(40年)第3回	2.2	900,000	1,094,481	2050/3/20
国庫債券	利付(40年)第4回	2.2	1,630,000	1,985,812	2051/3/20
国庫債券	利付(40年)第5回	2.0	1,300,000	1,528,436	2052/3/20
国庫債券	利付(40年)第6回	1.9	2,300,000	2,654,798	2053/3/20
国庫債券	利付(40年)第7回	1.7	2,000,000	2,210,760	2054/3/20
国庫債券	利付(40年)第8回	1.4	1,500,000	1,542,570	2055/3/20
国庫債券	利付(40年)第9回	0.4	4,550,000	3,457,499	2056/3/20
国庫債券	利付(40年)第10回	0.9	2,110,000	1,877,963	2057/3/20
国庫債券	利付(40年)第11回	0.8	1,750,000	1,501,762	2058/3/20
国庫債券	利付(40年)第12回	0.5	2,070,000	1,590,153	2059/3/20
国庫債券	利付(40年)第13回	0.5	4,070,000	3,113,305	2060/3/20
国庫債券	利付(40年)第14回	0.7	3,960,000	3,232,785	2061/3/20
国庫債券	利付(40年)第15回	1.0	2,700,000	2,412,504	2062/3/20
国庫債券	利付(10年)第334回	0.6	6,600,000	6,657,354	2024/6/20
国庫債券	利付(10年)第335回	0.5	5,600,000	5,649,280	2024/9/20
国庫債券	利付(10年)第336回	0.5	1,750,000	1,767,885	2024/12/20
国庫債券	利付(10年)第337回	0.3	3,000,000	3,020,340	2024/12/20
国庫債券	利付(10年)第338回	0.4	9,000,000	9,086,580	2025/3/20
国庫債券	利付(10年)第339回	0.4	7,000,000	7,074,480	2025/6/20
国庫債券	利付(10年)第340回	0.4	4,200,000	4,249,266	2025/9/20
国庫債券	利付(10年)第341回	0.3	5,900,000	5,958,528	2025/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (10年) 第342回	0.1	4,550,000	4,570,884	2026/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第343回	0.1	6,000,000	6,027,960	2026/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第344回	0.1	6,400,000	6,427,712	2026/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第345回	0.1	7,000,000	7,025,970	2026/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第346回	0.1	8,600,000	8,627,176	2027/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第347回	0.1	12,000,000	12,030,240	2027/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第348回	0.1	6,800,000	6,812,104	2027/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第349回	0.1	4,800,000	4,804,464	2027/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第350回	0.1	10,150,000	10,152,436	2028/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第351回	0.1	6,500,000	6,498,310	2028/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第352回	0.1	5,400,000	5,394,114	2028/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第353回	0.1	2,500,000	2,495,725	2028/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第354回	0.1	1,850,000	1,845,079	2029/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第355回	0.1	1,900,000	1,892,970	2029/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第356回	0.1	1,800,000	1,790,784	2029/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第357回	0.1	3,500,000	3,477,950	2029/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第358回	0.1	4,470,000	4,436,251	2030/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第359回	0.1	6,200,000	6,142,774	2030/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第360回	0.1	9,000,000	8,901,000	2030/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第361回	0.1	10,000,000	9,864,000	2030/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第362回	0.1	8,700,000	8,561,322	2031/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第363回	0.1	9,950,000	9,770,800	2031/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第364回	0.1	10,150,000	9,957,657	2031/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第365回	0.1	10,000,000	9,805,100	2031/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第366回	0.2	1,800,000	1,782,720	2032/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第367回	0.2	7,000,000	6,971,580	2032/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第369回	0.5	6,500,000	6,610,175	2032/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第1回	2.8	2,000,000	2,336,400	2029/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第2回	2.4	500,000	575,095	2030/2/20
国庫債券 利付 (30年) 第3回	2.3	160,000	183,486	2030/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第4回	2.9	1,400,000	1,678,502	2030/11/20
国庫債券 利付 (30年) 第5回	2.2	150,000	172,752	2031/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第6回	2.4	600,000	705,432	2031/11/20
国庫債券 利付 (30年) 第7回	2.3	600,000	704,742	2032/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第8回	1.8	100,000	113,202	2032/11/22
国庫債券 利付 (30年) 第9回	1.4	265,000	289,780	2032/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第10回	1.1	250,000	266,125	2033/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第11回	1.7	660,000	741,642	2033/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第12回	2.1	720,000	838,735	2033/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第13回	2.0	1,090,000	1,260,127	2033/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第14回	2.4	1,800,000	2,159,892	2034/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第15回	2.5	2,000,000	2,426,020	2034/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第16回	2.5	1,415,000	1,720,017	2034/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第17回	2.4	1,500,000	1,809,390	2034/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第18回	2.3	2,200,000	2,632,080	2035/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第19回	2.3	2,050,000	2,457,765	2035/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第20回	2.5	1,270,000	1,555,267	2035/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第21回	2.3	300,000	360,888	2035/12/20

銘柄	当期末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (30年) 第22回	2.5	600,000	737,100	2036/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第23回	2.5	1,840,000	2,265,242	2036/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第24回	2.5	700,000	863,016	2036/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第25回	2.3	500,000	603,885	2036/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第26回	2.4	850,000	1,039,065	2037/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第27回	2.5	2,950,000	3,654,696	2037/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第28回	2.5	1,500,000	1,860,615	2038/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第29回	2.4	2,000,000	2,460,720	2038/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第30回	2.3	2,500,000	3,041,525	2039/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第31回	2.2	1,700,000	2,043,298	2039/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第32回	2.3	2,500,000	3,046,400	2040/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第33回	2.0	2,400,000	2,809,056	2040/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第34回	2.2	2,800,000	3,368,008	2041/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第35回	2.0	2,300,000	2,694,197	2041/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第36回	2.0	2,000,000	2,344,940	2042/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第37回	1.9	2,300,000	2,656,753	2042/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第38回	1.8	1,600,000	1,819,040	2043/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第39回	1.9	1,400,000	1,615,936	2043/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第40回	1.8	1,300,000	1,476,683	2043/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第41回	1.7	1,500,000	1,675,860	2043/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第42回	1.7	1,600,000	1,786,336	2044/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第43回	1.7	1,300,000	1,451,632	2044/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第44回	1.7	1,400,000	1,563,506	2044/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第45回	1.5	1,700,000	1,832,022	2044/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第46回	1.5	1,800,000	1,939,356	2045/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第47回	1.6	1,700,000	1,863,370	2045/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第48回	1.4	1,900,000	2,006,286	2045/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第49回	1.4	2,900,000	3,060,892	2045/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第50回	0.8	2,400,000	2,241,288	2046/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第51回	0.3	3,650,000	3,031,544	2046/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第52回	0.5	2,200,000	1,911,008	2046/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第53回	0.6	1,700,000	1,507,509	2046/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第54回	0.8	1,700,000	1,574,914	2047/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第55回	0.8	1,500,000	1,386,120	2047/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第56回	0.8	1,700,000	1,566,941	2047/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第57回	0.8	1,600,000	1,470,992	2047/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第58回	0.8	2,100,000	1,923,852	2048/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第59回	0.7	1,600,000	1,427,184	2048/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第60回	0.9	1,150,000	1,072,248	2048/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第61回	0.7	1,500,000	1,329,105	2048/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第62回	0.5	3,000,000	2,517,030	2049/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第63回	0.4	3,000,000	2,441,070	2049/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第64回	0.4	3,300,000	2,675,640	2049/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第65回	0.4	2,200,000	1,780,900	2049/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第66回	0.4	2,000,000	1,610,100	2050/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第67回	0.6	3,500,000	2,968,700	2050/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第68回	0.6	2,450,000	2,073,508	2050/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第69回	0.7	2,200,000	1,909,644	2050/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (30年) 第70回	0.7	2,610,000	2,261,016	2051/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第71回	0.7	2,400,000	2,077,008	2051/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第72回	0.7	1,700,000	1,471,248	2051/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第73回	0.7	2,000,000	1,727,400	2051/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第74回	1.0	1,800,000	1,682,838	2052/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第75回	1.3	2,000,000	2,012,780	2052/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第76回	1.4	2,000,000	2,064,600	2052/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第77回	1.6	1,500,000	1,620,765	2052/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第70回	2.4	540,000	556,502	2024/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第71回	2.2	200,000	205,626	2024/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第72回	2.1	1,470,000	1,517,466	2024/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第73回	2.0	1,200,000	1,243,176	2024/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第74回	2.1	800,000	830,160	2024/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第75回	2.1	600,000	625,818	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第76回	1.9	910,000	945,581	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第77回	2.0	700,000	728,749	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第78回	1.9	800,000	835,120	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第79回	2.0	860,000	899,663	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第80回	2.1	1,400,000	1,467,676	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第81回	2.0	360,000	378,450	2025/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第82回	2.1	820,000	864,050	2025/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第83回	2.1	1,370,000	1,450,665	2025/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第84回	2.0	1,200,000	1,267,392	2025/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第85回	2.1	400,000	425,568	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第86回	2.3	1,700,000	1,818,762	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第87回	2.2	500,000	533,445	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第88回	2.3	1,100,000	1,183,204	2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第89回	2.2	470,000	504,037	2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第90回	2.2	1,500,000	1,615,755	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第91回	2.3	250,000	270,160	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第92回	2.1	650,000	700,706	2026/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第93回	2.0	2,300,000	2,480,251	2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第94回	2.1	3,700,000	4,004,621	2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第95回	2.3	3,100,000	3,394,686	2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第96回	2.1	2,400,000	2,607,960	2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第97回	2.2	2,300,000	2,519,213	2027/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第98回	2.1	1,300,000	1,418,105	2027/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第99回	2.1	1,100,000	1,204,654	2027/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第100回	2.2	820,000	905,460	2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第101回	2.4	250,000	278,525	2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第102回	2.4	1,500,000	1,678,935	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第103回	2.3	600,000	668,460	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第104回	2.1	400,000	441,492	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第105回	2.1	1,900,000	2,104,839	2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第106回	2.2	400,000	445,296	2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第107回	2.1	800,000	889,656	2028/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第108回	1.9	1,600,000	1,761,152	2028/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第109回	1.9	900,000	993,942	2029/3/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (20年) 第110回	2.1	2,600,000	2,902,146	2029/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第111回	2.2	800,000	900,960	2029/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第112回	2.1	1,800,000	2,016,072	2029/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第113回	2.1	2,000,000	2,246,860	2029/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第115回	2.2	1,000,000	1,133,640	2029/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第116回	2.2	1,100,000	1,251,052	2030/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第117回	2.1	1,400,000	1,582,630	2030/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第118回	2.0	500,000	563,195	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第119回	1.8	800,000	889,752	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第120回	1.6	800,000	878,392	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第121回	1.9	1,200,000	1,346,592	2030/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第122回	1.8	900,000	1,003,338	2030/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第123回	2.1	1,500,000	1,708,095	2030/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第124回	2.0	1,000,000	1,131,170	2030/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第125回	2.2	1,400,000	1,608,712	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第126回	2.0	1,200,000	1,360,212	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第127回	1.9	500,000	562,860	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第128回	1.9	800,000	902,240	2031/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第129回	1.8	1,300,000	1,455,727	2031/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第130回	1.8	2,200,000	2,470,402	2031/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第131回	1.7	800,000	891,728	2031/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第132回	1.7	1,300,000	1,452,100	2031/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第133回	1.8	1,400,000	1,575,672	2031/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第134回	1.8	1,900,000	2,143,105	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第135回	1.7	700,000	783,468	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第136回	1.6	700,000	777,378	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第137回	1.7	1,000,000	1,121,500	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第138回	1.5	800,000	882,904	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第139回	1.6	1,000,000	1,112,560	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第140回	1.7	3,000,000	3,366,420	2032/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第141回	1.7	2,600,000	2,917,434	2032/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第142回	1.8	950,000	1,074,877	2032/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第143回	1.6	2,300,000	2,559,486	2033/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第144回	1.5	1,300,000	1,434,238	2033/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第145回	1.7	3,300,000	3,708,210	2033/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第146回	1.7	3,400,000	3,822,858	2033/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第147回	1.6	4,500,000	5,016,150	2033/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第148回	1.5	4,300,000	4,749,307	2034/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第149回	1.5	4,350,000	4,804,227	2034/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第150回	1.4	4,030,000	4,406,563	2034/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第151回	1.2	3,000,000	3,211,080	2034/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第152回	1.2	2,650,000	2,835,341	2035/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第153回	1.3	2,100,000	2,271,150	2035/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第154回	1.2	2,820,000	3,014,467	2035/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第155回	1.0	3,850,000	4,020,054	2035/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第156回	0.4	5,150,000	4,987,105	2036/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第157回	0.2	4,540,000	4,270,596	2036/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第158回	0.5	3,470,000	3,386,650	2036/9/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (20年) 第159回	0.6	3,010,000	2,968,612	2036/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第160回	0.7	2,000,000	1,994,920	2037/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第161回	0.6	3,100,000	3,044,169	2037/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第162回	0.6	1,700,000	1,664,538	2037/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第163回	0.6	2,000,000	1,953,760	2037/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第164回	0.5	3,600,000	3,455,676	2038/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第165回	0.5	2,700,000	2,584,872	2038/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第166回	0.7	2,300,000	2,262,096	2038/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第167回	0.5	2,600,000	2,473,822	2038/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第168回	0.4	3,200,000	2,987,104	2039/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第169回	0.3	4,430,000	4,053,893	2039/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第170回	0.3	4,300,000	3,918,762	2039/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第171回	0.3	4,500,000	4,086,900	2039/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第172回	0.4	3,340,000	3,073,868	2040/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第173回	0.4	4,250,000	3,895,507	2040/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第174回	0.4	6,970,000	6,367,095	2040/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第175回	0.5	5,500,000	5,093,770	2040/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第176回	0.5	6,020,000	5,557,423	2041/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第177回	0.4	5,070,000	4,583,634	2041/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第178回	0.5	4,250,000	3,903,540	2041/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第179回	0.5	5,000,000	4,584,200	2041/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第180回	0.8	2,000,000	1,931,620	2042/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第181回	0.9	2,500,000	2,453,775	2042/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第182回	1.1	1,500,000	1,521,960	2042/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第183回	1.4	1,500,000	1,598,805	2042/12/20
メキシコ合衆国 第19回円貨社債 (2014)	1.44	200,000	201,594	2024/7/24
ハンガリー円貨債券 (2020) 第8回	0.74	100,000	99,458	2025/9/18
小 計		717,490,000	727,245,958	
地方債証券				
東京都 公募第736回	0.505	100,000	100,698	2024/9/20
東京都 公募第745回	0.533	300,000	303,180	2025/6/20
東京都 公募第760回	0.045	100,000	99,775	2026/9/18
東京都 公募第761回	0.075	100,000	99,879	2026/9/18
東京都 公募第769回	0.21	500,000	500,520	2027/6/18
東京都 公募第778回	0.165	100,000	99,681	2028/3/17
東京都 公募第784回	0.254	200,000	199,880	2028/9/20
東京都 公募第813回	0.179	200,000	195,578	2030/12/20
東京都 公募第822回	0.095	130,000	125,200	2031/9/19
東京都 公募第830回	0.275	400,000	387,628	2032/6/18
東京都 公募 (30年) 第7回	2.51	100,000	121,994	2038/9/17
東京都 公募第10回	2.31	200,000	238,866	2039/9/20
東京都 公募第7回	2.16	100,000	105,194	2025/9/19
東京都 公募 (20年) 第13回	2.15	100,000	108,996	2027/12/20
東京都 公募 (20年) 第16回	2.01	200,000	219,368	2028/12/20
東京都 公募 (20年) 第17回	2.09	200,000	220,268	2028/12/20
東京都 公募 (20年) 第20回	2.09	180,000	199,834	2029/9/20
東京都 公募第23回	2.12	100,000	112,221	2030/12/20
東京都 公募 (20年) 第26回	1.74	100,000	109,848	2032/6/18

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
東京都	公募 (20年) 第28回	1.59	100,000	108,187	2033/3/18
東京都	公募 (20年) 第29回	1.57	200,000	216,836	2033/9/20
東京都	公募 (20年) 第30回	1.508	100,000	108,003	2034/6/20
東京都	公募 (5年) 第31回	0.005	300,000	299,925	2024/6/20
東京都	公募 (5年) 第32回	0.02	300,000	299,766	2025/6/20
北海道	公募平成26年度第13回	0.461	100,000	100,715	2024/12/26
北海道	公募平成27年度第7回	0.529	100,000	101,092	2025/8/28
北海道	公募平成29年度第5回	0.18	200,000	199,788	2027/6/30
北海道	公募平成29年度第7回	0.21	100,000	99,956	2027/8/31
北海道	公募平成29年度第9回	0.205	100,000	99,886	2027/10/27
北海道	公募平成30年度第15回	0.291	238,560	232,295	2038/9/24
北海道	公募平成30年度第18回	0.146	200,000	198,106	2029/2/28
北海道	公募令和2年度第4回	0.165	300,000	294,207	2030/6/26
北海道	公募令和4年度第5回	0.3	100,000	97,049	2032/8/31
宮城県	公募第31回1号	0.515	300,000	303,441	2025/9/29
宮城県	公募第32回2号	0.105	100,000	99,982	2026/9/28
神奈川県	公募第206回	0.654	100,000	100,768	2024/6/20
神奈川県	公募第208回	0.551	100,000	100,642	2024/6/20
神奈川県	公募第210回	0.451	200,000	201,416	2024/12/20
神奈川県	公募第212回	0.42	100,000	100,736	2025/3/19
神奈川県	公募第231回	0.22	200,000	199,952	2027/12/20
神奈川県	公募第243回	0.075	200,000	195,994	2029/12/20
神奈川県	公募第247回	0.12	200,000	195,716	2030/6/20
神奈川県	公募第258回	0.29	100,000	97,079	2032/6/18
神奈川県	公募 (30年) 第3回	2.62	100,000	122,696	2037/3/19
神奈川県	公募第7回	2.22	300,000	324,426	2027/3/19
神奈川県	公募 (20年) 第14回	1.969	100,000	110,915	2030/7/19
神奈川県	公募 (20年) 第17回	1.975	200,000	223,026	2031/7/11
神奈川県	公募 (20年) 第20回	1.706	100,000	109,552	2032/6/18
神奈川県	公募 (20年) 第21回	1.732	200,000	219,570	2032/9/17
神奈川県	公募 (20年) 第26回	1.477	100,000	107,681	2034/6/20
大阪府	公募第384回	0.67	100,000	100,748	2024/5/29
大阪府	公募第387回	0.521	300,000	302,052	2024/8/28
大阪府	公募第389回	0.53	100,000	100,767	2024/10/30
大阪府	公募第396回	0.554	200,000	202,086	2025/5/28
大阪府	公募第417回	0.248	102,000	102,288	2027/2/26
大阪府	公募第423回	0.185	100,000	99,846	2027/8/30
大阪府	公募第429回	0.197	179,000	178,539	2028/2/25
大阪府	公募第452回	0.062	100,000	97,765	2030/1/30
大阪府	公募第467回	0.164	140,000	135,973	2031/4/28
大阪府	公募第469回	0.128	150,000	144,996	2031/6/27
大阪府	公募第479回	0.29	200,000	194,118	2032/5/28
大阪府	公募第481回	0.4	100,000	97,652	2032/9/29
大阪府	公募第5回	2.16	100,000	112,061	2030/5/28
大阪府	公募第8回	1.83	100,000	110,668	2031/12/22
大阪府	公募 (5年) 第173回	0.001	200,000	199,654	2025/7/30
大阪府	公募 (5年) 第174回	0.001	200,000	199,642	2025/8/28
大阪府	公募 (5年) 第178回	0.001	400,000	399,080	2025/12/25

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
大阪府 公募 (5年) 第184回	0.001	400,000	398,588	2026/6/29
大阪府 公募 (5年) 第190回	0.001	200,000	198,854	2026/12/25
京都府 公募平成26年度第5回	1.455	100,000	107,544	2034/8/10
京都府 公募平成26年度第7回	0.564	200,000	201,566	2024/9/19
京都府 公募 (20年) 平成27年度第5回	1.23	200,000	210,026	2035/8/17
京都府 公募 (15年) 平成27年度第8回	0.78	100,000	102,363	2030/10/11
京都府 公募 (15年) 平成28年度第2回	0.21	200,000	195,124	2031/4/22
京都府 公募 (20年) 平成28年度第5回	0.327	100,000	93,419	2036/8/15
京都府 公募平成29年度第4回	0.19	100,000	100,020	2027/6/21
兵庫県 公募平成26年度第17回	0.46	100,000	100,780	2025/2/26
兵庫県 公募平成29年度第22回	0.19	100,000	99,690	2028/1/21
兵庫県 公募 (30年) 第2回	2.36	200,000	240,272	2040/3/19
兵庫県 公募 (15年) 第1回	1.66	300,000	315,315	2026/7/29
兵庫県 公募 (15年) 第3回	1.35	200,000	209,700	2027/7/16
兵庫県 公募 (12年) 第3回	0.56	300,000	303,030	2025/4/16
兵庫県 公募 (15年) 第8回	1.09	100,000	104,504	2029/4/16
兵庫県 公募 (15年) 第11回	0.718	100,000	101,986	2030/5/10
兵庫県 公募第2回	2.37	100,000	109,508	2027/9/17
兵庫県 公募第9回	2.25	100,000	112,089	2029/11/19
兵庫県 公募 (20年) 第11回	1.84	200,000	219,920	2030/8/16
兵庫県 公募 (20年) 第14回	1.72	100,000	109,552	2032/5/24
兵庫県 公募 (20年) 第21回	1.54	100,000	108,144	2034/5/9
兵庫県 公募 (20年) 第22回	1.4	100,000	106,789	2034/9/8
静岡県 公募平成26年度第3回	0.679	165,000	166,244	2024/5/27
静岡県 公募平成26年度第8回	0.564	100,000	100,792	2024/9/25
静岡県 公募平成26年度第9回	0.554	200,000	201,624	2024/10/24
静岡県 公募平成27年度第11回	0.11	115,400	115,515	2026/3/19
静岡県 公募平成28年度第2回	0.08	300,000	300,033	2026/3/19
静岡県 公募平成29年度第3回	0.17	100,000	100,039	2027/3/19
静岡県 公募 (31年) 第1回	0.095	174,000	171,856	2029/3/19
静岡県 公募 (5年) 令和3年度第2回	0.01	100,000	99,804	2026/3/19
静岡県 公募 (5年) 令和3年度第5回	0.005	300,000	299,181	2026/6/19
静岡県 公募 (15年) 第2回	1.406	200,000	210,262	2027/6/25
静岡県 公募 (15年) 第5回	1.087	200,000	208,904	2028/11/20
静岡県 公募 (15年) 第9回	0.739	100,000	102,170	2030/9/20
静岡県 公募 (20年) 第11回	1.841	100,000	110,075	2030/10/18
静岡県 公募 (20年) 第14回	1.736	200,000	219,626	2032/6/18
静岡県 公募 (20年) 第18回	1.473	100,000	107,676	2034/7/10
静岡県 公募 (20年) 第30回	0.449	200,000	180,504	2040/9/20
愛知県 公募平成20年度第8回	2.04	100,000	109,853	2028/12/20
愛知県 公募 (20年) 平成22年度第8回	1.891	200,000	220,964	2030/9/13
愛知県 公募 (20年) 平成24年度第4回	1.687	100,000	109,292	2032/6/11
愛知県 公募 (15年) 平成24年度第14回	1.314	400,000	420,276	2027/12/13
愛知県 公募平成24年度第17回	1.829	100,000	110,473	2033/2/8
愛知県 公募 (30年) 平成25年度第8回	2.024	120,000	138,218	2043/6/19
愛知県 公募 (20年) 平成25年度第17回	1.608	200,000	217,772	2033/12/20
愛知県 公募平成26年度第8回	1.814	100,000	111,120	2044/6/20
愛知県 公募平成26年度第13回	1.363	100,000	106,574	2034/11/14

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券		%	千円	千円	
愛知県	公募平成26年度第17回	0.463	300,000	302,412	2025/2/26
愛知県	公募(15年)平成27年度第2回	0.74	300,000	306,696	2030/4/26
愛知県	公募平成27年度第15回	0.471	100,000	101,091	2025/11/27
愛知県	公募平成29年度第8回	0.2	100,000	100,000	2027/8/31
愛知県	公募平成29年度第9回	0.15	100,000	99,756	2027/9/15
愛知県	公募平成30年度第7回	0.18	200,000	199,180	2028/7/31
愛知県	公募令和3年度第10回	0.001	200,000	199,194	2026/10/15
広島県	公募平成26年度第5回	0.33	109,650	110,224	2025/1/27
広島県	公募平成26年度第7回	0.46	200,000	201,644	2025/3/25
広島県	公募平成29年度第3回	0.15	100,000	99,755	2027/9/27
広島県	公募平成29年度第4回	0.22	211,300	211,300	2027/11/24
広島県	公募令和2年度第2回	0.165	100,000	98,098	2030/7/22
広島県	公募令和2年度第7回	0.214	300,000	293,316	2031/3/19
埼玉県	公募平成26年度第3回	0.67	100,000	100,731	2024/5/20
埼玉県	公募平成26年度第6回	0.554	200,000	201,558	2024/9/26
埼玉県	公募平成26年度第7回	0.476	400,000	403,032	2024/12/25
埼玉県	公募平成26年度第9回	0.429	100,000	100,739	2025/2/25
埼玉県	公募平成27年度第9回	0.235	100,000	100,476	2026/2/25
埼玉県	公募平成28年度第5回	0.05	100,000	99,850	2026/7/28
埼玉県	公募平成30年度第4回	0.205	200,000	199,520	2028/6/26
埼玉県	公募令和元年度第4回	0.055	100,000	98,322	2029/6/20
埼玉県	公募令和2年度第4回	0.145	300,000	294,108	2030/6/17
埼玉県	公募(15年)第1回	0.941	100,000	103,676	2029/10/19
埼玉県	公募(15年)第2回	0.869	200,000	206,226	2030/5/22
埼玉県	公募(15年)第3回	0.43	100,000	99,002	2032/1/30
埼玉県	公募(25年)第2回	0.781	200,000	187,670	2042/9/19
埼玉県	公募(30年)第9回	0.845	200,000	179,258	2048/3/19
埼玉県	公募(20年)第6回	2.26	100,000	110,800	2028/9/21
埼玉県	公募(20年)第16回	1.216	100,000	104,852	2035/8/14
埼玉県	公募(20年)第19回	0.536	100,000	95,780	2036/12/12
埼玉県	公募(20年)第20回	0.626	100,000	96,675	2037/5/15
福岡県	公募平成26年度第1回	0.654	100,000	100,778	2024/6/26
福岡県	公募平成27年度第1回	0.578	300,000	303,507	2025/6/26
福岡県	公募平成29年度第1回	0.2	100,000	100,062	2027/6/23
福岡県	公募平成23年度第1回	1.491	100,000	104,958	2026/11/27
福岡県	公募(15年)平成27年度第1回	0.784	200,000	204,662	2030/11/25
福岡県	公募(15年)令和元年度第1回	0.254	100,000	94,644	2034/6/14
福岡県	公募(30年)平成19年度第1回	2.62	100,000	122,946	2037/9/18
福岡県	公募(30年)平成26年度第1回	1.827	100,000	111,342	2044/6/20
福岡県	公募(30年・定時償還)平成29年度第2回	0.937	100,000	91,926	2047/12/20
福岡県	公募(30年・定時償還)令和元年度第3回	0.432	100,000	79,064	2049/6/18
福岡県	公募(20年)平成20年度第1回	2.26	300,000	331,881	2028/8/18
福岡県	公募(20年)平成20年度第2回	2.05	100,000	109,909	2028/12/20
福岡県	公募(20年)平成22年度第1回	1.77	300,000	328,647	2030/8/19
福岡県	公募(20年)平成22年度第2回	2.116	300,000	337,164	2031/2/21
福岡県	公募(20年)平成24年度第2回	1.635	100,000	108,793	2032/8/16
千葉県	公募平成26年度第3回	0.611	200,000	201,542	2024/7/25
千葉県	公募平成26年度第6回	0.335	120,000	120,637	2025/1/24

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
千葉県 公募平成27年度第6回	0.469	200,000	202,206	2025/12/25
千葉県 公募平成28年度第4回	0.085	200,000	199,826	2026/9/25
千葉県 公募平成29年度第4回	0.15	100,000	99,755	2027/9/24
千葉県 公募平成29年度第8回	0.2	100,000	99,852	2028/3/24
千葉県 公募令和元年度第6回	0.135	300,000	294,966	2030/1/25
千葉県 公募令和4年度第4回	0.374	100,000	97,617	2032/9/24
千葉県 公募(20年)第1回	2.06	400,000	421,668	2025/12/19
千葉県 公募(20年)第8回	2.18	100,000	112,138	2030/4/19
千葉県 公募(20年)第13回	1.701	200,000	218,958	2032/10/15
千葉県 公募(20年)第16回	1.555	200,000	217,058	2034/4/14
千葉県 公募(20年)第17回	1.403	100,000	107,031	2034/10/13
新潟県 公募平成30年度第2回	0.264	200,000	199,820	2028/11/30
新潟県 公募令和2年度第2回	0.135	120,000	116,944	2030/11/29
長野県 公募令和3年度第1回	0.19	300,000	292,236	2031/4/16
茨城県 公募令和3年度第3回	0.005	200,000	199,320	2026/8/25
群馬県 公募第12回	0.519	100,000	101,100	2025/8/15
群馬県 公募(5年)第13回	0.005	300,000	299,037	2026/8/18
群馬県 公募(20年)第3回	1.687	100,000	109,230	2032/6/25
岐阜県 公募平成26年度第1回	0.554	186,670	188,135	2024/9/30
共同発行市場地方債 公募第136回	0.611	200,000	201,542	2024/7/25
共同発行市場地方債 公募第137回	0.566	500,000	503,770	2024/8/23
共同発行市場地方債 公募第139回	0.544	155,000	156,236	2024/10/25
共同発行市場地方債 公募第143回	0.448	540,000	544,185	2025/2/25
共同発行市場地方債 公募第145回	0.406	1,000,000	1,007,450	2025/4/25
共同発行市場地方債 公募第152回	0.496	400,000	404,620	2025/11/25
共同発行市場地方債 公募第154回	0.405	300,000	302,820	2026/1/23
共同発行市場地方債 公募第156回	0.1	200,000	200,142	2026/3/25
共同発行市場地方債 公募第157回	0.08	300,000	299,994	2026/4/24
共同発行市場地方債 公募第161回	0.06	300,000	299,541	2026/8/25
共同発行市場地方債 公募第172回	0.225	600,000	600,894	2027/7/23
共同発行市場地方債 公募第184回	0.175	100,000	99,566	2028/7/25
共同発行市場地方債 公募第186回	0.25	400,000	399,672	2028/9/25
共同発行市場地方債 公募第188回	0.264	300,000	299,730	2028/11/24
共同発行市場地方債 公募第190回	0.16	610,000	605,382	2029/1/25
共同発行市場地方債 公募第191回	0.14	100,000	99,080	2029/2/22
共同発行市場地方債 公募第194回	0.11	200,000	197,404	2029/5/25
共同発行市場地方債 公募第196回	0.06	400,000	393,140	2029/7/25
共同発行市場地方債 公募第197回	0.06	300,000	294,666	2029/8/24
共同発行市場地方債 公募第200回	0.07	100,000	98,029	2029/11/22
共同発行市場地方債 公募第206回	0.131	300,000	293,970	2030/5/24
共同発行市場地方債 公募第213回	0.125	300,000	291,813	2030/12/25
共同発行市場地方債 公募第215回	0.145	400,000	389,084	2031/2/25
共同発行市場地方債 公募第228回	0.199	300,000	290,151	2032/3/25
共同発行市場地方債 公募第229回	0.299	250,000	243,732	2032/4/23
共同発行市場地方債 公募第234回	0.369	300,000	292,719	2032/9/24
堺市 公募平成22年度第1回	1.97	100,000	111,001	2030/11/19
堺市 公募平成26年度第1回	1.664	100,000	108,476	2044/9/20
堺市 公募第3回	0.125	100,000	96,332	2031/12/22

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
長崎県	公募令和元年度第3回	0.05	100,000	98,291	2029/6/20
長崎県	公募令和4年度第3回	0.364	100,000	97,724	2032/6/18
島根県	公募(30年)平成29年度第1回	0.919	100,000	92,123	2047/6/20
島根県	公募(5年)令和2年度第3回	0.02	150,000	149,839	2025/11/27
佐賀県	公募平成28年度第1回	0.08	100,000	99,817	2026/11/30
福島県	公募平成26年度第1回	0.495	200,000	201,528	2024/11/28
滋賀県	公募平成26年度第1回	0.495	142,000	143,084	2024/11/28
熊本県	公募平成28年度第2回	0.06	132,000	131,717	2026/10/28
熊本市	公募平成29年度第1回	0.19	100,000	99,861	2027/11/30
新潟市	公募平成29年度第1回	0.21	100,000	99,929	2027/12/24
浜松市	公募平成26年度第1回	0.335	100,000	100,530	2025/1/23
大阪市	公募平成26年度第5回	0.593	100,000	100,839	2024/9/27
大阪市	公募平成27年度第6回	0.471	100,000	101,089	2025/11/25
大阪市	公募令和2年度第2回	0.131	300,000	293,976	2030/5/22
大阪市	公募令和3年度第2回	0.16	300,000	291,321	2031/5/21
大阪市	公募(15年)第1回	1.753	100,000	105,447	2026/7/17
大阪市	公募(20年)第1回	2.3	300,000	328,659	2027/11/15
大阪市	公募(20年)第5回	2.47	100,000	111,935	2028/9/21
大阪市	公募(20年)第6回	2.21	100,000	110,810	2028/12/20
大阪市	公募(20年)第17回	1.721	200,000	218,988	2032/12/21
大阪市	公募(20年)第26回	0.635	100,000	96,328	2037/10/23
名古屋市	公募第488回	0.598	300,000	302,505	2024/9/20
名古屋市	公募第489回	0.461	100,000	100,725	2024/12/20
名古屋市	公募第501回	0.175	200,000	199,732	2027/9/29
名古屋市	公募第503回	0.205	100,000	99,876	2028/3/24
名古屋市	公募第504回	0.205	200,000	199,524	2028/6/20
名古屋市	公募第511回	0.075	200,000	195,572	2030/3/27
名古屋市	公募第512回	0.15	300,000	294,207	2030/6/20
名古屋市	公募(12年)第1回	1.033	200,000	204,340	2025/6/20
名古屋市	公募(15年)第2回	0.905	100,000	103,441	2029/11/16
名古屋市	公募(20年)第19回	0.323	100,000	93,732	2036/4/28
京都市	公募平成29年度第1回	0.21	100,000	100,043	2027/8/25
京都市	公募平成29年度第4回	0.235	101,280	101,327	2028/1/31
京都市	公募(20年)第2回	2.12	100,000	105,096	2025/9/19
京都市	公募(20年)第5回	2.36	200,000	216,460	2026/12/18
京都市	公募(20年)第6回	2.38	100,000	109,649	2027/9/17
京都市	公募(20年)第13回	1.359	100,000	106,539	2034/11/24
京都市	公募(20年)第15回	0.487	200,000	190,382	2036/11/28
神戸市	公募平成26年度第17回	0.28	300,000	301,299	2025/1/27
神戸市	公募平成28年度第1回	0.08	200,000	199,994	2026/4/17
神戸市	公募平成30年度第2回	0.845	200,000	179,258	2048/3/19
横浜市	公募公債平成26年度5回	0.471	200,000	201,468	2024/12/13
横浜市	公募平成28年度第5回	0.23	300,000	300,927	2027/2/19
横浜市	公募平成29年度第3回	0.22	100,000	100,108	2027/8/13
横浜市	公募2019年度第3回	0.05	200,000	195,950	2029/10/16
横浜市	公募(30年)第2回	2.49	200,000	238,662	2035/3/20
横浜市	公募(20年)第11回	2.2	100,000	107,639	2026/12/18
横浜市	公募(20年)第18回	2.21	100,000	111,335	2029/5/25

銘柄	当 期 末	利 率			
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	利 率
地方債証券					%
横浜市 公募 (20年) 第26回		100,000	110,139		1.776
横浜市 公募 (20年) 第30回		100,000	106,750		1.376
札幌市 公募 (15年) 平成23年度第9回		200,000	210,338		1.493
札幌市 公募 (20年) 平成24年度第1回		100,000	110,417		1.79
札幌市 公募 (20年) 平成24年度第11回		100,000	110,093		1.794
札幌市 公募平成26年度第4回		100,000	100,629		0.54
札幌市 公募平成26年度第9回		200,000	201,344		0.43
札幌市 公募 (5年) 令和3年度第8回		100,000	96,664		0.155
札幌市 公募 (5年) 令和4年度第4回		100,000	98,213		0.444
川崎市 公募第95回		160,000	158,496		0.539
川崎市 公募 (20年) 第14回		100,000	110,506		1.79
川崎市 公募 (20年) 第17回		100,000	107,695		1.527
川崎市 公募 (20年) 第19回		100,000	106,463		1.362
川崎市 公募 (30年) 第11回		100,000	89,110		0.817
北九州市 公募 (10年) 令和2年度第2回		200,000	194,400		0.125
北九州市 公募 (20年) 第3回		200,000	218,706		2.33
北九州市 公募 (20年) 第14回		100,000	109,464		1.732
福岡市 公募 (20年) 平成21年度第3回		200,000	222,654		2.14
福岡市 公募 (20年) 平成23年度第4回		100,000	110,883		1.89
福岡市 公募平成26年度第2回		100,000	107,816		1.49
福岡市 公募平成26年度第5回		100,000	100,794		0.539
福岡市 公募平成26年度第8回		160,000	161,331		0.465
福岡市 公募 (5年) 2020年度第9回		300,000	299,547		0.01
広島市 公募平成26年度第2回		100,000	100,723		0.456
広島市 公募平成27年度第2回		500,000	505,445		0.464
広島市 公募 (10年) 平成30年度第6回		241,000	238,867		0.146
広島市 公募 (10年) 令和3年度第6回		100,000	97,343		0.244
千葉市 公募平成26年度第2回		200,000	201,560		0.505
三重県 公募平成28年度第1回		155,000	155,172		0.165
福井県 公募平成27年度第4回		200,000	199,996		0.085
福井県 公募令和元年度第3回		200,000	195,856		0.05
福井県 公募令和4年度第5回		100,000	97,507		0.374
徳島県 公募平成29年度第2回		200,000	199,722		0.19
徳島県 公募平成30年度第2回		300,000	299,730		0.264
山梨県 公募令和元年度第1回		100,000	97,927		0.05
岡山県 公募平成28年度第2回		168,900	169,200		0.205
岡山県 公募令和2年度第3回		300,000	293,403		0.224
岡山県 公募令和3年度第1回		100,000	96,928		0.189
秋田県 公募令和3年度第1回		116,600	113,120		0.234
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券 第96回		100,000	110,886		2.34
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券 第102回		300,000	335,865		2.298
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券 第148回		100,000	92,274		0.15
福岡北九州高速道路債券 第117回		100,000	110,500		2.26
福岡北九州高速道路債券 第136回		100,000	102,483		0.833
福岡北九州高速道路債券 第145回		100,000	95,077		0.56
小 計		54,223,360	55,228,690		
特殊債券(除く金融債)					
政保 地方公共団体金融機構債券 第64回		100,000	100,768		0.544

銘柄	当	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
政保 地方公共団体金融機構債券 第65回		0.539	400,000	403,232	2024/10/16
政保 地方公共団体金融機構債券 第69回		0.414	420,000	423,183	2025/2/17
政保 地方公共団体金融機構債券 第72回		0.509	189,000	190,980	2025/5/23
政保 地方公共団体金融機構債券 第78回		0.381	616,000	621,691	2025/11/18
政保 地方公共団体金融機構債券 第80回		0.32	300,000	302,391	2026/1/19
政保 地方公共団体金融機構債券 第83回		0.02	116,000	115,908	2026/4/17
政保 地方公共団体金融機構債券 第91回		0.085	300,000	299,889	2026/12/14
政保 地方公共団体金融機構債券 第108回		0.145	157,000	156,594	2028/5/19
政保 地方公共団体金融機構債券 第110回		0.13	100,000	99,621	2028/7/18
政保 地方公共団体金融機構債券 第113回		0.219	110,000	110,023	2028/10/16
政保 地方公共団体金融機構債券 第119回		0.04	116,000	114,481	2029/4/13
政保 地方公共団体金融機構債券 11回		0.001	500,000	499,895	2024/8/28
日本政策金融公庫債券 政府保証第63回		0.11	270,000	263,417	2031/2/25
新関西国際空港債券 政府保証第5回		0.145	117,000	117,092	2027/3/30
日本政策投資銀行社債 政府保証第37回		0.085	400,000	399,852	2026/12/14
日本政策投資銀行社債 政府保証第42回		0.155	300,000	299,577	2027/12/15
日本政策投資銀行社債 政府保証第52回		0.001	410,000	409,909	2025/1/24
日本政策投資銀行社債 政府保証第55回		0.105	300,000	297,528	2029/3/19
日本政策投資銀行社債 政府保証第75回		0.344	370,000	363,476	2032/9/14
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第90回		2.1	100,000	111,505	2029/9/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第92回		2.1	200,000	223,084	2029/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第97回		2.1	200,000	223,436	2029/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第99回		2.2	200,000	225,064	2030/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第106回		2.1	200,000	224,126	2030/4/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第111回		2.0	100,000	111,550	2030/6/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第114回		1.9	200,000	221,824	2030/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第123回		2.1	100,000	116,728	2040/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第146回		1.8	100,000	110,885	2031/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第164回		1.675	100,000	110,502	2032/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第165回		1.83	100,000	112,366	2042/5/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第167回		1.67	100,000	110,305	2032/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第169回		1.634	200,000	220,042	2032/7/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第171回		1.56	300,000	327,903	2032/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第172回		1.919	300,000	341,847	2042/8/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第176回		1.645	200,000	219,882	2032/10/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第181回		1.66	100,000	109,838	2032/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第183回		1.726	100,000	110,390	2033/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第185回		1.757	200,000	221,454	2033/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第196回		1.779	400,000	444,232	2033/7/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第216回		1.483	100,000	108,543	2034/4/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第217回		1.72	100,000	110,348	2044/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第219回		1.478	100,000	108,499	2034/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第220回		0.644	300,000	302,346	2024/6/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第224回		1.72	100,000	110,363	2044/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第225回		0.556	190,000	191,453	2024/8/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第229回		0.539	630,000	635,229	2024/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第233回		1.315	100,000	106,703	2034/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第234回		0.466	100,000	100,787	2024/12/27

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第239回	1.16	500,000	525,265	2035/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第241回	0.45	200,000	201,738	2025/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第245回	1.079	400,000	416,148	2035/4/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第246回	1.178	100,000	105,176	2035/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第258回	0.386	400,000	403,676	2025/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第261回	0.381	401,000	404,741	2025/11/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第271回	0.02	151,000	150,882	2026/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第296回	0.522	200,000	192,300	2036/11/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第297回	0.085	100,000	99,943	2026/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第306回	0.145	403,000	403,318	2027/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第315回	0.13	100,000	99,936	2027/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第321回	0.155	600,000	599,862	2027/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第324回	0.09	100,000	99,664	2027/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第335回	0.84	100,000	91,138	2047/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第339回	0.195	500,000	500,240	2028/2/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第342回	0.145	131,000	130,706	2028/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第351回	0.145	100,000	99,706	2028/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第354回	0.13	200,000	199,178	2028/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第357回	0.209	100,000	99,999	2028/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第398回	0.422	100,000	79,806	2049/12/28
民間都市開発推進機構	政府保証第17回	0.145	400,000	401,208	2026/2/26
関西国際空港債券	政府保証第54回	2.4	300,000	334,140	2028/6/23
預金保険機構債券	政府保証第230回	0.1	600,000	600,684	2024/8/6
預金保険機構債券	政府保証第231回	0.1	300,000	300,381	2024/10/4
新関西国際空港社債	財投機関債第6回	1.445	300,000	316,164	2028/9/15
新関西国際空港社債	財投機関債第9回	1.231	100,000	104,474	2028/12/20
新関西国際空港社債	財投機関債第12回	1.067	100,000	103,620	2029/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第47回	1.027	100,000	103,891	2029/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第66回	0.09	400,000	399,684	2026/4/17
日本政策投資銀行社債	財投機関債第78回	0.225	200,000	199,958	2027/4/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第82回	0.27	100,000	100,084	2027/7/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第86回	0.235	300,000	299,460	2027/10/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第96回	0.195	200,000	198,732	2028/7/12
日本政策投資銀行社債	財投機関債第101回	0.309	300,000	299,493	2028/10/12
日本政策投資銀行社債	財投機関債第137回	0.03	400,000	399,100	2026/3/19
日本政策投資銀行社債	財投機関債第138回	0.145	400,000	388,268	2031/1/15
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第1回	2.99	400,000	520,968	2045/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第4回	2.59	100,000	120,220	2035/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第8回	2.45	200,000	213,898	2026/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第17回	2.35	100,000	107,554	2026/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第23回	2.39	300,000	327,198	2027/7/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第26回	2.67	100,000	122,246	2037/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第33回	2.91	200,000	259,676	2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第39回	2.37	300,000	332,640	2028/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第47回	2.41	100,000	112,017	2029/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第89回	1.711	100,000	108,931	2032/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第95回	1.773	200,000	219,616	2032/9/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第103回	1.69	350,000	379,788	2033/3/18

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第105回	1.853	100,000	109,971	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第130回	0.56	200,000	201,282	2024/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第134回	0.529	200,000	201,206	2024/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第136回	0.583	200,000	201,566	2024/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第145回	1.523	300,000	309,426	2044/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第149回	1.604	100,000	104,636	2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第151回	1.215	100,000	104,697	2035/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第157回	0.857	100,000	102,738	2030/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第164回	1.149	100,000	103,770	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第173回	0.652	100,000	76,807	2056/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第188回	0.614	100,000	95,585	2037/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第204回	1.044	100,000	85,832	2058/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第260回	0.651	200,000	161,268	2050/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第9回	2.9	100,000	119,418	2032/5/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第28回	2.83	400,000	481,180	2033/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第33回	2.91	100,000	122,180	2034/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第38回	2.26	1,000,000	1,032,380	2024/9/20
公営企業債券 30年 第4回財投機関債		2.95	300,000	367,932	2034/3/24
地方公営企業等金融機構債券(20年) 第1回		2.07	100,000	109,713	2028/12/20
地方公共団体金融機構債券(20年) 第1回		2.266	300,000	334,710	2029/6/28
地方公共団体金融機構債券 20年 第4回		2.12	100,000	111,226	2029/12/28
地方公共団体金融機構債券 F16回		2.042	100,000	106,957	2027/1/7
地方公共団体金融機構債券 20年 第6回		2.242	300,000	336,804	2030/3/28
地方公共団体金融機構債券 20年 第7回		2.202	400,000	448,668	2030/4/26
地方公共団体金融機構債券(20年) 第10回		1.752	300,000	327,777	2030/8/28
地方公共団体金融機構債券(20年) 第20回		1.8	100,000	110,041	2032/1/28
地方公共団体金融機構債券 F104回		1.314	100,000	102,431	2025/3/7
地方公共団体金融機構債券 F122回		1.412	100,000	104,935	2027/6/18
地方公共団体金融機構債券 F124回		1.418	100,000	104,938	2027/6/4
地方公共団体金融機構債券 F132回		1.09	500,000	511,870	2025/7/30
地方公共団体金融機構債券 F142回		1.016	100,000	101,605	2024/11/28
地方公共団体金融機構債券 F145回		1.059	200,000	203,944	2025/3/19
地方公共団体金融機構債券 F147回		1.291	100,000	104,273	2027/3/19
地方公共団体金融機構債券 F160回		1.052	100,000	103,786	2028/5/26
地方公共団体金融機構債券(20年) 第29回		1.725	100,000	109,314	2033/6/28
地方公共団体金融機構債券(15年) 第2回		1.161	200,000	209,248	2028/12/28
地方公共団体金融機構債券(20年) 第38回		1.487	100,000	107,856	2034/7/28
地方公共団体金融機構債券 F240回		1.069	300,000	313,110	2030/2/28
地方公共団体金融機構債券 F248回		1.512	100,000	108,070	2036/7/25
地方公共団体金融機構債券 第64回		0.574	100,000	100,787	2024/9/27
地方公共団体金融機構債券(20年) 第39回		1.425	200,000	214,388	2034/9/28
地方公共団体金融機構債券(20年) 第43回		1.171	100,000	104,305	2035/4/27
地方公共団体金融機構債券 第74回		0.519	300,000	303,126	2025/7/28
地方公共団体金融機構債券 第77回		0.491	100,000	101,083	2025/10/28
地方公共団体金融機構債券 第79回		0.484	400,000	404,416	2025/12/26
地方公共団体金融機構債券(20年) 第53回		0.18	200,000	182,924	2036/7/28
地方公共団体金融機構債券(20年) 第58回		0.721	100,000	97,644	2037/3/27
地方公共団体金融機構債券 第95回		0.2	200,000	199,838	2027/4/28

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券 第101回	0.235	400,000	399,456	2027/10/28
地方公共団体金融機構債券 12回	0.716	200,000	165,084	2050/11/28
公営企業債券 (20年) 第19回財投機関債	2.37	100,000	108,067	2026/12/18
公営企業債券 (20年) 第20回財投機関債	2.25	100,000	107,989	2027/3/24
公営企業債券 (20年) 第23回財投機関債	2.29	200,000	217,998	2027/9/24
公営企業債券 (20年) 第24回財投機関債	2.29	100,000	109,933	2028/4/25
公営企業債券 (20年) 第25回財投機関債	2.5	100,000	111,277	2028/6/20
首都高速道路 第28回	0.04	200,000	198,726	2026/9/18
阪神高速道路 第25回	0.03	100,000	99,568	2026/3/19
都市再生債券 財投機関債第93回	1.102	100,000	104,325	2029/6/20
都市再生債券 財投機関債第96回	0.599	200,000	201,614	2024/9/20
都市再生債券 財投機関債第97回	1.017	100,000	103,828	2029/9/20
都市再生債券 財投機関債第101回	0.935	100,000	103,305	2029/11/20
都市再生債券 財投機関債第109回	0.918	100,000	103,165	2030/6/20
都市再生債券 財投機関債第113回	0.851	300,000	307,938	2030/9/20
都市再生債券 財投機関債第121回	0.482	200,000	199,222	2031/2/20
都市再生債券 財投機関債第127回	0.075	100,000	99,723	2026/9/18
都市再生債券 財投機関債第155回	0.804	100,000	79,486	2058/3/19
本州四国連絡橋債券 財投機関債第7回	2.26	100,000	104,742	2025/6/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第3回	2.26	400,000	432,004	2027/3/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第6回	2.46	200,000	218,486	2027/6/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第42回	1.94	100,000	103,693	2025/3/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第49回	2.11	100,000	111,531	2030/6/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第59回	1.95	100,000	110,722	2030/10/22
住宅金融支援機構債券 財投機関債第75回	2.066	100,000	111,907	2031/6/13
住宅金融支援機構債券 財投機関債第77回	1.751	300,000	315,588	2026/6/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第78回	2.056	100,000	111,890	2031/7/11
住宅金融支援機構債券 財投機関債第81回	1.926	100,000	110,941	2031/9/12
住宅金融支援機構債券 財投機関債第85回	1.841	200,000	220,758	2031/10/17
住宅金融支援機構債券 財投機関債第90回	1.595	200,000	210,334	2026/12/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第94回	1.882	100,000	110,788	2032/2/13
住宅金融支援機構債券 財投機関債第111回	1.404	100,000	104,858	2027/6/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第112回	1.738	100,000	109,221	2032/8/16
住宅金融支援機構債券 財投機関債第115回	1.811	100,000	110,133	2032/9/14
住宅金融支援機構債券 財投機関債第120回	1.836	100,000	109,956	2032/11/12
住宅金融支援機構債券 財投機関債第123回	1.801	300,000	330,171	2032/9/17
住宅金融支援機構債券 財投機関債第128回	2.273	100,000	118,183	2042/9/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第132回	1.092	200,000	207,692	2028/3/17
住宅金融支援機構債券 財投機関債第137回	1.31	100,000	105,106	2028/6/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第143回	1.192	100,000	104,617	2028/10/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第162回	1.299	100,000	105,607	2035/6/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第177回	0.484	450,000	454,747	2025/12/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第188回	0.09	300,000	299,715	2026/5/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第198回	0.155	300,000	299,610	2026/12/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第208回	0.215	200,000	199,836	2027/5/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第223回	0.403	100,000	97,046	2032/11/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第244回	0.274	130,000	129,589	2028/8/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第277回	0.547	100,000	79,310	2049/9/17

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第301回	0.04	300,000	299,550	2025/12/19
成田国際空港 第17回	0.489	400,000	402,852	2025/2/20
成田国際空港 第19回	0.275	100,000	100,299	2026/2/18
沖縄振興開発金融公庫債券 財投機関債第6回	2.04	200,000	208,670	2025/6/20
国際協力機構債券 第6回財投機関債	2.098	200,000	223,480	2030/12/13
国際協力機構債券 第15回財投機関債	1.724	100,000	109,373	2032/9/17
国際協力機構債券 第25回財投機関債	1.52	100,000	107,903	2034/6/20
国際協力機構債券 第32回財投機関債	1.212	100,000	104,485	2035/9/20
国際協力機構債券 第35回財投機関債	0.08	100,000	99,823	2026/6/19
東日本高速道路 第57回	0.11	100,000	99,696	2026/6/19
東日本高速道路 第61回	0.14	200,000	196,392	2029/7/31
東日本高速道路 第64回	0.14	100,000	97,934	2029/11/29
東日本高速道路 第83回	0.05	200,000	199,008	2026/6/19
東日本高速道路 第86回	0.04	400,000	396,904	2026/12/18
中日本高速道路 第63回	0.576	100,000	101,086	2025/11/13
中日本高速道路 第79回	0.04	300,000	299,892	2024/8/19
中日本高速道路 第86回	0.06	100,000	99,690	2026/1/22
中日本高速道路 第89回	0.05	100,000	99,526	2026/6/1
中日本高速道路 第90回	0.05	300,000	298,413	2026/7/27
中日本高速道路 第91回	0.04	200,000	198,726	2026/9/17
西日本高速道路 第23回	0.602	100,000	100,667	2024/6/20
西日本高速道路 第30回	0.17	300,000	299,715	2026/5/22
西日本高速道路 第50回	0.04	200,000	199,962	2024/6/20
西日本高速道路 第64回	0.04	200,000	198,726	2026/9/18
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第68回	0.586	200,000	201,468	2024/8/5
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第69回	1.441	100,000	107,161	2034/8/4
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第71回	0.525	500,000	503,895	2024/11/27
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第90回	0.2	300,000	291,321	2031/5/30
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第135回	0.11	300,000	293,271	2030/2/27
貸付債権担保第39回住宅金融公庫債券	1.84	19,218	19,218	2041/2/10
貸付債権担保第40回住宅金融公庫債券	1.93	22,006	22,300	2041/3/10
貸付債権担保第32回住宅金融公庫債券	1.69	39,656	39,656	2040/7/10
貸付債権担保第44回住宅金融公庫債券	2.3	38,460	38,460	2041/7/10
貸付債権担保第8回住宅金融支援機構債券	1.99	59,460	59,460	2042/12/10
貸付債権担保第7回住宅金融支援機構債券	2.14	10,746	10,904	2042/11/10
貸付債権担保第25回住宅金融支援機構債券	2.28	16,294	17,141	2044/6/10
貸付債権担保第28回住宅金融支援機構債券	1.98	55,215	58,042	2044/9/10
貸付債権担保第42回住宅金融支援機構債券	1.43	49,402	51,228	2045/11/10
貸付債権担保第45回住宅金融支援機構債券	1.79	57,960	60,380	2046/2/10
貸付債権担保第52回住宅金融支援機構債券	1.51	43,008	44,543	2046/9/10
貸付債権担保第24回住宅金融支援機構債券	2.34	28,692	29,965	2044/5/10
貸付債権担保第48回住宅金融支援機構債券	1.89	53,877	56,127	2046/5/10
貸付債権担保第40回住宅金融支援機構債券	1.36	62,136	64,072	2045/9/10
貸付債権担保第62回住宅金融支援機構債券	1.21	93,576	96,383	2047/7/10
貸付債権担保第60回住宅金融支援機構債券	1.34	83,022	85,843	2047/5/10
貸付債権担保第61回住宅金融支援機構債券	1.26	55,890	57,629	2047/6/10
貸付債権担保第51回住宅金融支援機構債券	1.64	19,938	20,692	2046/8/10
貸付債権担保第43回住宅金融支援機構債券	1.6	48,626	50,692	2045/12/10

銘柄	当期末		
	利率	額面金額	評価額
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円
貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券	1.07	32,241	33,037
貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券	1.07	71,616	73,345
貸付債権担保第72回住宅金融支援機構債券	1.08	31,372	32,154
貸付債権担保第70回住宅金融支援機構債券	1.25	96,135	99,255
貸付債権担保第33回住宅金融支援機構債券	1.88	20,536	21,562
貸付債権担保第34回住宅金融支援機構債券	1.86	20,738	21,788
貸付債権担保第35回住宅金融支援機構債券	1.87	19,673	20,630
貸付債権担保第46回住宅金融支援機構債券	1.85	19,016	19,827
貸付債権担保第55回住宅金融支援機構債券	1.41	53,240	55,183
貸付債権担保第56回住宅金融支援機構債券	1.42	75,855	78,600
貸付債権担保第57回住宅金融支援機構債券	1.44	25,494	26,434
貸付債権担保第76回住宅金融支援機構債券	1.21	61,826	63,714
貸付債権担保第23回住宅金融支援機構債券	2.25	58,092	60,585
貸付債権担保第32回住宅金融支援機構債券	1.82	58,092	60,785
貸付債権担保第39回住宅金融支援機構債券	1.52	102,860	106,574
貸付債権担保第58回住宅金融支援機構債券	1.4	56,956	59,075
貸付債権担保第64回住宅金融支援機構債券	1.16	101,856	104,755
貸付債権担保第71回住宅金融支援機構債券	1.07	91,734	93,982
貸付債権担保第73回住宅金融支援機構債券	1.3	73,422	76,031
貸付債権担保第75回住宅金融支援機構債券	1.26	60,746	62,745
貸付債権担保第83回住宅金融支援機構債券	1.04	153,320	156,762
貸付債権担保第84回住宅金融支援機構債券	1.01	262,640	268,197
貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	0.93	40,658	41,330
貸付債権担保第89回住宅金融支援機構債券	0.95	41,826	42,551
貸付債権担保第90回住宅金融支援機構債券	0.87	42,884	43,454
貸付債権担保第92回住宅金融支援機構債券	0.74	90,884	91,392
貸付債権担保第93回住宅金融支援機構債券	0.6	96,446	96,161
貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券	0.8	50,838	51,243
貸付債権担保第96回住宅金融支援機構債券	0.74	54,592	54,814
貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券	0.83	161,616	163,062
貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券	0.9	167,427	169,466
貸付債権担保第99回住宅金融支援機構債券	0.88	113,096	114,285
貸付債権担保第100回住宅金融支援機構債券	0.84	55,000	55,457
貸付債権担保第101回住宅金融支援機構債券	0.89	55,920	56,540
貸付債権担保第115回住宅金融支援機構債券	0.41	213,540	208,931
貸付債権担保第116回住宅金融支援機構債券	0.48	143,352	140,830
貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券	0.46	144,094	141,282
貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券	0.47	71,656	70,337
貸付債権担保第119回住宅金融支援機構債券	0.46	143,784	141,011
貸付債権担保第120回住宅金融支援機構債券	0.4	72,288	70,559
貸付債権担保第121回住宅金融支援機構債券	0.43	72,876	71,236
貸付債権担保第123回住宅金融支援機構債券	0.46	74,294	72,708
貸付債権担保第125回住宅金融支援機構債券	0.42	296,692	289,526
貸付債権担保第126回住宅金融支援機構債券	0.43	224,424	219,017
貸付債権担保第128回住宅金融支援機構債券	0.42	149,932	146,236
貸付債権担保第129回住宅金融支援機構債券	0.46	153,582	150,060
貸付債権担保第134回住宅金融支援機構債券	0.39	155,954	151,450
貸付債権担保第135回住宅金融支援機構債券	0.39	78,519	76,232

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
貸付債権担保第136回住宅金融支援機構債券	0.44	78,615	76,572	2053/9/10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券	0.38	78,780	76,369	2054/1/10
貸付債権担保第142回住宅金融支援機構債券	0.32	243,822	235,115	2054/3/10
貸付債権担保第144回住宅金融支援機構債券	0.33	242,340	233,717	2054/5/10
貸付債権担保第150回住宅金融支援機構債券	0.21	426,640	406,664	2054/11/10
貸付債権担保第152回住宅金融支援機構債券	0.33	172,538	165,881	2055/1/10
貸付債権担保第154回住宅金融支援機構債券	0.3	173,892	166,670	2055/3/10
貸付債権担保第164回住宅金融支援機構債券	0.33	274,074	262,346	2056/1/10
貸付債権担保第165回住宅金融支援機構債券	0.36	181,414	174,108	2056/2/10
貸付債権担保第166回住宅金融支援機構債券	0.41	273,579	263,582	2056/3/10
貸付債権担保第167回住宅金融支援機構債券	0.41	183,684	176,867	2056/4/10
貸付債権担保第168回住宅金融支援機構債券	0.4	183,390	176,419	2056/5/10
貸付債権担保第169回住宅金融支援機構債券	0.39	277,833	266,916	2056/6/10
貸付債権担保第170回住宅金融支援機構債券	0.36	463,895	444,499	2056/7/10
貸付債権担保第174回住宅金融支援機構債券	0.38	283,326	271,644	2056/11/10
貸付債権担保第175回住宅金融支援機構債券	0.36	286,218	273,830	2056/12/10
貸付債権担保第176回住宅金融支援機構債券	0.32	286,230	272,719	2057/1/10
貸付債権担保第177回住宅金融支援機構債券	0.4	191,222	183,389	2057/2/10
貸付債権担保第178回住宅金融支援機構債券	0.48	286,056	276,347	2057/3/10
貸付債権担保第179回住宅金融支援機構債券	0.46	288,783	278,242	2057/4/10
貸付債権担保第180回住宅金融支援機構債券	0.5	192,402	185,944	2057/5/10
貸付債権担保第183回住宅金融支援機構債券	0.53	586,170	566,879	2057/8/10
貸付債権担保第185回住宅金融支援機構債券	0.58	295,602	287,005	2057/10/10
貸付債権担保第186回住宅金融支援機構債券	0.74	197,558	194,406	2057/11/10
フランス預金供託公庫 第4回円貨債券(2014)	0.725	100,000	100,592	2024/7/30
小 計		57,245,879	58,722,992	
金融債券				
商工債券 利付第829回い号	0.13	200,000	200,060	2024/6/27
商工債券 利付第831回い号	0.08	200,000	199,898	2024/8/27
商工債券 利付第833回い号	0.05	100,000	99,866	2024/10/25
商工債券 利付第845回い号	0.12	300,000	299,538	2025/10/27
商工債券 利付第852回い号	0.09	100,000	99,591	2026/5/27
商工債券 利付第854回い号	0.08	400,000	398,020	2026/7/27
商工債券 利付第856回い号	0.09	200,000	198,926	2026/9/25
商工債券 利付第868回い号	0.24	100,000	99,491	2027/9/27
商工債券 利付第872回い号	0.45	100,000	100,355	2028/1/27
しんきん中金債券 利付第374回	0.05	300,000	299,403	2026/1/27
しんきん中金債券 利付第377回	0.04	100,000	99,661	2026/4/27
しんきん中金債券 利付第379回	0.04	400,000	398,516	2026/6/26
しんきん中金債券 利付第380回	0.03	100,000	99,570	2026/7/27
しんきん中金債券 利付第400回	0.38	100,000	100,195	2028/3/27
商工債券 利付(3年)第258回	0.04	100,000	99,907	2024/7/26
商工債券 利付(10年)第15回	0.48	200,000	201,550	2025/9/19
商工債券 利付(10年)第41回	0.4	200,000	194,184	2032/3/19
小 計		3,200,000	3,188,731	
普通社債券(含む投資法人債券)				
東京電力 第548回	2.347	100,000	103,565	2028/9/29
東京電力 第560回	2.114	100,000	102,303	2029/12/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
中部電力 第500回	0.875	200,000	201,624	2024/5/24
中部電力 第524回	0.39	100,000	99,593	2027/5/25
中部電力 第530回	0.274	200,000	194,436	2029/6/25
中部電力 第559回	0.85	100,000	93,010	2038/6/25
中部電力 第560回	1.2	100,000	93,947	2042/7/25
関西電力 第509回	0.47	100,000	99,796	2027/5/25
関西電力 第511回	0.41	300,000	298,104	2027/9/17
関西電力 第522回	0.47	200,000	197,834	2028/9/20
関西電力 第535回	0.18	200,000	198,842	2025/12/19
中国電力 第400回	0.34	100,000	99,145	2027/9/24
中国電力 第402回	0.25	100,000	100,038	2024/10/25
中国電力 第406回	0.752	100,000	91,639	2038/5/25
中国電力 第416回	0.355	100,000	97,618	2029/5/25
中国電力 第422回	0.35	600,000	579,372	2030/4/25
中国電力 第425回	0.37	100,000	96,558	2030/6/25
北陸電力 第307回	1.055	100,000	102,124	2026/6/25
北陸電力 第308回	0.769	100,000	100,842	2024/9/25
北陸電力 第322回	0.38	100,000	99,564	2027/6/25
北陸電力 第326回	0.719	200,000	182,424	2038/4/23
北陸電力 第330回	0.34	100,000	97,759	2029/5/25
東北電力 第475回	0.809	100,000	100,901	2024/9/25
東北電力 第481回	0.803	200,000	202,268	2025/7/25
東北電力 第484回	0.758	100,000	93,680	2036/5/23
東北電力 第491回	0.42	100,000	99,731	2027/2/25
東北電力 第508回	0.465	100,000	98,258	2029/4/25
東北電力 第521回	0.45	300,000	291,402	2030/5/24
東北電力 第529回	0.07	200,000	198,116	2026/4/24
四国電力 第293回	0.84	100,000	94,077	2037/5/25
九州電力 第428回	0.936	105,000	105,987	2024/7/25
九州電力 第449回	0.43	200,000	199,282	2027/4/23
九州電力 第451回	0.45	100,000	99,675	2027/5/25
九州電力 第476回	0.43	100,000	97,943	2029/5/25
九州電力 第478回	0.606	100,000	90,371	2037/6/25
九州電力 第481回	0.324	300,000	291,456	2029/7/25
九州電力 第484回	0.375	200,000	194,094	2029/11/22
九州電力 第493回	0.1	300,000	297,102	2026/5/25
北海道電力 第321回	0.886	100,000	101,118	2024/12/25
北海道電力 第323回	1.337	100,000	103,276	2030/3/25
北海道電力 第338回	0.84	100,000	93,927	2036/11/25
北海道電力 第345回	0.27	300,000	300,216	2024/9/25
沖縄電力 第32回	0.22	100,000	99,961	2025/10/24
東京電力パワーグリッド 第6回	0.85	100,000	99,756	2027/8/31
東京電力パワーグリッド 第11回	0.79	300,000	297,540	2028/1/25
東京電力パワーグリッド 第15回	0.89	300,000	292,704	2030/7/24
東京電力パワーグリッド 第28回	1.01	100,000	99,434	2029/7/10
東京電力パワーグリッド 第35回	1.2	100,000	99,949	2030/4/23
東京電力パワーグリッド 第38回	0.58	400,000	399,608	2025/7/16
東京電力パワーグリッド 第40回	1.37	400,000	389,084	2035/7/13

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東京電力パワーグリッド	第45回	0.8	300,000	288,372	2031/4/22
東京電力パワーグリッド	第50回	0.94	100,000	96,247	2032/4/26
東京電力パワーグリッド	第54回	1.2	100,000	98,217	2032/7/21
I N P E X	第1回社債間限定同順位特約付	0.08	500,000	497,225	2026/3/16
長谷工コーポレーション	第14回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	196,368	2030/7/12
五洋建設	第7回社債間限定同順位特約付	0.14	100,000	99,472	2026/9/25
大和ハウス工業	第9回社債間限定同順位特約付	0.69	100,000	95,644	2036/11/28
大和ハウス工業	第25回特定社債間限定同順位特約付	0.28	300,000	290,211	2031/6/3
明治ホールディングス	第10回社債間限定同順位特約付	0.05	200,000	198,972	2026/4/23
アサヒグループホールディングス	第16回特定社債間限定同順位	0.08	300,000	298,515	2026/3/13
麒麟ホールディングス	第10回社債間限定同順位特約付	0.603	100,000	100,812	2025/2/28
コカ・コーラボトラーズジャパン	第2回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,612	2026/9/18
コカ・コーラボトラーズジャパン	第3回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	97,873	2029/9/19
日本たばこ産業	第13回	0.355	100,000	99,313	2028/9/8
三越伊勢丹ホールディングス	第6回社債間限定同順位特約付	0.41	100,000	99,108	2027/8/31
森ヒルズリート投資法人	第17回特定投資法人債間限定同順位特	0.34	200,000	199,408	2026/8/28
森ビル	第23回社債間限定同順位特約付	0.97	100,000	93,605	2038/5/17
東急不動産ホールディングス	第20回社債間限定同順位特約付	0.37	100,000	98,095	2029/7/11
セブン&アイ・ホールディングス	第14回社債間限定同順位特約	0.19	600,000	599,046	2025/12/19
セブン&アイ・ホールディングス	第15回社債間限定同順位特約	0.28	200,000	198,724	2027/12/20
東レ	第30回社債間限定同順位特約付	0.375	100,000	99,768	2027/7/16
東レ	第33回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	99,036	2028/7/18
旭化成	第11回社債間限定同順位特約付	0.07	100,000	99,905	2024/9/6
日本土地建物	第4回社債間限定同順位特約付	0.734	200,000	195,800	2028/10/25
王子ホールディングス	第34回社債間限定同順位特約付	0.425	100,000	99,822	2028/1/26
王子ホールディングス	第42回社債間限定同順位特約付	0.08	600,000	597,084	2026/3/24
日本製紙	第15回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	92,718	2031/9/10
レゾナックホールディングス	第35回社債間限定同順位特約付	0.55	100,000	94,955	2031/12/2
住友化学	第52回社債間限定同順位特約付	0.85	100,000	93,942	2036/9/1
住友化学	第56回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	99,121	2027/9/13
イビデン	第11回社債間限定同順位特約付	0.001	100,000	99,797	2024/9/9
三井化学	第48回社債間限定同順位特約付	0.39	100,000	98,994	2028/6/19
J S R	第9回社債間限定同順位特約付	0.29	100,000	99,562	2027/5/28
三菱ケミカルホールディングス	第29回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	97,806	2029/5/30
三菱ケミカルホールディングス	第33回社債間限定同順位特約付	0.28	200,000	193,468	2030/2/28
三菱ケミカルホールディングス	第37回社債間限定同順位特約付	0.83	100,000	88,889	2040/6/11
ダイセル	第17回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	97,841	2030/12/13
電通	第3回社債間限定同順位特約付	0.424	100,000	99,509	2028/10/25
電通	第6回社債間限定同順位特約付	0.49	300,000	296,511	2030/7/8
武田薬品工業	第16回社債間限定同順位特約付	0.4	200,000	190,982	2031/10/14
ツムラ	第1回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	100,017	2024/5/31
オリエンタルランド	第16回社債間限定同順位特約付	0.15	100,000	99,893	2025/9/17
オリエンタルランド	第18回社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	194,700	2030/9/17
ヤフー	第6回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	99,846	2024/12/6
ヤフー	第12回社債間限定同順位特約付	0.37	200,000	197,956	2026/7/31
楽天	第13回社債間限定同順位特約付	0.45	100,000	78,672	2029/6/25
楽天	第15回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	95,229	2024/12/2
富士フイルムホールディングス	第16回社債間限定同順位特約付	0.1	100,000	99,851	2025/4/18

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
出光興産	第14回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	96,109	2031/7/15
JXホールディングス	第13回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	99,907	2026/7/28
ブリヂストン	第11回社債間限定同順位特約付	0.295	100,000	99,673	2027/4/21
住友理工	第7回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	100,007	2026/9/4
太平洋セメント	第27回社債間限定同順位特約付	0.564	100,000	98,559	2028/10/25
日本碍子	第7回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	97,324	2028/12/21
新日鐵住金	第9回社債間限定同順位特約付	0.385	300,000	297,810	2028/6/20
ジェイ エフ イー	ホールディングス 第28回社債間限定同順	0.26	100,000	99,910	2026/5/27
ジェイ エフ イー	ホールディングス 第34回社債間限定同順	0.25	100,000	100,061	2025/7/14
プロテリアル	第32回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	99,844	2025/12/5
三菱マテリアル	第36回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	98,845	2028/6/7
住友金属鉱山	第33回社債間限定同順位特約付	0.09	200,000	198,814	2026/9/15
住友電気工業	第26回社債間限定同順位特約付	0.3	200,000	199,176	2027/3/1
LIXILグループ	第16回社債間限定同順位特約付	0.704	100,000	98,327	2032/8/27
日立建機	第20回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	96,154	2031/3/18
荏原製作所	第10回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	99,623	2025/10/22
ダイキン工業	第30回社債間限定同順位特約付	0.459	100,000	99,042	2029/7/27
日立製作所	第17回社債間限定同順位特約付	1.371	200,000	210,126	2028/12/13
セイコーエプソン	第15回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	99,887	2026/9/18
パナソニック	第17回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	200,664	2026/9/18
パナソニック	第21回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	99,719	2025/12/24
パナソニック	第22回社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	197,212	2027/12/24
パナソニック	第23回社債間限定同順位特約付	0.39	100,000	95,982	2030/12/24
TDK	第7回社債間限定同順位特約付	0.43	100,000	97,727	2030/7/26
デンソー	第17回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	100,107	2025/3/19
東海理化電機製作所	第1回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	99,315	2027/6/7
三菱重工業	第35回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	99,567	2027/8/27
三菱重工業	第38回社債間限定同順位特約付(第2回グリーンボ	0.09	300,000	297,966	2026/9/1
IHI	第50回社債間限定同順位特約付	0.62	100,000	96,509	2032/6/4
JA三井リース	第8回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	100,056	2024/9/13
三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	第9回社債間限定	0.22	100,000	99,665	2025/10/10
トヨタ自動車	第26回社債間限定同順位特約付	0.05	700,000	696,780	2026/3/18
トヨタ自動車	第27回社債間限定同順位特約付	0.219	300,000	291,534	2031/3/18
楽天カード	第3回社債間限定同順位特約付	0.42	100,000	89,391	2026/12/11
ニコン	第22回特定社債間限定同順位特約付	0.15	100,000	99,579	2025/12/2
丸紅	第113回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	96,110	2031/4/18
豊田通商	第18回社債間限定同順位特約付	1.014	100,000	102,039	2025/12/5
豊田通商	第19回社債間限定同順位特約付	0.954	200,000	204,288	2026/7/10
三井物産	第64回社債間限定同順位特約付	2.36	100,000	108,135	2027/5/21
三井物産	第71回社債間限定同順位特約付	1.187	100,000	103,988	2029/7/13
住友商事	第49回社債間限定同順位特約付	1.286	100,000	104,012	2029/1/29
住友商事	第53回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	99,461	2027/7/26
クレディセゾン	第65回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	98,895	2027/7/30
クレディセゾン	第76回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	96,830	2029/7/31
イオン	第20回社債間限定同順位特約付	0.82	100,000	100,762	2024/6/28
三菱UFJフィナンシャル・グループ	第1回劣後特約付	0.94	100,000	100,312	2024/6/26
三菱UFJフィナンシャル・グループ	第7回劣後特約付	1.393	100,000	101,907	2030/6/18
りそなホールディングス	第20回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	99,832	2025/7/23

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
三井住友トラスト・ホールディングス 第2回劣後特約付	0.915	200,000	200,502	2025/6/5
みずほコーポレート銀行 第8回特定社債間限定同順位特約付	2.54	100,000	108,716	2027/7/27
三菱東京UFJ銀行 第23回劣後特約付	2.91	100,000	111,967	2029/10/16
三菱東京UFJ銀行 第24回劣後特約付	2.27	100,000	108,366	2030/9/27
三井住友フィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	0.849	300,000	300,549	2024/9/12
三井住友フィナンシャルグループ 第3回劣後特約付	0.884	100,000	100,247	2025/5/29
三井住友フィナンシャルグループ 第4回劣後特約付	1.328	100,000	100,993	2030/5/29
三井住友信託銀行 第18回社債間限定同順位特約付	0.16	200,000	198,942	2026/1/27
セブン銀行 第11回社債間限定同順位特約付	0.536	100,000	100,608	2024/12/20
セブン銀行 第12回社債間限定同順位特約付	0.39	300,000	298,920	2027/9/17
みずほフィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	0.95	200,000	200,536	2024/7/16
みずほ銀行 第7回劣後特約付	2.87	100,000	106,996	2026/11/6
みずほリース 第3回社債間限定同順位特約付	0.24	300,000	299,091	2025/7/15
みずほリース 第7回社債間限定同順位特約付	0.33	200,000	197,404	2028/1/20
NTTファイナンス 第2回社債間限定同順位特約付	0.26	100,000	99,899	2026/12/18
NTTファイナンス 第16回日本電信電話保証付	0.18	100,000	99,882	2025/12/19
NTTファイナンス 第17回日本電信電話保証付	0.28	200,000	198,954	2027/12/20
NTTファイナンス 第18回日本電信電話保証付	0.38	300,000	295,122	2030/9/20
東京センチュリー 第33回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	97,998	2028/4/27
ホンダファイナンス 第63回社債間限定同順位特約付	0.16	100,000	99,817	2025/6/19
ホンダファイナンス 第69回社債間限定同順位特約付	0.09	200,000	198,828	2026/6/19
SBIホールディングス 第26回社債間限定同順位特約付	0.8	200,000	197,996	2026/7/24
トヨタファイナンス 第81回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	99,618	2027/10/22
トヨタファイナンス 第96回社債間限定同順位特約付	0.06	800,000	796,472	2026/4/15
リコーリース 第28回社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	99,150	2027/7/20
イオンフィナンシャルサービス 第6回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	100,005	2024/5/28
アコム 第78回特定社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	99,072	2026/8/28
オリエントコーポレーション 第32回社債間限定同順位特約付	0.55	100,000	94,923	2032/1/20
日立キャピタル 第61回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	99,639	2026/6/19
日立キャピタル 第80回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	96,810	2029/10/19
オリックス 第189回社債間限定同順位特約付	0.445	100,000	99,877	2027/2/26
オリックス 第202回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	95,599	2031/4/21
三井住友ファイナンス&リース 第27回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	99,257	2026/10/16
三菱UFJリース 第52回社債間限定同順位特約付	0.375	300,000	297,339	2027/7/13
三菱UFJリース 第56回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	99,102	2028/1/18
三菱UFJリース 第76回社債間限定同順位特約付	0.37	300,000	291,615	2030/1/23
大和証券グループ本社 第23回社債間限定同順位特約付	0.909	100,000	101,079	2025/8/12
大和証券グループ本社 第36回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	99,145	2026/6/2
大和証券グループ本社 第39回社債間限定同順位特約付	0.794	100,000	100,408	2028/2/24
三井住友海上火災保険 第7回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	99,436	2026/11/13
三井不動産 第60回社債間限定同順位特約付	0.305	100,000	99,016	2028/5/2
三井不動産 第68回社債間限定同順位特約付	0.09	100,000	99,911	2024/9/12
三井不動産 第71回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	194,988	2030/4/16
三菱地所 第93回担保提供制限等財務上特約無	2.555	200,000	221,340	2028/7/28
三菱地所 第120回担保提供制限等財務上特約無	0.24	100,000	99,452	2027/6/18
三菱地所 第129回担保提供制限等財務上特約無	0.17	100,000	99,624	2026/8/5
三菱地所 第135回担保提供制限等財務上特約無	0.26	100,000	95,855	2031/6/20
東京建物 第25回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	99,993	2027/3/19

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
ダイビル	第19回特定社債間限定同順位特約付	0.96	100,000	91,588	2039/7/19
京阪神ビルディング	第13回社債間限定同順位特約付	0.86	100,000	94,535	2035/11/27
住友不動産	第109回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	96,510	2031/5/9
イオンモール	第22回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	97,492	2029/7/3
イオンモール	第23回社債間限定同順位特約付	0.9	100,000	88,553	2039/7/1
エヌ・ティ・ティ都市開発	第15回社債間限定同順位特約付	1.25	100,000	104,502	2028/9/20
日本プライムリアルティ投資法人	第27回特定投資法人債間限定	0.42	100,000	95,660	2031/12/5
グローバル・ワン不動産投資法人	第9回	0.47	100,000	99,660	2026/10/16
野村不動産オフィスファンド投資法人	第7回特定投資法人債間限	2.9	100,000	110,988	2028/3/17
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人	第5回特定投資法人債	0.871	100,000	100,775	2024/8/30
相鉄ホールディングス	第32回相模鉄道株式会社保証付	0.58	200,000	201,028	2025/1/28
東京急行電鉄	第82回社債間限定同順位特約付	1.307	100,000	102,531	2033/6/3
東京急行電鉄	第83回社債間限定同順位特約付	0.459	200,000	194,508	2031/4/22
小田急電鉄	第68回社債間限定同順位特約付	1.098	200,000	205,634	2030/6/12
小田急電鉄	第74回社債間限定同順位特約付	0.756	100,000	94,636	2037/5/29
京成電鉄	第58回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	199,504	2024/8/30
東日本旅客鉄道	第57回社債間限定同順位特約付	2.376	200,000	221,046	2028/12/12
東日本旅客鉄道	第71回社債間限定同順位特約付	1.905	100,000	109,052	2030/9/27
東日本旅客鉄道	第86回社債間限定同順位特約付	1.732	100,000	108,738	2032/7/23
東日本旅客鉄道	第106回社債間限定同順位特約付	0.981	100,000	99,777	2035/1/29
東日本旅客鉄道	第107回社債間限定同順位特約付	1.415	100,000	97,999	2045/1/27
東日本旅客鉄道	第119回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,433	2027/1/27
東日本旅客鉄道	第133回社債間限定同順位特約付	1.246	100,000	85,704	2058/9/27
東日本旅客鉄道	第145回社債間限定同順位特約付	0.771	200,000	145,438	2059/12/23
東日本旅客鉄道	第147回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	97,560	2030/4/22
東日本旅客鉄道	第153回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	97,011	2030/7/19
東日本旅客鉄道	第164回社債間限定同順位特約付	0.245	100,000	96,312	2031/4/15
東日本旅客鉄道	第165回社債間限定同順位特約付	0.596	100,000	87,960	2041/4/15
東日本旅客鉄道	第167回社債間限定同順位特約付	0.978	100,000	77,325	2061/4/15
東日本旅客鉄道	第184回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	99,962	2025/10/14
西日本旅客鉄道	第13回社債間限定同順位特約付	2.34	100,000	107,658	2027/2/19
西日本旅客鉄道	第15回社債間限定同順位特約付	2.26	300,000	325,563	2027/12/20
西日本旅客鉄道	第60回社債間限定同順位特約付	0.255	200,000	194,798	2030/5/21
西日本旅客鉄道	第65回社債間限定同順位特約付	0.24	200,000	193,980	2030/8/27
西日本旅客鉄道	第66回社債間限定同順位特約付	0.629	200,000	178,602	2040/8/27
西日本旅客鉄道	第77回社債間限定同順位特約付	0.961	100,000	76,788	2061/4/22
東海旅客鉄道	第17回社債間限定同順位特約付	2.21	200,000	206,026	2024/9/20
東海旅客鉄道	第51回社債間限定同順位特約付	2.212	200,000	221,856	2030/4/23
東海旅客鉄道	第70回社債間限定同順位特約付	1.309	100,000	104,412	2032/9/30
東海旅客鉄道	第73回社債間限定同順位特約付	1.014	300,000	300,381	2035/1/26
東海旅客鉄道	第74回社債間限定同順位特約付	1.685	100,000	102,769	2045/3/6
東京地下鉄	第22回	0.215	100,000	99,251	2027/6/21
東京地下鉄	第23回	0.661	100,000	93,823	2037/6/19
東京地下鉄	第24回	1.035	100,000	89,252	2047/6/21
西武ホールディングス	第1回社債間限定同順位特約付	0.758	200,000	194,242	2032/3/17
西日本鉄道	第45回社債間限定同順位特約付	0.717	100,000	99,143	2031/3/4
阪急阪神ホールディングス	第47回	1.202	400,000	414,208	2029/7/18
阪急阪神ホールディングス	第49回	0.817	100,000	95,606	2036/12/15

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
名古屋鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	0.857	100,000	101,441	2027/4/30
日本通運 第11回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,810	2026/7/14
日本通運 第12回社債間限定同順位特約付	0.7	100,000	95,581	2036/7/14
日立物流 第4回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	99,406	2026/9/28
日本郵船 第32回社債間限定同順位特約付	2.13	100,000	108,114	2031/9/9
横浜高速鉄道 第2回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	99,706	2027/2/23
九州旅客鉄道 第2回社債間限定同順位特約付	0.929	200,000	168,828	2049/3/5
九州旅客鉄道 第4回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	88,182	2039/12/9
ANAホールディングス 第32回社債間限定同順位特約付	0.99	100,000	90,108	2036/6/9
KDDI 第25回社債間限定同順位特約付	0.395	100,000	99,125	2028/11/22
KDDI 第30回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	100,004	2025/10/27
ソフトバンク 第11回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	99,301	2026/6/3
ソフトバンク 第12回社債間限定同順位特約付	0.42	200,000	195,412	2028/6/2
ソフトバンク 第14回社債間限定同順位特約付	0.24	100,000	98,696	2026/10/9
ソフトバンク 第16回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	94,177	2031/10/10
電源開発 第40回社債間限定同順位特約付	0.889	100,000	100,857	2024/6/20
電源開発 第41回社債間限定同順位特約付	0.782	100,000	100,811	2024/8/20
電源開発 第50回社債間限定同順位特約付	0.415	100,000	99,570	2027/7/20
電源開発 第55回社債間限定同順位特約付	0.375	100,000	98,739	2028/5/19
電源開発 第59回社債間限定同順位特約付	0.414	100,000	98,469	2028/9/20
電源開発 第73回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	189,724	2031/5/20
JERA 第3回無担保社債間限定同順位特約付	0.15	100,000	97,839	2026/11/25
東京瓦斯 第28回社債間限定同順位特約付	2.29	100,000	107,956	2027/6/15
東京瓦斯 第37回社債間限定同順位特約付	1.764	100,000	108,574	2033/9/26
東京瓦斯 第38回社債間限定同順位特約付	1.984	100,000	109,466	2043/12/17
東京瓦斯 第55回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	85,455	2039/9/13
大阪瓦斯 第36回社債間限定同順位特約付	0.642	100,000	78,875	2049/6/4
大阪瓦斯 第43回社債間限定同順位特約付	0.851	200,000	163,096	2051/6/2
北海道瓦斯 第23回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	92,985	2034/12/12
広島ガス 第13回社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	98,609	2028/9/13
ファーストリテイリング 第7回特定社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	99,957	2028/6/6
ファーストリテイリング 第8回特定社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	96,043	2038/6/4
ソフトバンクグループ 第54回社債間限定同順位特約付	1.569	100,000	100,039	2024/6/12
フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第24回円貨社債	0.384	100,000	99,439	2024/10/11
フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第29回円貨社債	0.25	200,000	198,780	2024/10/10
フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第31回円貨社債	0.423	100,000	95,303	2029/10/10
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第14回円貨社債	0.45	100,000	98,577	2026/6/17
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第25回非上位円貨社債	0.302	200,000	195,082	2026/12/16
クレディ・アグリコル・エス・エー 第6回円貨社債(2014)	0.865	100,000	100,259	2024/11/28
クレディ・アグリコル・エス・エー 第16回円貨社債(2018)	0.509	100,000	96,926	2028/6/8
マラヤン・バンキング・ベルハッド 第4回円貨社債(2019)	0.34	100,000	99,804	2024/5/21
スタンダード・チャータード 第3回円貨社債(2015)	1.043	100,000	99,773	2025/6/5
エイチエスピーシー・ホールディングス・ビーエルシー 第3回円	1.207	100,000	98,402	2026/9/25
ロイズ・バンキング・グループ・ビーエルシー 第7回円貨社債	0.968	100,000	95,144	2028/5/30
サンタンデール銀行 第1回円貨社債	0.463	100,000	99,072	2024/12/5
フランス電力 第4回円貨社債(2017)	1.088	100,000	99,095	2027/1/26
小計		42,405,000	41,816,556	
合計		874,564,239	886,202,928	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年3月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 886,202,928	% 98.8
コール・ローン等、その他	10,932,172	1.2
投資信託財産総額	897,135,100	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	897,135,100,398
コール・ローン等	6,860,170,881
公社債(評価額)	886,202,928,301
未収入金	3,131,423,440
未収利息	894,755,409
前払費用	45,822,367
(B) 負債	4,086,157,392
未払金	3,849,574,000
未払解約金	236,578,241
未払利息	5,151
(C) 純資産総額(A-B)	893,048,943,006
元本	693,837,713,241
次期繰越損益金	199,211,229,765
(D) 受益権総口数	693,837,713,241口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,871円

(注) 期首元本額は637,009,354,599円、期中追加設定元本額は150,519,254,615円、期中一部解約元本額は93,690,895,973円、1口当たり純資産額は1.2871円です。

○損益の状況 (2022年4月1日～2023年3月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,156,585,037
受取利息	6,158,410,934
支払利息	△ 1,825,897
(B) 有価証券売買損益	△ 20,727,669,936
売買益	875,135,051
売買損	△ 21,602,804,987
(C) 当期損益金(A+B)	△ 14,571,084,899
(D) 前期繰越損益金	196,810,685,485
(E) 追加信託差損益金	42,746,409,227
(F) 解約差損益金	△ 25,774,780,048
(G) 計(C+D+E+F)	199,211,229,765
次期繰越損益金(G)	199,211,229,765

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村日本債券インデックス(野村投資一任口座向け)	151,123,109,863
マイバランス50(確定拠出年金向け)	56,520,225,425
野村国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合(確定拠出年金向け)	52,127,082,045
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	44,354,796,098
野村世界6資産分散投信(安定コース)	42,668,694,085
マイバランス30(確定拠出年金向け)	39,917,354,471
のむらっぴ・ファンド(普通型)	38,577,437,893
マイ・ロード	37,555,851,881
ファンドラップ(ウェルス・スクエア)債券・安定型	30,902,270,707
マイバランス70(確定拠出年金向け)	22,753,174,428
のむらっぴ・ファンド(保守型)	19,871,451,466
野村日本債券インデックス(野村SMA・EW向け)	18,598,063,490
野村世界6資産分散投信(分配コース)	18,466,099,028
マイバランスDC30	16,984,991,059
マイバランスDC50	14,436,298,943
野村DC国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合	13,592,633,227
野村日本債券インデックス(野村SMA向け)	9,645,717,949
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	7,047,320,416
野村6資産均等バランス	6,442,058,493
マイバランスDC70	5,433,850,083
野村世界6資産分散投信(成長コース)	4,548,908,252
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	4,360,723,309
のむらっぴ・ファンド(積極型)	4,230,603,780
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	3,096,444,901
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,080,283,998
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	2,825,484,325
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	2,551,073,720
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	2,115,045,472
のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	1,975,607,150
野村インデックスファンド・国内債券	1,731,682,059
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,635,272,810
ノムラ日本債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	1,475,819,577
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	1,359,885,483
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	1,117,753,517
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	928,994,953
のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	900,494,773
野村日本債券インデックスファンド	688,240,388
野村円債投資インデックスファンド	633,607,825
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	632,476,639
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	531,605,283
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	474,576,795
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	469,914,750

ファンド名	当期末
	元本額
	円
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	446,749,035
野村資産設計ファンド2025	395,193,109
野村国内債券インデックスファンド	387,428,390
ノムラPFI用インデックスファンド・国内債券(適格機関投資家専用)	386,021,365
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	372,366,048
野村資産設計ファンド2020	365,387,100
野村資産設計ファンド2030	346,569,179
野村資産設計ファンド2015	336,370,391
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	303,169,179
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	272,003,983
野村資産設計ファンド2040	245,980,831
野村資産設計ファンド2035	207,325,322
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	186,578,303
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	154,145,640
世界6資産分散ファンド	145,223,874
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	121,352,897
野村DCバランスファンド(年金運用戦略タイプ)	91,190,248
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	85,351,342
インデックス・ブレンド(タイプIII)	68,484,548
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	62,134,421
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	57,987,444
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	47,823,432
インデックス・ブレンド(タイプI)	41,279,034
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	37,899,846
野村資産設計ファンド2045	36,612,496
野村ターゲットデートファンド2016-2026-2028年目標型	34,333,400
野村資産設計ファンド2050	29,279,171
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	28,503,868
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	21,882,696
インデックス・ブレンド(タイプV)	21,663,815
インデックス・ブレンド(タイプII)	15,953,012
野村資産設計ファンド2060	15,705,398
インデックス・ブレンド(タイプIV)	15,678,562
野村PFI用・ターゲット・リターン・資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	15,080,873
野村ターゲットデートファンド2016-2029-2031年目標型	11,393,967
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	11,177,026
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	10,885,897
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	9,711,166
野村ターゲットデートファンド2016-2032-2034年目標型	5,212,649
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	3,847,771
野村ターゲットデートファンド2016-2035-2037年目標型	3,653,082
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	142,622

○お知らせ

該当事項はございません。

ニッセイ日本物価連動国債ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
運用方針	主に「ニッセイ日本物価連動国債マザーファンド」受益証券への投資を通じて、国内の物価連動国債等に投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。
主要投資対象	ニッセイ日本物価連動国債マザーファンド受益証券
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

●損益の状況

当期 (2021年11月11日～2022年11月10日)

項目	当期
(A)配当等収益	△ 2,814円
受取利息	541
支払利息	△ 3,355
(B)有価証券売買損益	436,954,806
売買益	532,062,580
売買損	△ 95,107,774
(C)信託報酬等	△ 31,030,718
(D)当期損益金(A+B+C)	405,921,274
(E)前期繰越損益金	221,028,700
(分配準備積立金)	(221,028,700)
(F)追加信託差損益金*	△253,246,264
(配当等相当額)	(38,285,734)
(売買損益相当額)	(△291,531,998)
(G)合計(D+E+F)	373,703,710
次期繰越損益金(G)	373,703,710
追加信託差損益金	△253,246,264
(配当等相当額)	(38,374,103)
(売買損益相当額)	(△291,620,367)
分配準備積立金	626,949,974

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

(2022年11月10日現在)

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
ニッセイ日本物価連動国債マザーファンド	千口 11,983,373	千口 9,674,925	千円 10,246,713

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ日本物価連動国債マザーファンド全体の口数は9,674,925千口です。

下記は、ニッセイ日本物価連動国債マザーファンド全体の内容です。

<国内（邦貨建）公社債>

(2022年11月10日現在)

区 分	当 期 末						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	千円 9,335,700 (9,335,700)	千円 10,232,746 (10,232,746)	% 99.9 (99.9)	% —	% 56.1 (56.1)	% 37.9 (37.9)	% 5.9 (5.9)
合 計	9,335,700 (9,335,700)	10,232,746 (10,232,746)	99.9 (99.9)	—	56.1 (56.1)	37.9 (37.9)	5.9 (5.9)

- (注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間1年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。
- (注2) ()内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。
- (注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
- (注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(国内公社債の内訳)

(2022年11月10日現在)

債券種別	銘 柄 名	利 率	償還年月日	額面金額	評 価 額
国 債 証 券	第18回 物価連動国債(10年)	% 0.1000	2024/3/10	千円 85,000	千円 93,979
	第19回 物価連動国債(10年)	0.1000	2024/9/10	473,100	510,450
	第20回 物価連動国債(10年)	0.1000	2025/3/10	1,937,300	2,102,365
	第21回 物価連動国債(10年)	0.1000	2026/3/10	1,286,300	1,407,643
	第22回 物価連動国債(10年)	0.1000	2027/3/10	335,300	373,631
	第23回 物価連動国債(10年)	0.1000	2028/3/10	1,952,900	2,143,504
	第24回 物価連動国債(10年)	0.1000	2029/3/10	1,688,500	1,852,720
	第25回 物価連動国債(10年)	0.2000	2030/3/10	62,300	70,154
	第26回 物価連動国債(10年)	0.0050	2031/3/10	1,125,000	1,248,563
第27回 物価連動国債(10年)	0.0050	2032/3/10	390,000	429,731	
合 計	—	—	—	10,232,746	

ニッセイ国内債券アクティブファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
運用方針	「ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に国内の公社債に投資し、債券種類別構成比の調整や社債の個別銘柄選択等、信用リスクを適切に管理し、NOMURA-BPI総合指数の動きを中長期的に上回る投資成果の獲得をめざします。
主要投資対象	ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド受益証券
組入制限	外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

●損益の状況

当期 (2021年11月11日~2022年11月10日)

項目	当期
(A)配当等収益	△ 311円
受取利息	17
支払利息	△ 328
(B)有価証券売買損益	△ 94,738,396
売買益	192,999
売買損	△ 94,931,395
(C)信託報酬等	△ 5,130,606
(D)当期損益金(A+B+C)	△ 99,869,313
(E)前期繰越損益金	8,606,047
(分配準備積立金)	(8,606,047)
(F)追加信託差損益金*	226,939,577
(配当等相当額)	(175,793,116)
(売買損益相当額)	(51,146,461)
(G)合計(D+E+F)	135,676,311
次期繰越損益金(G)	135,676,311
追加信託差損益金	226,939,577
(配当等相当額)	(177,276,377)
(売買損益相当額)	(49,663,200)
分配準備積立金	15,035,754
繰越欠損金	△106,299,020

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

(2022年11月10日現在)

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド	千口 482,296	千口 2,928,489	千円 3,884,641

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド全体の口数は21,253,344千口です。

下記は、ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド全体の内容です。

<国内（邦貨建）公社債>

（2022年2月21日現在）

区 分	当 期 末						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	13,593,500 (6,432,200)	14,027,515 (6,269,819)	46.4 (20.7)	—	43.1 (17.4)	3.3 (3.3)	—
特 殊 債 券 (除く金融債券)	597,749 (597,749)	595,465 (595,465)	2.0 (2.0)	—	2.0 (2.0)	—	—
社 債 券	14,800,000 (14,800,000)	14,827,507 (14,827,507)	49.1 (49.1)	—	27.6 (27.6)	15.9 (15.9)	5.6 (5.6)
合 計	28,991,249 (21,829,949)	29,450,488 (21,692,792)	97.5 (71.8)	—	72.6 (47.0)	19.2 (19.2)	5.6 (5.6)

(注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間1年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。

(注2) ()内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(国内公社債の内訳)

（2022年2月21日現在）

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	償還年月日	額面金額	評 価 額
		%		千円	千円
国債証券	第142回 利付国債(5年)	0.1000	2024/12/20	300,000	300,846
	第148回 利付国債(5年)	0.0050	2026/ 6 /20	702,800	702,188
	第 2 回 利付国債(40年)	2.2000	2049/ 3 /20	60,000	79,487
	第 3 回 利付国債(40年)	2.2000	2050/ 3 /20	50,000	66,503
	第 4 回 利付国債(40年)	2.2000	2051/ 3 /20	70,000	93,888
	第 5 回 利付国債(40年)	2.0000	2052/ 3 /20	50,000	64,858
	第 6 回 利付国債(40年)	1.9000	2053/ 3 /20	55,000	70,230
	第 7 回 利付国債(40年)	1.7000	2054/ 3 /20	60,000	73,687
	第 8 回 利付国債(40年)	1.4000	2055/ 3 /20	75,000	86,092
	第 9 回 利付国債(40年)	0.4000	2056/ 3 /20	115,000	98,591
	第10回 利付国債(40年)	0.9000	2057/ 3 /20	105,000	105,421
	第11回 利付国債(40年)	0.8000	2058/ 3 /20	85,000	82,684
	第12回 利付国債(40年)	0.5000	2059/ 3 /20	63,900	55,939
	第14回 利付国債(40年)	0.7000	2061/ 3 /20	210,000	195,877
	第348回 利付国債(10年)	0.1000	2027/ 9 /20	100,000	100,277
	第353回 利付国債(10年)	0.1000	2028/12/20	109,000	109,184
	第354回 利付国債(10年)	0.1000	2029/ 3 /20	400,300	400,860
	第355回 利付国債(10年)	0.1000	2029/ 6 /20	599,300	599,515

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
国債証券	第356回 利付国債(10年)	0.1000	2029/ 9 /20	200,000	200,000
	第357回 利付国債(10年)	0.1000	2029/12/20	102,000	101,920
	第358回 利付国債(10年)	0.1000	2030/ 3 /20	530,900	530,050
	第361回 利付国債(10年)	0.1000	2030/12/20	208,900	207,899
	第362回 利付国債(10年)	0.1000	2031/ 3 /20	14,800	14,707
	第364回 利付国債(10年)	0.1000	2031/ 9 /20	698,300	692,064
	第 32 回 利付国債(30年)	2.3000	2040/ 3 /20	70,000	90,209
	第 33 回 利付国債(30年)	2.0000	2040/ 9 /20	70,000	86,813
	第 34 回 利付国債(30年)	2.2000	2041/ 3 /20	25,100	32,109
	第 35 回 利付国債(30年)	2.0000	2041/ 9 /20	50,000	62,317
	第 36 回 利付国債(30年)	2.0000	2042/ 3 /20	215,000	268,679
	第 38 回 利付国債(30年)	1.8000	2043/ 3 /20	170,000	206,806
	第 40 回 利付国債(30年)	1.8000	2043/ 9 /20	90,000	109,687
	第 42 回 利付国債(30年)	1.7000	2044/ 3 /20	240,000	288,084
	第 45 回 利付国債(30年)	1.5000	2044/12/20	110,000	127,694
	第 46 回 利付国債(30年)	1.5000	2045/ 3 /20	125,000	145,151
	第 48 回 利付国債(30年)	1.4000	2045/ 9 /20	120,000	136,720
	第 50 回 利付国債(30年)	0.8000	2046/ 3 /20	170,000	171,208
	第 51 回 利付国債(30年)	0.3000	2046/ 6 /20	120,000	107,346
	第 53 回 利付国債(30年)	0.6000	2046/12/20	130,000	124,614
	第 56 回 利付国債(30年)	0.8000	2047/ 9 /20	255,000	254,727
	第 59 回 利付国債(30年)	0.7000	2048/ 6 /20	365,000	354,363
	第 63 回 利付国債(30年)	0.4000	2049/ 6 /20	250,000	221,855
	第 66 回 利付国債(30年)	0.4000	2050/ 3 /20	305,000	269,315
	第 70 回 利付国債(30年)	0.7000	2051/ 3 /20	250,000	239,027
	第146回 利付国債(20年)	1.7000	2033/ 9 /20	540,000	625,968
	第149回 利付国債(20年)	1.5000	2034/ 6 /20	542,000	618,188
	第150回 利付国債(20年)	1.4000	2034/ 9 /20	131,000	147,923
	第152回 利付国債(20年)	1.2000	2035/ 3 /20	449,000	496,391
	第153回 利付国債(20年)	1.3000	2035/ 6 /20	226,000	252,846
第156回 利付国債(20年)	0.4000	2036/ 3 /20	274,600	273,688	
第157回 利付国債(20年)	0.2000	2036/ 6 /20	361,600	349,670	
第158回 利付国債(20年)	0.5000	2036/ 9 /20	99,000	99,676	
第159回 利付国債(20年)	0.6000	2036/12/20	500,000	509,710	
第162回 利付国債(20年)	0.6000	2037/ 9 /20	60,000	60,867	
第164回 利付国債(20年)	0.5000	2038/ 3 /20	379,000	377,313	
第166回 利付国債(20年)	0.7000	2038/ 9 /20	340,000	348,010	
第170回 利付国債(20年)	0.3000	2039/ 9 /20	526,000	500,510	
第173回 利付国債(20年)	0.4000	2040/ 6 /20	460,000	442,616	
第175回 利付国債(20年)	0.5000	2040/12/20	260,000	253,882	
第176回 利付国債(20年)	0.5000	2041/ 3 /20	250,000	243,635	
第179回 利付国債(20年)	0.5000	2041/12/20	100,000	97,109	
	小 計	-	-	-	14,027,515

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
特殊債券(除く金融債券)		%		千円	千円
S種第2回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.2700	2037/11/10	11,137	11,354
S種第10回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.0900	2039/11/10	12,428	12,721
第39回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.8400	2041/ 2 /10	10,998	11,161
第49回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2700	2041/12/10	11,868	12,188
第6回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.1300	2042/10/10	10,905	11,020
第57回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4400	2047/ 2 /10	62,380	65,243
第134回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	0.3900	2053/ 7 /10	83,288	82,221
第169回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	0.3900	2056/ 6 /10	194,886	192,742
第176回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	0.3200	2057/ 1 /10	99,859	97,961
第177回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	0.4000	2057/ 2 /10	100,000	98,850
	小計	-	-	-	595,465
社債券					
第9回	ピー・ピー・シー・イー・エス・エー劣後特約付	1.1000	2031/12/16	200,000	198,790
第23回	ルノー	1.0300	2023/ 7 / 6	200,000	200,327
第24回	ルノー	1.5400	2024/ 7 / 5	300,000	302,403
第1回	タケエイ	0.5800	2026/ 9 / 2	100,000	100,022
第1回	不二製油グループ本社劣後特約付	0.7800	2049/ 6 /11	500,000	502,314
第1回	横浜冷凍劣後特約付	0.7600	2058/ 9 /27	100,000	98,910
第10回	J.フロントリテイリング	0.4700	2028/ 5 /26	200,000	199,688
第2回	森ビル(グリーンボンド)劣後特約付	1.1700	2056/10/19	200,000	202,549
第1回	帝人劣後特約付	0.7500	2051/ 7 /21	200,000	198,525
第18回	大王製紙	0.4200	2022/ 3 /22	300,000	299,999
第3回	マクロミル	0.3800	2024/ 6 /21	100,000	99,726
第2回	住友化学劣後特約付	0.8400	2079/12/13	200,000	201,362
第1回	大陽日酸劣後特約付	1.4100	2054/ 1 /29	600,000	610,080
第16回	ダイセル	0.3800	2027/12/14	200,000	200,940
第16回	武田薬品	0.4000	2031/10/14	300,000	296,726
第21回	オリエンタルランド	0.0400	2025/ 1 /20	100,000	99,580
第19回	乙ホールディングス	0.3500	2026/ 7 /28	300,000	298,424
第15回	楽天	0.5000	2024/12/ 2	300,000	299,671
第18回	楽天	1.0500	2031/12/ 2	100,000	99,311
第1回	日本冶金工業	0.6000	2024/12/ 6	200,000	200,716
第2回	日本冶金工業	0.7000	2028/12/ 1	200,000	198,407
第36回	三菱マテリアル	0.2800	2028/ 6 / 7	100,000	98,976
第1回	テクノプロ・ホールディングス	0.1300	2024/10/25	100,000	100,031
第2回	テクノプロ・ホールディングス	0.2000	2026/10/26	100,000	100,023
第4回	DMG森精機劣後特約付	0.9000	2026/ 8 /31	200,000	198,988
第11回	樺本チエイン	0.5200	2028/12/20	100,000	100,603
第1回	ツバキ・ナカシマ劣後特約付	1.3000	2051/ 9 /27	200,000	197,247
第1回	NTN劣後特約付	2.5000	2051/ 3 /18	300,000	315,187
第1回	明電舎	0.3800	2022/ 7 /20	100,000	100,018
第2回	明電舎	0.2600	2024/ 7 /23	200,000	199,391
第1回	パナソニック劣後特約付	0.7400	2081/10/14	200,000	199,480
第3回	パナソニック劣後特約付	1.0000	2081/10/14	400,000	398,480
第1回	愛三工業	0.2200	2023/ 3 / 7	200,000	199,860
第1回	明治安田生命2018基金特定目的会社	0.3150	2023/ 9 /25	100,000	99,558

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
社債券	第1回 住友生命劣後特約付ローン	0.6600	2079/ 6 /26	200,000	200,009
	第1回 明治安田生命第1回劣後ローン流動化劣後特約付	0.8800	2051/ 8 / 2	200,000	197,714
	第1回 全共連第1回劣後ローン流動化劣後特約付	0.8700	2051/10/25	200,000	197,560
	第3回 ゼンショーホールディングス	0.3400	2024/12/13	100,000	99,023
	第4回 兼松	0.5700	2024/12/13	200,000	201,198
	第1回 ニプロ劣後特約付	1.6000	2055/ 9 /28	300,000	305,941
	第8回 イオン劣後特約付	1.1850	2051/ 9 / 8	300,000	298,815
	第2回 東京センチュリー劣後特約付	1.3800	2080/ 7 /30	100,000	101,660
	第27回 S B I ホールディングス	0.8000	2024/12/23	300,000	299,915
	第28回 S B I ホールディングス	1.0000	2026/12/23	300,000	299,599
	第5回 イオンフィナンシャルサービス	0.2300	2022/ 5 /27	100,000	100,032
	第81回 アコム	0.1700	2026/ 9 / 3	100,000	99,166
	第29回 ジャックス	0.1900	2024/ 1 /26	100,000	99,969
	第87回 日立キャピタル	0.0600	2024/ 1 /19	300,000	299,453
	第1回 三菱HCキャピタル劣後特約付	0.6300	2081/ 9 /27	100,000	99,246
	第1回 東京海上日動火災保険劣後特約付	0.9600	2079/12/24	200,000	201,260
	第137回 三菱地所	0.0500	2025/ 2 / 7	100,000	99,597
	第138回 三菱地所	0.1500	2027/ 2 / 9	100,000	99,426
	第1回 富士急行	0.5950	2028/12/ 7	200,000	197,031
	第7回 鴻池運輸	0.2900	2027/ 3 /11	200,000	199,374
	第2回 西日本鉄道劣後特約付	0.6700	2058/ 6 /21	100,000	99,110
	第1回 商船三井劣後特約付	1.6000	2056/ 4 /27	300,000	306,811
	第20回 商船三井	0.4200	2023/ 8 /30	100,000	100,344
	第22回 商船三井	0.3200	2023/ 7 /19	100,000	100,193
	第23回 商船三井	0.4900	2025/ 7 /18	100,000	100,492
	第2回 飯野海運	0.4900	2024/ 3 /18	200,000	199,982
	第1回 日本航空劣後特約付	1.6000	2058/10/11	500,000	504,089
	第10回 日本航空	0.5800	2026/ 6 /10	300,000	300,346
	第3回 ヤマトネ	0.5300	2023/12/13	100,000	100,030
	第4回 ヤマトネ	0.5000	2025/12/12	100,000	99,774
	第1回 安田倉庫	0.5500	2030/ 9 / 6	200,000	199,853
	第15回 ソフトバンク	0.4100	2028/10/12	100,000	99,053
	第30回 光通信	0.9800	2031/ 1 /31	200,000	201,217
第36回 光通信	0.8000	2031/11/ 4	100,000	98,627	
第1回 GMOインターネット	0.5800	2024/ 6 /24	100,000	99,944	
第2回 GMOインターネット	0.7900	2026/ 6 /24	200,000	199,489	
第432回 中国電力	0.0400	2025/ 1 /24	100,000	99,659	
第3回 九州電力劣後特約付	1.3000	2080/10/15	300,000	308,430	
第47回 東京電力パワーグリッド	0.6800	2031/ 8 /29	200,000	198,998	
第1回 東京電力リニューアブルパワー	0.1800	2024/ 9 / 9	200,000	200,712	
第6回 イチネンホールディングス	0.3600	2024/ 9 /13	100,000	99,538	
第7回 イチネンホールディングス	0.5300	2026/ 9 /14	100,000	99,556	
CORNING INC 2024/08/09	0.6980	2024/ 8 / 9	100,000	98,935	
	小 計	-	-	-	14,827,507
	合 計	-	-	-	29,450,488

ノムラFOfs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）

第9期(2022年9月7日～2023年9月6日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2015年2月26日以降、無期限とします。	
運用方針	外国債券マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。実質組入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。	
主な投資対象	ノムラFOfs用インデックスファンド・外国債券	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	外国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラFOfs用インデックスファンド・外国債券	株式への直接投資は行いません。株式への投資は転換社債を転換したもの等 に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨 建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準等を勘案して分配 します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 騰 落	中 期 騰 落	中 期 騰 落			
	円	円	%		%	%	%	百万円
5期(2019年9月6日)	9,710	0	3.2	98.79	3.3	99.2	—	5,117
6期(2020年9月7日)	10,391	0	7.0	105.71	7.0	99.2	—	2,580
7期(2021年9月6日)	10,662	0	2.6	108.80	2.9	99.2	—	1,806
8期(2022年9月6日)	10,903	0	2.3	111.73	2.7	99.0	—	2,027
9期(2023年9月6日)	11,400	0	4.6	116.86	4.6	99.0	—	5,318

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*ベンチマーク（＝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、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとに、設定時を100として指数化しています。
*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。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っていません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
(出所) FTSE Fixed Income LLC

○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 FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2022年9月6日	10,903	—	111.73	—	99.0	—
9月末	10,763	△1.3	109.80	△1.7	98.7	—
10月末	11,080	1.6	113.01	1.1	98.2	—
11月末	10,742	△1.5	109.85	△1.7	99.0	—
12月末	10,218	△6.3	105.20	△5.8	98.7	—
2023年1月末	10,341	△5.2	106.05	△5.1	98.7	—
2月末	10,469	△4.0	107.11	△4.1	98.9	—
3月末	10,597	△2.8	108.02	△3.3	98.6	—
4月末	10,671	△2.1	109.37	△2.1	98.4	—
5月末	10,948	0.4	112.32	0.5	99.0	—
6月末	11,386	4.4	116.61	4.4	98.6	—
7月末	11,134	2.1	113.79	1.8	98.8	—
8月末	11,439	4.9	117.13	4.8	98.8	—
(期 末) 2023年9月6日	11,400	4.6	116.86	4.6	99.0	—

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

外国債券利回りが上昇（価格は下落）したことはマイナスに影響しましたが、主要通貨が対円で上昇（円安）したことがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

【投資環境】

当運用期間では、インフレの長期化懸念に伴うFRB（米連邦準備制度理事会）やECB（欧州中央銀行）による政策金利の引き上げ実施、金融引き締め期間の長期化観測などを背景に、外国債券利回りは米欧を中心に幅広い国で上昇（価格は下落）しました。

為替市場は、内外金利差の拡大などを背景に、主要通貨は概ね対円で上昇（円安）しました。

【運用経過】

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きを概ね捉えるために、外国債券マザーファンドへ投資しました。マザーファンドの組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。

外国債券マザーファンドの運用につきましては、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行いません。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

【分配金】

(1) 収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。

(2) 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

【今後の運用方針】

主要投資対象である[外国債券マザーファンド]を高位に組入れ、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

[外国債券マザーファンド]の運用につきましては、引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2022年9月7日～2023年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 33	% 0.308	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(24)	(0.220)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(6)	(0.055)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	2	0.017	(b) 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)	(0.005)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.010)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	35	0.325	
期中の平均基準価額は、10,815円です。			

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*その他費用は、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、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2022年9月7日～2023年9月6日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国債券マザーファンド	千口 1,235,340	千円 3,298,255	千口 73,963	千円 194,987

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月7日～2023年9月6日)

利害関係人との取引状況

<ノムラF0Fs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<外国債券マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 144,357	百万円 427	% 0.3	百万円 89,156	百万円 186	% 0.2

平均保有割合 0.7%

※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子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2022年9月7日～2023年9月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 -	百万円 -	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2023年9月6日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
外国債券マザーファンド	千口 773,585	千口 1,934,961	千円 5,317,661

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券マザーファンド	5,317,661	99.8
コール・ローン等、その他	8,575	0.2
投資信託財産総額	5,326,236	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（774,766,618千円）の投資信託財産総額（969,181,803千円）に対する比率は79.9%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=147.86円、1カナダドル=108.35円、1英ポンド=185.65円、1スウェーデンクローナ=13.32円、1ノルウェークローネ=13.77円、1デンマーククローネ=21.26円、1ユーロ=158.46円、1ズロチ=35.2813円、1シンガポールドル=108.57円、1リンギ=31.6279円、1人民元=20.238円、1豪ドル=94.11円、1ニュージーランドドル=86.82円、1新シェケル=38.8991円、1メキシコペソ=8.4872円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年9月6日現在）

○損益の状況（2022年9月7日～2023年9月6日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,326,236,401
コール・ローン等	8,485,307
外国債券マザーファンド(評価額)	5,317,661,133
未収入金	89,961
(B) 負債	8,044,828
未払信託報酬	7,987,822
未払利息	15
その他未払費用	56,991
(C) 純資産総額(A-B)	5,318,191,573
元本	4,665,141,930
次期繰越損益金	653,049,643
(D) 受益権総口数	4,665,141,930口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,400円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,606
支払利息	△ 1,606
(B) 有価証券売買損益	188,645,392
売買益	196,213,350
売買損	△ 7,567,958
(C) 信託報酬等	△ 15,393,462
(D) 当期損益金(A+B+C)	173,250,324
(E) 前期繰越損益金	143,317,934
(F) 追加信託差損益金	336,481,385
(配当等相当額)	(818,533,908)
(売買損益相当額)	(△482,052,523)
(G) 計(D+E+F)	653,049,643
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	653,049,643
追加信託差損益金	336,481,385
(配当等相当額)	(827,184,347)
(売買損益相当額)	(△490,702,962)
分配準備積立金	316,568,258

(注) 期首元本額は1,859,375,850円、期中追加設定元本額は2,975,107,695円、期中一部解約元本額は169,341,615円、1口当たり純資産額は1.1400円です。

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

外国債券マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日2023年5月10日）

作成対象期間（2022年5月11日～2023年5月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等について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。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。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。
主な投資対象	外国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	騰落	率	騰落	率			
	円	%		%	%	%	百万円
18期(2019年5月10日)	22,598	1.2	228.62	1.1	99.0	—	605,827
19期(2020年5月11日)	23,625	4.5	238.73	4.4	98.9	—	564,663
20期(2021年5月10日)	25,182	6.6	254.51	6.6	99.0	—	577,343
21期(2022年5月10日)	25,485	1.2	259.16	1.8	98.9	—	640,565
22期(2023年5月10日)	25,939	1.8	262.45	1.3	98.8	—	714,829

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝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、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。
 *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。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行なっていません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
 (出所) FTSE Fixed Income LLC

○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		債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2022年5月10日	円	%		%	%	%
5月末	25,639	0.6	259.08	△0.0	99.1	—
6月末	26,235	2.9	266.84	3.0	98.6	—
7月末	26,412	3.6	267.49	3.2	98.8	—
8月末	26,105	2.4	264.81	2.2	99.0	—
9月末	25,872	1.5	261.12	0.8	98.7	—
10月末	26,641	4.5	268.74	3.7	98.2	—
11月末	25,835	1.4	261.23	0.8	99.0	—
12月末	24,580	△3.6	250.17	△3.5	98.7	—
2023年1月末	24,885	△2.4	252.18	△2.7	98.7	—
2月末	25,198	△1.1	254.71	△1.7	98.9	—
3月末	25,513	0.1	256.87	△0.9	98.7	—
4月末	25,697	0.8	260.08	0.4	98.4	—
(期末) 2023年5月10日	25,939	1.8	262.45	1.3	98.8	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 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。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

外国債券利回りが上昇（価格は下落）したことはマイナスに影響しましたが、主要通貨が対円で上昇（円安）したことがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

○投資環境

当運用期間では、インフレの長期化懸念に伴うFRB（米連邦準備制度理事会）やECB（欧州中央銀行）による政策金利の引き上げ実施、金融引き締め期間の長期化観測などを背景に、外国債券利回りは米欧を中心に幅広い国で上昇（価格は下落）しました。

為替市場は、日銀が緩和的な金融政策を継続する姿勢を示す一方で、米欧中銀については金融引き締め期間の長期化が観測され、内外金利差の拡大が市場で意識されたことなどから、米ドルは対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

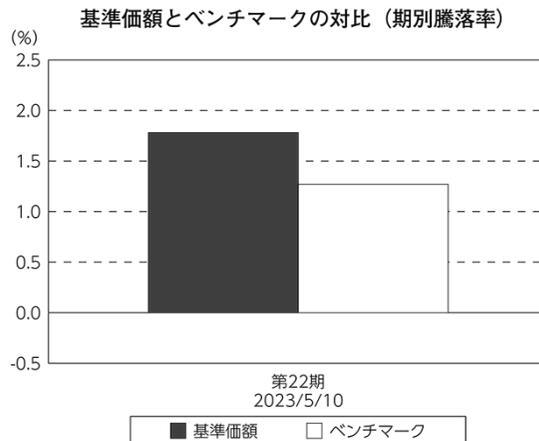
当運用期間の基準価額の騰落率は+1.8%となり、ベンチマークの+1.3%を0.5ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なること



（注）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。

◎今後の運用方針

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることでFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2022年5月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	4	0.016	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(1)	(0.004)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	(3)	(0.012)	
	4	0.016	
期中の平均基準価額は、25,717円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年5月11日～2023年5月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 1,929,651	千米ドル 1,693,287
	カナダ	国債証券	千カナダドル 38,341	千カナダドル 21,603
	イギリス	国債証券	千英ポンド 166,828	千英ポンド 130,152
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 9,124	千スウェーデンクローナ 24,756
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 21,866	千ノルウェークローネ 51,361
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 5,456	千デンマーククローネ 17,487
国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	156,044	109,765
	イタリア	国債証券	269,796	238,748
	フランス	国債証券	244,134	231,844
	オランダ	国債証券	31,492	24,432
	スペイン	国債証券	214,273	205,009

			買付額	売付額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ベルギー	国債証券	28,056	10,609
	オーストリア	国債証券	11,714	3,170
	フィンランド	国債証券	2,360	4,286
	アイルランド	国債証券	21,671	49,754
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 63,479	千ズロチ 56,009
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 6,894	千シンガポールドル 4,487
	マレーシア	国債証券	千リンギ 19,333	千リンギ 2,219
	中国	国債証券	千人民元 1,325,990	千人民元 39,039
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 24,600	千豪ドル 9,140
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 20,026	千ニュージーランドドル -
	イスラエル	国債証券	千新シェケル 7,457	千新シェケル 14,574
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 226,646	千メキシコペソ 124,265

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年5月11日～2023年5月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

(2023年5月10日現在)

○組入資産の明細

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	2,739,730	2,576,043	348,152,252	48.7	—	24.7	15.3	8.7
カナダ	千カナダドル 143,970	千カナダドル 144,448	14,587,813	2.0	—	1.1	0.3	0.6
イギリス	千英ポンド 237,020	千英ポンド 199,841	34,103,034	4.8	—	3.7	0.7	0.4
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 114,150	千スウェーデンクローナ 111,855	1,483,205	0.2	—	0.1	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 95,900	千ノルウェークローネ 90,103	1,152,425	0.2	—	0.1	0.0	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 114,550	千デンマーククローネ 114,108	2,271,898	0.3	—	0.2	0.1	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	266,530	287,283	42,584,093	6.0	—	3.8	1.4	0.7
イタリア	409,050	412,745	61,181,281	8.6	—	4.5	2.9	1.2
フランス	345,340	352,545	52,257,810	7.3	—	4.9	2.4	0.0
オランダ	61,100	62,225	9,223,672	1.3	—	0.8	0.4	0.0
スペイン	260,200	275,555	40,845,627	5.7	—	3.9	1.6	0.2
ベルギー	104,880	102,217	15,151,747	2.1	—	1.2	0.5	0.4
オーストリア	63,000	59,520	8,822,668	1.2	—	0.7	0.5	0.1
フィンランド	17,600	14,923	2,212,045	0.3	—	0.3	0.1	—
アイルランド	26,930	23,735	3,518,310	0.5	—	0.5	0.0	0.0
ポーランド	千ズロチ 115,900	千ズロチ 103,948	3,385,193	0.5	—	0.0	0.2	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 31,860	千シンガポールドル 31,922	3,252,284	0.5	—	0.3	0.2	0.0
マレーシア	千リンギ 125,230	千リンギ 130,355	3,960,880	0.6	—	0.4	0.1	0.1
中国	千人民元 1,860,100	千人民元 1,869,998	36,516,401	5.1	—	2.3	2.0	0.9
オーストラリア	千豪ドル 126,280	千豪ドル 122,641	11,209,420	1.6	—	1.1	0.4	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 22,400	千ニュージーランドドル 20,147	1,725,195	0.2	—	0.1	0.0	0.0
イスラエル	千新シェケル 58,000	千新シェケル 55,745	2,054,656	0.3	—	0.1	0.1	0.0
メキシコ	千メキシコペソ 899,200	千メキシコペソ 850,038	6,472,361	0.9	—	0.4	0.3	0.2
合 計	—	—	706,124,283	98.8	—	55.4	29.6	13.8

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY BOND	2.375	63,000	61,335	8,289,448	2024/8/15
		US TREASURY BOND	6.0	74,200	78,515	10,611,406	2026/2/15
		US TREASURY BOND	6.125	48,200	53,362	7,211,964	2027/11/15
		US TREASURY BOND	5.25	88,750	96,227	13,005,197	2028/11/15
		US TREASURY BOND	4.375	100	108	14,663	2038/2/15
		US TREASURY BOND	2.875	100	85	11,496	2043/5/15
		US TREASURY BOND	3.75	200	194	26,312	2043/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	2,700	2,629	355,371	2024/4/30
		US TREASURY N/B	2.25	700	683	92,314	2024/4/30
		US TREASURY N/B	2.5	3,800	3,717	502,359	2024/4/30
		US TREASURY N/B	2.5	89,100	87,123	11,774,794	2024/5/15
		US TREASURY N/B	0.25	100	95	12,914	2024/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	18,400	17,885	2,417,235	2024/5/31
		US TREASURY N/B	2.5	300	293	39,620	2024/5/31
		US TREASURY N/B	0.25	100	95	12,878	2024/6/15
		US TREASURY N/B	2.0	34,100	33,096	4,473,056	2024/6/30
		US TREASURY N/B	1.75	4,450	4,307	582,129	2024/6/30
		US TREASURY N/B	3.0	27,800	27,283	3,687,309	2024/6/30
		US TREASURY N/B	0.375	100	95	12,864	2024/7/15
		US TREASURY N/B	2.125	4,300	4,174	564,210	2024/7/31
		US TREASURY N/B	1.75	1,200	1,159	156,728	2024/7/31
		US TREASURY N/B	3.0	22,000	21,583	2,916,969	2024/7/31
		US TREASURY N/B	0.375	100	94	12,828	2024/8/15
		US TREASURY N/B	1.875	5,050	4,881	659,712	2024/8/31
		US TREASURY N/B	1.25	10,000	9,591	1,296,304	2024/8/31
		US TREASURY N/B	3.25	15,400	15,154	2,048,179	2024/8/31
		US TREASURY N/B	0.375	100	94	12,799	2024/9/15
		US TREASURY N/B	2.125	100	96	13,101	2024/9/30
		US TREASURY N/B	1.5	2,100	2,018	272,739	2024/9/30
		US TREASURY N/B	0.625	100	94	12,811	2024/10/15
		US TREASURY N/B	2.25	300	290	39,323	2024/10/31
		US TREASURY N/B	1.5	500	479	64,824	2024/10/31
		US TREASURY N/B	4.375	33,000	32,994	4,459,165	2024/10/31
		US TREASURY N/B	2.25	150	145	19,651	2024/11/15
		US TREASURY N/B	0.75	5,500	5,212	704,416	2024/11/15
		US TREASURY N/B	2.125	1,150	1,112	150,380	2024/11/30
		US TREASURY N/B	1.5	2,400	2,299	310,790	2024/11/30
		US TREASURY N/B	4.5	8,800	8,820	1,192,084	2024/11/30
		US TREASURY N/B	1.0	200	189	25,666	2024/12/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,900	1,839	248,630	2024/12/31
		US TREASURY N/B	1.75	100	96	12,979	2024/12/31
		US TREASURY N/B	1.125	7,000	6,647	898,451	2025/1/15
		US TREASURY N/B	2.5	3,700	3,595	485,971	2025/1/31
		US TREASURY N/B	1.375	300	285	38,652	2025/1/31
		US TREASURY N/B	4.125	3,400	3,394	458,747	2025/1/31
		US TREASURY N/B	2.0	25,100	24,176	3,267,506	2025/2/15
		US TREASURY N/B	1.5	13,200	12,597	1,702,516	2025/2/15

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B	2.75	2,700	2,635	356,131	2025/2/28
	US TREASURY N/B	1.125	300	284	38,429	2025/2/28
	US TREASURY N/B	1.75	100	95	12,946	2025/3/15
	US TREASURY N/B	2.625	6,700	6,523	881,611	2025/3/31
	US TREASURY N/B	0.5	100	93	12,646	2025/3/31
	US TREASURY N/B	2.625	100	97	13,150	2025/4/15
	US TREASURY N/B	2.875	48,800	47,697	6,446,280	2025/4/30
	US TREASURY N/B	0.375	100	93	12,580	2025/4/30
	US TREASURY N/B	2.125	11,150	10,736	1,451,001	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	14,100	13,750	1,858,421	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	1,000	977	132,074	2025/5/31
	US TREASURY N/B	0.25	6,100	5,650	763,630	2025/5/31
	US TREASURY N/B	2.875	100	97	13,213	2025/6/15
	US TREASURY N/B	2.75	4,200	4,093	553,295	2025/6/30
	US TREASURY N/B	0.25	200	185	25,013	2025/6/30
	US TREASURY N/B	3.0	300	293	39,723	2025/7/15
	US TREASURY N/B	2.875	5,200	5,082	686,898	2025/7/31
	US TREASURY N/B	0.25	100	92	12,463	2025/7/31
	US TREASURY N/B	2.0	36,750	35,219	4,759,943	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	50,700	49,413	6,678,259	2025/8/31
	US TREASURY N/B	0.25	200	183	24,864	2025/8/31
	US TREASURY N/B	3.0	48,500	47,513	6,421,502	2025/9/30
	US TREASURY N/B	0.25	200	183	24,850	2025/9/30
	US TREASURY N/B	4.25	450	453	61,318	2025/10/15
	US TREASURY N/B	3.0	12,100	11,852	1,601,873	2025/10/31
	US TREASURY N/B	0.25	200	183	24,755	2025/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	51,300	49,342	6,668,595	2025/11/15
	US TREASURY N/B	4.5	18,500	18,783	2,538,609	2025/11/15
	US TREASURY N/B	2.875	13,200	12,891	1,742,272	2025/11/30
	US TREASURY N/B	0.375	40,200	36,847	4,979,923	2025/11/30
	US TREASURY N/B	2.625	25,020	24,277	3,281,066	2025/12/31
	US TREASURY N/B	0.375	200	183	24,758	2025/12/31
	US TREASURY N/B	2.625	18,100	17,556	2,372,732	2026/1/31
	US TREASURY N/B	0.375	100	91	12,332	2026/1/31
	US TREASURY N/B	1.625	2,000	1,887	255,153	2026/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	1,000	966	130,612	2026/2/28
	US TREASURY N/B	0.5	8,500	7,767	1,049,782	2026/2/28
	US TREASURY N/B	4.625	200	204	27,678	2026/3/15
	US TREASURY N/B	2.25	100	95	12,972	2026/3/31
	US TREASURY N/B	0.75	200	184	24,869	2026/3/31
	US TREASURY N/B	2.375	100	96	13,006	2026/4/30
	US TREASURY N/B	0.75	300	275	37,175	2026/4/30
	US TREASURY N/B	1.625	1,800	1,693	228,821	2026/5/15
	US TREASURY N/B	2.125	300	286	38,695	2026/5/31
	US TREASURY N/B	0.75	100	91	12,365	2026/5/31
	US TREASURY N/B	1.875	100	94	12,790	2026/6/30
	US TREASURY N/B	0.875	300	275	37,209	2026/6/30
	US TREASURY N/B	1.875	7,800	7,371	996,272	2026/7/31

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	100	90	12,268	2026/7/31
		US TREASURY N/B	33,300	31,071	4,199,260	2026/8/15
		US TREASURY N/B	7,300	6,778	916,126	2026/8/31
		US TREASURY N/B	100	90	12,290	2026/8/31
		US TREASURY N/B	100	93	12,644	2026/9/30
		US TREASURY N/B	300	273	36,980	2026/9/30
		US TREASURY N/B	5,600	5,233	707,364	2026/10/31
		US TREASURY N/B	300	275	37,222	2026/10/31
		US TREASURY N/B	13,300	12,579	1,700,142	2026/11/15
		US TREASURY N/B	100	93	12,615	2026/11/30
		US TREASURY N/B	500	460	62,219	2026/11/30
		US TREASURY N/B	100	93	12,656	2026/12/31
		US TREASURY N/B	54,200	49,822	6,733,539	2026/12/31
		US TREASURY N/B	200	185	25,040	2027/1/31
		US TREASURY N/B	24,050	22,899	3,094,886	2027/2/15
		US TREASURY N/B	100	91	12,339	2027/2/28
		US TREASURY N/B	2,100	1,970	266,309	2027/2/28
		US TREASURY N/B	100	89	12,070	2027/3/31
		US TREASURY N/B	100	96	12,974	2027/3/31
		US TREASURY N/B	37,000	32,784	4,430,858	2027/4/30
		US TREASURY N/B	350	338	45,809	2027/4/30
		US TREASURY N/B	17,500	16,709	2,258,278	2027/5/15
		US TREASURY N/B	200	176	23,891	2027/5/31
		US TREASURY N/B	100	96	13,020	2027/5/31
		US TREASURY N/B	300	264	35,756	2027/6/30
		US TREASURY N/B	300	296	40,009	2027/6/30
		US TREASURY N/B	100	87	11,828	2027/7/31
		US TREASURY N/B	1,400	1,354	183,042	2027/7/31
		US TREASURY N/B	18,400	17,448	2,358,196	2027/8/15
		US TREASURY N/B	100	87	11,866	2027/8/31
		US TREASURY N/B	100	98	13,275	2027/8/31
		US TREASURY N/B	100	87	11,772	2027/9/30
		US TREASURY N/B	300	262	35,433	2027/10/31
		US TREASURY N/B	1,000	945	127,803	2027/11/15
		US TREASURY N/B	300	263	35,582	2027/11/30
		US TREASURY N/B	500	437	59,172	2027/12/31
		US TREASURY N/B	500	439	59,413	2028/1/31
		US TREASURY N/B	52,800	50,968	6,888,392	2028/2/15
		US TREASURY N/B	60,100	53,727	7,261,242	2028/2/29
		US TREASURY N/B	1,500	1,346	181,977	2028/3/31
		US TREASURY N/B	100	89	12,111	2028/4/30
		US TREASURY N/B	53,600	51,956	7,021,908	2028/5/15
		US TREASURY N/B	500	447	60,461	2028/5/31
		US TREASURY N/B	16,400	14,645	1,979,402	2028/6/30
		US TREASURY N/B	100	87	11,886	2028/7/31
		US TREASURY N/B	16,150	15,639	2,113,611	2028/8/15
		US TREASURY N/B	10,100	8,924	1,206,118	2028/8/31
		US TREASURY N/B	100	88	11,996	2028/9/30

銘柄	当	期	末	評 価 額		償還年月日		
				利 率	額面金額		外貨建金額	邦貨換算金額
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円			
国債証券	US TREASURY N/B	1.375	300	267	36,181	2028/10/31		
	US TREASURY N/B	3.125	66,200	64,790	8,756,457	2028/11/15		
	US TREASURY N/B	1.5	100	89	12,124	2028/11/30		
	US TREASURY N/B	1.375	100	89	12,036	2028/12/31		
	US TREASURY N/B	1.75	2,200	1,996	269,786	2029/1/31		
	US TREASURY N/B	2.625	37,350	35,556	4,805,515	2029/2/15		
	US TREASURY N/B	1.875	18,000	16,433	2,220,978	2029/2/28		
	US TREASURY N/B	2.375	8,100	7,596	1,026,680	2029/3/31		
	US TREASURY N/B	2.875	100	96	13,024	2029/4/30		
	US TREASURY N/B	2.375	28,900	27,081	3,660,041	2029/5/15		
	US TREASURY N/B	2.75	2,100	2,009	271,542	2029/5/31		
	US TREASURY N/B	3.25	3,300	3,244	438,538	2029/6/30		
	US TREASURY N/B	2.625	100	94	12,825	2029/7/31		
	US TREASURY N/B	1.625	300	268	36,322	2029/8/15		
	US TREASURY N/B	3.125	41,000	40,027	5,409,763	2029/8/31		
	US TREASURY N/B	1.75	100	90	12,186	2029/11/15		
	US TREASURY N/B	1.5	200	176	23,805	2030/2/15		
	US TREASURY N/B	4.0	50,000	51,421	6,949,666	2030/2/28		
	US TREASURY N/B	3.625	50,000	50,351	6,805,013	2030/3/31		
	US TREASURY N/B	6.25	86,200	100,845	13,629,279	2030/5/15		
	US TREASURY N/B	0.625	400	329	44,492	2030/5/15		
	US TREASURY N/B	0.625	100	81	11,060	2030/8/15		
	US TREASURY N/B	0.875	100	83	11,242	2030/11/15		
	US TREASURY N/B	5.375	82,500	93,115	12,584,549	2031/2/15		
	US TREASURY N/B	1.125	100	84	11,433	2031/2/15		
	US TREASURY N/B	1.625	100	87	11,792	2031/5/15		
	US TREASURY N/B	1.25	100	84	11,371	2031/8/15		
	US TREASURY N/B	1.375	150	126	17,143	2031/11/15		
	US TREASURY N/B	1.875	500	439	59,340	2032/2/15		
	US TREASURY N/B	2.875	26,200	24,907	3,366,303	2032/5/15		
	US TREASURY N/B	2.75	800	751	101,548	2032/8/15		
	US TREASURY N/B	4.125	84,500	88,526	11,964,417	2032/11/15		
	US TREASURY N/B	3.5	9,500	9,478	1,281,016	2033/2/15		
	US TREASURY N/B	4.5	100	110	14,923	2036/2/15		
	US TREASURY N/B	5.0	6,850	7,922	1,070,665	2037/5/15		
	US TREASURY N/B	4.5	14,100	15,481	2,092,380	2038/5/15		
	US TREASURY N/B	3.5	100	97	13,214	2039/2/15		
	US TREASURY N/B	4.25	1,100	1,173	158,589	2039/5/15		
	US TREASURY N/B	4.5	100	109	14,832	2039/8/15		
	US TREASURY N/B	4.375	22,100	23,847	3,222,960	2039/11/15		
	US TREASURY N/B	4.625	100	111	15,025	2040/2/15		
	US TREASURY N/B	4.375	100	107	14,570	2040/5/15		
	US TREASURY N/B	1.125	6,400	4,200	567,663	2040/5/15		
	US TREASURY N/B	3.875	100	101	13,667	2040/8/15		
	US TREASURY N/B	1.125	4,100	2,667	360,510	2040/8/15		
	US TREASURY N/B	4.25	3,400	3,602	486,847	2040/11/15		
	US TREASURY N/B	1.375	100	67	9,156	2040/11/15		
	US TREASURY N/B	4.75	100	112	15,202	2041/2/15		

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B	1.875	200	147	19,886	2041/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	100	107	14,502	2041/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	5,600	4,374	591,236	2041/5/15
	US TREASURY N/B	3.75	7,500	7,376	996,876	2041/8/15
	US TREASURY N/B	1.75	13,300	9,474	1,280,469	2041/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	1,400	1,256	169,856	2041/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	9,300	6,906	933,391	2041/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	100	89	12,101	2042/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	600	474	64,081	2042/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	100	87	11,833	2042/5/15
	US TREASURY N/B	3.25	500	454	61,414	2042/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	200	167	22,670	2042/8/15
	US TREASURY N/B	3.375	100	92	12,488	2042/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	100	83	11,302	2042/11/15
	US TREASURY N/B	4.0	1,000	1,011	136,670	2042/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	1,190	1,055	142,622	2043/2/15
	US TREASURY N/B	3.625	100	95	12,928	2043/8/15
	US TREASURY N/B	3.625	100	95	12,871	2044/2/15
	US TREASURY N/B	3.375	8,000	7,322	989,678	2044/5/15
	US TREASURY N/B	3.125	39,450	34,614	4,678,121	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	44,800	38,412	5,191,448	2044/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	47,200	36,969	4,996,364	2045/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	22,900	19,570	2,644,960	2045/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	17,500	14,609	1,974,417	2045/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	3,200	2,729	368,891	2045/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	49,700	38,612	5,218,496	2046/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	28,200	21,891	2,958,615	2046/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	36,500	26,893	3,634,600	2046/8/15
	US TREASURY N/B	2.875	14,200	11,814	1,596,700	2046/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,699	229,670	2047/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,698	229,575	2047/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	11,400	9,238	1,248,636	2047/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	6,300	5,106	690,202	2047/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	100	84	11,480	2048/2/15
	US TREASURY N/B	3.125	100	86	11,751	2048/5/15
	US TREASURY N/B	3.0	500	424	57,430	2048/8/15
	US TREASURY N/B	3.375	2,100	1,913	258,570	2048/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	470	400	54,114	2049/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	100	83	11,250	2049/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	250	182	24,654	2049/8/15
	US TREASURY N/B	2.375	300	224	30,394	2049/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,000	686	92,762	2050/2/15
	US TREASURY N/B	1.25	47,900	26,861	3,630,320	2050/5/15
	US TREASURY N/B	1.375	52,200	30,220	4,084,360	2050/8/15
	US TREASURY N/B	1.625	32,600	20,178	2,727,176	2050/11/15
	US TREASURY N/B	1.875	25,800	17,026	2,301,197	2051/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	45,850	34,059	4,603,174	2051/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,400	950	128,426	2051/8/15

銘柄		当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B	1.875	100	65	8,873	2051/11/15
	US TREASURY N/B	2.25	100	72	9,735	2052/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	100	82	11,191	2052/5/15
	US TREASURY N/B	3.0	200	170	22,975	2052/8/15
小 計					348,152,252	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	5,500	5,403	545,655	2024/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,250	1,231	124,399	2024/11/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.75	1,600	1,596	161,222	2025/2/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	34,500	32,983	3,330,991	2025/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	100	95	9,677	2025/4/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	4,500	4,374	441,754	2025/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	0.5	2,100	1,954	197,395	2025/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,600	1,577	159,293	2025/10/1
	CANADIAN GOVERNMENT	0.25	350	320	32,333	2026/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	300	284	28,711	2026/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0	13,800	12,818	1,294,541	2026/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	100	93	9,394	2027/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0	200	184	18,618	2027/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	300	295	29,820	2027/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	800	815	82,308	2028/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	250	238	24,124	2028/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	15,430	17,831	1,800,782	2029/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	100	96	9,738	2029/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	300	288	29,144	2029/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	2,000	1,788	180,576	2030/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	5,950	5,342	539,528	2031/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	100	89	9,013	2031/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	100	92	9,348	2032/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	900	866	87,494	2032/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	16,900	20,962	2,117,024	2033/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.0	5,040	6,124	618,497	2037/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	500	558	56,422	2041/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	9,400	9,948	1,004,698	2045/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	600	561	56,683	2048/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	15,600	12,341	1,246,384	2051/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.75	1,100	810	81,881	2053/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	2,700	2,478	250,350	2064/12/1
小 計					14,587,813	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	2.75	3,350	3,285	560,665	2024/9/7
	UK TREASURY	0.25	12,800	11,958	2,040,670	2025/1/31
	UK TREASURY	5.0	120	121	20,796	2025/3/7
	UK TREASURY	0.625	200	187	31,966	2025/6/7
	UK TREASURY	2.0	100	95	16,338	2025/9/7
	UK TREASURY	1.5	100	93	15,903	2026/7/22
	UK TREASURY	0.375	100	88	15,159	2026/10/22
	UK TREASURY	4.25	100	102	17,430	2027/12/7

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
	国債証券	UK TREASURY	200	180	30,741	2028/10/22	
		UK TREASURY	6.0	7,330	1,393,857	2028/12/7	
		UK TREASURY	0.5	9,800	1,391,244	2029/1/31	
		UK TREASURY	0.875	200	28,727	2029/10/22	
		UK TREASURY	4.75	100	18,252	2030/12/7	
		UK TREASURY	4.25	160	28,378	2032/6/7	
		UK TREASURY	4.5	16,700	3,007,337	2034/9/7	
		UK TREASURY	4.25	15,430	2,708,331	2036/3/7	
		UK TREASURY	1.75	100	12,802	2037/9/7	
		UK TREASURY	3.75	27,750	4,551,798	2038/1/29	
		UK TREASURY	4.75	4,250	780,483	2038/12/7	
		UK TREASURY	4.25	19,500	3,371,327	2039/9/7	
		UK TREASURY	4.25	500	86,257	2040/12/7	
		UK TREASURY	4.5	320	56,922	2042/12/7	
		UK TREASURY	3.5	10,440	1,593,488	2045/1/22	
		UK TREASURY	4.25	7,500	1,279,534	2046/12/7	
		UK TREASURY	1.5	3,000	301,320	2047/7/22	
		UK TREASURY	1.75	100	61	10,504	2049/1/22
		UK TREASURY	4.25	100	17,093	2049/12/7	
		UK TREASURY	1.25	7,450	657,411	2051/7/31	
		UK TREASURY	3.75	100	15,759	2052/7/22	
		UK TREASURY	1.625	1,800	171,093	2054/10/22	
		UK TREASURY	1.75	700	68,016	2057/7/22	
		UK TREASURY	4.0	100	16,706	2060/1/22	
		UK TREASURY	2.5	100	11,772	2065/7/22	
		UK TREASURY	3.5	200	30,323	2068/7/22	
		UK TSY 0 1/2% 2061	0.5	6,600	360,975	2061/10/22	
		UK TSY 0 5/8% 2050	0.625	30,100	2,182,582	2050/10/22	
		UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	7,000	1,033,562	2044/1/22	
		UNITED KINGDOM GILT	3.5	8,500	1,426,817	2025/10/22	
		UNITED KINGDOM GILT	4.125	20,850	3,571,321	2027/1/29	
		UNITED KINGDOM GILT	0.875	13,000	1,139,972	2046/1/31	
		UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4.25	170	29,384	2055/12/7	
小	計				34,103,034		
スウェーデン			千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ			
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	2.5	41,350	40,998	543,640	2025/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	1.0	16,000	15,167	201,121	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	18,300	16,888	223,943	2028/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	4,100	3,712	49,232	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.125	13,100	11,008	145,973	2031/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	21,300	24,079	319,293	2039/3/30
小	計				1,483,205		
ノルウェー			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ			
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	22,300	21,636	276,732	2025/3/13
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	8,600	8,203	104,923	2026/2/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	1,700	1,614	20,650	2027/2/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	9,400	8,914	114,022	2028/4/26
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	28,000	25,819	330,228	2029/9/6

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ノルウェー			%	千ノルウェークロネ	千ノルウェークロネ	千円	
国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT		1.375	7,400	6,552	83,809	2030/8/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT		2.125	13,000	11,946	152,791	2032/5/18
	NORWEGIAN GOVERNMENT		3.0	5,500	5,415	69,266	2033/8/15
小 計						1,152,425	
デンマーク				千デンマーククロネ	千デンマーククロネ		
国債証券	KINGDOM OF DENMARK		1.75	25,200	24,595	489,690	2025/11/15
	KINGDOM OF DENMARK		0.5	6,500	5,954	118,550	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK		0.5	37,250	32,763	652,316	2029/11/15
	KINGDOM OF DENMARK		4.5	38,100	46,937	934,518	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK		0.25	7,500	3,858	76,822	2052/11/15
小 計						2,271,898	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESOBLIGATION	—	100	96	14,247	2024/10/18
		BUNDESOBLIGATION	—	200	186	27,642	2026/4/10
		BUNDESOBLIGATION	—	150	138	20,528	2026/10/9
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	600	591	87,742	2024/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	100	97	14,496	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	100	96	14,285	2025/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	7,700	7,438	1,102,598	2025/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	100	94	14,057	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	92	13,734	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	92	13,738	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	31,300	36,428	5,399,843	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	200	185	27,535	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	19,300	22,133	3,280,781	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	600	552	81,959	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	10,700	11,989	1,777,213	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	90	13,359	2028/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	89	13,239	2029/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	100	98	14,671	2029/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	19,550	24,326	3,605,881	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	37,100	45,405	6,730,468	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	17,800	21,898	3,245,957	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	16,700	19,602	2,905,650	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	33,600	27,232	4,036,618	2038/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	7,700	9,437	1,398,979	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	2,800	3,657	542,100	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	2,730	3,021	447,898	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	700	698	103,553	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	100	100	14,876	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	200	155	23,008	2048/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	3,500	1,725	255,744	2052/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	17,900	15,193	2,252,188	2053/8/15
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.2	10,800	10,708	1,587,260	2024/12/12
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.5	23,700	23,627	3,502,230	2025/3/13
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.75	1,200	1,181	175,204	2024/5/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.75	1,900	1,865	276,499	2024/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	3,300	3,321	492,289	2024/9/1

銘柄		当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	100	97	14,428	2024/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	100	98	14,649	2024/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	100	95	14,098	2025/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	35,100	36,129	5,355,421	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4	13,000	12,999	1,926,974	2025/3/28
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	100	96	14,274	2025/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	100	96	14,293	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	100	97	14,393	2025/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2	300	286	42,405	2025/8/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	250	245	36,331	2025/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	3,000	2,901	430,104	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	32,350	32,430	4,807,228	2026/1/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5	100	92	13,714	2026/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	35,500	36,579	5,422,134	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	9,800	9,890	1,466,082	2026/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	800	758	112,393	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1	100	96	14,236	2026/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	600	674	99,992	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	100	92	13,755	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.1	100	91	13,540	2027/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	200	190	28,208	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	200	188	27,956	2027/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	3,750	4,211	624,233	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	100	96	14,255	2027/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	200	186	27,624	2028/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4	52,350	51,795	7,677,586	2028/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	15,000	15,768	2,337,290	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	100	95	14,173	2028/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	800	765	113,473	2029/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	550	596	88,382	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	45,000	45,063	6,679,688	2029/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	100	97	14,523	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	100	84	12,580	2030/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	20,600	23,438	3,474,315	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	150	123	18,285	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	100	76	11,323	2032/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	100	87	12,898	2032/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	20,150	22,592	3,348,838	2033/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4	5,500	5,580	827,249	2033/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,400	1,191	176,601	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	31,300	33,027	4,895,704	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	15,700	14,164	2,099,609	2035/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	800	771	114,374	2035/4/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	100	78	11,606	2036/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	300	286	42,427	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	500	431	63,931	2038/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	100	82	12,297	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	5,000	5,250	778,207	2039/8/1

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	200	166	24,638	2040/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	12,100	12,701	1,882,724	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	8,800	8,922	1,322,555	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	3,400	2,768	410,392	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	2,800	2,335	346,229	2048/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	8,800	7,753	1,149,327	2049/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	400	268	39,814	2050/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	6,100	5,862	868,939	2053/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	8,100	5,427	804,563	2067/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.25	100	100	14,842	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	100	95	14,108	2025/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	100	95	14,085	2025/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	150	143	21,259	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	500	469	69,540	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	45,500	45,234	6,705,178	2026/9/24
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	100	92	13,643	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	8,000	7,506	1,112,755	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	5,500	5,037	746,697	2028/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	91	13,522	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	90	13,399	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	100	88	13,063	2029/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	100	99	14,784	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,100	1,756	260,345	2034/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	100	79	11,848	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	100	82	12,228	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	400	309	45,804	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	200	134	19,960	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	52	7,763	2052/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	41,500	21,142	3,134,015	2053/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	2,000	1,313	194,704	2066/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.75	1,000	992	147,147	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6.0	39,250	42,656	6,323,032	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.0	100	95	14,222	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	—	100	92	13,777	2026/2/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.5	100	102	15,173	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.75	12,900	12,963	1,921,632	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	51,150	58,998	8,745,303	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.5	100	91	13,524	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.75	32,050	39,653	5,877,877	2032/10/25
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.75	44,050	51,425	7,622,770	2035/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	10,300	11,242	1,666,435	2038/10/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	14,350	16,675	2,471,807	2041/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	24,450	24,079	3,569,349	2045/5/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	7,650	8,504	1,260,669	2055/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	840	954	141,534	2060/4/25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	100	99	14,694	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	7,800	7,415	1,099,270	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	100	93	13,898	2026/7/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	100	93	13,800	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	12,300	13,887	2,058,607	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	100	91	13,561	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	100	86	12,855	2029/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	100	87	12,910	2029/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	11,750	11,596	1,718,999	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	11,650	13,161	1,950,971	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	4,000	2,647	392,388	2038/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	500	346	51,291	2040/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	5,300	5,972	885,273	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	3,800	3,782	560,695	2047/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	3,400	2,863	424,453	2054/1/15		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	600	604	89,560	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	9,300	9,269	1,374,050	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	100	97	14,454	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	24,300	22,889	3,392,854	2025/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	2,450	2,541	376,670	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	100	98	14,581	2025/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	100	92	13,742	2026/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	100	97	14,430	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.8	28,100	27,966	4,145,410	2026/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	20,050	21,850	3,238,850	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	100	94	14,056	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	100	94	14,035	2027/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	100	91	13,547	2027/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	300	281	41,723	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	100	87	12,910	2028/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	100	92	13,751	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	6,250	5,770	855,287	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	34,150	37,698	5,588,001	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	100	91	13,554	2029/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	500	434	64,472	2029/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	4,200	3,877	574,785	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	7,200	6,727	997,271	2032/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	5,400	4,897	726,000	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	100	83	12,311	2035/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	100	68	10,137	2037/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	1,900	2,154	319,329	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	11,200	12,410	1,839,554	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	500	464	68,897	2043/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	13,000	15,288	2,266,265	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	100	84	12,556	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	100	80	11,862	2048/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	13,700	12,040	1,784,695	2066/7/30		
SPANISH GOVERNMENT	6.0	34,500	39,815	5,901,917	2029/1/31		
SPANISH GOVERNMENT	5.75	27,950	33,333	4,940,975	2032/7/30		
SPANISH GOVERNMENT	4.2	13,250	13,985	2,073,117	2037/1/31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	2.6	9,830	9,784	1,450,398	2024/6/22

銘柄			当 期 末				償還年月日	
			利 率	額面金額	評 価 額			
					外貨建金額	邦貨換算金額		
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.5	9,400	9,113	1,350,864	2024/10/22
			BELGIUM KINGDOM	0.8	600	577	85,557	2025/6/22
			BELGIUM KINGDOM	4.5	9,600	10,091	1,495,844	2026/3/28
			BELGIUM KINGDOM	1.0	100	95	14,224	2026/6/22
			BELGIUM KINGDOM	0.8	100	92	13,778	2027/6/22
			BELGIUM KINGDOM	0.8	1,000	914	135,519	2028/6/22
			BELGIUM KINGDOM	0.9	6,500	5,861	868,829	2029/6/22
			BELGIUM KINGDOM	1.0	11,400	9,885	1,465,266	2031/6/22
			BELGIUM KINGDOM	4.0	7,500	8,111	1,202,313	2032/3/28
			BELGIUM KINGDOM	1.25	100	85	12,672	2033/4/22
			BELGIUM KINGDOM	1.45	2,800	2,229	330,431	2037/6/22
			BELGIUM KINGDOM	1.9	100	83	12,352	2038/6/22
			BELGIUM KINGDOM	0.4	1,000	615	91,268	2040/6/22
			BELGIUM KINGDOM	4.25	4,100	4,561	676,089	2041/3/28
			BELGIUM KINGDOM	3.75	4,000	4,186	620,560	2045/6/22
			BELGIUM KINGDOM	1.6	5,550	3,874	574,260	2047/6/22
			BELGIUM KINGDOM	1.7	3,400	2,350	348,482	2050/6/22
			BELGIUM KINGDOM	2.25	3,600	2,735	405,499	2057/6/22
			BELGIUM KINGDOM	2.15	2,200	1,589	235,596	2066/6/22
			BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	11,500	13,013	1,928,918	2028/3/28
BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	10,500	12,366	1,833,019	2035/3/28			
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	—	1,300	1,257	186,339	2024/7/15	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	700	688	102,086	2024/10/21	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	900	853	126,533	2025/4/20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	4,600	4,443	658,586	2025/10/20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.85	7,900	8,381	1,242,449	2026/3/15	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	2,000	1,878	278,456	2026/10/20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	7,600	8,650	1,282,229	2027/7/15	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	11,600	10,223	1,515,453	2029/2/20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	10,350	9,732	1,442,711	2034/5/23	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	1,200	1,325	196,498	2037/3/15	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	2,400	2,370	351,369	2044/6/20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	7,000	5,026	745,107	2047/2/20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	2,000	1,116	165,498	2051/3/20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	2,650	2,998	444,451	2062/1/26	
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	800	572	84,897	2117/9/20			
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	4.0	600	616	91,388	2025/7/4	
		FINNISH GOVERNMENT	0.875	100	96	14,245	2025/9/15	
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	2,000	1,884	279,401	2026/4/15	
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	3,300	3,318	491,870	2028/7/4	
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	2,400	2,090	309,922	2029/9/15	
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	1,300	1,107	164,135	2031/4/15	
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	2,000	1,648	244,426	2034/4/15	
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	4,500	3,072	455,420	2036/4/15	
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	400	370	54,845	2042/7/4	
		FINNISH GOVERNMENT	1.375	1,000	717	106,388	2047/4/15	
		アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5.4	730	765	113,409
IRISH GOVERNMENT	0.9			200	184	27,347	2028/5/15	

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アイルランド	国債証券	IRISH TSY 1% 2026	1.0	100	95	14,148	2026/5/15
		IRISH TSY 1.10% 2029	1.1	600	551	81,720	2029/5/15
		IRISH TSY 1.3% 2033	1.3	9,100	7,882	1,168,421	2033/5/15
		IRISH TSY 1.35% 2031	1.35	1,100	997	147,836	2031/3/18
		IRISH TSY 1.5% 2050	1.5	2,900	1,967	291,678	2050/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	3,100	2,606	386,417	2037/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	1,600	1,277	189,318	2045/2/18
		IRISH TSY 2.4% 2030	2.4	7,500	7,407	1,098,010	2030/5/15
小 計						235,797,259	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	37,900	36,153	1,177,367	2024/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	0.75	8,300	7,555	246,052	2025/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	56,800	49,659	1,617,220	2028/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	2,200	2,363	76,982	2028/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	3,300	2,780	90,557	2029/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	7,400	5,435	177,013	2030/10/25
小 計						3,385,193	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	2,300	2,288	233,152	2024/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	1,100	1,084	110,440	2025/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	3,000	2,930	298,518	2026/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	500	473	48,229	2026/11/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	5,850	5,998	611,076	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	500	498	50,786	2028/5/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	300	303	30,869	2029/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	5,260	5,309	540,979	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	2,980	3,148	320,755	2033/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	3,220	3,089	314,767	2036/8/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	1,950	2,046	208,481	2042/4/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	1,900	2,006	204,412	2046/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	3,000	2,746	279,813	2050/3/1
小 計						3,252,284	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4.059	400	404	12,292	2024/9/30
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.882	1,000	1,012	30,768	2025/3/14
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	2,600	2,792	84,851	2033/11/7
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	3,300	3,291	100,020	2034/7/5
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	5,600	6,056	184,021	2037/4/7
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.478	2,500	2,506	76,173	2024/6/14
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.181	7,800	7,885	239,604	2024/7/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.955	2,900	2,942	89,399	2025/9/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.392	16,600	17,076	518,872	2026/4/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.892	4,600	4,664	141,719	2027/3/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.502	9,200	9,186	279,121	2027/5/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	2,200	2,225	67,622	2028/6/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.885	280	283	8,615	2029/8/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.498	15,400	16,202	492,324	2030/4/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.232	5,400	5,553	168,742	2031/6/30

銘柄		当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
マレーシア		%	千リンギ	千リンギ	千円	
国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.844	10,200	10,205	310,103	2033/4/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.254	11,100	11,375	345,637	2035/5/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.935	13,350	14,884	452,274	2043/9/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.736	10,500	11,462	348,296	2046/3/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.921	300	342	10,419	2048/7/6
小 計					3,960,880	
中国			千人民元	千人民元		
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	141,900	142,277	2,778,329	2024/9/2
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.29	27,300	27,313	533,364	2024/12/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.26	142,100	142,011	2,773,137	2025/2/24
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	8,500	8,509	166,174	2025/3/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.24	49,900	49,785	972,181	2025/5/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	73,500	73,173	1,428,898	2025/8/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	156,500	156,163	3,049,483	2025/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.46	54,000	54,097	1,056,383	2026/2/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	89,500	90,148	1,760,377	2026/8/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	33,000	32,831	641,121	2027/1/20
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	84,800	84,626	1,652,537	2027/4/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	54,000	53,892	1,052,376	2027/7/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	31,500	31,337	611,940	2027/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	95,900	96,177	1,878,099	2028/1/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	70,000	70,940	1,385,288	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	60,000	60,429	1,180,027	2029/3/24
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	74,000	74,255	1,450,020	2029/6/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	93,500	93,004	1,816,144	2029/9/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	49,200	49,449	965,626	2029/12/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	33,000	33,686	657,818	2031/5/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	20,000	20,184	394,160	2031/11/18
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	20,000	19,969	389,951	2032/2/17
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	31,500	31,476	614,650	2032/5/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	66,300	65,854	1,285,966	2032/8/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	49,400	49,546	967,518	2032/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	51,000	51,658	1,008,770	2033/2/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	15,000	16,602	324,214	2051/4/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	36,000	38,632	754,403	2051/10/18
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	87,700	90,782	1,772,756	2052/4/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	61,100	61,179	1,194,676	2052/10/25
小 計					36,516,401	
オーストラリア			千豪ドル	千豪ドル		
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	7,850	7,854	717,871	2025/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	16,880	17,425	1,592,715	2026/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	7,250	7,687	702,634	2027/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	3,200	3,149	287,838	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	300	293	26,823	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,700	1,702	155,644	2029/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	9,300	9,015	824,051	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	22,200	21,089	1,927,588	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	5,700	4,804	439,146	2030/12/21

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	3,300	2,862	261,643	2031/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	300	246	22,547	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	600	499	45,616	2032/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	2,500	2,158	197,256	2032/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	17,000	18,497	1,690,675	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	300	287	26,285	2033/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	4,050	3,723	340,311	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	10,450	10,504	960,115	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,550	1,440	131,682	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,250	1,918	175,375	2041/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	6,600	5,608	512,633	2047/3/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	3,000	1,870	170,963	2051/6/21
小	計					11,209,420	
ニュージーランド			千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル			
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	4,300	4,140	354,585	2025/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	4,000	4,045	346,424	2027/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	3,000	2,824	241,847	2029/4/20
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	4,000	3,784	324,037	2033/4/14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	3,500	2,901	248,438	2037/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	2,600	1,720	147,352	2041/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	1,000	730	62,509	2051/5/15
小	計					1,725,195	
イスラエル			千新シェケル	千新シェケル			
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	0.4	1,900	1,798	66,277	2024/10/31
		ISRAEL FIXED BOND	0.5	700	653	24,078	2025/4/30
		ISRAEL FIXED BOND	1.75	14,300	13,588	500,832	2025/8/31
		ISRAEL FIXED BOND	6.25	6,500	7,012	258,455	2026/10/30
		ISRAEL FIXED BOND	2.0	5,000	4,687	172,755	2027/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	2.25	6,300	5,860	216,024	2028/9/28
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	4,500	3,784	139,490	2030/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	1.5	5,900	4,381	161,501	2037/5/31
		ISRAEL FIXED BOND	5.5	7,200	8,604	317,148	2042/1/31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	5,700	5,374	198,092	2047/3/31
小	計					2,054,656	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	78,500	75,781	577,012	2024/9/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	51,500	50,965	388,061	2024/12/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	94,000	85,812	653,394	2025/3/6
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	118,000	107,150	815,865	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	27,000	23,902	181,994	2027/3/4
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	110,800	105,122	800,424	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	77,300	76,356	581,391	2029/5/31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	106,600	100,373	764,263	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	400	370	2,821	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	53,300	58,499	445,430	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	59,600	57,093	434,723	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	68,200	60,009	456,927	2042/11/13

銘 柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
メキシコ	%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
国債証券 MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	54,000	48,600	370,050	2047/11/7
小 計				6,472,361	
合 計				706,124,283	

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2023年5月10日現在)

区 分	当 期 末
	数 量
貸付有価証券<債券>券面総額	米ドル 644,906,000
貸付有価証券<債券>券面総額	カナダドル 4,000,000
貸付有価証券<債券>券面総額	ノルウェークローネ 4,000,000
貸付有価証券<債券>券面総額	ユーロ 347,299,000
貸付有価証券<債券>券面総額	ズロチ 25,769,000
貸付有価証券<債券>券面総額	豪ドル 10,500,000
貸付有価証券<債券>券面総額	ニュージーランドドル 3,400,000
貸付有価証券<債券>券面総額	メキシコペソ 6,730,000

○投資信託財産の構成

(2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
公社債	千円 % 706,124,283 80.7
コール・ローン等、その他	168,624,653 19.3
投資信託財産総額	874,748,936 100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産(714,086,252千円)の投資信託財産総額(874,748,936千円)に対する比率は81.6%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=135.15円、1カナダドル=100.99円、1英ポンド=170.65円、1スウェーデンクローナ=13.26円、1ノルウェークローネ=12.79円、1デンマーククローネ=19.91円、1ユーロ=148.23円、1ズロチ=32.566円、1シンガポールドル=101.88円、1リンギ=30.3853円、1人民元=19.5275円、1豪ドル=91.40円、1ニュージーランドドル=85.63円、1新シェケル=36.8581円、1メキシコペソ=7.6142円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月10日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	875,422,198,240
コール・ローン等	4,409,575,953
公社債(評価額)	706,124,283,352
未収入金	708,746,648
未収利息	6,443,871,991
前払費用	2,010,960,274
その他未収収益	18,404,631
受入担保代用有価証券	155,706,355,391
(B) 負債	160,592,826,375
未払金	4,364,463,417
未払解約金	512,882,392
未払利息	2,064
受入担保金	155,706,355,391
その他未払費用	9,123,111
(C) 純資産総額(A-B)	714,829,371,865
元本	275,585,073,380
次期繰越損益金	439,244,298,485
(D) 受益権総口数	275,585,073,380口
1万円当たり基準価額(C/D)	25,939円

(注) 期首元本額は251,351,016,828円、期中追加設定元本額は54,342,500,129円、期中一部解約元本額は30,108,443,577円、1口当たり純資産額は2.5939円です。

(注) 2023年5月10日現在、有価証券の貸付などに係る受入担保代用有価証券として担保に受け入れている資産は以下の通りです。

・有価証券 155,706,355,390円

○損益の状況 (2022年5月11日～2023年5月10日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	22,559,732,761
受取利息	22,292,832,249
その他収益金	268,443,622
支払利息	△ 1,543,110
(B) 有価証券売買損益	△ 10,746,416,179
売買益	39,271,163,062
売買損	△ 50,017,579,241
(C) 保管費用等	△ 110,457,034
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,702,859,548
(E) 前期繰越損益金	389,214,423,299
(F) 追加信託差損益金	85,429,075,353
(G) 解約差損益金	△ 47,102,059,715
(H) 計(D+E+F+G)	439,244,298,485
次期繰越損益金(H)	439,244,298,485

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末元本額
	円
野村外国債券インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	75,552,886,410
のむらっぴ・ファンド(普通型)	27,849,844,361
野村外国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	24,016,890,219
野村世界6資産分散投信(分配コース)	23,117,178,913
NET FUND 外国債券・FISF米国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	12,124,394,438
野村DC外国債券インデックスファンド	9,841,509,719
のむらっぴ・ファンド(積極型)	8,327,122,794
ファンドラップ(ウエルス・スクエア) 外国債券	8,237,294,062
野村外国債券インデックス Bコース(野村SMA・EW向け)	8,234,248,955
マイ・ロード	7,668,985,679
野村外国債券(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	7,240,735,132
マイバランス50(確定拠出年金向け)	7,134,710,046
のむらっぴ・ファンド(保守型)	6,196,136,484
マイバランス70(確定拠出年金向け)	5,774,314,492
マイバランス30(確定拠出年金向け)	5,489,406,567
野村世界6資産分散投信(安定コース)	3,552,378,284
野村DC運用戦略ファンド	3,380,806,281

ファンド名	当期末元本額
	円
野村6資産均等バランス	3,332,169,758
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	2,551,691,383
マイバランスDC30	2,339,740,110
野村世界6資産分散投信(成長コース)	2,315,482,591
ノムラPOFs用インデックスファンド・外国債券(適格機関投資家専用)	1,958,865,680
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	1,870,167,317
マイバランスDC50	1,818,604,536
のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	1,398,700,246
マイバランスDC70	1,383,015,306
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	1,226,860,841
野村インデックスファンド・外国債券	1,044,919,335
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	964,192,736
のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	957,786,657
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	947,789,131
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	937,689,579
ノムラ外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	894,278,826
野村外国債券バッシブファンド(確定拠出年金向け)	624,859,930

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村外国債券インデックス(野村SMA向け)	406,617,499
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	405,205,624
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	398,441,520
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	397,897,777
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	358,921,025
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	344,790,082
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	337,493,824
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	279,099,898
野村外国債券インデックスファンド	261,113,906
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	182,821,661
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	172,478,084
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	164,116,691
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	140,993,698
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	131,101,540
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	112,869,752
ネクストコア	90,952,529
バランスセレクト70	82,947,320
バランスセレクト50	82,230,109
バランスセレクト30	79,262,729
世界6資産分散ファンド	73,994,071
野村資産設計ファンド2040	64,715,748
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	62,186,053
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	61,669,590
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	60,839,499
野村資産設計ファンド2030	51,461,719
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	50,223,732
野村DCバランスファンド(年金運用戦略タイプ)	49,805,580
野村資産設計ファンド2035	41,214,731
野村資産設計ファンド2025	39,046,229
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	30,075,093

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	25,720,298
野村資産設計ファンド2020	23,546,154
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	23,511,133
野村資産設計ファンド2015	21,532,024
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	20,859,850
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	17,158,894
野村資産設計ファンド2045	12,419,221
野村資産設計ファンド2050	11,045,992
インデックス・ブレンド(タイプV)	9,663,123
インデックス・ブレンド(タイプIII)	9,526,478
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	8,694,906
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	8,244,098
バランスセレクト50(確定拠出年金向け)	7,966,731
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	7,130,958
バランスセレクト70(確定拠出年金向け)	6,307,778
野村外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	6,169,122
野村資産設計ファンド2060	5,928,237
野村FPIs用・ターゲット・リターン・資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	5,581,439
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	4,552,920
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	4,457,658
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	4,370,072
バランスセレクト30(確定拠出年金向け)	3,763,786
インデックス・ブレンド(タイプI)	3,647,577
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	3,020,497
インデックス・ブレンド(タイプII)	2,848,300
インデックス・ブレンド(タイプIV)	2,235,351
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,913,625
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,607,818
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	1,333,126
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	72,103

〇お知らせ

該当事項はございません。

外国債券コア・ファンド (少人数私募)

第18期末(2023年8月14日)		第18期	
基準価額	13,587円	騰落率	-7.79%
純資産総額	26,654百万円	分配金合計	0円

(注)騰落率は収益分配金(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す。

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／債券				
信託期間	原則として無期限				
運用方針	日本を除く世界各国の債券に幅広く分散投資を行うことにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、これとは別に通貨アクティブ・ポジションを構築し、通貨運用からの収益の確保もめざします。				
主要投資対象	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>本ファンド</td> <td>外国債券コア・マザーファンドの受益証券</td> </tr> <tr> <td>外国債券コア・マザーファンド</td> <td>日本を除く世界各国の国債、国際機関債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券およびアセットバック証券</td> </tr> </tbody> </table>	本ファンド	外国債券コア・マザーファンドの受益証券	外国債券コア・マザーファンド	日本を除く世界各国の国債、国際機関債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券およびアセットバック証券
本ファンド	外国債券コア・マザーファンドの受益証券				
外国債券コア・マザーファンド	日本を除く世界各国の国債、国際機関債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券およびアセットバック証券				
運用方法・組入制限	<p>①主としてマザーファンドの受益証券に投資し、原則として、その組入比率は高位に保ちます。</p> <p>②本ファンド及びマザーファンドにおける組入制限は下記のとおりです。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・外貨建資産への組入れについては制限を設けません。 ・デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。 				
分配方針	原則として毎計算期末(毎年8月12日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定しますが、長期的な信託財産の成長に資するため、収益分配金は少額に抑えることを基本方針とします。				

追加型投信／海外／債券

第18期(決算日2023年8月14日)

作成対象期間:2022年8月13日～2023年8月14日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「外国債券コア・ファンド(少人数私募)」は、このたび、第18期の決算を行いました。本ファンドは、日本を除く世界各国の債券に幅広く分散投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行っております。今期の運用経過等について、以下のとおり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。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー
 お問い合わせ先:03-6437-6000(代表)
 受付時間:営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	ベンチマーク	期中 騰落率	債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
14期 (2019年8月13日)	15,408	0	7.4	14,730	6.9	97.3	27.7	26,881
15期 (2020年8月12日)	16,455	0	6.8	15,267	3.6	130.1	11.3	29,212
16期 (2021年8月12日)	16,511	0	0.3	15,227	△0.3	91.4	15.6	32,854
17期 (2022年8月12日)	14,735	0	△10.8	13,665	△10.3	110.7	7.9	29,104
18期 (2023年8月14日)	13,587	0	△7.8	12,573	△8.0	106.7	23.8	26,654

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ベンチマーク（ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース、ヘッジ付き））は、2005年11月15日を10,000として指数化しております。

(注3) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注5) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、実質比率を記載しております。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	債券組入 比率	債券先物 比率
(期首) 2022年8月12日	14,735	—	13,665	—	110.7	7.9
8月末	14,403	△2.3	13,319	△2.5	113.9	20.2
9月末	13,729	△6.8	12,791	△6.4	107.3	18.5
10月末	13,654	△7.3	12,699	△7.1	107.2	17.9
11月末	13,950	△5.3	13,007	△4.8	102.3	14.6
12月末	13,817	△6.2	12,803	△6.3	103.2	21.5
2023年1月末	14,073	△4.5	13,078	△4.3	104.6	24.2
2月末	13,761	△6.6	12,752	△6.7	100.7	26.9
3月末	13,937	△5.4	12,976	△5.0	100.4	23.8
4月末	13,937	△5.4	12,977	△5.0	106.4	17.5
5月末	13,817	△6.2	12,848	△6.0	111.0	23.8
6月末	13,714	△6.9	12,762	△6.6	109.8	27.3
7月末	13,718	△6.9	12,732	△6.8	104.7	28.4
(期末) 2023年8月14日	13,587	△7.8	12,573	△8.0	106.7	23.8

(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) ベンチマーク（ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース、ヘッジ付き））は、2005年11月15日を10,000として指数化しております。

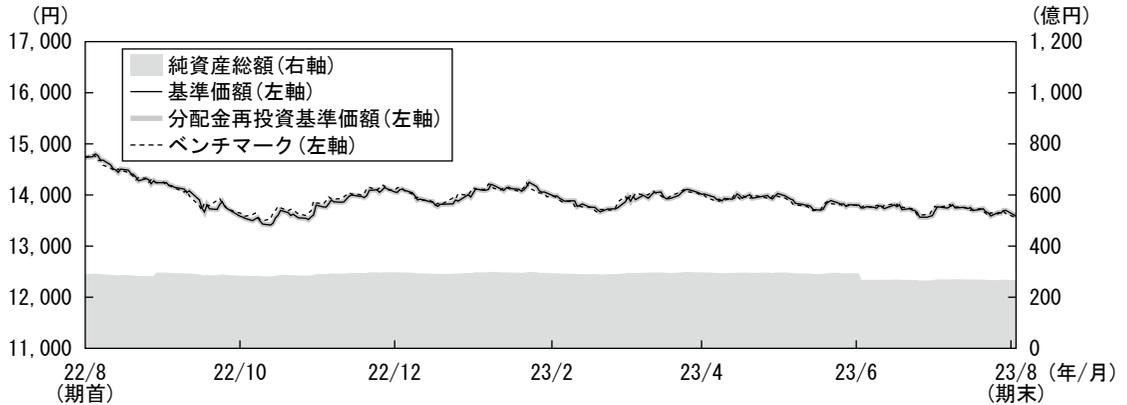
(注3) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注5) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、実質比率を記載しております。

■運用経過

◆基準価額等の推移について（2022年8月13日～2023年8月14日）



第18期首：14,735円

第18期末：13,587円

（当期中にお支払いした分配金：0円）

騰落率：-7.79%（分配金再投資ベース）

- (注1) ベンチマークはブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース、ヘッジ付き）です。
- (注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（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3) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客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により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。
- (注4) 分配金再投資基準価額、ベンチマークは、期首の基準価額を起点として指数化しています。

◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の14,735円から1,148円下落し、期末には13,587円となりました。

上昇要因

主要投資対象通貨である米ドルやユーロが対円で上昇したことや、保有する債券からの利息収入などが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

主要投資対象国である米国やドイツの国債利回りが上昇（価格は下落）したこと、為替ヘッジに伴うヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

＜外国債券市場＞

当期は、主要先進国の10年国債利回りは概ね上昇（価格は下落）しました。

欧米ではインフレを抑制する必要性から、F R B（米連邦準備制度理事会）やE C B（欧州中央銀行）が利上げを継続する姿勢を示したことなどから、国債の利回りが上昇基調で推移しました。期の後半は、一部の米地方銀行が資金繰りの悪化などに伴い経営破綻し、投資家のリスク回避姿勢が強まった局面などでは利回りが低下しましたが、市場予想を上回る米経済指標の発表などが利回り上昇要因となり、結局前期末を上回る水準で期を終えました。なお、6月に開催されたF O M C（米連邦公開市場委員会）において政策金利の据え置きが決定されました。

ユーロ圏では、特に食品やサービス価格の上昇が継続しており、F R Bが利上げの停止を決定した後もE C Bはインフレ抑制のために利上げを継続するとの見方が高まったことなどが、国債利回りの上昇要因となりました。

非国債セクターについて、社債市場では期中、米企業を中心に発表された決算内容が好調で、足元の経済が底堅く推移していることなどが好感され、スプレッド（国債に対する上乘せ金利）が縮小しました。ただし、2023年3月から4月にかけて米地方中堅銀行が破綻し銀行システムへの不安が高まった局面などで金融セクターを中心に軟調な展開となり、スプレッドが拡大する局面もありました。

＜外国為替市場＞

当期は、米ドルやユーロなどが円に対して上昇しました。

米ドルは、F R Bが政策金利の引き上げペースを継続するとの見方に加え、金融緩和を継続する日銀との政策の違いが意識されたことなどから円安・米ドル高が進行しました。特に期の後半は日銀の植田新総裁の下、金融緩和政策を維持する姿勢を強調したことで、日米金利差の拡大が意識された局面などで円安・米ドル高が進行しました。

ユーロについても、E C Bによる利上げ継続観測が強まった局面などで円を売ってユーロを買う傾向が高まり、結局、前期末比で円安・ユーロ高となる水準で期を終えました。

◆ポートフォリオについて

＜本ファンド＞

外国債券コア・マザーファンドの組入れを高位に維持することにより、日本を除く世界各国の国債、国際機関債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券等に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

＜本マザーファンド＞

債券

期首における主要なポジションは、デュレーション戦略における米国の金利デュレーションの長期化ポジション、国別配分戦略におけるオーストラリアのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における投資適格社債のオーバーウェイトなどでした。

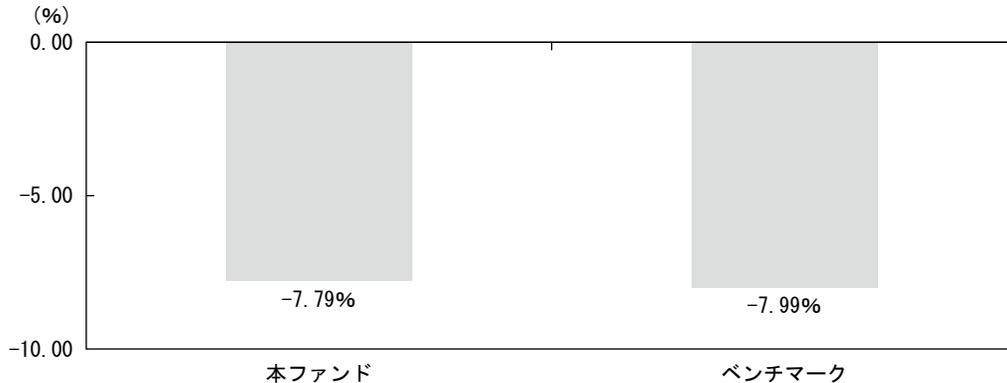
期末時点では、デュレーション戦略における米国や英国の金利デュレーションの長期化ポジション、国別配分戦略におけるオーストラリアや米国オーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）やカナダのアンダーウェイト、セクター配分戦略における投資適格社債のオーバーウェイトなどが主要なポジションとなっています。

通貨

期首においては、米ドルやノルウェー・クローネなどをオーバーウェイトとする一方、ユーロやニュージーランド・ドルなどをアンダーウェイトとしました。期末においては、米ドルやスイス・フランなどをオーバーウェイトとする一方、英ポンドやニュージーランド・ドルなどをアンダーウェイトとしています。

◆ベンチマークとの差異について

＜当期の基準価額とベンチマークの対比（騰落率）＞



(注) 基準価額の騰落率は収益分配金（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す。

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は-7.79%となり、ベンチマーク（-7.99%）を上回りました。

当期においては、国別配分戦略などがマイナス寄与となった一方で、セクター配分戦略や通貨配分戦略などのプラス寄与が相対的に大きくなりました。セクター配分戦略では、投資適格社債をオーバーウェイトとしていたことなどがプラス寄与となったほか、通貨配分戦略では米ドルのオーバーウェイト・バイアスなどがプラス寄与となりました。一方で、国別配分戦略においては、英国のオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）のアンダーウェイトポジションなどがマイナス寄与となりました。

◆分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、当期の分配は行わないこととしました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について

<本ファンド>

今後も引き続き本マザーファンド受益証券を高位に組入れ、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行います。

<本マザーファンド>

足元のグローバル市場について、今後の経済動向は不確実性が高まっていると考えており、ソフトランディングおよびハードランディングシナリオの双方を勘案する必要があると考えています。米経済について、サプライチェーンの回復や住居費の低下などを背景にインフレ率の更なる低下を見込んでいることなどが景気の下支え要因になると考えている一方で、金融環境の逼迫化が継続しており、銀行システムへの不安が再び高まる局面も想定されることなどを背景に景気が悪化するシナリオも検討しつつ、動向を注視しています。しかしながら、当社の景気見通しの基本シナリオは市場予想対比楽観的で、想定を上回るインフレ圧力が継続し、金利市場でターミナルレート（利上げの最終到達点）が上方修正される可能性を織り込む動きが当面続く可能性もあると考えています。

金融政策について、欧米の中央銀行は利上げを継続しているものの、ペースは鈍化しており、FRBは一旦ターミナルレートに到達し、ECBは9月に利上げを決定し、一旦様子見姿勢に転じると考えています。

投資戦略の観点では、金利戦略に関しては各国の金融政策に乖離が見られることから、レバティブバリュ（相対価値）の投資機会が増えると考えています。非国債セクターではコーポレート・クレジットに関して、企業業績が好調であること、リスク対比利回りが魅力的な水準にあることなどを背景にオーバーウェイトポジションを継続しているものの、市場のボラティリティが高まる局面も想定し、ヘッジ目的で米国債のオーバーウェイトポジションを合わせて保有しています。

上記の見通しおよび運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（上記見通しは2023年8月14日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

■本ファンドのデータ

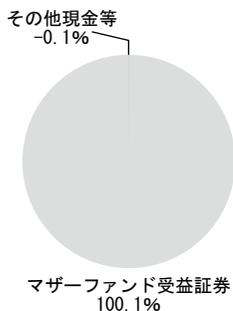
◆本ファンドの組入資産の内容（2023年8月14日現在）

○組入れファンド

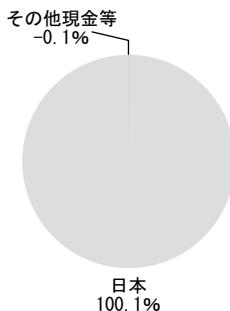
（組入銘柄数：1銘柄）

ファンド名	比率
外国債券コア・マザーファンド	100.1%

○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全て本ファンドの純資産総額に対する割合です。

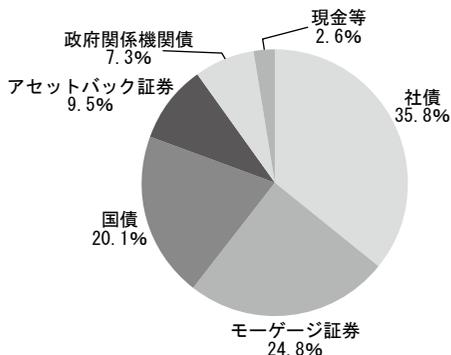
◆組入上位ファンドの概要

外国債券コア・マザーファンド（2023年8月14日現在）

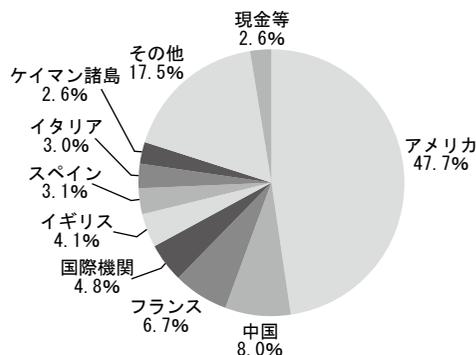
○債券特性値

最終利回り : 0.15%
デュレーション : 6.47年

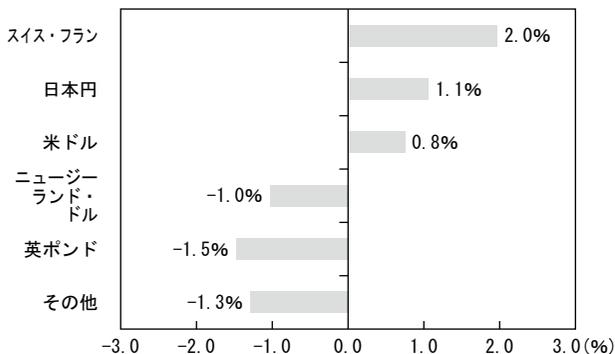
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数：517銘柄)

	銘柄	種別	通貨	比率
1	欧州安定メカニズム 1% 2027年6月23日	政府関係機関債	EUR	2.7%
2	ファニーメイ 2% 2052年4月1日	モーゲージ証券	USD	2.4%
3	中国国債 3.01% 2028年5月13日	国債	CNH	2.1%
4	シダー・ファンディング 6.66957% 2031年7月17日	アセットバック証券	USD	1.9%
5	ファニーメイ 2% 2052年5月1日	モーゲージ証券	USD	1.7%
6	ジニーメイ 0% 2053年8月1日	モーゲージ証券	USD	1.6%
7	トライセイル 6.90775% 2032年7月20日	アセットバック証券	USD	1.6%
8	中国国債 3.02% 2031年5月27日	国債	CNH	1.5%
9	イタリア国債 6% 2031年5月1日	国債	EUR	1.4%
10	フランス国債 1.25% 2034年5月25日	国債	EUR	1.2%

(注1) 債券特性値、資産別配分、国別配分、通貨別配分、組入上位10銘柄のデータは組入れファンドの直近の決算日時点のものです。

(注2) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

(注3) 通貨別配分は、基本配分（日本円100%）からの乖離を示しています。したがって、日本円については基本配分との合計が実際のポジションとなります。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2022年8月13日～2023年8月14日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	15円 (8)	0.111% (0.055)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(2)	(0.011)	
(受託会社)	(6)	(0.044)	
売買委託手数料 (先物・オプション) (プライムブローカー)	2 (2) (0)	0.015 (0.015) (0.000)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 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
その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	6 (1) (0) (4)	0.041 (0.010) (0.003) (0.028)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
合計	23	0.167	

期中の平均基準価額は13,875円です。

(注1) 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。なお、売買委託手数料およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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。

■ 売買及び取引の状況（2022年8月13日から2023年8月14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
外国債券コア・マザーファンド	千口 1,865,934	千円 2,672,336	千口 2,019,251	千円 2,847,391

■ 利害関係人との取引状況等（2022年8月13日から2023年8月14日まで）

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。

■組入資産の明細（2023年8月14日現在）

親投資信託残高

種 類	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
外国債券コア・マザーファンド	千口 19,393,445	千口 19,240,128	千円 26,670,666

■投資信託財産の構成

2023年8月14日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国債券コア・マザーファンド	千円 26,670,666	% 99.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	51,423	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	26,722,089	100.0

(注1) 外国債券コア・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（27,024,086千円）の投資信託財産総額（39,146,498千円）に対する比率は69.0%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1 オフショア人民元=19.9671円、1 米ドル=145.11円、1 カナダドル=107.91円、1 メキシコペソ=8.5361円、1 ユーロ=158.71円、1 英ポンド=184.07円、1 スイスフラン=165.35円、1 スウェーデンクローナ=13.38円、1 ノルウェークローネ=13.89円、1 デンマーククローネ=21.30円、1 チェココルナ=6.601円、1 ポーランドズロチ=35.8143円、1 オーストラリアドル=94.05円、1 ニュージーランドドル=86.69円、1 インドネシアルピア=0.0096円、1 イスラエルシェケル=38.8315円、1 南アフリカランド=7.64円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2023年8月14日
(A) 資 産	26,722,089,804円
外国債券コア・マザーファンド(評価額)	26,670,666,700
未 収 入 金	51,423,104
(B) 負 債	68,023,204
未 払 解 約 金	51,423,104
未 払 信 託 報 酬	15,661,190
そ の 他 未 払 費 用	938,910
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	26,654,066,600
元 本	19,617,490,721
次 期 繰 越 損 益 金	7,036,575,879
(D) 受 益 権 総 口 数	19,617,490,721口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,587円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2022年8月13日 至 2023年8月14日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,099,300,924円
売 買 益	171,938,788
売 買 損	△ 2,271,239,712
(B) 信 託 報 酬 等	△ 33,709,896
(C) 当 期 損 益 金(A + B)	△ 2,133,010,820
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	911,131,233
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	8,258,455,466
(配 当 等 相 当 額)	(10,135,900,866)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,877,445,400)
(F) 計 (C + D + E)	7,036,575,879
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F + G)	7,036,575,879
追 加 信 託 差 損 益 金	8,258,455,466
(配 当 等 相 当 額)	(10,142,259,094)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,883,803,628)
分 配 準 備 積 立 金	5,788,237,826
繰 越 損 益 金	△ 7,010,117,413

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

(注4) 収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

(注5) 期首元本額は19,751,644,460円、当作成期間中において、追加設定元本額は1,902,077,207円、同解約元本額は2,036,230,946円です。

■分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項 目	第 18 期
	2022年8月13日～2023年8月14日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,120

(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。

外国債券コア・マザーファンド

親投資信託

第18期(決算日2023年8月14日)

作成対象期間: 2022年8月13日～2023年8月14日

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	原則として無期限
運用方針	日本を除く世界各国の債券に幅広く分散投資を行うことにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、これとは別に通貨アクティブ・ポジションを構築し、通貨運用からの収益の確保もめざします。
主要投資対象	日本を除く世界各国の国債、国際機関債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券およびアセットバック証券
組入制限	①外貨建資産への組入れについては制限を設けません。 ②デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。法令・諸規則に基づき、親投資信託(マザーファンド)の期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー
 お問合せ先: 03-6437-6000(代表)
 受付時間: 営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		ベンチマーク	騰落率		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
		期騰	中率		期騰	中率			
	円		%			%	%	%	百万円
14期(2019年8月13日)	15,647		7.5	14,730		6.9	97.2	27.7	26,897
15期(2020年8月12日)	16,729		6.9	15,267		3.6	130.0	11.3	29,227
16期(2021年8月12日)	16,805		0.5	15,227	△	0.3	91.3	15.6	32,872
17期(2022年8月12日)	15,016	△	10.6	13,665	△	10.3	110.6	7.9	29,120
18期(2023年8月14日)	13,862	△	7.7	12,573	△	8.0	106.6	23.8	26,670

(注1) ベンチマーク (ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス (除く日本、円ベース、ヘッジ付き)) は、2005年11月15日を10,000として指数化しております。

(注2) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額	騰落率		ベンチマーク	騰落率		債券組入率 比	債券先物率 比
		騰	落率		騰	落率		
(期首) 2022年8月12日	円 15,016		% —	13,665		% —	110.6	7.9
8月末	14,678	△	2.3	13,319	△	2.5	113.9	20.2
9月末	13,993	△	6.8	12,791	△	6.4	107.3	18.5
10月末	13,918	△	7.3	12,699	△	7.1	107.2	17.9
11月末	14,221	△	5.3	13,007	△	4.8	102.3	14.6
12月末	14,086	△	6.2	12,803	△	6.3	103.1	21.5
2023年1月末	14,349	△	4.4	13,078	△	4.3	104.6	24.2
2月末	14,032	△	6.6	12,752	△	6.7	100.7	26.9
3月末	14,213	△	5.3	12,976	△	5.0	100.4	23.8
4月末	14,214	△	5.3	12,977	△	5.0	106.4	17.5
5月末	14,093	△	6.1	12,848	△	6.0	111.0	23.8
6月末	13,990	△	6.8	12,762	△	6.6	109.8	27.3
7月末	13,995	△	6.8	12,732	△	6.8	104.7	28.4
(期末) 2023年8月14日	13,862	△	7.7	12,573	△	8.0	106.6	23.8

(注1) 騰落率は期首比です。

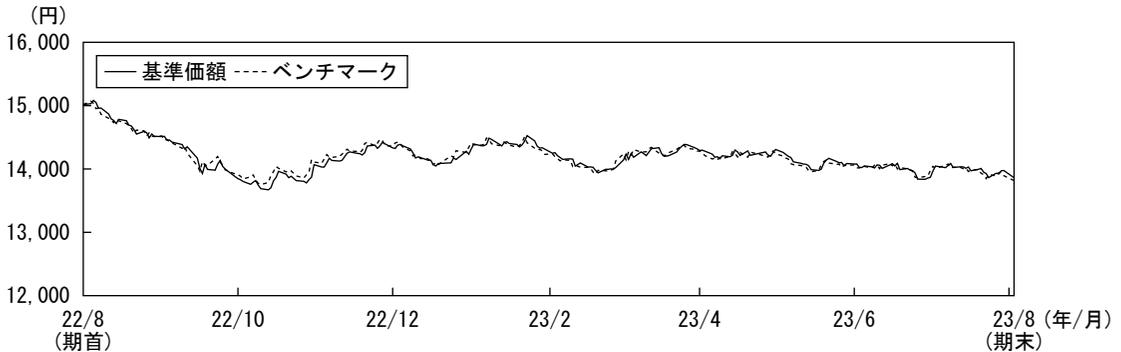
(注2) ベンチマーク (ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス (除く日本、円ベース、ヘッジ付き)) は、2005年11月15日を10,000として指数化しております。

(注3) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

■運用経過

◆基準価額等の推移について（2022年8月13日～2023年8月14日）



(注1) ベンチマークはブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース、ヘッジ付き）です。

(注2) ベンチマークは、期首の基準価額を起点として指数化しています。

◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の15,016円から1,154円下落し、期末には13,862円となりました。

上昇要因

主要投資対象通貨である米ドルやユーロが対円で上昇したことや、保有する債券からの利息収入などが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

主要投資対象国である米国やドイツの国債利回りが上昇（価格は下落）したこと、為替ヘッジに伴うヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

<外国債券市場>

当期は、主要先進国の10年国債利回りは概ね上昇（価格は下落）しました。

欧米ではインフレを抑制する必要性から、F R B（米連邦準備制度理事会）やE C B（欧州中央銀行）が利上げを継続する姿勢を示したことなどから、国債の利回りが上昇基調で推移しました。期の後半は、一部の米地方銀行が資金繰りの悪化などに伴い経営破綻し、投資家のリスク回避姿勢が強まった局面などでは利回りが低下しましたが、市場予想を上回る米経済指標の発表などが利回り上昇要因となり、結局前期末を上回る水準で期を終えました。なお、6月に開催されたF O M C（米連邦公開市場委員会）において政策金利の据え置きが決定されました。

ユーロ圏では、特に食品やサービス価格の上昇が継続しており、F R Bが利上げの停止を決定した後もE C Bはインフレ抑制のために利上げを継続するとの見方が高まったことなどが、国債利回りの上昇要因となりました。

非国債セクターについて、社債市場では期中、米企業を中心に発表された決算内容が好調で、足元の経済が底堅く推移していることなどが好感され、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小しました。ただし、2023年3月から4月にかけて米地方中堅銀行が破綻し銀行システムへの不安が高まった局面などで金融セクターを中心に軟調な展開となり、スプレッドが拡大する局面もありました。

<外国為替市場>

当期は、米ドルやユーロなどが円に対して上昇しました。

米ドルは、F R Bが政策金利の引き上げペースを継続するとの見方に加え、金融緩和を継続する日銀との政策の違いが意識されたことなどから円安・米ドル高が進行しました。特に期の後半は日銀の植田新総裁の下、金融緩和政策を維持する姿勢を強調したことで、日米金利差の拡大が意識された局面などで円安・米ドル高が進行しました。

ユーロについても、E C Bによる利上げ継続観測が強まった局面などで円を売ってユーロを買う傾向が高まり、結局、前期末比で円安・ユーロ高となる水準で期を終えました。

◆ポートフォリオについて

債券

期首における主要なポジションは、デュレーション戦略における米国の金利デュレーションの長期化ポジション、国別配分戦略におけるオーストラリアのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における投資適格社債のオーバーウェイトなどでした。

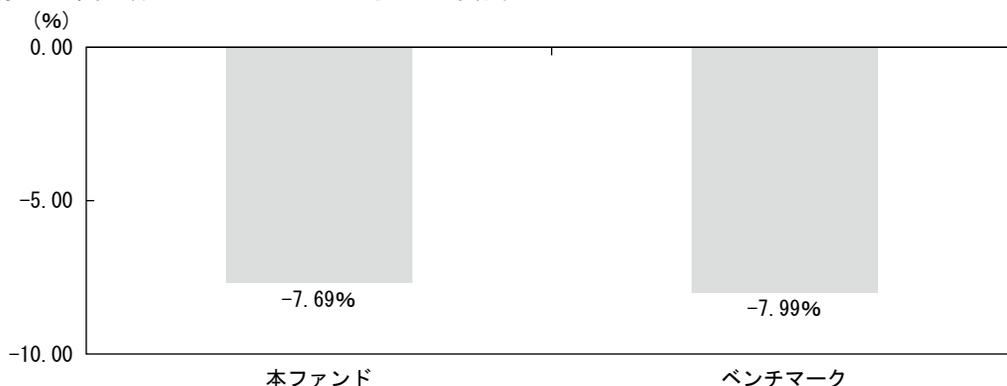
期末時点では、デュレーション戦略における米国や英国の金利デュレーションの長期化ポジション、国別配分戦略におけるオーストラリアや米国オーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）やカナダのアンダーウェイト、セクター配分戦略における投資適格社債のオーバーウェイトなどが主要なポジションとなっています。

通貨

期首においては、米ドルやノルウェー・クローネなどをオーバーウェイトとする一方、ユーロやニュージーランド・ドルなどをアンダーウェイトとしました。期末においては、米ドルやスイス・フランなどをオーバーウェイトとする一方、英ポンドやニュージーランド・ドルなどをアンダーウェイトとしています。

◆ベンチマークとの差異について

＜当期の基準価額とベンチマークの対比（騰落率）＞



当期の本ファンドのパフォーマンスは-7.69%となり、ベンチマーク（-7.99%）を上回りました。

当期においては、国別配分戦略などがマイナス寄与となった一方で、セクター配分戦略や通貨配分戦略などのプラス寄与が相対的に大きくなりました。セクター配分戦略では、投資適格社債をオーバーウェイトとしていたことなどがプラス寄与となったほか、通貨配分戦略では米ドルのオーバーウェイト・バイアスなどがプラス寄与となりました。一方で、国別配分戦略においては、英国のオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）のアンダーウェイトポジションなどがマイナス寄与となりました。

今後の運用方針について

足元のグローバル市場について、今後の経済動向は不確実性が高まっていると考えており、ソフトランディングおよびハードランディングシナリオの双方を勘案する必要があると考えています。米経済について、サプライチェーンの回復や住居費の低下などを背景にインフレ率の更なる低下を見込んでいることなどが景気の下支え要因になると考えている一方で、金融環境の逼迫化が継続しており、銀行システムへの不安が再び高まる局面も想定されることなどを背景に景気が悪化するシナリオも検討しつつ、動向を注視しています。しかしながら、当社の景気見通しの基本シナリオは市場予想対比楽観的で、想定を上回るインフレ圧力が継続し、金利市場でターミナルレート（利上げの最終到達点）が上方修正される可能性を織り込む動きが当面続く可能性もあると考えています。

金融政策について、欧米の中央銀行は利上げを継続しているものの、ペースは鈍化しており、FRBは一旦ターミナルレートに到達し、ECBは9月に利上げを決定し、一旦様子見姿勢に転じると考えています。

投資戦略の観点では、金利戦略に関しては各国の金融政策に乖離が見られることから、レラティブバリュエ（相対価値）の投資機会が増えると考えています。非国債セクターではコーポレート・クレジットに関して、企業業績が好調であること、リスク対比利回りが魅力的な水準にあることなどを背景にオーバーウェイトポジションを継続しているものの、市場のボラティリティが高まる局面も想定し、ヘッジ目的で米国債のオーバーウェイトポジションを合わせて保有しています。

上記の見通しおよび運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（上記見通しは2023年8月14日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

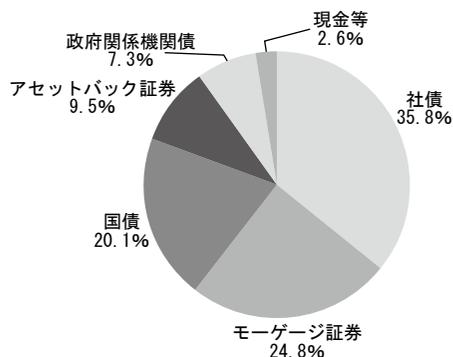
■本ファンドのデータ

◆本ファンドの組入資産の内容（2023年8月14日現在）

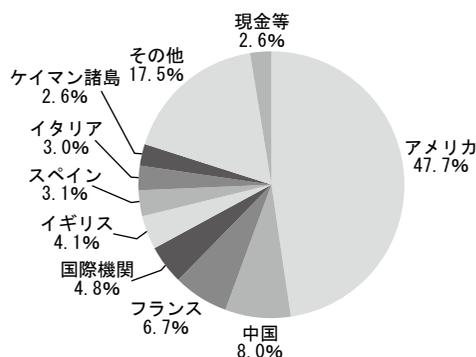
○債券特性値

最終利回り : 0.15%
デュレーション : 6.47年

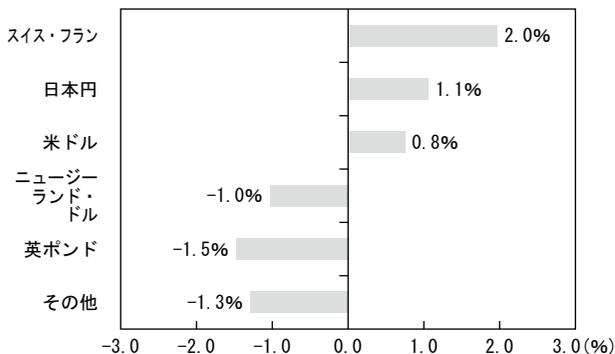
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数 : 517銘柄)

	銘柄	種別	通貨	比率
1	欧州安定メカニズム 1% 2027年6月23日	政府関係機関債	EUR	2.7%
2	ファニーメイ 2% 2052年4月1日	モーゲージ証券	USD	2.4%
3	中国国債 3.01% 2028年5月13日	国債	CNH	2.1%
4	シダー・ファンディング 6.66957% 2031年7月17日	アセットバック証券	USD	1.9%
5	ファニーメイ 2% 2052年5月1日	モーゲージ証券	USD	1.7%
6	ジニーメイ 0% 2053年8月1日	モーゲージ証券	USD	1.6%
7	トライセイル 6.90775% 2032年7月20日	アセットバック証券	USD	1.6%
8	中国国債 3.02% 2031年5月27日	国債	CNH	1.5%
9	イタリア国債 6% 2031年5月1日	国債	EUR	1.4%
10	フランス国債 1.25% 2034年5月25日	国債	EUR	1.2%

(注1) 上記の比率は全て本ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注2) 通貨別配分は、基本配分（日本円100%）からの乖離を示しています。したがって、日本円については基本配分との合計が実際のポジションとなります。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2022年8月13日～2023年8月14日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (先物・オプション) (プライムブローカー)	2円 (2) (0)	0.015% (0.015) (0.000)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 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
その他費用 (保管費用) (その他)	5 (1) (3)	0.035 (0.010) (0.024)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 信託事務処理等に要するその他の諸費用
合計	7	0.050	

期中の平均基準価額は14,148円です。

(注1) 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) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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。

■ 売買及び取引の状況 (2022年8月13日から2023年8月14日まで)

(1) 公社債

			買付額	売付額
			千米ドル	千米ドル
外	アメリカ	国債証券	129,920	140,385 (16,960)
		地方債証券	—	— (13)
		特殊債証券	732,156	733,098 (3,339)
		社債券(投資法人債券を含む)	44,097	38,758 (3,672)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 7,855	千カナダドル 7,857
		ユドイッ	国債証券	千ユーロ —
	特殊債証券		—	1,168
	社債券(投資法人債券を含む)		174	1,154
	イタリア	国債証券	—	— (2,350)
		社債券(投資法人債券を含む)	445	697
		フランス	国債証券	15,575
	特殊債証券		—	295
社債券(投資法人債券を含む)	2,382		3,108	

			買 付 額	売 付 額	
外 国	ユ ー ロ	オ ラ ン ダ	社債券(投資法人債券を含む)	1,314	3,936
		ス ペ イ ン	国 債 証 券	152	—
			社債券(投資法人債券を含む)	682	725
		ベ ル ギ ー	国 債 証 券	—	408
			社債券(投資法人債券を含む)	—	117
		オ ー ス ト リ ア	社債券(投資法人債券を含む)	298	—
		ル ク セ ン ブ ル ク	社債券(投資法人債券を含む)	—	980
		フ ィ ン ラ ン ド	国 債 証 券	414	431
			社債券(投資法人債券を含む)	523	818
		ア イ ル ラ ン ド	社債券(投資法人債券を含む)	376	1,119
	口	そ の 他	国 債 証 券	—	153
			特 殊 債 券	6,727	6,048
			社債券(投資法人債券を含む)	3,323	4,426 (923)
	イ ギ リ ス		国 債 証 券	千英ポンド 36	千英ポンド 58
			特 殊 債 券	—	1,276
			社債券(投資法人債券を含む)	2,223	2,609
	ス イ ス		国 債 証 券	千スイスフラン 453	千スイスフラン —
	ポ ー ラ ン ド		国 債 証 券	千ポーランドズロチ 2,808	千ポーランドズロチ 2,101
	イ ス ラ エ ル		国 債 証 券	千イスラエルシュケル 798	千イスラエルシュケル —
	中 国 オ フ シ ョ ア		国 債 証 券	千オフショア人民元 20,439	千オフショア人民元 7,461

(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) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

(2) 先物取引の銘柄別取引状況

			買 建		売 建	
			新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外	債券先物取引	米国国債先物ウルトラ10年	百万円 1,511	百万円 1,531	百万円 4,697	百万円 4,237
		米国国債先物10年	30,007	29,157	—	—
		米国国債先物2年	4,751	3,813	4,998	5,491
		米国国債先物20年	6,535	6,146	300	296
		米国国債先物30年	9,870	9,316	75	74
		米国国債先物5年	23,343	22,200	1,145	1,145
		カナダ国債先物10年	396	400	3,760	3,520
		オーストラリア国債先物10年	5,018	4,481	—	—
		オーストラリア国債先物3年	1,975	2,267	—	—
		英国国債先物10年	5,173	5,663	—	—
		ドイツ国債先物5年	1,885	1,883	4,797	4,921
		イタリア国債先物10年	—	—	168	204
		ドイツ国債先物10年	3,737	3,728	5,753	5,710
		ドイツ国債先物30年	1,601	1,820	—	—
		フランス国債先物10年	1,432	1,278	372	582
ドイツ国債先物2年	3,735	3,130	660	659		
国	その他先物取引	30日フェデラルファンド金利先物	4,978	4,955	4,469	4,470
		S O F R 先物3ヶ月	6,300	6,229	7,593	7,645
		S O N I A 先物3ヶ月	14,469	11,869	3,986	4,046
		ユーロ金利先物3ヶ月	1,360	1,360	13,125	13,248

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 外国の取引金額は、各月中の取引額を当該月末（決算日の属する月については決算日）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です。

(3) スワップ及び先渡取引契約金額

種 類	当 期
	取 引 契 約 金 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 1,338

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 外国の取引契約金額は、各月中の取引における想定元本金額を当該月末（決算日の属する月については決算日）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です。

■主要な売買銘柄（2022年8月13日から2023年8月14日まで）
 公社債

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
FNCL 2%	TBA Jan' 23 53/1/1	4,348,478	FNCL 2%	TBA Jan' 23 53/1/1	4,372,457
FNCL 2%	TBA Aug' 23 53/8/1	2,681,281	FNCL 2%	TBA Aug' 23 53/8/1	2,638,268
FNCL 2%	TBA Feb' 23 53/2/1	2,499,874	FNCL 2%	TBA Feb' 23 53/2/1	2,451,935
FNCL 2%	TBA Mar' 23 53/3/1	2,371,552	FNCL 2%	TBA Mar' 23 53/3/1	2,439,166
FNCL 2%	TBA Jul' 23 53/7/1	1,805,624	FNCL 2%	TBA Jul' 23 53/7/1	1,876,960
G2SF 5%	TBA Oct' 22 52/10/1	1,732,629	G2SF 5%	TBA Oct' 22 52/10/1	1,733,865
FNCL 2%	TBA Apr' 23 53/4/1	1,667,756	FNCL 5%	TBA Sep' 22 52/9/1	1,726,502
FNCL 3%	TBA Dec' 22 52/12/1	1,659,190	G2SF 4.5%	TBA Sep' 22 52/9/1	1,712,485
FN MA4577 2%	52/4/1	1,643,476	FNCL 3%	TBA Dec' 22 52/12/1	1,668,329
G2SF 5%	TBA Sep' 22 52/9/1	1,581,973	FNCL 2%	TBA Apr' 23 53/4/1	1,627,579

(注) 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（2022年8月13日から2023年8月14日まで）

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。

■組入資産の明細（2023年8月14日現在）

(1) 公社債

A 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期				末				
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 未 満	年 満
アメリカ 〈売付債券〉	千米ドル 144,391 < 20,000〉	千米ドル 128,215 < 16,884〉	千円 18,605,309 < 2,450,051〉	% 69.8 < 9.2〉	% 1.2 < -〉	% 54.2 < 9.2〉	% 11.7 < -〉	% 3.8 < -〉	% 3.8 < -〉
カナダ	千カナダドル 3,230	千カナダドル 2,899	312,879	1.2	-	1.2	-	-	-
メキシコ	千メキシコペソ 3,493	千メキシコペソ 3,533	30,161	0.1	-	0.1	-	-	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ							
ド イ ツ	899	830	131,795	0.5	0.2	0.5	-	-	-
イ タ リ ア	5,215	4,986	791,398	3.0	-	3.0	-	-	-
フ ラ ン ス	7,356	6,374	1,011,647	3.8	0.2	3.7	0.1	-	-
オ ラ ン ダ	2,100	1,812	287,593	1.1	-	0.6	0.2	0.3	0.3
ス ペ イ ン	5,220	4,582	727,258	2.7	0.2	1.5	1.2	-	-
ベルギー	1,480	1,142	181,389	0.7	-	0.7	-	-	-
オーストリア	1,050	848	134,634	0.5	-	0.1	0.4	-	-
ルクセンブルク	1,250	1,082	171,799	0.6	-	0.2	0.2	0.3	0.3
フィンランド	530	474	75,311	0.3	-	0.3	-	-	-
アイルランド	2,120	1,935	307,139	1.2	0.2	0.6	0.6	-	-
ポルトガル	600	564	89,554	0.3	-	0.3	-	-	-
そ の 他	13,150	11,947	1,896,191	7.1	-	2.9	4.0	0.3	0.3
イギリス	千英ポンド 7,905	千英ポンド 6,486	1,193,938	4.5	0.1	2.0	1.8	0.7	0.7
スイス	千スイスフラン 560	千スイスフラン 470	77,820	0.3	-	0.3	-	-	-
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 3,500	千スウェーデンクローナ 3,228	43,202	0.2	-	0.1	0.1	-	-
デンマーク	千デンマーククローネ 3,880	千デンマーククローネ 3,093	65,892	0.2	-	0.2	-	-	-
ポーランド	千ポーランドズロチ 936	千ポーランドズロチ 970	34,766	0.1	-	0.1	-	-	-
インドネシア	千インドネシアルピア 12,597,000	千インドネシアルピア 13,267,464	127,367	0.5	-	0.5	-	-	-
イスラエル	千イスラエルシェケル 875	千イスラエルシェケル 706	27,415	0.1	-	0.1	-	-	-
中国オフショア	千オフショア人民元 101,360	千オフショア人民元 105,572	2,107,970	7.9	-	5.4	2.5	-	-
合 計	-	-	25,982,388	97.4	2.1	69.5	22.6	5.4	5.4
内訳〈売付債券含む〉	-	-	28,432,440	106.6	2.1	78.7	22.6	5.4	5.4
内訳〈売付債券のみ〉	-	-	< 2,450,051〉	< 9.2〉	< -〉	< 9.2〉	< -〉	< -〉	< -〉

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

(注4) 合計は売付債券を差引いた実質合計を表示しております。

B 個別銘柄開示

(A) 外国（外貨建）公社債

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	HUNGARY 6.125%	6.125	310	314	45,675	2028/5/22
	INDONESIA REP 6.625%	6.625	200	224	32,612	2037/2/17
	REPUBLIC OF CHILE 3.1%	3.1	200	124	18,103	2061/1/22
	REPUBLIC OF CHILE 4.95%	4.95	240	230	33,490	2036/1/5
	REPUBLIC OF PERU 2.78%	2.78	10	5	837	2060/12/1
	REPUBLIC OF PERU 3.23%	3.23	90	51	7,433	2121/7/28
	ROMANIA 3%	3.0	70	63	9,242	2027/2/27
	ROMANIA 3%	3.0	120	99	14,414	2031/2/14
	ROMANIA 4%	4.0	30	21	3,079	2051/2/14
	ROMANIA 5.125%	5.125	50	42	6,155	2048/6/15
	ROMANIA 6.125%	6.125	100	96	14,068	2044/1/22
	SAUDI INTL BOND 4.5%	4.5	200	166	24,153	2060/4/22
	UNITED MEXICAN 2.659%	2.659	200	164	23,874	2031/5/24
	UNITED MEXICAN 3.25%	3.25	480	422	61,316	2030/4/16
	UNITED MEXICAN 3.771%	3.771	210	136	19,735	2061/5/24
	UNITED MEXICAN 6.35%	6.35	300	309	44,979	2035/2/9
地方債証券	ILLINOIS ST 6.725% SINK	6.725	161	166	24,152	2035/4/1
特殊債券(除く金融債)	AFRICAN EXPORT 2.634%	2.634	200	180	26,206	2026/5/17
	AFRICAN EXPORT 3.798%	3.798	200	162	23,507	2031/5/17
	CAS 2021-R01 1M2	6.61901	122	121	17,569	2041/10/25
	CAS 2021-R03 1M2	6.71901	111	108	15,774	2041/12/25
	CAS 2022-R05 2M1	6.96901	79	79	11,535	2042/4/25
	CAS 2022-R05 2M2	8.06901	79	79	11,562	2042/4/25
	CAS 2023-R05 1M2	8.16899	70	71	10,378	2043/6/25
	FG G07479	4.0	18	17	2,559	2041/2/1
	FG V80552	4.0	9	9	1,338	2041/2/1
	FHMS KF153 AS	5.74528	300	298	43,383	2033/2/25
	FN AQ4055	3.0	7	6	1,003	2043/4/1
	FN AQ7146	3.0	6	6	904	2043/1/1
	FN AQ9317	3.0	13	11	1,703	2043/1/1
	FN AT0654	3.0	18	16	2,365	2043/4/1
	FN AT1751	3.0	14	13	1,914	2043/4/1
	FN BH9216	4.0	984	923	133,987	2048/1/1
	FN BM5538	5.0	642	634	92,027	2048/11/1
	FN BR6352	2.5	76	63	9,246	2051/3/1
	FN BV0762	2.5	993	818	118,840	2052/1/1
	FN BV4122	2.0	1,951	1,545	224,228	2052/3/1
	FN CA2204	4.5	7	6	992	2048/8/1
	FN CA3099	4.5	463	443	64,332	2048/11/1
	FN CA3861	3.5	470	425	61,810	2049/7/1
	FN CA3967	3.5	337	305	44,322	2049/8/1
	FN CA6032	2.5	774	647	94,012	2050/6/1

外国債券コア・マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円	
特殊債券(除く金融債)	FN CB1805	2.5	381	317	46,106	2051/10/1
	FN CB2045	2.5	225	187	27,190	2051/11/1
	FN CB4307	5.0	923	898	130,415	2052/8/1
	FN CB4693	5.5	945	938	136,253	2052/9/1
	FN CB5142	6.0	486	496	72,004	2052/11/1
	FN CB5143	6.0	461	468	67,967	2052/11/1
	FN CB6080	5.5	951	936	135,871	2053/4/1
	FN FM2985	4.0	554	521	75,662	2044/12/1
	FN FM8779	2.5	95	79	11,551	2051/9/1
	FN FM9416	3.5	855	777	112,823	2045/7/1
	FN FM9492	2.5	174	144	21,038	2051/11/1
	FN FS2772	2.5	49	41	6,025	2051/2/1
	FN FS3440	6.0	933	945	137,133	2052/12/1
	FN MA4577	2.0	5,636	4,463	647,745	2052/4/1
	FN MA4597	2.0	4,025	3,187	462,606	2052/5/1
	FNCI 995432	5.5	0.001	0.001	0.155	2023/10/1
	FNCL 4% TBA Sep' 23	—	2,000	1,837	266,605	2053/9/1
	FNCL 4.5% TBA Sep' 23	—	2,000	1,886	273,781	2053/9/1
	FNCL 5.5% TBA Sep' 23	—	1,000	982	142,627	2053/9/1
	FNR 2012-111 B	7.0	4	5	756	2042/10/25
	FNR 2012-153 B	7.0	26	27	4,010	2042/7/25
	FR QA1023	3.5	48	43	6,344	2049/7/1
	FR RA5276	2.5	905	750	108,962	2051/5/1
	FR RA5801	2.5	862	718	104,194	2051/9/1
	FR RA6676	2.0	1,945	1,540	223,583	2052/1/1
	FR RA6973	2.0	1,963	1,554	225,528	2052/3/1
	FR RA7441	5.0	27	26	3,916	2052/6/1
	FR RA7574	5.0	376	368	53,415	2052/6/1
	FR RA7575	5.0	281	273	39,755	2052/6/1
	FR RA7706	5.0	513	501	72,783	2052/7/1
	FR RA7707	5.0	643	627	91,054	2052/7/1
	FR RA8417	6.0	956	968	140,507	2053/1/1
	FR SD1384	2.5	117	98	14,295	2050/11/1
	FR SD7531	3.0	631	548	79,655	2050/12/1
	FR SD7555	3.0	944	820	119,053	2052/8/1
	FR ZS4791	4.5	7	7	1,074	2048/9/1
	FREDDIE MAC 6.75%	6.75	360	413	60,027	2031/3/15
	G2 785566	2.5	207	173	25,172	2051/6/20
	G2 785612	2.5	537	450	65,301	2051/9/20
	G2 785622	2.5	157	131	19,126	2051/9/20
	G2 785660	2.5	404	337	48,914	2051/10/20
	G2 785668	2.5	253	211	30,662	2051/9/20
	G2 785764	2.5	579	484	70,283	2051/11/20
	G2 785788	2.5	331	277	40,202	2051/12/20

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円	
特殊債券(除く金融債)	G2 785790	2.5	214	178	25,973	2051/12/20
	G2 785831	2.5	987	823	119,550	2052/1/20
	G2 785842	2.5	160	133	19,426	2052/1/20
	G2 MA2522	4.0	147	139	20,281	2045/1/20
	G2 MA2962	4.0	92	87	12,685	2045/7/20
	G2 MA5193	4.5	118	114	16,572	2048/5/20
	G2 MA5399	4.5	217	208	30,303	2048/8/20
	G2 MA5400	5.0	31	30	4,456	2048/8/20
	G2 MA5466	4.0	944	886	128,619	2048/9/20
	G2 MA5467	4.5	466	448	65,036	2048/9/20
	G2 MA5597	5.0	191	188	27,344	2048/11/20
	G2 MA5652	4.5	233	224	32,644	2048/12/20
	G2 MA5653	5.0	78	76	11,138	2048/12/20
	G2 MA5711	4.5	716	688	99,892	2049/1/20
	G2 MA5712	5.0	445	438	63,582	2049/1/20
	G2 MA5817	4.0	149	140	20,406	2049/3/20
	G2 MA5818	4.5	54	52	7,583	2049/3/20
	G2 MA5819	5.0	112	111	16,130	2049/3/20
	G2 MA5931	4.0	276	259	37,681	2049/5/20
	G2 MA6541	3.0	851	748	108,636	2050/3/20
	G2 MA7882	3.0	1,022	892	129,541	2052/2/20
	G2SF 2% TBA Aug' 23	—	2,000	1,639	237,921	2053/8/1
	G2SF 3.5% TBA Aug' 23	—	1,000	903	131,075	2053/8/1
	G2SF 5% TBA Aug' 23	—	1,000	967	140,442	2053/8/1
	G2SF 5.5% TBA Aug' 23	—	3,000	2,955	428,877	2053/8/1
	IO FHR 4998 GI	4.0	405	82	11,981	2050/8/25
	IO FHR 5002 SJ	0.91651	380	39	5,804	2050/7/25
	IO FHR 5148 AI	2.5	1,533	172	25,035	2051/10/25
	IO FNR 2018-17 CS	—	337	4	657	2048/3/25
	IO FNR 2018-8 SA	0.96651	78	7	1,054	2048/2/25
	IO GNR 2010-20 SE	0.88095	4	0.38	55	2040/2/20
	IO GNR 2015-159 HS	0.83095	54	4	716	2045/11/20
	IO GNR 2016-1 ST	0.83095	111	10	1,456	2046/1/20
	IO GNR 2016-138 DI	4.0	32	5	853	2046/10/20
	IO GNR 2016-138 GI	4.0	105	19	2,840	2046/10/20
	IO GNR 2018-137 SN	0.78095	274	23	3,458	2048/10/20
	IO GNR 2019-1 SN	0.68095	78	6	973	2049/1/20
	IO GNR 2019-110 PS	0.68095	290	26	3,909	2049/9/20
	IO GNR 2019-151 IA	3.5	336	58	8,531	2049/12/20
	IO GNR 2019-151 NI	3.5	266	42	6,168	2049/10/20
	IO GNR 2020-55 PI	3.5	538	90	13,162	2050/4/20
	IO GNR 2020-61 GI	5.0	343	69	10,101	2050/5/20
	IO GNR 2020-61 SF	1.07095	309	27	3,918	2043/7/20
	PHEAA 2016-1A A	6.33349	126	125	18,268	2065/9/25

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円	
特殊債券(除く金融債)	STACR 2019-DNA4 B1	7.88349	330	332	48,293	2049/10/25
	STACR 2021-DNA5 M2	6.71901	70	70	10,280	2034/1/25
	STACR 2022-DNA1 M1A	6.06901	196	195	28,311	2042/1/25
	STACR 2022-DNA3 M1A	7.06901	70	71	10,368	2042/4/25
	STACR 2023-HQA2 M1B	8.41901	141	143	20,879	2043/6/25
普通社債券(含む投資法人債券)	3650R 2021-PF1 AS	2.778	300	225	32,749	2054/11/15
	ABBVIE INC 2.6%	2.6	500	480	69,732	2024/11/21
	ABN AMRO BANK NV 4.75%	4.75	300	291	42,318	2025/7/28
	ABN AMRO BANK NV VAR	1.542	700	615	89,291	2027/6/16
	ABU DHABI CRUDE 4.6%	4.6	510	463	67,269	2047/11/2
	AERCAP IRELAND 3%	3.0	225	194	28,285	2028/10/29
	AERCAP IRELAND 3.3%	3.3	150	121	17,602	2032/1/30
	AIB GROUP PLC VAR	4.263	650	638	92,687	2025/4/10
	AIR LEASE CORP 2.875%	2.875	275	256	37,225	2026/1/15
	AIR LEASE CORP 3.25%	3.25	400	382	55,542	2025/3/1
	ALLY FINANCIAL INC 7.1%	7.1	225	228	33,150	2027/11/15
	AMEREN CORP 2.5%	2.5	50	48	6,983	2024/9/15
	AMERICAN EXPRESS CO 2.5%	2.5	95	92	13,359	2024/7/30
	AMERICAN INTL GROUP 3.9%	3.9	225	217	31,512	2026/4/1
	AMGEN INC 4.2%	4.2	200	181	26,368	2033/3/1
	AMGEN INC 5.15%	5.15	250	248	35,989	2028/3/2
	AMGEN INC 5.25%	5.25	550	545	79,157	2030/3/2
	AMGEN INC 5.25%	5.25	375	367	53,321	2033/3/2
	ANHEUSER-BUSCH 4.5%	4.5	156	135	19,711	2050/6/1
	ANHEUSER-BUSCH 4.9%	4.9	150	137	19,904	2046/2/1
	ANHEUSER-BUSCH I 4.6%	4.6	180	158	22,930	2048/4/15
	AT&T INC 2.55%	2.55	175	131	19,131	2033/12/1
	AUST & NZ BANKING VAR	2.95	250	231	33,624	2030/7/22
	AUTONATION INC 1.95%	1.95	75	61	8,897	2028/8/1
	AVIATION CAPITAL 1.95%	1.95	200	179	26,069	2026/1/30
	AVOLON HOLDINGS 3.95%	3.95	200	195	28,303	2024/7/1
	BANCO SANTANDER 3.8%	3.8	200	182	26,521	2028/2/23
	BANCO SANTANDER 2.706%	2.706	400	388	56,421	2024/6/27
	BANK 2019-BN19 D	3.0	100	39	5,793	2061/8/15
	BANK OF AMERICA CORP VAR	3.458	625	615	89,251	2025/3/15
	BANK OF AMERICA CORP VAR	3.824	475	446	64,778	2028/1/20
	BANK OF AMERICA CORP VAR	5.202	800	787	114,270	2029/4/25
	BANK OF AMERICA CORP VAR	2.972	359	292	42,488	2033/2/4
BANK OF AMERICA CORP VAR	4.571	181	166	24,188	2033/4/27	
BANK OF AMERICA CORP VAR	5.288	225	218	31,712	2034/4/25	
BARCLAYS PLC VAR	2.279	400	354	51,489	2027/11/24	
BARCLAYS PLC VAR	7.437	415	442	64,219	2033/11/2	
BBCMS 2021-C9 A5	2.299	475	382	55,467	2054/2/15	
BBCMS 2022-C17 AS	4.971	300	279	40,529	2055/9/15	

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円	
普通社債券(含む投資法人債券)	BMARK 2018-B1 D	2. 75	150	90	13, 118	2051/1/15
	BMARK 2021-B26 A5	2. 613	475	376	54, 620	2054/6/15
	BMO 2022-C2 A5	4. 813033	415	397	57, 670	2054/7/15
	BNP PARIBAS 3. 375%	3. 375	375	362	52, 544	2025/1/9
	BNP PARIBAS VAR	2. 219	800	747	108, 487	2026/6/9
	BNP PARIBAS VAR	1. 323	225	201	29, 232	2027/1/13
	BOEING CO 3. 25%	3. 25	100	79	11, 583	2035/2/1
	BOEING CO 3. 375%	3. 375	105	71	10, 370	2046/6/15
	BPCE SA VAR	1. 652	425	385	55, 905	2026/10/6
	BROADCOM INC 3. 137%	3. 137	698	521	75, 639	2035/11/15
	BROADCOM INC 4. 926%	4. 926	125	110	15, 996	2037/5/15
	BX 2022-CLS A	5. 76	500	480	69, 705	2027/10/13
	CAPITAL ONE FIN 3. 3%	3. 3	190	184	26, 731	2024/10/30
	CARGILL INC 5. 125%	5. 125	350	346	50, 300	2032/10/11
	CARRIER GLOBAL 2. 493%	2. 493	56	50	7, 380	2027/2/15
	CAS 2023-R03 2M2	8. 96901	50	52	7, 562	2043/4/25
	CBRE SERVICES INC 5. 95%	5. 95	200	197	28, 621	2034/8/15
	CEDF 2016-5A A1R	6. 66957	3, 500	3, 497	507, 508	2031/7/17
	CHARTER COMM OPT	4. 908	650	638	92, 680	2025/7/23
	CIGNA GROUP/THE 5. 4%	5. 4	425	423	61, 415	2033/3/15
	CITIGROUP INC VAR	3. 106	600	573	83, 240	2026/4/8
	CITIGROUP INC VAR	3. 668	250	232	33, 683	2028/7/24
	CITIGROUP INC VAR	3. 785	91	78	11, 422	2033/3/17
	COMET 2022-A3 A	4. 95	600	595	86, 446	2027/10/15
	COMMONWEALTH BANK VAR	3. 61	275	232	33, 675	2034/9/12
	CONSTELLATION BRANDS 4. 4	4. 4	1, 000	979	142, 204	2025/11/15
	COSTAR GROUP INC 2. 8%	2. 8	300	246	35, 749	2030/7/15
	CRED AGRICOLE SA 5. 514%	5. 514	275	271	39, 415	2033/7/5
	CREDIT AGRICOLE 4. 125%	4. 125	500	474	68, 924	2027/1/10
	CREDIT AGRICOLE LDN VAR	1. 907	250	232	33, 710	2026/6/16
	CREDIT AGRICOLE SA VAR	1. 247	400	357	51, 833	2027/1/26
	CREDIT SUISSE NY 2. 95%	2. 95	350	331	48, 089	2025/4/9
	CSAIL 2021-C20 A3	2. 8048	400	328	47, 642	2054/3/15
	CSMC 2021-NQM8 A1	1. 841	80	67	9, 830	2066/10/25
	CWALT 2005-46CB A8	5. 5	35	25	3, 753	2035/10/25
	CWHEL 2006-HW 2A1A	5. 48612	79	67	9, 758	2036/11/15
	DANSKE BANK A/S VAR	4. 298	475	446	64, 722	2028/4/1
	DCENT 2023-A1 A	4. 31	600	588	85, 446	2028/3/15
	DELL INT LLC / EMC 5. 3%	5. 3	50	49	7, 126	2029/10/1
	DELL INT LLC / EMC 5. 75%	5. 75	525	520	75, 552	2033/2/1
	DELL INT LLC / EMC 6. 02%	6. 02	725	731	106, 119	2026/6/15
	DEUTSCHE BANK NY 0. 962%	0. 962	375	370	53, 766	2023/11/8
	DEUTSCHE BANK NY VAR	2. 222	200	198	28, 864	2024/9/18
	DEUTSCHE BANK NY VAR	2. 129	150	135	19, 709	2026/11/24

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円	
普通社債券(含む投資法人債券)	DEUTSCHE BANK NY VAR	6.72	150	152	22,088	2029/1/18
	DEUTSCHE BANK NY VAR	3.742	285	213	30,953	2033/1/7
	DEUTSCHE BANK NY VAR	7.079	325	306	44,448	2034/2/10
	DOLP 2021-NYC A	2.956	600	472	68,546	2041/5/10
	DROCK 2023-1 A	4.72	1,100	1,087	157,841	2029/2/15
	DRSLF 2019-68A AR	6.73957	1,250	1,239	179,842	2035/7/15
	ELM22 2023-1A A	6.57816	500	502	72,879	2036/4/17
	ENERGY TRANSFER OP 5.25%	5.25	200	194	28,240	2029/4/15
	EXPEDIA GROUP INC 3.25%	3.25	450	387	56,252	2030/2/15
	FORDO 2022-B A3	3.74	600	589	85,496	2026/9/15
	GALAXY PIPELINE 2.16%	2.16	195	164	23,926	2034/3/31
	GE HEALTHCARE TECH5.905%	5.905	291	295	42,888	2032/11/22
	GENERAL MOTORS FIN 3.85%	3.85	125	115	16,753	2028/1/5
	GENERAL MOTORS FIN 5.65%	5.65	150	147	21,438	2029/1/17
	GENERAL MOTORS FINL 1.5%	1.5	300	266	38,625	2026/6/10
	GENERAL MOTORS FINL 4.3%	4.3	112	102	14,920	2029/4/6
	GENERAL MOTORS FINL 5%	5.0	275	267	38,832	2027/4/9
	GLENCORE FDG LLC 1.625%	1.625	198	178	25,971	2026/4/27
	GLENCORE FUNDING 4.125%	4.125	150	148	21,536	2024/3/12
	GLENCORE FUNDING 4.875%	4.875	200	194	28,154	2029/3/12
	GMALT 2023-2 A2A	5.44	700	700	101,671	2025/10/20
	HART 2023-A A2A	5.19	600	599	87,008	2025/12/15
	HCA INC 3.375%	3.375	100	88	12,793	2029/3/15
	HLSY 2020-3A A1A	7.08073	300	299	43,393	2032/11/30
	HLSY 2021-5A A1A	6.84073	700	688	99,973	2035/1/30
	HLSY 2023-7A A	7.50894	400	403	58,590	2036/7/20
	HSBC HOLDINGS PLC VAR	3.803	300	295	42,929	2025/3/11
	HYUNDAI CAP AMER 1.65%	1.65	950	842	122,184	2026/9/17
	HYUNDAI CAP AMER 5.7%	5.7	75	73	10,683	2030/6/26
	ING GROEP NV VAR	4.017	375	351	51,068	2028/3/28
	INGERSOLL RAND INC 5.7%	5.7	75	74	10,781	2033/8/14
	INTEL CORP 5.2%	5.2	108	107	15,539	2033/2/10
	INTERNATIONAL FL 1.23%	1.23	200	179	25,993	2025/10/1
	INTERNATIONAL FL 1.832%	1.832	100	83	12,137	2027/10/15
	JPMMT 2021-6 A3	2.5	324	255	37,072	2051/10/25
	JPMMT 2021-LTV2 A1	2.5195	435	347	50,418	2052/5/25
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	4.851	450	440	63,861	2028/7/25
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	2.956	250	211	30,719	2031/5/13
	L3HARRIS TECH INC 5.4%	5.4	150	148	21,491	2033/7/31
	L3HARRIS TECH INC 5.6%	5.6	25	24	3,555	2053/7/31
LCM 39A A1	7.26796	250	250	36,386	2034/10/15	
LENNAR CORP 4.75%	4.75	150	144	21,029	2027/11/29	
LOWE'S COS INC 4.25%	4.25	170	130	19,000	2052/4/1	
LOWE'S COS INC 5.15%	5.15	468	456	66,188	2033/7/1	

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円	
普通社債券(含む投資法人債券)	MACQUARIE BANK LTD VAR	3.052	350	265	38,492	2036/3/3
	MACQUARIE GROUP LTD VAR	1.34	175	156	22,706	2027/1/12
	MACQUARIE GROUP LTD VAR	3.763	100	91	13,258	2028/11/28
	MARRIOTT INTERNA 3.125%	3.125	150	140	20,406	2026/6/15
	MARRIOTT INTL 5%	5.0	167	164	23,908	2027/10/15
	MARRIOTT INTL 5.75%	5.75	27	27	3,921	2025/5/1
	MCKESSON CORP 5.1%	5.1	222	217	31,617	2033/7/15
	MEXICO CITY ARPT 5.5%	5.5	200	165	24,015	2047/7/31
	MFRA 2020-NQM1 A3	2.3	108	98	14,220	2049/8/25
	MORGAN STANLEY VAR	5.123	225	220	31,951	2029/2/1
	MORGAN STANLEY VAR	5.164	1,000	979	142,103	2029/4/20
	MORGAN STANLEY VAR	5.25	200	192	27,982	2034/4/21
	MORGAN STANLEY VAR	2.484	300	226	32,802	2036/9/16
	MORGAN STANLEY VAR	5.948	200	194	28,206	2038/1/19
	MSBAM 2015-C26 D	3.06	100	63	9,149	2048/10/15
	NAROT 2023-A A2A	5.34	500	499	72,515	2026/2/17
	NATL AUSTRALIABK 6.429%	6.429	325	326	47,420	2033/1/12
	NATL RETAIL PROP 3.9%	3.9	125	122	17,769	2024/6/15
	NNN REIT INC 5.6%	5.6	150	145	21,159	2033/10/15
	NOMURA HOLDINGS 2.608%	2.608	225	175	25,505	2031/7/14
	NORINCHUKIN BANK 1.284%	1.284	525	460	66,844	2026/9/22
	NXP BV/NXP FDG 5%	5.0	361	340	49,437	2033/1/15
	NXP BV/NXP FDG/NXP 2.65%	2.65	150	119	17,337	2032/2/15
	OAKC 2023-15A A	6.94944	500	502	72,974	2035/4/20
	OBX 2022-NQM7 A1	5.11	90	87	12,681	2062/8/25
	OCCIDENTAL PETE 8.5%	8.5	250	269	39,166	2027/7/15
	ORACLE CORP 2.875%	2.875	450	376	54,701	2031/3/25
	ORACLE CORP 3.95%	3.95	160	114	16,604	2051/3/25
	ORACLE CORP 4.9%	4.9	225	213	30,983	2033/2/6
	ORACLE CORP 5.55%	5.55	225	205	29,890	2053/2/6
	ORACLE CORP 6.25%	6.25	250	259	37,639	2032/11/9
	ORACLE CORP 6.9%	6.9	125	134	19,467	2052/11/9
	PACCAR FINL CORP 0.9%	0.9	275	260	37,736	2024/11/8
	PFIZER INVSTMNT 4.75%	4.75	200	194	28,219	2033/5/19
	PHILIP MORRIS IN 5.625%	5.625	200	201	29,176	2029/11/17
	PIPK 2019-3A ARR	6.81282	600	592	85,946	2034/10/25
	PROG 2021-SFR11 A	2.283	165	138	20,107	2039/1/17
	PROSUS NV 3.832%	3.832	200	117	17,069	2051/2/8
	QATAR PETROLEUM 3.125%	3.125	220	163	23,655	2041/7/12
	QATAR PETROLEUM 3.3%	3.3	200	140	20,440	2051/7/12
	REALTY INCOME 4.625%	4.625	350	344	50,011	2025/11/1
	RELIANCE INDUSTR 3.625%	3.625	250	168	24,494	2052/1/12
	SANTANDER UK GRO VAR	1.532	400	361	52,459	2026/8/21
	SASOL FINANCING 5.875%	5.875	200	197	28,605	2024/3/27

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円	
普通社債券(含む投資法人債券)	SINK GALAXY PIPELI 2.94%	2.94	189	150	21,856	2040/9/30
	SLG 2021-OVA A	2.5854	350	280	40,665	2041/7/15
	SNDPT 2014-IRA A	6.7215	950	941	136,630	2031/7/18
	SOCIETE GENERALE VAR	1.488	700	625	90,826	2026/12/14
	SPIRIT REALTY LP 3.4%	3.4	300	257	37,309	2030/1/15
	STANDARD CHARTERED PLC	1.456	650	581	84,339	2027/1/14
	STANDARD CHARTERED VAR	1.214	200	193	28,052	2025/3/23
	STARBUCKS CORP 3%	3.0	250	211	30,759	2032/2/14
	STARBUCKS CORP 4.8%	4.8	225	217	31,563	2033/2/15
	SUMITOMO MITSUI 5.766%	5.766	225	227	32,992	2033/1/13
	SUMITOMO MITSUI 5.776%	5.776	200	202	29,342	2033/7/13
	SUMITOMO TR&BK 5.5%	5.5	325	325	47,259	2028/3/9
	T-MOBILE USA INC 2.7%	2.7	125	100	14,592	2032/3/15
	T-MOBILE USA INC 3.5%	3.5	150	144	21,005	2025/4/15
	T-MOBILE USA INC 3.75%	3.75	583	549	79,776	2027/4/15
	T-MOBILE USA INC 4.75%	4.75	200	194	28,178	2028/2/1
	T-MOBILE USA INC 5.2%	5.2	525	509	73,877	2033/1/15
	TCW 2022-1A A1	6.68557	1,100	1,086	157,653	2033/4/22
	TCW 2023-1A A1N	7.43559	600	602	87,500	2036/4/28
	TICP 2019-14A AIR	6.66775	1,300	1,292	187,575	2032/10/20
	TLOT 2023-A A2	5.3	600	598	86,851	2025/8/20
	TRUIST FINANCIAL VAR	6.047	75	74	10,859	2027/6/8
	TRYSL 2021-1A A1	6.90775	2,925	2,905	421,664	2032/7/20
	UBS GROUP AG VAR	2.593	250	240	34,846	2025/9/11
	UBS GROUP AG VAR	9.016	300	357	51,929	2033/11/15
	UBS GROUP FUND SWITZ VAR	7.0	400	394	57,260	2049/1/31
	UNITEDHEALTH GROUP 4.25%	4.25	675	650	94,340	2029/1/15
	UNITEDHEALTH GRP 4.2%	4.2	200	187	27,151	2032/5/15
	UNITEDHEALTH GRP 5.35%	5.35	625	634	92,002	2033/2/15
	US BANCORP VAR	5.775	275	274	39,766	2029/6/12
	VERUS 2021-8 A1	1.824	77	65	9,559	2066/11/25
	WARNERMEDIA HLDG 4.054%	4.054	150	136	19,862	2029/3/15
	WARNERMEDIA HLDG 4.279%	4.279	625	547	79,476	2032/3/15
	WASTE CONNECTIONS 3.2%	3.2	150	127	18,544	2032/6/1
	WASTE MANAGEMENT 4.875%	4.875	375	362	52,662	2034/2/15
	WELF 2019-XA A1R	6.75775	1,150	1,139	165,354	2032/7/20
	WESTPAC BANKING CORP VAR	2.894	450	424	61,565	2030/2/4
	WESTPAC BANKING CORP VAR	4.11	275	240	34,884	2034/7/24
	WFCM 2020-C58 A4	2.092	475	378	54,959	2053/7/15
	WFCM 2022-C62 A4	4.0	250	223	32,378	2055/4/15
	WFMS 2019-3 A1	3.5	15	13	1,942	2049/7/25
	WILLIAMS PARTNER 3.9%	3.9	250	243	35,355	2025/1/15
	WOART 2023-B A2A	5.25	600	598	86,837	2026/11/16
	WP CAREY INC 4%	4.0	90	87	12,695	2025/2/1

種 類	銘 柄 名	当 期 末				償 還 年 月 日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
普通社債券(含む投資法人債券)	(アメリカ) WP CAREY INC 4.6%	4.6%	千米ドル 85	千米ドル 83	千円 12,185	2024/4/1
小 計		—	—	—	18,605,309	—
国債証券 地方債証券	(カナダ) CANADA-GOV'T 2.75% ONTARIO PROVINCE 4.65% PROVINCE OF QUEBEC 3.5%	2.75 4.65 3.5	千カナダドル 1,860 700 670	千カナダドル 1,617 708 573	174,595 76,441 61,842	2048/12/1 2041/6/2 2045/12/1
小 計		—	—	—	312,879	—
国債証券	(メキシコ) MEX BONOS DESARR 10% MEX BONOS DESARR 7.75% MEX BONOS DESARR 8.5%	10.0 7.75 8.5	千メキシコペソ 2,184 1,139 169	千メキシコペソ 2,339 1,033 159	19,970 8,825 1,365	2036/11/20 2034/11/23 2038/11/18
小 計		—	—	—	30,161	—
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE BANK AG VAR EURO 39X A1	4.0 4.364	千ユーロ 300 599	千ユーロ 269 561	42,699 89,096	2032/6/24 2051/7/28
国債証券	(ユーロ…イタリア) BTPS 3.25% BTPS 6% BUONI POLIENNALI 0.9% BUONI POLIENNALI 2.15% BUONI POLIENNALI DE 2.8%	3.25 6.0 0.9 2.15 2.8	1,290 2,120 590 310 130	1,128 2,414 472 194 88	179,140 383,246 75,024 30,884 14,081	2038/3/1 2031/5/1 2031/4/1 2052/9/1 2067/3/1
普通社債券(含む投資法人債券)	A2A SPA 4.375% AUTOSTRADE PER L 4.75% ENEL SPA VAR	4.375 4.75 1.375	125 150 500	122 148 416	19,432 23,532 66,055	2034/2/3 2031/1/24 —
国債証券	(ユーロ…フランス) FRANCE O. A. T. 1.25% FRANCE O. A. T. 1.75% FRANCE O. A. T. 3.25% FRANCE O. A. T. 4.5%	1.25 1.75 3.25 4.5	2,370 240 100 630	1,949 151 96 716	309,388 24,022 15,255 113,690	2034/5/25 2066/5/25 2045/5/25 2041/4/25
特殊債券(除く金融債)	CAISSE AMORT DET 0.45% CAISSE D'AMORT DETTE1.5% FRANCAISE DEVELOP 0.125%	0.45 1.5 0.125	300 1,100 600	238 953 460	37,839 151,348 73,009	2032/1/19 2032/5/25 2031/9/29
普通社債券(含む投資法人債券)	BANQ FED CRD MUT 4.125% BANQ FED CRD MUT 5.125% BNP PARIBAS VAR BNP PARIBAS VAR BPCE SA 1.75% BPCE SA VAR ELEC DE FRANCE SA VAR SOCIETE GENERALE VAR SOCIETE GENERALE VAR TOTALENERGIES SE VAR TOTALENERGIES SE VAR VEOLIA ENVRNMT VAR	4.125 5.125 3.875 0.875 1.75 5.75 2.875 4.25 1.125 2.0 2.0 2.5	100 300 100 100 100 200 200 100 200 116 400 100	99 291 98 79 92 201 175 96 176 101 312 83	15,801 46,275 15,626 12,644 14,609 31,926 27,809 15,326 27,971 16,160 49,638 13,304	2029/3/13 2033/1/13 2029/2/23 2033/8/31 2027/4/26 2033/6/1 — 2030/12/6 2031/6/30 — — —

種 類	銘 柄 名	当 期 末					
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オランダ)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	AMER MED SYST EU 0.75%	0.75	500	475	75,411	2025/3/8	
	HEIMSTADEN BOST 1.625%	1.625	500	311	49,406	2031/10/13	
	ING GROEP NV VAR	1.0	100	83	13,255	2032/11/16	
	TENNET HOLDING BV 4.5%	4.5	350	366	58,242	2034/10/28	
	THERMO FISHER 0%	—	150	137	21,880	2025/11/18	
	WINTERSHALL DEA 0.84%	0.84	200	185	29,364	2025/9/25	
	WINTERSHALL DEA 1.332%	1.332	300	252	40,033	2028/9/25	
国債証券	(ユーロ…スペイン)						
	BONOS Y OBLIG D EST 1.5%	1.5	1,490	1,399	222,124	2027/4/30	
	BONOS Y OBLIG D EST 2.9%	2.9	490	408	64,791	2046/10/31	
	BONOS Y OBLIG EST 1.25%	1.25	40	34	5,493	2030/10/31	
	BONOS Y OBLIG ESTAD 0.1%	0.1	830	646	102,555	2031/4/30	
	SPANISH GOV' T 0.85%	0.85	220	149	23,761	2037/7/30	
	SPANISH GOV' T 2.55%	2.55	160	147	23,471	2032/10/31	
	SPANISH GOV' T 3.45%	3.45	340	294	46,674	2066/7/30	
	普通社債券(含む投資法人債券)	BANCO DE SABADELL SA VAR	5.25	200	198	31,561	2029/2/7
		BANCO SANTANDER 1.625%	1.625	500	400	63,595	2030/10/22
		CAIXABANK SA VAR	0.375	300	272	43,261	2026/11/18
		CAIXABANK SA VAR	0.625	100	88	14,106	2028/1/21
		CAIXABANK SA VAR	5.375	200	205	32,579	2030/11/14
CAIXABANK SA VAR	6.25	100	101	16,078	2033/2/23		
FCC AQUALIA SA 2.629%	2.629	250	234	37,205	2027/6/8		
国債証券	(ユーロ…ベルギー)						
	BELGIAN 2.15%	2.15	200	139	22,200	2066/6/22	
BELGIUM KINGDOM 0.35%	0.35	1,280	1,003	159,188	2032/6/22		
国債証券	(ユーロ…オーストリア)						
	REP OF AUSTRIA 0.85%	0.85	180	69	10,953	2120/6/30	
	REP OF AUSTRIA 2.1%	2.1	170	115	18,284	2117/9/20	
	普通社債券(含む投資法人債券)	RAIFFEISEN BK IN 5.75%	5.75	300	308	48,908	2028/1/27
VOLKSBANK WIEN AG 0.875%		0.875	400	355	56,488	2026/3/23	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ルクセンブルク)						
	BLACKSTONE PP EUR 1%	1.0	100	77	12,352	2028/5/4	
	BLACKSTONE PP EUR HLD 2%	2.0	250	244	38,824	2024/2/15	
	LOGICOR FIN 1.625%	1.625	350	264	41,955	2030/1/17	
	LOGICOR FINANCING 0.75%	0.75	250	240	38,110	2024/7/15	
LOGICOR FINANCING 1.625%	1.625	300	255	40,556	2027/7/15		
国債証券	(ユーロ…フィンランド)						
	FINNISH GOVERNMENT 1.5%	1.5	430	375	59,558	2032/9/15	
普通社債券(含む投資法人債券)	TEOLLISUUDEN VOI 4.75%	4.75	100	99	15,753	2030/6/1	
国債証券	(ユーロ…アイルランド)						
	IRISH GOVERNMENT 0.35%	0.35	300	236	37,574	2032/10/18	
	IRISH TSY 0.2% 2030 0.2%	0.2	420	345	54,884	2030/10/18	
普通社債券(含む投資法人債券)	AIB GROUP PLC VAR	1.875	200	190	30,173	2029/11/19	

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…アイルランド) AIB GROUP PLC VAR BANK OF IRELAND VAR PERMANENT TSB GROUP VAR	2.875 1.875 6.625	200 625 375	184 595 381	29,320 94,581 60,605	2031/5/30 2026/6/5 2028/4/25
国債証券	(ユーロ…ポルトガル) OBRIGACOES DO TESO 1.95%	1.95	600	564	89,554	2029/6/15
国債証券	(ユーロ…その他) ROMANIA 3.375%	3.375	130	83	13,283	2050/1/28
特殊債券(除く金融債)	EURO STABILITY MECHA 1% EUROPEAN INVT BK 2.25% EUROPEAN UNION 0% EUROPEAN UNION 0% EUROPEAN UNION 0%	1.0 2.25 — — —	4,990 1,050 320 650 1,530	4,591 993 272 511 1,196	728,683 157,680 43,254 81,227 189,938	2027/6/23 2030/3/15 2028/10/4 2031/4/22 2031/7/4
普通社債券(含む投資法人債券)	AUST & NZ BANK VAR BARCLAYS PLC VAR BECTON DICKINSON 0.034% BOOKING HOLDINGS 4.75% BOOKING HOLDINGS INC 4% CARGILL INC 3.875% CREDIT SUISSE AG VAR CREDIT SUISSE AG VAR CREDIT SUISSE GROUP VAR FIDELITY NATL INF 0.625% GEN MOTORS FIN 0.85% GEN MOTORS FIN 1.694% HEIMSTADEN BOSTAD 1.125% MCKESSON CORP 1.5% NATIONAL GRID PLC 4.275% NATL GAS TRANSM 4.25% ORIX CORP 4.477% THAMES WATER UTL 4.375% UBS GROUP AG VAR VODAFONE GROUP 1.875%	5.101 3.375 0.034 4.75 4.0 3.875 1.0 0.65 7.75 0.625 0.85 1.694 1.125 1.5 4.275 4.25 4.477 4.375 0.25 1.875	175 350 100 225 200 300 125 500 300 200 105 100 100 100 400 100 200 275 525 100	172 347 92 234 201 297 112 433 332 185 96 96 82 94 388 99 202 256 473 95	27,435 55,159 14,693 37,241 32,024 47,270 17,781 68,856 52,717 29,443 15,303 15,283 13,164 15,071 61,642 15,753 32,084 40,782 75,190 15,223	2033/2/3 2025/4/2 2025/8/13 2034/11/15 2026/11/15 2030/4/24 2027/6/24 2028/1/14 2029/3/1 2025/12/3 2026/2/26 2025/3/26 2026/1/21 2025/11/17 2035/1/16 2030/4/5 2028/6/1 2031/1/18 2026/11/3 2025/9/11
小 計		—	—	—	5,805,714	—
国債証券	(イギリス) ISLE OF MAN 1.625% UK TSY 1 5/8 71 1.625% UK TSY GILT 1.125% UK TSY GILT 1.25% UK TSY GILT 4.25% UNITED KINGDOM GILT 1.5%	1.625 1.625 1.125 1.25 4.25 1.5	千英ポンド 150 200 70 980 430 320	千英ポンド 68 90 24 458 404 157	12,595 16,711 4,553 84,356 74,457 28,942	2051/9/14 2071/10/22 2073/10/22 2051/7/31 2040/12/7 2053/7/31
地方債証券	PROVINCE OF QUEBEC 2.25%	2.25	200	181	33,461	2026/9/15
特殊債券(除く金融債)	DEXIA CREDIT LOCAL 1.25%	1.25	1,000	916	168,761	2025/7/21
普通社債券(含む投資法人債券)	ABERTIS INFRA 3.375% AVIVA PLC VAR	3.375 6.125	100 200	90 196	16,715 36,165	2026/11/27 2036/11/14

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(イギリス)	%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	BABCOCK INTL GRP 1.875%	1.875	100	86	16,008	2026/10/5
	BANK NOVA SCOTIA 1.25%	1.25	575	515	94,811	2025/12/17
	BARCLAYS PLC 3.25%	3.25	125	95	17,502	2033/1/17
	BARCLAYS PLC VAR	1.7	100	89	16,501	2026/11/3
	BAT INTL FINANCE 2.25%	2.25	150	124	22,947	2028/6/26
	BLACKSTONE PROP 2.625%	2.625	100	75	13,950	2028/10/20
	BNP PARIBAS 3.375%	3.375	100	93	17,223	2026/1/23
	CREDIT AGRICOLE SA VAR	5.75	100	97	17,998	2027/11/29
	CREDIT SUISSE GR VAR	2.125	200	190	35,017	2025/9/12
	E. ON INTL FIN BV 6.375%	6.375	356	366	67,409	2032/6/7
	ELEC DE FRANCE 6.125%	6.125	250	240	44,199	2034/6/2
	EURO 38X A	5.72439	399	379	69,869	2029/7/22
	GLENCORE FINANCE 3.125%	3.125	200	185	34,214	2026/3/26
	HSBC HOLDINGS PLC VAR	2.256	100	91	16,770	2026/11/13
	NATIONWIDE BLDG VAR	6.178	100	98	18,138	2027/12/7
	NATWEST GROUP PLC VAR	2.105	200	168	31,023	2031/11/28
	NIE FINANCE PLC 2.5%	2.5	100	92	17,006	2025/10/27
	PENSION INSURANCE 4.625%	4.625	100	81	15,049	2031/5/7
	PHOENIX GRP HLD 5.625%	5.625	150	131	24,277	2031/4/28
	PINEWOOD FINANCE 3.25%	3.25	200	184	33,964	2025/9/30
	SANTANDER UK GRP VAR	2.92	100	93	17,149	2026/5/8
	TELEFONICA EMISI 5.375%	5.375	50	49	9,041	2026/2/2
	THAMES WATER UTIL FIN 4%	4.0	100	93	17,164	2025/6/19
	VOLKSWAGEN FIN 1.125%	1.125	200	173	32,009	2026/7/5
	VOLKSWAGEN FIN 5.5%	5.5	100	97	17,967	2026/12/7
小 計		—	—	—	1,193,938	—
国債証券	(スイス) SWITZERLAND 0%	—	千スイスフラン 560	千スイスフラン 470	77,820	2039/7/24
国債証券	(スウェーデン) SWEDISH GOVERNMENT 1.75%	1.75	千スウェーデンクローナ 2,100	千スウェーデンクローナ 1,915	25,630	2033/11/11
特殊債券(除く金融債)	EUROPEAN INVT BK 1.75%	1.75	1,400	1,313	17,572	2026/11/12
小 計		—	—	—	43,202	—
国債証券	(デンマーク) KINGDOM OF DENMARK 0%	—	千デンマーククローネ 3,880	千デンマーククローネ 3,093	65,892	2031/11/15
国債証券	(ポーランド) POLAND GOVT BOND 6%	6.0	千ポーランドズロチ 936	千ポーランドズロチ 970	34,766	2033/10/25
国債証券	(インドネシア) INDONESIA GOV 7.5%	7.5	千インドネシアルピア 3,716,000	千インドネシアルピア 4,013,280	38,527	2035/6/15
	INDONESIA GOV 8.75%	8.75	2,549,000	2,912,232	27,957	2031/5/15
	INDONESIA GOV' T 6.375%	6.375	4,197,000	4,201,197	40,331	2032/4/15
	INDONESIA GOV' T 6.375%	6.375	820,000	819,180	7,864	2037/7/15
	INDONESIA GOV' T 6.5%	6.5	1,315,000	1,321,575	12,687	2031/2/15
小 計		—	—	—	127,367	—
国債証券	(イスラエル) ISRAEL FIXED BOND 1.3%	1.3	千イスラエルシェケル 875	千イスラエルシェケル 706	27,415	2032/4/30

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
国債証券	(中国オフショア)	%	千オフショア人民元	千オフショア人民元	千円	
	CHINA GOVERNMENT 2.9%	2.9	4,510	4,596	91,777	2026/5/5
	CHINA GOVERNMENT 3.29%	3.29	6,690	6,985	139,481	2029/5/23
	CHINA GOVT BOND 2.76%	2.76	3,370	3,391	67,722	2032/5/15
	CHINA GOVT BOND 2.8%	2.8	5,780	5,835	116,527	2032/11/15
	CHINA GOVT BOND 2.91%	2.91	5,320	5,432	108,471	2028/10/14
	CHINA GOVT BOND 3.01%	3.01	27,890	28,618	571,425	2028/5/13
	CHINA GOVT BOND 3.02%	3.02	19,030	19,588	391,121	2031/5/27
	CHINA GOVT BOND 3.27%	3.27	12,850	13,484	269,248	2030/11/19
	CHINA GOVT BOND 3.39%	3.39	8,880	9,422	188,132	2050/3/16
	CHINA GOVT BOND 3.86%	3.86	3,500	4,018	80,233	2049/7/22
	CHINA GOVT BOND 4.08%	4.08	3,540	4,198	83,828	2048/10/22
小 計	—	—	—	2,107,970	—	
合 計	—	—	—	28,432,440	—	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

(B) 売付債券

区 分	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	FNCL 2% TBA Sep' 23	—	千米ドル	千米ドル	千円	2053/9/1
	FNCL 2.5% TBA Sep' 23	—	1,000	825	119,800	2053/9/1
	FNCL 3% TBA Sep' 23	—	1,000	857	124,482	2053/9/1
	FNCL 5% TBA Sep' 23	—	3,000	2,892	419,753	2053/9/1
	FNCL 6% TBA Sep' 23	—	1,000	998	144,917	2053/9/1
	G2SF 3% TBA Aug' 23	—	1,000	872	126,593	2053/8/1
	G2SF 4% TBA Aug' 23	—	1,000	926	134,381	2053/8/1
合 計	—	—	—	2,450,051	—	

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

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期	
		買建額	売建額
外	ドイツ国債先物5年	百万円 —	百万円 18
	イタリア国債先物10年	—	36
	ドイツ国債先物10年	—	62
	ドイツ国債先物30年	62	—
	米国国債先物ウルトラ10年	—	700
	米国国債先物10年	1,087	—
	米国国債先物2年	912	—
	米国国債先物20年	385	—
	米国国債先物30年	1,103	—
	米国国債先物5年	1,758	—
	英国国債先物10年	68	—
	カナダ国債先物10年	—	371
	フランス国債先物10年	160	—
	オーストラリア国債先物10年	987	—
オーストラリア国債先物3年	339	—	
国	ドイツ国債先物2年	666	—
	S O F R 先物3ヶ月	34	—
	S O N I A 先物3ヶ月	2,825	—

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) -印は組入れなし。

(3) スワップ及び先渡取引残高

種類	取引契約残高
	当期末想定元本額
直物為替先渡取引	百万円 143

■投資信託財産の構成

2023年8月14日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 28,432,440	% 72.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,714,058	27.4
投 資 信 託 財 産 総 額	39,146,498	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(27,024,086千円)の投資信託財産総額(39,146,498千円)に対する比率は69.0%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1 オフショア人民元=19.9671円、1 米ドル=145.11円、1 カナダドル=107.91円、1 メキシコペソ=8.5361円、1 ユーロ=158.71円、1 英ポンド=184.07円、1 スイスフラン=165.35円、1 スウェーデンクローナ=13.38円、1 ノルウェークローネ=13.89円、1 デンマーククローネ=21.30円、1 チェココルナ=6.601円、1 ポーランドズロチ=35.8143円、1 オーストラリアドル=94.05円、1 ニュージーランドドル=86.69円、1 インドネシアルピア=0.0096円、1 イスラエルシェケル=38.8315円、1 南アフリカランド=7.64円です。

■特定資産の価格等の調査

調査を行った者の氏名又は名称
P w C あらた有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2022年8月13日から2023年8月14日までの間で外国貸付債権信託受益証券に属する取引が42件、直物為替先渡取引の取引が20件でした。該当取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、相手方の名称、その他の当該取引の内容に関して、P w C あらた有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2023年8月14日
(A) 資 産	89,064,829,175円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	589,340,424
公 社 債(評価額)	28,432,440,332
未 収 入 金	59,602,633,312
未 収 利 息	203,373,269
前 払 費 用	8,654,191
差 入 委 託 証 拠 金	228,387,647
(B) 負 債	62,394,744,587
前 受 金	18,017
未 払 金	59,893,250,552
未 払 解 約 金	51,423,104
未 払 利 息	1,555
売 付 債 券	2,450,051,359
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	26,670,084,588
元 本	19,240,128,914
次 期 繰 越 損 益 金	7,429,955,674
(D) 受 益 権 総 口 数	19,240,128,914口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,862円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2022年8月13日 至 2023年8月14日
(A) 配 当 等 収 益	987,951,360円
受 取 利 息	989,451,286
そ の 他 収 益 金	90,051
支 払 利 息	△ 1,589,977
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,614,167,188
売 買 益	4,497,871,580
売 買 損	△7,112,038,768
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 638,901,758
取 引 益	929,210,567
取 引 損	△1,568,112,325
(D) 信 託 報 酬 等	△ 10,094,943
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△2,275,212,529
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	9,726,906,738
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	806,401,798
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 828,140,333
(I) 計 (E+F+G+H)	7,429,955,674
次 期 繰 越 損 益 金(I)	7,429,955,674

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(G)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引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で(H)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引いた差額分をいいます。

(注4) 期首元本額は19,393,445,919円、当作成期間中において、追加設定元本額は1,865,934,325円、同解約元本額は2,019,251,330円です。

(注5) 元本の内訳 外国債券コア・ファンド(少数人数私募) 19,240,128,914円

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年1月30日から2024年4月19日まで	
運用方針	<p>①主として各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券等に分散投資を行います。マザーファンドにおける、債券の運用指図に関する権限を、ユニオン パンケール プリヴェ ユービーピー エスエーに委託します。</p> <p>②「円ヘッジありコース」と「円ヘッジなしコース」があります。</p>	
主要投資対象	グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジありコース	グローバル変動金利債券マザーファンド受益証券
	グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジなしコース	
主な制限	グローバル変動金利債券マザーファンド	各国政府・企業等が発行する外貨建ての変動金利債券等
	グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジありコース	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	グローバル変動金利債券マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</p>	

運用報告書（全体版）

グローバル変動金利債券ファンド （年1回分配型） （適格機関投資家専用） 円ヘッジありコース/ 円ヘッジなしコース

第9期（決算日 2023年4月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジありコース/円ヘッジなしコース」は、このたび第9期の決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。



SOMPOアセットマネジメント

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル



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

お問い合わせ先



リテール営業部 0120-69-5432

（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

円ヘッジありコース

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			債組入比率	純資産額
		税分	込配	騰落		
	円		円		%	百万円
5期(2019年4月22日)	10,382		0		94.8	2,670
6期(2020年4月20日)	10,026		0	△3.4	91.5	1,570
7期(2021年4月20日)	10,705		0	6.8	94.5	831
8期(2022年4月20日)	10,652		0	△0.5	100.6	2,623
9期(2023年4月20日)	10,334		0	△3.0	91.6	549

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万口当たり（以下同じ）。

(注3) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は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	基準価額		債組入比率	騰落率	債券率
		騰	落			
(期首) 2022年4月20日	円 10,652			% -	% 100.6	% 100.6
4月末	10,602			△0.5	99.1	99.1
5月末	10,594			△0.5	95.1	95.1
6月末	10,443			△2.0	97.4	97.4
7月末	10,502			△1.4	94.8	94.8
8月末	10,483			△1.6	95.7	95.7
9月末	10,305			△3.3	91.4	91.4
10月末	10,388			△2.5	97.1	97.1
11月末	10,427			△2.1	91.3	91.3
12月末	10,414			△2.2	91.3	91.3
2023年1月末	10,534			△1.1	91.7	91.7
2月末	10,530			△1.1	94.8	94.8
3月末	10,221			△4.0	93.0	93.0
(期末) 2023年4月20日	円 10,334			△3.0	91.6	91.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

円ヘッジなしコース

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			債組入比率	純資産額
		税分	込配	騰落		
	円	円	円	騰落率	%	百万円
5期(2019年4月22日)	10,137		0	3.3	94.0	2,566
6期(2020年4月20日)	9,744		0	△3.9	92.3	285
7期(2021年4月20日)	10,735		0	10.2	93.4	322
8期(2022年4月20日)	12,245		0	14.1	95.2	2,379
9期(2023年4月20日)	12,879		0	5.2	92.4	563

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万円当たり（以下同じ）。

(注3) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は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	基準価額		債組入比率	騰落率	券率
		騰	落			
	円			%	%	%
(期首) 2022年4月20日	12,245			—	—	95.2
4月末	12,066			△1.5		95.6
5月末	12,088			△1.3		94.1
6月末	12,554			2.5		95.3
7月末	12,403			1.3		95.5
8月末	12,678			3.5		93.9
9月末	12,971			5.9		92.3
10月末	13,449			9.8		96.7
11月末	12,904			5.4		97.1
12月末	12,506			2.1		94.6
2023年1月末	12,585			2.8		95.7
2月末	13,030			6.4		94.5
3月末	12,575			2.7		94.0
(期末) 2023年4月20日	12,879			5.2		92.4

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2022年4月20日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（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。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

円ヘッジありコース

高位に組入れていたマザーファンドは上昇しましたが、対円で為替ヘッジを行っていたため、為替の動きによる影響は限定的となり、基準価額は下落しました。

グローバル変動金利債券マザーファンド

期中の騰落率は+5.8%となりました。

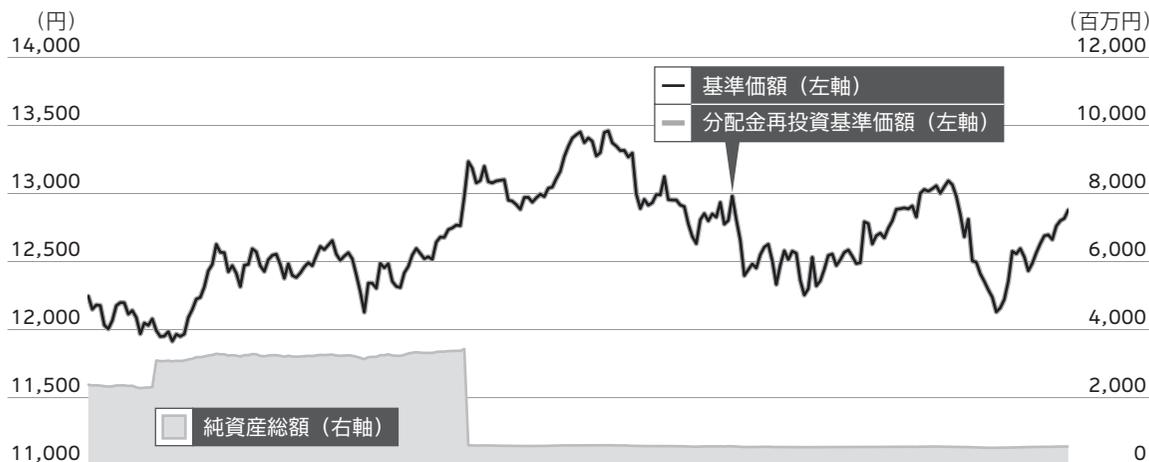
保有する債券のインカム（利子）要因がプラスに寄与しましたが、キャピタル（価格変動）要因はマイナスに寄与しました。一方で、為替において米ドル、ユーロが対円で大幅に上昇したことで全体がプラスとなりました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 基準価額の推移

円ヘッジなしコース



第8期末
2022.4.20

第9期末
2023.4.20

第9期首

騰落率

第9期末

基準価額
12,245円

5.2%
(分配金再投資)
(基準価額ベース)

基準価額
12,879円
(期中分配金)
(合計0円)

- 分配金再投資基準価額の推移は、2022年4月20日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（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。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

円ヘッジなしコース

高位に組入れていたマザーファンドの上昇がプラスに寄与しました。

グローバル変動金利債券マザーファンド

期中の騰落率は+5.8%となりました。

保有する債券のインカム（利子）要因がプラスに寄与しましたが、キャピタル（価格変動）要因はマイナスに寄与しました。一方で、為替において米ドル、ユーロが対円で大幅に上昇したことで全体がプラスとなりました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 投資環境

当期のグローバル変動金利債券市場は下落しました。期初から2022年10月にかけては、物価上昇の中、欧米諸国で積極的な利上げが行われたことや、英国の新政府による大幅な減税案の発表から財政悪化懸念が広がり、リスク回避姿勢が強まる中で下落しました。2023年2月にかけては、FRB（米連邦準備理事会）による利上げペースが和らぐとの見方が強まったことを受けて株式市場でリスク選好姿勢が強まる中、上昇基調となりました。3月は、米国の中堅銀行の破綻や、スイスの金融大手の経営不安が波及しリスク回避姿勢が強まる中で大きく下落しました。期末にかけては、欧米の中央銀行が金融システム不安に対処する政策を打ち出したことから過度な金融システム不安が後退したことや、株式市場でリスク選好姿勢が強まる中で下落幅を一部戻す展開となりました。為替市場では、ユーロ、米ドルは対円で上昇し、英ポンドは期中に大きく下落する局面はありましたが、ほぼ横ばいとなりました。

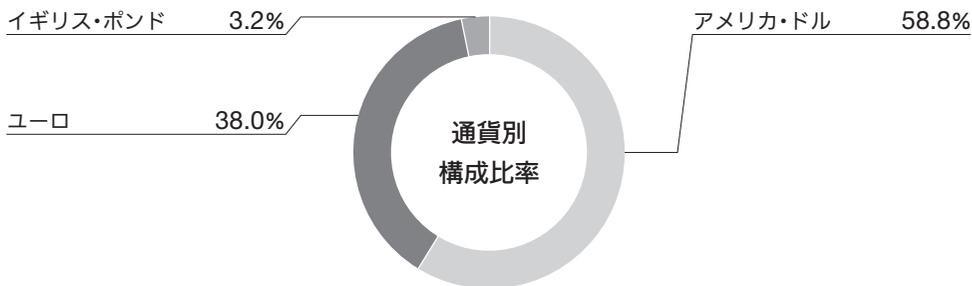
● 当該投資信託のポートフォリオ

円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース

各ファンドの運用については、両コースともに、グローバル変動金利債券マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。円ヘッジありコースでは、対円で為替ヘッジを行っております。

グローバル変動金利債券マザーファンド

先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持しました。投資対象とする債券は、取得時においては発行体格付けが投資適格の債券で、通貨は米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建てのものとし、発行体の分散を図りました。ファンドの資金流入に対しては、その時点で投資魅力度の高い銘柄の組入れを図り、債券組入比率は高位を保ちました。ポートフォリオのデュレーションは1.5年未満とし、金利上昇リスクを抑制しました。



注1. 比率は、第9期末における組入債券評価額に対する割合。

注2. 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース

各ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 分配金

円ヘッジありコース

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳 (単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第9期 2022.4.21～2023.4.20
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,725

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. 円未満は切り捨てており、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。

円ヘッジなしコース

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳 (単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第9期 2022.4.21～2023.4.20
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,426

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. 円未満は切り捨てており、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

円ヘッジありコース

グローバル変動金利債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。原則として対円で為替ヘッジを行います。

円ヘッジなしコース

グローバル変動金利債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。原則として為替ヘッジを行いません。

 グローバル変動金利債券マザーファンド

引き続き、綿密なクレジット分析による選別的な投資により、先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部、固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持していきます。

● 1万口当たりの費用明細

 円ヘッジありコース

期中の1万口当たりの費用の割合は **0.483%** です。

項目	第9期 2022.4.21～2023.4.20		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	47円	0.451%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は10,453円です。
（投信会社）	(37)	(0.352)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(6)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(5)	(0.044)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	3	0.032	(b)その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(2)	(0.021)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
（監査費用）	(1)	(0.007)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	(0)	(0.004)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	50	0.483	

注1. 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。なお、その他費用は、このファンドが組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。

注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

注3. 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。

● 1万口当たりの費用明細

円ヘッジなしコース

期中の1万口当たりの費用の割合は **0.481%** です。

項目	第9期 2022.4.21～2023.4.20		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	57円	0.451%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率（年率） × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は12,650円です。
（投信会社）	(45)	(0.352)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(7)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(6)	(0.044)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	4	0.030	(b) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(3)	(0.020)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
（監査費用）	(1)	(0.006)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	(0)	(0.004)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	61	0.481	

注1. 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。なお、その他費用は、このファンドが組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。

注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

注3. 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。

円ヘッジありコース

○売買及び取引の状況

(2022年4月21日～2023年4月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 28,790	千円 39,000	千口 1,722,426	千円 2,306,583

(注1) 単位未满是切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月21日～2023年4月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年4月20日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 2,072,373	千口 378,736	千円 524,285

(注1) 単位未满是切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2023年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル変動金利債券マザーファンド	千円 524,285	% 91.6
コール・ローン等、その他	47,875	8.4
投資信託財産総額	572,160	100.0

(注1) 評価額の単位未满是切捨て。

(注2) グローバル変動金利債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(4,507,293千円)の投資信託財産総額(4,530,322千円)に対する比率は、99.5%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=134.92円、1ユーロ=147.82円、1イギリス・ポンド=167.69円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年4月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,045,981,613
コール・ローン等	47,875,067
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	524,285,339
未収入金	473,821,207
(B) 負債	496,302,784
未払金	491,506,543
未払信託報酬	4,722,931
その他未払費用	73,310
(C) 純資産総額(A-B)	549,678,829
元本	531,938,244
次期繰越損益金	17,740,585
(D) 受益権総口数	531,938,244口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,334円

(注1) 信託財産に係る期首元本額2,463,141,411円、期中追加設定元本額172,620,410円、期中一部解約元本額2,103,823,577円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.0334円

○損益の状況（2022年4月21日～2023年4月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 22,278
支払利息	△ 22,278
(B) 有価証券売買損益	△ 10,433,711
売買益	365,689,395
売買損	△376,123,106
(C) 信託報酬等	△ 4,816,625
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 15,272,614
(E) 前期繰越損益金	2,418,877
(F) 追加信託差損益金	30,594,322
(配当等相当額)	(60,760,963)
(売買損益相当額)	(△ 30,166,641)
(G) 計(D+E+F)	17,740,585
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	17,740,585
追加信託差損益金	30,594,322
(配当等相当額)	(61,064,791)
(売買損益相当額)	(△ 30,470,469)
分配準備積立金	30,718,578
繰越損益金	△ 43,572,315

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) グローバル変動金利債券マザーファンドの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、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の16の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程（2022年4月21日～2023年4月20日）は以下の通りです。

項 目	2022年4月21日～ 2023年4月20日
a. 配当等収益(費用控除後)	14,248,273円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	61,064,791円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	16,470,305円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	91,783,369円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,725円
g. 分配金	0円

円ヘッジなしコース

○売買及び取引の状況

(2022年4月21日～2023年4月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 642,799	千円 825,000	千口 2,029,083	千円 2,816,561

(注1) 単位未满是切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月21日～2023年4月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年4月20日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 1,778,582	千口 392,298	千円 543,058

(注1) 単位未满是切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2023年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル変動金利債券マザーファンド	千円 543,058	% 95.0
コール・ローン等、その他	28,470	5.0
投資信託財産総額	571,528	100.0

(注1) 評価額の単位未满是切捨て。

(注2) グローバル変動金利債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(4,507,293千円)の投資信託財産総額(4,530,322千円)に対する比率は、99.5%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=134.92円、1ユーロ=147.82円、1イギリス・ポンド=167.69円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年4月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	571,528,044
コール・ローン等	28,469,524
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	543,058,520
(B) 負債	7,531,302
未払解約金	554,189
未払信託報酬	6,872,089
その他未払費用	105,024
(C) 純資産総額(A-B)	563,996,742
元本	437,918,719
次期繰越損益金	126,078,023
(D) 受益権総口数	437,918,719口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,879円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,942,900,674円、期中追加設定元本額788,082,802円、期中一部解約元本額2,293,064,757円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.2879円

○損益の状況（2022年4月21日～2023年4月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 12,513
支払利息	△ 12,513
(B) 有価証券売買損益	36,324,271
売買益	199,398,541
売買損	△163,074,270
(C) 信託報酬等	△ 6,992,098
(D) 当期損益金(A+B+C)	29,319,660
(E) 前期繰越損益金	44,285,671
(F) 追加信託差損益金	52,472,692
(配当等相当額)	(74,852,773)
(売買損益相当額)	(△ 22,380,081)
(G) 計(D+E+F)	126,078,023
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	126,078,023
追加信託差損益金	52,472,692
(配当等相当額)	(76,448,802)
(売買損益相当額)	(△ 23,976,110)
分配準備積立金	73,605,331

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) グローバル変動金利債券マザーファンドの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、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の16の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程（2022年4月21日～2023年4月20日）は以下の通りです。

項 目	2022年4月21日～ 2023年4月20日
a. 配当等収益(費用控除後)	14,713,358円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	14,606,302円
c. 信託約款に規定する収益調整金	76,448,802円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	44,285,671円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	150,054,133円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,426円
g. 分配金	0円

グローバル変動金利債券マザーファンド

運用報告書

第9期（決算日 2023年4月20日）

＜計算期間 2022年4月21日～2023年4月20日＞

グローバル変動金利債券マザーファンドの第9期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。

信託期間	無期限
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的とします。 債券の運用指図に関する権限を、ユニオン バンケール プリヴェ ユービーピー エスエーに委託します。
主要投資対象	各国政府・企業等が発行する外貨建ての変動金利債券等
主な組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	債 組 入 比 率	純 資 産 額
5期(2019年4月22日)	10,853	3.8	96.8	10,441
6期(2020年4月20日)	10,252	△ 5.5	96.0	5,494
7期(2021年4月20日)	11,383	11.0	96.7	5,145
8期(2022年4月20日)	13,082	14.9	97.4	9,352
9期(2023年4月20日)	13,843	5.8	96.0	4,530

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

(注2) 当ファンドは、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は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		債 組 入 比	券 率
				騰 落	率		
	(期 首)		円		%		%
	2022年	4月20日	13,082		—		97.4
	4月末		12,888		△ 1.5		97.4
	5月末		12,888		△ 1.5		97.7
	6月末		13,412		2.5		97.6
	7月末		13,251		1.3		97.6
	8月末		13,561		3.7		96.8
	9月末		13,894		6.2		93.7
	10月末		14,419		10.2		97.8
	11月末		13,835		5.8		97.1
	12月末		13,407		2.5		96.3
	2023年	1月末	13,498		3.2		96.6
	2月末		13,987		6.9		96.2
	3月末		13,499		3.2		96.2
	(期 末)						
	2023年	4月20日	13,843		5.8		96.0

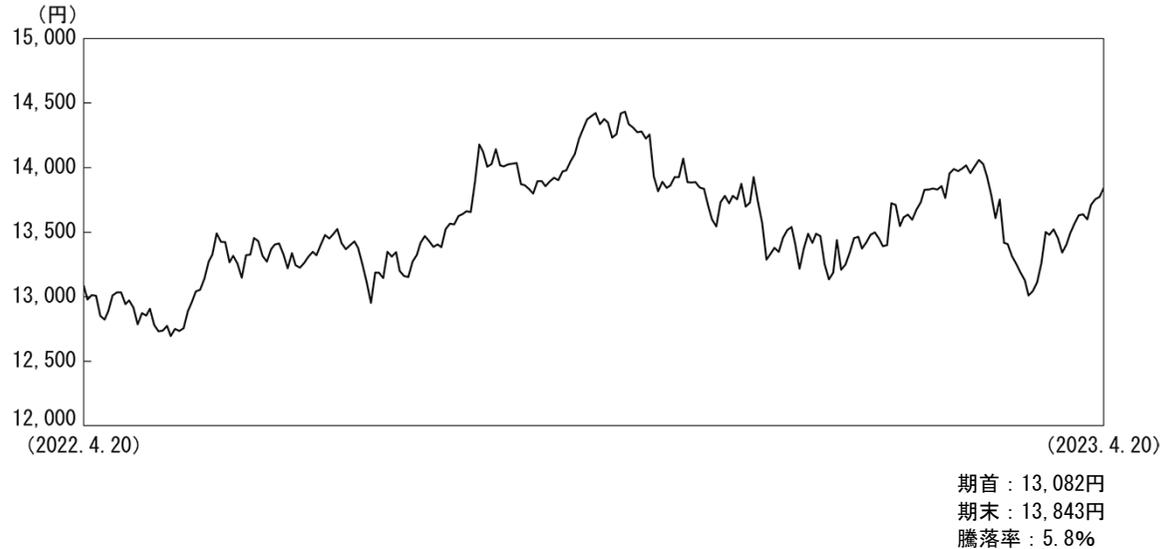
(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載していません。

○運用経過

(2022年4月21日～2023年4月20日)

■基準価額の推移



■基準価額の変動要因

期中の騰落率は+5.8%となりました。

保有する債券のインカム（利子）要因がプラスに寄与しましたが、キャピタル（価格変動）要因はマイナスに寄与しました。一方で、為替において米ドル、ユーロが対円で大幅に上昇したことで全体がプラスとなりました。

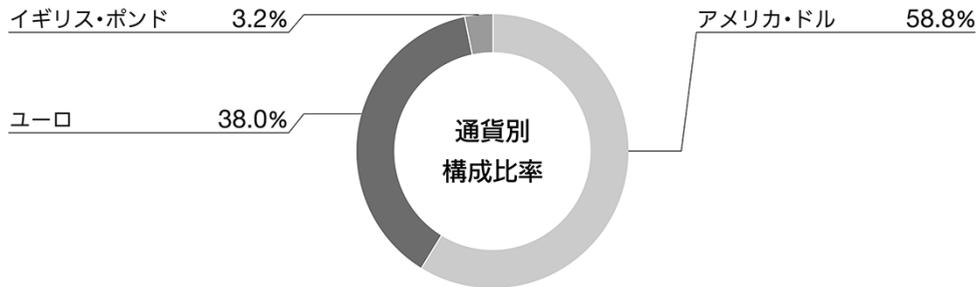
■投資環境

当期のグローバル変動金利債券市場は下落しました。期初から2022年10月にかけては、物価上昇の中、欧米諸国で積極的な利上げが行われたことや、英国の新政府による大幅な減税案の発表から財政悪化懸念が広がり、リスク回避姿勢が強まる中で下落しました。2023年2月にかけては、FRB（米連邦準備理事会）による利上げペースが和らぐとの見方が強まったことなどを受けて株式市場でリスク選好姿勢が強まる中、上昇基調となりました。3月は、米国の中堅銀行の破綻や、スイスの金融大手の経営不安が波及しリスク回避姿勢が強まる中で大きく下落しました。期末にかけては、欧米の中央銀行が金融システム不安に対処する政策を打ち出したことから過度な金融システム不安が後退したことや、株式市場でリスク選好姿勢が強まる中で下落幅を一部戻す展開となりました。為替市場では、ユーロ、米ドルは対円で上昇し、英ポンドは期中に大きく下落する局面はありましたが、ほぼ横ばいとなりました。

■当該投資信託のポートフォリオ

先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持しました。投資対象とする債券は、取得時においては発行体格付けが投資適格の債券で、通貨は米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建てのものとし、発行体の分散を図りました。ファンドの資金流入に対しては、その時点で投資魅力度の高い銘柄の組入れを図り、債券組入比率は高位を保ちました。ポートフォリオのデュレーションは1.5年未満とし、金利上昇リスクを抑制しました。

通貨別構成比



(注1) 比率は、第9期末における組入債券評価額に対する割合。

(注2) 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

■今後の運用方針

引き続き、綿密なクレジット分析による選別的な投資により、先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部、固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持していきます。

○1万口当たりの費用明細

(2022年4月21日～2023年4月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.025	(a)その他費用= $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保 管 費 用)	(3)	(0.023)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
(そ の 他)	(0)	(0.002)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	3	0.025	
期中の平均基準価額は13,544円です。			

(注1) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

○売買及び取引の状況

(2022年4月21日～2023年4月20日)

公社債

		買 付 額	売 付 額		
外 国	アメリカ	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル		
		特殊債券	502		
		社債券 (投資法人債券を含む)	14,763	46,835	
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ		
		イタリア	社債券 (投資法人債券を含む)	206	492
		フランス	社債券 (投資法人債券を含む)	903	806
		オランダ	社債券 (投資法人債券を含む)	882	2,789
		スペイン	社債券 (投資法人債券を含む)	1,088	1,272
		ベルギー	社債券 (投資法人債券を含む)	365	1,356
		その他	社債券 (投資法人債券を含む)	3,699	2,284
イギリス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド			
	社債券 (投資法人債券を含む)	301	1,511		

(注1) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月21日～2023年4月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年4月20日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	19,500	18,954	2,557,343	56.4	0.9	2.4	24.7	29.3
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イタリア	300	288	42,627	0.9	0.9	—	0.9	—
フランス	900	895	132,326	2.9	—	1.3	—	1.6
オランダ	2,000	1,834	271,203	6.0	—	—	3.4	2.6
スペイン	1,400	1,252	185,071	4.1	2.1	0.9	2.2	1.0
ベルギー	700	639	94,580	2.1	—	—	1.1	1.0
その他	6,300	6,269	926,774	20.5	—	—	8.4	12.0
イギリス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド						
	900	828	138,970	3.1	—	—	3.1	—
合 計	—	—	4,348,898	96.0	3.9	4.6	43.9	47.5

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注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) B B格以下組入比率は、ユニオン バンケール プリヴェ ユービービー エスエーより提供されたデータを元に委託会社で作成しています。

(B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AXP FRN 250201	5.255899	500	499	67,409	2025/2/1
		BAC FRN 250402	5.856875	400	399	53,939	2025/4/2
		BFCM FRN 250204	4.490198	500	493	66,574	2025/2/4
		BNP FRN 271117	9.25	300	311	42,078	2027/11/17
		CBAAU FRN 250314	5.150661	100	99	13,477	2025/3/14
		CBAAU FRN 250707	4.943017	500	495	66,870	2025/7/7
		CBAAU FRN 260313	5.326	500	499	67,333	2026/3/13
		CITIGROUP FRN 250317	5.975067	200	202	27,261	2025/3/17
		CITIGROUP FRN 250701	6.42657	1,000	1,002	135,294	2025/7/1
		CM FRN 250407	5.483017	500	499	67,450	2025/4/7
		DANSKE BANK FRN 250626	7.0	400	374	50,460	2025/6/26
		DNBNO FRN 240328	5.29654	500	497	67,126	2024/3/28
		ENBCN FRN 240216	4.818931	400	398	53,764	2024/2/16
		HSBC FRN 270522	6.0	500	448	60,518	2027/5/22
		ING GROEP 6.5 250416	6.5	400	377	50,985	2025/4/16
		ING GROEP FRN 250328	6.10654	400	401	54,196	2025/3/28
		JPM CHASE FRN 270224	5.434821	300	298	40,237	2027/2/24
		JPM FRN 250224	5.174821	1,000	991	133,724	2025/2/24
		MIZUHO FRN 250522	5.152875	800	790	106,683	2025/5/22
		MS FRN 250218	5.183781	1,200	1,190	160,652	2025/2/18
		MUFG FRN 250220	5.515414	700	691	93,364	2025/2/20
		NAB FRN 250112	4.94753	500	495	66,899	2025/1/12
		NORDEA BANK FRN 290301	3.75	500	385	51,961	2029/3/1
		NWG FRN 250322	5.903811	800	797	107,642	2025/3/22
		NWG FRN 310628	4.6	300	214	28,984	2031/6/28
		SKANDINAV FRN 270630	6.875	400	370	49,920	2027/6/30
		SOCGEN FRN 271122	9.375	300	291	39,261	2027/11/22
		STANLN FRN 250330	6.230446	900	897	121,071	2025/3/30
		STANLN FRN 270815	7.75	300	293	39,565	2027/8/15
		SUMIBK FRN 270114	5.435071	500	489	65,985	2027/1/14
SVENSKA FRN 270301	4.375	400	342	46,142	2027/3/1		
SWEDA FRN 250404	5.41655	900	895	120,868	2025/4/4		
UBS FRN 250512	5.726637	300	300	40,510	2025/5/12		
UBS GROUP FRN 310210	4.375	300	216	29,267	2031/2/10		
VERIZON COM FRN 260320	5.23303	600	596	80,535	2026/3/20		
WFC FRN 250425	5.242243	1,000	1,001	135,090	2025/4/25		
WSTP FRN 250826	5.263061	400	401	54,230	2025/8/26		
小	計				2,557,343		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
イタリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	INTESA SANPAO FRN 270111	7.75	300	288	42,627	2027/1/11
フランス	普通社債券 (含む投資法人債券)	ACAFP FRN 280923	7.25	400	395	58,410	2028/9/23
		CREDIT AG FRN 250307	3.169	500	500	73,916	2025/3/7
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO 4.75 270922	4.75	600	492	72,811	2027/9/22
		ABN AMRO FRN 250110	3.405	200	200	29,591	2025/1/10

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	DAIGR FRN 240703	3.502	600	601	88,886	2024/7/3
		RABOBANK FRN 251229	4.625	600	540	79,913	2025/12/29
スペイン	普通社債券 (含む投資法人債券)	BBVASM 6 260115	6.0	400	379	56,127	2026/1/15
		BBVASM FRN 251126	3.693	300	303	44,799	2025/11/26
		IBESM FRN 240220	3.373	300	300	44,360	2024/2/20
		SANTAN FRN 290321	3.625	400	269	39,784	2029/3/21
ベルギー	普通社債券 (含む投資法人債券)	KBCBB FRN 230623	3.558	300	299	44,341	2023/6/23
		KBCBB FRN 251024	4.25	400	339	50,238	2025/10/24
その他	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T INC FRN 250306	3.201	700	700	103,611	2025/3/6
		BAC FRN 250922	3.892	900	895	132,316	2025/9/22
		BARCLAYS FRN 250512	3.607	500	495	73,276	2025/5/12
		CS FRN 250116	4.177	300	280	41,407	2025/1/16
		GOLDMAN FRN 250319	3.646	500	499	73,814	2025/3/19
		GS FRN 260923	3.908	700	693	102,479	2026/9/23
		HSBC FRN 250924	4.002	500	498	73,697	2025/9/24
		LLOYDS BK FRN 240621	3.53	700	702	103,872	2024/6/21
		RY FRN 250117	3.607	200	200	29,632	2025/1/17
		TD BANK FRN 250120	2.792	1,000	1,002	148,229	2025/1/20
VATFAL FRN 240418	3.675	300	300	44,436	2024/4/18		
小 計					1,652,584		
イギリス			千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド			
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BACR 7.125 250615	7.125	600	542	90,929	2025/6/15
		LLOYDS FRN 280327	8.5	300	286	48,040	2028/3/27
小 計					138,970		
合 計					4,348,898		

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

*当ファンドは、当期末において、株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2023年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	4,348,898	96.0
コール・ローン等、その他	181,424	4.0
投資信託財産総額	4,530,322	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建資産(4,507,293千円)の投資信託財産総額(4,530,322千円)に対する比率は、99.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=134.92円、1ユーロ=147.82円、1イギリス・ポンド=167.69円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,530,322,025
コール・ローン等	151,002,038
公社債(評価額)	4,348,898,171
未収利息	28,290,765
前払費用	2,131,051
(B) 負債	1,104
その他未払費用	1,104
(C) 純資産総額(A-B)	4,530,320,921
元本	3,272,544,294
次期繰越損益金	1,257,776,627
(D) 受益権総口数	3,272,544,294口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,843円

(注1) 信託財産に係る期首元本額7,149,030,365円、期中追加設定元本額671,611,973円、期中一部解約元本額4,548,098,044円

(注2) 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ごとの元本の内訳

グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)	
円ヘッジあり(適格機関投資家専用)	378,736,791円
グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)	
円ヘッジなし(適格機関投資家専用)	392,298,288円
グローバル変動金利債券ファンド円ヘッジありコース	
	2,114,183,523円
グローバル変動金利債券ファンド円ヘッジなしコース	
	378,260,252円
グローバル変動金利債券ファンド(毎月分配型)	
円ヘッジありコース	1,450,600円
グローバル変動金利債券ファンド(毎月分配型)	
円ヘッジなしコース	7,614,840円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.3843円

○損益の状況 (2022年4月21日～2023年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	235,323,098
受取利息	235,190,131
その他収益金	185,127
支払利息	△ 52,160
(B) 有価証券売買損益	260,240,762
売買益	568,927,083
売買損	△ 308,686,321
(C) 保管費用等	△ 1,607,821
(D) 当期損益金(A+B+C)	493,956,039
(E) 前期繰越損益金	2,203,478,517
(F) 追加信託差損益金	192,418,027
(G) 解約差損益金	△1,632,075,956
(H) 計(D+E+F+G)	1,257,776,627
次期繰越損益金(H)	1,257,776,627

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 追加信託差損益金とは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 解約差損益金とは、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。

フランクリン・テンプレトン・ 米国債券ファンド (適格機関投資家専用)

旧名称：LM・米国債券ファンド (適格機関投資家専用)

運用報告書 (全体版)

第8期 決算日 2023年4月7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	
信託期間	無期限	
運用方針	主に米国ドル建ての公社債に投資を行うことにより、信託財産の中長期的成長を目指します。	
主要運用対象	当ファンド	「フランクリン・テンプレトン・米国債券コア・プラス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	フランクリン・テンプレトン・米国債券コア・プラス・マザーファンド	主として幅広いセクターの米国ドル建ての公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	期中は収益の分配を行いません。	

当報告書に関するお問い合わせ先：
フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

お問い合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

－ 受益者のみなさまへ －

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「フランクリン・テンプレトン・米国債券ファンド (適格機関投資家専用)」は、2023年4月7日に第8期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社（金融商品取引業者
関東財務局長（金商）第417号）はフランクリン・リソース・インク
傘下の資産運用会社です。

<https://www.franklintempleton.co.jp>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率				
4期(2019年4月8日)	10,169	7.5	10,189	8.7	101.6	29.9	—	1,010
5期(2020年4月7日)	10,306	1.3	10,883	6.8	99.5	69.6	—	1,205
6期(2021年4月7日)	11,046	7.2	11,063	1.7	99.6	17.4	—	1,803
7期(2022年4月7日)	11,546	4.5	11,736	6.1	98.7	7.7	—	593
8期(2023年4月7日)	11,892	3.0	12,201	4.0	102.7	△ 9.6	—	661

- (注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。
- (注) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。
- (注) ベンチマークはブルームバーグ米国総合インデックス (円ベース)。
- (注) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国総合インデックス (円ベース) は、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited (以下「BISL」) をはじめとする関連会社 (以下、総称して「ブルームバーグ」) のサービスマークであり、フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社とは提携しておらず、また、フランクリン・テンプレトン・米国債券ファンド (適格機関投資家専用) を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、フランクリン・テンプレトン・米国債券ファンド (適格機関投資家専用) に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

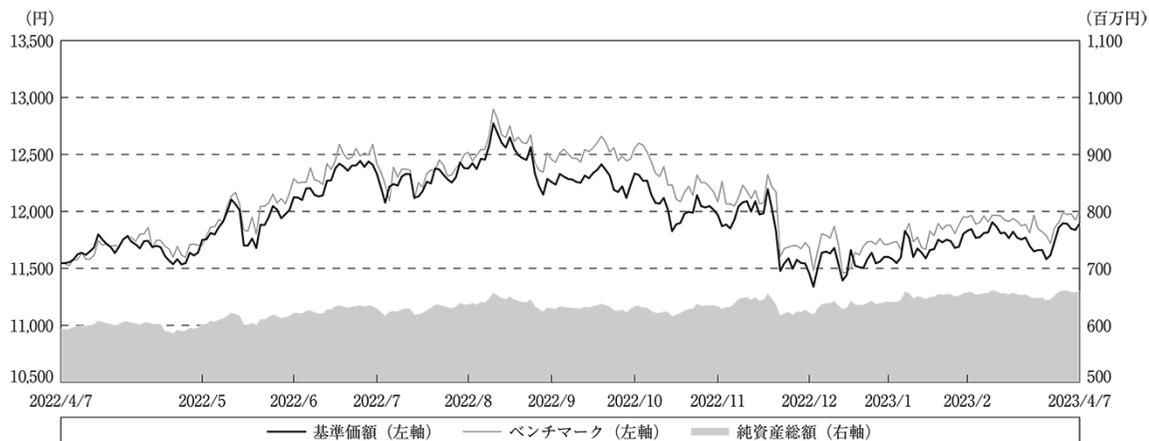
年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2022年4月7日	11,546	—	11,736	—	98.7	7.7	—
4月末	11,756	1.8	11,947	1.8	98.5	3.0	—
5月末	11,750	1.8	11,895	1.4	96.3	5.7	—
6月末	12,124	5.0	12,489	6.4	97.5	8.7	—
7月末	12,330	6.8	12,622	7.5	95.5	9.2	—
8月末	12,378	7.2	12,725	8.4	97.8	1.3	—
9月末	12,258	6.2	12,661	7.9	100.5	△ 1.1	—
10月末	12,333	6.8	12,763	8.8	99.1	1.8	—
11月末	11,969	3.7	12,282	4.7	100.3	3.0	—
12月末	11,455	△ 0.8	11,875	1.2	105.3	9.8	—
2023年1月末	11,601	0.5	11,904	1.4	101.0	10.0	—
2月末	11,830	2.5	12,146	3.5	100.7	△ 2.8	—
3月末	11,859	2.7	12,098	3.1	103.4	△ 1.2	—
(期末) 2023年4月7日	11,892	3.0	12,201	4.0	102.7	△ 9.6	—

- (注) 騰落率は期首比です。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。
- (注) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。
- (注) ベンチマークはブルームバーグ米国総合インデックス (円ベース)。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2022年4月8日～2023年4月7日)



期首：11,546円

期末：11,892円 (既払分配金(税込み)：－円)

騰落率： 3.0%

(注) ベンチマークは、期首（2022年4月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) ベンチマークは、ブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）です。

(注) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社とは提携しておらず、また、フランクリン・テンプレトン・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、フランクリン・テンプレトン・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラスとなりました。

公社債利金を手堅く確保しました。為替損益についても、為替相場が米ドル高・円安となったことから、プラスとなりました。一方、公社債損益については、マイナスとなりました。

当期の米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、米連邦準備制度理事会（FRB）がインフレ抑制のために金融引き締めを積極的に進めるとの見方を背景に利回りは上昇しました。しかしその後は、急速な金融引き締めによる景気への影響が懸念され、利回りは低下（価格は上昇）しました。

期の半ばは、FRB議長が経済シンポジウム「ジャクソンホール会議」で利上げを継続する姿勢を改めて示したことなどから、利回りは上昇しました。さらに、FRBが利上げを決定するとともに、大幅な利上げを続ける方針を示したことから、利回りの上昇が加速しました。その後は、消費者物価指数（CPI）が予想を下回り、インフレ・ピークアウトが意識されたことなどから、FRBが利上げペースを緩めるとの見方が広がり、利回りは低下しました。

期の後半は、インフレ抑制のためFRBが利上げを継続するとの見方が広がった場面で、利回りは上昇しました。当期末にかけては、米銀の経営破綻が相次ぎ、金融システム不安が強まったことから、相対的に安全資産とされる米国国債が買われ、利回りは低下しました。

社債セクターについては、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大しました。モーゲージ証券（MBS）セクターおよび資産担保証券（ABS）セクターについても、スプレッドは拡大しました。



当期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

期の前半は、FRBが積極的な金融引き締めを続けるとの見方を背景に米ドル買い・円売りが先行しました。その後も、FRBが大幅な利上げを決定する一方、日銀は大規模な金融緩和策の維持を決定するなど日米の金融政策の方向性の違いが意識されたことなどから、米ドルは対円で上昇しました。しかし、米国景気の悪化でFRBが利上げペースを緩めるとの見方が広がると、米ドル売り・円買いが優勢となりました。

期の半ばは、FRBが積極的な利上げを継続するとの観測を背景に米国国債利回りが上昇し、日米金利差が拡大したことから、米ドル買い・円売りが強まりました。しかし、その後はFRBが利上げペースを緩めるとの見方から日米金利差の縮小が意識されたことなどから、米ドルは対円で下落しました。

期の後半は、日銀の大規模緩和策が修正されるとの思惑が浮上したことなどから、米ドルは対円で下落しました。しかし、その後は日銀が大規模な金融緩和策の維持を決定したことから、米ドル買い・円売りが優勢となりました。その後、当期末にかけては、金融システムに対する警戒感から米国国債利回りが低下し、日米金利差の縮小が意識されたことなどから、米ドル売り・円買いが再び強まりました。

米ドル／円相場の推移



当ファンドのポートフォリオ

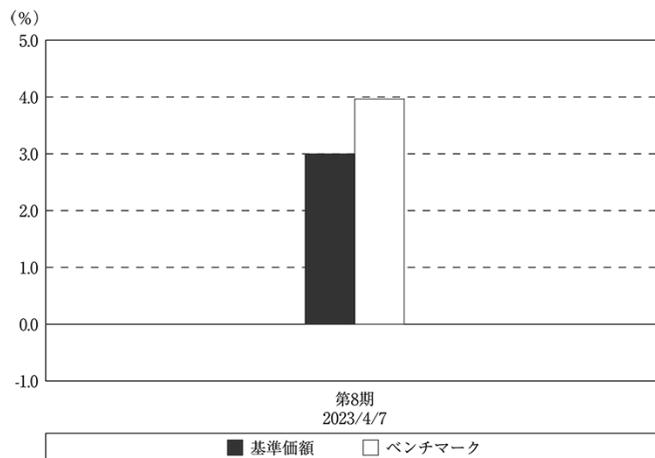
(2022年4月8日～2023年4月7日)

当ファンドは、主に「フランクリン・テンプルトン・米国債券コア・プラス・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に米国ドル建ての公社債に実質的に投資を行うことにより、信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。

当期は、米国ドル建ての高格付の公社債（モーゲージ証券および資産担保証券を含みます）および米国のハイイールド社債またはエマージング・マーケット債に分散投資を行いました。

当期のベンチマークはプラス4.0%となり、当ファンドはベンチマークを1.0%下回りました。デュレーション戦略などがマイナスに影響しました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) ベンチマークは、ブルームバーグ米国総合インデックス (円ベース) です。

約款の規定に基づき、運用による収益は期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

○今後の運用方針

当ファンドは、主に「フランクリン・テンプレートン・米国債券コア・プラス・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に米国ドル建ての公社債に実質的に投資を行うことにより、信託財産の中長期的成長を目指します。今後も引き続き、組入債券の信用リスクと金利リスクに配慮しつつ銘柄を選択し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行う所存です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 4 月 8 日～2023年 4 月 7 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 55	% 0.462	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(42)	(0.352)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(7)	(0.055)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(7)	(0.055)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	7	0.055	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(7)	(0.055)	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
(c) そ の 他 費 用	10	0.084	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(4)	(0.033)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(3)	(0.022)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(3)	(0.029)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に係る費用
（ 業 務 委 託 等 費 用 ）	(0)	(0.000)	計理及びこれに付随する業務の委託等の費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	金銭信託預入に係る手数料等
合 計	72	0.601	
期中の平均基準価額は、11,970円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2022年4月8日～2023年4月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フランクリン・templton・米国債券コア・プラス・マザーファンド	千口 37,307	千円 68,452	千口 12,479	千円 22,890

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月8日～2023年4月7日)

該当事項はございません。

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

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2022年4月8日～2023年4月7日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年4月8日～2023年4月7日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年4月7日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フランクリン・templton・米国債券コア・プラス・マザーファンド	千口 332,776	千口 357,603	千円 662,674

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年4月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラス・マザーファンド	662,674	100.0
投資信託財産総額	662,674	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(8,395,810千円)の投資信託財産総額(9,498,547千円)に対する比率は88.4%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、4月7日における邦貨換算レートは1米ドル=131.78円、1メキシコペソ=7.2327円、100インドネシアルピア=0.89円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月7日現在)

○損益の状況 (2022年4月8日～2023年4月7日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	662,674,964
フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラス・マザーファンド(評価額)	662,674,964
(B) 負債	1,633,376
未払信託報酬	1,474,472
その他未払費用	158,904
(C) 純資産総額(A－B)	661,041,588
元本	555,886,143
次期繰越損益金	105,155,445
(D) 受益権総口数	555,886,143口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,892円

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	20,939,060
売買益	21,410,666
売買損	△ 471,606
(B) 信託報酬等	△ 3,222,358
(C) 当期損益金(A+B)	17,716,702
(D) 前期繰越損益金	44,139,155
(E) 追加信託差損益金	43,299,588
(配当等相当額)	(69,310,986)
(売買損益相当額)	(△ 26,011,398)
(F) 計(C+D+E)	105,155,445
次期繰越損益金(F)	105,155,445
追加信託差損益金	43,299,588
(配当等相当額)	(69,446,769)
(売買損益相当額)	(△ 26,147,181)
分配準備積立金	67,772,529
繰越損益金	△ 5,916,672

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	513,612,489円
期中追加設定元本額	58,010,543円
期中一部解約元本額	15,736,889円

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

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

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

(注) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するため要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の96相当額を支払っております。

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

当ファンドならびにマザーファンドのファンド名称変更に伴う所要の約款変更を行いました。

(変更日：2022年8月1日)

フランクリン・templton・米国債券コア・プラス・マザーファンド

旧名称：LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド

運用状況のご報告

第17期 決算日 2023年4月7日

(計算期間：2022年4月8日～2023年4月7日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「フランクリン・templton・米国債券コア・プラス・マザーファンド」の第17期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。

商 品 分 類	親投資信託
信 託 期 間	無期限
運 用 方 針	1. 米国ドル建ての高格付の公社債及び米国のハイ・イールド社債またはエマージング・マーケット債に分散投資を行うことにより、ブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）を上回る投資収益の獲得を目指します。 2. 米国ドル建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	米国ドル建ての公社債を主要投資対象とします。
組 入 制 限	1. 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 2. 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマ ーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	騰 落 率	中 率	騰 落 率	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
13期(2019年4月8日)	15,531	8.1	16,174	8.7	101.2	29.8	—	75,600
14期(2020年4月7日)	15,822	1.9	17,276	6.8	99.3	69.4	—	56,518
15期(2021年4月7日)	17,041	7.7	17,561	1.7	99.3	17.3	—	48,534
16期(2022年4月7日)	17,902	5.1	18,629	6.1	98.3	7.7	—	10,132
17期(2023年4月7日)	18,531	3.5	19,368	4.0	102.5	△9.5	—	8,459

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

(注) ベンチマークはブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）。

(注) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社とは提携しておらず、また、フランクリン・テンプレトン・米国債券コア・プラス・マザーファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、フランクリン・テンプレトン・米国債券コア・プラス・マザーファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

○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		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	率	騰 落 率	率			
(期 首) 2022年4月7日	円	%		%	%	%	%
	17,902	—	18,629	—	98.3	7.7	—
4月末	18,233	1.8	18,965	1.8	98.5	3.0	—
5月末	18,232	1.8	18,883	1.4	96.2	5.6	—
6月末	18,819	5.1	19,825	6.4	97.4	8.7	—
7月末	19,146	6.9	20,036	7.5	95.4	9.2	—
8月末	19,229	7.4	20,199	8.4	97.6	1.3	—
9月末	19,052	6.4	20,098	7.9	100.2	△1.1	—
10月末	19,176	7.1	20,260	8.8	99.1	1.8	—
11月末	18,618	4.0	19,497	4.7	100.2	3.0	—
12月末	17,828	△0.4	18,851	1.2	105.2	9.8	—
2023年1月末	18,062	0.9	18,896	1.4	100.9	9.9	—
2月末	18,426	2.9	19,280	3.5	100.5	△2.8	—
3月末	18,478	3.2	19,204	3.1	103.1	△1.2	—
(期 末) 2023年4月7日	18,531	3.5	19,368	4.0	102.5	△9.5	—

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

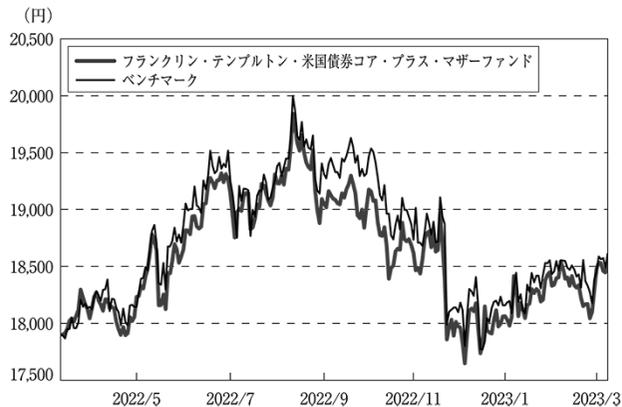
(注) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

(注) ベンチマークはブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2022年4月8日～2023年4月7日)



(注) ベンチマークはブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）、期首（2022年4月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラスとなりました。

公社債利金を手堅く確保しました。為替損益についても、為替相場が米ドル高・円安となったことから、プラスとなりました。一方、公社債損益については、マイナスとなりました。

当期の米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、米連邦準備制度理事会（FRB）がインフレ抑制のために金融引き締めを積極的に進めるとの見方を背景に利回りは上昇しました。しかしその後は、急速な金融引き締めによる景気への影響が懸念され、利回りは低下（価格は上昇）しました。

期の半ばは、FRB議長が経済シンポジウム「ジャクソンホール会議」で利上げを継続する姿勢を改めて示したことなどから、利回りは上昇しました。さらに、FRBが利上げを決定するとともに、大幅な利上げを続ける方針を示したことから、利回りの上昇が加速しました。その後は、消費者物価指数（CPI）が予想を下回り、インフレ・ピークアウトが意識されたことなどから、FRBが利上げペースを緩めるとの見方が広がり、利回りは低下しました。

期の後半は、インフレ抑制のためFRBが利上げを継続するとの見方が広がった場面で、利回りは上昇しました。当期末にかけては、米銀の経営破綻が相次ぎ、金融システム不安が強まったことから、相対的に安全資産とされる米国国債が買われ、利回りは低下しました。

社債セクターについては、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大しました。モーゲージ証券（MBS）セクターおよび資産担保証券（ABS）セクターについても、スプレッドは拡大しました。

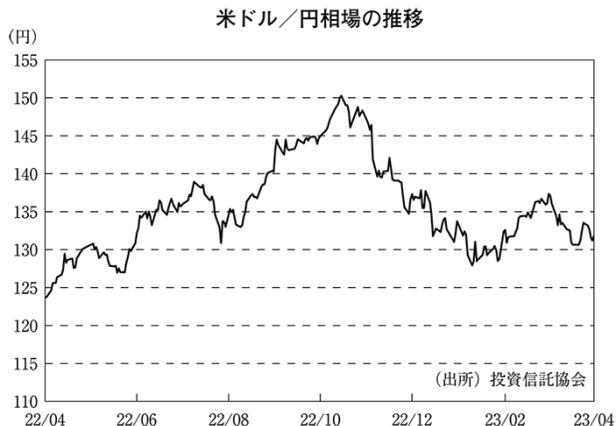


当期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

期の前半は、FRBが積極的な金融引き締めを続けるとの見方を背景に米ドル買い・円売りが先行しました。その後も、FRBが大幅な利上げを決定する一方、日銀は大規模な金融緩和策の維持を決定するなど日米の金融政策の方向性の違いが意識されたことなどから、米ドルは対円で上昇しました。しかし、米国景気の悪化でFRBが利上げペースを緩めるとの見方が広がると、米ドル売り・円買いが優勢となりました。

期の半ばは、FRBが積極的な利上げを継続するとの観測を背景に米国国債利回りが上昇し、日米金利差が拡大したことから、米ドル買い・円売りが強まりました。しかし、その後はFRBが利上げペースを緩めるとの見方から日米金利差の縮小が意識されたことなどから、米ドルは対円で下落しました。

期の後半は、日銀の大規模緩和策が修正されるとの思惑が浮上したことなどから、米ドルは対円で下落しました。しかし、その後は日銀が大規模な金融緩和策の維持を決定したことから、米ドル買い・円売りが優勢となりました。その後、当期末にかけては、金融システムに対する警戒感から米国国債利回りが低下し、日米金利差の縮小が意識されたことなどから、米ドル売り・円買いが再び強まりました。



当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主として幅広いセクターの米国ドル建ての公社債に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用に努めてまいりました。

当期は、米国ドル建ての高格付の公社債（モーゲージ証券および資産担保証券を含みます）および米国のハイイールド社債またはエマージング・マーケット債に分散投資を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期のベンチマークはプラス4.0%となり、当ファンドはベンチマークを0.5%下回りました。デュレーション戦略などがマイナスに影響しました。

○今後の運用方針

当ファンドは、主として幅広いセクターの米国ドル建ての公社債に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。今後も引き続き、組入債券の信用リスクと金利リスクに配慮しつつ銘柄を選択し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行う所存です。

○1万口当たりの費用明細

(2022年4月8日～2023年4月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 10 (10)	% 0.054 (0.054)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	6 (6) (0) (0)	0.034 (0.033) (0.001) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 金銭信託預入に係る手数料等
合 計	16	0.088	
期中の平均基準価額は、18,608円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年4月8日～2023年4月7日)

優先証券

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外国	アメリカ	千米ドル —	千米ドル —	千米ドル 30	千米ドル 28

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 14,664	千米ドル 16,619 (2,980)
		特殊債券	53,147 (0.00057)	51,467 (5,768)
		社債券(投資法人債券を含む)	3,620	7,345 (1,228)
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル -	千ロシアルーブル 18,708

(注) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	債券先物取引	百万円 30,774	百万円 34,309	百万円 31,439	百万円 32,865
	金利先物取引	6,014	11,601	7,139	7,073

(注) 単位未満は切捨て。

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

オプションの種類別取引状況

種類別	コール・ プット別	買建				売建				
		新規買付額	決済額	権行 利使	権放 利乗	新規売付額	決済額	権被 行使	利消 義務減	
外国	債券オプション取引	コール	百万円 60	百万円 19	百万円 10	百万円 39	百万円 63	百万円 17	百万円 11	百万円 22
		プット	65	58	11	23	35	10	8	9
国	金利オプション取引	コール	8	3	0.677141	4	11	5	-	3
		プット	11	-	0.921735	2	7	-	18	-

(注) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月8日~2023年4月7日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年4月7日現在)

優先証券

銘柄	当 期 末		
	額面金額	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千米ドル	千米ドル	千円
CITIGROUP INC FRN	30	30	3,942
CITIGROUP INC FRN	40	37	4,942
GOLDMAN SACHS CAPITAL II	9	7	905
合 計	額 面 金 額	79	9,788
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	<0.1%>

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 単位未満は切捨て。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	111,209	63,872	8,417,148	99.5	5.0	71.4	19.7	8.4
<売付債券>	<500>	<454>	<59,878>	<0.7>	<->	<0.7>	<->	<->
メキシコ	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
	30,550	28,423	205,580	2.4	-	2.4	-	-
インドネシア	千インドネシアルピア	千インドネシアルピア						
	4,850,000	5,155,318	45,882	0.5	-	-	0.5	-
合 計	-	-	8,608,733	101.8	5.0	73.1	20.3	8.4
内訳<売付債券含む>	-	-	8,668,612	102.5	5.0	73.8	20.3	8.4
内訳<売付債券のみ>	<->	<->	<59,878>	<0.7>	<->	<0.7>	<->	<->

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) 合計は売付債券を差引いた実質合計を表示しております。

(注) BB以下には格付のない銘柄を含みます。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
国債証券	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	250	197	26,071	2045/1/27
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	270	203	26,814	2056/4/1
	STATE OF ISRAEL	3.375	210	162	21,414	2050/1/15
	TSY INFL IX N/B	1.125	730	738	97,339	2033/1/15
	UNITED MEXICAN STATES	3.5	260	223	29,421	2034/2/12
	US TREASURY BILL	—	520	519	68,492	2023/4/11
	US TREASURY BILL	—	410	409	53,956	2023/4/18
	US TREASURY BILL	—	530	528	69,688	2023/4/25
	US TREASURY BILL	—	250	249	32,857	2023/5/2
	US TREASURY BILL	—	670	666	87,822	2023/5/18
	US TREASURY BILL	—	360	357	47,154	2023/5/25
	US TREASURY BILL	—	170	168	22,246	2023/6/1
	US TREASURY NOTE	0.75	350	322	42,476	2026/3/31
	US TREASURY NOTE	0.75	1,240	1,138	149,989	2026/4/30
	US TREASURY NOTE	0.75	970	888	117,111	2026/5/31
	US TREASURY NOTE	0.875	2,320	2,131	280,889	2026/6/30
	US TREASURY NOTE	1.125	1,140	1,048	138,140	2026/10/31
	US TREASURY NOTE	1.25	170	156	20,669	2026/11/30
	US TREASURY NOTE	1.25	550	506	66,776	2026/12/31
	US TREASURY NOTE	4.125	470	483	63,746	2027/10/31
	US TREASURY NOTE	2.75	280	270	35,598	2029/5/31
	US TREASURY NOTE	2.625	260	248	32,809	2029/7/31
	US TREASURY NOTE	3.125	500	492	64,947	2029/8/31
	US TREASURY NOTE	4.0	470	487	64,210	2029/10/31
	US TREASURY NOTE	3.625	360	366	48,293	2030/3/31
	US TREASURY NOTE	2.75	630	601	79,324	2032/8/15
	US TREASURY NOTE	3.5	20	20	2,679	2033/2/15
	US TREASURY NOTE	2.25	30	24	3,210	2041/5/15
	US TREASURY NOTE	4.0	970	1,016	133,978	2042/11/15
	US TREASURY NOTE	3.875	250	257	33,928	2043/2/15
	US TREASURY NOTE	2.375	70	55	7,248	2051/5/15
	US TREASURY NOTE	2.0	420	302	39,850	2051/8/15
	US TREASURY NOTE	1.875	740	516	68,003	2051/11/15
	US TREASURY NOTE	2.25	1,044	797	105,075	2052/2/15
	US TREASURY NOTE	2.875	360	315	41,540	2052/5/15
	US TREASURY NOTE	3.0	610	548	72,259	2052/8/15
	US TREASURY NOTE	4.0	460	499	65,809	2052/11/15
	US TREASURY NOTE	3.625	360	365	48,137	2053/2/15
地方債証券	PROVINCIA DE BUENOS AIRES	5.25	249	86	11,359	2037/9/1
特殊債券 (除く金融債)	ACE 2006-ASL1 A	5.12529	50	6	886	2036/2/25
	AMCAR 2022-2 A3	4.38	100	99	13,061	2028/4/18
	AMSI 2005-R3 M4	5.77529	101	99	13,097	2035/5/25
	APID 2021-35A A	5.85771	310	303	39,959	2034/4/20
	ARES 2017-44A A1R	5.87243	520	508	66,964	2034/4/15
	BRAVO 2021-NQM2 A1	0.97	54	50	6,698	2060/3/25
	BSARM 2004-8 12A1	4.669373	2	2	265	2034/11/25
	BX 2020-VIVA D	3.54875	300	237	31,273	2044/3/11
	CD 2017-CD5 A3	3.171	140	129	17,024	2050/8/15
	CGCMT 2017-C4 A4	3.471	140	129	17,067	2050/10/12

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
特殊債券 (除く金融債)	COMM 2013-CR12 AM	4.3	10	9	1,187	2046/10/1
	COMM 2013-CR12 B	4.762	10	8	1,088	2046/10/1
	CSMC 2021-NQM3 A3	1.632	116	95	12,639	2066/4/25
	CWHEL 2005-D 2A	4.87443	129	121	16,015	2035/11/15
	CWL 2007-13 2A1	5.74529	423	380	50,097	2047/10/25
	CWL 2007-13 2A2	5.64529	109	98	12,994	2047/10/25
	CYGPK 2020-1A AR	5.91243	110	107	14,212	2034/7/17
	DRSLF 2019-75A AR2	5.83243	280	273	35,986	2034/4/15
	ECMC 2016-1A A	6.19529	194	191	25,286	2066/7/26
	EFMT 2021-2 A1	0.931	116	94	12,517	2066/6/25
	FCBSL 2019-1A A2	6.91508	500	494	65,153	2032/7/23
	FHLMC #841076	3.007	131	126	16,658	2048/11/1
	FHLMC #841081	3.097	70	68	9,088	2050/2/1
	FHLMC #G04715	6.0	3	3	418	2038/6/1
	FHLMC #G06172	5.5	14	14	1,948	2038/12/1
	FHLMC #G06409	6.0	40	42	5,546	2039/11/1
	FHLMC #G06669	6.5	4	4	579	2039/9/1
	FHLMC #G07335	7.0	5	6	851	2039/3/1
	FHLMC #G07697	4.5	49	49	6,551	2038/6/1
	FHLMC #ZN0480	3.5	23	22	2,939	2042/10/1
	FHMR 2019-RR01 X IO	1.534	2,500	162	21,362	2048/6/25
	FHMS K058 X1 IO	0.914226	8,739	222	29,366	2026/8/25
	FHMS K094 X1 IO	0.879607	993	44	5,877	2029/6/25
	FHMS K095 XAM IO	1.240129	6,200	406	53,613	2029/6/25
	FHMS K101 X1 IO	0.835165	1,190	52	6,968	2029/10/25
	FHR 3621 SB IO	1.54557	19	2	275	2040/1/15
	FHR 4239 IO	3.5	35	1	184	2027/6/15
	FHR 4298 PI IO	4.0	28	1	153	2043/4/15
	FHR 4310 SA IO	1.26557	37	3	504	2044/2/15
	FHR 4415 IO	—	514	23	3,083	2041/4/15
	FHR 5085 NI IO	2.0	351	39	5,207	2051/3/25
	FHR 5140 NI IO	2.5	90	12	1,631	2049/5/25
	FHRR R007 ZA	6.0	13	13	1,832	2036/5/15
	FHS 328 S4 IO	—	141	6	810	2038/2/15
	FNA 2015-M8 X2 IO	0.06102	19,787	24	3,169	2048/5/5
	FNMA #843997	4.961	3	3	491	2035/11/1
	FNMA #889117	5.0	4	4	545	2035/10/1
	FNMA #934648	7.0	0.7085	0.78213	103	2038/11/1
	FNMA #995072	5.5	3	3	473	2038/8/1
	FNMA #AE0758	7.0	14	15	1,999	2039/2/1
	FNMA #AL3572	5.0	9	9	1,286	2041/7/1
	FNMA #AM8674 IO	2.81	40	38	5,119	2025/4/1
	FNMA #AS6328	3.5	158	151	19,975	2045/12/1
	FNMA #AS8623	3.0	273	253	33,401	2047/1/1
	FNMA #AY6181	3.5	50	47	6,308	2045/4/1
	FNMA #BD2455	3.0	788	732	96,503	2047/1/1
	FNMA #BD8104	3.0	80	74	9,835	2046/10/1
	FNMA #BF0133	4.0	36	34	4,598	2056/8/1
	FNMA #BF0646	2.5	493	431	56,883	2062/6/1
	FNMA #BR7745	2.0	75	64	8,499	2051/4/1

銘	柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	特殊債券 (除く金融債)					
	FNMA #BV5395	3.5	91	86	11,413	2052/4/1
	FNMA #CB0100	2.5	83	75	9,905	2041/4/1
	FNMA #CB0101	2.5	82	74	9,854	2041/4/1
	FNMA #CB5497	6.5	97	101	13,403	2053/1/1
	FNMA #FM3158	4.0	75	73	9,732	2048/11/1
	FNMA #FM3542	4.0	38	37	4,964	2049/5/1
	FNMA #FM5660	4.5	259	260	34,280	2049/8/1
	FNMA #FM6448	2.0	257	216	28,521	2051/3/1
	FNMA #FM7786	4.0	109	107	14,138	2049/1/1
	FNMA #FS3672	5.5	99	101	13,367	2053/2/1
	FNMA #FS4269	2.0	99	83	11,015	2051/10/1
	FNMA #MA2523	3.0	146	138	18,255	2036/2/1
	FNMA #MA2579	3.0	101	96	12,655	2036/4/1
	FNMA #MA4280	1.5	77	61	8,169	2051/3/1
	FNMA #MA4632	3.0	95	88	11,608	2042/6/1
	FNR 2011-87 SG IO	1.70471	9	0.28213	37	2040/4/25
	FNR 2012-101 AI IO	3.0	42	1	146	2027/6/25
	FNR 2012-28 B	6.5	1	1	143	2039/6/25
	FNR 2012-51 B	7.0	10	11	1,556	2042/5/25
	FNR 2012-74 SA IO	1.80471	20	1	180	2042/3/25
	FNR 2013-14 IG IO	4.0	43	7	945	2043/3/25
	FNR 2013-9 BC	6.5	8	9	1,223	2042/7/25
	FNR 2013-9 CB	5.5	23	24	3,278	2042/4/25
	FNR 2014-47 AI IO	—	94	4	599	2044/8/25
	FNS 409 C18 IO	4.0	32	6	806	2042/4/25
	FNS 409 C2 IO	3.0	28	1	152	2027/4/25
	FR ZM2846	3.5	18	17	2,276	2047/3/1
	FRESR 2017-SR01 A3	3.089	253	240	31,640	2027/11/25
	FSMT 2018-2 A4	3.5	28	27	3,615	2048/4/25
	GNMA #733600	5.0	14	15	2,016	2040/4/15
	GNMA #AB2892	3.0	85	80	10,662	2042/9/15
	GNMA2 #4617	4.5	5	5	677	2040/1/20
	GNMA2 #4696	4.5	9	9	1,250	2040/5/1
	GNMA2 #4772	5.0	25	25	3,396	2040/8/1
	GNMA2 #4804	6.0	13	13	1,827	2040/9/20
	GNMA2 #4928	6.0	3	3	425	2041/1/20
	GNMA2 #5016	4.0	2	2	283	2041/4/20
	GNMA2 #5054	4.0	2	2	274	2041/5/20
	GNMA2 #5240	6.0	7	8	1,112	2041/11/20
	GNMA2 #783368	4.5	11	11	1,541	2041/7/20
	GNMA2 #MA2678	3.5	41	39	5,254	2045/3/20
	GNMA2 #MA3375	3.0	32	29	3,906	2046/1/20
	GNMA2 #MA3521	3.5	54	52	6,927	2046/3/20
	GNMA2 #MA3597	3.5	14	14	1,846	2046/4/20
	GNMA2 #MA3736	3.5	15	14	1,912	2046/6/20
	GNMA2 #MA3873	3.0	122	114	15,041	2046/8/20
	GNMA2 #MA3937	3.5	50	48	6,345	2046/9/20
	GNMA2 #MA4261	3.0	21	20	2,660	2047/2/20
	GNMA2 #MA4838	4.0	255	251	33,084	2047/11/20
	GNMA2 #MA4899	3.0	149	139	18,325	2047/12/20

銘	柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	GNMA2 #MA4901	4.0	118	116	15,307	2047/12/20
		GNMA2 #MA5138	4.5	31	31	4,148	2048/4/20
		GNMA2 #MA5597	5.0	16	17	2,243	2048/11/20
		GNMA2 #MA5712	5.0	15	16	2,120	2049/1/20
		GNMA2 #MA5877	4.5	60	60	7,956	2049/4/20
		GNMA2 #MA7192	2.0	228	197	26,047	2051/2/20
		GNMA2 #MA7471	2.0	84	73	9,668	2051/7/20
		GNMA2 #MA7589	2.5	87	77	10,257	2051/9/20
		GNMA2 #MA7590	3.0	247	228	30,060	2051/9/20
		GNMA2 #MA7649	2.5	177	158	20,870	2051/10/20
		GNMA2 #MA7650	3.0	85	78	10,392	2051/10/20
		GNMA2 #MA7705	2.5	89	79	10,542	2051/11/20
		GNMA2 #MA7706	3.0	88	81	10,711	2051/11/20
		GNMA2 #MA7767	2.5	181	162	21,359	2051/12/20
		GNMA2 #MA7883	3.5	187	177	23,414	2052/2/20
		GNMA2 #MA7989	3.5	191	181	23,953	2052/4/20
		GNMA2 #MA8429	5.5	99	100	13,240	2052/11/20
		GNMA2 #MA8485	2.5	98	87	11,590	2052/12/20
		GNMA2 #MA8487	3.5	98	93	12,341	2052/12/20
		GNMA2 #MA8642	2.5	99	89	11,728	2053/2/20
		GNR 2011-H03 FA	5.06557	83	83	11,000	2061/1/20
		GNR 2011-H05 FB	5.06557	157	156	20,658	2060/12/20
		GNR 2011-H06 FA	5.01557	88	87	11,529	2061/2/20
		GNR 2011-H08 FD	5.06557	73	72	9,609	2061/2/20
		GNR 2011-H09 AF	5.06557	17	17	2,291	2061/3/20
		GNR 2013-107 AD	2.84384	114	104	13,836	2047/11/16
		GNR 2013-69 AI IO	3.5	56	8	1,122	2043/5/20
		GNR 2014-135 IO	0.42509	904	17	2,310	2056/1/17
		GNR 2014-176 IO	4.0	197	34	4,596	2044/11/20
		GNR 2016-135 SB IO	1.37229	251	42	5,563	2046/10/16
		GNR 2020-160 YI IO	2.5	410	55	7,301	2050/10/20
		GNR 2021-115 MI IO	2.5	170	18	2,482	2051/5/20
		GNR 2022-189 PT	2.5	98	86	11,444	2051/10/20
		GNR 2022-3 B	1.85	100	58	7,692	2061/2/16
		GSMS 2018-SRP5 A	6.484	1,114	926	122,051	2031/9/15
		GWOLF 2015-1A AIR	5.97771	250	247	32,681	2031/1/27
		HERTZ 2021-2A A	1.68	270	239	31,616	2027/12/27
		IMSC 2007-H0A1 A23	5.40529	181	151	19,971	2047/7/25
		JPMBB 2013-C17 B	4.884443	10	9	1,281	2047/1/15
		JPMBB 2015-C31 B	4.62307	130	121	16,041	2048/8/15
		JPMCC 2015-FL7 D	8.43443	298	275	36,281	2028/5/15
		JPMCC 2016-JP2 A4	2.8218	120	111	14,669	2049/8/15
		JPMMT 2018-5 A1	3.5	15	13	1,841	2048/10/25
		MILEAGE PLUS HLDINGS LLC	6.5	93	93	12,347	2027/6/20
		MSC 2007-IQ16 AJ	5.673901	28	13	1,830	2049/12/12
		MSM 2006-8AR 1A2	4.98529	62	13	1,718	2036/6/25
		NRZT 2014-2A A3	3.75	149	137	18,071	2054/5/25
		OBX 2021-NQM2 A1	1.101	132	105	13,897	2061/5/25
		OBX 2021-NQM3 A1	1.054	155	119	15,746	2061/7/25
		OCT21 2014-1A AAR3	5.86943	300	294	38,766	2031/2/14

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	OR 2020-3A A1L	6.60771	260	256	33,801	2032/4/20
	PRIME 2005-5 1A3	8.0	9	7	1,022	2034/7/25
	QB8975	2.0	91	76	10,108	2051/3/1
	QB9087	2.0	76	64	8,522	2051/2/1
	QC0160	2.0	68	58	7,649	2051/3/1
	QC0161	2.0	81	68	9,051	2051/3/1
	QC0883	2.0	233	198	26,182	2051/4/1
	RAMC 2004-2 AV3	5.80529	88	78	10,290	2034/7/25
	RB5125	2.0	173	150	19,892	2041/8/1
	SAIL 2004-7 A8	6.04529	156	150	19,768	2034/8/25
	SASC 2006-ARS1 A1	5.06529	1,140	26	3,477	2036/2/25
	SBAP 2019-20D 1	2.98	123	115	15,270	2039/4/1
	SBAP 2019-25G 1	2.69	186	168	22,177	2044/7/1
	SC0269	2.0	91	79	10,481	2042/1/1
	SD0958	3.5	92	87	11,475	2052/4/1
	SD1218	4.0	356	349	46,062	2049/7/1
	SD1283	4.0	90	88	11,637	2051/8/1
	SD2395	5.0	98	98	12,992	2053/1/1
	SD7521	2.5	69	61	8,157	2050/7/1
	SD7554	2.5	281	249	32,847	2052/4/1
	SMB 2015-C R	—	1	625	82,382	2046/9/18
	VOYA 2017-3A A1R	5.84771	270	264	34,818	2034/4/20
	WCMT 2015-SBC5 A	4.1037	89	86	11,428	2026/1/14
	WFCM 2013-LC12 B	4.364244	40	29	3,939	2046/7/15
	WFCM 2014-LC18 AS	3.808	190	181	23,876	2047/12/15
	WFCM 2016-C34 A4	3.096	140	131	17,316	2049/6/15
	WFCM 2016-C37 A4	3.525	170	161	21,261	2049/12/15
	WFRBS 2014-C24 C	4.29	230	181	23,931	2047/11/15
	ZA2489	3.5	116	113	14,996	2038/1/1
	ZM4698	3.5	100	95	12,598	2047/11/1
	ZS4747	3.5	94	90	11,865	2047/12/1
特殊債券 (買建TBA)	FNMA 30YR APR FWD	2.5	200	174	23,057	2052/4/1
	FNMA 30YR APR FWD	4.5	300	295	38,978	2052/4/1
	FNMA 30YR APR FWD	5.0	400	400	52,793	2052/4/1
	FNMA 30YR APR FWD	5.5	100	101	13,348	2052/4/1
	FNMA 30YR MAY FWD	3.0	100	90	11,986	2052/5/1
	FNMA 30YR MAY FWD	4.0	400	385	50,853	2052/5/1
	FNMA 30YR MAY FWD	4.5	100	98	12,995	2052/5/1
	GN II30YR APRIL FWD	5.5	300	303	39,980	2052/4/1
	GN II30YR APRIL FWD	5.0	400	401	52,875	2052/4/1
	GN II30YR APRIL FWD	4.5	400	395	52,127	2052/4/1
	GNMA II 30YR APR FWD	2.0	200	172	22,705	2052/4/1
	GNMA II 30YR APR FWD	2.5	600	536	70,654	2052/4/1
	GNMA II 30YR APR FWD	3.5	100	94	12,481	2052/4/1
	GNMA II 30YR APR FWD	3.0	100	92	12,126	2052/4/1
	GNMA II 30YR APRIL FWD	4.0	200	194	25,574	2052/4/1
	GNMA II 30YR AUG FWD	2.0	100	86	11,360	2052/5/1
	GNMA II 30YR MAY FWD	2.5	200	178	23,572	2052/5/1
	UMBS 30YR APR FWD	2.0	100	83	11,044	2052/4/1

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	3M COMPANY	2.375	70	62	8,232	2029/8/26
	3M COMPANY	3.7	20	16	2,183	2050/4/15
	ABBOTT LABORATORIES	4.75	70	73	9,685	2036/11/30
	ABBOTT LABORATORIES	4.9	50	52	6,868	2046/11/30
	ABBVIE INC	2.6	100	96	12,746	2024/11/21
	ABBVIE INC	3.2	10	9	1,237	2029/11/21
	ABBVIE INC	4.875	10	9	1,280	2048/11/14
	ABBVIE INC	4.25	160	143	18,900	2049/11/21
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.15	280	272	35,855	2024/2/15
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	2.45	210	189	25,004	2026/10/29
	AIR LEASE CORP	5.3	30	29	3,930	2028/2/1
	ALPHABET INC	2.05	50	32	4,257	2050/8/15
	ALTRIA GROUP INC	4.4	66	65	8,682	2026/2/14
	ALTRIA GROUP INC	2.45	70	55	7,340	2032/2/4
	ALTRIA GROUP INC	5.8	90	88	11,674	2039/2/14
	ALTRIA GROUP INC	3.875	30	21	2,858	2046/9/16
	ALTRIA GROUP INC	5.95	10	9	1,255	2049/2/14
	ALTRIA GROUP INC	6.2	16	15	2,075	2059/2/14
	AMAZON.COM INC	3.875	90	85	11,221	2037/8/22
	AMAZON.COM INC	4.95	40	41	5,519	2044/12/5
	AMAZON.COM INC	4.05	60	55	7,282	2047/8/22
	AMAZON.COM INC	2.5	40	27	3,611	2050/6/3
	AMAZON.COM INC	3.1	50	38	5,039	2051/5/12
	AMAZON.COM INC	4.25	20	18	2,434	2057/8/22
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.75	270	267	35,250	2027/4/10
	ANHEUSER-BUSCH	4.0	30	29	3,933	2028/4/13
	ANHEUSER-BUSCH	4.75	10	10	1,348	2029/1/23
	ANHEUSER-BUSCH	4.35	50	47	6,247	2040/6/1
	ANHEUSER-BUSCH	4.9	50	49	6,568	2046/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	4.6	8	7	1,010	2048/4/15
	ANHEUSER-BUSCH	5.55	10	10	1,440	2049/1/23
	ANTHEM INC	4.1	30	28	3,812	2032/5/15
	ANTHEM INC	4.55	20	18	2,421	2052/5/15
	AT&T INC	1.65	130	115	15,207	2028/2/1
	AT&T INC	2.55	20	16	2,147	2033/12/1
	AT&T INC	5.35	10	10	1,321	2040/9/1
	AT&T INC	3.5	70	51	6,769	2053/9/15
	AT&T INC	3.55	89	64	8,509	2055/9/15
	AT&T INC	3.65	20	14	1,906	2059/9/15
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	830	810	106,805	2026/10/22
	BANK OF AMERICA CORP FRN	2.572	90	74	9,751	2032/10/20
	BANK OF AMERICA CORP FRN	2.972	40	33	4,469	2033/2/4
	BANK OF AMERICA CORP FRN	4.083	110	90	11,976	2051/3/20
	BANK OF AMERICA FRN	3.593	40	37	4,977	2028/7/21
	BANK OF MONTREAL FRN	3.803	30	27	3,575	2032/12/15
	BANK OF NOVA SCOTIA FRN	4.588	30	26	3,535	2037/5/4
	BARCLAYS BANK PLC FRN	5.088	200	187	24,700	2030/6/20
	BARRICK NA FINANCE LLC	5.7	50	52	6,980	2041/5/30
	BAT CAPITAL CORP	3.557	50	46	6,160	2027/8/15
	BAT CAPITAL CORP	4.54	20	15	1,996	2047/8/15

銘柄	当期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債株)	BECTON DICKINSON AND CO	4.685	49	46	6,084	2044/12/15
	BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	3.7	50	48	6,351	2030/7/15
	BERKSHIRE HATHAWAY FIN	4.25	50	46	6,158	2049/1/15
	BNP PARIBAS	4.625	200	193	25,472	2027/3/13
	BNP PARIBAS	4.4	200	192	25,403	2028/8/14
	BOEING CO	2.196	100	93	12,314	2026/2/4
	BOEING CO	5.15	30	30	4,019	2030/5/1
	BOEING CO	3.25	210	172	22,727	2035/2/1
	BOEING CO	3.55	70	56	7,456	2038/3/1
	BOEING CO	5.705	10	10	1,341	2040/5/1
	BOEING CO	3.75	50	38	5,035	2050/2/1
	BOEING CO	5.805	40	40	5,367	2050/5/1
	BOEING CO	5.93	10	10	1,333	2060/5/1
	BP CAPITAL MARKETS AMERI	3.633	40	38	5,064	2030/4/6
	BP CAPITAL MARKETS AMERI	3.0	70	50	6,667	2050/2/24
	BROADCOM INC-144A 351115	3.137	140	109	14,383	2035/11/15
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	4.55	10	9	1,267	2044/9/1
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	2.875	10	7	936	2052/6/15
	CAMERON LNG LLC	3.302	60	52	6,913	2035/1/15
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	3.1	50	36	4,764	2051/12/2
	CARRIER GLOBAL CORP	3.577	10	7	1,016	2050/4/5
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	400	323	42,647	2032/5/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	40	39	5,240	2025/7/23
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.75	70	65	8,652	2028/2/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.4	40	35	4,728	2033/4/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	10	8	1,155	2038/4/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.5	70	47	6,295	2042/3/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.75	10	8	1,131	2048/4/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.8	40	30	4,048	2050/3/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.5	30	24	3,231	2063/4/1
	CHEVRON CORP	3.078	30	23	3,063	2050/5/11
	CIGNA CORP	4.375	120	119	15,743	2028/10/15
	CIGNA CORP	4.8	30	29	3,889	2038/8/15
	CIGNA CORP	4.9	10	9	1,253	2048/12/15
	CITIGROUP INC	5.5	100	100	13,237	2025/9/13
	CITIGROUP INC	4.45	260	253	33,393	2027/9/29
	CITIGROUP INC	8.125	36	46	6,161	2039/7/15
	CITIGROUP INC	5.3	18	17	2,269	2044/5/6
	CITIGROUP INC	4.75	30	26	3,496	2046/5/18
	CITIGROUP INC FRN	4.412	70	67	8,830	2031/3/31
	CITIGROUP INC FRN	2.52	160	131	17,352	2032/11/3
	CITIGROUP INC FRN	3.785	80	72	9,508	2033/3/17
	COCA-COLA CO	2.6	50	36	4,782	2050/6/1
	COMCAST CORP	4.15	40	39	5,267	2028/10/15
	COMCAST CORP	3.4	30	28	3,725	2030/4/1
	COMCAST CORP	4.2	80	77	10,209	2034/8/15
	COMCAST CORP	3.25	30	24	3,237	2039/11/1
	COMCAST CORP	3.75	30	26	3,427	2040/4/1
	COMCAST CORP	3.4	20	15	2,064	2046/7/15
	COMCAST CORP	4.0	10	8	1,129	2047/8/15

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	COMCAST CORP	4.0	40	34	4,534	2048/3/1
		COMCAST CORP	3.999	10	8	1,121	2049/11/1
		COMCAST CORP	3.45	50	38	5,131	2050/2/1
		COMCAST CORP	2.8	20	13	1,799	2051/1/15
		CON EDISON CO OF NY INC	3.35	30	27	3,684	2030/4/1
		CON EDISON CO OF NY INC	3.95	30	25	3,344	2050/4/1
		CONSTELLATION BRANDS INC	4.35	20	19	2,625	2027/5/9
		COTERRA ENERGY INC-144A	3.9	160	153	20,202	2027/5/15
		COTERRA ENERGY INC-144A	4.375	70	67	8,892	2029/3/15
		CREDIT SUISSE GROUP FRN	4.194	360	316	41,663	2031/4/1
		CREDIT SUISSE NEW YORK	5.0	250	239	31,571	2027/7/9
		CVS CORP	5.298	2	2	270	2027/1/11
		CVS HEALTH CORP	3.625	40	38	5,123	2027/4/1
		CVS HEALTH CORP	4.3	40	39	5,231	2028/3/25
		CVS HEALTH CORP	3.75	30	28	3,736	2030/4/1
		CVS HEALTH CORP	1.875	10	8	1,079	2031/2/28
		CVS HEALTH CORP	2.125	30	24	3,265	2031/9/15
		CVS HEALTH CORP	4.125	70	61	8,054	2040/4/1
		CVS HEALTH CORP	5.125	120	115	15,193	2045/7/20
		CVS HEALTH CORP	5.05	50	47	6,263	2048/3/25
		DANSKE BANK A/S	5.375	390	385	50,798	2024/1/12
		DEVON ENERGY CORPORATION	8.25	60	60	7,931	2023/8/1
		DEVON ENERGY CORPORATION	5.6	40	39	5,141	2041/7/15
		DEVON ENERGY CORPORATION	4.75	20	17	2,332	2042/5/15
		DEVON ENERGY CORPORATION	5.0	100	90	11,867	2045/6/15
		DIAMONDBACK ENERGY INC	3.5	50	46	6,121	2029/12/1
		DP WORLD LTD	5.625	200	193	25,547	2048/9/25
		EATON CORP	4.15	20	17	2,365	2042/11/2
		ECOPETROL SA	5.875	190	130	17,209	2045/5/28
		EL PASO CORPORATION	7.75	20	23	3,094	2032/1/15
		EL PASO NATURAL GAS	8.375	30	35	4,667	2032/6/15
		ENERGY TRANSFER LP	6.75	130	114	15,114	— (※)
		ENERGY TRANSFER LP FRN	7.125	10	8	1,098	— (※)
		ENERGY TRANSFER OPERATNG	2.9	50	47	6,290	2025/5/15
		ENERGY TRANSFER OPERATNG	4.95	30	30	3,967	2028/6/15
		ENERGY TRANSFER OPERATNG	3.75	120	111	14,716	2030/5/15
		ENERGY TRANSFER OPERATNG	6.25	40	40	5,277	2049/4/15
		ENTERPRISE PRODUCTS FRN	5.375	10	8	1,064	2078/2/15
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.15	120	118	15,584	2028/10/16
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	2.8	70	62	8,302	2030/1/31
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.7	30	23	3,114	2051/1/31
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.95	30	23	3,144	2060/1/31
		EOG RESOURCES INC	3.9	30	27	3,684	2035/4/1
		EOG RESOURCES INC	4.95	10	10	1,355	2050/4/15
		EQT CORP	6.125	10	10	1,330	2025/2/1
		EQT CORP	3.9	80	75	10,007	2027/10/1
		EQT CORP	5.0	30	28	3,802	2029/1/15
		EXXON MOBIL CORPORATION	3.482	50	48	6,356	2030/3/19
		EXXON MOBIL CORPORATION	4.327	50	47	6,215	2050/3/19
		FED HOME LN DISCOUNT NT	—	270	269	35,549	2023/4/14

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券	FED HOME LN DISCOUNT NT	—	210	208	27,480	2023/5/26
	(含む投資法人債類)	FED HOME LN DISCOUNT NT	—	230	220	29,035	2024/3/1
		FORD MOTOR COMPANY	6.1	20	19	2,530	2032/8/19
		FORD MOTOR CREDIT CO	3.375	250	231	30,503	2025/11/13
		FORD MOTOR CREDIT CO	4.0	200	170	22,450	2030/11/13
		FOX CORP	4.709	20	19	2,624	2029/1/25
		FOX CORP	5.476	10	9	1,272	2039/1/25
		FREEPORT-MCMORAN INC	5.45	60	57	7,556	2043/3/15
		GENERAL DYNAMICS CORP	4.25	50	47	6,280	2040/4/1
		GENERAL MOTORS	5.6	10	9	1,293	2032/10/15
		GENERAL MOTORS	6.25	90	87	11,559	2043/10/2
		GILEAD SCIENCES INC	4.8	20	19	2,598	2044/4/1
		GILEAD SCIENCES INC	4.75	20	19	2,562	2046/3/1
		GLENORE FUNDING LLC	4.125	160	157	20,790	2024/3/12
		GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	110	120	15,878	2037/10/1
		GOLDMAN SACHS GROUP FRN	3.615	10	9	1,252	2028/3/15
		GOLDMAN SACHS GROUP FRN	4.223	90	86	11,410	2029/5/1
		GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.65	280	233	30,748	2032/10/21
		GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.908	30	21	2,860	2042/7/21
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.25	140	136	17,994	2025/10/21
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	60	57	7,531	2045/5/22
		HALLIBURTON CO	5.0	50	46	6,121	2045/11/15
		HARRIS CORPORATION	5.054	20	19	2,554	2045/4/27
		HCA INC	4.5	60	58	7,774	2027/2/15
		HOME DEPOT INC	3.25	60	55	7,326	2032/4/15
		HOME DEPOT INC	3.3	40	33	4,436	2040/4/15
		HOME DEPOT INC	3.35	20	15	2,066	2050/4/15
		HSBC HOLDINGS PLC	4.95	200	197	26,024	2030/3/31
		HUMANA INC	2.15	10	8	1,075	2032/2/3
		HUMANA INC	4.625	20	18	2,420	2042/12/1
		HUMANA INC	4.8	30	27	3,668	2047/3/15
		IBM CORP	3.0	100	98	12,956	2024/5/15
		ILFC E-CAP TRUST II FRN	6.79843	200	132	17,427	2065/12/21
		INTEL CORP	1.6	40	35	4,660	2028/8/12
		INTEL CORP	5.125	20	20	2,719	2030/2/10
		INTEL CORP	4.75	20	18	2,448	2050/3/25
		INTEL CORP	3.05	20	13	1,835	2051/8/12
		INTESA SANPAOLO SPA	5.71	200	190	25,097	2026/1/15
		JOHNSON & JOHNSON	3.625	130	122	16,094	2037/3/3
		JPMORGAN CHASE & CO	4.95	150	142	18,803	2045/6/1
		JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.203	100	97	12,801	2029/7/23
		JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.452	50	48	6,439	2029/12/5
		JPMORGAN CHASE & CO FRN	2.58	30	25	3,348	2032/4/22
		KINDER MORGAN INC	5.2	10	9	1,198	2048/3/1
		KKR GROUP FIN CO II	5.5	10	9	1,250	2043/2/1
		LAS VEGAS SANDS CORP	3.2	50	48	6,359	2024/8/8
		LAS VEGAS SANDS CORP	2.9	90	84	11,175	2025/6/25
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.375	200	192	25,405	2028/3/22
		LOCKHEED MARTIN CORP	3.9	30	29	3,876	2032/6/15
		LOCKHEED MARTIN CORP	2.8	40	29	3,881	2050/6/15

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	LOWES COS INC	4.5	20	19	2,629	2030/4/15
		MARS INC	3.2	30	27	3,673	2030/4/1
		MASTERCARD INC	3.85	20	17	2,365	2050/3/26
		MCDONALD'S CORP	4.2	90	80	10,565	2050/4/1
		MERCK & CO INC	2.75	80	57	7,562	2051/12/10
		METLIFE INC	6.4	70	67	8,873	2066/12/15
		MICRON TECHNOLOGY INC	5.875	40	40	5,297	2033/2/9
		MICRON TECHNOLOGY INC	5.875	10	10	1,320	2033/9/15
		MICROSOFT CORP	3.3	70	69	9,121	2027/2/6
		MICROSOFT CORP	2.525	60	43	5,667	2050/6/1
		MICROSOFT CORP	2.921	15	11	1,530	2052/3/17
		MONDELEZ INTERNATIONAL	1.5	50	47	6,198	2025/5/4
		MORGAN STANLEY FRN	2.699	150	129	17,128	2031/1/22
		MORGAN STANLEY FRN	3.622	170	155	20,551	2031/4/1
		MORGAN STANLEY FRN	2.511	30	24	3,266	2032/10/20
		MORGAN STANLEY FRN	2.484	20	15	2,018	2036/9/16
		MPLX LP	4.8	30	30	3,962	2029/2/15
		MPLX LP	2.65	50	42	5,665	2030/8/15
		MPLX LP	4.5	40	36	4,760	2038/4/15
		MPLX LP	5.5	60	56	7,433	2049/2/15
		NIKE INC	3.375	80	66	8,814	2050/3/27
		NISSAN MOTOR CO	4.345	200	186	24,596	2027/9/17
		NORTHROP GRUMMAN CORP	3.25	70	66	8,812	2028/1/15
		NORTHROP GRUMMAN CORP	5.25	60	62	8,297	2050/5/1
		NVIDIA CORP	3.5	70	61	8,055	2040/4/1
		NVIDIA CORP	3.7	20	16	2,149	2060/4/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM	5.55	100	100	13,278	2026/3/15
		ORACLE CORP	4.65	70	69	9,094	2030/5/6
		ORACLE CORP	2.875	40	34	4,569	2031/3/25
		PEPSICO INC	2.875	20	15	2,031	2049/10/15
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	142	142	18,776	2024/3/17
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.5	60	48	6,372	2051/6/10
		PFIZER INC	2.625	40	36	4,800	2030/4/1
		PFIZER INC	4.4	10	9	1,291	2044/5/15
		PHILIP MORRIS	4.5	10	8	1,160	2042/3/20
		PHILIP MORRIS INTL INC	2.1	30	25	3,345	2030/5/1
		PIONEER NATURAL RESOURCE	1.125	10	9	1,203	2026/1/15
		PIONEER NATURAL RESOURCE	2.15	40	33	4,389	2031/1/15
		RAYTHEON TECH CORP	2.25	30	26	3,436	2030/7/1
		REYNOLDS AMERICAN INC	5.85	70	63	8,347	2045/8/15
		ROYAL BK SCOTLAND FRN	4.269	230	226	29,802	2025/3/22
		SANTANDER HOLDINGS USA	4.5	40	38	5,073	2025/7/17
		SHELL INTL FIN	2.75	20	18	2,422	2030/4/6
		SHELL INTL FIN	4.55	50	48	6,362	2043/8/12
		SHELL INTL FIN	4.375	30	28	3,701	2045/5/11
		SHELL INTL FIN	3.25	30	23	3,079	2050/4/6
		SOUTHERN COPPER CORP	5.25	110	107	14,157	2042/11/8
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	10	8	1,154	2032/2/1
		SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	97	97	12,859	2025/9/20
		SUNOCO LOGISTICS PARTNER	5.3	20	17	2,354	2044/4/1

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	70	60	7,969	2031/1/15
	(含む投資法人債類)	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.125	70	56	7,501	2032/1/15
		T-MOBILE USA INC	2.25	40	37	4,943	2026/2/15
		T-MOBILE USA INC	2.625	130	115	15,280	2029/2/15
		T-MOBILE USA INC	3.875	140	132	17,479	2030/4/15
		T-MOBILE USA INC	2.55	30	25	3,385	2031/2/15
		T-MOBILE USA INC	2.875	100	87	11,527	2031/2/15
		T-MOBILE USA INC	3.5	150	136	17,973	2031/4/15
		TARGA RESOURCES CORP	4.2	40	36	4,807	2033/2/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	40	38	5,039	2031/2/1
		TEACHERS INSUR & ANNUITY	4.9	30	28	3,692	2044/9/15
		TECK RESOURCES LIMITED	3.9	30	27	3,672	2030/7/15
		TECK RESOURCES LIMITED	6.0	20	20	2,697	2040/8/15
		TELEFONICA EMISIONES SAU	5.213	150	131	17,331	2047/3/8
		TENNESSEE GAS PIPELINE	2.9	130	114	15,078	2030/3/1
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	2.8	74	72	9,617	2023/7/21
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	3.15	40	35	4,716	2026/10/1
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	8.125	200	209	27,550	2031/9/15
		TIME WARNER CABLE INC	6.55	40	39	5,246	2037/5/1
		TIME WARNER CABLE INC	7.3	90	94	12,486	2038/7/1
		TIME WARNER CABLE INC	5.875	10	9	1,204	2040/11/15
		TRANSCONT GAS PIPE LINE	7.85	220	236	31,175	2026/2/1
		UBS GROUP FUNDING SW FRN	7.0	260	246	32,454	— (※)
		UNION PACIFIC CORP-144A	3.839	110	89	11,838	2060/3/20
		UNITED AIRLINES INC	4.625	40	35	4,705	2029/4/15
		UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.125	30	29	3,929	2028/11/16
		UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.5	30	28	3,784	2042/6/1
		UNITEDHEALTH GROUP INC	3.875	30	29	3,906	2028/12/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	2.3	10	8	1,143	2031/5/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	4.2	70	69	9,123	2032/5/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	3.7	50	41	5,508	2049/8/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	2.9	10	7	952	2050/5/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	3.25	50	38	5,054	2051/5/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	3.875	10	8	1,082	2059/8/15
		VALE OVERSEAS LIMITED	6.875	126	134	17,737	2036/11/21
		VERIZON COMMUNICATIONS	2.625	100	95	12,525	2026/8/15
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.125	20	19	2,633	2027/3/16
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.0	70	67	8,841	2027/3/22
		VERIZON COMMUNICATIONS	2.1	80	72	9,489	2028/3/22
		VERIZON COMMUNICATIONS	2.55	50	42	5,663	2031/3/21
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	100	98	12,914	2033/8/10
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.4	100	95	12,643	2034/11/1
		VERIZON COMMUNICATIONS	5.25	70	72	9,567	2037/3/16
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.4	10	8	1,056	2041/3/22
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.85	80	67	8,875	2042/11/1
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.125	50	43	5,677	2046/8/15
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.862	30	28	3,802	2046/8/21
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.0	20	16	2,208	2050/3/22
		VISA INC	2.7	50	40	5,273	2040/4/15
		VISA INC	4.3	90	88	11,601	2045/12/14

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	WALMART INC	1.5	20	17	2,335	2028/9/22
		WALMART INC	1.8	10	8	1,129	2031/9/22
		WALT DISNEY COMPANY	6.65	50	60	7,917	2037/11/15
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	6.412	30	30	3,975	2026/3/15
		WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	200	189	24,949	2024/9/17
		WELLS FARGO & COMPAN FRN	2.188	20	18	2,483	2026/4/30
		WELLS FARGO & COMPAN FRN	4.478	40	38	5,073	2031/4/4
		WELLS FARGO & COMPAN FRN	3.35	20	17	2,300	2033/3/2
		WELLS FARGO & COMPAN FRN	5.013	390	367	48,462	2051/4/4
		WELLS FARGO & COMPANY	4.65	140	122	16,110	2044/11/4
		WELLS FARGO & COMPANY	4.9	40	36	4,748	2045/11/17
		WELLS FARGO & COMPANY	4.4	40	33	4,410	2046/6/14
		WELLS FARGO & COMPANY	4.75	30	26	3,464	2046/12/7
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.3	600	548	72,339	2030/2/1
		WILLIAMS COS INC	7.5	59	66	8,773	2031/1/15
		WORKDAY INC	3.7	20	18	2,495	2029/4/1
		WYETH	5.95	10	11	1,499	2037/4/1
		YAMANA GOLD INC	4.625	80	77	10,205	2027/12/15
小	計					8,417,148	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.5	3,470	3,416	24,707	2029/5/31
		MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.5	8,330	8,021	58,020	2038/11/18
		MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.0	18,750	16,985	122,853	2047/11/7
小	計					205,580	
インドネシア				千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	4,850,000	5,155,318	45,882	2026/9/15
小	計					45,882	
合	計					8,668,612	

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

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注) 償還年月日が「- (※)」表示の銘柄は永久債です。

売付債券

種 類	銘 柄 名	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
売建TBA	FNMA 30YR APR FWD	5.0	100	100	13,198	2052/4/1
	GNMA II 30YR APR FWD	2.0	100	86	11,352	2052/4/1
	GNMA II 30YR APR FWD	2.5	300	268	35,327	2052/4/1
合 計					59,878	

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

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外	債券先物取引	US 5YR 2306	百万円 3,048	百万円 -
		US 2YR 2306	-	2,596
		US 10YR 2306	-	2,273
		US 20YR 2306	1,219	-
		USUL10YR2306	-	32
		US UL 2306	-	171
国	金利先物取引	90DYEUR 2306	249	-
		3M SOFR 2503	-	833
		3M SOFR 2312	-	695
		3M SOFR 2412	-	576
		3M SOFR 2512	192	-

(注) 単位未満は切捨て。

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

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別	コール・ブット別	当期末		
		買建額	売建額	
外 債券オプション取引	2IJ3 P 0414	ブット	1	1
	FVK3 C 0421	コール	4	—
	FVK3 P 0421	ブット	0.098834	—
	FVM3 C 0526	コール	—	4
	FVM3 P 0526	ブット	1	0.378871
	TYK3 P 0421	ブット	0.098844	—
	TYM3 C 0524	コール	—	1
	TYM3 P 0524	ブット	—	0.329469
国 金利オプション取引	OQM3 P 0616	ブット	0.810446	—
	OQZ3 P 1215	ブット	1	1
	SFM3 C 0616	コール	0.267678	0.15237
	SFM4 C 0614	コール	—	3
	SFM4 P 0614	ブット	—	2
	SFU3 C 0915	コール	—	0.148252

(注) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

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

○投資信託財産の構成

(2023年4月7日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
優先証券	千円 9,788	% 0.1
公社債	8,668,612	91.3
コール・ローン等、その他	820,146	8.6
投資信託財産総額	9,498,547	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(8,395,810千円)の投資信託財産総額(9,498,547千円)に対する比率は88.4%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、4月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=131.78円、1メキシコペソ=7.2327円、100インドネシアルピア=0.89円です。

○特定資産の価格等の調査

(2022年4月8日～2023年4月7日)

調査依頼を行った取引は2022年4月8日から2023年4月7日までの間で有価証券取引2件でした。これらの有価証券取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、銘柄、通貨、数量、売買の別、利率、償還日、約定日、受渡日、約定金額、受渡金額、取引先名、その他の当該有価証券取引の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,412,439,961
コール・ローン等	212,700,441
優先証券(評価額)	9,788,265
公社債(評価額)	8,668,612,367
コール・オプション(買)	5,028,225
プット・オプション(買)	5,655,019
未収入金	349,659,746
未収利息	60,382,576
前払費用	1,940,877
差入委託証拠金	98,672,445
(B) 負債	952,822,723
コール・オプション(売)	10,044,109
プット・オプション(売)	5,623,745
未払金	877,276,113
未払利息	134
売付債券	59,878,622
(C) 純資産総額(A-B)	8,459,617,238
元本	4,565,071,601
次期繰越損益金	3,894,545,637
(D) 受益権総口数	4,565,071,601口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,531円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	5,659,830,860円
期中追加設定元本額	511,564,243円
期中一部解約元本額	1,606,323,502円

(注) 期末における元本の内訳

フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラスFD (適格機関投資家専用)	1,829,816,784円
フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラスF (適格機関投資家専用)	1,469,211,973円
フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラスFVA (適格機関投資家専用)	873,340,442円
フランクリン・テンブルトン・米国債券ファンド (適格機関投資家専用)	357,603,456円
フランクリン・テンブルトン・米国債券コア・プラスFC (適格機関投資家専用)	35,098,946円

○損益の状況 (2022年4月8日～2023年4月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	358,500,904
受取利息	352,854,188
その他収益金	5,694,979
支払利息	△ 48,263
(B) 有価証券売買損益	94,381,647
売買益	826,626,274
売買損	△ 732,244,627
(C) 先物取引等取引損益	△ 113,452,985
取引益	856,494,287
取引損	△ 969,947,272
(D) 保管費用等	△ 2,907,677
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	336,521,889
(F) 前期繰越損益金	4,472,672,553
(G) 追加信託差損益金	434,425,413
(H) 解約差損益金	△1,349,074,218
(I) 計(E+F+G+H)	3,894,545,637
次期繰越損益金(I)	3,894,545,637

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

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

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

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

当ファンドのファンド名称変更に伴う所要の約款変更を行いました。

(変更日：2022年8月1日)

ノムラFOfs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）

第9期(2022年9月7日～2023年9月6日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2015年2月26日以降、無期限とします。	
運用方針	新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、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・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	ノムラFOfs用インデックスファンド・新興国債券	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラFOfs用インデックスファンド・新興国債券	株式への直接投資は行いません。株式への投資は転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク 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・ディバーシファイド (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	達 金 騰 落 率	期 騰 落 率	中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
5期(2019年9月6日)	9,538	0	10.0	98.90	11.1	97.9	—	4,070
6期(2020年9月7日)	9,467	0	△ 0.7	98.49	△ 0.4	97.8	—	4,342
7期(2021年9月6日)	10,100	0	6.7	106.05	7.7	97.6	—	5,590
8期(2022年9月6日)	10,328	0	2.3	108.66	2.5	97.8	—	3,987
9期(2023年9月6日)	11,874	0	15.0	125.97	15.9	97.9	—	4,368

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<p>*ベンチマーク（＝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・ディバーシファイド（円換算ベース））は、JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified (USドルベース) をもとに、委託会社が円換算したものです。なお指数の算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。（設定時を100として指数化しています。）</p> <p>*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・ディバーシファイド（JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建てのエマージング・マーケット債で構成される時価総額加重平均指数です（ただし、国別の組入比率には上限が設定されています）。</p>
--

*本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行なうものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行ない、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・バンク・エス・エー、JPMSL、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。当情報に関して追加に必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index.research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。当情報の著作権は、ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

○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 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・ディバシファイド (円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年9月6日	円	%			%	%
	10,328	—	108.66	—	97.8	—
9月末	10,124	△ 2.0	106.48	△ 2.0	97.4	—
10月末	10,356	0.3	109.21	0.5	97.1	—
11月末	10,318	△ 0.1	108.86	0.2	97.1	—
12月末	10,058	△ 2.6	106.43	△ 2.1	97.5	—
2023年1月末	10,332	0.0	109.35	0.6	98.0	—
2月末	10,468	1.4	110.54	1.7	97.7	—
3月末	10,620	2.8	112.28	3.3	97.6	—
4月末	10,761	4.2	113.79	4.7	97.7	—
5月末	11,089	7.4	117.43	8.1	97.8	—
6月末	11,787	14.1	125.03	15.1	98.1	—
7月末	11,804	14.3	125.25	15.3	97.3	—
8月末	11,969	15.9	127.25	17.1	97.6	—
(期 末) 2023年9月6日	11,874	15.0	125.97	15.9	97.9	—

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

新興国債券利回りが低下（価格は上昇）したことや、新興国通貨が対円で概ね上昇（円安）したことなどから、基準価額は上昇しました。

【運用経過】

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・ディバースィファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるために、新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドへ投資しました。期を通じてマザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドの運用につきましては、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・ディバースィファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債などに分散投資しました。毎月の指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

【分配金】

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

【今後の運用方針】

引き続き新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドの組入比率を高位に保つことで、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・ディバースィファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドの運用につきましては、引き続き、新興国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、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・ディバースィファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

○1万口当たりの費用明細

(2022年9月7日～2023年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 42	% 0.385	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(31)	(0.286)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(6)	(0.055)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(5)	(0.044)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	11	0.097	(b) 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 ）	(9)	(0.082)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.013)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	53	0.482	
期中の平均基準価額は、10,807円です。			

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*その他費用は、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、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2022年9月7日～2023年9月6日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	千口 84,497	千円 124,029	千口 223,079	千円 351,675

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月7日～2023年9月6日)

利害関係人との取引状況

<ノムラF0Fs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %

平均保有割合 49.4%

※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子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2022年9月7日～2023年9月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 -	百万円 -	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2023年9月6日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	千口 2,731,889	千口 2,593,306	千円 4,367,647

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	4,367,647	99.8
コール・ローン等、その他	8,766	0.2
投資信託財産総額	4,376,413	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（9,261,137千円）の投資信託財産総額（9,369,275千円）に対する比率は98.8%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=147.86円、1トルコリラ=5.523円、1ユーロ=158.46円、1チェココルナ=6.5503円、1フォリント=0.409181円、1ズロチ=35.2813円、1ルーブル=1.53円、1ドミニカペソ=2.6044円、1レイ=31.966円、1リンギ=31.6279円、1バーツ=4.16円、1ルピア=0.0097円、1人民元=20.238円、1メキシコペソ=8.4872円、1レアル=29.7153円、1チリペソ=0.168949円、1コロンビアペソ=0.036202円、1ソル=39.9908円、1ウルグアイペソ=3.9113円、1セルビアディナール=1.351627円、1エジプトポンド=4.7761円、1ランド=7.70円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年9月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,376,413,826
コール・ローン等	8,537,759
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド（評価額）	4,367,647,512
未収入金	228,555
(B) 負債	8,329,575
未払信託報酬	8,282,293
未払利息	15
その他未払費用	47,267
(C) 純資産総額（A－B）	4,368,084,251
元本	3,678,578,857
次期繰越損益金	689,505,394
(D) 受益権総口数	3,678,578,857口
1万口当たり基準価額（C/D）	11,874円

(注) 期首元本額は3,861,041,998円、期中追加設定元本額は121,566,151円、期中一部解約元本額は304,029,292円、1口当たり純資産額は1,1874円です。

○損益の状況（2022年9月7日～2023年9月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,571
支払利息	△ 1,571
(B) 有価証券売買損益	583,469,350
売買益	610,754,567
売買損	△ 27,285,217
(C) 信託報酬等	△ 16,029,753
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	567,438,026
(E) 前期繰越損益金	326,835,527
(F) 追加信託差損益金	△ 204,768,159
（配当等相当額）	（ 669,057,272）
（売買損益相当額）	（△873,825,431）
(G) 計（D＋E＋F）	689,505,394
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	689,505,394
追加信託差損益金	△ 204,768,159
（配当等相当額）	（ 669,397,134）
（売買損益相当額）	（△874,165,293）
分配準備積立金	894,273,553

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

新興国債券（現地通貨建て） マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日2023年2月20日）

作成対象期間（2022年2月19日～2023年2月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等について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。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とし、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・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。なお、現地通貨建て以外の通貨建ての新興国の公社債および償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。
主な投資対象	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

— 193 —

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク 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・ディバーシファイド (円換算ベース)		債組入比率	債先物比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
9期(2019年2月18日)	13,261	△3.7%	139.01	△3.6%	97.4%	—	7,946
10期(2020年2月18日)	14,226	7.3%	150.17	8.0%	97.7%	—	8,023
11期(2021年2月18日)	14,036	△1.3%	147.86	△1.5%	97.7%	—	9,139
12期(2022年2月18日)	14,265	1.6%	151.46	2.4%	97.3%	—	8,981
13期(2023年2月20日)	14,724	3.2%	156.07	3.0%	97.7%	—	8,176

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*ベンチマーク（＝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・ディバーシファイド（円換算ベース））は、JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified (USドルベース) をもとに、当社が円換算したものです。なお指数の算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。（設定時を100として指数化しています。）

*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・ディバーシファイド（JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建てのエマージング・マーケット債で構成される時価総額加重平均指数です（ただし、国別の組入比率には上限が設定されています）。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク 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・ ディバーシファイド(円換算ベース)		債組入比率	債先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2022年2月18日	14,265	—	151.46	—	97.3%	—
2月末	13,791	△3.3%	148.63	△1.9%	97.2%	—
3月末	13,963	△2.1%	148.48	△2.0%	97.1%	—
4月末	13,916	△2.4%	146.38	△3.4%	96.5%	—
5月末	13,986	△2.0%	148.92	△1.7%	96.9%	—
6月末	14,256	△0.1%	151.39	△0.0%	97.1%	—
7月末	13,956	△2.2%	148.08	△2.2%	96.8%	—
8月末	14,458	1.4%	153.77	1.5%	97.7%	—
9月末	14,311	0.3%	151.60	0.1%	97.4%	—
10月末	14,643	2.6%	155.49	2.7%	97.1%	—
11月末	14,594	2.3%	154.99	2.3%	97.1%	—
12月末	14,231	△0.2%	151.53	0.0%	97.5%	—
2023年1月末	14,624	2.5%	155.69	2.8%	98.0%	—
(期末) 2023年2月20日	14,724	3.2%	156.07	3.0%	97.7%	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 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・ディバースファイド（円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

新興国債券利回りが上昇（価格は下落）したことはマイナスに影響しましたが、新興国通貨が概ね対円で上昇（円安）したことがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

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・ディバースファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債などに分散投資しました。毎月の指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+3.2%となり、ベンチマークの+3.0%を0.2ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

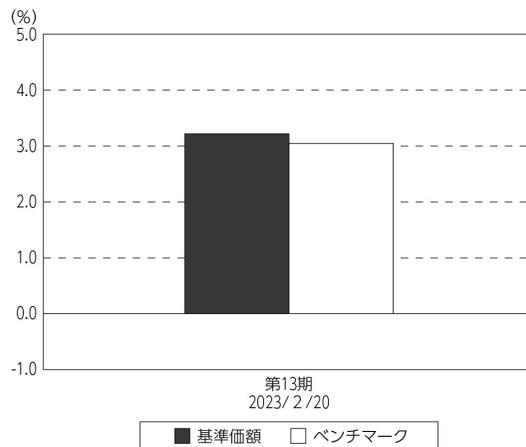
（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用や税金に対する課税などのコスト）が生じること。

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なること。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）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-エマーゼン・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）です。

○今後の運用方針

当ファンドでは引き続き、新興国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、JP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・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

*本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行なうものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行ない、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。

ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・エル・エル・シー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性を並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。

本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。

JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・バンク・エス・エー、JPMSL、ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。

当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index_research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。

当情報の著作権は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年2月19日～2023年2月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 16	% 0.111	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(13)	(0.091)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(3)	(0.019)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	16	0.111	
期中の平均基準価額は、14,227円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年2月19日～2023年2月20日)

公社債

		買付額	売付額
外	トルコ	千トルコリラ 2,404	千トルコリラ 4,773
	チェコ	千チェココルナ 22,822	千チェココルナ 18,656
	ハンガリー	千フォリント 190,515	千フォリント 262,506
	ポーランド	千ズロチ 20,724	千ズロチ 22,257
	ドミニカ共和国	千ドミニカペソ -	千ドミニカペソ 7,895
	ルーマニア	千レイ 3,715	千レイ 3,502
	マレーシア	千リンギ 10,215	千リンギ 10,680
	タイ	千バーツ 68,465	千バーツ 85,877
	インドネシア	千ルピア 27,730,916	千ルピア 40,805,484
	中国	千人民元 10,142	千人民元 16,376
国	メキシコ	千メキシコペソ 32,795	千メキシコペソ 55,520
	ブラジル	千レアル 18,236	千レアル 21,463
	チリ	千チリペソ 193,443	千チリペソ 376,876
	コロンビア	千コロンビアペソ 3,377,647	千コロンビアペソ 2,828,794
	ペルー	千ソル 689	千ソル 1,363
	エジプト	千エジプトポンド 11,302	千エジプトポンド 2,932
	南アフリカ	千ランド 54,290	千ランド 42,024

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

(2022年2月19日～2023年2月20日)

○利害関係人との取引状況等

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	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 1,562	% 22.9		百万円 1,562	% 20.1	

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年2月20日現在)

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
トルコ	千トルコリラ 10,250	千トルコリラ 11,572	千円 82,642	% 1.0	% 1.0	% 0.5	% 0.4	% 0.1
チェコ	千チェココルナ 85,300	千チェココルナ 74,537	451,456	5.5	—	3.0	1.5	1.0
ハンガリー	千フォリント 869,000	千フォリント 649,527	243,245	3.0	—	1.2	1.3	0.5
ポーランド	千ズロチ 21,600	千ズロチ 18,376	554,189	6.8	—	2.3	2.3	2.2
ロシア	千ルーブル 427,400	千ルーブル —	—	—	—	—	—	—
ルーマニア	千レイ 11,260	千レイ 9,815	286,585	3.5	—	1.2	1.5	0.8
マレーシア	千リンギ 26,120	千リンギ 26,068	791,771	9.7	—	5.3	3.3	1.0
タイ	千バーツ 201,600	千バーツ 202,304	791,008	9.7	—	5.7	1.8	2.1
インドネシア	千ルピア 88,210,000	千ルピア 91,100,108	810,790	9.9	—	6.9	1.9	1.0
中国	千人民元 41,200	千人民元 41,438	810,654	9.9	—	5.4	2.6	1.9
メキシコ	千メキシコペソ 120,750	千メキシコペソ 112,492	823,223	10.1	—	5.2	2.4	2.4
ブラジル	千リアル 29,131	千リアル 31,861	828,891	10.1	10.1	1.2	4.2	4.8
チリ	千チリペソ 1,120,000	千チリペソ 1,077,414	183,519	2.2	—	1.6	0.7	—
コロンビア	千コロンビアペソ 13,220,000	千コロンビアペソ 10,133,040	277,645	3.4	0.5	2.0	1.0	0.3
ペルー	千ソル 5,800	千ソル 5,248	183,481	2.2	—	1.8	0.3	0.1
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 4,000	千ウルグアイペソ 3,830	13,088	0.2	—	0.2	—	—
セルビア	千セルビアディナール 22,000	千セルビアディナール 18,425	22,571	0.3	0.3	0.3	—	—
エジプト	千エジプトポンド 17,500	千エジプトポンド 14,601	64,226	0.8	0.8	0.1	0.6	0.1
南アフリカ	千ランド 123,410	千ランド 103,832	770,439	9.4	9.4	7.9	1.5	—
合 計	—	—	7,989,432	97.7	22.2	52.1	27.3	18.4

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。

(B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
トルコ			%	千トルコリラ	千トルコリラ	千円	
国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND		10.4	520	527	3,767	2024/3/20
	TURKEY GOVERNMENT BOND		9.0	810	799	5,712	2024/7/24
	TURKEY GOVERNMENT BOND		8.0	1,020	986	7,043	2025/3/12
	TURKEY GOVERNMENT BOND		12.6	1,800	1,965	14,037	2025/10/1
	TURKEY GOVERNMENT BOND		10.6	400	408	2,916	2026/2/11
	TURKEY GOVERNMENT BOND		11.0	500	521	3,720	2027/2/24
	TURKEY GOVERNMENT BOND		10.5	700	739	5,280	2027/8/11
	TURKEY GOVERNMENT BOND		12.4	1,000	1,207	8,619	2028/3/8
	TURKEY GOVERNMENT BOND		11.7	3,500	4,417	31,544	2030/11/13
小 計						82,642	
チェコ				千チェココルナ	千チェココルナ		
国債証券	CZECH REPUBLIC		0.45	14,000	13,442	81,420	2023/10/25
	CZECH REPUBLIC		6.0	4,800	4,898	29,668	2026/2/26
	CZECH REPUBLIC		1.0	6,400	5,594	33,887	2026/6/26
	CZECH REPUBLIC		0.25	11,500	9,538	57,773	2027/2/10
	CZECH REPUBLIC		5.5	4,300	4,424	26,799	2028/12/12
	CZECH REPUBLIC		2.75	3,400	3,004	18,196	2029/7/23
	CZECH REPUBLIC		0.95	13,200	10,104	61,199	2030/5/15
	CZECH REPUBLIC		5.0	5,400	5,462	33,082	2030/9/30
	CZECH REPUBLIC		1.2	5,800	4,413	26,731	2031/3/13
	CZECH REPUBLIC		2.0	11,300	8,735	52,906	2033/10/13
	CZECH REPUBLIC		4.2	5,200	4,918	29,789	2036/12/4
小 計						451,456	
ハンガリー				千フォロント	千フォロント		
国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND		6.0	27,000	25,366	9,499	2023/11/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.0	68,000	59,488	22,278	2024/6/26
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		2.5	16,000	13,463	5,041	2024/10/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		5.5	63,000	54,555	20,430	2025/6/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		1.0	85,000	64,816	24,273	2025/11/26
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		1.5	60,000	45,438	17,016	2026/4/22
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		1.5	46,000	34,043	12,749	2026/8/26
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.0	107,000	79,977	29,951	2027/10/27
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		6.75	57,000	50,302	18,838	2028/10/22
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.0	102,000	71,500	26,776	2030/8/21
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.25	130,000	88,738	33,232	2031/10/22
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		4.75	20,000	14,906	5,582	2032/11/24
	HUNGARY GOVERNMENT BOND		3.0	88,000	46,930	17,575	2038/10/27
小 計						243,245	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND		4.0	3,200	3,161	95,339	2023/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.25	3,100	2,905	87,631	2024/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		0.75	2,200	1,955	58,969	2025/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		3.25	300	279	8,423	2025/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		2.5	1,400	1,240	37,407	2026/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND		0.25	2,700	2,178	65,711	2026/10/25

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ポーランド			%	千ズロチ	千ズロチ	千円	
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	500	451	13,601	2027/5/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	4,800	3,877	116,949	2029/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	3,400	2,326	70,155	2032/4/25
小 計						554,189	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	12,000	—	—	2022/12/7
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	21,000	—	—	2023/1/25
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	12,000	—	—	2023/8/16
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	21,000	—	—	2024/2/28
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	28,300	—	—	2024/7/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	32,500	—	—	2025/11/12
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	27,000	—	—	2026/9/16
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	38,700	—	—	2026/10/7
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	29,000	—	—	2027/2/3
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	12,000	—	—	2027/10/6
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	18,700	—	—	2028/1/19
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	16,000	—	—	2028/5/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	24,000	—	—	2029/5/23
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	20,200	—	—	2030/4/10
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	26,500	—	—	2031/9/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	27,500	—	—	2033/3/23
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	10,000	—	—	2034/5/10
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	51,000	—	—	2039/3/16
小 計						—	
ルーマニア				千レイ	千レイ		
	国債証券	ROMANIA	4.0	500	492	14,366	2023/10/25
		ROMANIA	3.25	1,000	960	28,055	2024/4/29
		ROMANIA	3.7	800	759	22,179	2024/11/25
		ROMANIA	4.75	920	881	25,732	2025/2/24
		ROMANIA	3.65	500	460	13,448	2025/7/28
		ROMANIA	4.85	500	466	13,626	2026/4/22
		ROMANIA	3.25	700	629	18,392	2026/6/24
		ROMANIA	5.8	760	717	20,956	2027/7/26
		ROMANIA	2.5	1,330	1,085	31,683	2027/10/25
		ROMANIA	5.0	1,150	1,011	29,531	2029/2/12
		ROMANIA	3.65	1,900	1,445	42,215	2031/9/24
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	6.7	200	189	5,545	2032/2/25
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.25	1,000	714	20,851	2036/4/28
小 計						286,585	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4.059	800	808	24,549	2024/9/30
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	2,850	2,883	87,583	2027/11/16
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	1,200	1,169	35,536	2034/7/5
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,800	1,905	57,866	2037/4/7
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	400	424	12,907	2042/10/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.478	1,400	1,404	42,663	2024/6/14
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.181	600	606	18,422	2024/7/15

新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
マレーシア			%	千リンギ	千リンギ	千円	
国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.955	2,200	2,223	67,535	2025/9/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.906	1,300	1,315	39,944	2026/7/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.9	2,400	2,428	73,770	2026/11/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.733	2,500	2,502	76,019	2028/6/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.885	2,200	2,204	66,963	2029/8/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		2.632	1,200	1,091	33,162	2031/4/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.582	2,000	1,951	59,259	2032/7/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.893	500	541	16,453	2038/6/8
	MALAYSIAN GOVERNMENT		3.757	1,200	1,123	34,120	2040/5/22
	MALAYSIAN GOVERNMENT		4.065	1,570	1,482	45,013	2050/6/15
小 計						791,771	
タイ				千バーツ	千バーツ		
国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.4	10,100	10,159	39,725	2023/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		0.75	15,000	14,803	57,882	2024/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		0.75	7,000	6,885	26,923	2024/9/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1.45	12,900	12,810	50,089	2024/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		0.95	12,500	12,232	47,830	2025/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.85	12,300	12,940	50,596	2025/12/12
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.125	13,300	13,361	52,241	2026/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.875	9,400	9,718	38,000	2028/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		4.875	10,200	11,707	45,775	2029/6/22
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1.6	13,800	13,143	51,390	2029/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.65	12,800	13,942	54,517	2031/6/20
	THAILAND GOVERNMENT BOND		2.0	12,100	11,656	45,578	2031/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.775	4,000	4,413	17,258	2032/6/25
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.35	2,500	2,664	10,416	2033/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1.6	3,600	3,170	12,396	2035/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		1.585	12,100	10,513	41,106	2035/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.4	9,100	9,632	37,661	2036/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND		3.39	4,800	5,056	19,771	2037/6/17
THAILAND GOVERNMENT BOND		3.3	8,400	8,728	34,129	2038/6/17	
THAILAND GOVERNMENT BOND		2.875	15,700	14,761	57,717	2046/6/17	
小 計						791,008	
インドネシア				千ルピア	千ルピア		
国債証券	INDONESIA GOVERNMENT		8.375	5,530,000	5,668,139	50,446	2024/3/15
	INDONESIA GOVERNMENT		8.125	3,800,000	3,897,052	34,683	2024/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT		6.5	4,300,000	4,318,920	38,438	2025/6/15
	INDONESIA GOVERNMENT		11.0	1,580,000	1,761,273	15,675	2025/9/15
	INDONESIA GOVERNMENT		5.5	3,400,000	3,331,218	29,647	2026/4/15
	INDONESIA GOVERNMENT		5.125	4,000,000	3,841,080	34,185	2027/4/15
	INDONESIA GOVERNMENT		7.0	4,450,000	4,567,257	40,648	2027/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT		6.125	5,000,000	4,943,700	43,998	2028/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT		9.0	3,230,000	3,630,358	32,310	2029/3/15
	INDONESIA GOVERNMENT		8.25	3,500,000	3,813,880	33,943	2029/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT		10.5	1,110,000	1,366,820	12,164	2030/8/15
	INDONESIA GOVERNMENT		7.0	4,600,000	4,701,890	41,846	2030/9/15
	INDONESIA GOVERNMENT		6.5	4,500,000	4,470,750	39,789	2031/2/15

新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
インドネシア		%	千ルピア	千ルピア	千円	
国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	9.5	2,400,000	2,826,768	25,158	2031/7/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.375	4,700,000	4,615,776	41,080	2032/4/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	1,600,000	1,771,296	15,764	2032/6/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	1,800,000	1,897,290	16,885	2032/8/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.625	4,900,000	4,870,747	43,349	2033/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	1,180,000	1,320,278	11,750	2034/3/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	5,000,000	5,261,100	46,823	2035/6/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	4,030,000	4,489,823	39,959	2036/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.25	3,000,000	2,903,700	25,842	2036/6/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.375	1,800,000	1,736,451	15,454	2037/7/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	2,600,000	2,716,558	24,177	2038/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	3,400,000	3,532,090	31,435	2040/4/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.125	2,800,000	2,845,892	25,328	2042/6/15
小 計					810,790	
中国			千人民元	千人民元		
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	8,000	8,015	156,797	2024/9/2
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	900	893	17,473	2025/8/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	1,600	1,589	31,101	2025/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	7,800	7,822	153,025	2026/8/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	400	396	7,764	2027/7/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	7,200	7,256	141,950	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,200	1,198	23,453	2029/3/24
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	2,400	2,366	46,302	2029/9/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	6,000	6,076	118,882	2031/5/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	500	494	9,670	2032/5/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	2,800	2,778	54,350	2032/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	2,000	2,145	41,976	2051/4/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	400	404	7,905	2052/4/15
	小 計					810,654
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	6,600	6,312	46,196	2024/9/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	14,100	13,984	102,339	2024/12/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	6,000	5,382	39,387	2025/3/6
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	14,500	12,911	94,489	2026/3/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	6,700	5,784	42,331	2027/3/4
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	3,450	3,218	23,550	2027/6/3
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	10,300	10,022	73,344	2029/5/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	20,000	18,569	135,889	2031/5/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	4,200	3,832	28,045	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	2,700	2,919	21,366	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	6,100	5,796	42,418	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	7,700	6,736	49,298	2042/11/13
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	10,600	9,516	69,639	2047/11/7
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	1,200	1,076	7,881	2053/7/31
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	6,600	6,428	47,044	2023/12/7
小 計					823,223	

新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド

銘柄		当期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ブラジル		%	千レアル	千レアル	千円	
国債証券	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	6,400	5,758	149,808	2024/1/1
	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	6,400	5,439	141,515	2024/7/1
	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	4,700	3,561	92,661	2025/7/1
	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	10,600	7,522	195,700	2026/1/1
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	391	3,804	98,976	2025/1/1
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	230	2,147	55,879	2027/1/1
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	250	2,235	58,158	2029/1/1
	NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	160	1,391	36,191	2031/1/1
小計					828,891	
チリ			千チリペソ	千チリペソ		
国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	2.5	180,000	167,085	28,460	2025/3/1
	BONOS TESORERIA PESOS	4.5	160,000	155,288	26,450	2026/3/1
	BONOS TESORERIA PESOS	5.0	60,000	58,682	9,995	2028/10/1
	BONOS TESORERIA PESOS	2.3	70,000	58,810	10,017	2028/10/1
	BONOS TESORERIA PESOS	4.7	295,000	284,365	48,436	2030/9/1
	BONOS TESORERIA PESOS	5.0	240,000	232,496	39,601	2035/3/1
	BONOS TESORERIA PESOS	6.0	115,000	120,686	20,556	2043/1/1
	小計					183,519
コロンビア			千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	9.85	1,790,000	1,634,623	44,788	2027/6/28
	TITULOS DE TESORERIA	10.0	950,000	933,235	25,570	2024/7/24
	TITULOS DE TESORERIA	6.25	890,000	774,008	21,207	2025/11/26
	TITULOS DE TESORERIA	5.75	900,000	697,257	19,104	2027/11/3
	TITULOS DE TESORERIA	6.0	1,460,000	1,116,591	30,594	2028/4/28
	TITULOS DE TESORERIA	7.75	1,330,000	1,018,171	27,897	2030/9/18
	TITULOS DE TESORERIA	7.0	800,000	578,509	15,851	2031/3/26
	TITULOS DE TESORERIA	7.0	990,000	690,355	18,915	2032/6/30
	TITULOS DE TESORERIA	7.25	1,850,000	1,240,404	33,987	2034/10/18
	TITULOS DE TESORERIA	6.25	900,000	528,731	14,487	2036/7/9
	TITULOS DE TESORERIA	9.25	800,000	597,005	16,357	2042/5/28
	TITULOS DE TESORERIA	7.25	560,000	324,146	8,881	2050/10/26
小計					277,645	
ペルー			千ソル	千ソル		
国債証券	BONOS DE TESORERIA	5.7	200	197	6,888	2024/8/12
	BONOS DE TESORERIA	5.94	780	719	25,156	2029/2/12
	BONOS DE TESORERIA	6.15	600	532	18,603	2032/8/12
	BONOS DE TESORERIA	5.4	900	728	25,465	2034/8/12
	BONOS DE TESORERIA	5.35	700	526	18,413	2040/8/12
	PERU BONO SOBERANO	8.2	700	730	25,538	2026/8/12
	PERU BONO SOBERANO	6.95	500	474	16,596	2031/8/12
	PERU BONO SOBERANO	6.9	320	289	10,129	2037/8/12
	REPUBLIC OF PERU	6.35	1,100	1,049	36,688	2028/8/12
	小計					183,481
ウルグアイ			千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ		
国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	8.5	4,000	3,830	13,088	2028/3/15
小計					13,088	

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
セルビア		%	千セルビアディナール	千セルビアディナール	千円		
	国債証券	SERBIA TREASURY BONDS	4.5	22,000	18,425	22,571	2032/8/20
小 計						22,571	
エジプト			千エジプトポンド	千エジプトポンド			
	国債証券	EGYPT GOVERNMENT BOND	13.536	2,000	1,722	7,577	2025/1/14
		EGYPT GOVERNMENT BOND	14.369	6,000	5,043	22,186	2025/10/20
		EGYPT GOVERNMENT BOND	14.483	6,300	5,212	22,927	2026/4/6
		EGYPT GOVERNMENT BOND	16.1	3,200	2,622	11,536	2029/5/7
小 計						64,226	
南アフリカ			千ランド	千ランド			
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	15,300	16,238	120,490	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	17,400	15,606	115,800	2030/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	10,660	8,665	64,298	2031/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	13,300	11,426	84,786	2032/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	10,900	9,273	68,806	2035/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	4,800	3,184	23,629	2036/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	9,900	7,888	58,531	2037/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	9,600	7,798	57,861	2040/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	5,050	3,171	23,535	2041/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	8,800	6,838	50,744	2044/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	17,700	13,740	101,954	2048/2/28
小 計						770,439	
合 計						7,989,432	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 7,989,432	% 97.6
コール・ローン等、その他	193,004	2.4
投資信託財産総額	8,182,436	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産（8,159,032千円）の投資信託財産総額（8,182,436千円）に対する比率は99.7%です。

* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=134.45円、1トルコリラ=7.1415円、1ユーロ=143.53円、1チェココルナ=6.0568円、1フォリント=0.374496円、1ズロチ=30.1579円、1ルーブル=1.84円、1レイ=29.1959円、1リンギ=30.373円、1バーツ=3.91円、1ルビア=0.0089円、1人民元=19.5628円、1メキシコペソ=7.318円、1リアル=26.0152円、1チリペソ=0.170333円、1コロンビアペソ=0.0274円、1ソル=34.9599円、1ウルグアイペソ=3.4172円、1セルビアディナール=1.225044円、1エジプトポンド=4.3986円、1ランド=7.42円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年2月20日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	8,197,115,410
コール・ローン等	76,217,400
公社債(評価額)	7,989,432,594
未収入金	14,787,498
未収利息	102,347,810
前払費用	14,330,108
(B) 負債	20,567,891
前受収益	8,762
未払金	14,679,368
未払解約金	5,463,757
未払利息	4
その他未払費用	416,000
(C) 純資産総額(A-B)	8,176,547,519
元本	5,553,361,880
次期繰越損益金	2,623,185,639
(D) 受益権総口数	5,553,361,880口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,724円

(注) 期首元本額は6,296,343,548円、期中追加設定元本額は1,374,693,320円、期中一部解約元本額は2,117,674,988円、1口当たり純資産額は1.4724円です。

○損益の状況（2022年2月19日～2023年2月20日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	427,103,611
受取利息	427,103,235
その他収益金	4,630
支払利息	△ 4,254
(B) 有価証券売買損益	△ 279,798,181
売買益	1,053,866,873
売買損	△1,333,665,054
(C) 保管費用等	△ 8,409,929
(D) 当期損益金(A+B+C)	138,895,501
(E) 前期繰越損益金	2,685,373,377
(F) 追加信託差損益金	589,552,046
(G) 解約差損益金	△ 790,635,285
(H) 計(D+E+F+G)	2,623,185,639
次期繰越損益金(H)	2,623,185,639

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
ノムラFPIs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）	2,777,975,726
野村インデックスファンド・新興国債券	709,520,570
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	595,845,034
野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド	493,753,591
野村DC運用戦略ファンド	415,359,898
オールウェザー・ファクター・アロケーション/オープン投信（適格機関投資家専用）	207,770,457
世界6資産分散ファンド	124,120,665
野村資産設計ファンド2040	33,493,198
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	32,421,077
野村資産設計ファンド2030	26,520,344
野村資産設計ファンド2035	21,336,145
野村資産設計ファンド2025	20,003,995
野村資産設計ファンド2020	12,022,464
ネクストコア	11,868,562
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	11,374,696

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2015	11,126,444
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	8,059,657
インデックス・ブレンド（タイプV）	6,458,177
野村資産設計ファンド2045	6,392,160
野村資産設計ファンド2050	5,918,064
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	4,259,908
インデックス・ブレンド（タイプIII）	3,997,565
野村資産設計ファンド2060	3,030,062
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	2,285,280
インデックス・ブレンド（タイプIV）	2,173,330
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	2,055,119
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	1,582,060
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	983,328
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	845,903
野村FPIs用・ターゲット・リターン・資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用）	808,401

○お知らせ

該当事項はございません。



アライアンス・バーンスタイン・ エマージング債券ファンドW（適格機関投資家専用）

追加型投信／海外／債券

第9期(決算日2023年10月10日)

作成対象期間(2022年10月8日～2023年10月10日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限。ただし、信託約款所定の事由が生じたときは、信託契約を解約し、信託を終了(償還)することがあります。	
運用方針	①アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、高水準のインカム・ゲインを確保するとともに、信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。 ②実質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。	
主投資対象	アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW (適格機関投資家専用)	アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドを主要投資対象とします。
	アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	エマージング・カントリーの政府、政府機関および企業の発行する債券を主要投資対象とします。
組入制限	アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW (適格機関投資家専用)	①外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ②株式への実質投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証券の性質を有するものならびに転換社債の転換および新株予約権を行使したものに限り、株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
	アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	①外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ②株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証券の性質を有するものならびに転換社債の転換および新株予約権を行使したものに限り、株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
分配方針	信託財産から生ずる利益は、期中には収益分配を行わず、信託終了時まで信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。	

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。

さて、「アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW（適格機関投資家専用）」は、このたび第9期の決算を行いました。

ここに、当期の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電話番号 03-5962-9687

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		債組入比率	債先物比率	純資産額
	騰落	率	騰落	率			
	円	%		%	%	%	百万円
5期(2019年10月7日)	11,025	4.8	11,554	6.1	94.8	8.8	9,396
6期(2020年10月7日)	11,237	1.9	11,692	1.2	92.1	2.0	6,947
7期(2021年10月7日)	12,370	10.1	12,662	8.3	95.6	△ 2.3	9,573
8期(2022年10月7日)	12,157	△ 1.7	13,040	3.0	96.9	△ 0.1	13,078
9期(2023年10月10日)	13,135	8.0	14,156	8.6	96.9	17.1	14,265

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

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

○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		債組入比率	債先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2022年10月7日	円	%		%	%	%
	12,157	—	13,040	—	96.9	△ 0.1
10月末	12,308	1.2	13,194	1.2	93.3	1.5
11月末	12,324	1.4	13,142	0.8	93.4	0.4
12月末	11,899	△ 2.1	12,766	△ 2.1	95.8	—
2023年1月末	12,140	△ 0.1	12,858	△ 1.4	96.6	△ 0.5
2月末	12,363	1.7	13,148	0.8	95.9	0.1
3月末	12,215	0.5	12,941	△ 0.8	95.0	0.1
4月末	12,282	1.0	13,121	0.6	95.0	3.5
5月末	12,720	4.6	13,612	4.4	94.6	8.7
6月末	13,427	10.4	14,331	9.9	96.1	6.9
7月末	13,302	9.4	14,124	8.3	95.8	9.3
8月末	13,640	12.2	14,508	11.3	97.9	15.9
9月末	13,477	10.9	14,397	10.4	97.5	17.6
(期末) 2023年10月10日	円	%		%	%	%
	13,135	8.0	14,156	8.6	96.9	17.1

(注) 各騰落率は期首比です。

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

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※参考指数について

当ファンドの参考指数は「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算指数)」です。「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算指数)」の数値は、原則として基準価額計算日前日付の数値を採用したものです。ここでは設定日を10,000として指数化しております。

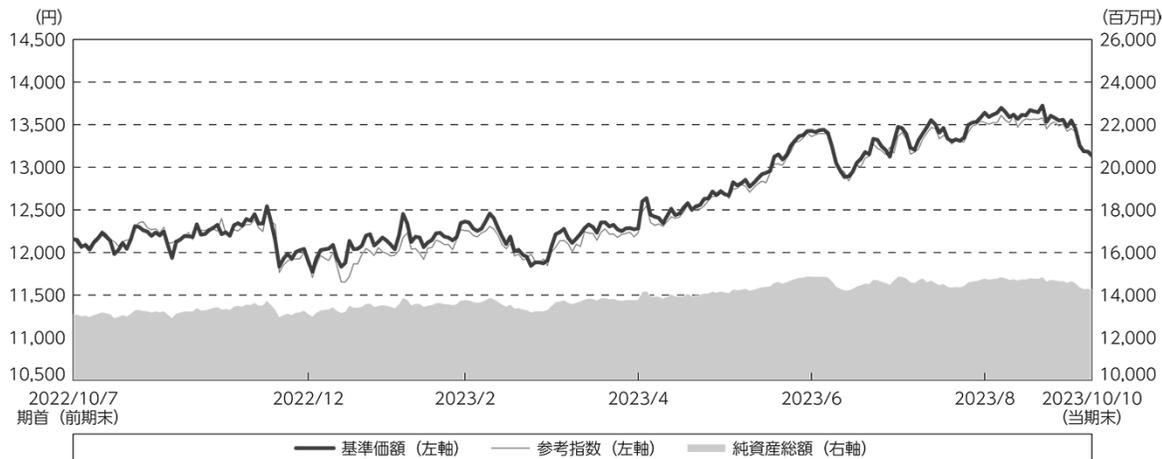
当該指数に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

運用経過

アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW（適格機関投資家専用）（以下「当ファンド」といいます。）の運用状況をご報告いたします。

期中の基準価額等の推移

（2022年10月8日～2023年10月10日）



（注）参考指数は、原則として基準価額計算日前日付の値を採用し、ここでは期首（2022年10月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）参考指数は、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算指数）です。

期首：12,157円

期末：13,135円

騰落率： 8.0%

○基準価額等の推移

基準価額は前期末比で上昇しましたが、参考指数を下回るパフォーマンスとなりました。

○基準価額の変動要因

上昇要因

- ・保有債券のクーポン収入
- ・保有債券の価格上昇
- ・円安米ドル高

投資環境

（2022年10月8日～2023年10月10日）

エマージング債券市場は、上昇しました。また、為替市場は、円安米ドル高となりました。

【債券市場】

エマージング債券市場は、期初から2023年7月下旬にかけては、欧米の利上げペース減速への期待から上昇しました。その後期末にかけては、米国長期金利の上昇や中国の不動産大手企業の信用悪化を受け、投資家のリスク回避の姿勢が強まったため、下落に転じました。

【為替市場】

米ドル円相場は、期初から2023年2月初旬にかけては米連邦準備理事会（FRB）の利上げペースが鈍化するとの見方や、日銀が長期金利の許容変動幅を拡大したことを受けて円高米ドル安が進行しました。しかしその後期末にかけては、米国長期金利が上昇する中、日米の金利差が意識されて円安米ドル高が進行しました。

運用概況

（2022年10月8日～2023年10月10日）

当ファンドは、アラライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド（以下「マザーファンド」ということがあります。）受益証券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目的としています。

【当ファンド】

マザーファンドの組入比率はおおむね100%程度で推移させました。

【マザーファンド】

マザーファンドはエマージング・マーケット債を主な投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目的としています。マザーファンドにおいて、外貨建資産については原則として為替ヘッジは行わないこととしています。

国別選択

先進国が利上げサイクルにある中で慎重なリスク管理を目指し、格付けが高いチリの産業セクターの社債を買い付けたほか、米国経済の恩恵を受けやすい地域性に着目したメキシコの国債やエネルギー関連銘柄を買い付けました。一方、ポートフォリオ全体の信用力を引き上げるため、アルゼンチンやアンゴラなどの低格付け国の国債のウェイトを削減したほか、左派政権が誕生し政策面での不透明性が増したコロンビアやブラジルの国債を一部売却しました。

種別・銘柄選択

地域分散に配慮し、米ドル上昇時に自国通貨安から恩恵をうける銘柄を中心としたエマージング社債への投資を選別的に行いました。

通貨別配分

米ドル建て債券の組入比率を引き下げました。

今後の運用方針

【当ファンド】

引き続き、マザーファンド受益証券にはほぼ全額を投資する方針です。

【マザーファンド】

グローバルでインフレ圧力が高い環境にあるものの、商品価格の下落や製造業のロジスティクス回復から、物価上昇のピークアウト感が強まっています。今後先進国の銀行が融資を厳格化する見通しが高まり、景気鈍化の懸念が残りますが、一部のエマージング国では想定よりも早く利下げが始まりつつあります。ただし、足もとでは欧米の金利の高止まりがより長く続くという見方が強まっており、グローバルに利下げトレンドに移行するには、時間を要すると思われれます。さらに地政学リスクも複雑化しています。

運用にあたってはポートフォリオのリスクを抑制すべく、各国の個別動向を重視し、分散度を高めつつ、価格面での魅力がある国の選別に注力します。

エマージング社債については、国債対比の利回りやファンダメンタルズの堅調さから、全般に強気にみており、地域分散にも配慮して組み入れます。ただし、米国金利の上昇がかなり進んだことから、リスク環境の悪化や景気鈍化を想定し、一部のポジションについてはファンダメンタルズの良い国債へのスイッチを検討します。

※将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年10月8日～2023年10月10日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	107	0.843	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(98)	(0.776)	委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(1)	(0.011)	購入後の情報提供、各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(7)	(0.055)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	3	0.024	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.010)	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 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(2)	(0.012)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	110	0.868	
期中の平均基準価額は、12,674円です。			

(注) 期中の費用(消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

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

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

○売買及び取引の状況

(2022年10月8日～2023年10月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	274,042	840,353	267,548	869,720

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年10月8日～2023年10月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年10月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	4,335,920	4,342,414	14,265,264

(注) 単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

（2023年10月10日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	14,265,264 千円	99.2 %
コール・ローン等、その他	117,840	0.8
投資信託財産総額	14,383,104	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。

（注）アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(25,899,982千円)の投資信託財産総額(26,357,585千円)に対する比率は98.3%です。

（注）外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=148.60円、1メキシコペソ=8.1607円、1ブラジルレアル=28.9156円、100コロンビアペソ=3.4385円、1ペルーソル=38.7277円、1ドミニカペソ=2.6162円、1ユーロ=157.16円、1エジプトポンド=4.8082円、1南アフリカランド=7.69円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2022年10月8日から2023年10月10日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）92件でした。投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づき、これらのNDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年10月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,383,104,783
コール・ローン等	540,523
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド(評価額)	14,265,264,260
未収入金	117,300,000
(B) 負債	117,138,082
未払信託報酬	116,918,081
未払利息	1
その他未払費用	220,000
(C) 純資産総額(A-B)	14,265,966,701
元本	10,861,107,231
次期繰越損益金	3,404,859,470
(D) 受益権総口数	10,861,107,231口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,135円

(注) 期首元本額10,757,667,091円、期中追加設定元本額682,092,964円、期中一部解約元本額578,652,824円。当期末現在における1口当たり純資産額1.3135円。

○損益の状況（2022年10月8日～2023年10月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 183
支払利息	△ 183
(B) 有価証券売買損益	1,168,237,183
売買益	1,217,406,529
売買損	△ 49,169,346
(C) 信託報酬等	△ 117,138,093
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,051,098,907
(E) 前期繰越損益金	1,061,044,616
(F) 追加信託差損益金	1,292,715,947
(配当等相当額)	(2,627,119,728)
(売買損益相当額)	(△1,334,403,781)
(G) 計(D+E+F)	3,404,859,470
次期繰越損益金(G)	3,404,859,470
追加信託差損益金	1,292,715,947
(配当等相当額)	(2,629,611,954)
(売買損益相当額)	(△1,336,896,007)
分配準備積立金	2,396,192,954
繰越損益金	△ 284,049,431

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

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬、監査報酬などの諸費用とそれらに対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 第9期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(744,036,419円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、収益調整金額(2,629,611,954円)および分配準備積立金額(1,652,156,535円)より分配対象収益額は5,025,804,908円(10,000口当たり4,627円)ですが、当期に分配した金額はありません。

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

第18期(計算期間：2022年10月8日～2023年10月10日)

○当期の運用経過

◆基準価額の推移

基準価額は期首に比べ8.9%の上昇となりました。

◎市況

エマージング債券市場は、期初から2023年7月下旬にかけては、欧米の利上げペース減速への期待から上昇しました。その後期末にかけては、米国長期金利の上昇や中国の不動産大手企業の信用悪化を受け、投資家のリスク回避の姿勢が強まったため、下落に転じました。

◎組入比率

債券の組入比率は、期を通じておおむね90%台と高位を維持し、当期末は96.9%としました。国別では、先進国が利上げサイクルにある中で慎重なリスク管理を目指し、格付けが高いチリの産業セクターの社債を買い付けたほか、米国経済の恩恵を受けやすい地域性に着目したメキシコの国債やエネルギー関連銘柄を買い付けました。一方、ポートフォリオ全体の信用力を引き上げるため、アルゼンチンやアンゴラなどの低格付け国の国債のウェイトを削減したほか、左派政権が誕生し政策面での不透明性が増したコロンビアやブラジルの国債を一部売却しました。

また、地域分散に配慮しつつ、米国金利上昇がかなり進んだことから、リスク環境悪化や景気鈍化を想定し、一部のポジションについては、エマージング社債からファンダメンタルズの良い国債へのスイッチを行いました。米ドル建て債券の組入比率については、引き下げました。

○1万口当たりの費用明細

(2022年10月8日～2023年10月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	7 (3) (4)	0.022 (0.010) (0.012)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	7	0.023	
期中の平均基準価額は、31,579円です。			

(注) 期中の費用(消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

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

○売買及び取引の状況

(2022年10月8日～2023年10月10日)

新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額	面 金 額	額	面 金 額
外国	アメリカ	千米ドル —	千米ドル —	千米ドル 63	千米ドル 7

(注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 109,631	千米ドル 129,249 (2,340)
		特殊債券	3,461	4,479
		社債券	50,618	54,068 (896)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 64,425	千メキシコペソ 19,485
		社債券	12,361	12,489
	ブラジル	国債証券	千ブラジルリアル 44,424	千ブラジルリアル 48,878
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 4,622,800	千コロンビアペソ 13,434,367
	ペルー	国債証券	千ペルーソル 21,259	千ペルーソル 21,904
	ドミニカ共和国	国債証券	千ドミニカペソ 133,315	千ドミニカペソ 33,422
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	その他	国債証券	175	1,435
	インド	社債券	千インドルピー —	千インドルピー — (50,000)
エジプト	国債証券	千エジプトポンド 41,723	千エジプトポンド 35,425 (7,852)	
南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 87,460	千南アフリカランド 57,080	

(注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

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
外 国	債券先物取引	百万円 11,203	百万円 7,178	百万円 1,761	百万円 2,307

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

(注) 単位未満は切り捨て。

直物為替先渡取引状況

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
米ドル		百万円	百万円	百万円	百万円
	(ブラジルリアル)	7,361	7,229	7,143	7,229
	(チリペソ)	438	299	303	299
	(コロンビアペソ)	1,539	1,423	1,160	1,423
	(インドネシアルピア)	129	—	—	—
	(インドルピー)	90	81	—	81
	(ペルーソル)	—	—	267	—

(注) 取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

○利害関係人との取引状況等

(2022年10月8日～2023年10月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年10月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	243,137	157,327	23,378,865	90.5	38.4	64.3	22.0	4.2
メキシコ	千メキシコペソ 53,326	千メキシコペソ 44,102	359,905	1.4	—	1.4	—	—
ブラジル	千ブラジルレアル 23,943	千ブラジルレアル 22,601	653,542	2.5	2.5	1.5	1.0	—
コロンビア	千コロンビアペソ 1,462,235	千コロンビアペソ 1,312,238	45,121	0.2	—	0.2	—	—
ドミニカ共和国	千ドミニカペソ 104,750	千ドミニカペソ 106,802	279,416	1.1	1.1	1.1	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
その他	1,158	705	110,811	0.4	0.4	0.1	0.4	—
南アフリカ	千南アフリカランド 34,141	千南アフリカランド 28,436	218,679	0.8	0.8	0.8	—	—
合 計	—	—	25,046,342	96.9	43.3	69.4	23.4	4.2

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.25	435	314	46,703	2025/10/6
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	3.875	781	520	77,322	2026/2/16
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	1,854	910	135,341	2047/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	490	243	36,224	2049/3/1
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	1,469	736	109,419	2050/5/29
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	135	132	19,701	2025/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	8.625	788	805	119,626	2027/4/20
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	264	236	35,189	2029/2/22
	DOMINICAN REPUBLIC	4.875	1,220	963	143,140	2032/9/23
	DOMINICAN REPUBLIC	5.3	729	514	76,480	2041/1/21
	DOMINICAN REPUBLIC	6.4	323	245	36,478	2049/6/5
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	790	728	108,295	2027/10/11
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	2,846	1,750	260,093	2049/9/30
	HUNGARY GOVERNMENT	5.5	1,236	1,100	163,465	2034/6/16
	HUNGARY GOVERNMENT	6.75	471	430	63,953	2052/9/25
	IVORY COAST	6.375	511	466	69,266	2028/3/3
	KINGDOM OF BAHRAIN	6.0	200	145	21,621	2044/9/19
	KINGDOM OF BAHRAIN	6.25	1,400	1,009	150,048	2051/1/25
	KINGDOM OF JORDAN	7.5	290	274	40,777	2029/1/13
	KINGDOM OF JORDAN	7.375	1,150	878	130,517	2047/10/10
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.0	497	395	58,806	2049/4/17
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.25	2,861	2,367	351,807	2050/1/16
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.0	501	394	58,628	2053/1/18
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	3.45	2,440	1,412	209,845	2061/2/2
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	818	676	100,586	2028/5/9
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	1,875	1,457	216,630	2029/11/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	1,283	327	48,652	2029/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.75	3,278	878	130,583	2030/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.625	4,676	1,105	164,337	2035/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	4.25	3,763	1,053	156,574	2038/1/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.5	1,512	378	56,207	2041/7/9
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5	820	649	96,567	2032/9/1
	REPUBLIC OF CHILE	2.55	354	279	41,478	2032/1/27
	REPUBLIC OF CHILE	5.33	1,290	1,099	163,419	2054/1/5
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	1,583	1,139	169,368	2031/4/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	1,121	779	115,870	2032/4/22
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	1,240	1,186	176,248	2033/4/20
	REPUBLIC OF COLOMBIA	7.5	445	406	60,373	2034/2/2
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.875	666	328	48,741	2061/2/15
	REPUBLIC OF ECUADOR	6.0	689	341	50,767	2030/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	6.0	12	6	904	2030/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	3.5	1,831	653	97,138	2035/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	3.5	152	54	8,106	2035/7/31

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.375	899	710	105,561	2027/1/18
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	8.625	1,711	1,348	200,433	2029/2/28
		REPUBLIC OF GHANA 8.627	—	889	360	53,626	2049/6/16
		REPUBLIC OF GHANA 8.95	—	1,570	642	95,435	2051/3/26
		REPUBLIC OF GUATEMALA	4.375	1,460	1,330	197,646	2027/6/5
		REPUBLIC OF GUATEMALA	4.9	760	673	100,117	2030/6/1
		REPUBLIC OF GUATEMALA	6.125	395	321	47,720	2050/6/1
		REPUBLIC OF INDONESIA	1.85	5,255	4,007	595,571	2031/3/12
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.55	852	723	107,581	2032/3/31
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.3	290	216	32,205	2052/3/31
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.2	680	386	57,418	2061/9/23
		REPUBLIC OF KENYA	7.0	2,780	2,307	342,879	2027/5/22
		REPUBLIC OF KENYA	7.25	649	504	74,983	2028/2/28
		REPUBLIC OF LEBANESE6	—	126	8	1,287	2049/1/27
		REPUBLIC OF LEBANESE6.1	—	994	68	10,154	2049/10/4
		REPUBLIC OF LEBANESE6.2	—	540	37	5,516	2025/2/26
		REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	1,467	100	14,987	2024/4/22
		REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	2,107	144	21,525	2028/11/3
		REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	334	270	40,186	2027/11/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	6.125	2,042	1,571	233,554	2028/9/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	8.375	557	460	68,414	2029/3/24
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.143	761	575	85,555	2030/2/23
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.375	465	326	48,455	2033/9/28
		REPUBLIC OF PAKISTAN	8.875	1,070	462	68,782	2051/4/8
		REPUBLIC OF PANAMA	3.75	1,449	1,348	200,371	2026/4/17
		REPUBLIC OF PANAMA	3.362	564	442	65,752	2031/6/30
		REPUBLIC OF PANAMA	2.252	380	266	39,668	2032/9/29
		REPUBLIC OF PANAMA	6.4	1,202	1,128	167,721	2035/2/14
		REPUBLIC OF PANAMA	6.875	248	240	35,784	2036/1/31
		REPUBLIC OF PANAMA	6.853	922	819	121,732	2054/3/28
		REPUBLIC OF PANAMA	3.87	1,830	998	148,342	2060/7/23
		REPUBLIC OF PARAGUAY	4.95	530	480	71,394	2031/4/28
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	5.5	381	381	56,749	2026/3/30
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.229	211	195	29,017	2027/3/29
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.75	299	273	40,684	2029/1/14
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.556	805	677	100,721	2032/9/29
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.2	531	335	49,898	2046/7/6
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	733	545	81,039	2047/3/29
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	423	326	48,557	2033/5/23
		REPUBLIC OF SERBIA	6.5	1,476	1,363	202,688	2033/9/26
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.75	1,320	829	123,330	2049/9/30
		REPUBLIC OF SRI LANK7.55	—	1,249	563	83,787	2030/3/28
REPUBLIC OF SRI LANK7.85	—	692	312	46,452	2029/3/14		
REPUBLIC OF TURKEY	4.25	2,740	2,604	387,060	2025/3/13		

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	510	463	68,846	2026/10/9
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	815	753	112,025	2027/3/25
	REPUBLIC OF TURKEY	6.125	2,347	2,105	312,906	2028/10/24
	REPUBLIC OF TURKEY	5.25	1,740	1,416	210,487	2030/3/13
	REPUBLIC OF TURKEY	5.875	1,273	1,045	155,354	2031/6/26
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	201	121	18,107	2043/4/16
	REPUBLIC OF TURKEY	6.625	722	530	78,857	2045/2/17
	REPUBLIC OF TURKEY	5.75	611	394	58,676	2047/5/11
	REPUBLIC OF VENEZ 11.95	—	801	76	11,320	2031/8/5
	REPUBLIC OF VENEZ 12.75	—	2,020	191	28,529	2049/8/23
	REPUBLIC OF VENEZ 7.75	—	1,267	88	13,185	2049/10/13
	REPUBLIC OF VENEZ 9	—	1,166	110	16,467	2049/5/7
	REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	3,042	288	42,943	2027/9/15
	REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	2,020	191	28,529	2028/5/7
	REPUBLIC OF ZAMBIA 8.97	—	596	332	49,458	2027/7/30
	ROMANIA	5.25	1,952	1,879	279,280	2027/11/25
	ROMANIA	3.0	652	510	75,814	2031/2/14
	ROMANIA	6.0	454	412	61,308	2034/5/25
	STATE OF QATAR	3.75	745	682	101,435	2030/4/16
	STATE OF QATAR	5.103	209	179	26,631	2048/4/23
	STATE OF QATAR	4.817	691	568	84,456	2049/3/14
	STATE OF QATAR	4.4	1,842	1,422	211,449	2050/4/16
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	1,019	270	40,127	2024/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	332	83	12,472	2025/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	1,954	509	75,676	2026/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	1,314	397	59,005	2049/9/1
	UNITED MEXICAN STATES	4.5	580	535	79,551	2029/4/22
	UNITED MEXICAN STATES	4.35	2,335	1,588	236,120	2047/1/15
	UNITED MEXICAN STATES	4.4	1,095	728	108,288	2052/2/12
	UNITED MEXICAN STATES	3.771	2,995	1,684	250,344	2061/5/24
	US TREASURY	—	165	164	24,417	2023/12/5
特殊債券 (除く金融債)						
BANK GOSPODARSTWA KRAJOW	5.375	502	466	69,375	2033/5/22	
HUNGARIAN DEVELOPMENT BA	6.5	658	646	96,098	2028/6/29	
MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	6.125	970	946	140,718	2027/12/4	
TURK IHRACAT KR BK	9.375	590	596	88,597	2026/1/31	
普通社債券						
10 RENEW POWER SUBSIDIAR	4.5	295	243	36,237	2028/7/14	
ABSA GROUP LTD	6.375	245	221	32,948	2099/11/27	
ACU PETROLEO LUXEMBOURG	7.5	311	279	41,573	2032/1/13	
ADANI GREEN ENERGY LTD	4.375	640	594	88,294	2024/9/8	
ADANI PORTS AND SPECIAL	3.828	380	263	39,144	2032/2/2	
AEGEA FINANCE SARL	9.0	200	198	29,497	2031/1/20	
AEROPUERTO INTL TOCUMEN	5.125	1,955	1,370	203,707	2061/8/11	
AES GENER SA	6.35	393	364	54,168	2079/10/7	
ALFA DESARROLLO SPA	4.55	619	413	61,491	2051/9/27	

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	BANCO NACIONAL DE PANAMA	2.5	840	639	95,016	2030/8/11
	BANK HAPOALIM	3.255	292	236	35,146	2032/1/21
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	7.129	300	280	41,682	2033/7/18
	BANK OF EAST ASIA LTD	6.75	250	246	36,701	2027/3/15
	BBFI LIQUIDATING TRUST	—	965	414	61,625	2099/12/31
	BRASKEM IDESA SAPI	6.99	874	522	77,601	2032/2/20
	BRASKEM NETHERLANDS	4.5	200	159	23,701	2030/1/31
	BRASKEM NETHERLANDS	8.5	701	682	101,356	2031/1/12
	C&W SENIOR FINANCING DAC	6.875	210	180	26,837	2027/9/15
	CA MAGNUM HOLDINGS	5.375	243	212	31,617	2026/10/31
	CANACOL ENERGY LTD	5.75	370	282	41,923	2028/11/24
	CHILE ELECTRICITY LUX	6.01	503	495	73,624	2033/1/20
	CHINA MODERN DAIRY HOLDI	2.125	295	252	37,504	2026/7/14
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR	5.5	231	198	29,435	2026/7/23
	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD	5.125	200	190	28,351	2028/3/14
	CODELCO INC	3.0	690	575	85,497	2029/9/30
	CODELCO INC	3.75	570	478	71,099	2031/1/15
	CODELCO INC	5.125	2,502	2,244	333,524	2033/2/2
	CODELCO INC	5.95	716	673	100,023	2034/1/8
	CODELCO INC	3.7	295	179	26,708	2050/1/30
	COLBUN SA	3.95	200	182	27,045	2027/10/11
	COMETA ENERGIA SA	6.375	216	197	29,348	2035/4/24
	COMISION FEDERAL DE ELEC	4.688	1,239	1,090	162,021	2029/5/15
	COMISION FEDERAL DE ELEC	5.0	494	407	60,586	2036/9/29
	CSN RESOURCES SA	4.625	525	385	57,327	2031/6/10
	CT TRUST	5.125	240	187	27,817	2032/2/3
	DEV BANK PHILIPPINES	2.375	641	493	73,271	2031/3/11
	DIANJIAN HAIYU LTD	4.25	1,238	1,172	174,277	2099/10/14
	DP WORLD CRESCENT LTD	3.875	770	680	101,126	2029/7/18
	DP WORLD PLC	6.85	1,620	1,604	238,401	2037/7/2
	DP WORLD SALAAM	6.0	846	827	123,012	2099/7/1
	ECOPETROL SA	8.625	1,509	1,480	219,976	2029/1/19
	ECOPETROL SA	8.875	407	388	57,720	2033/1/13
	EMBRAER NETHERLANDS FINA	7.0	247	239	35,645	2030/7/28
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.7	825	600	89,278	2050/5/7
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.25	777	609	90,589	2029/7/18
	ENGIE ENERGIA CHILE SA	3.4	317	255	38,038	2030/1/28
	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	7.125	322	312	46,503	2025/2/11
	FALABELLA SA	3.75	208	179	26,620	2027/10/30
	FIRST ABU DHABI BANK PJS	6.32	200	198	29,422	2034/4/4
	GACI FIRST INVESTMENT	5.0	400	386	57,359	2027/10/13
	GACI FIRST INVESTMENT	4.75	1,277	1,190	176,953	2030/2/14
	GACI FIRST INVESTMENT	5.25	795	755	112,230	2032/10/13
	GACI FIRST INVESTMENT	4.875	731	644	95,727	2035/2/14

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	GCM MINING CORP	6.875	340	270	40,183	2026/8/9
	GENM CAPITAL LABUAN	3.882	425	324	48,208	2031/4/19
	GEOPARK LTD	5.5	360	298	44,283	2027/1/17
	GRAN TIERRA ENERGY INC	7.75	339	287	42,748	2027/5/23
	GREAT WALL INTL V	2.875	360	300	44,692	2026/11/23
	GREENKO DUTCH BV	3.85	346	309	45,971	2026/3/29
	HUARONG FINANCE 2019	3.75	202	195	29,061	2024/5/29
	HUARONG FINANCE 2019	3.25	255	239	35,531	2024/11/13
	HUARONG FINANCE II	4.625	206	180	26,817	2026/6/3
	HUARONG FINANCE II	4.875	234	202	30,132	2026/11/22
	HUNT OIL CO OF PERU	8.55	200	198	29,555	2033/9/18
	IHS HOLDING LTD	5.625	360	291	43,331	2026/11/29
	IIRSA NORTE FINANCE LTD	8.75	35	35	5,233	2024/5/30
	INDIA CLEAN ENERGY HLDG	4.5	530	431	64,150	2027/4/18
	INDIKA ENERGY CAPITAL IV	8.25	395	389	57,907	2025/10/22
	INDONESIA ASAHAN ALUMINI	5.45	590	543	80,689	2030/5/15
	INTERCORP FIN SER INC	4.125	308	271	40,299	2027/10/19
	IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX	5.0	230	198	29,464	2028/5/7
	JOY TRSR ASSETS HLD	4.5	320	275	40,965	2029/3/20
	JSW HYDRO ENERGY LTD	4.125	592	483	71,820	2031/5/18
	JSW STEEL LTD	3.95	280	241	35,884	2027/4/5
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.75	680	632	94,006	2027/4/19
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	5.375	1,045	930	138,205	2030/4/24
	KONDOR FINANCE PLC 7.375	—	1,018	687	102,110	2025/7/19
	KONDOR FINANCE PLC 7.625	—	432	211	31,455	2028/11/8
	LAMAR FUNDING LTD	3.958	1,391	1,319	196,071	2025/5/7
	LENOVO GROUP LTD	3.421	250	200	29,798	2030/11/2
	LEVIATHAN BOND LTD	6.75	192	167	24,855	2030/6/30
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	5.875	213	200	29,832	2034/7/5
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4.35	1,091	909	135,085	2036/4/5
	MARB BONDCO PLC	3.95	285	204	30,452	2031/1/29
	MASDAR ABU DHABI	4.875	491	458	68,142	2033/7/25
	MDGH - GMTN BV	4.5	1,136	1,083	161,010	2028/11/7
	MEDCO OAK TREE PTE LTD	7.375	545	536	79,790	2026/5/14
	MINEJESA CAPITAL BV	5.625	385	285	42,365	2037/8/10
	ODEBRECHT HOLDCO FIN LTD	—	782	0.73335	108	2058/9/10
	OEC FINANCE LTD 4.375	—	118	4	705	2029/10/25
	OEC FINANCE LTD 5.25	—	439	17	2,610	2033/12/27
	OEC FINANCE LTD 7.125	—	221	13	1,993	2046/12/26
	OIL & GAS HOLDING	7.5	1,374	1,380	205,197	2027/10/25
	OOREDOO INTL FINANCE	2.625	502	413	61,449	2031/4/8
	PERTAMINA PERSERO PT	2.3	2,527	1,934	287,518	2031/2/9
	PERTAMINA PERSERO PT	6.0	701	619	91,995	2042/5/3
	PERTAMINA PERSERO PT	4.15	600	377	56,069	2060/2/25

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	1,961	122	18,213	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 5.5	—	2,019	125	18,601	2037/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 6	—	7,167	404	60,180	2026/11/15
	PETROLEOS DE VENEZ 9	—	1,781	111	16,546	2049/11/17
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	1,097	996	148,139	2026/8/4
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	2,826	2,461	365,728	2027/3/13
	PETROLEOS MEXICANOS	5.35	821	656	97,600	2028/2/12
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	2,853	2,270	337,422	2029/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	1,204	843	125,347	2031/1/28
	PETROLEOS MEXICANOS	6.7	1,212	874	129,944	2032/2/16
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	955	593	88,149	2050/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.95	1,305	743	110,469	2060/1/28
	POWERCHINA RB BVI	3.08	1,235	1,144	170,065	2099/10/1
	PROSUS NV	3.061	375	271	40,400	2031/7/13
	QATAR ENERGY	3.125	731	480	71,421	2041/7/12
	QATAR PETROLEUM	3.3	3,917	2,389	355,060	2051/7/12
	SASOL FINANCING USA LLC	8.75	235	222	33,065	2029/5/3
	SAUDI ARABIAN OIL CO	1.625	1,411	1,286	191,103	2025/11/24
	SAUDI ARABIAN OIL CO	2.25	1,275	1,000	148,730	2030/11/24
	SEPLAT PETROLEUM DEV CO	7.75	330	278	41,391	2026/4/1
	SHINHAN FINANCIAL GROUP	2.875	370	322	47,884	2099/11/12
	SIERRACOL ENRGY ANDINA	6.0	572	444	65,980	2028/6/15
	SINOCHEM OFFSHORE CAPITA	2.375	325	243	36,145	2031/9/23
	SINOPEC GRP DEV 2018	2.7	1,594	1,355	201,463	2030/5/13
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.625	1,015	958	142,470	2027/4/12
	SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	492	485	72,094	2026/3/24
	STANDARD CHARTERED PLC	1.456	390	347	51,609	2027/1/14
	STATE AGE ROADS 6.25	—	853	225	33,480	2028/6/24
	STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	215	212	31,629	2030/3/18
	STILLWATER MINING CO	4.0	220	187	27,890	2026/11/16
	STUDIO CITY CO LTD	7.0	200	187	27,809	2027/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	6.5	200	163	24,316	2028/1/15
	TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	4.0	339	302	44,998	2026/8/15
	TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	3.25	1,120	836	124,355	2030/8/15
	TEVA PHARMACEUTICAL INDU	4.75	210	189	28,208	2027/5/9
	TONON LUXEMBOURG SA 6.5	—	318	0.03182	4	2024/10/31
	TRANSJAMAICAN HIGHWAY	5.75	249	205	30,516	2036/10/10
	TRANSNET SOC LTD	8.25	1,106	1,042	154,850	2028/2/6
	TRUST FIBRAUNO	4.869	320	265	39,438	2030/1/15
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	9.0	464	457	67,916	2028/10/12	
UPL CORP LTD	4.5	430	368	54,803	2028/3/8	
VALE OVERSEAS LIMITED	3.75	210	176	26,190	2030/7/8	
VIRGOLINO DE OLIV 10.875	—	320	0.032	4	2049/1/13	
VIRGOLINO DE OLIVE 11.75	—	1,082	0.1082	16	2049/2/9	

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引		百万円	百万円
		10 ULTRA FUT	1,813	—
		10YR T-NOTES	2,195	—
		US ULTRA BON	413	—

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

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

直物為替先渡取引残高

銘柄別		取引契約残高			
		当期末想定元本額			
		買 建 額		売 建 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額
米ドル		千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
	(ブラジルリアル)	965	143	4,572	679
	(チリペソ)	867	128	—	—
	(コロンビアペソ)	813	120	194	28
	(インドネシアルピア)	867	128	—	—
	(ペルーソル)	—	—	1,795	266

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

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2023年10月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 25,046,342	% 95.0
コール・ローン等、その他	1,311,243	5.0
投資信託財産総額	26,357,585	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(25,899,982千円)の投資信託財産総額(26,357,585千円)に対する比率は98.3%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=148.60円、1メキシコペソ=8.1607円、1ブラジルレアル=28.9156円、100コロンビアペソ=3.4385円、1ペルーソル=38.7277円、1ドミニカペソ=2.6162円、1ユーロ=157.16円、1エジプトポンド=4.8082円、1南アフリカランド=7.69円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2022年10月8日から2023年10月10日までの間で直物為替先渡取引(以下「NDF」といいます。)92件でした。投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)第11条第2項に基づき、これらのNDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月10日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	28,710,251,136	
コール・ローン等	383,961,838	
公社債(評価額)	25,046,342,598	
未収入金	2,626,286,016	
未収利息	330,945,054	
前払費用	62,089,236	
差入委託証拠金	260,626,394	
(B) 負債	2,874,352,998	
未払金	2,745,242,855	
未払解約金	129,110,000	
未払利息	131	
その他未払費用	12	
(C) 純資産総額(A-B)	25,835,898,138	
元本	7,864,463,432	
次期繰越損益金	17,971,434,706	
(D) 受益権総口数	7,864,463,432口	
1万口当たり基準価額(C/D)	32,851円	

(注) 期首元本額9,462,582,424円、期中追加設定元本額731,328,078円、期中一部解約元本額2,329,447,070円。当期末現在における1口当たり純資産額3,285円。

(注) 当期末現在において、当親投資信託受益証券を組み入れているペーパーファンドの組入元本額の内訳は、下記のとおりです。

<組入元本額の内訳>

アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB(適格機関投資家専用)	249,435,700円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券P-H(適格機関投資家専用)	778,126,189円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券D-H(適格機関投資家専用)	2,494,487,534円
アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW(適格機関投資家専用)	4,342,414,009円

○損益の状況 (2022年10月8日～2023年10月10日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,638,922,370	
受取利息	1,612,247,392	
その他収益金	26,699,755	
支払利息	△ 24,777	
(B) 有価証券売買損益	1,014,320,966	
売買益	3,285,974,106	
売買損	△ 2,271,653,140	
(C) 先物取引等取引損益	△ 363,693,261	
取引益	211,741,254	
取引損	△ 575,434,515	
(D) 保管費用等	△ 6,294,229	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,283,255,846	
(F) 前期繰越損益金	19,077,083,756	
(G) 追加信託差損益金	1,499,476,224	
(H) 解約差損益金	△ 4,888,381,120	
(I) 計(E+F+G+H)	17,971,434,706	
次期繰越損益金(I)	17,971,434,706	

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

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

(注) 損益の状況の中で(H)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。