

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10期（決算日 2024年11月18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、2024年11月18日に第10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	・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。
分配方針	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。 ●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）	12
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）	55
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）	58
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）	64
外国債券コア・ファンド（少人数私募）	97
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	132
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）	158
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）	194
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）	217

・ 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（少人数私募）	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・templton・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「(少人数私募)」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 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 騰 金 落	中 率		
	円	円		%	%	百万円
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
10期(2024年11月18日)	11,601	0	7.3		99.3	81,339

(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

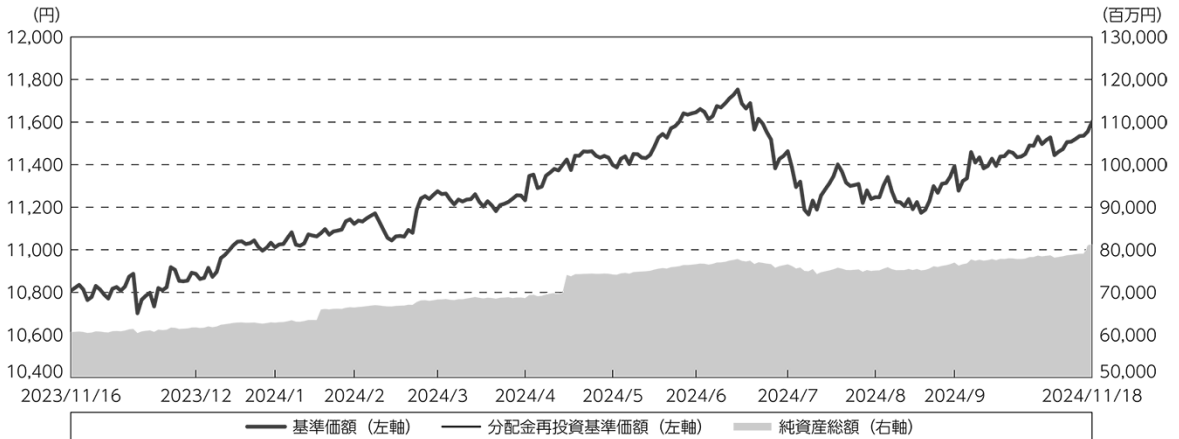
年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2023年11月16日	円 10,808		% —	% 99.0
11月末	10,771	△0.3		98.9
12月末	10,887	0.7		99.0
2024年1月末	11,012	1.9		99.0
2月末	11,122	2.9		99.1
3月末	11,275	4.3		99.1
4月末	11,233	3.9		99.2
5月末	11,399	5.5		99.0
6月末	11,646	7.8		99.0
7月末	11,463	6.1		99.0
8月末	11,247	4.1		99.0
9月末	11,393	5.4		99.1
10月末	11,515	6.5		99.2
(期 末) 2024年11月18日	11,601	7.3		99.3

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2023年11月17日～2024年11月18日)

期中の基準価額等の推移



期 首：10,808円

期 末：11,601円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 7.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、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(2023年11月16日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の推移

前期末10,808円の基準価額は当期末に11,601円となり、当期の騰落率は+7.3%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	0.9%	0.8%	-0.1%	-2.1%
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	15.9%	14.5%	-1.4%	+0.3%
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	9.7%	8.8%	-0.9%	-1.5%
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	8.8%	7.9%	-0.9%	+8.4%
外国債券コア・ファンド（少人数私募）	海外先進国債券	10.2%	16.1%	+5.9%	+2.0%
グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）円ヘッジありコース（適格機関投資家専用）	海外先進国債券	1.0%	2.0%	+1.0%	+3.5%
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	3.4%	2.0%	-1.4%	+11.5%
フランクリン・テンプレート・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）	海外先進国債券	17.7%	18.4%	+0.6%	+10.5%
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	7.3%	11.5%	+4.2%	+6.5%
アライアンス・パースタイン・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	24.1%	17.3%	-6.8%	+21.2%

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-1.9%となりました。

期首は、日銀による金融政策の正常化について思惑が交錯する中、もみ合いの動きとなりましたが、2024年3月にマイナス金利の解除と長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の撤廃を決定し、国内金利は上昇（債券価格は下落）傾向となりました。7月の日銀の利上げなどに伴う円高、株式の急落や米景気後退懸念の高まりなどにより金利が急低下（債券価格は上昇）した局面はあったものの、物価動向や、米景気の底堅さなどを受けて、国内金利は上昇基調で推移しました。

○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+4.6%となりました。

期首は、米国の利下げについて様々な観測情報に金利が上下する展開となりましたが、利下げを前提として海外先進国の金利は低下傾向で推移しました。期の後半には、米景気後退懸念などから米国における大幅な利下げ観測が高まるなど、金利は一層低下し、債券指数は上昇幅を拡大しました。期末にかけては、米大統領選挙においてトランプ氏勝利の可能性が高まり、インフレ懸念が意識されたことなどから金利が反転上昇し、債券指数は上昇幅を縮小しました。

○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+2.8%となりました。

新興国市場は、先進国よりも早く利下げ転換する国もあったことなどから、総じて金利は低下傾向となり、概ね先進国市場と同様の推移となりました。期末にかけて、米大統領選挙においてトランプ氏勝利の可能性が高まり、関税などの新興国への影響などが意識されたことなどから、先進国と比べて新興国の債券指数は上昇幅をより縮小しました。

○外国為替市場

当期におけるドル円は1.9%の円安ドル高、ユーロ円は0.9%の円高ユーロ安となりました。

期首は、米欧の利下げ観測の動向や日銀の金融政策正常化を巡る思惑などからレンジでの推移となりましたが、能登半島地震以降、日銀の金融政策正常化観測が後退し、米景気の底堅さやインフレ懸念の再燃などから米長期金利が上昇傾向となり、ドル、ユーロともに円安基調となりました。期の後半に、日銀の金融政策正常化観測の高まりと利上げ決定などから円高に転換し、その後、日銀が追加利上げを急がない姿勢を示したことなどから、もみ合いとなりました。

組入投資信託のうち海外資産に投資しているファンドについては、ドルがプラスに、ユーロがマイナスに寄与しています。

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10期
	2023年11月17日～ 2024年11月18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	2,052

（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

(2023年11月17日～2024年11月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 57	% 0.509	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(50)	(0.442)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(4)	(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)	(4)	(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	0.007	(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)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷)	(0)	(0.004)	法定開示資料の印刷に係る費用
(管 理 ・ 運 営 費 用)	(0)	(0.000)	法定書類の提出に係る費用
合 計	58	0.516	
期中の平均基準価額は、11,246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。

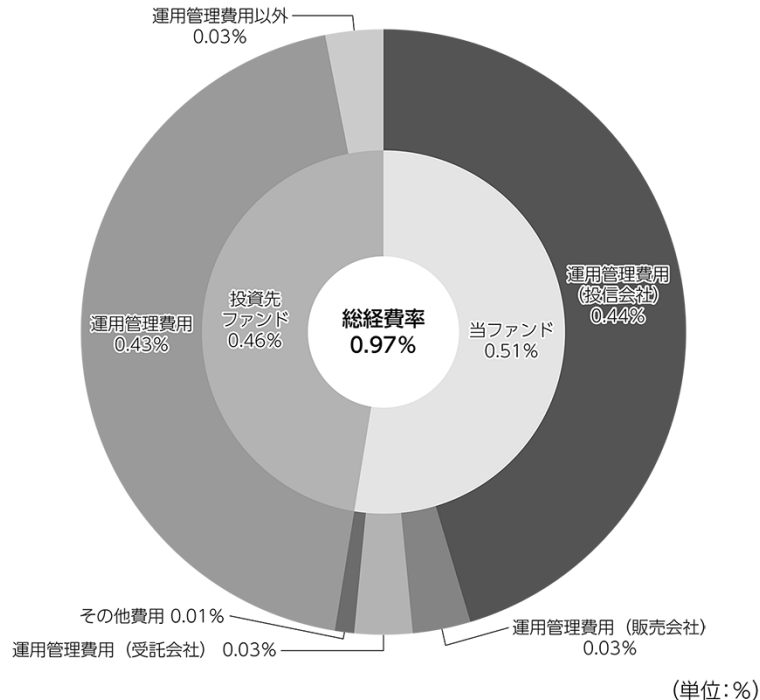
(注) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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0.97%です。



総経費率 (①+②+③)	0.97
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	0.43
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

(2023年11月17日～2024年11月18日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	口	千円		口	千円
	ノムラF O F s用インデックスファンド・国内債券	152,045,009	148,671	23,795,446	23,252
	ノムラF O F s用インデックスファンド・外国債券	3,272,817,955	4,020,470	2,772,511,244	3,346,583
	ノムラF O F s用インデックスファンド・新興国債券	3,667,822,475	4,527,721	113,087,347	142,975
	ニッセイ国内債券アクティブファンド	1,783,639,569	1,809,160	415,917,293	421,983
	ニッセイ日本物価連動国債ファンド	2,468,300,807	2,636,705	502,648,248	538,375
	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	933,427,903	1,006,926	16,781,565	18,052
	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	205,302,088	311,854	600,839,625	915,926
	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	751,223,110	1,159,304	2,901,147,082	4,488,710
	フランクリン・テンブルトン・米国債券ファンド	2,267,190,642	3,076,363	138,563,042	189,507
内外	外国債券コア・ファンド	5,389,422,544	7,483,464	448,871,622	623,336
	合 計	20,891,192,102	26,180,644	7,934,162,514	10,708,703

(注) 金額は受渡代金です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年11月17日～2024年11月18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			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	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 26,180	百万円 26,180	% 100.0	百万円 10,708	百万円 10,708	% 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

(2023年11月17日～2024年11月18日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年11月18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F O F s 用インデックスファンド・国内債券		534,042,248	662,291,811	641,164	0.8
ノムラF O F s 用インデックスファンド・外国債券		4,574,059,431	5,074,366,142	6,445,967	7.9
ノムラF O F s 用インデックスファンド・新興国債券		3,595,902,776	7,150,637,904	9,350,174	11.5
ニッセイ国内債券アクティブファンド		5,795,630,134	7,163,352,410	7,196,303	8.8
ニッセイ日本物価連動国債ファンド		9,022,698,269	10,988,350,828	11,774,017	14.5
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		556,958,927	1,473,605,265	1,606,377	2.0
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		1,377,504,059	981,966,522	1,620,539	2.0
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		10,460,309,112	8,310,385,140	14,062,002	17.3
フランクリン・テンブルトン・米国債券ファンド		8,277,749,337	10,406,376,937	14,943,557	18.4
外国債券コア・ファンド		4,615,539,734	9,556,090,656	13,089,932	16.1
合 計		48,810,394,027	61,767,423,615	80,730,037	99.3

(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

(2024年11月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	80,730,037	96.2
コール・ローン等、その他	3,189,297	3.8
投資信託財産総額	83,919,334	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 (2024年11月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	83,919,334,364
コール・ローン等	3,008,888,837
投資信託受益証券(評価額)	80,730,037,284
未収入金	180,400,000
未収利息	8,243
(B) 負債	2,579,625,085
未払金	2,210,900,000
未払解約金	167,859,557
未払信託報酬	196,223,062
その他未払費用	4,642,466
(C) 純資産総額(A－B)	81,339,709,279
元本	70,115,447,174
次期繰越損益金	11,224,262,105
(D) 受益権総口数	70,115,447,174口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,601円

(注) 当ファンドの期首元本額は56,126,034,651円、期中追加設定元本額は19,763,836,038円、期中一部解約元本額は5,774,423,515円です。
(注) 1口当たり純資産額は1.1601円です。

○損益の状況 (2023年11月17日～2024年11月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	143,289
受取利息	461,065
支払利息	△ 317,776
(B) 有価証券売買損益	5,006,373,097
売買益	5,334,551,105
売買損	△ 328,178,008
(C) 信託報酬等	△ 364,027,587
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	4,642,488,799
(E) 前期繰越損益金	4,220,436,306
(F) 追加信託差損益金	2,361,337,000
(配当等相当額)	(5,527,261,704)
(売買損益相当額)	(△ 3,165,924,704)
(G) 計(D＋E＋F)	11,224,262,105
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	11,224,262,105
追加信託差損益金	2,361,337,000
(配当等相当額)	(5,527,261,704)
(売買損益相当額)	(△ 3,165,924,704)
分配準備積立金	8,862,925,105

(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(143,289円)、費用控除後の有価証券等損益額(4,641,659,972円)、信託約款に規定する収益調整金(5,527,261,704円)および分配準備積立金(4,221,121,844円)より分配対象収益は14,390,186,809円(1万口当たり2,052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
----------------	----

○お知らせ

約款変更について

2023年11月17日から2024年11月18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）

第10期(2023年9月7日～2024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FOfs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FOfs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ないません。株式への投資は、転換社債を転換したもの等に関し、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ないません。
	マザーファンド	株式への投資は行ないません。外貨建資産への投資は行ないません。
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			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 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
10期(2024年9月6日)	9,828	0	△1.7	362.609	△1.5	99.4	—	611

*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		
(期 首) 2023年 9 月 6 日	円 9,995	% —	368.036	% —	% 99.3	% —
9 月末	9,914	△0.8	365.131	△0.8	99.2	—
10 月末	9,754	△2.4	359.310	△2.4	99.1	—
11 月末	9,959	△0.4	366.877	△0.3	99.7	—
12 月末	9,999	0.0	368.384	0.1	99.3	—
2024年 1 月末	9,924	△0.7	365.748	△0.6	99.7	—
2 月末	9,954	△0.4	366.902	△0.3	99.7	—
3 月末	9,941	△0.5	366.497	△0.4	99.5	—
4 月末	9,826	△1.7	362.353	△1.5	99.8	—
5 月末	9,668	△3.3	356.531	△3.1	99.8	—
6 月末	9,693	△3.0	357.511	△2.9	99.9	—
7 月末	9,681	△3.1	357.155	△3.0	99.2	—
8 月末	9,794	△2.0	361.325	△1.8	99.4	—
(期 末) 2024年 9 月 6 日	9,828	△1.7	362.609	△1.5	99.4	—

*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、2023年10月に日銀がイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の見直しを発表したことや、2024年3月にマイナス金利やイールドカーブ・コントロールの終了を発表したこと、その後2024年5月に国債買い入れオペの金額を減額したこと、および早期の利上げが警戒されたことなどから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

(2023年 9 月 7 日～2024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)	(5)	(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、9,842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

(2023年 9 月 7 日～2024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 97,161	千円 121,164	千口 19,768	千円 24,519

＊単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年9月7日～2024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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	637,653	20,481	3.2	413,444	14,319	3.5

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

(2023年9月7日～2024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

(2024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 413,343	千口 490,736	千円 611,703

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024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 611,703	% 99.9
コール・ローン等、その他	756	0.1
投資信託財産総額	612,459	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 (2024年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	612,459,796
コール・ローン等	748,663
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(評価額)	611,703,144
未収入金	7,985
未収利息	4
(B) 負債	695,609
未払信託報酬	689,114
その他未払費用	6,495
(C) 純資産総額(A－B)	611,764,187
元本	622,448,150
次期繰越損益金	△ 10,683,963
(D) 受益権総口数	622,448,150口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,828円

(注) 期首元本額は523,083,109円、期中追加設定元本額は123,691,729円、期中一部解約元本額は24,326,688円、1口当たり純資産額は0.9828円です。

○損益の状況 (2023年9月7日～2024年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	196
受取利息	198
支払利息	△ 2
(B) 有価証券売買損益	△ 7,235,812
売買益	380,132
売買損	△ 7,615,944
(C) 信託報酬等	△ 1,314,106
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 8,549,722
(E) 前期繰越損益金	△25,098,399
(F) 追加信託差損益金	22,964,158
(配当等相当額)	(31,139,707)
(売買損益相当額)	(△ 8,175,549)
(G) 計(D＋E＋F)	△10,683,963
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	△10,683,963
追加信託差損益金	22,964,158
(配当等相当額)	(31,216,639)
(売買損益相当額)	(△ 8,252,481)
分配準備積立金	11,584,609
繰越損益金	△45,232,730

*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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞

国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日2024年4月1日）

作成対象期間（2023年4月1日～2024年4月1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 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰	中 落 率	NOMURA-BPI 総 合	期 騰 落 中 率			
	円		%		%	%	%	百万円
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
22期(2024年 4 月 1 日)	12, 577		△2. 3	365. 945	△2. 3	99. 6	—	1, 140, 881

* 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 先 物 比 率
		騰 落	率	NOMURA-BPI 総 合	騰 落 率		
(期 首) 2023年 3 月31日	円		%		%	%	%
	12, 871		—	374. 743	—	99. 2	—
4 月末	12, 906		0. 3	375. 608	0. 2	99. 7	—
5 月末	12, 895		0. 2	375. 266	0. 1	99. 7	—
6 月末	12, 928		0. 4	376. 290	0. 4	99. 6	—
7 月末	12, 728		△1. 1	370. 426	△1. 2	99. 4	—
8 月末	12, 637		△1. 8	367. 761	△1. 9	99. 4	—
9 月末	12, 547		△2. 5	365. 131	△2. 6	99. 2	—
10月末	12, 347		△4. 1	359. 310	△4. 1	99. 1	—
11月末	12, 608		△2. 0	366. 877	△2. 1	99. 7	—
12月末	12, 661		△1. 6	368. 384	△1. 7	99. 4	—
2024年 1 月末	12, 569		△2. 3	365. 748	△2. 4	99. 7	—
2 月末	12, 609		△2. 0	366. 902	△2. 1	99. 7	—
3 月末	12, 596		△2. 1	366. 497	△2. 2	99. 5	—
(期 末) 2024年 4 月 1 日							
	12, 577		△2. 3	365. 945	△2. 3	99. 6	—

* 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

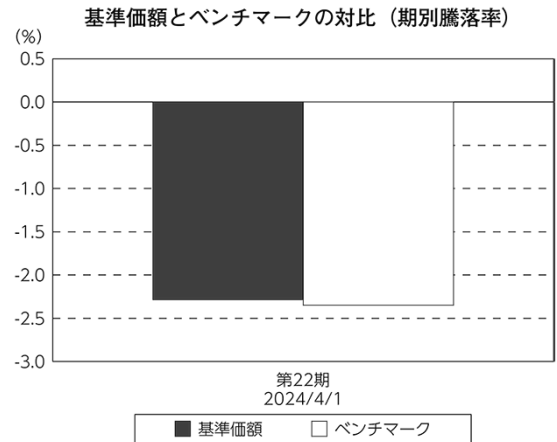
当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

○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－2.3%となり、ベンチマークの－2.3%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

(2023年 4 月 1 日～2024年 4 月 1 日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2023年 4 月 1 日～2024年 4 月 1 日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 568,304,852	千円 321,713,712
	地方債証券	15,174,029	9,422,427 (15,360)
	特殊債券	25,864,663	9,004,121 (914,702)
	社債券（投資法人債券を含む）	14,388,691	4,620,846 (100,650)

*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

(2023年 4 月 1 日～2024年 4 月 1 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	
		$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 623,732	百万円 20,132	% 3.2	百万円 344,761	百万円 23,317	% 6.8

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

(2024年 4 月 1 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				残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B 格以下 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	974,440,000	947,365,864	83.0	—	51.6	21.5	9.9
	(2,460,000)	(2,739,406)	(0.2)	(—)	(0.2)	(0.0)	(0.0)
地方債証券	60,096,020	60,334,185	5.3	—	3.0	1.7	0.6
	(60,096,020)	(60,334,185)	(5.3)	(—)	(3.0)	(1.7)	(0.6)
特殊債券 (除く金融債)	70,745,379	71,308,090	6.3	—	3.4	2.1	0.7
	(70,745,379)	(71,308,090)	(6.3)	(—)	(3.4)	(2.1)	(0.7)
金融債券	5,600,000	5,556,662	0.5	—	0.0	0.4	0.1
	(5,600,000)	(5,556,662)	(0.5)	(—)	(0.0)	(0.4)	(0.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	52,630,000	51,213,029	4.5	—	2.2	1.7	0.6
	(52,630,000)	(51,213,029)	(4.5)	(—)	(2.2)	(1.7)	(0.6)
合 計	1,163,511,399	1,135,777,832	99.6	—	60.2	27.4	11.9
	(191,531,399)	(191,151,374)	(16.8)	(—)	(8.8)	(5.9)	(2.0)

* () 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		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452回	0.005	28,000,000	27,970,040	2025/9/1
国庫債券	利付 (2年) 第453回	0.005	26,000,000	25,966,720	2025/10/1
国庫債券	利付 (2年) 第455回	0.005	15,000,000	14,966,250	2025/12/1
国庫債券	利付 (2年) 第456回	0.1	10,000,000	9,989,500	2026/1/1
国庫債券	利付 (5年) 第145回	0.1	3,900,000	3,900,819	2025/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第146回	0.1	5,100,000	5,096,022	2025/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第147回	0.005	5,600,000	5,581,352	2026/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第148回	0.005	6,500,000	6,474,130	2026/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第149回	0.005	4,100,000	4,081,345	2026/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第150回	0.005	6,300,000	6,267,618	2026/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第151回	0.005	4,500,000	4,473,450	2027/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第152回	0.1	4,000,000	3,987,600	2027/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第153回	0.005	9,000,000	8,938,170	2027/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第154回	0.1	10,000,000	9,951,800	2027/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第155回	0.3	4,500,000	4,506,615	2027/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第156回	0.2	5,000,000	4,988,950	2027/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第157回	0.2	12,000,000	11,959,920	2028/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第158回	0.1	6,500,000	6,452,810	2028/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第159回	0.1	6,000,000	5,950,020	2028/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第160回	0.2	3,500,000	3,485,405	2028/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第161回	0.3	2,000,000	2,000,000	2028/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第162回	0.3	13,000,000	12,979,850	2028/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第163回	0.4	13,000,000	13,034,320	2028/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第164回	0.2	5,000,000	4,961,700	2028/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第165回	0.3	10,000,000	9,969,800	2028/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第166回	0.4	1,500,000	1,502,430	2028/12/20
国庫債券	C T利付 (5年) 第1回	0.3	500,000	498,605	2028/12/20
国庫債券	利付 (40年) 第1回	2.4	1,860,000	2,138,125	2048/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第2回	2.2	2,700,000	2,991,654	2049/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第3回	2.2	900,000	993,582	2050/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第4回	2.2	1,630,000	1,793,945	2051/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第5回	2.0	1,300,000	1,370,018	2052/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第6回	1.9	2,000,000	2,057,660	2053/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第7回	1.7	2,500,000	2,444,175	2054/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第8回	1.4	1,500,000	1,357,755	2055/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第9回	0.4	4,850,000	3,199,593	2056/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第10回	0.9	2,810,000	2,172,186	2057/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第11回	0.8	1,750,000	1,296,417	2058/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第12回	0.5	2,370,000	1,555,312	2059/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第13回	0.5	5,000,000	3,238,050	2060/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第14回	0.7	2,960,000	2,040,298	2061/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第15回	1.0	4,000,000	3,032,120	2062/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第16回	1.3	5,500,000	4,557,080	2063/3/20
国庫債券	C T利付 (10年) 第1回	0.7	500,000	498,635	2033/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第340回	0.4	4,200,000	4,219,362	2025/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第341回	0.3	2,600,000	2,606,890	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	4,543,311	2026/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第343回	0.1	6,000,000	5,988,720	2026/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第344回	0.1	6,400,000	6,385,792	2026/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第345回	0.1	5,500,000	5,485,865	2026/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第346回	0.1	5,000,000	4,984,500	2027/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第347回	0.1	10,000,000	9,961,600	2027/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第348回	0.1	10,000,000	9,951,800	2027/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第349回	0.1	7,500,000	7,455,750	2027/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第350回	0.1	11,650,000	11,565,421	2028/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第351回	0.1	9,500,000	9,420,865	2028/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第352回	0.1	9,000,000	8,906,850	2028/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第353回	0.1	5,000,000	4,939,650	2028/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第354回	0.1	3,000,000	2,959,050	2029/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第357回	0.1	4,500,000	4,424,535	2029/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第358回	0.1	5,570,000	5,469,461	2030/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第359回	0.1	7,500,000	7,352,325	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第360回	0.1	13,000,000	12,717,900	2030/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第361回	0.1	8,000,000	7,809,760	2030/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第362回	0.1	8,500,000	8,276,705	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第363回	0.1	12,050,000	11,701,996	2031/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第364回	0.1	9,050,000	8,764,110	2031/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第365回	0.1	9,500,000	9,173,295	2031/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第366回	0.2	9,000,000	8,739,630	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第367回	0.2	10,500,000	10,171,035	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第368回	0.2	10,000,000	9,662,000	2032/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第369回	0.5	12,000,000	11,866,080	2032/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第370回	0.5	15,000,000	14,796,750	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第371回	0.4	9,000,000	8,777,610	2033/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第372回	0.8	12,000,000	12,106,440	2033/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第373回	0.6	9,000,000	8,885,700	2033/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第 1 回	2.8	2,000,000	2,260,480	2029/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 2 回	2.4	500,000	558,000	2030/ 2 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 3 回	2.3	160,000	178,192	2030/ 5 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 4 回	2.9	1,400,000	1,623,608	2030/11/20
国庫債券	利付 (30年) 第 5 回	2.2	150,000	167,847	2031/ 5 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 6 回	2.4	900,000	1,024,254	2031/11/20
国庫債券	利付 (30年) 第 7 回	2.3	600,000	681,456	2032/ 5 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 8 回	1.8	100,000	109,858	2032/11/22
国庫債券	利付 (30年) 第 9 回	1.4	265,000	282,211	2032/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第10回	1.1	250,000	259,637	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第11回	1.7	660,000	720,258	2033/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第12回	2.1	720,000	812,030	2033/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第13回	2.0	1,090,000	1,218,925	2033/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第14回	2.4	800,000	925,816	2034/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第15回	2.5	1,000,000	1,168,280	2034/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第16回	2.5	1,415,000	1,655,351	2034/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第17回	2.4	1,500,000	1,742,070	2034/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第18回	2.3	2,200,000	2,533,916	2035/ 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 (30年) 第19回	2.3	1,550,000	1,787,460	2035/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第20回	2.5	770,000	905,597	2035/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第21回	2.3	300,000	346,353	2035/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第22回	2.5	600,000	706,746	2036/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第23回	2.5	840,000	990,645	2036/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第24回	2.5	700,000	826,014	2036/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第25回	2.3	500,000	578,560	2036/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第26回	2.4	850,000	993,981	2037/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第27回	2.5	1,150,000	1,359,587	2037/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第28回	2.5	1,000,000	1,182,350	2038/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第29回	2.4	2,000,000	2,337,660	2038/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第30回	2.3	2,500,000	2,885,475	2039/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第31回	2.2	1,700,000	1,935,671	2039/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第32回	2.3	4,000,000	4,604,920	2040/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第33回	2.0	2,400,000	2,653,056	2040/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第34回	2.2	4,500,000	5,091,210	2041/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第35回	2.0	2,300,000	2,525,584	2041/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第36回	2.0	3,500,000	3,837,225	2042/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第37回	1.9	2,300,000	2,477,836	2042/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第38回	1.8	1,600,000	1,693,360	2043/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第39回	1.9	1,400,000	1,502,578	2043/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第40回	1.8	1,300,000	1,369,069	2043/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第41回	1.7	2,000,000	2,068,720	2043/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第42回	1.7	3,000,000	3,096,930	2044/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第43回	1.7	1,000,000	1,031,020	2044/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第44回	1.7	1,400,000	1,441,580	2044/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第45回	1.5	1,700,000	1,687,981	2044/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第46回	1.5	1,800,000	1,784,340	2045/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第47回	1.6	1,700,000	1,713,566	2045/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第48回	1.4	1,900,000	1,843,684	2045/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第49回	1.4	2,900,000	2,808,766	2045/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第50回	0.8	2,400,000	2,052,912	2046/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第51回	0.3	4,150,000	3,152,049	2046/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第52回	0.5	2,200,000	1,745,238	2046/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第53回	0.6	1,700,000	1,375,487	2046/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第54回	0.8	1,700,000	1,435,429	2047/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第55回	0.8	1,500,000	1,262,655	2047/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第56回	0.8	1,700,000	1,426,572	2047/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第57回	0.8	2,000,000	1,673,120	2047/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第58回	0.8	3,000,000	2,501,910	2048/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第59回	0.7	3,000,000	2,435,220	2048/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第60回	0.9	1,650,000	1,401,312	2048/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第61回	0.7	2,000,000	1,612,600	2048/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第62回	0.5	3,000,000	2,286,870	2049/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第63回	0.4	4,500,000	3,320,910	2049/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第64回	0.4	4,500,000	3,304,575	2049/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第65回	0.4	3,800,000	2,781,600	2049/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第66回	0.4	6,000,000	4,366,800	2050/3/20

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 (30年) 第67回	0.6	3,500,000	2,680,300	2050/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第68回	0.6	3,450,000	2,632,281	2050/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第69回	0.7	2,700,000	2,110,833	2050/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第70回	0.7	2,610,000	2,033,424	2051/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第71回	0.7	2,700,000	2,096,172	2051/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第72回	0.7	2,200,000	1,702,008	2051/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第73回	0.7	3,000,000	2,312,760	2051/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第74回	1.0	4,000,000	3,336,480	2052/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第75回	1.3	3,000,000	2,694,090	2052/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第76回	1.4	3,000,000	2,755,950	2052/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第77回	1.6	3,000,000	2,886,390	2052/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第78回	1.4	2,800,000	2,564,772	2053/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第79回	1.2	1,500,000	1,307,640	2053/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第80回	1.8	3,500,000	3,510,115	2053/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第81回	1.6	4,000,000	3,822,880	2053/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第78回	1.9	800,000	817,992	2025/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第79回	2.0	860,000	880,382	2025/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第81回	2.0	360,000	370,108	2025/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第82回	2.1	820,000	844,231	2025/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第83回	2.1	1,370,000	1,415,881	2025/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第84回	2.0	1,200,000	1,238,136	2025/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第85回	2.1	400,000	415,112	2026/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第86回	2.3	1,700,000	1,770,890	2026/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第87回	2.2	500,000	519,870	2026/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第88回	2.3	1,100,000	1,151,480	2026/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第89回	2.2	470,000	490,957	2026/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第90回	2.2	1,500,000	1,574,265	2026/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第91回	2.3	250,000	262,992	2026/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第92回	2.1	650,000	683,566	2026/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第93回	2.0	2,300,000	2,421,992	2027/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第94回	2.1	3,700,000	3,907,163	2027/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第95回	2.3	1,500,000	1,599,900	2027/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第96回	2.1	1,500,000	1,590,315	2027/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第97回	2.2	1,500,000	1,601,400	2027/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第98回	2.1	1,300,000	1,383,408	2027/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第99回	2.1	1,100,000	1,174,734	2027/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第100回	2.2	820,000	881,901	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第101回	2.4	750,000	812,497	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第102回	2.4	1,500,000	1,631,835	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第103回	2.3	600,000	650,232	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第104回	2.1	400,000	430,156	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第105回	2.1	1,900,000	2,048,542	2028/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第106回	2.2	400,000	433,032	2028/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第107回	2.1	800,000	864,768	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第108回	1.9	1,000,000	1,071,680	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第109回	1.9	900,000	967,356	2029/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第110回	2.1	2,600,000	2,819,934	2029/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第111回	2.2	500,000	546,685	2029/6/20

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112回	2.1	500,000	544,125	2029/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第113回	2.1	500,000	546,215	2029/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第115回	2.2	1,000,000	1,101,850	2029/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第116回	2.2	1,100,000	1,216,050	2030/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第117回	2.1	1,400,000	1,539,538	2030/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第118回	2.0	1,100,000	1,206,381	2030/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第119回	1.8	800,000	867,664	2030/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第120回	1.6	800,000	857,704	2030/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第121回	1.9	1,900,000	2,076,415	2030/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第122回	1.8	900,000	977,904	2030/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第123回	2.1	2,000,000	2,216,620	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第124回	2.0	1,400,000	1,542,492	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第125回	2.2	1,800,000	2,011,338	2031/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第126回	2.0	2,000,000	2,207,080	2031/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第127回	1.9	1,200,000	1,316,160	2031/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第128回	1.9	2,800,000	3,075,156	2031/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第129回	1.8	1,300,000	1,418,690	2031/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第130回	1.8	2,200,000	2,404,160	2031/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第131回	1.7	800,000	868,488	2031/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第132回	1.7	1,300,000	1,412,242	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第133回	1.8	1,900,000	2,078,125	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第134回	1.8	1,900,000	2,081,203	2032/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第135回	1.7	700,000	761,418	2032/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第136回	1.6	700,000	755,790	2032/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第137回	1.7	1,000,000	1,088,690	2032/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第138回	1.5	800,000	858,056	2032/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第139回	1.6	1,000,000	1,080,840	2032/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第140回	1.7	3,000,000	3,268,560	2032/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第141回	1.7	2,600,000	2,834,572	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第142回	1.8	950,000	1,044,002	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第143回	1.6	2,300,000	2,488,232	2033/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第144回	1.5	1,300,000	1,395,368	2033/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第145回	1.7	3,300,000	3,601,290	2033/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第146回	1.7	4,500,000	4,910,490	2033/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第147回	1.6	5,500,000	5,944,950	2033/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第148回	1.5	4,800,000	5,140,896	2034/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第149回	1.5	4,350,000	4,655,152	2034/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第150回	1.4	4,530,000	4,799,489	2034/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第151回	1.2	5,000,000	5,192,300	2034/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第152回	1.2	3,150,000	3,267,117	2035/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第153回	1.3	4,000,000	4,186,440	2035/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第154回	1.2	1,820,000	1,882,626	2035/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第155回	1.0	3,850,000	3,890,771	2035/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第156回	0.4	5,150,000	4,845,686	2036/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第157回	0.2	4,000,000	3,657,600	2036/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第158回	0.5	1,970,000	1,862,851	2036/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第159回	0.6	2,010,000	1,918,203	2036/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第160回	0.7	3,000,000	2,890,050	2037/3/20

銘		柄	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161回		0.6	3,500,000	3,317,195	2037/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第162回		0.6	3,500,000	3,304,385	2037/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第163回		0.6	3,500,000	3,291,400	2037/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第164回		0.5	4,000,000	3,696,040	2038/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第165回		0.5	3,500,000	3,220,035	2038/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第166回		0.7	4,000,000	3,772,000	2038/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第167回		0.5	8,500,000	7,755,655	2038/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第168回		0.4	2,000,000	1,789,060	2039/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第169回		0.3	4,430,000	3,882,009	2039/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第170回		0.3	4,300,000	3,748,611	2039/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第171回		0.3	5,500,000	4,769,710	2039/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第172回		0.4	4,840,000	4,247,245	2040/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第173回		0.4	7,000,000	6,111,210	2040/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第174回		0.4	6,970,000	6,053,375	2040/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第175回		0.5	7,500,000	6,590,025	2040/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第176回		0.5	8,020,000	7,011,244	2041/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第177回		0.4	7,570,000	6,470,457	2041/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第178回		0.5	6,950,000	6,017,101	2041/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第179回		0.5	8,000,000	6,894,640	2041/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第180回		0.8	6,500,000	5,889,455	2042/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第181回		0.9	5,000,000	4,593,750	2042/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第182回		1.1	4,000,000	3,793,280	2042/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第183回		1.4	4,500,000	4,473,450	2042/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第184回		1.1	3,000,000	2,829,090	2043/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第185回		1.1	2,000,000	1,879,260	2043/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第186回		1.5	8,000,000	8,024,160	2043/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第187回		1.3	1,000,000	966,620	2043/12/20
大韓民国円貨債券 (2023)	第2回		0.75	100,000	100,812	2028/9/14
大韓民国円貨債券 (2023)	第3回		1.032	100,000	101,417	2030/9/13
ポーランド共和国	第16回円貨債券 (2023)		0.93	100,000	100,078	2026/11/20
ポーランド共和国	第17回円貨債券 (2023)		1.75	100,000	101,170	2033/11/22
ハンガリー円貨債券 (2020)	第8回		0.74	100,000	99,476	2025/9/18
ハンガリー円貨債券 (2020)	第1回		1.03	100,000	98,328	2027/9/17
小 計				974,440,000	947,365,864	
地方債証券						
東京都	公募第745回		0.533	300,000	301,398	2025/6/20
東京都	公募第747回		0.475	100,000	100,417	2025/9/19
東京都	公募第751回		0.37	100,000	100,213	2025/12/19
東京都	公募第760回		0.045	100,000	99,387	2026/9/18
東京都	公募第761回		0.075	100,000	99,461	2026/9/18
東京都	公募第769回		0.21	500,000	498,325	2027/6/18
東京都	公募第778回		0.165	100,000	99,141	2028/3/17
東京都	公募第784回		0.254	200,000	198,454	2028/9/20
東京都	公募第794回		0.05	100,000	97,759	2029/6/20
東京都	公募第800回		0.08	100,000	97,667	2029/12/20
東京都	公募第813回		0.179	200,000	194,944	2030/12/20
東京都	公募第822回		0.095	130,000	124,907	2031/9/19
東京都	公募第830回		0.275	400,000	386,624	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	公募第843回	0.8	400,000	400,668	2033/6/20
東京都	公募（30年）第7回	2.51	100,000	116,678	2038/9/17
東京都	公募第10回	2.31	200,000	227,444	2039/9/20
東京都	公募（30年）第5回	0.74	200,000	152,592	2051/9/20
東京都	公募第7回	2.16	100,000	102,892	2025/9/19
東京都	公募（20年）第11回	2.22	100,000	105,626	2027/3/19
東京都	公募（20年）第13回	2.15	100,000	106,553	2027/12/20
東京都	公募（20年）第15回	2.32	100,000	108,340	2028/9/20
東京都	公募（20年）第16回	2.01	200,000	214,424	2028/12/20
東京都	公募（20年）第17回	2.09	200,000	215,164	2028/12/20
東京都	公募（20年）第20回	2.09	280,000	303,956	2029/9/20
東京都	公募第23回	2.12	100,000	110,185	2030/12/20
東京都	公募（20年）第26回	1.74	100,000	108,247	2032/6/18
東京都	公募（20年）第28回	1.59	100,000	107,108	2033/3/18
東京都	公募（20年）第29回	1.57	200,000	213,746	2033/9/20
東京都	公募（20年）第30回	1.508	100,000	105,985	2034/6/20
東京都	公募（20年）第32回	1.293	100,000	103,366	2035/6/20
東京都	公募（5年）第32回	0.02	300,000	299,505	2025/6/20
北海道	公募平成27年度第7回	0.529	100,000	100,477	2025/8/28
北海道	公募平成29年度第5回	0.18	200,000	199,032	2027/6/30
北海道	公募平成29年度第7回	0.21	100,000	99,547	2027/8/31
北海道	公募平成29年度第9回	0.205	100,000	99,452	2027/10/27
北海道	公募平成29年度第11回	0.635	100,000	93,002	2037/12/25
北海道	公募平成30年度第15回	0.291	223,200	214,017	2038/9/24
北海道	公募平成30年度第18回	0.146	200,000	196,744	2029/2/28
北海道	公募令和2年度第4回	0.165	300,000	293,205	2030/6/26
北海道	公募令和4年度第5回	0.3	100,000	96,585	2032/8/31
北海道	公募令和5年度第2回	0.245	100,000	99,331	2028/5/31
北海道	公募令和5年度第8回	0.895	100,000	100,576	2033/10/31
北海道	公募令和5年度第10回	0.861	300,000	300,297	2033/12/27
宮城県	公募第31回1号	0.515	300,000	301,428	2025/9/29
宮城県	公募第32回2号	0.105	100,000	99,529	2026/9/28
神奈川県	公募第231回	0.22	200,000	198,934	2027/12/20
神奈川県	公募第243回	0.075	200,000	195,278	2029/12/20
神奈川県	公募第247回	0.12	339,150	330,769	2030/6/20
神奈川県	公募第254回	0.12	180,000	173,271	2031/9/19
神奈川県	公募第258回	0.29	100,000	96,773	2032/6/18
神奈川県	公募（30年）第3回	2.62	100,000	118,070	2037/3/19
神奈川県	公募第7回	2.22	300,000	316,878	2027/3/19
神奈川県	公募（20年）第13回	2.21	100,000	109,610	2029/12/20
神奈川県	公募（20年）第14回	1.969	100,000	108,839	2030/7/19
神奈川県	公募（20年）第17回	1.975	200,000	219,182	2031/7/11
神奈川県	公募（20年）第20回	1.706	100,000	107,982	2032/6/18
神奈川県	公募（20年）第21回	1.732	200,000	216,492	2032/9/17
神奈川県	公募（20年）第26回	1.477	100,000	105,694	2034/6/20
神奈川県	公募（20年）第27回	1.398	100,000	104,812	2034/9/20
神奈川県	公募（20年）第46回	0.4	100,000	84,022	2041/6/20
大阪府	公募第396回	0.554	200,000	200,932	2025/5/28

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	公募第417回	0.248	102,000	101,831	2027/2/26
大阪府	公募第423回	0.185	100,000	99,497	2027/8/30
大阪府	公募第429回	0.197	179,000	177,738	2028/2/25
大阪府	公募第451回	0.063	130,000	126,835	2029/12/26
大阪府	公募第452回	0.062	100,000	97,490	2030/1/30
大阪府	公募第458回	0.1	140,000	136,225	2030/7/30
大阪府	公募第467回	0.164	140,000	135,805	2031/4/28
大阪府	公募第469回	0.128	150,000	144,882	2031/6/27
大阪府	公募第479回	0.29	200,000	193,662	2032/5/28
大阪府	公募第481回	0.4	100,000	97,395	2032/9/29
大阪府	公募第489回	0.68	176,000	174,065	2033/8/30
大阪府	公募第492回	0.968	156,000	158,001	2033/11/29
大阪府	公募（20年）第1回	2.19	100,000	109,063	2029/9/14
大阪府	公募（20年）第2回	2.23	100,000	109,565	2029/11/16
大阪府	公募第5回	2.16	100,000	109,851	2030/5/28
大阪府	公募第8回	1.83	100,000	108,770	2031/12/22
大阪府	公募（20年）第12回	1.453	200,000	210,692	2034/9/26
大阪府	公募（5年）第173回	0.001	200,000	199,558	2025/7/30
大阪府	公募（5年）第174回	0.001	200,000	199,500	2025/8/28
大阪府	公募（5年）第178回	0.001	400,000	398,312	2025/12/25
大阪府	公募（5年）第184回	0.001	400,000	397,412	2026/6/29
大阪府	公募（5年）第187回	0.001	144,000	142,950	2026/9/29
大阪府	公募（5年）第190回	0.001	200,000	198,376	2026/12/25
京都府	公募（20年）平成20年度第2回	2.26	200,000	216,116	2028/9/21
京都府	公募平成26年度第5回	1.455	100,000	105,455	2034/8/10
京都府	公募（20年）平成27年度第5回	1.23	200,000	205,222	2035/8/17
京都府	公募（15年）平成27年度第8回	0.78	100,000	101,482	2030/10/11
京都府	公募（15年）平成28年度第2回	0.21	200,000	194,646	2031/4/22
京都府	公募（20年）平成28年度第5回	0.327	200,000	182,940	2036/8/15
京都府	公募平成29年度第4回	0.19	100,000	99,585	2027/6/21
京都府	公募令和3年度第5回	0.405	100,000	83,861	2041/8/16
兵庫県	公募平成29年度第22回	0.19	100,000	99,323	2028/1/21
兵庫県	公募令和3年度第5回	0.09	100,000	96,231	2031/7/18
兵庫県	公募（30年）第2回	2.36	200,000	228,590	2040/3/19
兵庫県	公募（15年）第1回	1.66	300,000	309,492	2026/7/29
兵庫県	公募（15年）第3回	1.35	200,000	206,698	2027/7/16
兵庫県	公募（15年）第8回	1.09	500,000	515,010	2029/4/16
兵庫県	公募（15年）第11回	0.718	100,000	101,141	2030/5/10
兵庫県	公募第2回	2.37	100,000	106,949	2027/9/17
兵庫県	公募第9回	2.25	100,000	109,688	2029/11/19
兵庫県	公募（20年）第11回	1.84	200,000	216,160	2030/8/16
兵庫県	公募（20年）第14回	1.72	100,000	108,069	2032/5/24
兵庫県	公募（20年）第19回	1.57	100,000	106,740	2033/12/9
兵庫県	公募（20年）第21回	1.54	100,000	106,270	2034/5/9
兵庫県	公募（20年）第22回	1.4	100,000	104,867	2034/9/8
静岡県	公募平成27年度第11回	0.11	115,400	115,018	2026/3/19
静岡県	公募平成28年度第2回	0.08	300,000	298,833	2026/3/19
静岡県	公募平成29年度第3回	0.17	100,000	99,588	2027/3/19

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	
静岡県	公募	(31年) 第 1 回	0.095	174,000	170,747	2029/3/19
静岡県	公募	(5年) 令和3年度第2回	0.01	100,000	99,474	2026/3/19
静岡県	公募	(5年) 令和3年度第5回	0.005	300,000	298,110	2026/6/19
静岡県	公募	(15年) 第2回	1.406	300,000	310,422	2027/6/25
静岡県	公募	(15年) 第5回	1.087	200,000	205,834	2028/11/20
静岡県	公募	(15年) 第9回	0.739	100,000	101,243	2030/9/20
静岡県	公募	(30年) 第15回	0.731	100,000	76,139	2051/9/20
静岡県	公募	(20年) 第11回	1.841	100,000	108,232	2030/10/18
静岡県	公募	(20年) 第14回	1.736	200,000	216,432	2032/6/18
静岡県	公募	(20年) 第18回	1.473	200,000	211,268	2034/7/10
静岡県	公募	(20年) 第30回	0.449	200,000	172,350	2040/9/20
愛知県	公募	(20年) 平成19年度第2回	2.41	100,000	106,665	2027/6/18
愛知県	公募	平成20年度第8回	2.04	100,000	107,376	2028/12/20
愛知県	公募	(20年) 平成22年度第8回	1.891	200,000	216,918	2030/9/13
愛知県	公募	(15年) 平成23年度第13回	1.529	100,000	103,193	2026/11/13
愛知県	公募	(20年) 平成24年度第4回	1.687	100,000	107,817	2032/6/11
愛知県	公募	(15年) 平成24年度第14回	1.314	400,000	413,864	2027/12/13
愛知県	公募	平成24年度第17回	1.829	100,000	109,153	2033/2/8
愛知県	公募	(30年) 平成25年度第8回	2.024	120,000	128,841	2043/6/19
愛知県	公募	(20年) 平成25年度第17回	1.608	400,000	428,220	2033/12/20
愛知県	公募	(20年) 平成26年度第4回	1.542	100,000	106,298	2034/5/15
愛知県	公募	平成26年度第8回	1.814	100,000	103,174	2044/6/20
愛知県	公募	平成26年度第13回	1.363	200,000	208,868	2034/11/14
愛知県	公募	(15年) 平成27年度第2回	0.74	300,000	303,879	2030/4/26
愛知県	公募	(30年) 平成27年度第8回	1.579	100,000	98,571	2045/6/20
愛知県	公募	平成27年度第15回	0.471	100,000	100,399	2025/11/27
愛知県	公募	平成29年度第8回	0.2	100,000	99,547	2027/8/31
愛知県	公募	平成29年度第9回	0.15	100,000	99,368	2027/9/15
愛知県	公募	平成30年度第7回	0.18	200,000	198,002	2028/7/31
愛知県	公募	令和3年度第10回	0.001	200,000	198,516	2026/10/15
広島県	公募	平成29年度第3回	0.15	100,000	99,344	2027/9/27
広島県	公募	平成29年度第4回	0.22	211,300	210,270	2027/11/24
広島県	公募	令和2年度第2回	0.165	100,000	97,740	2030/7/22
広島県	公募	令和2年度第7回	0.214	300,000	292,347	2031/3/19
広島県	公募	令和5年度第4回	0.977	140,000	141,905	2033/11/24
広島県	公募	(20年) 令和3年度第2回	0.434	100,000	84,131	2041/9/20
埼玉県	公募	平成27年度第9回	0.235	100,000	99,937	2026/2/25
埼玉県	公募	平成28年度第5回	0.05	100,000	99,444	2026/7/28
埼玉県	公募	平成30年度第4回	0.205	200,000	198,340	2028/6/26
埼玉県	公募	令和元年度第4回	0.055	100,000	97,784	2029/6/20
埼玉県	公募	令和2年度第4回	0.145	300,000	293,046	2030/6/17
埼玉県	公募	令和5年度第4回	0.767	100,000	99,616	2033/9/27
埼玉県	公募	(15年) 第1回	0.941	200,000	204,822	2029/10/19
埼玉県	公募	(15年) 第2回	0.869	200,000	204,090	2030/5/22
埼玉県	公募	(15年) 第3回	0.43	100,000	98,250	2032/1/30
埼玉県	公募	(25年) 第2回	0.781	200,000	176,216	2042/9/19
埼玉県	公募	(30年) 第9回	0.845	200,000	165,130	2048/3/19
埼玉県	公募	(15年) 第7回	0.34	200,000	186,304	2035/8/17

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	
埼玉県	公募 (15年) 第 8 回		0. 367	100, 000	92, 446	2036/ 4 /18
埼玉県	公募 (20年) 第 6 回		2. 26	100, 000	108, 058	2028/ 9 /21
埼玉県	公募 (20年) 第13回		1. 599	100, 000	107, 169	2033/ 5 /20
埼玉県	公募 (20年) 第16回		1. 216	200, 000	204, 930	2035/ 8 /14
埼玉県	公募 (20年) 第19回		0. 536	200, 000	186, 902	2036/12/12
埼玉県	公募 (20年) 第20回		0. 626	100, 000	93, 965	2037/ 5 /15
埼玉県	公募 (20年) 第26回		0. 377	100, 000	85, 744	2040/ 5 /21
埼玉県	公募 (20年) 第27回		0. 44	100, 000	85, 612	2040/12/11
福岡県	公募平成27年度第 1 回		0. 578	300, 000	301, 563	2025/ 6 /26
福岡県	公募平成29年度第 1 回		0. 2	100, 000	99, 615	2027/ 6 /23
福岡県	公募平成23年度第 1 回		1. 491	100, 000	103, 140	2026/11/27
福岡県	公募 (15年) 平成27年度第 1 回		0. 784	200, 000	202, 944	2030/11/25
福岡県	公募 (15年) 令和元年度第 1 回		0. 254	300, 000	281, 718	2034/ 6 /14
福岡県	公募 (15年) 令和元年度第 2 回		0. 269	200, 000	186, 740	2034/12/13
福岡県	公募 (30年) 平成19年度第 1 回		2. 62	100, 000	118, 081	2037/ 9 /18
福岡県	公募 (30年) 平成26年度第 1 回		1. 827	100, 000	103, 373	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	84, 594	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	72, 744	2049/ 6 /18
福岡県	公募 (20年) 平成20年度第 1 回		2. 26	300, 000	323, 823	2028/ 8 /18
福岡県	公募 (20年) 平成20年度第 2 回		2. 05	100, 000	107, 422	2028/12/20
福岡県	公募 (20年) 平成22年度第 1 回		1. 77	300, 000	322, 974	2030/ 8 /19
福岡県	公募 (20年) 平成22年度第 2 回		2. 116	300, 000	330, 885	2031/ 2 /21
福岡県	公募 (20年) 平成24年度第 2 回		1. 635	100, 000	107, 440	2032/ 8 /16
福岡県	公募 (20年) 平成26年度第 1 回		1. 542	100, 000	106, 315	2034/ 5 /26
福岡県	公募 (20年) 平成29年度第 1 回		0. 626	100, 000	93, 897	2037/ 5 /29
福岡県	公募 (20年・定時償還) 令和 3 年度第 1 回		0. 449	200, 000	168, 674	2041/ 9 /20
千葉県	公募平成27年度第 6 回		0. 469	200, 000	200, 772	2025/12/25
千葉県	公募平成28年度第 4 回		0. 085	200, 000	198, 962	2026/ 9 /25
千葉県	公募平成29年度第 4 回		0. 15	100, 000	99, 345	2027/ 9 /24
千葉県	公募平成29年度第 8 回		0. 2	100, 000	99, 254	2028/ 3 /24
千葉県	公募令和元年度第 6 回		0. 135	300, 000	293, 727	2030/ 1 /25
千葉県	公募令和 3 年度第 2 回		0. 01	200, 000	198, 822	2026/ 5 /25
千葉県	公募令和 4 年度第 4 回		0. 374	100, 000	97, 190	2032/ 9 /24
千葉県	公募令和 5 年度第 9 回		0. 778	200, 000	198, 888	2033/12/23
千葉県	公募 (20年) 第 1 回		2. 06	400, 000	412, 452	2025/12/19
千葉県	公募 (20年) 第 8 回		2. 18	100, 000	109, 835	2030/ 4 /19
千葉県	公募 (20年) 第13回		1. 701	200, 000	216, 052	2032/10/15
千葉県	公募 (20年) 第16回		1. 555	300, 000	319, 107	2034/ 4 /14
千葉県	公募 (20年) 第17回		1. 403	100, 000	104, 836	2034/10/13
千葉県	公募 (20年) 第20回		0. 42	100, 000	93, 066	2036/ 4 /15
千葉県	公募 (20年) 第25回		0. 701	100, 000	92, 840	2038/10/15
新潟県	公募平成30年度第 2 回		0. 264	200, 000	198, 252	2028/11/30
新潟県	公募令和 2 年度第 2 回		0. 135	120, 000	116, 613	2030/11/29
長野県	公募令和 3 年度第 1 回		0. 19	300, 000	291, 678	2031/ 4 /16
長野県	公募令和 3 年度第 5 回		0. 001	100, 000	99, 188	2026/12/25
茨城県	公募令和 3 年度第 3 回		0. 005	200, 000	198, 638	2026/ 8 /25
茨城県	公募令和 5 年度第 1 回		0. 681	100, 000	99, 098	2033/ 6 /30
茨城県	公募令和 5 年度第 2 回		0. 354	200, 000	199, 430	2028/ 8 /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	
群馬県	公募第12回	0.519	100,000	100,473	2025/8/15
群馬県	公募第22回	0.135	100,000	97,468	2030/8/19
群馬県	公募（5年）第13回	0.005	300,000	297,975	2026/8/18
群馬県	公募（20年）第3回	1.687	100,000	107,852	2032/6/25
大分県	公募令和5年度第1回	0.895	100,000	100,666	2033/10/31
共同発行市場地方債	公募第148回	0.553	100,000	100,506	2025/7/25
共同発行市場地方債	公募第152回	0.496	400,000	401,756	2025/11/25
共同発行市場地方債	公募第154回	0.405	400,000	401,068	2026/1/23
共同発行市場地方債	公募第156回	0.1	200,000	199,294	2026/3/25
共同発行市場地方債	公募第157回	0.08	300,000	298,770	2026/4/24
共同発行市場地方債	公募第161回	0.06	300,000	298,350	2026/8/25
共同発行市場地方債	公募第172回	0.225	600,000	597,996	2027/7/23
共同発行市場地方債	公募第184回	0.175	100,000	98,984	2028/7/25
共同発行市場地方債	公募第186回	0.25	400,000	396,828	2028/9/25
共同発行市場地方債	公募第188回	0.264	300,000	297,522	2028/11/24
共同発行市場地方債	公募第190回	0.16	610,000	601,222	2029/1/25
共同発行市場地方債	公募第191回	0.14	100,000	98,419	2029/2/22
共同発行市場地方債	公募第194回	0.11	300,000	294,345	2029/5/25
共同発行市場地方債	公募第196回	0.06	400,000	391,080	2029/7/25
共同発行市場地方債	公募第197回	0.06	300,000	293,133	2029/8/24
共同発行市場地方債	公募第198回	0.05	110,000	107,384	2029/9/25
共同発行市場地方債	公募第200回	0.07	100,000	97,641	2029/11/22
共同発行市場地方債	公募第204回	0.05	100,000	97,299	2030/3/25
共同発行市場地方債	公募第206回	0.131	300,000	292,956	2030/5/24
共同発行市場地方債	公募第213回	0.125	300,000	291,351	2030/12/25
共同発行市場地方債	公募第215回	0.145	400,000	388,184	2031/2/25
共同発行市場地方債	公募第228回	0.199	300,000	288,951	2032/3/25
共同発行市場地方債	公募第229回	0.299	250,000	242,525	2032/4/23
共同発行市場地方債	公募第234回	0.369	300,000	291,450	2032/9/24
共同発行市場地方債	公募第239回	0.74	100,000	99,879	2033/2/25
堺市	公募平成22年度第1回	1.97	100,000	109,132	2030/11/19
堺市	公募平成26年度第1回	1.664	100,000	100,438	2044/9/20
堺市	公募第3回	0.125	100,000	96,034	2031/12/22
堺市	公募令和5年度第2回	0.841	200,000	200,624	2033/9/20
長崎県	公募令和元年度第3回	0.05	100,000	97,759	2029/6/20
長崎県	公募令和4年度第3回	0.364	100,000	97,385	2032/6/18
島根県	公募（30年）平成29年度第1回	0.919	100,000	84,736	2047/6/20
島根県	公募（5年）令和2年度第3回	0.02	150,000	149,482	2025/11/27
佐賀県	公募平成28年度第1回	0.08	100,000	99,431	2026/11/30
福島県	公募令和3年度第2回	0.046	300,000	297,762	2027/2/24
熊本県	公募平成28年度第2回	0.06	132,000	131,206	2026/10/28
熊本市	公募平成29年度第1回	0.19	100,000	99,384	2027/11/30
新潟市	公募平成29年度第1回	0.21	100,000	99,428	2027/12/24
新潟市	公募令和5年度第1回	0.861	200,000	200,382	2033/12/23
静岡市	公募令和5年度第1回	0.977	100,000	101,361	2033/11/24
大阪市	公募平成27年度第6回	0.471	100,000	100,398	2025/11/25
大阪市	公募令和2年度第2回	0.131	300,000	292,962	2030/5/22
大阪市	公募令和3年度第2回	0.16	300,000	290,754	2031/5/21

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	
大阪市	公募（15年）第 1 回	1.753	100,000	103,331	2026/ 7 /17
大阪市	公募（15年）第 2 回	1.531	200,000	207,018	2027/ 2 /19
大阪市	公募（20年）第 1 回	2.3	300,000	320,883	2027/11/15
大阪市	公募（20年）第 5 回	2.47	100,000	109,004	2028/ 9 /21
大阪市	公募（20年）第 6 回	2.21	100,000	108,162	2028/12/20
大阪市	公募（20年）第17回	1.721	200,000	216,452	2032/12/21
大阪市	公募（20年）第19回	1.138	100,000	101,823	2035/ 4 /24
大阪市	公募（20年）第26回	0.635	100,000	93,412	2037/10/23
名古屋市	公募第501回	0.175	200,000	198,858	2027/ 9 /29
名古屋市	公募第503回	0.205	100,000	99,274	2028/ 3 /24
名古屋市	公募第504回	0.205	200,000	198,346	2028/ 6 /20
名古屋市	公募第511回	0.075	200,000	194,884	2030/ 3 /27
名古屋市	公募第512回	0.15	300,000	293,127	2030/ 6 /20
名古屋市	公募（12年）第 1 回	1.033	200,000	202,148	2025/ 6 /20
名古屋市	公募（15年）第 2 回	0.905	100,000	102,220	2029/11/16
名古屋市	公募（ 5 年）第30回	0.001	200,000	198,388	2026/12/18
名古屋市	公募（30年）第13回	0.977	100,000	85,570	2047/ 9 /20
名古屋市	公募（20年）第15回	1.712	100,000	108,148	2033/ 9 / 9
名古屋市	公募（20年）第17回	1.203	200,000	204,882	2035/ 5 /28
名古屋市	公募（20年）第18回	1.139	100,000	101,466	2035/11/20
名古屋市	公募（20年）第19回	0.323	100,000	91,910	2036/ 4 /28
京都市	公募平成29年度第 1 回	0.21	100,000	99,584	2027/ 8 /25
京都市	公募平成29年度第 4 回	0.235	101,280	100,743	2028/ 1 /31
京都市	公募平成30年度第 1 回	0.249	101,090	100,341	2028/ 8 /28
京都市	公募（20年）第 2 回	2.12	100,000	102,826	2025/ 9 /19
京都市	公募（20年）第 5 回	2.36	200,000	211,124	2026/12/18
京都市	公募（20年）第 6 回	2.38	100,000	106,983	2027/ 9 /17
京都市	公募（20年）第13回	1.359	100,000	104,354	2034/11/24
京都市	公募（20年）第15回	0.487	200,000	185,846	2036/11/28
神戸市	公募（20年）平成20年度第24回	2.08	100,000	107,561	2028/12/20
神戸市	公募平成25年度第12回	1.52	100,000	106,126	2034/ 2 /17
神戸市	公募（20年）平成26年度第 3 回	1.482	100,000	105,725	2034/ 7 /14
神戸市	公募平成28年度第 1 回	0.08	200,000	199,188	2026/ 4 /17
神戸市	公募平成30年度第 2 回	0.845	200,000	165,130	2048/ 3 /19
神戸市	公募令和 3 年度第 6 回	0.713	100,000	76,032	2051/ 6 /20
横浜市	公募平成28年度第 5 回	0.23	300,000	299,355	2027/ 2 /19
横浜市	公募平成29年度第 3 回	0.22	100,000	99,640	2027/ 8 /13
横浜市	公募2019年度第 3 回	0.05	200,000	195,198	2029/10/16
横浜市	公募（30年）第 2 回	2.49	200,000	231,870	2035/ 3 /20
横浜市	公募（20年）第11回	2.2	100,000	105,117	2026/12/18
横浜市	公募（20年）第18回	2.21	100,000	108,720	2029/ 5 /25
横浜市	公募（20年）第26回	1.776	100,000	108,730	2033/ 1 /28
横浜市	公募（20年）第30回	1.376	100,000	104,583	2034/10/20
横浜市	公募（20年）第32回	1.138	100,000	101,518	2035/10/19
横浜市	公募（20年）第35回	0.443	100,000	92,527	2036/10/28
札幌市	公募（15年）平成23年度第 9 回	1.493	200,000	206,756	2027/ 2 /12
札幌市	公募（20年）平成24年度第 1 回	1.79	100,000	108,608	2032/ 4 /23
札幌市	公募（20年）平成24年度第11回	1.794	200,000	217,736	2033/ 2 /28

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	
札幌市	公募（20年）平成28年度第4回	0.414	100,000	92,362	2036/9/19
札幌市	公募（5年）令和3年度第8回	0.155	100,000	96,259	2031/12/19
札幌市	公募（5年）令和4年度第4回	0.444	100,000	97,793	2032/9/17
札幌市	公募（20年）第6回	2.24	200,000	217,926	2029/6/20
川崎市	公募第95回	0.539	160,000	157,745	2032/9/17
川崎市	公募（20年）第14回	1.79	200,000	217,186	2032/3/19
川崎市	公募（20年）第17回	1.527	100,000	106,535	2033/5/9
川崎市	公募（20年）第18回	1.541	100,000	106,247	2034/3/17
川崎市	公募（20年）第19回	1.362	100,000	104,467	2034/9/20
川崎市	公募（20年）第20回	1.133	100,000	101,810	2035/3/20
川崎市	公募（20年）第22回	0.377	100,000	92,547	2036/4/22
川崎市	公募（30年）第11回	0.817	100,000	82,036	2048/3/19
川崎市	公募（5年）第62回	0.005	200,000	198,678	2026/7/30
川崎市	公募（5年）第66回	0.14	230,000	228,424	2027/9/17
川崎市	公募（5年）第67回	0.309	100,000	99,703	2028/3/17
北九州市	公募（10年）令和2年度第2回	0.125	200,000	194,236	2030/12/24
北九州市	公募（10年）令和5年度第2回	0.861	200,000	200,384	2033/12/22
北九州市	公募（20年）第3回	2.33	200,000	213,666	2027/9/21
北九州市	公募（20年）第14回	1.732	100,000	108,304	2032/11/12
福岡市	公募（20年）平成21年度第3回	2.14	200,000	217,686	2029/9/18
福岡市	公募（20年）平成23年度第4回	1.89	100,000	109,012	2031/8/19
福岡市	公募平成26年度第2回	1.49	100,000	105,816	2034/6/20
福岡市	公募（5年）2020年度第9回	0.01	300,000	298,779	2025/12/25
福岡市	公募（20年）2021年度第6回	0.482	100,000	84,736	2041/10/18
広島市	公募平成27年度第2回	0.464	500,000	501,885	2025/12/25
広島市	公募（10年）平成30年度第6回	0.146	241,000	237,259	2029/2/22
広島市	公募（10年）令和3年度第6回	0.244	100,000	96,763	2032/2/25
広島市	公募（10年）令和5年度第5回	0.861	100,000	100,191	2033/12/23
さいたま市	公募第21回	0.861	320,100	320,711	2033/12/23
三重県	公募平成28年度第1回	0.165	155,000	154,431	2026/12/25
三重県	公募令和5年度第3回	0.861	200,000	200,382	2033/12/23
福井県	公募平成27年度第4回	0.085	200,000	199,196	2026/4/27
福井県	公募令和元年度第3回	0.05	200,000	195,168	2029/10/29
福井県	公募令和4年度第5回	0.374	100,000	97,186	2032/9/29
徳島県	公募平成29年度第2回	0.19	200,000	198,768	2027/11/30
徳島県	公募平成30年度第2回	0.264	300,000	297,516	2028/11/28
山梨県	公募令和元年度第1回	0.05	100,000	97,583	2029/10/30
岡山県	公募平成28年度第2回	0.205	168,900	168,373	2027/3/31
岡山県	公募令和2年度第3回	0.224	300,000	292,512	2031/3/31
岡山県	公募令和3年度第1回	0.189	100,000	96,383	2032/1/30
秋田県	公募令和3年度第1回	0.234	116,600	112,657	2032/3/25
神奈川県	住宅供給公社債券 第4回	0.325	100,000	98,922	2028/4/24
広島県・広島市	折半保証広島高速道路債券 第22回	0.491	100,000	84,516	2041/2/19
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第96回	2.34	100,000	107,890	2028/12/20
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第102回	2.298	300,000	327,111	2029/12/20
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第128回	0.425	100,000	98,112	2030/12/20
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第148回	0.15	100,000	90,817	2034/9/15
福岡北九州	高速道路債券 第117回	2.26	100,000	107,572	2028/12/20

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	
福岡北九州高速道路債券	第136回	0.833	100,000	100,962	2030/3/19
福岡北九州高速道路債券	第145回	0.56	100,000	92,021	2036/12/16
東京都住宅供給公社債券	第19回	1.43	300,000	310,608	2028/9/15
東京都住宅供給公社債券	第23回	1.303	100,000	101,291	2035/9/14
小 計			60,096,020	60,334,185	
特殊債券(除く金融債)					
政保 地方公共団体金融機構債券	第72回	0.509	189,000	189,859	2025/5/23
政保 地方公共団体金融機構債券	第73回	0.484	338,000	339,493	2025/6/13
政保 地方公共団体金融機構債券	第75回	0.44	124,000	124,520	2025/8/15
政保 地方公共団体金融機構債券	第76回	0.425	141,000	141,571	2025/9/12
政保 地方公共団体金融機構債券	第77回	0.386	121,000	121,416	2025/10/15
政保 地方公共団体金融機構債券	第78回	0.381	616,000	617,977	2025/11/18
政保 地方公共団体金融機構債券	第80回	0.32	300,000	300,585	2026/1/19
政保 地方公共団体金融機構債券	第83回	0.02	116,000	115,481	2026/4/17
政保 地方公共団体金融機構債券	第85回	0.01	100,000	99,471	2026/6/15
政保 地方公共団体金融機構債券	第91回	0.085	300,000	298,590	2026/12/14
政保 地方公共団体金融機構債券	第95回	0.14	137,000	136,461	2027/4/16
政保 地方公共団体金融機構債券	第97回	0.13	300,000	298,617	2027/6/14
政保 地方公共団体金融機構債券	第98回	0.16	122,000	121,516	2027/7/16
政保 地方公共団体金融機構債券	第100回	0.09	108,000	107,222	2027/9/17
政保 地方公共団体金融機構債券	第108回	0.145	157,000	155,638	2028/5/19
政保 地方公共団体金融機構債券	第110回	0.13	100,000	98,987	2028/7/18
政保 地方公共団体金融機構債券	第113回	0.219	110,000	109,134	2028/10/16
政保 地方公共団体金融機構債券	第119回	0.04	116,000	113,713	2029/4/13
政保 地方公共団体金融機構債券	第120回	0.001	103,000	100,611	2029/7/13
政保 地方公共団体金融機構債券	第121回	0.001	100,000	97,546	2029/10/15
日本政策金融公庫債券 政府保証第47回		0.09	100,000	99,275	2027/9/24
日本政策金融公庫債券 政府保証第55回		0.085	108,000	106,265	2029/2/19
日本政策金融公庫債券 政府保証第63回		0.11	270,000	262,091	2031/2/25
新関西国際空港債券 政府保証第5回		0.145	117,000	116,564	2027/3/30
日本政策投資銀行社債 政府保証第37回		0.085	400,000	398,120	2026/12/14
日本政策投資銀行社債 政府保証第41回		0.09	333,000	330,662	2027/9/15
日本政策投資銀行社債 政府保証第42回		0.155	420,000	417,459	2027/12/15
日本政策投資銀行社債 政府保証第55回		0.105	300,000	295,257	2029/3/19
日本政策投資銀行社債 政府保証第62回		0.001	200,000	194,498	2030/3/18
日本政策投資銀行社債 政府保証第75回		0.344	370,000	359,754	2032/9/14
日本政策投資銀行社債 政府保証第78回		0.748	220,000	218,779	2033/12/19
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	108,877	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	218,042	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	218,488	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	219,850	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	219,338	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	109,246	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	217,388	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	110,566	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127回		2.0	300,000	329,328	2031/1/31
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	108,659	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	107,990	2032/5/31

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	
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	105, 421	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	107, 942	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	300, 000	323, 070	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	321, 273	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	320, 274	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	215, 652	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	107, 963	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	108, 547	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	217, 664	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	436, 260	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214回	1. 475	100, 000	105, 903	2034/ 3 /31
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	106, 019	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	102, 127	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	200, 000	212, 044	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224回	1. 72	100, 000	101, 998	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226回	1. 39	100, 000	105, 063	2034/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第228回	1. 396	100, 000	105, 106	2034/ 9 /29
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	104, 237	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237回	0. 97	100, 000	100, 583	2035/ 1 /31
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	512, 375	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243回	0. 391	444, 000	445, 340	2025/ 4 /30
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	500, 000	507, 695	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	200, 000	205, 002	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255回	1. 22	100, 000	102, 835	2035/ 8 /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	401, 348	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259回	1. 119	100, 000	101, 635	2035/10/31
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	583, 000	584, 853	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, 341	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278回	0. 237	100, 000	91, 129	2036/ 5 /30
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	187, 352	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, 523	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	401, 500	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, 515	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	597, 174	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, 272	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	83, 195	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	497, 195	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	129, 937	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, 083	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	197, 914	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, 257	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391回	0. 001	113, 000	110, 248	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398回	0. 422	100, 000	72, 431	2049/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第449回	0. 284	500, 000	497, 915	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453回	0. 477	200, 000	199, 646	2030/ 9 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第463回	1. 532	500, 000	496, 355	2043/12/28
民間都市開発推進機構	政府保証第17回	0. 145	400, 000	399, 368	2026/ 2 /26
民間都市開発推進機構	政府保証第20回	0. 145	113, 600	112, 679	2028/ 3 /29

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	
関西国際空港債券 政府保証第54回		2. 4	400,000	434,000	2028/ 6 /23
新関西国際空港社債 財投機関債第 6 回		1. 445	300,000	312,090	2028/ 9 /15
新関西国際空港社債 財投機関債第 9 回		1. 231	100,000	103,133	2028/12/20
新関西国際空港社債 財投機関債第12回		1. 067	100,000	102,392	2029/ 9 /20
新関西国際空港社債 財投機関債第14回		1. 318	100,000	102,476	2034/12/20
新関西国際空港社債 財投機関債第28回		0. 205	100,000	96,515	2031/ 3 /20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第47回		1. 027	100,000	102,533	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	398,012	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	199,158	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	99,655	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	298,272	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	197,738	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	297,456	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	397,624	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	386,988	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	487,088	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	116,271	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	300,000	312,450	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	104,889	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	500,000	532,825	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	117,220	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	241,416	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	324,894	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43回		0. 5	300,000	268,938	2038/ 9 /17
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	109,279	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55回		2. 22	100,000	109,450	2030/ 2 / 8
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	107,477	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	216,110	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	375,763	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105回		1. 853	600,000	652,614	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126回		1. 023	100,000	102,359	2029/ 3 /19
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	290,526	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	98,064	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	101,915	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152回		1. 626	100,000	98,479	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155回		1. 3	100,000	102,656	2035/ 6 /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	101,631	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160回		1. 284	200,000	204,900	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163回		1. 197	100,000	101,506	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164回		1. 149	100,000	101,014	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	69,271	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	92,461	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	77,187	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	149,904	2050/ 9 /20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第278回		0. 075	300,000	298,845	2025/12/19
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	116,578	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	500,000	588,175	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	118,652	2034/ 6 /20

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	
公営企業債券 30年第4回財投機関債		2.95	300,000	356,823	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	107,316	2028/12/20
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第1回		2.266	300,000	326,814	2029/6/28
地方公共団体金融機構債券 20年第4回		2.12	100,000	108,898	2029/12/28
地方公共団体金融機構債券 F16回		2.042	100,000	104,613	2027/1/7
地方公共団体金融機構債券 20年第6回		2.242	300,000	329,439	2030/3/28
地方公共団体金融機構債券 20年第7回		2.202	400,000	438,944	2030/4/26
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第10回		1.752	300,000	321,927	2030/8/28
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第19回		1.84	200,000	217,070	2031/12/26
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第20回		1.8	100,000	108,289	2032/1/28
地方公共団体金融機構債券 F96回		1.546	300,000	310,053	2027/1/29
地方公共団体金融機構債券 F122回		1.412	100,000	103,342	2027/6/18
地方公共団体金融機構債券 F124回		1.418	100,000	103,337	2027/6/4
地方公共団体金融機構債券 F132回		1.09	500,000	505,815	2025/7/30
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第24回		1.702	200,000	215,204	2032/9/28
地方公共団体金融機構債券 F143回		1.351	300,000	309,843	2027/8/25
地方公共団体金融機構債券 F147回		1.291	100,000	102,776	2027/3/19
地方公共団体金融機構債券 F160回		1.052	100,000	102,503	2028/5/26
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第29回		1.725	100,000	107,820	2033/6/28
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第32回		1.624	100,000	106,714	2033/10/28
地方公共団体金融機構債券 (15年) 第2回		1.161	200,000	206,220	2028/12/28
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第37回		1.535	200,000	211,110	2034/6/28
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第38回		1.487	300,000	315,132	2034/7/28
地方公共団体金融機構債券 F240回		1.069	300,000	309,006	2030/2/28
地方公共団体金融機構債券 F243回		1.285	300,000	312,666	2032/7/21
地方公共団体金融機構債券 F248回		1.512	100,000	104,250	2036/7/25
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第39回		1.425	200,000	208,756	2034/9/28
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第40回		1.381	100,000	103,886	2034/10/27
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第43回		1.171	100,000	101,392	2035/4/27
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第44回		1.298	200,000	205,282	2035/6/28
地方公共団体金融機構債券 第74回		0.519	500,000	502,025	2025/7/28
地方公共団体金融機構債券 第77回		0.491	100,000	100,366	2025/10/28
地方公共団体金融機構債券 F308回		1.192	200,000	200,256	2037/3/19
地方公共団体金融機構債券 第79回		0.484	400,000	401,336	2025/12/26
地方公共団体金融機構債券 第84回		0.09	100,000	99,484	2026/5/28
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第53回		0.18	200,000	177,976	2036/7/28
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第58回		0.721	100,000	94,445	2037/3/27
地方公共団体金融機構債券 第95回		0.2	200,000	199,056	2027/4/28
地方公共団体金融機構債券 第101回		0.235	400,000	397,740	2027/10/28
地方公共団体金融機構債券 第67回		0.564	100,000	90,828	2038/6/28
地方公共団体金融機構債券 2回		0.646	100,000	66,015	2060/1/28
地方公共団体金融機構債券 12回		0.716	200,000	152,670	2050/11/28
地方公共団体金融機構債券 第166回		0.75	200,000	198,750	2033/3/28
公営企業債券 (20年) 第19回財投機関債		2.37	100,000	105,404	2026/12/18
公営企業債券 (20年) 第20回財投機関債		2.25	100,000	105,538	2027/3/24
公営企業債券 (20年) 第23回財投機関債		2.29	200,000	213,092	2027/9/24
公営企業債券 (20年) 第24回財投機関債		2.29	100,000	107,426	2028/4/25
公営企業債券 (20年) 第25回財投機関債		2.5	100,000	108,584	2028/6/20

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	
首都高速道路	第28回	0.04	200,000	198,410	2026/9/18
首都高速道路	第33回	0.523	300,000	299,898	2028/12/20
阪神高速道路	第25回	0.03	100,000	99,377	2026/3/19
都市再生債券	財投機関債第93回	1.102	100,000	102,826	2029/6/20
都市再生債券	財投機関債第97回	1.017	100,000	102,480	2029/9/20
都市再生債券	財投機関債第101回	0.935	100,000	102,025	2029/11/20
都市再生債券	財投機関債第109回	0.918	100,000	101,997	2030/6/20
都市再生債券	財投機関債第113回	0.851	300,000	304,590	2030/9/20
都市再生債券	財投機関債第121回	0.482	200,000	197,848	2031/2/20
都市再生債券	財投機関債第127回	0.075	200,000	198,654	2026/9/18
都市再生債券	財投機関債第141回	0.63	100,000	92,001	2038/2/19
都市再生債券	財投機関債第155回	0.804	100,000	71,351	2058/3/19
都市再生債券	財投機関債第166回	0.806	100,000	69,844	2060/3/19
都市再生債券	財投機関債第170回	0.491	100,000	84,968	2041/6/20
都市再生債券	財投機関債第191回	1.907	100,000	95,859	2063/3/19
本州四国連絡橋債券	財投機関債第7回	2.26	100,000	102,480	2025/6/20
福祉医療機構債券	第50回財投機関債	0.215	300,000	298,473	2027/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第3回	2.26	400,000	422,416	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	213,242	2027/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第49回	2.11	100,000	109,211	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	108,489	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	109,704	2031/6/13
住宅金融支援機構債券	財投機関債第77回	1.751	900,000	927,603	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	109,658	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	108,843	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	216,528	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	206,696	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	108,741	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	103,300	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	107,744	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	108,350	2032/9/14
住宅金融支援機構債券	財投機関債第119回	1.428	100,000	103,547	2027/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第120回	1.836	100,000	108,620	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	324,834	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	111,043	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	205,114	2028/3/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第134回	1.306	100,000	103,503	2028/5/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第137回	1.31	200,000	207,130	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	103,104	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	102,594	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	451,453	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	298,407	2026/5/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第195回	0.448	100,000	91,682	2036/10/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第198回	0.155	300,000	298,386	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	199,038	2027/5/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第213回	0.26	100,000	99,603	2027/7/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第222回	0.21	200,000	198,566	2027/11/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第223回	0.403	100,000	96,753	2032/11/19

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227回		0.26	100,000	99,381	2028/1/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第244回		0.274	130,000	128,879	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	74,300	2049/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第301回		0.04	300,000	298,665	2025/12/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第306回		0.334	200,000	183,820	2035/11/20
成田国際空港	第19回		0.275	100,000	99,845	2026/2/18
成田国際空港	第39回		0.409	300,000	276,363	2035/10/26
沖縄振興開発金融公庫債券	財投機関債第6回		2.04	200,000	204,474	2025/6/20
国際協力機構債券	第6回財投機関債		2.098	200,000	219,176	2030/12/13
国際協力機構債券	第15回財投機関債		1.724	100,000	107,623	2032/9/17
国際協力機構債券	第25回財投機関債		1.52	100,000	105,158	2034/6/20
国際協力機構債券	第32回財投機関債		1.212	100,000	101,660	2035/9/20
国際協力機構債券	第35回財投機関債		0.08	100,000	99,414	2026/6/19
国際協力機構債券	第40回財投機関債		0.22	100,000	99,507	2027/6/18
国際協力機構債券	第68回財投機関債		0.399	100,000	97,129	2032/6/18
東日本高速道路	第57回		0.11	100,000	99,447	2026/6/19
東日本高速道路	第61回		0.14	200,000	195,292	2029/7/31
東日本高速道路	第64回		0.14	100,000	97,482	2029/11/29
東日本高速道路	第69回		0.225	100,000	97,689	2030/4/24
東日本高速道路	第83回		0.05	200,000	198,632	2026/6/19
東日本高速道路	第86回		0.04	400,000	396,448	2026/12/18
東日本高速道路	第89回		0.04	130,000	128,845	2026/12/18
東日本高速道路	第95回		0.23	750,000	746,182	2027/6/18
中日本高速道路	第63回		0.576	100,000	100,456	2025/11/13
中日本高速道路	第86回		0.06	500,000	497,600	2026/1/22
中日本高速道路	第89回		0.05	100,000	99,342	2026/6/1
中日本高速道路	第90回		0.05	300,000	297,855	2026/7/27
中日本高速道路	第91回		0.04	200,000	198,412	2026/9/17
中日本高速道路	第93回		0.125	200,000	198,504	2027/3/18
中日本高速道路	第96回		0.439	200,000	200,064	2027/12/13
中日本高速道路	第97回		0.628	200,000	201,406	2028/1/21
中日本高速道路	第98回		0.514	300,000	300,732	2028/2/21
中日本高速道路	第101回		0.439	500,000	498,695	2028/8/17
西日本高速道路	第29回		0.31	200,000	199,916	2026/2/12
西日本高速道路	第30回		0.17	300,000	298,818	2026/5/22
西日本高速道路	第34回		0.335	300,000	299,655	2027/2/16
西日本高速道路	第61回		0.04	300,000	297,882	2026/6/19
西日本高速道路	第62回		0.04	1,100,000	1,091,255	2026/9/18
西日本高速道路	第64回		0.04	200,000	198,410	2026/9/18
西日本高速道路	第69回		0.225	200,000	198,952	2027/6/18
西日本高速道路	第77回		0.39	200,000	199,282	2028/5/25
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	200,000	209,042	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90回		0.2	300,000	290,154	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	291,939	2030/2/27
貸付債権担保第40回住宅金融公庫債券			1.93	19,770	19,770	2041/3/10
貸付債権担保第7回住宅金融支援機構債券			2.14	9,705	9,705	2042/11/10
貸付債権担保第25回住宅金融支援機構債券			2.28	14,560	15,146	2044/6/10
貸付債権担保第28回住宅金融支援機構債券			1.98	50,313	52,393	2044/9/10

銘柄	利 率	当 期 末		
		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42回住宅金融支援機構債券	1.43	44,608	45,983	2045/11/10
貸付債権担保第45回住宅金融支援機構債券	1.79	52,290	54,225	2046/2/10
貸付債権担保第52回住宅金融支援機構債券	1.51	38,790	39,972	2046/9/10
貸付債権担保第24回住宅金融支援機構債券	2.34	25,942	26,804	2044/5/10
貸付債権担保第48回住宅金融支援機構債券	1.89	48,633	50,423	2046/5/10
貸付債権担保第40回住宅金融支援機構債券	1.36	56,259	57,670	2045/9/10
貸付債権担保第62回住宅金融支援機構債券	1.21	85,098	86,882	2047/7/10
貸付債権担保第60回住宅金融支援機構債券	1.34	74,580	76,687	2047/5/10
貸付債権担保第61回住宅金融支援機構債券	1.26	50,186	51,372	2047/6/10
貸付債権担保第51回住宅金融支援機構債券	1.64	18,110	18,706	2046/8/10
貸付債権担保第43回住宅金融支援機構債券	1.6	44,412	46,107	2045/12/10
貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券	1.07	29,334	29,759	2048/12/10
貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券	1.07	65,112	65,994	2049/2/10
貸付債権担保第72回住宅金融支援機構債券	1.08	28,179	28,614	2048/5/10
貸付債権担保第70回住宅金融支援機構債券	1.25	87,546	89,550	2048/3/10
貸付債権担保第33回住宅金融支援機構債券	1.88	18,374	19,138	2045/2/10
貸付債権担保第34回住宅金融支援機構債券	1.86	18,842	19,615	2045/3/10
貸付債権担保第35回住宅金融支援機構債券	1.87	17,827	18,544	2045/4/10
貸付債権担保第46回住宅金融支援機構債券	1.85	17,047	17,688	2046/3/10
貸付債権担保第55回住宅金融支援機構債券	1.41	48,430	49,914	2046/12/10
貸付債権担保第56回住宅金融支援機構債券	1.42	68,973	71,080	2047/1/10
貸付債権担保第57回住宅金融支援機構債券	1.44	23,097	23,821	2047/2/10
貸付債権担保第76回住宅金融支援機構債券	1.21	55,282	56,463	2048/9/10
貸付債権担保第23回住宅金融支援機構債券	2.25	52,992	54,655	2044/4/10
貸付債権担保第32回住宅金融支援機構債券	1.82	52,926	54,880	2045/1/10
貸付債権担保第39回住宅金融支援機構債券	1.52	93,335	96,148	2045/8/10
貸付債権担保第58回住宅金融支援機構債券	1.4	51,710	53,304	2047/3/10
貸付債権担保第64回住宅金融支援機構債券	1.16	92,283	93,963	2047/9/10
貸付債権担保第71回住宅金融支援機構債券	1.07	82,650	83,910	2048/4/10
貸付債権担保第73回住宅金融支援機構債券	1.3	66,288	67,902	2048/6/10
貸付債権担保第75回住宅金融支援機構債券	1.26	55,152	56,448	2048/8/10
貸付債権担保第83回住宅金融支援機構債券	1.04	140,932	142,456	2049/4/10
貸付債権担保第84回住宅金融支援機構債券	1.01	241,136	243,482	2049/5/10
貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	0.93	37,588	37,727	2049/9/10
貸付債権担保第89回住宅金融支援機構債券	0.95	38,474	38,645	2049/10/10
貸付債権担保第90回住宅金融支援機構債券	0.87	39,499	39,489	2049/11/10
貸付債権担保第92回住宅金融支援機構債券	0.74	83,994	83,216	2050/1/10
貸付債権担保第93回住宅金融支援機構債券	0.6	89,614	87,902	2050/2/10
貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券	0.8	47,259	46,889	2050/3/10
貸付債権担保第96回住宅金融支援機構債券	0.74	50,414	49,740	2050/5/10
貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券	0.83	148,791	147,567	2050/6/10
貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券	0.9	155,343	154,471	2050/7/10
貸付債権担保第99回住宅金融支援機構債券	0.88	104,650	103,849	2050/8/10
貸付債権担保第100回住宅金融支援機構債券	0.84	51,092	50,588	2050/9/10
貸付債権担保第101回住宅金融支援機構債券	0.89	51,999	51,638	2050/10/10
貸付債権担保第115回住宅金融支援機構債券	0.41	199,806	191,390	2051/12/10
貸付債権担保第116回住宅金融支援機構債券	0.48	134,208	129,081	2052/1/10
貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券	0.46	134,848	129,392	2052/2/10

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118回住宅金融支援機構債券		0.47	66,933	64,320	2052/3/10
貸付債権担保第119回住宅金融支援機構債券		0.46	134,716	129,308	2052/4/10
貸付債権担保第120回住宅金融支援機構債券		0.4	67,614	64,551	2052/5/10
貸付債権担保第121回住宅金融支援機構債券		0.43	68,435	65,419	2052/6/10
貸付債権担保第123回住宅金融支援機構債券		0.46	69,782	66,760	2052/8/10
貸付債権担保第125回住宅金融支援機構債券		0.42	277,040	264,232	2052/10/10
貸付債権担保第126回住宅金融支援機構債券		0.43	210,216	200,455	2052/11/10
貸付債権担保第128回住宅金融支援機構債券		0.42	140,238	133,669	2053/1/10
貸付債権担保第129回住宅金融支援機構債券		0.46	143,504	136,950	2053/2/10
貸付債権担保第134回住宅金融支援機構債券		0.39	145,520	137,913	2053/7/10
貸付債権担保第135回住宅金融支援機構債券		0.39	73,116	69,277	2053/8/10
貸付債権担保第136回住宅金融支援機構債券		0.44	73,795	70,156	2053/9/10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券		0.38	73,706	69,720	2054/1/10
貸付債権担保第142回住宅金融支援機構債券		0.32	228,966	215,351	2054/3/10
貸付債権担保第144回住宅金融支援機構債券		0.33	226,986	213,478	2054/5/10
貸付債権担保第150回住宅金融支援機構債券		0.21	402,565	373,729	2054/11/10
貸付債権担保第152回住宅金融支援機構債券		0.33	162,242	151,989	2055/1/10
貸付債権担保第154回住宅金融支援機構債券		0.3	164,600	153,667	2055/3/10
貸付債権担保第162回住宅金融支援機構債券		0.35	256,602	240,092	2055/11/10
貸付債権担保第164回住宅金融支援機構債券		0.33	260,346	242,835	2056/1/10
貸付債権担保第165回住宅金融支援機構債券		0.36	172,136	161,026	2056/2/10
貸付債権担保第166回住宅金融支援機構債券		0.41	260,139	244,358	2056/3/10
貸付債権担保第167回住宅金融支援機構債券		0.41	173,186	162,573	2056/4/10
貸付債権担保第168回住宅金融支援機構債券		0.4	172,688	161,931	2056/5/10
貸付債権担保第169回住宅金融支援機構債券		0.39	263,241	246,438	2056/6/10
貸付債権担保第170回住宅金融支援機構債券		0.36	439,635	411,107	2056/7/10
貸付債権担保第174回住宅金融支援機構債券		0.38	269,067	251,779	2056/11/10
貸付債権担保第175回住宅金融支援機構債券		0.36	271,260	253,253	2056/12/10
貸付債権担保第176回住宅金融支援機構債券		0.32	271,020	251,869	2057/1/10
貸付債権担保第177回住宅金融支援機構債券		0.4	180,834	169,197	2057/2/10
貸付債権担保第178回住宅金融支援機構債券		0.48	272,019	256,516	2057/3/10
貸付債権担保第179回住宅金融支援機構債券		0.46	272,820	256,483	2057/4/10
貸付債権担保第180回住宅金融支援機構債券		0.5	182,338	172,338	2057/5/10
貸付債権担保第183回住宅金融支援機構債券		0.53	555,606	525,175	2057/8/10
貸付債権担保第185回住宅金融支援機構債券		0.58	280,866	266,541	2057/10/10
貸付債権担保第186回住宅金融支援機構債券		0.74	188,326	181,715	2057/11/10
貸付債権担保第195回住宅金融支援機構債券		0.93	195,728	192,848	2058/8/10
貸付債権担保第197回住宅金融支援機構債券		1.08	294,444	293,952	2058/10/10
貸付債権担保第198回住宅金融支援機構債券		1.18	197,006	198,392	2058/11/10
貸付債権担保第199回住宅金融支援機構債券		1.11	395,576	396,019	2058/12/10
貸付債権担保第200回住宅金融支援機構債券		1.05	497,640	496,296	2059/1/10
貸付債権担保第202回住宅金融支援機構債券		1.08	300,000	300,855	2059/3/10
貸付債権担保第203回住宅金融支援機構債券		1.14	500,000	502,730	2059/4/10
小	計		70,745,379	71,308,090	
金融債券					
商工債券	利付第845回い号	0.12	300,000	298,911	2025/10/27
商工債券	利付第852回い号	0.09	100,000	99,220	2026/5/27
商工債券	利付第854回い号	0.08	400,000	396,500	2026/7/27

銘柄		当期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
商工債券	利付第856回い号	0.09	200,000	198,108	2026/9/25
商工債券	利付第862回い号	0.18	100,000	99,146	2027/3/26
商工債券	利付第868回い号	0.24	100,000	98,971	2027/9/27
商工債券	利付第871回い号	0.35	100,000	99,212	2027/12/27
商工債券	利付第872回い号	0.45	100,000	99,531	2028/1/27
商工債券	利付第876回い号	0.45	400,000	397,436	2028/5/26
商工債券	利付第878回い号	0.43	200,000	198,362	2028/7/27
商工債券	利付第879回い号	0.48	400,000	397,260	2028/8/25
商工債券	利付第883回い号	0.63	200,000	199,584	2028/12/27
商工債券	利付第885回い号	0.65	300,000	298,998	2029/2/27
しんきん中金債券	利付第374回	0.05	300,000	298,440	2026/1/27
しんきん中金債券	利付第377回	0.04	100,000	99,332	2026/4/27
しんきん中金債券	利付第379回	0.04	400,000	397,064	2026/6/26
しんきん中金債券	利付第380回	0.03	100,000	99,216	2026/7/27
しんきん中金債券	利付第387回	0.09	100,000	99,151	2027/2/26
しんきん中金債券	利付第400回	0.38	100,000	99,646	2028/3/27
しんきん中金債券	利付第401回	0.36	300,000	298,659	2028/4/27
しんきん中金債券	利付第402回	0.3	100,000	99,275	2028/5/26
しんきん中金債券	利付第403回	0.26	100,000	99,068	2028/6/27
しんきん中金債券	利付第407回	0.46	300,000	299,259	2028/10/27
商工債券	利付（3年）第274回	0.14	200,000	199,246	2025/11/27
商工債券	利付（10年）第15回	0.48	200,000	200,466	2025/9/19
商工債券	利付（10年）第16回	0.45	100,000	100,110	2025/12/19
商工債券	利付（10年）第41回	0.4	300,000	286,491	2032/3/19
小計			5,600,000	5,556,662	
普通社債券(含む投資法人債券)					
東京電力	第548回	2.347	100,000	102,873	2028/9/29
東京電力	第560回	2.114	100,000	101,728	2029/12/10
中部電力	第524回	0.39	100,000	99,612	2027/5/25
中部電力	第530回	0.274	200,000	195,152	2029/6/25
中部電力	第559回	0.85	100,000	91,143	2038/6/25
中部電力	第560回	1.2	100,000	91,217	2042/7/25
関西電力	第509回	0.47	100,000	99,675	2027/5/25
関西電力	第511回	0.41	300,000	297,963	2027/9/17
関西電力	第520回	0.73	100,000	88,328	2038/7/16
関西電力	第522回	0.47	200,000	197,744	2028/9/20
関西電力	第535回	0.18	200,000	199,062	2025/12/19
関西電力	第536回	0.44	100,000	96,933	2030/12/20
関西電力	第556回	0.9	100,000	97,807	2033/7/25
関西電力	第557回	1.45	100,000	93,894	2043/7/24
中国電力	第394回	0.712	100,000	91,025	2036/11/25
中国電力	第400回	0.34	100,000	99,180	2027/9/24
中国電力	第406回	0.752	100,000	89,076	2038/5/25
中国電力	第416回	0.355	100,000	97,991	2029/5/25
中国電力	第422回	0.35	600,000	583,176	2030/4/25
中国電力	第425回	0.37	100,000	97,184	2030/6/25
中国電力	第448回	0.92	100,000	98,418	2033/5/25
中国電力	第452回	1.41	100,000	93,726	2043/7/24

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	
北陸電力 第307回		1.055	100,000	101,279	2026/6/25
北陸電力 第312回		1.086	100,000	101,386	2030/9/25
北陸電力 第322回		0.38	100,000	99,427	2027/6/25
北陸電力 第326回		0.719	200,000	177,302	2038/4/23
北陸電力 第330回		0.34	100,000	97,868	2029/5/25
北陸電力 第339回		0.5	100,000	90,604	2035/8/24
東北電力 第481回		0.803	200,000	201,220	2025/7/25
東北電力 第484回		0.758	100,000	92,181	2036/5/23
東北電力 第491回		0.42	100,000	99,727	2027/2/25
東北電力 第508回		0.465	100,000	98,535	2029/4/25
東北電力 第521回		0.45	300,000	292,980	2030/5/24
東北電力 第529回		0.07	200,000	198,344	2026/4/24
東北電力 第560回		0.87	200,000	195,438	2033/7/25
四国電力 第293回		0.84	100,000	91,880	2037/5/25
四国電力 第321回		1.15	100,000	77,076	2052/4/25
四国電力 第328回		1.022	100,000	99,069	2033/9/22
九州電力 第449回		0.43	200,000	199,336	2027/4/23
九州電力 第451回		0.45	100,000	99,644	2027/5/25
九州電力 第476回		0.43	100,000	98,265	2029/5/25
九州電力 第478回		0.606	100,000	88,597	2037/6/25
九州電力 第481回		0.324	300,000	292,638	2029/7/25
九州電力 第484回		0.375	200,000	195,306	2029/11/22
九州電力 第493回		0.1	300,000	297,540	2026/5/25
北海道電力 第323回		1.337	300,000	308,664	2030/3/25
北海道電力 第325回		1.264	130,000	133,182	2030/10/25
北海道電力 第338回		0.84	100,000	92,233	2036/11/25
北海道電力 第350回		0.754	100,000	89,145	2038/3/25
北海道電力 第385回		1.03	100,000	99,084	2033/5/25
沖縄電力 第32回		0.22	100,000	99,864	2025/10/24
東京電力パワーグリッド 第6回		0.85	100,000	100,344	2027/8/31
東京電力パワーグリッド 第11回		0.79	300,000	299,475	2028/1/25
東京電力パワーグリッド 第15回		0.89	300,000	295,917	2030/7/24
東京電力パワーグリッド 第28回		1.01	100,000	100,028	2029/7/10
東京電力パワーグリッド 第32回		1.28	300,000	290,832	2034/10/6
東京電力パワーグリッド 第35回		1.2	100,000	100,622	2030/4/23
東京電力パワーグリッド 第38回		0.58	400,000	400,272	2025/7/16
東京電力パワーグリッド 第40回		1.37	400,000	388,220	2035/7/13
東京電力パワーグリッド 第45回		0.8	300,000	291,969	2031/4/22
東京電力パワーグリッド 第50回		0.94	100,000	97,383	2032/4/26
東京電力パワーグリッド 第51回		1.1	200,000	183,706	2037/4/24
東京電力パワーグリッド 第54回		1.2	100,000	99,113	2032/7/21
東京電力リニューアブルパワー第5回社債間限定同順位特約付グリ		1.431	200,000	199,504	2034/2/28
I N P E X 第1回社債間限定同順位特約付		0.08	500,000	496,530	2026/3/16
清水建設 第34回社債間限定同順位特約付		1.302	100,000	100,410	2033/11/28
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	195,110	2030/7/12
戸田建設 第5回社債間限定同順位特約付		0.34	100,000	96,998	2029/12/6
五洋建設 第7回社債間限定同順位特約付		0.14	100,000	99,021	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	92,204	2036/11/28

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	
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	287,916	2031/6/3
大和ハウス工業 第26回特定社債間限定同順位特約付		0.67	100,000	84,146	2041/6/3
大和ハウス工業 第29回特定社債間限定同順位特約付		0.21	100,000	99,870	2025/10/27
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	198,538	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	298,158	2026/3/13
アサヒグループホールディングス 第23回特定社債間限定同順位		1.033	100,000	99,603	2033/9/7
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	99,344	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	97,377	2029/9/19
ニチレイ 第24回社債間限定同順位特約付		0.25	100,000	99,884	2025/8/29
日本たばこ産業 第13回		0.355	100,000	98,748	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	99,176	2027/8/31
野村不動産ホールディングス 第15回		0.39	100,000	96,173	2031/2/26
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	198,534	2026/8/28
森ビル 第23回社債間限定同順位特約付		0.97	100,000	89,824	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	97,702	2029/7/11
東急不動産ホールディングス 第21回社債間限定同順位特約付		0.88	100,000	87,690	2039/7/11
東急不動産ホールディングス 第29回社債間限定同順位特約付		0.45	100,000	99,198	2028/6/1
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	597,918	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	198,052	2027/12/20
東レ 第30回社債間限定同順位特約付		0.375	100,000	99,526	2027/7/16
東レ 第33回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	98,728	2028/7/18
旭化成 第12回社債間限定同順位特約付		0.21	100,000	97,178	2029/9/6
旭化成 第25回社債間限定同順位特約付		1.232	100,000	100,191	2033/12/5
日本土地建物 第4回社債間限定同順位特約付		0.734	200,000	197,044	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	99,282	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	595,266	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	92,098	2031/9/10
大王製紙 第21回社債間限定同順位特約付		0.605	100,000	99,979	2025/10/24
レゾナックホールディングス 第3回社債間限定同順位特約付		1.5	100,000	99,282	2033/6/15
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	93,833	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	88,810	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	98,949	2027/9/13
住友化学 第60回社債間限定同順位特約付		0.9	100,000	84,235	2039/4/15
住友化学 第61回社債間限定同順位特約付		0.4	100,000	97,711	2029/4/16
住友化学 第65回社債間限定同順位特約付		0.68	100,000	76,515	2041/10/11
イビデン 第12回社債間限定同順位特約付		0.11	100,000	99,062	2026/9/9
日本酸素ホールディングス 第4回社債間限定同順位特約付		0.599	100,000	99,789	2028/8/31
日本酸素ホールディングス 第5回社債間限定同順位特約付		1.052	100,000	99,004	2033/8/31
三菱瓦斯化学 第24回社債間限定同順位特約付		0.608	100,000	99,888	2028/10/18
三井化学 第48回社債間限定同順位特約付		0.39	100,000	98,840	2028/6/19
三井化学 第58回社債間限定同順位特約付		0.662	100,000	100,015	2029/3/1
J S R 第9回社債間限定同順位特約付		0.29	100,000	99,159	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	97,577	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	193,250	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	84,416	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	97,249	2030/12/13
UBE株式会社 第21回社債間限定同順位特約付		1.611	100,000	101,239	2033/11/24
電通 第3回社債間限定同順位特約付		0.424	100,000	98,917	2028/10/25

銘	柄	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	
電通	第6回社債間限定同順位特約付	0.49	300,000	294,699	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	300,000	286,029	2031/10/14
アステラス製薬	第1回無担保社債間限定	0.26	100,000	99,828	2025/12/5
アステラス製薬	第3回無担保社債間限定	0.32	100,000	99,751	2026/8/31
アステラス製薬	第4回無担保社債間限定	0.519	100,000	99,703	2028/8/31
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	99,755	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	193,540	2030/9/17
ヤフー	第12回社債間限定同順位特約付	0.37	200,000	197,584	2026/7/31
楽天	第13回社債間限定同順位特約付	0.45	100,000	77,802	2029/6/25
出光興産	第14回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	95,438	2031/7/15
J X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	99,532	2026/7/28
コスモエネルギーホールディングス	第1回社債間限定同順位特約	0.54	100,000	99,451	2028/5/8
TOYO TIRE	第4回社債間限定同順位特約付	1.212	100,000	99,099	2033/9/6
ブリヂストン	第11回社債間限定同順位特約付	0.295	100,000	99,365	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	99,499	2026/9/4
A G C	第2回社債間限定同順位特約付	0.79	100,000	97,939	2033/6/8
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	98,447	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	96,985	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	296,214	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	99,556	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	99,863	2025/7/14
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	98,162	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	198,062	2026/9/15
住友金属鉱山	第35回社債間限定同順位特約付	0.394	100,000	98,670	2028/7/19
住友電気工業	第26回社債間限定同順位特約付	0.3	200,000	198,734	2027/3/1
L I X I Lグループ	第16回社債間限定同順位特約付	0.704	100,000	96,665	2032/8/27
Y K K	第13回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	99,146	2028/6/15
住友重機械工業	第8回社債間限定同順位特約付	0.414	100,000	99,312	2028/7/19
日立建機	第20回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	95,334	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	99,538	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	98,564	2029/7/27
タダノ	第7回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	96,281	2029/12/13
セガサミーホールディングス	第5回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	96,678	2029/10/10
日本精工	第55回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	99,679	2026/3/6
ジェイテクト	第11回社債間限定同順位特約付	1.008	100,000	99,220	2033/9/2
日立製作所	第17回社債間限定同順位特約付	1.371	200,000	206,672	2028/12/13
日立製作所	第23回社債間限定同順位特約付	1.184	100,000	99,819	2033/12/14
日本電気	第63回社債間限定同順位特約付	0.84	100,000	96,103	2033/7/11
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	99,443	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	199,664	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	99,514	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	197,074	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	200,000	193,142	2030/12/24
パナソニック	第24回社債間限定同順位特約付	0.709	100,000	99,853	2028/9/14
パナソニック	第26回社債間限定同順位特約付	1.342	100,000	101,557	2033/9/14
ソニー	第39回	0.35	100,000	99,956	2027/3/5
ソニー	第40回	0.627	100,000	100,032	2029/3/7
ソニー	第41回	1.001	100,000	99,603	2034/3/7

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	
T D K	第7回社債間限定同順位特約付	0.43	100,000	97,214	2030/7/26
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	99,045	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	99,185	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	297,162	2026/9/1
I H I	第47回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	99,777	2025/9/3
I H I	第50回社債間限定同順位特約付	0.62	100,000	94,950	2032/6/4
J A 三井リース	第14回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	96,944	2029/9/6
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	99,661	2025/10/10
いすゞ自動車	第31回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	98,751	2028/2/4
いすゞ自動車	第32回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	99,040	2026/9/29
トヨタ自動車	第26回社債間限定同順位特約付	0.05	700,000	694,974	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	289,065	2031/3/18
S U B A R U	第8回社債間限定同順位特約付	1.059	100,000	100,392	2030/11/29
楽天カード	第3回社債間限定同順位特約付	0.42	100,000	90,245	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	99,481	2025/12/2
オリンパス	第27回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	97,548	2030/7/19
大日本印刷	第4回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	97,832	2029/7/19
大日本印刷	第5回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	97,298	2030/3/8
アシックス	第7回特定社債間限定同順位特約付	0.792	100,000	100,197	2028/12/14
丸紅	第113回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	96,828	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	101,002	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	202,230	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	105,614	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	102,115	2029/7/13
日本紙パルプ商事	第7回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	96,752	2029/12/12
住友商事	第49回社債間限定同順位特約付	1.286	100,000	102,961	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	99,376	2027/7/26
住友商事	第61回社債間限定同順位特約付	0.644	100,000	100,274	2028/3/1
三菱商事	第80回担保提供制限等財務上特約無	1.485	100,000	104,037	2028/9/8
三菱商事	第83回担保提供制限等財務上特約無	1.054	100,000	100,267	2034/3/21
丸井グループ	第43回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	99,529	2027/1/22
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	99,148	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	96,999	2029/7/31
クレディセゾン	第99回社債間限定同順位特約付	0.629	100,000	99,279	2029/1/31
イオン	第24回社債間限定同順位特約付	0.799	100,000	99,332	2028/8/17
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	100,820	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	99,776	2025/7/23
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	200,184	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	106,173	2027/7/27
三菱東京UFJ銀行	第23回劣後特約付	2.91	100,000	109,315	2029/10/16
三菱東京UFJ銀行	第24回劣後特約付	2.27	100,000	106,059	2030/9/27
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	100,089	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	100,213	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	198,868	2026/1/27
セブン銀行	第12回社債間限定同順位特約付	0.39	300,000	298,047	2027/9/17
みずほ銀行	第7回劣後特約付	2.87	100,000	104,820	2026/11/6
芙蓉総合リース	第30回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	94,882	2031/6/18
芙蓉総合リース	第40回社債間限定同順位特約付	0.707	100,000	99,849	2029/2/28

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	
みずほリース	第24回社債間限定同順位特約付	0.914	100,000	99,952	2031/2/28
みずほリース	第3回社債間限定同順位特約付	0.24	300,000	299,436	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	197,718	2028/1/20
みずほリース	第9回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	98,056	2028/9/1
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	99,397	2026/12/18
NTTファイナンス	第16回日本電信電話保証付	0.18	200,000	199,136	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	197,980	2027/12/20
NTTファイナンス	第18回日本電信電話保証付	0.38	800,000	781,680	2030/9/20
NTTファイナンス	第25回社債間限定同順位特約付	0.648	100,000	99,537	2030/6/20
NTTファイナンス	第26回社債間限定同順位特約付	0.838	100,000	98,638	2033/6/20
NTTファイナンス	第30回社債間限定同順位特約付	1.213	100,000	101,717	2033/9/20
日産フィナンシャルサービス	第56回社債間限定同順位特約付	0.52	200,000	198,376	2026/6/19
東京センチュリー	第28回社債間限定同順位特約付	0.44	100,000	96,754	2030/10/22
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	98,386	2028/4/27
東京センチュリー	第34回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	97,982	2028/7/21
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	99,792	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	198,406	2026/6/19
ホンダファイナンス	第83回社債間限定同順位特約付	0.509	100,000	99,525	2028/9/20
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	198,228	2026/7/24
SBIホールディングス	第37回社債間限定同順位特約付	1.0	200,000	199,486	2027/3/5
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	99,108	2027/10/22
トヨタファイナンス	第94回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	99,679	2025/10/21
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	793,864	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	99,170	2027/7/20
イオンフィナンシャルサービス	第17回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	99,166	2026/7/31
イオンフィナンシャルサービス	第21回社債間限定同順位特約付	0.8	200,000	199,454	2028/2/24
アコム	第78回特定社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	99,386	2026/8/28
オリエントコーポレーション	第30回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	94,109	2031/7/18
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	200,000	187,864	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	99,489	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	97,005	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	99,669	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	95,391	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	99,274	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	400,000	396,828	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	99,232	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	292,017	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	100,558	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	99,201	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	99,855	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	99,084	2026/11/13
NECキャピタルソリューション	第19回社債間限定同順位特約	0.18	100,000	99,021	2026/7/16
三井不動産	第60回社債間限定同順位特約付	0.305	100,000	98,794	2028/5/2
三井不動産	第71回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	194,626	2030/4/16
三井不動産	第83回社債間限定同順位特約付	0.81	300,000	293,127	2033/6/6
三井不動産	第84回社債間限定同順位特約付	1.057	100,000	99,552	2033/9/12
三菱地所	第93回担保提供制限等財務上特約無	2.555	200,000	216,314	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	99,189	2027/6/18

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	
三菱地所	第129回担保提供制限等財務上特約無	0.17	100,000	99,341	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	95,648	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	99,634	2027/3/19
東京建物	第34回社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	96,452	2033/7/6
ダイビル	第19回特定社債間限定同順位特約付	0.96	100,000	87,076	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	91,997	2035/11/27
住友不動産	第109回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	192,162	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	96,453	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	84,452	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	102,794	2028/9/20
日本ビルファンド投資法人	第17回	0.888	100,000	88,802	2038/5/21
ジャパンリアルエステイト投資法人	第4回特定投資法人債間限定	2.56	100,000	102,992	2025/9/29
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	94,066	2031/12/5
グローバル・ワン不動産投資法人	第9回	0.47	100,000	99,253	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	107,966	2028/3/17
東京急行電鉄	第82回社債間限定同順位特約付	1.307	100,000	102,158	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	194,576	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	204,296	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	92,728	2037/5/29
京王電鉄	第38回社債間限定同順位特約付	0.295	100,000	99,220	2027/11/29
京成電鉄	第63回社債間限定同順位特約付	0.798	100,000	97,828	2033/7/20
東日本旅客鉄道	第47回社債間限定同順位特約付	2.46	100,000	105,004	2026/9/18
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	216,334	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	107,482	2030/9/27
東日本旅客鉄道	第73回社債間限定同順位特約付	2.098	100,000	108,877	2030/12/20
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	106,721	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	98,360	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	92,819	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	99,316	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	76,802	2058/9/27
東日本旅客鉄道	第142回社債間限定同順位特約付	0.809	200,000	103,224	2069/7/23
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	128,758	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	97,441	2030/4/22
東日本旅客鉄道	第151回社債間限定同順位特約付	0.992	100,000	56,027	2070/4/22
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	97,044	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	96,329	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	84,848	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	200,000	136,214	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	99,829	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	105,402	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	319,287	2027/12/20
西日本旅客鉄道	第53回社債間限定同順位特約付	1.263	100,000	77,289	2058/8/30
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	194,642	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	193,996	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	172,962	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	67,657	2061/4/22
東海旅客鉄道	第51回社債間限定同順位特約付	2.212	200,000	217,964	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	103,309	2032/9/30

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	
東海旅客鉄道 第73回社債間限定同順位特約付		1.014	300,000	296,037	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	97,434	2045/3/6
東京地下鉄 第22回		0.215	100,000	99,190	2027/6/21
東京地下鉄 第23回		0.661	100,000	91,903	2037/6/19
東京地下鉄 第24回		1.035	100,000	83,824	2047/6/21
東京地下鉄 第44回		1.087	100,000	58,500	2070/6/12
東京地下鉄 第49回		0.574	100,000	84,932	2041/1/22
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	192,414	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	98,733	2031/3/4
阪急阪神ホールディングス 第47回		1.202	400,000	411,316	2029/7/18
阪急阪神ホールディングス 第49回		0.817	100,000	94,055	2036/12/15
名古屋鉄道 第50回社債間限定同順位特約付		0.857	100,000	100,972	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	99,426	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	92,506	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	99,119	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	106,556	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	99,614	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	155,272	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	84,654	2039/12/9
日本航空 第12回社債間限定同順位特約付		1.2	100,000	98,172	2033/6/17
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	88,654	2036/6/9
KDDI 第25回社債間限定同順位特約付		0.395	100,000	98,546	2028/11/22
KDDI 第30回社債間限定同順位特約付		0.21	100,000	99,745	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	99,095	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	194,828	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	98,556	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	93,166	2031/10/10
ソフトバンク 第23回社債間限定同順位特約付		1.3	100,000	97,147	2033/7/12
電源開発 第50回社債間限定同順位特約付		0.415	100,000	99,493	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	98,903	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	98,768	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	191,552	2031/5/20
電源開発 第86回社債間限定同順位特約付		0.93	100,000	98,472	2033/5/20
JERA 第3回無担保社債間限定同順位特約付		0.15	100,000	98,813	2026/11/25
JERA 第17回無担保社債間限定同順位特約付		0.9	200,000	199,936	2030/4/25
東京瓦斯 第28回社債間限定同順位特約付		2.29	200,000	211,594	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	106,804	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	103,810	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	83,073	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	73,978	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	151,514	2051/6/2
大阪瓦斯 第51回社債間限定同順位特約付		0.785	100,000	98,313	2033/6/2
東邦瓦斯 第44回社債間限定同順位特約付		0.835	100,000	85,354	2042/3/3
北海道瓦斯 第23回社債間限定同順位特約付		0.51	100,000	92,058	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	98,521	2028/9/13
西部ガスホールディングス 第21回社債間限定同順位特約付		1.215	100,000	100,521	2033/10/12
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	99,295	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	91,504	2038/6/4

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	
フランス相互信用連合銀行 (B F C M)	第31回円貨社債	0.423	100,000	96,055	2029/10/10
フランス相互信用連合銀行 (B F C M)	第42回円貨社債	1.203	200,000	201,576	2028/10/16
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第14回円貨社債	0.45	100,000	99,084	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	196,744	2026/12/16
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第29回非上位円貨社債	0.899	100,000	100,135	2025/12/15
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第36回円貨社債	0.895	100,000	99,971	2026/12/14
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第37回円貨社債	1.214	100,000	100,108	2028/12/14
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	97,732	2028/6/8
スタンダード・チャータード	第3回円貨社債 (2015)	1.043	100,000	99,803	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	99,911	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	97,558	2028/5/30
フランス電力	第4回円貨社債 (2017)	1.088	100,000	100,350	2027/1/26
ビー・エヌ・ビー・パリバ	第8回円貨社債	1.01	200,000	199,904	2028/9/7
小	計		52,630,000	51,213,029	
合	計		1,163,511,399	1,135,777,832	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年4月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,135,777,832	98.4
コール・ローン等、その他	18,474,099	1.6
投資信託財産総額	1,154,251,931	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（2024年4月1日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,154,251,931,111
コール・ローン等	6,450,218,615
公社債(評価額)	1,135,777,832,562
未収入金	10,860,026,000
未収利息	1,075,429,121
前払費用	88,424,813
(B) 負債	13,370,418,095
未払金	13,169,585,000
未払解約金	200,833,095
(C) 純資産総額(A－B)	1,140,881,513,016
元本	907,131,616,808
次期繰越損益金	233,749,896,208
(D) 受益権総口数	907,131,616,808口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,577円

(注) 期首元本額は693,837,713,241円、期中追加設定元本額は294,800,252,886円、期中一部解約元本額は81,506,349,319円、1口当たり純資産額は1.2577円です。

○損益の状況（2023年4月1日～2024年4月1日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,188,807,049
受取利息	7,191,132,353
支払利息	△ 2,325,304
(B) 有価証券売買損益	△ 28,365,511,509
売買益	470,470,530
売買損	△ 28,835,982,039
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 21,176,704,460
(D) 前期繰越損益金	199,211,229,765
(E) 追加信託差損益金	77,390,808,476
(F) 解約差損益金	△ 21,675,437,573
(G) 計(C＋D＋E＋F)	233,749,896,208
次期繰越損益金(G)	233,749,896,208

* 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
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	178,940,085,448
野村日本債券インデックス(野村投資一任口座向け)	136,276,243,104
マイバランス50(確定拠出年金向け)	69,904,730,229
のむらっぴ・ファンド(普通型)	69,026,814,831
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)	51,729,428,915
マイバランス30(確定拠出年金向け)	45,546,789,130
野村世界6資産分散投信(安定コース)	44,337,184,142
マイ・ロード	40,993,978,611
マイバランス70(確定拠出年金向け)	31,969,228,547
のむらっぴ・ファンド(保守型)	23,347,478,746
ファンドラップ(ウェルス・スクエア)債券・安定型	22,510,262,180
野村日本債券インデックス(野村SMA・EW向け)	21,707,057,658
野村世界6資産分散投信(分配コース)	20,848,421,827
マイバランスDC30	20,101,901,491
マイバランスDC50	18,791,339,317
野村DC国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合	13,310,681,117
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	10,296,133,883
野村6資産均等バランス	10,129,123,587
のむらっぴ・ファンド(積極型)	8,107,552,049
マイバランスDC70	7,827,741,105
野村世界6資産分散投信(成長コース)	7,209,354,999
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	6,450,664,160
野村日本債券インデックス(野村SMA向け)	5,443,899,187

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	4,542,328,315
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	4,014,948,447
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	3,405,918,218
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,193,327,016
のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	2,911,343,824
野村インデックスファンド・国内債券	2,490,735,362
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	1,982,131,381
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	1,842,203,350
のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	1,808,530,707
ノムラ日本債券インデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,556,737,746
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	1,499,173,094
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)	1,288,221,914
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)	1,113,276,763
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	1,041,608,894
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	862,053,471
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	736,105,095
野村日本債券インデックスファンド	587,784,082
野村円債投資インデックスファンド	493,138,594
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)	460,164,450
ノムラPOFs用インデックスファンド・国内債券(適格機関投資家専用)	452,281,669
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	435,081,942
野村資産設計ファンド2025	429,695,384
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	421,126,716

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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)	401,056,168
野村資産設計ファンド2030	398,079,659
野村資産設計ファンド2020	370,101,052
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)	365,198,688
野村資産設計ファンド2015	332,807,268
野村国内債券インデックスファンド	323,506,587
野村資産設計ファンド2040	294,467,282
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)	274,965,433
野村資産設計ファンド (DC・つみたてN I S A) 2030	270,464,128
野村DCバランスファンド (年金運用戦略タイプ)	261,443,726
野村資産設計ファンド2035	246,801,031
世界6資産分散ファンド	209,091,110
野村資産設計ファンド (DC・つみたてN I S A) 2040	117,591,965
インデックス・ブレンド (タイプⅢ)	107,053,640
野村世界6資産分散投資 (適格機関投資家専用)	106,696,994
野村世界6資産分散投信 (DC) 成長コース	99,645,692
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)	95,020,443
野村世界6資産分散投信 (DC) インカムコース	72,719,437
野村資産設計ファンド2045	47,074,649
野村資産設計ファンド (DC・つみたてN I S A) 2050	41,034,676

ファンド名	当期末
	元本額
	円
インデックス・ブレンド (タイプⅠ)	36,585,637
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	35,073,507
野村資産設計ファンド2050	34,439,738
野村世界インデックス・バランス40VA (適格機関投資家専用)	34,344,281
インデックス・ブレンド (タイプⅣ)	25,210,979
野村資産設計ファンド (DC・つみたてN I S A) 2060	22,176,044
野村資産設計ファンド2060	21,634,669
インデックス・ブレンド (タイプⅡ)	21,288,816
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	15,005,536
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)	14,120,868
野村RfS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)	13,956,287
インデックス・ブレンド (タイプⅤ)	13,258,524
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)	13,049,190
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)	9,335,079
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	6,971,445
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	5,053,313
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)	922,162
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)	186,779
マイターゲット2070 (確定拠出年金向け)	173,629

○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。

●お知らせ

約款変更

デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2023年9月4日)

●損益の状況

当期 (2022年11月11日～2023年11月10日)

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	△ 2,329円
受 取 利 息	382
支 払 利 息	△ 2,711
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	276,942,667
売 買 益	285,283,052
売 買 損	△ 8,340,385
(C)信 託 報 酬 等	△ 25,757,255
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	251,183,083
(E)前 期 繰 越 損 益 金	519,940,988
(分 配 準 備 積 立 金)	(519,940,988)
(F)追 加 信 託 差 損 益 金 *	△174,567,832
(配 当 等 相 当 額)	(86,751,306)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△261,319,138)
(G)合 計 (D + E + F)	596,556,239
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	596,556,239
追 加 信 託 差 損 益 金	△174,567,832
(配 当 等 相 当 額)	(86,812,508)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△261,380,340)
分 配 準 備 積 立 金	771,124,071

(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>

(2023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	千口	千円
	9,674,925	8,799,592	9,599,475

(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8,799,592千口です。

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。

<約款変更>

デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2023年9月4日)

<国内(邦貨建)公社債>

(2023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	千円	%	%	%	%	%
	8,477,600	9,566,696	99.7	—	34.4	51.4	13.8
	(8,477,600)	(9,566,696)	(99.7)		(34.4)	(51.4)	(13.8)
合 計	8,477,600	9,566,696	99.7	—	34.4	51.4	13.8
	(8,477,600)	(9,566,696)	(99.7)		(34.4)	(51.4)	(13.8)

- (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)

(2023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20回 物価連動国債(10年)	%	2025/3/10	千円	千円
	第21回 物価連動国債(10年)	0.1000	2026/3/10	1,187,300	1,323,317
	第22回 物価連動国債(10年)	0.1000	2027/3/10	1,386,300	1,565,939
	第23回 物価連動国債(10年)	0.1000	2028/3/10	625,300	725,311
	第24回 物価連動国債(10年)	0.1000	2029/3/10	2,342,900	2,646,824
	第25回 物価連動国債(10年)	0.1000	2029/3/10	1,448,500	1,628,957
	第26回 物価連動国債(10年)	0.2000	2030/3/10	82,300	95,352
	第27回 物価連動国債(10年)	0.0050	2031/3/10	695,000	789,109
	第28回 物価連動国債(10年)	0.0050	2032/3/10	610,000	685,068
	第28回 物価連動国債(10年)	0.0050	2033/3/10	100,000	106,816
合 計		—	—	—	9,566,696

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。

●お知らせ

約款変更

デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2023年9月4日)

●損益の状況

当期(2022年11月11日~2023年11月10日)

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	△ 1,675円
受 取 利 息	130
支 払 利 息	△ 1,805
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△121,311,301
売 買 益	1,189,173
売 買 損	△122,500,474
(C)信 託 報 酬 等	△ 17,414,594
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	△138,727,570
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△ 89,793,636
(分配準備積立金)	(14,793,631)
(繰越欠損金)	(△104,587,267)
(F)追 加 信 託 差 損 益 金 *	319,298,937
(配 当 等 相 当 額)	(282,088,392)
(売 買 損 益 相 当 額)	(37,210,545)
(G)合 計 (D + E + F)	90,777,731
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	90,777,731
追 加 信 託 差 損 益 金	319,298,937
(配 当 等 相 当 額)	(283,494,446)
(売 買 損 益 相 当 額)	(35,804,491)
分 配 準 備 積 立 金	34,883,004
繰 越 欠 損 金	△263,404,210

(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>

(2023年11月10日現在)

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド	2,928,489	4,504,701	5,878,184

(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37,829,357千口です。

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>

（2023年2月20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 12,809,900 (5,975,500)	千円 12,125,803 (5,405,512)	% 43.4 (19.4)	% —	% 43.4 (19.4)	% —	% —
地 方 債 証 券	300,000 (300,000)	299,048 (299,048)	1.1 (1.1)	—	1.1 (1.1)	—	—
特 殊 債 券 (除く金融債券)	323,974 (323,974)	311,255 (311,255)	1.1 (1.1)	—	1.1 (1.1)	—	—
社 債 券	14,500,000 (14,500,000)	14,292,558 (14,292,558)	51.2 (51.2)	—	27.7 (27.7)	14.2 (14.2)	9.3 (9.3)
合 計	27,933,874 (21,099,474)	27,028,667 (20,308,375)	96.8 (72.7)	—	73.3 (49.2)	14.2 (14.2)	9.3 (9.3)

（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）

（2023年2月20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 2 回 利付国債(40年)	% 2.2000	2049/ 3 /20	千円 60,000	千円 69,300
	第 3 回 利付国債(40年)	2.2000	2050/ 3 /20	50,000	57,853
	第 4 回 利付国債(40年)	2.2000	2051/ 3 /20	70,000	81,121
	第 5 回 利付国債(40年)	2.0000	2052/ 3 /20	50,000	56,025
	第 6 回 利付国債(40年)	1.9000	2053/ 3 /20	55,000	60,245
	第 7 回 利付国債(40年)	1.7000	2054/ 3 /20	55,000	57,636
	第 8 回 利付国債(40年)	1.4000	2055/ 3 /20	70,000	68,114
	第 9 回 利付国債(40年)	0.4000	2056/ 3 /20	105,000	74,912
	第10回 利付国債(40年)	0.9000	2057/ 3 /20	105,000	88,208
	第11回 利付国債(40年)	0.8000	2058/ 3 /20	80,000	64,748
	第12回 利付国債(40年)	0.5000	2059/ 3 /20	80,000	57,821
	第15回 利付国債(40年)	1.0000	2062/ 3 /20	265,000	222,229
	第354回 利付国債(10年)	0.1000	2029/ 3 /20	398,600	392,904
	第355回 利付国債(10年)	0.1000	2029/ 6 /20	329,300	323,902
	第356回 利付国債(10年)	0.1000	2029/ 9 /20	200,000	196,342
	第357回 利付国債(10年)	0.1000	2029/12/20	9,400	9,209
	第360回 利付国債(10年)	0.1000	2030/ 9 /20	268,000	260,455

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361回 利付国債(10年)	0.1000	2030/12/20	1,282,000	1,241,501
	第362回 利付国債(10年)	0.1000	2031/ 3 /20	202,200	195,315
	第 32 回 利付国債(30年)	2.3000	2040/ 3 /20	70,000	81,604
	第 35 回 利付国債(30年)	2.0000	2041/ 9 /20	50,000	55,864
	第 36 回 利付国債(30年)	2.0000	2042/ 3 /20	205,000	229,208
	第 38 回 利付国債(30年)	1.8000	2043/ 3 /20	170,000	183,970
	第 40 回 利付国債(30年)	1.8000	2043/ 9 /20	90,000	97,305
	第 42 回 利付国債(30年)	1.7000	2044/ 3 /20	170,000	180,500
	第 45 回 利付国債(30年)	1.5000	2044/12/20	110,000	112,402
	第 46 回 利付国債(30年)	1.5000	2045/ 3 /20	125,000	127,645
	第 48 回 利付国債(30年)	1.4000	2045/ 9 /20	160,000	160,000
	第 50 回 利付国債(30年)	0.8000	2046/ 3 /20	140,000	123,306
	第 51 回 利付国債(30年)	0.3000	2046/ 6 /20	85,000	66,285
	第 53 回 利付国債(30年)	0.6000	2046/12/20	180,000	150,112
	第 56 回 利付国債(30年)	0.8000	2047/ 9 /20	275,000	238,290
	第 59 回 利付国債(30年)	0.7000	2048/ 6 /20	305,000	255,986
	第 63 回 利付国債(30年)	0.4000	2049/ 6 /20	250,000	191,065
	第 67 回 利付国債(30年)	0.6000	2050/ 6 /20	270,000	215,589
	第 70 回 利付国債(30年)	0.7000	2051/ 3 /20	250,000	204,235
	第 73 回 利付国債(30年)	0.7000	2051/12/20	215,000	175,612
	第 75 回 利付国債(30年)	1.3000	2052/ 6 /20	60,000	57,322
	第142回 利付国債(20年)	1.8000	2032/12/20	139,300	154,453
	第146回 利付国債(20年)	1.7000	2033/ 9 /20	576,900	633,713
	第149回 利付国債(20年)	1.5000	2034/ 6 /20	472,000	507,626
	第150回 利付国債(20年)	1.4000	2034/ 9 /20	131,000	139,327
	第152回 利付国債(20年)	1.2000	2035/ 3 /20	230,000	238,682
	第153回 利付国債(20年)	1.3000	2035/ 6 /20	226,000	236,816
	第156回 利付国債(20年)	0.4000	2036/ 3 /20	324,600	302,780
	第157回 利付国債(20年)	0.2000	2036/ 6 /20	331,600	299,700
	第158回 利付国債(20年)	0.5000	2036/ 9 /20	249,000	233,557
	第159回 利付国債(20年)	0.6000	2036/12/20	350,000	331,782
	第162回 利付国債(20年)	0.6000	2037/ 9 /20	210,000	196,931
	第164回 利付国債(20年)	0.5000	2038/ 3 /20	379,000	347,573
	第166回 利付国債(20年)	0.7000	2038/ 9 /20	380,000	356,698
	第170回 利付国債(20年)	0.3000	2039/ 9 /20	506,000	438,479
	第173回 利付国債(20年)	0.4000	2040/ 6 /20	500,000	435,135
	第175回 利付国債(20年)	0.5000	2040/12/20	290,000	254,944
	第176回 利付国債(20年)	0.5000	2041/ 3 /20	250,000	218,965
	第179回 利付国債(20年)	0.5000	2041/12/20	180,000	156,209
	第181回 利付国債(20年)	0.9000	2042/ 6 /20	170,000	158,273
	小 計	—	—	—	12,125,803
地方債証券	令和4年度第5回 広島県公募公債(10年)	0.8000	2033/ 1 /25	100,000	99,701
	令和4年度第1回 浜松市公募公債	0.8000	2033/ 1 /25	100,000	99,701
	令和4年度第1回 岡山市公募公債(10年)	0.8000	2033/ 1 /31	100,000	99,646
	小 計	—	—	—	299,048

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
特殊債券(除く金融債券)	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	9,827	9,853
	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	11,017	11,212
	第39回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.8400	2041/ 2 /10	9,754	9,774
	第49回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2700	2041/12/10	10,713	10,842
	第6回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.1300	2042/10/10	9,817	9,841
	第134回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3900	2053/ 7 /10	78,326	74,840
	第181回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5000	2057/ 6 /10	194,520	184,891
	小計	—	—	—	311,255
社債券	第9回 ビー・ビー・シー・イー・エス・エー劣後特約付	1.1000	2031/12/16	200,000	189,682
	第10回 ロイズ・バンキング・グループ・ビーエルシー	1.2470	2028/ 5 /26	200,000	196,543
	第23回 ルノー	1.0300	2023/ 7 / 6	200,000	199,215
	第24回 ルノー	1.5400	2024/ 7 / 5	300,000	295,571
	第1回 タケエイ	0.5800	2026/ 9 / 2	100,000	99,421
	第1回 アサヒグループホールディングス劣後特約付	0.9700	2080/10/15	200,000	199,630
	第3回 プレミアムウォーターホールディングス	1.2000	2027/ 3 / 1	100,000	99,170
	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	499,786
	第10回 J.フロント リテイリング	0.4700	2028/ 5 /26	200,000	195,670
	第26回 森ビル(グリーンボンド)	0.3200	2029/11/14	200,000	191,398
	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	197,847
	第3回 マクロミル	0.3800	2024/ 6 /21	100,000	99,858
	第1回 大陽日酸劣後特約付	1.4100	2054/ 1 /29	600,000	602,700
	第16回 ダイセル	0.3800	2027/12/14	200,000	197,221
	第16回 武田薬品工業	0.4000	2031/10/14	300,000	281,582
	第19回 エホールディングス	0.3500	2026/ 7 /28	300,000	295,726
	第15回 楽天グループ	0.5000	2024/12/ 2	100,000	96,600
	第4回 ENEOSホールディングス(トランジションリンクボンド)	0.8340	2032/ 6 /15	200,000	188,425
	第1回 日本冶金工業	0.6000	2024/12/ 6	200,000	200,232
	第2回 日本冶金工業	0.7000	2028/12/ 1	200,000	194,838
	第36回 三菱マテリアル	0.2800	2028/ 6 / 7	100,000	97,607
	第1回 テクノプロ・ホールディングス	0.1300	2024/10/25	100,000	99,909
	第2回 テクノプロ・ホールディングス	0.2000	2026/10/26	100,000	99,224
	第2回 日本郵政(グリーンボンド)	0.4690	2032/ 9 / 1	200,000	198,027
	第11回 椿本チエイン	0.5200	2028/12/20	100,000	97,350
	第9回 ジェイテクト	0.2800	2029/11/28	100,000	95,964
	第10回 ミネバアミツミ(グリーンボンド)	0.4200	2027/11/25	100,000	99,180
	第2回 明電舎(グリーンボンド)	0.2600	2024/ 7 /23	200,000	199,069
	第2回 パナソニック劣後特約付	0.8850	2081/10/14	500,000	464,582
	第38回 ソニーグループ	0.4500	2027/12/ 8	100,000	99,551
	第1回 アイシン精機劣後特約付	0.4000	2080/ 2 /28	100,000	98,977
	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	99,959
	第1回 住友生命第1回劣後ローン流動化劣後特約付	0.6600	2079/ 6 /26	200,000	198,800
	第3回 ゼンショーホールディングス	0.3400	2024/12/13	100,000	99,420
	第114回 丸紅	0.6140	2028/ 2 /24	100,000	99,972
	第4回 兼松	0.5700	2024/12/13	200,000	199,657
	第5回 兼松	0.4200	2027/ 3 / 3	200,000	195,022
	第7回 三菱商事劣後特約付	0.5100	2081/ 9 /13	200,000	195,875

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
社債券		%		千円	千円
	第 1 回 ニプロ(ソーシャルボンド)劣後特約付	1.6000	2055/ 9 /28	300,000	298,986
	第 2 回 東京センチュリー劣後特約付	1.3800	2080/ 7 /30	100,000	100,179
	第 27 回 S B I ホールディングス	0.8000	2024/12/23	200,000	199,442
	第 28 回 S B I ホールディングス	1.0000	2026/12/23	100,000	98,863
	第 32 回 S B I ホールディングス	1.1000	2025/12/ 5	100,000	99,862
	第 81 回 アコム	0.1700	2026/ 9 / 3	100,000	98,246
	第 35 回 三井住友ファイナンス&リース	0.7090	2028/ 2 / 2	300,000	298,551
	第 1 回 三菱HCキャピタル劣後特約付	0.6300	2081/ 9 /27	100,000	97,317
	第 4 回 野村ホールディングス	0.6000	2025/ 9 / 5	100,000	99,733
	第 2 回 損害保険ジャパン日本興亜劣後特約付	0.8400	2076/ 8 / 8	200,000	198,185
	第 4 回 損害保険ジャパン劣後特約付	2.5000	2083/ 2 /13	400,000	400,680
	第 138 回 三菱地所	0.1500	2027/ 2 / 9	100,000	99,062
	第 78 回 東京急行電鉄	1.5280	2028/ 6 /12	100,000	104,788
	第 45 回 京王電鉄	1.0000	2033/ 2 / 2	200,000	200,717
	第 56 回 京成電鉄	0.2800	2030/ 8 /30	300,000	286,413
	第 1 回 富士急行	0.5950	2028/12/ 7	200,000	193,962
	第 1 回 商船三井劣後特約付	1.6000	2056/ 4 /27	300,000	300,390
	第 20 回 商船三井	0.4200	2023/ 8 /30	100,000	100,134
	第 22 回 商船三井	0.3200	2023/ 7 /19	100,000	100,056
	第 23 回 商船三井	0.4900	2025/ 7 /18	100,000	100,000
	第 2 回 飯野海運(グリーンボンド)	0.4900	2024/ 3 /18	200,000	199,655
	第 1 回 日本航空劣後特約付	1.6000	2058/10/11	200,000	188,411
	第 10 回 日本航空	0.5800	2026/ 6 /10	300,000	297,494
	第 3 回 ヤマトネ	0.5300	2023/12/13	100,000	100,020
	第 4 回 ヤマトネ	0.5000	2025/12/12	100,000	99,835
	第 1 回 GMOインターネット	0.5800	2024/ 6 /24	100,000	99,887
	第 2 回 GMOインターネット	0.7900	2026/ 6 /24	200,000	198,488
	第 1 回 関西電力劣後特約付	0.8960	2082/ 3 /20	100,000	95,860
	第 445 回 中国電力	0.4500	2026/ 9 /25	100,000	100,000
	第 3 回 東北電力劣後特約付	2.0990	2062/ 9 /15	300,000	287,121
	第 1 回 東北電力劣後特約付	1.5450	2057/ 9 /14	300,000	295,984
	第 511 回 九州電力	0.5100	2027/ 2 /25	400,000	399,517
	第 514 回 九州電力	0.4100	2026/ 2 /25	200,000	200,024
	第 1 回 沖縄電力劣後特約付	1.7790	2052/12/25	100,000	97,260
	第 84 回 電源開発	0.7540	2028/ 2 /18	200,000	199,920
	第 58 回 東京電力パワーグリッド	0.8600	2026/ 1 /19	200,000	200,303
	第 59 回 東京電力パワーグリッド	1.1900	2028/ 1 /19	100,000	100,458
	第 6 回 イチネンホールディングス	0.3600	2024/ 9 /13	100,000	99,765
	第 7 回 イチネンホールディングス	0.5300	2026/ 9 /14	100,000	99,602
	第 2 回 日鉄住金物産	0.3950	2028/ 3 / 3	100,000	98,331
	CORNING INC 2024/08/09	0.6980	2024/ 8 / 9	100,000	99,765
	小 計	—	—	—	14,292,558
	合 計	—	—	—	27,028,667

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10期(2023年9月7日～2024年9月6日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	ー	
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ないません。	
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ないません。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 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	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
10期(2024年9月6日)	12,066	0	5.8	124.57	6.6	99.1	—	9,862

*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なっておりません。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
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2023年 9 月 6 日	円 11,400	% —	116.86	% —	% 99.0	% —
9 月 末	11,265	△ 1.2	115.52	△ 1.2	98.8	—
10 月 末	11,251	△ 1.3	115.21	△ 1.4	98.6	—
11 月 末	11,643	2.1	119.88	2.6	99.0	—
12 月 末	11,656	2.2	119.09	1.9	98.8	—
2024年 1 月 末	11,867	4.1	122.08	4.5	98.7	—
2 月 末	12,018	5.4	123.60	5.8	98.9	—
3 月 末	12,171	6.8	125.09	7.0	98.7	—
4 月 末	12,395	8.7	127.15	8.8	98.6	—
5 月 末	12,463	9.3	128.01	9.5	98.8	—
6 月 末	12,891	13.1	132.26	13.2	98.5	—
7 月 末	12,414	8.9	129.45	10.8	98.9	—
8 月 末	12,095	6.1	124.87	6.8	99.0	—
(期 末) 2024年 9 月 6 日	12,066	5.8	124.57	6.6	99.1	—

*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】

主要通貨が対円で下落（円高）したことはマイナスに影響しましたが、外国債券利回りの低下（価格は上昇）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、米国の物価関連指標でインフレ鈍化基調が示されたことからFRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ開始が意識されたことや、ユーロ圏内では景気減速が意識されたことなどを背景に外国債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

為替市場は、米国の物価関連指標でインフレ鈍化基調が示されたことからFRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ開始が意識されたことなどを背景に主要通貨は米ドルを中心に対円で下落（円高）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。

【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】

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

(2023年 9 月 7 日～2024年 9 月 6 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 37	% 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)	(26)	(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)	(7)	(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	0.016	(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)	(1)	(0.006)	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)	(0.008)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	39	0.324	
期中の平均基準価額は、12,010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

(2023年 9 月 7 日～2024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
	千口	千円	千口	千円
外国債券マザーファンド	1,540,235	4,557,447	95,318	271,332

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年9月7日～2024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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	203,982	468	0.2	90,957	175	0.2

平均保有割合 0.9%

※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

(2023年9月7日～2024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

(2024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 1,934,961	千口 3,379,878	千円 9,861,471

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024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	9,861,471	99.9
コール・ローン等、その他	14,487	0.1
投資信託財産総額	9,875,958	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（931,926,163千円）の投資信託財産総額（1,239,684,197千円）に対する比率は75.2%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＝143.24円、1カナダドル＝106.13円、1英ポンド＝188.83円、1スウェーデンクローナ＝13.98円、1ノルウェークローネ＝13.48円、1デンマーククローネ＝21.34円、1ユーロ＝159.18円、1ズロチ＝37.1755円、1シンガポールドル＝110.24円、1リンギ＝33.0612円、1人民元＝20.2001円、1豪ドル＝96.59円、1ニュージーランドドル＝89.14円、1新シェケル＝38.6802円、1メキシコペソ＝7.205円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年9月6日現在）

○損益の状況（2023年9月7日～2024年9月6日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,875,958,568
コール・ローン等	14,408,605
外国債券マザーファンド(評価額)	9,861,471,919
未収入金	77,951
未収利息	93
(B) 負債	13,499,830
未払信託報酬	13,404,152
その他未払費用	95,678
(C) 純資産総額(A－B)	9,862,458,738
元本	8,173,695,803
次期繰越損益金	1,688,762,935
(D) 受益権総口数	8,173,695,803口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,066円

(注) 期首元本額は4,665,141,930円、期中追加設定元本額は3,748,308,728円、期中一部解約元本額は239,754,855円、1口当たり純資産額は1.2066円です。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,619
受取利息	4,904
支払利息	△ 285
(B) 有価証券売買損益	249,162,860
売買益	261,394,418
売買損	△ 12,231,558
(C) 信託報酬等	△ 21,980,890
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	227,186,589
(E) 前期繰越損益金	302,116,571
(F) 追加信託差損益金	1,159,459,775
(配当等相当額)	(1,702,122,229)
(売買損益相当額)	(△ 542,662,454)
(G) 計(D＋E＋F)	1,688,762,935
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,688,762,935
追加信託差損益金	1,159,459,775
(配当等相当額)	(1,713,896,229)
(売買損益相当額)	(△ 554,436,454)
分配準備積立金	529,303,160

*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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。
(販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。)

外国債券マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2024年5月10日）

作成対象期間（2023年5月11日～2024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ないます。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
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	ベンチマーカー	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
23期(2024年 5 月10日)	29, 981	15. 6	302. 94	15. 4	98. 8	—	892, 733

* 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おりません。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	ベンチマーカー	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2023年 5 月10日	25, 939	—	262. 45	—	98. 8	—
5 月末	26, 370	1. 7	267. 11	1. 8	99. 0	—
6 月末	27, 434	5. 8	277. 31	5. 7	98. 6	—
7 月末	26, 832	3. 4	270. 59	3. 1	98. 8	—
8 月末	27, 574	6. 3	278. 53	6. 1	98. 8	—
9 月末	27, 162	4. 7	274. 70	4. 7	98. 8	—
10月末	27, 136	4. 6	273. 96	4. 4	98. 6	—
11月末	28, 087	8. 3	285. 08	8. 6	99. 0	—
12月末	28, 126	8. 4	283. 20	7. 9	98. 8	—
2024年 1 月末	28, 642	10. 4	290. 31	10. 6	98. 7	—
2 月末	29, 014	11. 9	293. 92	12. 0	98. 9	—
3 月末	29, 390	13. 3	297. 46	13. 3	98. 7	—
4 月末	29, 940	15. 4	302. 36	15. 2	98. 6	—
(期 末)						
2024年 5 月10日	29, 981	15. 6	302. 94	15. 4	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、インフレ圧力の根強さなどを背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締め長期化が懸念されたことから、外国債券利回りは米国を中心に上昇（価格は下落）しましたが、利金収入などから外国債券のリターンはプラスとなりました。

為替市場は、内外金利差が依然高水準であることなどを背景に、主要通貨は対円で上昇（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

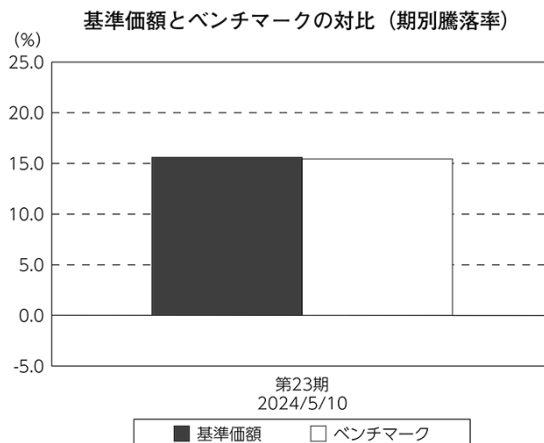
当運用期間の基準価額の騰落率は+15.6%となり、ベンチマークの+15.4%を0.2ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（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

(2023年 5 月11日～2024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 4	% 0.013	(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)	(1)	(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
(そ の 他)	(2)	(0.008)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	4	0.013	
期中の平均基準価額は、27,975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

(2023年 5 月11日～2024年 5 月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 1,816,473	千米ドル 1,631,699
	カナダ	国債証券	千カナダドル 77,962	千カナダドル 60,885
	イギリス	国債証券	千英ポンド 130,515	千英ポンド 94,030
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 4,792	千スウェーデンクローナ 1,179
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 28,285	千ノルウェークローネ 21,797
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 11,322	千デンマーククローネ 23,766
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	156,954	176,094
	イタリア	国債証券	362,944	334,600
	フランス	国債証券	162,840	168,894
	オランダ	国債証券	33,633	16,957
	スペイン	国債証券	220,112	181,228

			買付額	売付額
外	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ベルギー	国債証券	19,897	29,363
	オーストリア	国債証券	12,769	4,033
	フィンランド	国債証券	5,509	—
	アイルランド	国債証券	1,957	1,633
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 56,614	千ズロチ 44,642
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 6,117	千シンガポールドル 4,491
	マレーシア	国債証券	千リンギ 22,162	千リンギ 18,265
	中国	国債証券	千人民元 2,416,260	千人民元 442,922
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 19,793	千豪ドル 25,540
国	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 9,537	千ニュージーランドドル 6,930
	イスラエル	国債証券	千新シェケル 20,019	千新シェケル 1,842
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 288,822	千メキシコペソ 298,952

*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

(2023年5月11日～2024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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 161,934	百万円 320	% 0.2	百万円 98,928	百万円 362	% 0.4

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

(2024年5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	3,074,330	2,667,116	415,270,008	46.5	—	21.8	13.5	11.2
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	161,570	157,566	17,932,660	2.0	—	1.2	0.3	0.6
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	287,940	231,708	45,171,583	5.1	—	3.3	1.1	0.7
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	117,750	116,247	1,666,991	0.2	—	0.1	0.1	0.1
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	105,300	96,058	1,378,437	0.2	—	0.1	0.0	0.0
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	98,450	102,791	2,311,771	0.3	—	0.2	0.0	0.1
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	236,980	260,018	43,638,868	4.9	—	4.0	0.9	0.0
イタリア	436,300	449,757	75,482,862	8.5	—	5.0	2.1	1.4
フランス	331,220	342,434	57,470,701	6.4	—	4.0	1.8	0.6
オランダ	80,080	78,515	13,177,197	1.5	—	0.9	0.4	0.2
スペイン	299,350	314,100	52,715,490	5.9	—	3.3	2.1	0.6
ベルギー	93,880	92,763	15,568,554	1.7	—	1.2	0.4	0.2
オーストリア	72,050	68,296	11,462,273	1.3	—	0.6	0.4	0.3
フィンランド	23,600	20,827	3,495,420	0.4	—	0.3	0.1	0.0
アイルランド	27,200	24,370	4,090,023	0.5	—	0.5	0.0	—
	千ズロチ	千ズロチ						
ポーランド	128,100	118,790	4,650,701	0.5	—	0.2	0.3	0.0
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	33,890	31,756	3,653,942	0.4	—	0.3	0.1	0.0
	千リンギ	千リンギ						
マレーシア	128,330	133,013	4,369,612	0.5	—	0.4	0.1	0.1
	千人民元	千人民元						
中国	3,819,200	3,924,294	84,582,665	9.5	—	4.3	3.4	1.8
	千豪ドル	千豪ドル						
オーストラリア	122,230	111,130	11,440,927	1.3	—	1.0	0.1	0.2
	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル						
ニュージーランド	25,950	22,434	2,105,947	0.2	—	0.2	0.1	—
	千新シェケル	千新シェケル						
イスラエル	77,900	71,893	3,004,313	0.3	—	0.1	0.1	0.1
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	900,700	817,517	7,584,596	0.8	—	0.6	0.1	0.1
合 計	—	—	882,225,555	98.8	—	53.2	27.5	18.1

* 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。

* 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				
		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 BOND	6.0	70,850	72,446	11,279,980	2026/2/15
	US TREASURY BOND	6.125	38,050	39,983	6,225,464	2027/11/15
	US TREASURY BOND	5.25	84,700	87,293	13,591,666	2028/11/15
	US TREASURY BOND	4.375	100	99	15,441	2038/2/15
	US TREASURY BOND	2.875	7,100	5,460	850,175	2043/5/15
	US TREASURY BOND	3.75	10,200	8,930	1,390,552	2043/11/15
	US TREASURY N/B	2.875	100	97	15,237	2025/4/30
	US TREASURY N/B	0.375	46,200	44,133	6,871,580	2025/4/30
	US TREASURY N/B	2.125	8,850	8,591	1,337,695	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	100	97	15,208	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	100	97	15,213	2025/5/31
	US TREASURY N/B	0.25	62,300	59,209	9,218,989	2025/5/31
	US TREASURY N/B	2.875	100	97	15,205	2025/6/15
	US TREASURY N/B	2.75	100	97	15,175	2025/6/30
	US TREASURY N/B	0.25	200	189	29,499	2025/6/30
	US TREASURY N/B	3.0	100	97	15,205	2025/7/15
	US TREASURY N/B	2.875	100	97	15,172	2025/7/31
	US TREASURY N/B	0.25	7,500	7,078	1,102,155	2025/7/31
	US TREASURY N/B	2.0	20,400	19,651	3,059,775	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	42,800	41,576	6,473,412	2025/8/31
	US TREASURY N/B	0.25	59,550	55,990	8,717,791	2025/8/31
	US TREASURY N/B	3.0	46,900	45,656	7,108,646	2025/9/30
	US TREASURY N/B	0.25	350	327	51,059	2025/9/30
	US TREASURY N/B	4.25	100	98	15,411	2025/10/15
	US TREASURY N/B	3.0	4,100	3,987	620,789	2025/10/31
	US TREASURY N/B	0.25	74,000	69,078	10,755,554	2025/10/31
	US TREASURY N/B	5.0	100	100	15,573	2025/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	59,300	56,976	8,871,263	2025/11/15
	US TREASURY N/B	4.5	100	99	15,463	2025/11/15
	US TREASURY N/B	2.875	100	96	15,091	2025/11/30
	US TREASURY N/B	0.375	67,200	62,632	9,751,879	2025/11/30
	US TREASURY N/B	4.0	100	98	15,345	2025/12/15
	US TREASURY N/B	2.625	170	163	25,518	2025/12/31
	US TREASURY N/B	0.375	10,000	9,289	1,446,398	2025/12/31
	US TREASURY N/B	3.875	100	98	15,313	2026/1/15
	US TREASURY N/B	2.625	100	96	14,989	2026/1/31
	US TREASURY N/B	0.375	40,230	37,240	5,798,306	2026/1/31
	US TREASURY N/B	4.25	100	98	15,404	2026/1/31
	US TREASURY N/B	1.625	4,500	4,253	662,305	2026/2/15
	US TREASURY N/B	4.0	200	197	30,677	2026/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	100	95	14,936	2026/2/28
	US TREASURY N/B	0.5	21,600	19,982	3,111,279	2026/2/28
	US TREASURY N/B	4.625	200	199	31,015	2026/3/15
	US TREASURY N/B	2.25	100	95	14,851	2026/3/31
	US TREASURY N/B	0.75	200	185	28,864	2026/3/31
	US TREASURY N/B	3.75	100	98	15,262	2026/4/15
	US TREASURY N/B	2.375	100	95	14,861	2026/4/30

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	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		0.75	24,580	22,717	3,537,082	2026/4/30
		1.625	1,800	1,691	263,334	2026/5/15
		3.625	100	97	15,219	2026/5/15
		2.125	300	284	44,294	2026/5/31
		0.75	1,700	1,566	243,887	2026/5/31
		4.125	100	98	15,364	2026/6/15
		1.875	100	94	14,664	2026/6/30
		0.875	100	92	14,351	2026/6/30
		4.5	100	99	15,483	2026/7/15
		1.875	6,200	5,827	907,344	2026/7/31
		0.625	5,100	4,659	725,488	2026/7/31
		1.5	44,830	41,730	6,497,426	2026/8/15
		4.375	100	99	15,442	2026/8/15
		1.375	48,400	44,875	6,987,173	2026/8/31
		0.75	10,700	9,775	1,521,972	2026/8/31
		4.625	100	99	15,532	2026/9/15
		1.625	100	93	14,496	2026/9/30
		0.875	100	91	14,233	2026/9/30
		4.625	100	99	15,537	2026/10/15
		1.625	1,500	1,393	216,909	2026/10/31
		1.125	38,300	35,124	5,468,890	2026/10/31
		2.0	65,000	60,881	9,479,271	2026/11/15
		4.625	100	99	15,542	2026/11/15
		1.625	2,750	2,548	396,789	2026/11/30
		1.25	7,020	6,443	1,003,181	2026/11/30
		4.375	100	99	15,453	2026/12/15
		1.75	100	92	14,453	2026/12/31
		1.25	100	91	14,259	2026/12/31
		4.0	100	98	15,309	2027/1/15
		1.5	100	91	14,321	2027/1/31
		2.25	100	93	14,609	2027/2/15
		1.125	100	90	14,144	2027/2/28
		1.875	100	92	14,441	2027/2/28
		0.625	100	89	13,905	2027/3/31
		2.5	100	94	14,684	2027/3/31
		0.5	71,200	63,126	9,828,722	2027/4/30
		2.75	350	331	51,676	2027/4/30
		2.375	3,800	3,562	554,704	2027/5/15
		0.5	50,200	44,364	6,907,513	2027/5/31
		2.625	500	471	73,458	2027/5/31
		0.5	31,300	27,586	4,295,168	2027/6/30
		3.25	300	288	44,879	2027/6/30
		0.375	16,400	14,341	2,232,998	2027/7/31
		2.75	100	94	14,712	2027/7/31
		2.25	600	557	86,844	2027/8/15
		0.5	28,550	25,005	3,893,313	2027/8/31
		3.125	100	95	14,875	2027/8/31
		0.375	2,250	1,956	304,563	2027/9/30

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	4.125	100	98	15,347	2027/9/30
		US TREASURY N/B	0.5	13,350	11,618	1,808,945	2027/10/31
		US TREASURY N/B	4.125	100	98	15,341	2027/10/31
		US TREASURY N/B	2.25	1,000	925	144,055	2027/11/15
		US TREASURY N/B	0.625	300	261	40,716	2027/11/30
		US TREASURY N/B	3.875	100	97	15,214	2027/11/30
		US TREASURY N/B	0.625	500	434	67,662	2027/12/31
		US TREASURY N/B	3.875	100	97	15,212	2027/12/31
		US TREASURY N/B	0.75	13,250	11,538	1,796,483	2028/1/31
		US TREASURY N/B	3.5	100	96	15,009	2028/1/31
		US TREASURY N/B	2.75	100	93	14,602	2028/2/15
		US TREASURY N/B	1.125	63,100	55,614	8,659,140	2028/2/29
		US TREASURY N/B	4.0	100	98	15,270	2028/2/29
		US TREASURY N/B	1.25	25,750	22,754	3,542,805	2028/3/31
		US TREASURY N/B	3.625	100	96	15,064	2028/3/31
		US TREASURY N/B	1.25	100	88	13,723	2028/4/30
		US TREASURY N/B	3.5	100	96	14,987	2028/4/30
		US TREASURY N/B	2.875	12,900	12,122	1,887,468	2028/5/15
		US TREASURY N/B	1.25	46,850	41,206	6,415,922	2028/5/31
		US TREASURY N/B	3.625	100	96	15,052	2028/5/31
		US TREASURY N/B	1.25	31,950	28,033	4,364,738	2028/6/30
		US TREASURY N/B	4.0	100	98	15,263	2028/6/30
		US TREASURY N/B	1.0	100	86	13,482	2028/7/31
		US TREASURY N/B	4.125	100	98	15,334	2028/7/31
		US TREASURY N/B	2.875	150	140	21,881	2028/8/15
		US TREASURY N/B	1.125	10,100	8,772	1,365,832	2028/8/31
		US TREASURY N/B	4.375	100	99	15,483	2028/8/31
		US TREASURY N/B	1.25	11,800	10,280	1,600,676	2028/9/30
		US TREASURY N/B	4.625	100	100	15,635	2028/9/30
		US TREASURY N/B	1.375	3,300	2,885	449,222	2028/10/31
		US TREASURY N/B	4.875	100	101	15,798	2028/10/31
		US TREASURY N/B	3.125	500	471	73,489	2028/11/15
		US TREASURY N/B	1.5	100	87	13,664	2028/11/30
		US TREASURY N/B	4.375	100	99	15,493	2028/11/30
		US TREASURY N/B	1.375	100	87	13,551	2028/12/31
		US TREASURY N/B	3.75	100	96	15,087	2028/12/31
		US TREASURY N/B	1.75	200	176	27,530	2029/1/31
		US TREASURY N/B	4.0	100	97	15,248	2029/1/31
		US TREASURY N/B	2.625	2,350	2,163	336,794	2029/2/15
		US TREASURY N/B	1.875	18,000	15,982	2,488,511	2029/2/28
		US TREASURY N/B	2.375	22,900	20,787	3,236,553	2029/3/31
		US TREASURY N/B	2.875	100	92	14,461	2029/4/30
		US TREASURY N/B	2.375	28,900	26,187	4,077,440	2029/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	9,100	8,391	1,306,509	2029/5/31
		US TREASURY N/B	3.25	5,800	5,472	852,068	2029/6/30
		US TREASURY N/B	2.625	100	91	14,236	2029/7/31
		US TREASURY N/B	1.625	100	86	13,525	2029/8/15
		US TREASURY N/B	3.125	41,000	38,397	5,978,484	2029/8/31

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	3.875	100	97	15,120	2029/9/30
		US TREASURY N/B	4.0	100	97	15,207	2029/10/31
		US TREASURY N/B	1.75	100	87	13,566	2029/11/15
		US TREASURY N/B	3.875	100	97	15,108	2029/11/30
		US TREASURY N/B	3.875	100	96	15,102	2029/12/31
		US TREASURY N/B	3.5	100	95	14,806	2030/1/31
		US TREASURY N/B	1.5	6,200	5,275	821,330	2030/2/15
		US TREASURY N/B	4.0	50,000	48,791	7,596,912	2030/2/28
		US TREASURY N/B	3.625	47,400	45,335	7,058,738	2030/3/31
		US TREASURY N/B	3.5	40,600	38,548	6,002,015	2030/4/30
		US TREASURY N/B	6.25	86,650	94,678	14,741,467	2030/5/15
		US TREASURY N/B	0.625	49,150	39,282	6,116,294	2030/5/15
		US TREASURY N/B	3.75	100	96	14,977	2030/5/31
		US TREASURY N/B	3.75	9,000	8,653	1,347,327	2030/6/30
		US TREASURY N/B	4.0	100	97	15,174	2030/7/31
		US TREASURY N/B	0.625	50,330	39,862	6,206,658	2030/8/15
		US TREASURY N/B	4.125	19,750	19,376	3,016,936	2030/8/31
		US TREASURY N/B	4.625	100	100	15,705	2030/9/30
		US TREASURY N/B	4.875	100	102	15,923	2030/10/31
		US TREASURY N/B	0.875	100	80	12,462	2030/11/15
		US TREASURY N/B	4.375	100	99	15,488	2030/11/30
		US TREASURY N/B	4.0	5,500	5,353	833,603	2031/1/31
		US TREASURY N/B	5.375	100	105	16,479	2031/2/15
		US TREASURY N/B	1.125	100	80	12,607	2031/2/15
		US TREASURY N/B	1.625	100	83	12,952	2031/5/15
		US TREASURY N/B	1.25	100	80	12,510	2031/8/15
		US TREASURY N/B	1.375	150	120	18,805	2031/11/15
		US TREASURY N/B	1.875	38,200	31,773	4,947,195	2032/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	64,230	57,401	8,937,460	2032/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	89,400	78,883	12,282,125	2032/8/15
		US TREASURY N/B	4.125	87,650	85,558	13,321,386	2032/11/15
		US TREASURY N/B	3.5	44,200	41,116	6,401,816	2033/2/15
		US TREASURY N/B	3.375	100	91	14,318	2033/5/15
		US TREASURY N/B	3.875	16,100	15,377	2,394,308	2033/8/15
		US TREASURY N/B	4.5	13,700	13,731	2,137,922	2033/11/15
		US TREASURY N/B	4.5	100	101	15,804	2036/2/15
		US TREASURY N/B	5.0	150	158	24,722	2037/5/15
		US TREASURY N/B	4.5	100	100	15,609	2038/5/15
		US TREASURY N/B	3.5	100	89	13,896	2039/2/15
		US TREASURY N/B	4.25	100	96	15,084	2039/5/15
		US TREASURY N/B	4.5	100	99	15,490	2039/8/15
		US TREASURY N/B	4.375	100	97	15,249	2039/11/15
		US TREASURY N/B	4.625	100	100	15,667	2040/2/15
		US TREASURY N/B	4.375	3,500	3,417	532,156	2040/5/15
		US TREASURY N/B	1.125	200	121	18,869	2040/5/15
		US TREASURY N/B	3.875	100	91	14,276	2040/8/15
		US TREASURY N/B	1.125	4,100	2,459	382,884	2040/8/15
		US TREASURY N/B	4.25	5,400	5,174	805,654	2040/11/15

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	1.375	21,100	13,141	2,046,107	2040/11/15
		US TREASURY N/B	4.75	4,100	4,164	648,469	2041/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.875	200	135	21,048	2041/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4.375	100	96	15,101	2041/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.25	20,600	14,743	2,295,622	2041/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.75	34,300	30,632	4,769,534	2041/ 8 /15
		US TREASURY N/B	1.75	15,300	9,999	1,556,857	2041/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.125	3,400	2,769	431,134	2041/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	7,300	4,961	772,517	2041/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	100	81	12,634	2042/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2.375	600	432	67,320	2042/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.0	100	79	12,351	2042/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.25	500	411	64,147	2042/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.75	200	152	23,668	2042/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.375	100	83	13,033	2042/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.75	100	75	11,796	2042/11/15
		US TREASURY N/B	4.0	7,000	6,394	995,661	2042/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	290	232	36,215	2043/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.875	100	89	13,953	2043/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.875	100	89	13,933	2043/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.625	100	86	13,412	2043/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4.375	100	95	14,910	2043/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.625	100	85	13,367	2044/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.375	7,600	6,274	976,886	2044/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.125	39,450	31,237	4,863,745	2044/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.0	34,100	26,383	4,107,917	2044/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	45,200	31,914	4,969,096	2045/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.0	25,400	19,561	3,045,798	2045/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.875	17,500	13,158	2,048,724	2045/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.0	3,200	2,454	382,204	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	55,700	38,847	6,048,553	2046/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2.5	26,700	18,573	2,891,845	2046/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.25	39,000	25,714	4,003,685	2046/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.875	11,200	8,326	1,296,436	2046/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	7,000	5,313	827,302	2047/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,515	235,964	2047/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.75	11,400	8,221	1,280,134	2047/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.75	6,300	4,534	706,082	2047/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	100	75	11,731	2048/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3.125	100	77	11,989	2048/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3.0	500	375	58,471	2048/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.375	200	160	25,043	2048/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	100	74	11,670	2049/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2.875	4,100	2,995	466,409	2049/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.25	250	159	24,873	2049/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2.375	300	196	30,657	2049/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	5,200	3,116	485,262	2050/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.25	96,900	47,287	7,362,734	2050/ 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			
			%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1.375	102,200	51,455	8,011,589	2050/8/15		
		US TREASURY N/B	1.625	32,600	17,570	2,735,688	2050/11/15		
		US TREASURY N/B	1.875	28,300	16,294	2,536,984	2051/2/15		
		US TREASURY N/B	2.375	150	97	15,177	2051/5/15		
		US TREASURY N/B	2.0	100	59	9,215	2051/8/15		
		US TREASURY N/B	1.875	100	57	8,904	2051/11/15		
		US TREASURY N/B	2.25	100	62	9,781	2052/2/15		
		US TREASURY N/B	2.875	100	72	11,271	2052/5/15		
小計						11,566	2052/8/15		
						415,270,008			
カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	3.75	3,100	3,075	350,017	2025/5/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	4,670	4,563	519,413	2025/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	0.5	2,100	1,997	227,303	2025/9/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,400	1,373	156,278	2025/10/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	4.5	21,500	21,522	2,449,528	2025/11/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	4.5	11,600	11,636	1,324,302	2026/2/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	0.25	350	326	37,134	2026/3/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	3.0	650	635	72,374	2026/4/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	300	284	32,392	2026/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	13,050	12,178	1,385,982	2026/9/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	3,490	3,242	369,004	2027/3/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	200	183	20,922	2027/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	4,600	4,446	506,029	2027/9/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	800	792	90,188	2028/3/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	250	234	26,678	2028/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	9,530	10,475	1,192,270	2029/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	100	93	10,696	2029/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	3,300	3,273	372,586	2029/9/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	100	93	10,647	2029/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	8,700	7,590	863,896	2030/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	0.5	750	615	70,020	2030/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	10,650	9,258	1,053,742	2031/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	100	86	9,797	2031/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	100	88	10,100	2032/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	1,750	1,606	182,857	2032/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	21,200	24,647	2,805,188	2033/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	5.0	6,730	7,702	876,593	2037/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	100	105	11,968	2041/6/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	9,400	9,307	1,059,287	2045/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	600	523	59,542	2048/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	14,600	10,688	1,216,494	2051/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	1.75	100	67	7,725	2053/12/1		
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	5,700	4,847	551,693	2064/12/1		
		小計						17,932,660	
		イギリス	国債証券	UK TREASURY	0.625	200	191	37,377	2025/6/7
UK TREASURY	2.0			100	96	18,857	2025/9/7		

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	1. 5	100	94	18, 382	2026/ 7 /22
		UK TREASURY	0. 375	100	91	17, 758	2026/10/22
		UK TREASURY	4. 25	100	100	19, 607	2027/12/ 7
		UK TREASURY	1. 625	200	181	35, 312	2028/10/22
		UK TREASURY	6. 0	100	108	21, 121	2028/12/ 7
		UK TREASURY	0. 5	100	85	16, 582	2029/ 1 /31
		UK TREASURY	0. 875	200	170	33, 173	2029/10/22
		UK TREASURY	4. 75	100	104	20, 363	2030/12/ 7
		UK TREASURY	4. 25	160	162	31, 721	2032/ 6 / 7
		UK TREASURY	0. 875	100	75	14, 707	2033/ 7 /31
		UK TREASURY	4. 5	8, 300	8, 529	1, 662, 744	2034/ 9 / 7
		UK TREASURY	4. 25	280	280	54, 635	2036/ 3 / 7
		UK TREASURY	1. 75	100	74	14, 460	2037/ 9 / 7
		UK TREASURY	3. 75	29, 550	27, 709	5, 401, 876	2038/ 1 /29
		UK TREASURY	4. 75	20, 940	21, 767	4, 243, 599	2038/12/ 7
		UK TREASURY	4. 25	22, 100	21, 649	4, 220, 503	2039/ 9 / 7
		UK TREASURY	4. 25	500	486	94, 848	2040/12/ 7
		UK TREASURY	4. 5	320	318	62, 121	2042/12/ 7
		UK TREASURY	3. 5	9, 890	8, 452	1, 647, 807	2045/ 1 /22
		UK TREASURY	4. 25	8, 000	7, 603	1, 482, 243	2046/12/ 7
		UK TREASURY	1. 5	100	56	10, 944	2047/ 7 /22
		UK TREASURY	1. 75	100	58	11, 364	2049/ 1 /22
		UK TREASURY	4. 25	100	94	18, 431	2049/12/ 7
		UK TREASURY	1. 25	11, 550	5, 604	1, 092, 511	2051/ 7 /31
		UK TREASURY	3. 75	100	86	16, 881	2052/ 7 /22
		UK TREASURY	1. 5	1, 600	810	157, 992	2053/ 7 /31
		UK TREASURY	1. 625	1, 550	805	156, 998	2054/10/22
		UK TREASURY	1. 75	100	52	10, 277	2057/ 7 /22
		UK TREASURY	4. 0	100	90	17, 610	2060/ 1 /22
		UK TREASURY	2. 5	100	63	12, 286	2065/ 7 /22
		UK TREASURY	3. 5	200	162	31, 717	2068/ 7 /22
		UK TSY 0 1/2% 2061	0. 5	7, 700	2, 297	447, 932	2061/10/22
		UK TSY 0 5/8% 2050	0. 625	64, 200	25, 691	5, 008, 548	2050/10/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3. 25	5, 000	4, 141	807, 396	2044/ 1 /22
		UNITED KINGDOM GILT	3. 5	31, 570	31, 065	6, 056, 147	2025/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	4. 125	37, 150	36, 984	7, 210, 163	2027/ 1 /29
		UNITED KINGDOM GILT	3. 75	1, 970	1, 940	378, 328	2027/ 3 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 5	11, 100	11, 257	2, 194, 605	2028/ 6 / 7
		UNITED KINGDOM GILT	4. 0	7, 200	7, 178	1, 399, 499	2031/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	4. 625	100	103	20, 238	2034/ 1 /31
		UNITED KINGDOM GILT	4. 75	4, 500	4, 602	897, 189	2043/10/22
		UNITED KINGDOM GILT	0. 875	140	69	13, 488	2046/ 1 /31
		UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4. 25	170	160	31, 219	2055/12/ 7
		小 計					45, 171, 583
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	41, 044	588, 571	2025/ 5 /12
		SWEDISH GOVERNMENT	1. 0	17, 900	17, 168	246, 198	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 75	18, 300	17, 123	245, 545	2028/ 5 /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	
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	千円	
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	2,800	2,576	36,945	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.125	13,100	11,262	161,501	2031/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	2.25	3,000	2,979	42,731	2032/6/1
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	21,300	24,093	345,497	2039/3/30
小計						1,666,991	
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	1.5	9,400	9,026	129,524	2026/2/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	5,500	5,217	74,868	2027/2/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	9,400	8,837	126,816	2028/4/26
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	28,000	25,496	365,876	2029/9/6
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	8,200	7,177	103,000	2030/8/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	39,300	35,096	503,634	2032/5/18
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	5,500	5,206	74,717	2033/8/15
小計						1,378,437	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	1.75	23,400	22,962	516,424	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	3,300	3,074	69,143	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	15,850	14,280	321,176	2029/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	2.25	4,600	4,503	101,289	2033/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	43,800	53,965	1,213,673	2039/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.25	7,500	4,004	90,063	2052/11/15
小計						2,311,771	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES OBLIGATION	—	200	189	31,768	2026/4/10
		BUNDES OBLIGATION	—	100	93	15,698	2026/10/9
		BUNDES OBLIGATION	2.4	5,600	5,562	933,560	2028/10/19
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1.0	100	97	16,330	2025/8/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.5	100	95	16,081	2026/2/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	100	93	15,757	2026/8/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	93	15,697	2027/2/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	6.5	35,900	39,827	6,684,242	2027/7/4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.5	100	93	15,669	2027/8/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	5.625	100	110	18,490	2028/1/4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.5	100	92	15,546	2028/2/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,100	1,190	199,773	2028/7/4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	90	15,254	2028/8/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	100	89	14,998	2028/11/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	90	15,110	2029/2/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2.1	700	685	115,049	2029/11/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	6.25	21,300	25,397	4,262,423	2030/1/4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2.4	3,300	3,285	551,424	2030/11/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	5.5	38,450	45,371	7,614,679	2031/1/4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	4.75	18,100	21,696	3,641,391	2034/7/4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	4.0	20,400	23,457	3,936,867	2037/1/4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1.0	100	80	13,590	2038/5/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	4.25	35,400	42,412	7,118,147	2039/7/4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	4.75	17,300	22,014	3,694,765	2040/7/4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	3.25	15,230	16,476	2,765,325	2042/7/4

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	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	100	97	16,322	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	100	97	16,311	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	100	75	12,627	2048/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	22,100	10,676	1,791,801	2052/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	100	83	13,951	2053/8/15
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.8	100	99	16,693	2025/6/12
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	3.1	200	199	33,519	2025/9/18
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	100	97	16,365	2025/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	100	97	16,441	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	100	98	16,484	2025/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2	100	97	16,311	2025/8/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.6	51,450	51,547	8,651,259	2025/9/29
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	100	98	16,574	2025/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	100	97	16,440	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	100	100	16,808	2026/1/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.2	22,500	22,428	3,764,091	2026/1/28
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5	100	95	15,982	2026/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	100	101	17,103	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	100	100	16,916	2026/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	100	96	16,205	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1	100	97	16,363	2026/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	46,850	47,384	7,952,471	2026/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	100	109	18,342	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	100	95	15,965	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	3,700	3,664	614,947	2027/2/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.1	100	94	15,776	2027/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	200	193	32,538	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	200	192	32,344	2027/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	150	165	27,827	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	100	97	16,430	2027/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	200	191	32,079	2028/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4	44,750	44,915	7,538,180	2028/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	2,000	2,038	342,104	2028/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	100	105	17,742	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	100	98	16,449	2028/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1	9,900	10,226	1,716,347	2029/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	100	98	16,507	2029/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	150	164	27,568	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	54,000	55,231	9,269,452	2029/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	100	100	16,893	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7	22,800	23,100	3,877,034	2030/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	500	514	86,365	2030/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	100	89	14,998	2030/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	21,000	20,981	3,521,258	2031/2/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	100	115	19,406	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	150	130	21,959	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	100	82	13,762	2032/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	100	91	15,416	2032/12/1

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	5.75	43,850	50,594	8,491,212	2033/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4	600	633	106,306	2033/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	100	90	15,237	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.35	5,500	5,772	968,849	2033/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.2	4,300	4,452	747,288	2034/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	12,500	12,556	2,107,315	2034/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	34,300	37,808	6,345,466	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	500	478	80,256	2035/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	250	254	42,666	2035/4/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	100	83	14,080	2036/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	100	100	16,937	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	100	91	15,391	2038/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	100	87	14,764	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	2,800	3,081	517,104	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	200	176	29,672	2040/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	12,800	14,094	2,365,409	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.45	1,800	1,851	310,794	2043/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	8,300	8,894	1,492,727	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	100	86	14,502	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	100	88	14,837	2048/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	100	94	15,784	2049/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	100	72	12,164	2050/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	15,800	16,278	2,732,060	2053/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	9,000	6,604	1,108,511	2067/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.5	150	145	24,440	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	200	190	31,914	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	3,900	3,854	646,898	2026/9/24
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	100	93	15,686	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	150	138	23,226	2027/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	150	141	23,804	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	2,000	1,974	331,416	2027/9/24
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	92	15,532	2028/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	92	15,466	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	91	15,323	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.75	17,910	17,841	2,994,319	2029/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	100	89	14,983	2029/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	100	98	16,591	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	150	151	25,358	2033/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	100	85	14,270	2034/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	100	81	13,678	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	100	82	13,908	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	100	77	13,055	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	200	135	22,796	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	53	8,915	2052/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	43,100	22,506	3,777,319	2053/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	12,000	11,031	1,851,495	2054/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	100	66	11,082	2066/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	6.0	30,420	31,584	5,300,782	2025/10/25

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.0	100	96	16,239	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	—	100	94	15,892	2026/2/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	100	100	16,918	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.75	7,450	7,414	1,244,456	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.5	57,950	65,257	10,952,165	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.5	100	91	15,381	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5.75	44,700	54,002	9,063,197	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.75	56,600	65,459	10,986,055	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	16,200	17,698	2,970,393	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.5	17,600	20,641	3,464,226	2041/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.25	100	98	16,566	2045/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	15,350	17,038	2,859,571	2055/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	3,340	3,738	627,366	2060/4/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	9,100	8,789	1,475,084	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	1,400	1,333	223,848	2026/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	100	94	15,940	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	100	93	15,771	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	20,130	22,068	3,703,759	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	100	92	15,501	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	100	88	14,814	2029/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	100	88	14,838	2029/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	250	245	41,266	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	3,300	3,233	542,609	2033/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	1,000	974	163,567	2034/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	21,400	23,964	4,021,978	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	15,000	10,163	1,705,777	2038/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	500	352	59,192	2040/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	300	335	56,329	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	3,800	3,747	629,004	2047/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	3,400	2,847	477,913	2054/1/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	100	98	16,492	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	24,100	23,261	3,903,943	2025/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	5,750	5,840	980,178	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	100	98	16,536	2025/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	100	94	15,920	2026/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	100	97	16,408	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.8	43,050	42,753	7,175,242	2026/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	56,900	60,214	10,105,825	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	100	95	16,092	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	100	92	15,457	2027/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	100	95	16,063	2027/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	100	93	15,666	2027/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	100	95	15,944	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	100	89	15,059	2028/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	100	94	15,816	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	100	93	15,772	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	4,700	5,129	860,897	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	100	93	15,638	2029/4/30

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 5	50, 600	51, 828	8, 698, 354	2029/ 5 /31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 8	100	89	15, 028	2029/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 5	100	86	14, 535	2030/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 95	100	94	15, 806	2030/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 55	100	95	16, 047	2032/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 15	100	99	16, 727	2033/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 35	100	93	15, 658	2033/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 55	1, 300	1, 332	223, 568	2033/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 85	100	86	14, 454	2035/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 85	100	72	12, 127	2037/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 9	7, 600	7, 849	1, 317, 396	2039/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 9	12, 400	14, 289	2, 398, 138	2040/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 7	10, 600	12, 013	2, 016, 278	2041/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 45	100	95	16, 107	2043/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5. 15	3, 000	3, 603	604, 726	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 9	100	87	14, 652	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 7	100	82	13, 928	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 0	3, 000	3, 044	511, 039	2054/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 45	19, 400	17, 617	2, 956, 720	2066/ 7 /30
		SPANISH GOVERNMENT	6. 0	500	566	95, 113	2029/ 1 /31
		SPANISH GOVERNMENT	5. 75	38, 400	45, 672	7, 665, 292	2032/ 7 /30
		SPANISH GOVERNMENT	4. 2	15, 650	16, 867	2, 830, 831	2037/ 1 /31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0. 8	600	583	97, 918	2025/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	4. 5	7, 600	7, 796	1, 308, 544	2026/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	1. 0	100	95	16, 100	2026/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	0. 8	4, 000	3, 756	630, 411	2027/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	0. 8	100	92	15, 501	2028/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	0. 9	100	91	15, 298	2029/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1. 0	12, 800	11, 298	1, 896, 190	2031/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	4. 0	9, 100	9, 805	1, 645, 575	2032/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	1. 25	100	87	14, 616	2033/ 4 /22
		BELGIUM KINGDOM	1. 45	2, 800	2, 293	384, 867	2037/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1. 9	100	85	14, 293	2038/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	0. 4	1, 000	645	108, 250	2040/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	4. 25	4, 100	4, 596	771, 371	2041/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	3. 75	3, 600	3, 799	637, 727	2045/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1. 6	5, 550	3, 971	666, 517	2047/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1. 7	3, 400	2, 399	402, 628	2050/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	3. 3	3, 300	3, 189	535, 296	2054/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	3. 5	2, 000	1, 998	335, 425	2055/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	2. 25	2, 600	1, 998	335, 334	2057/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	2. 15	2, 200	1, 637	274, 789	2066/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5. 5	16, 030	17, 587	2, 951, 673	2028/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5. 0	12, 700	14, 956	2, 510, 223	2035/ 3 /28
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	1. 2	5, 500	5, 345	897, 126	2025/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4. 85	7, 900	8, 138	1, 365, 897	2026/ 3 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0. 75	2, 000	1, 898	318, 683	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	6. 25	7, 700	8, 470	1, 421, 626	2027/ 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	
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	0. 5	14, 600	13, 095	2, 197, 812	2029/ 2 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	1, 600	1, 360	228, 409	2030/ 2 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2. 4	11, 350	10, 775	1, 808, 484	2034/ 5 /23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4. 15	4, 450	4, 951	830, 979	2037/ 3 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 15	4, 000	3, 995	670, 511	2044/ 6 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1. 5	7, 500	5, 492	921, 764	2047/ 2 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0. 75	2, 000	1, 152	193, 403	2051/ 3 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 8	2, 650	3, 021	507, 014	2062/ 1 /26
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2. 1	800	599	100, 559	2117/ 9 /20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	4. 0	600	604	101, 497	2025/ 7 / 4
		FINNISH GOVERNMENT	0. 875	100	97	16, 290	2025/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 5	2, 000	1, 906	320, 009	2026/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2. 75	3, 300	3, 291	552, 493	2028/ 7 / 4
		FINNISH GOVERNMENT	0. 5	1, 000	906	152, 070	2028/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 5	2, 400	2, 127	357, 070	2029/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 75	1, 300	1, 131	189, 865	2031/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	1. 125	2, 000	1, 687	283, 237	2034/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 125	4, 500	3, 194	536, 175	2036/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2. 75	5, 000	4, 787	803, 546	2038/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2. 625	400	372	62, 433	2042/ 7 / 4
		FINNISH GOVERNMENT	1. 375	1, 000	719	120, 729	2047/ 4 /15
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	2. 6	1, 200	1, 170	196, 402	2034/10/18
		IRISH GOVERNMENT	0. 9	200	186	31, 286	2028/ 5 /15
		IRISH TSY 1% 2026	1. 0	100	96	16, 149	2026/ 5 /15
		IRISH TSY 1. 10% 2029	1. 1	600	555	93, 156	2029/ 5 /15
		IRISH TSY 1. 3% 2033	1. 3	9, 100	8, 029	1, 347, 638	2033/ 5 /15
		IRISH TSY 1. 35% 2031	1. 35	100	91	15, 376	2031/ 3 /18
		IRISH TSY 1. 5% 2050	1. 5	2, 900	2, 074	348, 200	2050/ 5 /15
		IRISH TSY 1. 7% 2037	1. 7	3, 100	2, 673	448, 678	2037/ 5 /15
		IRISH TSY 2% 2045	2. 0	1, 600	1, 338	224, 569	2045/ 2 /18
		IRISH TSY 2. 4% 2030	2. 4	8, 300	8, 154	1, 368, 564	2030/ 5 /15
小 計						277, 101, 393	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	3. 25	5, 300	5, 180	202, 815	2025/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2. 5	1, 200	1, 131	44, 303	2026/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3. 75	1, 500	1, 433	56, 120	2027/ 5 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2. 75	56, 800	51, 573	2, 019, 122	2028/ 4 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	7. 5	10, 700	11, 499	450, 208	2028/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5. 75	11, 700	11, 839	463, 537	2029/ 4 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2. 75	3, 300	2, 891	113, 202	2029/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1. 25	18, 400	14, 266	558, 549	2030/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1. 75	2, 900	2, 202	86, 234	2032/ 4 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	6. 0	16, 300	16, 771	656, 606	2033/10/25
小 計						4, 650, 701	
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	2. 375	1, 300	1, 284	147, 738	2025/ 6 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 125	4, 530	4, 414	507, 925	2026/ 6 / 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1. 25	500	474	54, 567	2026/11/ 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		
シンガポール			%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	3. 5	5, 050	5, 067	583, 086	2027/ 3 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 625	200	195	22, 436	2028/ 5 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 875	600	588	67, 655	2029/ 7 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 875	5, 610	5, 476	630, 124	2030/ 9 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1. 625	400	357	41, 163	2031/ 7 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3. 375	3, 930	3, 954	455, 024	2033/ 9 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 25	3, 820	3, 420	393, 598	2036/ 8 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 75	850	784	90, 270	2042/ 4 / 1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 75	2, 500	2, 284	262, 866	2046/ 3 / 1	
		1. 875	4, 600	3, 454	397, 486	2050/ 3 / 1		
小 計						3, 653, 942		
マレーシア				千リンギ	千リンギ			
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4. 642	100	105	3, 467	2033/11/ 7	
		MALAYSIA GOVERNMENT	3. 828	4, 300	4, 256	139, 814	2034/ 7 / 5	
		MALAYSIA GOVERNMENT	4. 762	7, 000	7, 498	246, 323	2037/ 4 / 7	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 955	800	805	26, 467	2025/ 9 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 392	16, 900	17, 186	564, 584	2026/ 4 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 892	4, 600	4, 639	152, 406	2027/ 3 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 502	10, 800	10, 764	353, 632	2027/ 5 /31	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 733	3, 700	3, 705	121, 730	2028/ 6 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 504	500	517	16, 989	2029/ 4 /30	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 885	280	281	9, 252	2029/ 8 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 498	15, 400	15, 959	524, 278	2030/ 4 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	2. 632	400	370	12, 170	2031/ 4 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 232	9, 300	9, 507	312, 319	2031/ 6 /30	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3. 844	10, 200	10, 141	333, 164	2033/ 4 /15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 254	11, 100	11, 350	372, 865	2035/ 5 /31	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 893	1, 000	1, 088	35, 756	2038/ 6 / 8	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 935	14, 350	15, 761	517, 765	2043/ 9 /30	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4. 736	10, 500	11, 257	369, 831	2046/ 3 /15	
				4. 921	7, 100	7, 816	256, 789	2048/ 7 / 6
小 計						4, 369, 612		
中国				千人民元	千人民元			
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2. 24	49, 900	50, 132	1, 080, 529	2025/ 5 /25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 0	118, 500	118, 697	2, 558, 354	2025/ 6 /15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 18	73, 500	73, 817	1, 591, 028	2025/ 8 /25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 22	81, 800	82, 221	1, 772, 165	2025/ 9 /25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 28	156, 500	157, 544	3, 395, 655	2025/11/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 33	170, 100	171, 405	3, 694, 397	2025/12/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 46	64, 000	64, 611	1, 392, 608	2026/ 2 /15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 99	12, 400	12, 428	267, 884	2026/ 3 /15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 3	68, 500	68, 976	1, 486, 691	2026/ 5 /15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 69	89, 500	91, 059	1, 962, 649	2026/ 8 /12	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 18	95, 000	95, 536	2, 059, 154	2026/ 8 /15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 39	233, 500	236, 199	5, 090, 939	2026/11/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 37	33, 000	33, 373	719, 313	2027/ 1 /20	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 04	80, 200	80, 395	1, 732, 816	2027/ 2 /25	
				2. 48	84, 800	86, 126	1, 856, 344	2027/ 4 /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	
中国			%	千人民元	千人民元	千円	
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2. 5	54, 000	54, 800	1, 181, 152	2027/ 7 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 44	16, 500	16, 711	360, 199	2027/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 64	93, 900	95, 815	2, 065, 166	2028/ 1 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 62	63, 000	64, 294	1, 385, 770	2028/ 4 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 4	109, 500	110, 863	2, 389, 502	2028/ 7 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 48	17, 700	17, 987	387, 687	2028/ 9 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 91	70, 000	72, 413	1, 560, 763	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 55	98, 100	100, 095	2, 157, 420	2028/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 37	111, 200	112, 732	2, 429, 788	2029/ 1 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 8	54, 200	55, 964	1, 206, 242	2029/ 3 /24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 75	74, 000	76, 191	1, 642, 210	2029/ 6 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 62	84, 800	86, 776	1, 870, 340	2029/ 9 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 79	49, 200	50, 701	1, 092, 809	2029/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 8	73, 000	75, 420	1, 625, 576	2030/ 3 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 62	156, 000	159, 500	3, 437, 801	2030/ 6 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 6	254, 200	259, 633	5, 596, 035	2030/ 9 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 28	60, 500	60, 601	1, 306, 183	2031/ 3 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 02	23, 800	25, 023	539, 337	2031/ 5 /27
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 89	20, 000	20, 902	450, 513	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 75	20, 000	20, 680	445, 740	2032/ 2 /17
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 76	31, 500	32, 529	701, 137	2032/ 5 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 69	63, 300	65, 086	1, 402, 855	2032/ 8 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 8	49, 400	51, 284	1, 105, 363	2032/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 88	70, 300	73, 585	1, 586, 035	2033/ 2 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 67	76, 000	77, 907	1, 679, 190	2033/ 5 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 52	106, 000	107, 763	2, 322, 696	2033/ 8 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 67	91, 300	94, 033	2, 026, 762	2033/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 35	58, 000	58, 286	1, 256, 284	2034/ 2 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 72	15, 000	18, 178	391, 802	2051/ 4 /12
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 53	36, 000	42, 439	914, 730	2051/10/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 32	87, 700	100, 251	2, 160, 789	2052/ 4 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 12	66, 100	73, 104	1, 575, 664	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3. 19	68, 800	77, 028	1, 660, 239	2053/ 4 /15		
CHINA GOVERNMENT BOND	3. 0	85, 000	93, 178	2, 008, 336	2053/10/15		
小 計						84, 582, 665	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 25	14, 730	14, 786	1, 522, 284	2026/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	0. 5	2, 300	2, 116	217, 889	2026/ 9 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 75	1, 350	1, 378	141, 907	2027/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	4, 100	3, 935	405, 172	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	1, 050	996	102, 549	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 25	2, 100	2, 026	208, 649	2029/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	9, 300	8, 693	895, 010	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 5	22, 200	20, 311	2, 091, 088	2030/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 0	5, 750	4, 710	484, 936	2030/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 5	3, 300	2, 757	283, 858	2031/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 0	1, 100	871	89, 746	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 25	600	478	49, 213	2032/ 5 /21

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	
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	2,500	2,048	210,932	2032/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	22,100	22,409	2,307,013	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	300	269	27,703	2033/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	100	95	9,801	2034/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	400	342	35,307	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	11,450	10,666	1,098,130	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,250	1,930	198,744	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	3,250	2,538	261,324	2041/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	5,700	4,325	445,275	2047/3/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	6,300	3,442	354,386	2051/6/21
小 計						11,440,927	
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	4.5	3,100	3,083	289,483	2027/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	900	757	71,112	2028/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	2,800	2,601	244,187	2029/4/20
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	2,600	2,581	242,280	2030/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0	300	246	23,125	2032/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	4,200	3,836	360,156	2033/4/14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	2,000	1,923	180,512	2034/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	6,450	5,112	479,888	2037/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	2,600	1,632	153,236	2041/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	1,000	660	61,963	2051/5/15
小 計						2,105,947	
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	0.5	700	676	28,250	2025/4/30
		ISRAEL FIXED BOND	1.75	15,400	14,923	623,635	2025/8/31
		ISRAEL FIXED BOND	0.5	6,100	5,709	238,601	2026/2/27
		ISRAEL FIXED BOND	6.25	6,500	6,797	284,070	2026/10/30
		ISRAEL FIXED BOND	2.0	5,000	4,697	196,281	2027/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	2.25	7,600	7,001	292,594	2028/9/28
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,500	1,461	61,078	2029/2/28
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	8,100	6,700	279,996	2030/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	1.3	5,100	4,023	168,118	2032/4/30
		ISRAEL FIXED BOND	1.5	5,900	4,060	169,681	2037/5/31
		ISRAEL FIXED BOND	5.5	10,300	11,084	463,187	2042/1/31
				ISRAEL FIXED BOND	3.75	5,700	4,757
小 計						3,004,313	
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	5.75	149,000	137,599	1,276,590	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.0	28,100	26,227	243,332	2026/9/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	39,400	35,130	325,924	2027/3/4
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	83,200	77,818	721,970	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	84,300	80,187	743,950	2029/5/31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	130,200	117,594	1,090,990	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	32,500	28,328	262,821	2033/5/26
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	400	350	3,253	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	30,000	26,388	244,817	2035/5/24
				MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	51,300	52,758

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	8.5	94,600	86,108	798,882	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	68,200	56,645	525,534	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	109,500	92,378	857,051	2047/11/7
小 計						7,584,596	
合 計						882,225,555	

＊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

(2024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 1,720,473,000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	スウェーデンクローナ 53,100,000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	ユーロ 138,425,000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	豪ドル 13,600,000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	ニュージーランドドル 2,450,000

○投資信託財産の構成

(2024年 5月10日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
公社債	千円 % 882,225,555 74.8
コール・ローン等、その他	296,830,131 25.2
投資信託財産総額	1,179,055,686 100.0

＊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（887,697,459千円）の投資信託財産総額（1,179,055,686千円）に対する比率は75.3%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＝155.70円、1カナダドル＝113.81円、1英ポンド＝194.95円、1スウェーデンクローナ＝14.34円、1ノルウェークローネ＝14.35円、1デンマーククローネ＝22.49円、1ユーロ＝167.83円、1ズロチ＝39.1503円、1シンガポールドル＝115.06円、1リンギ＝32.851円、1人民元＝21.5536円、1豪ドル＝102.95円、1ニュージーランドドル＝93.87円、1新シェケル＝41.7883円、1メキシコペソ＝9.2776円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年5月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,183,975,950,530
コール・ローン等	6,611,850,139
公社債（評価額）	882,225,555,737
未収入金	4,938,203,180
未収利息	8,621,049,017
前払費用	1,530,250,476
その他未収収益	24,729,001
受入担保代用有価証券	280,024,312,980
(B) 負債	291,242,258,527
前受収益	203,084
未払金	10,732,726,220
未払解約金	472,572,686
受入担保金	280,024,312,980
その他未払費用	12,443,557
(C) 純資産総額（A－B）	892,733,692,003
元本	297,764,760,043
次期繰越損益金	594,968,931,960
(D) 受益権総口数	297,764,760,043口
1万口当たり基準価額（C／D）	29,981円

(注) 期首元本額は275,585,073,380円、期中追加設定元本額は56,571,744,779円、期中一部解約元本額は34,392,058,116円、1口当たり純資産額は2.9981円です。

(注) 2024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 280,024,312,979円

○損益の状況（2023年5月11日～2024年5月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	26,891,838,758
受取利息	26,664,227,855
その他収益金	228,011,225
支払利息	△ 400,322
(B) 有価証券売買損益	88,046,231,657
売買益	112,611,842,987
売買損	△ 24,565,611,330
(C) 保管費用等	△ 110,044,691
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	114,828,025,724
(E) 前期繰越損益金	439,244,298,485
(F) 追加信託差損益金	101,475,552,525
(G) 解約差損益金	△ 60,578,944,774
(H) 計（D＋E＋F＋G）	594,968,931,960
次期繰越損益金（H）	594,968,931,960

* 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－任口座向け）	79,823,580,342
のむらップ・ファンド（普通型）	34,641,453,911
野村外国債券インデックスファンド（確定拠出年金向け）	27,060,462,612
野村世界6資産分散投信（分配コース）	22,522,697,557
NEXT FUND 外国債券・FISD世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジなし）連動型上場投信	13,784,366,841
のむらップ・ファンド（積極型）	13,017,776,142
野村DC外国債券インデックスファンド	11,556,835,874
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－任口座向け）	8,976,466,358
マイバランス50（確定拠出年金向け）	7,511,441,598
ファンドラップ（ウェルス・スクエア）外国債券	7,261,635,303
野村外国債券インデックス Bコース（野村SMA・EW向け）	7,049,395,940
マイバランス70（確定拠出年金向け）	6,801,370,983
マイ・ロード	5,923,440,529
マイバランス30（確定拠出年金向け）	5,305,125,827
のむらップ・ファンド（保守型）	4,706,126,285
野村6資産均等バランス	4,561,396,996
野村世界6資産分散投信（成長コース）	3,210,117,457

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界6資産分散投信（安定コース）	3,125,192,956
野村DC運用戦略ファンド	2,652,496,054
のむらップ・ファンド（やや積極型）	2,593,860,628
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）	2,347,218,729
マイバランスDC30	2,340,082,205
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	2,232,511,297
マイバランスDC50	2,004,011,630
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）	1,925,432,901
マイバランスDC70	1,666,277,718
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	1,199,881,070
のむらップ・ファンド（やや保守型）	1,094,898,768
野村インデックスファンド・外国債券	1,079,270,819
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	950,385,265
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）	917,655,481
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）	787,145,273
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）	747,743,106
野村外国債券パッシブファンド（確定拠出年金向け）	647,389,332

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	534,915,168
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	521,222,066
マイターゲット2035（確定拠出年金向け）	452,448,341
野村外国債券インデックス（野村SMA向け）	381,291,791
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	359,509,571
みらいバランス・株式10（富士通企業年金基金DC向け）	349,442,961
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	325,102,462
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）	249,168,687
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	247,536,426
野村外国債券インデックスファンド	238,034,809
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	228,112,170
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	165,376,969
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）	161,598,663
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）	149,414,973
野村DCバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	122,025,915
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）	117,627,191
マイターゲット2065（確定拠出年金向け）	94,485,757
世界6資産分散ファンド	92,961,338
バランスセレクト70	82,365,440
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	80,928,374
バランスセレクト50	71,789,336
バランスセレクト30	69,172,863
多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）	63,505,927
野村資産設計ファンド2040	62,393,088
ネクストコア	50,309,736
野村資産設計ファンド2030	47,430,496
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	45,374,014
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	44,212,622
野村資産設計ファンド2035	39,134,274
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	33,382,465
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	31,354,477

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2025	31,162,607
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	26,293,751
野村資産設計ファンド2020	19,946,162
野村資産設計ファンド2015	17,824,340
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	14,133,336
野村資産設計ファンド2045	13,070,349
野村資産設計ファンド2050	11,499,606
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）	8,475,711
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	8,339,798
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	7,716,445
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	7,587,388
野村資産設計ファンド2060	7,361,338
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）	6,072,615
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	5,818,515
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	5,702,862
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	5,529,760
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）	5,344,873
野村PFRs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）	4,408,628
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	3,778,881
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	3,676,044
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	2,734,230
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	2,119,192
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,983,718
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,786,888
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	1,590,929
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	1,545,406
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）	1,378,083
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）	893,295
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）	175,479
マイターゲット2070（確定拠出年金向け）	37,657

○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 (少数私募)

第19期末(2024年8月13日)		第19期	
基準価額	13,933円	騰落率	2.5%
純資産総額	20,936百万円	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	
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	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。 ②本ファンドおよ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。 ・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19期(決算日2024年8月13日)

作成対象期間: 2023年8月15日～2024年8月13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(少数私募)」は、このたび、第19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

〒105-5543 東京都港区虎ノ門2-6-1 虎ノ門ヒルズステーションタワー
お問合せ先: 03-4587-6000(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
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
19期（2024年8月13日）	13,933	0	2.5	12,852	2.2	99.0	40.4	20,936

（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
	円	%		%	%	%
（期 首） 2023年8月14日	13,587	—	12,573	—	106.7	23.8
8月末	13,622	0.3	12,650	0.6	104.3	30.3
9月末	13,292	△2.2	12,344	△1.8	122.7	30.2
10月末	13,129	△3.4	12,201	△3.0	107.5	30.0
11月末	13,588	0.0	12,561	△0.1	101.5	24.3
12月末	13,977	2.9	12,912	2.7	101.5	32.6
2024年1月末	13,819	1.7	12,829	2.0	105.4	32.5
2月末	13,673	0.6	12,653	0.6	102.1	38.8
3月末	13,797	1.5	12,720	1.2	106.8	31.6
4月末	13,520	△0.5	12,431	△1.1	110.9	27.6
5月末	13,533	△0.4	12,507	△0.5	94.9	36.2
6月末	13,667	0.6	12,566	△0.1	110.4	32.9
7月末	13,812	1.7	12,756	1.5	101.5	36.8
（期 末） 2024年8月13日	13,933	2.5	12,852	2.2	99.0	40.4

（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。

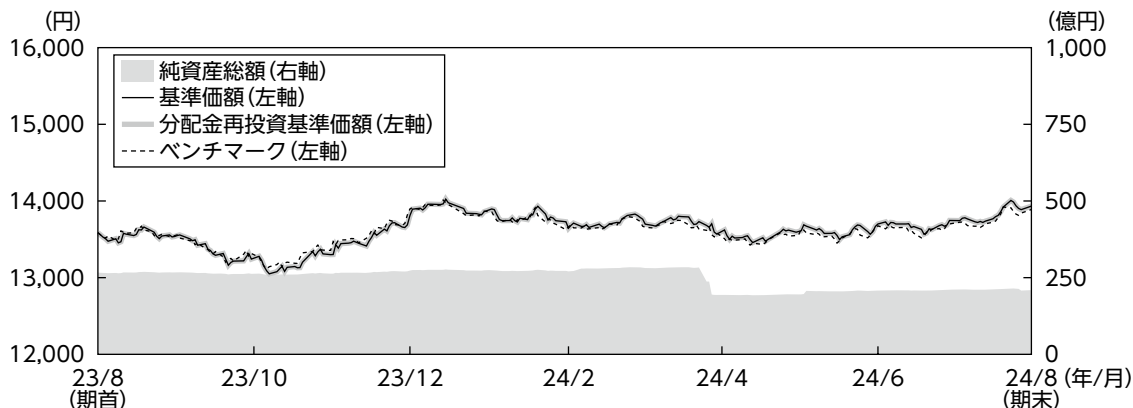
（注3）債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

（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（2023年8月15日～2024年8月13日）



第19期首：13,587円

第19期末：13,933円

（当期中にお支払いした分配金：0円）

騰落率：+2.5%（分配金再投資ベース）

- （注1）ベンチマークはブルームバーク・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。
- （注5）騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

◆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13,587円から346円上昇し、期末には13,933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、主要投資対象国である米国やドイツの国債利回りが低下（価格は上昇）したこと、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

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低下（価格は上昇）しました。

米国では、期の序盤は事前予想を上回る経済指標が発表され、景気回復への期待が高まったことなどから利回りは上昇しました。また、F R B（米連邦準備制度理事会）高官による利上げの長期化を示唆する発言なども利回り上昇要因となりました。期の中盤にかけては、インフレに対する懸念が後退し2024年以降の利下げ期待が意識され、利回りが低下する展開となりました。期の終盤にかけても、雇用関連統計やインフレ関連指標が鈍化していることから、2024年9月のF O M C（米連邦公開市場委員会）における利下げの決定を織り込む形で利回りが低下し、結局米国10年国債利回りは前期末対比で低下した水準で期末を迎えました。

ユーロ圏では、欧州経済の先行きに対する悲観的な見方が強まったことや、E C B（欧州中央銀行）の利下げ観測が高まるなかドイツ10年国債利回りが前期末対比で低下する展開となりました。なお、E C Bは2024年6月6日に開催した理事会で主要政策金利の0.25%引き下げを決定しました。

非国債セクターについて、社債市場では2023年10月に中東情勢が緊迫化した局面などでスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大しましたが、発表された決算内容から良好な企業ファンダメンタルズが確認されたこと、利回りを求める投資家の需要が継続したことなどを背景に、前期末対比ではスプレッドが縮小する展開となりました。

＜外国為替市場＞

当期は、米ドルやユーロなどが対円で上昇しました。

米ドルは、特に期の中盤にかけて米国の政策金利の高止まりが長期化し、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に加え、米国で発表された経済指標が好調だったことなどから対円で上昇する展開となりました。しかし、日銀が2024年7月末にかけて開催された金融政策決定会合で追加利上げを決定すると、F R Bの利下げ期待と相俟って日米金利差が縮小するとの見方から、円高米ドル安傾向に反転し、期末にかけて米ドルは対円での上昇幅を縮小する展開となりました。

ユーロについても、日本との金利差が意識され、円を売ってユーロを買う傾向が高まり、前期末比で円安ユーロ高となる水準で期末を迎えました。

◆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の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カナダや米国のオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）やオーストラリア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やＣＬＯ（ローン担保证券）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。

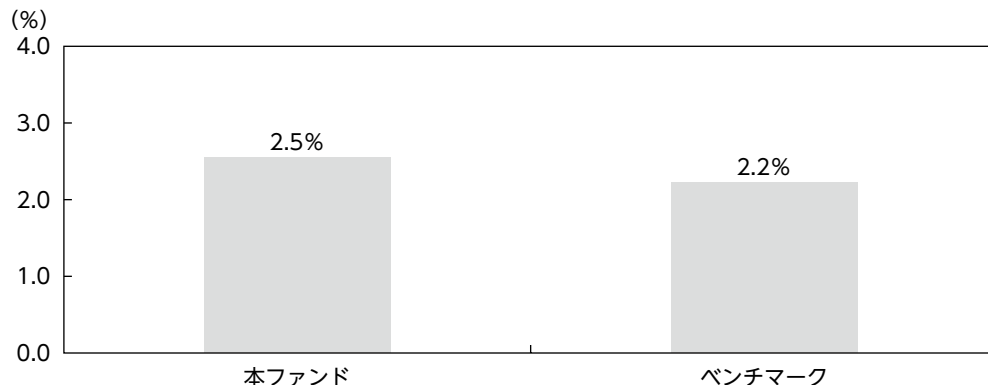
通貨

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ました。

期末においては、米ドルやカナダ・ドル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1）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。

（注2）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。

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+2.5%となり、ベンチマーク（+2.2%）を上回りました。

当期においては、軒並みプラス寄与となるなか、セクター配分戦略や通貨配分戦略、コーポレート・クレジットの個別銘柄選択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、投資適格社債やCLOなど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に対する日本円のアンダーウェイトなどがプラス寄与となりました。また、コーポレート・クレジット戦略においては、短中期セクターを選好していたことなどがプラ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>

足元のグローバル経済について、失業率が相対的に低水準で推移し消費者信頼感の回復がみられるなか、インフレも鈍化傾向にあることなどを背景に、経済は底堅く推移するとの期待が高まっているものの、急激な成長鈍化がみられる局面にも配慮したバランスの取れたポートフォリオ構築に注力する必要があると考えています。米国経済について、F R Bが2024年9月のF O M Cで利下げを決定するとみているものの、政策金利の高止まりが長引いており、一部企業の支払い能力に問題が生じるリスクなどが想定されることから、景気が想定以上に悪化するリスク・シナリオも検討しつつ、動向を注視しています。

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みられることから、レラティブ・バリュー（割高と割安等の相対価値を見極めて価格差を利用して収益の獲得をめざす戦略）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、バリュエーション面で割高と考えるものの、企業業績が好調であることなどを背景にオーバーウェイトを継続しているほか、高格付けの証券化商品についてもリスク対比利回りが魅力的との見方から強気姿勢を維持しています。

今後も引き続き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2024年8月13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。）

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023年8月15日～2024年8月13日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	15円 （ 7 ）	0.110% (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、運用報告書等の作成等の対価
（販売会社）	（ 1 ）	(0.011)	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
（受託会社）	（ 6 ）	(0.044)	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
売買委託手数料 （先物・オプション）	2 （ 2 ）	0.018 (0.018)	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	5	0.034	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）	（ 2 ）	(0.012)	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
（監査費用）	（ 1 ）	(0.004)	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 ）	(0.018)	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	22	0.162	
期中の平均基準価額は13,619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（2023年8月15日から2024年8月13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 2,325,702	千円 3,244,363	千口 6,845,642	千円 9,577,152

■ 利害関係人との取引状況等（2023年8月15日から2024年8月13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（2024年 8 月13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 19,240,128	千口 14,720,188	千円 20,949,772	

■投資信託財産の構成 2024年 8 月13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 20,949,772	% 97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	538,400	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	21,488,172	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（20,060,158千円）の投資信託財産総額（25,425,506千円）に対する比率は78.9%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＝20.5173円、1 米ドル＝147.34円、1 カナダドル＝107.19円、1 メキシコペソ＝7.7334円、1 ユーロ＝161.04円、1 英ポンド＝188.09円、1 スイスフラン＝170.02円、1 スウェーデンクローナ＝14.00円、1 ノルウェークローネ＝13.63円、1 デンマーククローネ＝21.58円、1 チェココルナ＝6.3957円、1 ポーランドズロチ＝37.3936円、1 オーストラリアドル＝96.95円、1 ニュージーランドドル＝88.76円、1 インドネシアルピア＝0.0093円、1 イスラエルシェケル＝38.8994円、1 南アフリカランド＝8.07円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年 8 月13日
(A) 資 産	21,488,172,538円
外国債券コア・マザーファンド(評価額)	20,949,772,539
未 収 入 金	538,399,999
(B) 負 債	551,691,105
未 払 解 約 金	538,399,999
未 払 信 託 報 酬	12,382,970
そ の 他 未 払 費 用	908,136
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	20,936,481,433
元 本	15,026,268,509
次 期 繰 越 損 益 金	5,910,212,924
(D) 受 益 権 総 口 数	15,026,268,509口
1 万口当たり基準価額(C／D)	13,933円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年 8 月15日 至 2024年 8 月13日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	534,031,441円
売 買 益	619,322,786
売 買 損	△ 85,291,345
(B) 信 託 報 酬 等	△ 28,993,667
(C) 当 期 損 益 金(A＋B)	505,037,774
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 813,514,416
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,218,689,566
(配 当 等 相 当 額)	(8,348,278,801)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,129,589,235)
(F) 計 (C＋D＋E)	5,910,212,924
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F＋G)	5,910,212,924
追 加 信 託 差 損 益 金	6,218,689,566
(配 当 等 相 当 額)	(8,358,649,530)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,139,959,964)
分 配 準 備 積 立 金	4,645,190,137
繰 越 損 益 金	△4,953,666,779

- (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います。
- (注5) 期首元本額は19,617,490,721円、当作成期間中において、追加設定元本額は2,374,519,224円、同解約元本額は6,965,741,436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 19 期
	2023年 8 月15日～2024年 8 月13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	8,654

- (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19期（決算日2024年8月13日）
作成対象期間：2023年8月15日～2024年8月13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。

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	ベンチマーク	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	円	%		%	%	%	百万円
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
19期(2024年8月13日)	14,232	2.7	12,852	2.2	98.9	40.4	20,949

(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
(期 首) 2023年8月14日	円 13,862	% —	12,573	% —	% 106.6	% 23.8
8月末	13,899	0.3	12,650	0.6	104.3	30.3
9月末	13,563	△2.2	12,344	△1.8	122.7	30.2
10月末	13,398	△3.3	12,201	△3.0	107.5	29.9
11月末	13,868	0.0	12,561	△0.1	101.5	24.2
12月末	14,266	2.9	12,912	2.7	101.5	32.6
2024年1月末	14,106	1.8	12,829	2.0	105.3	32.5
2月末	13,959	0.7	12,653	0.6	102.1	38.8
3月末	14,087	1.6	12,720	1.2	106.8	31.5
4月末	13,805	△0.4	12,431	△1.1	110.8	27.6
5月末	13,820	△0.3	12,507	△0.5	94.9	36.2
6月末	13,958	0.7	12,566	△0.1	110.4	32.9
7月末	14,108	1.8	12,756	1.5	101.5	36.8
(期 末) 2024年8月13日	14,232	2.7	12,852	2.2	98.9	40.4

(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

◆基準価額の推移について

(2023年8月15日～2024年8月13日)



◆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13,862円から370円上昇し、期末には14,232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、主要投資対象国である米国やドイツの国債利回りが低下（価格は上昇）したこと、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

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低下（価格は上昇）しました。

米国では、期の序盤は事前予想を上回る経済指標が発表され、景気回復への期待が高まったことなどから利回りは上昇しました。また、F R B（米連邦準備制度理事会）高官による利上げの長期化を示唆する発言なども利回り上昇要因となりました。期の中盤にかけては、インフレに対する懸念が後退し2024年以降の利下げ期待が意識され、利回りが低下する展開となりました。期の終盤にかけても、雇用関連統計やインフレ関連指標が鈍化していることから、2024年9月のF O M C（米連邦公開市場委員会）における利下げの決定を織り込む形で利回りが低下し、結局米国10年国債利回りは前期末対比で低下した水準で期末を迎えました。

ユーロ圏では、欧州経済の先行きに対する悲観的な見方が強まったことや、E C B（欧州中央銀行）の利下げ観測が高まるなかドイツ10年国債利回りが前期末対比で低下する展開となりました。なお、E C Bは2024年6月6日に開催した理事会で主要政策金利の0.25%引き下げを決定しました。

非国債セクターについて、社債市場では2023年10月に中東情勢が緊迫化した局面などでスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大しましたが、発表された決算内容から良好な企業ファンダメンタルズが確認されたこと、利回りを求める投資家の需要が継続したことなどを背景に、前期末対比ではスプレッドが縮小する展開となりました。

<外国為替市場>

当期は、米ドルやユーロなどが対円で上昇しました。

米ドルは、特に期の中盤にかけて米国の政策金利の高止まりが長期化し、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に加え、米国で発表された経済指標が好調だったことなどから対円で上昇する展開となりました。しかし、日銀が2024年7月末にかけて開催された金融政策決定会合で追加利上げを決定すると、F R Bの利下げ期待と相俟って日米金利差が縮小するとの見方から、円高米ドル安傾向に反転し、期末にかけて米ドルは対円での上昇幅を縮小する展開となりました。

ユーロについても、日本との金利差が意識され、円を売ってユーロを買う傾向が高まり、前期末比で円安ユーロ高となる水準で期末を迎えました。

◆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の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カナダや米国のオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）やオーストラリア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やC L O（ローン担保証券）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ました。

期末においては、米ドルやカナダ・ドル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ています。

◆ベンチマークとの差異について

当期の本ファンドのパフォーマンスは+2.7%となり、ベンチマーク（+2.2%）を上回りました。

当期においては、軒並みプラス寄与となるなか、セクター配分戦略や通貨配分戦略、コーポレート・クレジットの個別銘柄選択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、投資適格社債やＣＬＯなど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に対する日本円のアンダーウェイトなどがプラス寄与となりました。また、コーポレート・クレジット戦略においては、短中期セクターを選好していたことなどがプラス寄与となりました。

今後の運用方針について

足元のグローバル経済について、失業率が相対的に低水準で推移し消費者信頼感の回復がみられるなか、インフレも鈍化傾向にあることなどを背景に、経済は底堅く推移するとの期待が高まっているものの、急激な成長鈍化がみられる局面にも配慮したバランスの取れたポートフォリオ構築に注力する必要があると考えています。米国経済について、ＦＲＢが2024年9月のＦＯＭＣで利下げを決定するとみているものの、政策金利の高止まりが長引いており、一部企業の支払い能力に問題が生じるリスクなどが想定されることから、景気が想定以上に悪化するリスク・シナリオも検討しつつ、動向を注視しています。

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みられることから、レラティブ・バリュー（割高と割安等の相対価値を見極めて価格差を利用して収益の獲得をめざす戦略）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、バリュエーション面で割高と考えるものの、企業業績が好調であることなどを背景にオーバーウェイトを継続しているほか、高格付けの証券化商品についてもリスク対比利回りが魅力的との見方から強気姿勢を維持しています。

今後も引き続き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2024年8月13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。）

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023年8月15日～2024年8月13日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (先物・オプション)	2円 (2)	0.018% (0.018)	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)	4 (2) (2)	0.027 (0.012) (0.015)	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	6	0.045	
期中の平均基準価額は13,903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（2023年8月15日から2024年8月13日まで）

(1) 公社債

			買付額	売付額	
外 国	アメリカ		千米ドル	千米ドル	
			国債証券	91,075	90,908
			地方債証券	—	(13)
			特殊債証券	547,202	557,220 (3,191)
			社債券(投資法人債券を含む)	40,620	43,469 (8,220)
	カナダ		千カナダドル	千カナダドル	
			国債証券	—	1,229
	メキシコ		千メキシコペソ	千メキシコペソ	
			国債証券	148	148
	ユロ	ドイツ	千ユーロ	千ユーロ	
			社債券(投資法人債券を含む)	1,337	1,503
		イタリア	国債証券	1,058	5,251
			社債券(投資法人債券を含む)	96	169
			国債証券	377	2,697
		フランス	特殊債証券	—	268
			社債券(投資法人債券を含む)	1,468	2,198
			社債券(投資法人債券を含む)	2,370	2,249
		オランダ	国債証券	—	1,342
			社債券(投資法人債券を含む)	788	929

				買 付 額	売 付 額
外 国	ユ ロ	ベ ル ギ ー	国 債 証 券	千ユーロ —	千ユーロ 450
			社債券(投資法人債券を含む)	642	248
		オ ー ス ト リ ア	国 債 証 券	—	80
			社債券(投資法人債券を含む)	99	206
		ル ク セ ン ブ ル ク	社債券(投資法人債券を含む)	182	(379 500)
		フ ィ ン ラ ン ド	社債券(投資法人債券を含む)	173	179
			国 債 証 券	—	359
		ア イ ル ラ ン ド	社債券(投資法人債券を含む)	299	(1,244 198)
		ギ リ シ ャ	社債券(投資法人債券を含む)	140	—
	ロ	ポ ル ト ガ ル	国 債 証 券	—	302
		そ の 他	特 殊 債 券	—	1,851
			社債券(投資法人債券を含む)	2,727	(3,468 350)
	イ	ギ リ ス	国 債 証 券	千英ポンド —	千英ポンド 670
			社債券(投資法人債券を含む)	337	(3,394 197)
	ポ	ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 385	千ポーランドズロチ 723
	イ	ン ド ネ シ ア	国 債 証 券	千インドネシアルピア 4,551,366	千インドネシアルピア 13,039,414
	中	国 オ フ シ ョ ア	国 債 証 券	千オフショア人民元 4,510	千オフショア人民元 39,763

(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 2,410	百万円 2,140	百万円 4,125	百万円 4,774
		米 国 国 債 先 物 10 年	31,169	27,798	—	—
		米 国 国 債 先 物 2 年	4,442	5,336	7,644	6,950
		米 国 国 債 先 物 20 年	8,399	8,425	177	177
		米 国 国 債 先 物 30 年	3,461	4,492	3,761	2,907
		米 国 国 債 先 物 5 年	26,390	26,915	—	—
		カ ナ ダ 国 債 先 物 10 年	1,587	684	903	1,283
		オーストラリア国債先物10年	2,957	3,951	21	21
		オーストラリア国債先物3年	3,708	4,086	61	51
		英 国 国 債 先 物 10 年	3,147	2,848	—	—
		ド イ ツ 国 債 先 物 5 年	3,131	1,720	4,052	4,097
		イ タ リ ア 国 債 先 物 10 年	1,700	1,333	—	36
		ド イ ツ 国 債 先 物 10 年	3,876	2,800	2,276	2,354
		ド イ ツ 国 債 先 物 30 年	882	941	572	154
		フ ラ ン ス 国 債 先 物 10 年	2,494	2,367	—	—
	ド イ ツ 国 債 先 物 2 年	6,465	7,144	736	34	
国	その他先物取引	S O F R 先 物 3 ヶ 月	3,544	3,780	—	—
		S O N I A 先 物 3 ヶ 月	20,361	15,838	—	—
		ユ ー ロ 金 利 先 物 3 ヶ 月	—	—	22,276	16,837

(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	1,359 百万円

(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（2023年 8 月15日から2024年 8 月13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 Apr' 24	54/4/1	3,679,844	FNCL 2% TBA Apr' 24	54/4/1	3,653,467
FNCL 2% TBA Jan' 24	54/1/1	2,857,467	FNCL 2% TBA Jan' 24	54/1/1	2,780,304
FNCL 2% TBA Nov' 23	53/11/1	2,692,346	FNCL 2% TBA Nov' 23	53/11/1	2,736,912
FNCL 2% TBA Dec' 23	53/12/1	2,687,168	FNCL 2% TBA Dec' 23	53/12/1	2,685,658
FNCL 2% TBA Mar' 24	54/3/1	2,419,531	FNCL 2% TBA Mar' 24	54/3/1	2,405,257
FNCL 2% TBA Feb' 24	54/2/1	2,271,456	FNCL 2% TBA Feb' 24	54/2/1	2,267,709
FNCL 2% TBA Oct' 23	53/10/1	2,170,763	FNCL 2% TBA Oct' 23	53/10/1	2,195,479
FNCL 2% TBA Sep' 23	53/9/1	1,997,605	FNCL 5% TBA Oct' 23	53/10/1	1,702,021
FNCL 5% TBA Oct' 23	53/10/1	1,697,592	FNCL 5.5% TBA Apr' 24	54/4/1	1,692,774
FNCL 5.5% TBA Apr' 24	54/4/1	1,694,366	FNCL 6.5% TBA Oct' 23	53/10/1	1,646,789

（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（2023年 8 月15日から2024年 8 月13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（2024年8月13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B B 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 以	年 上	2 以	年 上
ア メ リ カ ＜売 付 債 券＞	千米ドル 102,959 ＜ 7,000＞	千米ドル 97,431 ＜ 6,978＞	千円 14,355,555 ＜ 1,028,204＞	% 68.5 ＜ 4.9＞	% 1.7 ＜ ー＞	% 52.1 ＜ 4.9＞	% 13.1 ＜ ー＞	% 3.3 ＜ ー＞	% 3.3 ＜ ー＞
カ ナ ダ	千カナダドル 1,820	千カナダドル 1,763	189,062	0.9	—	0.9	—	—	—
メ キ シ コ	千メキシコペソ 3,498	千メキシコペソ 3,431	26,539	0.1	—	0.1	—	—	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ							
ド イ ツ	700	714	115,137	0.5	—	0.3	0.2	—	—
イ タ リ ア	923	835	134,494	0.6	0.2	0.6	—	—	—
フ ラ ン ス	3,676	3,318	534,411	2.6	0.2	2.4	0.2	—	—
オ ラ ン ダ	2,111	2,091	336,777	1.6	—	0.9	0.4	0.3	0.3
ス ペ イ ン	3,607	3,359	540,993	2.6	0.1	1.2	1.4	—	—
ベ ル ギ ー	1,330	1,157	186,387	0.9	0.1	0.8	0.1	—	—
オーストリア	770	726	117,067	0.6	—	0.1	0.2	0.3	0.3
ルクセンブルク	500	470	75,695	0.4	—	0.1	0.3	—	—
フィンランド	530	497	80,193	0.4	—	0.4	—	—	—
アイルランド	550	511	82,330	0.4	—	0.3	0.1	—	—
ギリシャ	140	141	22,793	0.1	—	—	0.1	—	—
ポルトガル	286	279	45,062	0.2	—	—	0.2	—	—
そ の 他	10,009	9,545	1,537,284	7.3	0.2	3.3	3.9	0.1	0.1
イ ギ リ ス	千英ポンド 3,530	千英ポンド 2,813	529,266	2.5	0.1	0.8	0.4	1.3	1.3
ス イ ス	千スイスフラン 560	千スイスフラン 527	89,631	0.4	—	0.4	—	—	—
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 3,448	48,274	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 3,331	71,890	0.3	—	0.3	—	—	—
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 608	千ポーランドズロチ 644	24,092	0.1	—	0.1	—	—	—
イ ン ド ネ シ ア	千インドネシアルピア 4,330,000	千インドネシアルピア 4,335,600	40,321	0.2	—	0.2	—	—	—
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 691	26,908	0.1	—	0.1	—	—	—
中国オフショア	千オフショア人民元 68,540	千オフショア人民元 73,716	1,512,459	7.2	—	4.8	2.4	—	—
合 計	—	—	19,694,428	94.0	2.7	65.7	23.0	5.3	5.3
内訳＜売付債券含む＞	—	—	20,722,633	98.9	2.7	70.7	23.0	5.3	5.3
内訳＜売付債券のみ＞	—	—	＜ 1,028,204＞	＜ 4.9＞	＜ ー＞	＜ 4.9＞	＜ ー＞	＜ ー＞	＜ ー＞

(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		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	
国債証券	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	HUNGARY 6.125%	6.125	310	320	47,231	2028／5／22
	REPUBLIC OF CHILE 4.95%	4.95	240	237	35,007	2036／1／5
	REPUBLIC OF PERU 2.78%	2.78	10	5	845	2060／12／1
	REPUBLIC OF PERU 3.23%	3.23	90	51	7,570	2121／7／28
	ROMANIA 3%	3.0	70	66	9,736	2027／2／27
	ROMANIA 3%	3.0	120	102	15,166	2031／2／14
	ROMANIA 4%	4.0	30	21	3,138	2051／2／14
	ROMANIA 5.125%	5.125	50	42	6,282	2048／6／15
	ROMANIA 6.125%	6.125	100	98	14,554	2044／1／22
	TREASURY BILL 0%	—	737	734	108,277	2024／9／10
	UNITED MEXICAN 2.659%	2.659	200	170	25,062	2031／5／24
	UNITED MEXICAN 3.25%	3.25	480	436	64,247	2030／4／16
	UNITED MEXICAN 3.771%	3.771	210	135	19,959	2061／5／24
	UNITED MEXICAN 6.35%	6.35	300	311	45,914	2035／2／9
地方債証券	ILLINOIS ST 6.725% SINK	6.725	148	157	23,162	2035／4／1
特殊債券(除く金融債)	AFRICAN EXPORT 2.634%	2.634	200	189	27,958	2026／5／17
	AFRICAN EXPORT 3.798%	3.798	200	174	25,637	2031／5／17
	CAS 2021-R01 1M2	6.89714	111	112	16,566	2041／10／25
	CAS 2021-R03 1M2	6.99714	111	111	16,447	2041／12／25
	CAS 2022-R05 2M1	7.24714	52	52	7,792	2042／4／25
	CAS 2022-R05 2M2	8.34714	79	81	12,032	2042／4／25
	CAS 2023-R03 2M2	9.24714	90	96	14,153	2043／4／25
	CAS 2023-R05 1M2	8.44814	70	73	10,862	2043／6／25
	CAS 2023-R08 1M2	7.84714	170	174	25,778	2043／10／25
	CAS 2024-R04 1M2	6.99714	100	100	14,765	2044／5／25
	FG G07479	4.0	17	17	2,520	2041／2／1
	FG V80552	4.0	8	8	1,291	2041／2／1
	FHMS KF153 AS	6.01643	276	276	40,709	2033／2／25
	FN AQ4055	3.0	7	6	975	2043／4／1
	FN AQ7146	3.0	5	5	799	2043／1／1
	FN AQ9317	3.0	11	10	1,554	2043／1／1
	FN AT0654	3.0	16	15	2,241	2043／4／1
	FN AT1751	3.0	12	11	1,741	2043／4／1
	FN BH9216	4.0	922	888	130,979	2048／1／1
	FN BM5538	5.0	564	572	84,361	2048／11／1
	FN BR6352	2.5	70	61	9,018	2051／3／1
	FN CA2204	4.5	6	6	897	2048／8／1
	FN CA3099	4.5	421	414	61,033	2048／11／1
	FN CA3861	3.5	428	399	58,837	2049／7／1
	FN CA3967	3.5	307	286	42,237	2049／8／1
	FN CA6032	2.5	705	609	89,798	2050／6／1
	FN CB1805	2.5	351	303	44,775	2051／10／1

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	
特殊債券(除く金融債)	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	FN CB2045	2.5	207	179	26,431	2051/11/1
	FN CB4693	5.5	873	889	131,043	2052/9/1
	FN CB5142	6.0	435	450	66,432	2052/11/1
	FN CB5143	6.0	413	427	62,968	2052/11/1
	FN CB6821	5.5	978	982	144,763	2053/8/1
	FN FM8779	2.5	88	76	11,283	2051/9/1
	FN FM9492	2.5	160	139	20,495	2051/11/1
	FN FS2772	2.5	45	39	5,813	2051/2/1
	FN FS3440	6.0	844	870	128,199	2052/12/1
	FNCL 2.5% TBA Sep' 24	—	2,000	1,701	250,708	2054/9/1
	FNCL 3% TBA Sep' 24	—	4,000	3,538	521,353	2054/9/1
	FNCL 6.5% TBA Sep' 24	—	1,000	1,026	151,190	2054/9/1
	FNR 2012-111 B	7.0	4	4	687	2042/10/25
	FNR 2012-153 B	7.0	23	25	3,806	2042/7/25
	FR QA1023	3.5	44	41	6,151	2049/7/1
	FR RA5276	2.5	837	719	106,059	2051/5/1
	FR RA5801	2.5	782	672	99,081	2051/9/1
	FR RA8417	6.0	886	913	134,616	2053/1/1
	FR SD1384	2.5	106	91	13,510	2050/11/1
	FR SD7531	3.0	579	521	76,787	2050/12/1
	FR SD7555	3.0	864	774	114,127	2052/8/1
	FR ZS4791	4.5	7	6	1,023	2048/9/1
	G2 785622	2.5	142	122	18,074	2051/9/20
	G2 785764	2.5	528	454	66,969	2051/11/20
	G2 785788	2.5	302	260	38,372	2051/12/20
	G2 MA2522	4.0	131	127	18,811	2045/1/20
	G2 MA2962	4.0	83	80	11,885	2045/7/20
	G2 MA5193	4.5	106	105	15,525	2048/5/20
	G2 MA5399	4.5	195	192	28,381	2048/8/20
	G2 MA5400	5.0	27	27	4,085	2048/8/20
	G2 MA5466	4.0	850	817	120,418	2048/9/20
	G2 MA5467	4.5	420	415	61,159	2048/9/20
	G2 MA5597	5.0	167	168	24,845	2048/11/20
	G2 MA5652	4.5	209	206	30,410	2048/12/20
	G2 MA5653	5.0	68	69	10,196	2048/12/20
	G2 MA5711	4.5	645	635	93,657	2049/1/20
	G2 MA5712	5.0	396	397	58,535	2049/1/20
	G2 MA5817	4.0	134	129	19,113	2049/3/20
	G2 MA5818	4.5	48	47	7,016	2049/3/20
	G2 MA5819	5.0	101	102	15,031	2049/3/20
	G2 MA5931	4.0	250	240	35,386	2049/5/20
	G2 MA8427	4.5	1,953	1,905	280,720	2052/11/20
	G2 MA9668	5.5	1,987	1,995	294,049	2054/5/20
G2SF 5% TBA Aug' 24	—	1,000	991	146,158	2054/8/1	

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	
特殊債券(除く金融債)	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	IO FHR 4998 GI	4.0	363	76	11,259	2050／8／25
	IO FHR 5002 SJ	0.63838	343	43	6,377	2050／7／25
	IO FNR 2018-8 SA	0.68838	70	8	1,247	2048／2／25
	IO GNR 2010-20 SE	0.79039	3	0.445	65	2040／2／20
	IO GNR 2015-159 HS	0.74039	49	5	865	2045／11／20
	IO GNR 2016-1 ST	0.74039	100	12	1,775	2046／1／20
	IO GNR 2016-138 DI	4.0	29	5	859	2046／10／20
	IO GNR 2016-138 GI	4.0	95	19	2,861	2046／10／20
	IO GNR 2018-137 SN	0.69039	247	29	4,321	2048／10／20
	IO GNR 2019-1 SN	0.59039	70	7	1,164	2049／1／20
	IO GNR 2019-151 IA	3.5	301	57	8,477	2049／12／20
	IO GNR 2019-151 NI	3.5	241	40	5,996	2049／10／20
	IO GNR 2020-55 PI	3.5	486	93	13,783	2050／4／20
	IO GNR 2020-61 GI	5.0	302	66	9,809	2050／5／20
	IO GNR 2020-61 SF	0.98039	275	32	4,722	2043／7／20
	PHEAA 2016-1A A	6.61162	86	86	12,694	2065／9／25
	SNVA 2023-GRID1 1A	5.75	95	97	14,433	2050／12／20
	STACR 2021-DNA5 M2	6.99714	51	51	7,654	2034／1／25
	STACR 2022-DNA3 M1A	7.34714	53	53	7,908	2042／4／25
	STACR 2022-HQA1 M1B	8.84714	106	110	16,292	2042／3／25
	STACR 2024-DNA2 M1	6.54714	378	378	55,804	2044／5／25
	STACR 2024-HQA1 M1	6.59714	358	358	52,852	2044／3／25
普通社債券(含む投資法人債券)	365OR 2021-PF1 AS	2.778	300	241	35,647	2054／11／15
	ABBVIE INC 2.6%	2.6	500	496	73,089	2024／11／21
	ABN AMRO BANK NV VAR	1.542	700	656	96,755	2027／6／16
	ABU DHABI CRUDE 4.6%	4.6	510	462	68,204	2047／11／2
	AERCAP IRELAND 3%	3.0	225	209	30,832	2028／10／29
	AIR LEASE CORP 2.875%	2.875	275	266	39,267	2026／1／15
	AIR LEASE CORP 3.25%	3.25	400	394	58,148	2025／3／1
	AIR LEASE CORP 5.3%	5.3	275	278	41,099	2028／2／1
	ALLEGION US HLDG 5.6%	5.6	70	71	10,605	2034／5／29
	ALLY FINANCIAL INC 7.1%	7.1	225	238	35,079	2027／11／15
	AMEREN CORP 2.5%	2.5	50	49	7,344	2024／9／15
	AMERICAN HOMES 4 5.5%	5.5	75	76	11,222	2034／7／15
	AMERICAN TOWER 1.875%	1.875	245	206	30,471	2030／10／15
	AMGEN INC 5.25%	5.25	375	383	56,546	2033／3／2
	AOMT 2021-6 A1	1.458	134	110	16,353	2066／9／25
	APEXC 2024-2A A	—	250	250	36,835	2037／7／25
	AT&T INC 2.55%	2.55	175	144	21,245	2033／12／1
	AUST & NZ BANKING VAR	2.95	250	244	35,985	2030／7／22
	AUTONATION INC 1.95%	1.95	75	66	9,858	2028／8／1
	AVIATION CAPITAL 1.95%	1.95	200	190	28,086	2026／1／30
	BABSN 2024-1A D	9.269	300	303	44,755	2037／1／20
	BACARDI LTD 4.7%	4.7	164	162	23,888	2028／5／15

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)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	BANCO SANTANDER 3.8%	3.8	200	192	28,348	2028／2／23
	BANK 2024-BNK47 A5	5.716	675	714	105,252	2057／6／15
	BANK OF AMERICA CORP VAR	3.824	475	464	68,472	2028／1／20
	BANK OF AMERICA CORP VAR	5.202	800	813	119,813	2029／4／25
	BANK OF AMERICA CORP VAR	2.972	284	248	36,587	2033／2／4
	BANK5 2023-5YR4 A3	6.5	173	183	27,028	2056／12／15
	BARCLAYS PLC VAR	2.279	400	376	55,529	2027／11／24
	BBCMS 2024-5C27 A3	6.014	275	289	42,636	2057／7／15
	BCC 2023-3A A	7.08336	475	479	70,584	2036／7／24
	BMARK 2021-B26 A5	2.613	475	406	59,875	2054／6／15
	BMARK 2024-V7 A3	6.22757	200	212	31,240	2056／5／15
	BMO 2022-C2 A5	4.812446	415	417	61,587	2054／7／15
	BMO 2022-C3 A5	5.3126	150	153	22,684	2054／9／15
	BMO 2024-5C5 A3	5.8574	300	313	46,234	2057／2／15
	BMO 2024-5C5 AS	6.3638	100	104	15,432	2057／2／15
	BMO 2024-C8 A5	5.59801	775	816	120,254	2057／3／15
	BNP PARIBAS VAR	1.323	225	213	31,434	2027／1／13
	BOEING CO 3.2%	3.2	25	22	3,366	2029／3／1
	BOEING CO 3.25%	3.25	100	79	11,742	2035／2／1
	BOEING CO 5.15%	5.15	175	173	25,533	2030／5／1
	BOEING CO 6.298%	6.298	74	76	11,307	2029／5／1
	BOEING CO 6.528%	6.528	75	79	11,668	2034／5／1
	BPCE SA VAR	1.652	425	407	60,080	2026／10／6
	BROADCOM INC 3.137%	3.137	698	579	85,334	2035／11／15
	BROADCOM INC 4.926%	4.926	125	121	17,874	2037／5／15
	BX 2022-CLS A	5.76	175	175	25,812	2027／10／13
	BX 2024-AIRC A	6.99124	350	349	51,439	2039／8／15
	BX 2024-BIO A	6.9708	275	272	40,113	2041／2／15
	BX 2024-XL4 A	6.77083	295	293	43,251	2039／2／15
	BX 2024-XL5 A	6.72045	311	308	45,519	2039／3／15
	CAMPBELL SOUP CO 5.2%	5.2	400	410	60,443	2029／3／21
	CARDINAL HEALTH 5.125%	5.125	96	97	14,392	2029／2／15
	CARRIER GLOBAL CORP 5.9%	5.9	100	108	15,941	2034／3／15
	CBRE SERVICES INC 5.95%	5.95	200	211	31,111	2034／8／15
	CEDF 2016-5A A1R	6.64738	2,789	2,787	410,741	2031／7／17
	CELANESE US HLDS 6.33%	6.33	218	228	33,633	2029／7／15
	CHARTER COMM OPT	4.908	150	149	22,001	2025／7／23
	CHOICE HOTELS 5.85%	5.85	75	75	11,166	2034／8／1
	CIFC 2023-3A A	6.88201	500	500	73,785	2037／1／20
	CIGNA GROUP/THE 5.4%	5.4	275	283	41,756	2033／3／15
	CITIGROUP INC VAR	3.668	250	242	35,753	2028／7／24
	COCA-COLA CONSOL 5.45%	5.45	75	77	11,482	2034／6／1
	COLT 2024-INV1 A1	5.903	469	472	69,621	2068／12／25
COLT 2024-INV1 A2	6.328	93	94	13,961	2068／12／25	

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)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	CONSTELLATION BRANDS 4.4	4.4	1,000	993	146,351	2025／11／15
	CONSTELLATION ST 5.158%	5.158	118	120	17,737	2029／2／16
	COREBRIDGE GF 5.2%	5.2	200	204	30,062	2029／6／24
	COSTAR GROUP INC 2.8%	2.8	300	262	38,666	2030／7／15
	CREDIT AGRICOLE LDN VAR	1.907	250	242	35,800	2026／6／16
	CREDIT AGRICOLE SA VAR	1.247	400	378	55,756	2027／1／26
	CROWN CASTLE INC 3.1%	3.1	298	273	40,261	2029／11／15
	CSAIL 2021-C20 A3	2.8048	400	354	52,184	2054／3／15
	CSMC 2021-NQM8 A1	1.841	73	65	9,595	2066／10／25
	CWALT 2005-46CB A8	5.5	32	23	3,507	2035／10／25
	CWHEL 2006-HW 2A1A	5.59328	72	61	9,121	2036／11／15
	DANSKE BANK A/S VAR	4.298	475	467	68,915	2028／4／1
	DELL INT LLC / EMC 5.3%	5.3	50	51	7,531	2029／10／1
	DELL INT LLC / EMC 5.75%	5.75	525	548	80,752	2033／2／1
	DEUTSCHE BANK NY VAR	2.129	150	143	21,207	2026／11／24
	DIAMONDBACK ENER 5.4%	5.4	98	99	14,685	2034／4／18
	DIAMONDBACK ENERGY 6.25%	6.25	147	157	23,231	2033／3／15
	DISCOVERY COMMUN 3.95%	3.95	300	281	41,541	2028／3／20
	DOLP 2021-NYC A	2.956	300	260	38,353	2041／5／10
	DROCK 2023-1 A	4.72	1,100	1,102	162,386	2029／2／15
	DRSLF 2019-68A AR	6.73298	1,250	1,251	184,400	2035／7／15
	DTE ENERGY CO 4.95%	4.95	150	151	22,289	2027／7／1
	ELM22 2023-1A A	7.08577	500	503	74,121	2036／4／17
	ELM32 2024-8A A1	1.37	350	349	51,550	2037／10／18
	ENBRIDGE INC 5.7%	5.7	175	181	26,791	2033／3／8
	ENBRIDGE INC 6%	6.0	100	104	15,468	2028／11／15
	ENERGY TRANSFER LP 6.1%	6.1	200	210	31,003	2028／12／1
	ENERGY TRANSFER LP 6.4%	6.4	100	107	15,907	2030／12／1
	ENERGY TRANSFER OP 5.25%	5.25	200	203	29,985	2029／4／15
	EXPEDIA GROUP INC 3.25%	3.25	450	417	61,529	2030／2／15
	FORD MOTOR CRED 5.8%	5.8	200	202	29,774	2027／3／5
	FORD MOTOR CRED 5.85%	5.85	254	257	37,903	2027／5／17
	FREEPORT-MCMORAN 4.25%	4.25	211	203	29,934	2030／3／1
	GALAXY PIPELINE 2.16%	2.16	178	155	22,862	2034／3／31
	GCAT 2021-NQM5 A2	1.417	224	185	27,340	2066／7／25
	GLENCORE FDG LLC 1.625%	1.625	198	187	27,675	2026／4／27
	GLENCORE FUNDING 4.875%	4.875	200	200	29,508	2029／3／12
	GLM 2019-6A AR	6.60201	500	499	73,557	2035／4／20
	GWT 2024-WOLF A	6.8708	325	322	47,586	2039／3／15
	HCA INC 3.375%	3.375	100	93	13,835	2029／3／15
	HCA INC 3.5%	3.5	221	204	30,140	2030／9／1
	HCA INC 5.45%	5.45	100	102	15,065	2031／4／1
	HLSY 2020-2A D1R	8.89814	275	274	40,483	2037／7／20
	HLSY 2020-3A A1A	6.96698	300	299	44,170	2032／11／30

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	
	(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)	HLSY 2021-5A A1A	6.72698	700	700	103,207	2035/1/30
	HLSY 2023-7A A	7.53201	400	403	59,388	2036/7/20
	HOWMET AEROSPACE 4.85%	4.85	100	101	14,884	2031/10/15
	HUNTINGTON BANCS VAR	6.208	75	78	11,541	2029/8/21
	HYATT HOTELS CORP 5.5%	5.5	150	149	21,957	2034/6/30
	HYUNDAI CAP AMER 1.65%	1.65	950	890	131,199	2026/9/17
	ING GROEP NV VAR	4.017	375	368	54,320	2028/3/28
	ING GROEP NV VAR	5.75	300	290	42,777	—
	INGERSOLL RAND 5.314%	5.314	50	51	7,607	2031/6/15
	INGERSOLL RAND INC 5.45%	5.45	50	51	7,637	2034/6/15
	INGERSOLL RAND INC 5.7%	5.7	75	78	11,622	2033/8/14
	INTERNATIONAL FL 1.23%	1.23	200	191	28,209	2025/10/1
	INTERNATIONAL FL 1.832%	1.832	100	91	13,441	2027/10/15
	INTERNATIONAL FL 2.3%	2.3	125	107	15,821	2030/11/1
	JM SMUCKER CO 5.9%	5.9	325	342	50,439	2028/11/15
	JPMCC 2022-OP0 A	3.0242	300	272	40,174	2039/1/5
	JPMMT 2021-LTV2 A1	2.5195	393	326	48,103	2052/5/25
	JPMMT 2023-HE3 A1	6.94446	160	161	23,734	2054/5/25
	JPMMT 2024-1 A2	6.0	541	542	79,898	2054/6/25
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	4.851	450	452	66,696	2028/7/25
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	5.581	625	647	95,367	2030/4/22
	JTWN 2019-1A A2BR	7.13201	475	475	70,050	2032/4/20
	KILROY REALTY LP 6.25%	6.25	50	49	7,268	2036/1/15
	L3HARRIS TECH INC 5.25%	5.25	100	102	15,073	2031/6/1
	L3HARRIS TECH INC 5.4%	5.4	150	153	22,643	2033/7/31
	LCM 39A A1	7.28856	250	250	36,929	2034/10/15
	MACQUARIE GROUP LTD VAR	1.34	175	166	24,470	2027/1/12
	MACQUARIE GROUP LTD VAR	3.763	100	96	14,240	2028/11/28
	MARRIOTT INTERNA 3.125%	3.125	150	145	21,446	2026/6/15
	MARRIOTT INTL 4.9%	4.9	25	25	3,709	2029/4/15
	MARRIOTT INTL 5.75%	5.75	27	27	3,984	2025/5/1
	MEXICO CITY ARPT 5.5%	5.5	200	168	24,891	2047/7/31
	MFRA 2020-NQM1 A3	2.3	81	76	11,263	2049/8/25
	MFRA 2023-NQM4 A2	6.531	153	154	22,821	2068/12/25
	MORGAN STANLEY VAR	5.123	225	227	33,592	2029/2/1
	MORGAN STANLEY VAR	5.164	500	506	74,591	2029/4/20
	MORGAN STANLEY VAR	5.173	250	253	37,392	2030/1/16
	MSBAM 2015-C26 D	3.06	100	80	11,803	2048/10/15
	MSWF 2023-2 A2	6.89	450	476	70,217	2056/12/15
	NATWEST GROUP PLC VAR	8.0	200	201	29,701	—
	NATWEST GROUP PLC VAR	6.0	200	196	29,005	—
	NETFLIX INC 5.375%	5.375	250	260	38,360	2029/11/15
	NEUB 2024-54A D	8.80643	400	402	59,273	2038/4/23
	NISOURCE INC 5.2%	5.2	125	127	18,760	2029/7/1

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)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	NNN REIT INC 5.6%	5.6	150	153	22,622	2033／10／15
	NXP BV/NXP FDG 5%	5.0	134	133	19,689	2033／1／15
	NXP BV/NXP FDG/NXP 2.65%	2.65	150	128	18,929	2032／2／15
	OAKC 2023-15A A	7.11201	500	502	74,100	2035／4／20
	OBX 2021-NQM4 A1	1.957	271	231	34,047	2061／10／25
	OCCIDENTAL PETE 8.5%	8.5	250	271	40,013	2027／7／15
	ORACLE CORP 2.875%	2.875	450	399	58,870	2031／3／25
	ORACLE CORP 4.9%	4.9	125	124	18,321	2033／2／6
	ORACLE CORP 5.55%	5.55	225	220	32,434	2053／2／6
	ORACLE CORP 6.25%	6.25	250	270	39,896	2032／11／9
	ORACLE CORP 6.9%	6.9	125	144	21,254	2052／11／9
	PENSKE TRUCK LE 5.25%	5.25	125	127	18,734	2029／7／1
	PHILIP MORRIS IN 5.625%	5.625	50	52	7,738	2029／11／17
	PIPK 2019-3A ARR	6.74621	600	600	88,437	2034／10／25
	PROSUS NV 3.832%	3.832	200	132	19,522	2051／2／8
	PRPM 2023-NQM3 A2	6.677	182	183	27,092	2068／11／25
	QATAR PETROLEUM 3.125%	3.125	220	170	25,121	2041／7／12
	QUANTA SERVICES 4.75%	4.75	186	186	27,417	2027／8／9
	QUANTA SERVICES 5.25%	5.25	61	61	9,026	2034／8／9
	QUEST DIAGNOSTICS 6.4%	6.4	107	117	17,385	2033／11／30
	REALTY INCOME CORP 3.4%	3.4	300	281	41,475	2030／1／15
	REG11 2018-1A BR	7.05209	275	274	40,396	2037／7／17
	RELIANCE INDUSTR 3.625%	3.625	250	182	26,854	2052／1／12
	ROGERS COMMUNIC 5%	5.0	307	309	45,579	2029／2／15
	ROYALTY PHARMA PLC 5.4%	5.4	125	125	18,497	2034／9／2
	RTX CORP 5.75%	5.75	175	183	27,022	2029／1／15
	RWE FINANCE US 5.875%	5.875	197	202	29,853	2034／4／16
	SABINE PASS LIQU 4.2%	4.2	25	24	3,616	2028／3／15
	SANTANDER UK GRO VAR	1.532	400	384	56,711	2026／8／21
	SAUDI ARAB OIL 5.75%	5.75	200	196	28,989	2054／7／17
	SINK GALAXY PIPELI 2.94%	2.94	183	150	22,103	2040／9／30
	SLG 2021-OVA A	2.5854	350	295	43,562	2041／7／15
	SMURFIT KAPPA 5.2%	5.2	200	203	29,962	2030／1／15
	SOCIETE GENERALE VAR	1.488	700	664	97,959	2026／12／14
	SOLVENTUM CORP 5.4%	5.4	150	152	22,442	2029／3／1
	SOLVENTUM CORP 5.45%	5.45	175	177	26,107	2027／2／25
	STANDARD CHARTERED PLC	1.456	650	616	90,833	2027／1／14
	STHWK 2019-4A A1R	6.60362	300	300	44,247	2032／7／20
	SUMITOMO TR&BK 5.5%	5.5	325	335	49,390	2028／3／9
	T-MOBILE USA INC 3.5%	3.5	150	148	21,823	2025／4／15
	T-MOBILE USA INC 3.75%	3.75	583	570	84,040	2027／4／15
	T-MOBILE USA INC 4.75%	4.75	200	199	29,389	2028／2／1
	T-MOBILE USA INC 5.2%	5.2	25	25	3,749	2033／1／15
	TAKE-TWO INTERAC 5.4%	5.4	75	77	11,356	2029／6／12

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)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	TCW 2022-1A A1	6.62201	1,100	1,101	162,224	2033／4／22
	TCW 2023-1A A1N	7.33356	600	603	88,872	2036／4／28
	TICP 2019-14A A1R	6.62362	1,300	1,300	191,686	2032／10／20
	TKO 2024-1A B	7.13241	400	399	58,935	2037／7／18
	TRUIST FINANCIAL VAR	6.047	75	76	11,257	2027／6／8
	UBS GROUP AG VAR	5.428	235	239	35,262	2030／2／8
	UBS GROUP AG VAR	3.875	221	205	30,306	—
	UNITEDHEALTH GRP 4.95%	4.95	275	279	41,205	2032／1／15
	US BANCORP VAR	5.775	275	284	41,874	2029／6／12
	VERALTO CORP 5.35%	5.35	300	307	45,366	2028／9／18
	VERUS 2021-8 A1	1.824	67	60	8,841	2066／11／25
	VERUS 2023-8 A1	6.25912	285	288	42,441	2068／12／25
	VERUS 2023-8 A2	6.6642	153	155	22,918	2068／12／25
	VERUS 2024-1 A1	5.712	640	642	94,650	2069／1／25
	VERUS 2024-1 A2	5.915	388	389	57,333	2069／1／25
	VERUS 2024-6 A1	5.799	400	402	59,251	2069／7／25
	VOYA 2019-2A AR	6.48201	625	624	92,007	2032／7／20
	WARNERMEDIA HLDG 3.755%	3.755	300	286	42,185	2027／3／15
	WARNERMEDIA HLDG 4.054%	4.054	150	138	20,455	2029／3／15
	WELF 2019-XA A1R	6.71362	1,142	1,142	168,307	2032／7／20
	WFCM 2024-1CHI A	5.30749	275	274	40,450	2035／7／15
	WFBMS 2019-3 A1	3.5	13	12	1,784	2049／7／25
	WILLIAMS COMPANIES 2.6%	2.6	100	86	12,798	2031／3／15
	WILLIAMS PARTNER 3.9%	3.9	250	248	36,578	2025／1／15
	WORKDAY INC 3.7%	3.7	50	48	7,077	2029／4／1
	WP CAREY INC 4%	4.0	90	89	13,143	2025／2／1
小 計		—	—	—	14,355,555	—
国債証券 地方債証券	(カナダ)		千カナダドル	千カナダドル		
	CANADA-GOV' T 2.75%	2.75	450	418	44,812	2048／12／1
	ONTARIO PROVINCE 4.65%	4.65	700	742	79,599	2041／6／2
	PROVINCE OF QUEBEC 3.5%	3.5	670	603	64,650	2045／12／1
小 計		—	—	—	189,062	—
国債証券	(メキシコ)		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	MEX BONOS DESARR 10%	10.0	2,184	2,264	17,510	2036／11／20
	MEX BONOS DESARR 7.75%	7.75	1,313	1,167	9,029	2034／11／23
小 計		—	—	—	26,539	—
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ		
	COMMERZBANK AG VAR	4.875	100	101	16,395	2034／10／16
	DEUTSCHE BANK AG VAR	5.0	100	104	16,852	2030／9／5
	MUNICH RE VAR	4.25	200	200	32,311	2044／5／26
	VOLKSWAGEN BANK 4.375%	4.375	300	307	49,577	2028／5／3
国債証券	(ユーロ…イタリア)					
	BUONI POLIENNALI 2.15%	2.15	110	74	11,943	2052／9／1
	BUONI POLIENNALI DE 2.8%	2.8	130	96	15,533	2067／3／1

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	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…イタリア)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	AZA SPA 4.375%	4.375	125	129	20,840	2034/2/3
	AUTOSTRADA PER L 4.75%	4.75	150	156	25,252	2031/1/24
	ENEL SPA VAR	1.375	308	280	45,175	—
	ENI SPA VAR	2.625	100	97	15,748	—
国債証券 特殊債券(除く金融債) 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…フランス)					
	FRANCE O.A.T. 1.75%	1.75	350	225	36,309	2066/5/25
	FRANCE O.A.T. 3.25%	3.25	410	404	65,102	2045/5/25
	CAISSE AMORT DET 0.45%	0.45	300	252	40,591	2032/1/19
	CAISSE D'AMORT DETTE1.5%	1.5	800	723	116,567	2032/5/25
	FRANCAISE DEVELOP 0.125%	0.125	600	488	78,729	2031/9/29
	ALD SA 3.875%	3.875	200	202	32,600	2027/2/22
	AXA SA VAR	6.375	100	102	16,527	—
	BANQ FED CRD MUT 4.375%	4.375	200	198	31,959	2034/1/11
	BANQ FED CRD MUT 5.125%	5.125	100	105	16,976	2033/1/13
	BPCE SA VAR	5.125	100	103	16,664	2035/1/25
	ELEC DE FRANCE VAR	5.0	300	300	48,355	—
	SOCIETE GENERALE VAR	4.25	100	101	16,358	2030/12/6
	TOTALENERGIES SE VAR	2.0	116	109	17,668	—
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オランダ)					
	AMER MED SYST EU 0.75%	0.75	200	196	31,660	2025/3/8
	AMER MED SYST EU 3.375%	3.375	166	166	26,863	2029/3/8
	BRENNTAG FINANCE 3.75%	3.75	100	101	16,265	2028/4/24
	CNH INDUSTRIAL NV 3.75%	3.75	140	140	22,620	2031/6/11
	KONINKLIJKE PHIL 3.75%	3.75	175	177	28,590	2032/5/31
	SARTORIUS FIN 4.375%	4.375	300	310	50,056	2029/9/14
	SWISSCOM FINANCE 3.5%	3.5	230	234	37,761	2031/11/29
	VOLKSWAGEN INTL FIN VAR	3.5	300	296	47,732	—
	WINTERSHALL DEA 0.84%	0.84	200	193	31,187	2025/9/25
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…スペイン)					
	BONOS Y OBLIG D EST 1.5%	1.5	977	948	152,804	2027/4/30
	BONOS Y OBLIG D EST 2.9%	2.9	110	98	15,826	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG EST 1.25%	1.25	40	36	5,899	2030/10/31
	BONOS Y OBLIG ESTAD 0.1%	0.1	210	176	28,373	2031/4/30
	SPANISH GOV' T 0.85%	0.85	220	163	26,316	2037/7/30
	SPANISH GOV' T 2.55%	2.55	160	156	25,124	2032/10/31
	SPANISH GOV' T 3.45%	3.45	340	316	50,986	2066/7/30
	BANCO SANTANDER 1.625%	1.625	500	438	70,535	2030/10/22
	BANCO SANTANDER SA VAR	4.375	200	192	31,051	—
	CAIXABANK SA VAR	0.375	300	288	46,384	2026/11/18
	CELLNEX FINANCE 3.625%	3.625	200	200	32,288	2029/1/24
	FCC AQUALIA SA 2.629%	2.629	250	244	39,329	2027/6/8
	INTL CONSOLIDATED 3.75%	3.75	100	99	16,071	2029/3/25

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	
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ベルギー)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	BELGIAN 2.15%	2.15	200	149	24,152	2066/6/22
	BELGIUM KINGDOM 0.35%	0.35	730	610	98,267	2032/6/22
	AB INBEV SA/NV SA/ 3.45%	3.45	100	101	16,323	2031/9/22
	KBC GROUP NV VAR	4.25	200	194	31,351	—
	SOLVAY SA 3.875%	3.875	100	101	16,292	2028/4/3
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オーストリア)					
	REP OF AUSTRIA 2.1%	2.1	170	132	21,258	2117/9/20
	RAIFFEISEN BK IN 5.75%	5.75	200	213	34,440	2028/1/27
	VOLKSBANK WIEN AG 0.875%	0.875	400	381	61,369	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 PROP 1.75%	1.75	100	89	14,491	2029/3/12
	BLACKSTONE PROP 3.625%	3.625	100	97	15,625	2029/10/29
	LOGICOR FINANCING 1.625%	1.625	300	283	45,577	2027/7/15
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…フィンランド)					
	FINNISH GOVERNMENT 1.5%	1.5	430	393	63,347	2032/9/15
	TEOLLISUUDEN VOI 4.75%	4.75	100	104	16,846	2030/6/1
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…アイルランド)					
	IRISH GOVERNMENT 0.35%	0.35	300	252	40,596	2032/10/18
	EATON CAPITAL 3.601%	3.601	150	152	24,569	2031/5/21
	PERMANENT TSB GROUP VAR	6.625	100	106	17,165	2028/4/25
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ギリシャ)					
	PIRAEUS BANK SA VAR	4.625	140	141	22,793	2029/7/17
国債証券	(ユーロ…ポルトガル)					
	OBRIGACOES DO TESO 1.95%	1.95	286	279	45,062	2029/6/15
国債証券 特殊債券(除く金融債) 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…その他)					
	ROMANIA 3.375%	3.375	130	87	14,133	2050/1/28
	EURO STABILITY MECHA 1%	1.0	3,489	3,343	538,365	2027/6/23
	EUROPEAN INVT BK 2.25%	2.25	1,050	1,033	166,487	2030/3/15
	EUROPEAN UNION 0%	—	320	288	46,420	2028/10/4
	EUROPEAN UNION 0%	—	137	115	18,555	2031/4/22
	EUROPEAN UNION 0%	—	1,530	1,279	206,081	2031/7/4
	BECTON DICKINSON 3.828%	3.828	125	126	20,444	2032/6/7
	BOOKING HOLDINGS 4.75%	4.75	225	246	39,694	2034/11/15
	BOOKING HOLDINGS INC 4%	4.0	200	204	32,890	2026/11/15
	CREDIT SUISSE AG VAR	1.0	125	119	19,224	2027/6/24
	CREDIT SUISSE AG VAR	0.65	500	467	75,286	2028/1/14
	CREDIT SUISSE GROUP VAR	7.75	300	340	54,901	2029/3/1
	GEN MOTORS FIN 1.694%	1.694	100	98	15,899	2025/3/26
	GENERAL MILLS INC 3.65%	3.65	178	180	29,100	2030/10/23
	LLOYDS BK GR PLC VAR	4.947	200	198	31,889	—
	MEDTRONIC INC 3.65%	3.65	150	154	24,803	2029/10/15
	MOLSON COORS 3.8%	3.8	225	230	37,125	2032/6/15
	MONDI FINANCE PLC 3.75%	3.75	100	101	16,397	2032/5/31
	MOTABILITY OPS 4%	4.0	150	153	24,757	2030/1/17

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…その他)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	NATIONAL GRID PLC 0.163%	0.163	150	134	21,696	2028/1/20
	NATWEST GROUP PLC VAR	3.673	100	100	16,176	2031/8/5
	ORIX CORP 4.477%	4.477	200	207	33,431	2028/6/1
	PANDORA A/S 3.875%	3.875	175	177	28,565	2030/5/31
	SSE PLC 4%	4.0	150	154	24,955	2031/9/5
小 計		—	—	—	3,808,629	—
国債証券 地方債証券 特殊債券(除く金融債) 普通社債券(含む投資法人債券)	(イギリス)		千英ポンド	千英ポンド		
	ISLE OF MAN 1.625%	1.625	150	74	14,081	2051/9/14
	UK TSY 1 5/8% 71 1.625%	1.625	200	94	17,735	2071/10/22
	UK TSY GILT 1.125%	1.125	70	26	4,970	2073/10/22
	UK TSY GILT 1.25%	1.25	810	407	76,573	2051/7/31
	PROVINCE OF QUEBEC 2.25%	2.25	200	191	36,010	2026/9/15
	DEXIA CREDIT LOCAL 1.25%	1.25	1,000	966	181,864	2025/7/21
	AVIVA PLC VAR	6.125	200	202	38,107	2036/11/14
	BAT INTL FINANCE 2.25%	2.25	275	248	46,733	2028/6/26
	CREDIT SUISSE GR VAR	2.125	200	199	37,501	2025/9/12
	E.ON INTL FIN BV 6.375%	6.375	125	135	25,490	2032/6/7
	THAMES WATER UTIL FIN 4%	4.0	100	80	15,222	2025/6/19
	VOLKSWAGEN FIN 1.125%	1.125	200	185	34,977	2026/7/5
小 計		—	—	—	529,266	—
国債証券	(スイス)		千スイスフラン	千スイスフラン		
	SWITZERLAND 0%	—	560	527	89,631	2039/7/24
国債証券 特殊債券(除く金融債)	(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		
	SWEDISH GOVERNMENT 1.75%	1.75	2,100	2,071	29,003	2033/11/11
	EUROPEAN INVT BK 1.75%	1.75	1,400	1,376	19,270	2026/11/12
小 計		—	—	—	48,274	—
国債証券	(デンマーク)		千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	KINGDOM OF DENMARK 0%	—	3,880	3,331	71,890	2031/11/15
国債証券	(ポーランド)		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	POLAND GOVT BOND 6%	6.0	608	644	24,092	2033/10/25
国債証券	(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		
	INDONESIA GOV 7.5%	7.5	1,282,000	1,348,664	12,542	2035/6/15
	INDONESIA GOV' T 6.375%	6.375	820,000	787,200	7,320	2037/7/15
	INDONESIA GOV' T 6.5%	6.5	1,315,000	1,299,706	12,087	2031/2/15
	INDONESIA GOV' T 6.625%	6.625	913,000	900,029	8,370	2034/2/15
小 計		—	—	—	40,321	—
国債証券	(イスラエル)		千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
	ISRAEL FIXED BOND 1.3%	1.3	875	691	26,908	2032/4/30
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		
	CHINA GOVERNMENT 3.29%	3.29	10	10	218	2029/5/23
	CHINA GOVT BOND 2.27%	2.27	2,250	2,253	46,244	2034/5/25
	CHINA GOVT BOND 2.35%	2.35	2,230	2,249	46,152	2034/2/25
	CHINA GOVT BOND 2.76%	2.76	3,370	3,514	72,105	2032/5/15
	CHINA GOVT BOND 2.8%	2.8	5,780	6,057	124,275	2032/11/15

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	
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 GOVT BOND 3.01%	3.01	23,410	24,404	500,715	2028／5／13
	CHINA GOVT BOND 3.02%	3.02	19,030	20,138	413,180	2031／5／27
	CHINA GOVT BOND 3.39%	3.39	8,880	10,462	214,663	2050／3／16
	CHINA GOVT BOND 3.86%	3.86	1,790	2,281	46,809	2049／7／22
	CHINA GOVT BOND 4.08%	4.08	1,790	2,344	48,093	2048／10／22
小 計		—	—	—	1,512,459	—
合 計		—	—	—	20,722,633	—

(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 5.5% TBA Sep' 24	—	千米ドル 1,000	千米ドル 1,004	千円 147,932	2054／9／1
	FNCL 6% TBA Sep' 24	—	2,000	2,031	299,307	2054／9／1
	G2SF 4.5% TBA Aug' 24	—	2,000	1,947	286,883	2054／8／1
	G2SF 5% TBA Aug' 24	—	1,000	991	146,158	2054／8／1
	G2SF 5.5% TBA Aug' 24	—	1,000	1,003	147,921	2054／8／1
合 計		—	—	—	1,028,204	—

(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 末	
		買 建 額	売 建 額
外 国	ド イ ツ 国 債 先 物 5 年	百万円 1,386	百万円 —
	イ タ リ ア 国 債 先 物 10 年	383	—
	ド イ ツ 国 債 先 物 10 年	1,082	—
	ド イ ツ 国 債 先 物 30 年	—	416
	米 国 国 債 先 物 ウ ル ト ラ 10 年	293	—
	米 国 国 債 先 物 10 年	4,521	—
	米 国 国 債 先 物 2 年	—	669
	米 国 国 債 先 物 20 年	327	—
	米 国 国 債 先 物 30 年	—	852
	米 国 国 債 先 物 5 年	1,460	—
	英 国 国 債 先 物 10 年	412	—
	カ ナ ダ 国 債 先 物 10 年	904	—
	フ ラ ン ス 国 債 先 物 10 年	305	—
	オーストラリア国債先物10年	33	—
	オーストラリア国債先物3年	—	10
	ド イ ツ 国 債 先 物 2 年	—	701
国	ユ ー ロ 金 利 先 物 3 ヶ 月	—	5,415
	S O N I A 先 物 3 ヶ 月	7,210	—

(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 102

■投資信託財産の構成

2024年 8 月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 20,722,633	% 81.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,702,873	18.5
投 資 信 託 財 産 総 額	25,425,506	100.0

(注 1) 当期末における外貨建純資産 (20,060,158千円) の投資信託財産総額 (25,425,506千円) に対する比率は78.9%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=20.5173円、1 米ドル=147.34円、1 カナダドル=107.19円、1 メキシコペソ=7.7334円、1 ユーロ=161.04円、1 英ポンド=188.09円、1 スイスフラン=170.02円、1 スウェーデンクローナ=14.00円、1 ノルウェークローネ=13.63円、1 デンマーククローネ=21.58円、1 チェココルナ=6.3957円、1 ポーランドズロチ=37.3936円、1 オーストラリアドル=96.95円、1 ニュージーランドドル=88.76円、1 インドネシアルピア=0.0093円、1 イスラエルシェケル=38.8994円、1 南アフリカランド=8.07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
PwC Japan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2023年 8 月15日から2024年 8 月13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118件、直物為替先渡取引の取引が30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、PwC Japan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
	2024年8月13日
(A) 資 産	53,258,265,973円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	694,569,433
公 社 債(評価額)	20,722,633,744
未 収 入 金	31,576,349,954
未 収 利 息	144,381,974
前 払 費 用	6,031,844
差 入 委 託 証 拠 金	114,299,024
(B) 負 債	32,309,206,754
前 受 金	18,398
未 払 金	30,742,583,741
未 払 解 約 金	538,399,999
売 付 債 券	1,028,204,616
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	20,949,059,219
元 本	14,720,188,687
次 期 繰 越 損 益 金	6,228,870,532
(D) 受 益 権 総 口 数	14,720,188,687口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,232円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年8月15日 至 2024年8月13日
(A) 配 当 等 収 益	992,598,508円
受 取 利 息	959,744,083
そ の 他 収 益 金	33,239,979
支 払 利 息	△ 385,554
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 412,656,010
売 買 益	4,543,573,308
売 買 損	△4,956,229,318
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	38,467,152
取 引 益	842,807,233
取 引 損	△ 804,340,081
(D) そ の 他 費 用 等	△ 6,645,774
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	611,763,876
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	7,429,955,674
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	918,660,773
(H) 解 約 差 損 益 金	△2,731,509,791
(I) 計 (E＋F＋G＋H)	6,228,870,532
次 期 繰 越 損 益 金(I)	6,228,870,532

(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19,240,128,914円、当作成期間中において、追加設定元本額は2,325,702,672円、同解約元本額は6,845,642,899円です。

(注5) 元本の内訳 外国債券コア・ファンド（少人数私募）14,720,188,687円

■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	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・バンカー・プライベート・ユービーピー・エスエーに委託します。 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。	
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	
	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
主な制限	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	
	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	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。 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。 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。	

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10期（決算日 2024年4月22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10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 (分配落)	価 額			債 組 入 比	券 率	純 資 産 額	
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率				
	円			円		%	百万円	
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
10期(2024年 4 月22日)	10, 728			0		3. 8	94. 7	762

- (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		債 組 入 比	券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2023年4月20日	円		%		%
	10,334		—		91.6
4月末	10,303		△0.3		92.9
5月末	10,384		0.5		95.4
6月末	10,416		0.8		98.7
7月末	10,483		1.4		91.8
8月末	10,475		1.4		91.9
9月末	10,461		1.2		89.4
10月末	10,449		1.1		89.7
11月末	10,544		2.0		92.4
12月末	10,623		2.8		88.0
2024年1月末	10,677		3.3		92.8
2月末	10,706		3.6		91.5
3月末	10,756		4.1		92.5
(期 末) 2024年4月22日	10,728		3.8		94.7

- (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 (分配落)	価 額			債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率			
	円		円	%		%	百万円
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
10 期 (2024年 4 月 22 日)	15,693		0	21.8		93.0	2,277

- (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。

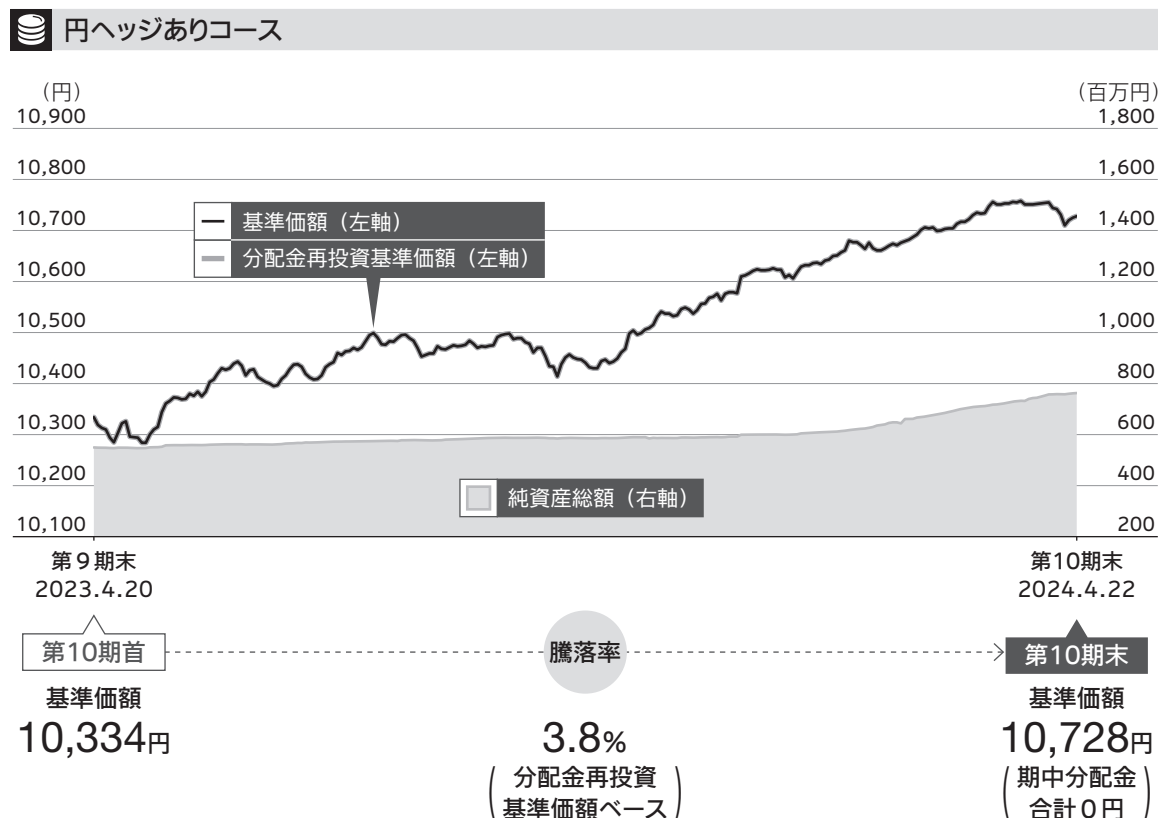
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2023年 4 月 20 日	円		%		%
	12,879		—		92.4
4 月末	12,818	△ 0.5			92.1
5 月末	13,322	3.4			95.2
6 月末	13,934	8.2			93.3
7 月末	13,799	7.1			93.8
8 月末	14,257	10.7			91.7
9 月末	14,399	11.8			89.0
10 月末	14,459	12.3			89.8
11 月末	14,591	13.3			91.5
12 月末	14,332	11.3			87.3
2024年 1 月末	14,877	15.5			91.7
2 月末	15,253	18.4			93.4
3 月末	15,428	19.8			93.8
(期 末) 2024年 4 月 22 日	15,693	21.8			93.0

- (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、2023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の基準価額の上昇により、当ファンドの基準価額は上昇しました。なお、当ファンドは対円で為替ヘッジを行っていたため、為替市場の動きによる影響は限定的となりました。

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+23.3%となりました。

保有する債券のインカム（利子）要因およびキャピタル（価格変動）要因がプラスに寄与したことに加え、為替市場において、米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で大幅に上昇したこともプラスに寄与しました。

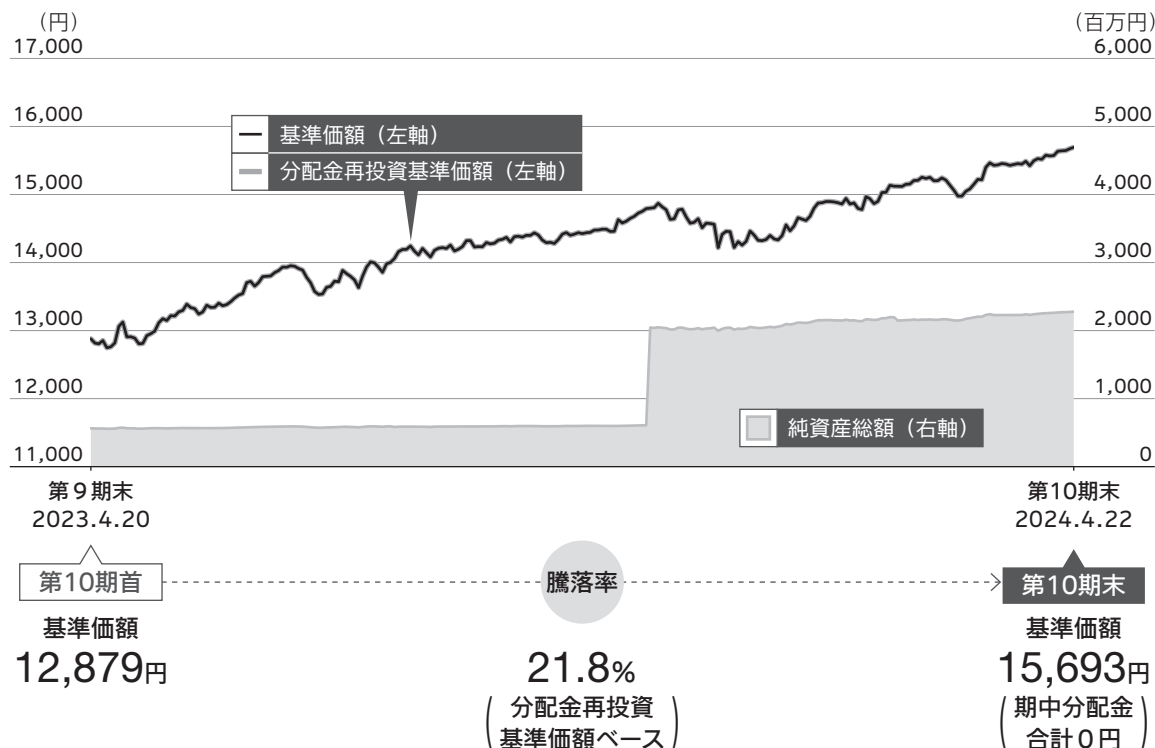
- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 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



- 分配金再投資基準価額の推移は、2023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基準価額の上昇により、当ファンドの基準価額は上昇しました。

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+23.3%となりました。

保有する債券のインカム（利子）要因およびキャピタル（価格変動）要因がプラスに寄与したことに加え、為替市場において、米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で大幅に上昇したこともプラスに寄与しました。

● 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上昇しました。期初から2023年5月中頃にかけては、米国で一部の地方銀行株が急落したことや、ユーロ圏諸国の中央銀行総裁から利上げに前向きな発言が相次いだことから、リスク回避姿勢が強まる中で弱含みの展開となりました。8月中頃にかけては、米国で連邦債務上限の引き上げを巡り大統領と下院議長が原則合意に達したことや、オランダの中央銀行総裁がECB（欧州中央銀行）による利上げ休止の可能性を示唆したことなどを背景に、リスク選好姿勢が強まり、上昇しました。10月中頃にかけては、欧米での利上げ観測が高まったことなどを背景に、リスク回避姿勢が強まり、軟調な展開となりました。2024年3月下旬にかけては、欧米での利上げ終了観測の広がりや、銀行株が総じて堅調な展開となったことなどを背景に、リスク選好姿勢が強まり、上昇しました。その後は、米国の良好な経済指標やFRB（米連邦準備理事会）が利下げ開始に慎重な姿勢を示したことなどをを受けて早期の利下げ期待が後退したことや、中東情勢の緊迫化などを背景に株式市場が下落する中、軟調に推移する局面もあったものの、期を通じては上昇しました。為替市場では、米ドル、ユーロ、英ポンドは対円で大幅に上昇しました。

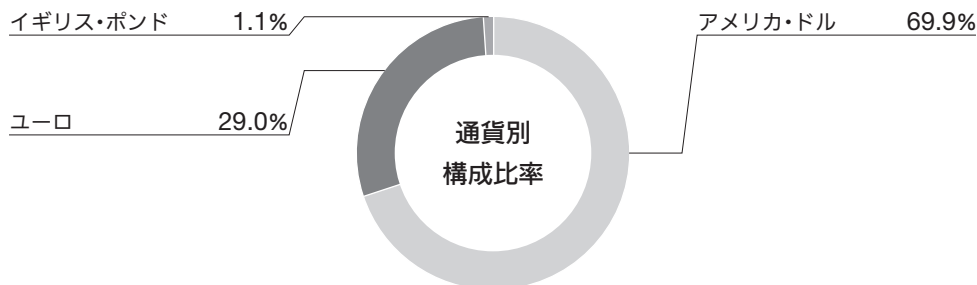
● 当該投資信託のポートフォリオ

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います。

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、取得時において発行体格付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、債券の組入比率を高位に維持しました。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10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10期 2023.4.21～2024.4.22
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	2,175

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10期 2023.4.21～2024.4.22
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	5,693

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

引き続き、グローバル変動金利債券マザーファンドを主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。なお、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

引き続き、グローバル変動金利債券マザーファンドを主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。なお、原則として対円で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 **0.491%** です。

項目	第10期 2023.4.21～2024.4.22		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	48円	0.453%	(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10,523円です。
（投信会社）	（37）	（0.354）	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	4	0.038	(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）	（0.025）	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）	（ 1）	（0.005）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	52	0.491	

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 **0.492%** です。

項目	第10期 2023.4.21～2024.4.22		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	65円	0.453%	(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14,289円です。
(投信会社)	(51)	(0.354)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(8)	(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	6	0.039	(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)	(4)	(0.028)	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)	(1)	(0.004)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	71	0.492	

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

(2023年4月21日～2024年4月22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
グローバル変動金利債券マザーファンド	86,440	140,000	24,978	38,000

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月21日～2024年4月22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

(2024年4月22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
グローバル変動金利債券マザーファンド	378,736	440,199	751,463

(注1) 単位未満は切捨て。

(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

(2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル変動金利債券マザーファンド	751,463	96.2
コール・ローン等、その他	29,534	3.8
投資信託財産総額	780,997	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(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（5,622,257千円）の投資信託財産総額（5,664,853千円）に対する比率は、99.2%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＝154.80円、1 ユーロ＝164.99円、1 イギリス・ポンド＝191.55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（2024年４月22日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,468,038,345
コール・ローン等	29,534,180
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	751,463,777
未収入金	687,040,380
未収利息	8
(B) 負債	705,156,525
未払金	702,370,728
未払信託報酬	2,744,417
その他未払費用	41,380
(C) 純資産総額(A－B)	762,881,820
元本	711,084,494
次期繰越損益金	51,797,326
(D) 受益権総口数	711,084,494口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,728円

(注１) 信託財産に係る期首元本額531,938,244円、期中追加設定元本額190,724,130円、期中一部解約元本額11,577,880円
(注２) 期末における１口当たりの純資産総額 1.0728円

○損益の状況（2023年４月21日～2024年４月22日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 7,813
受取利息	73
支払利息	△ 7,886
(B) 有価証券売買損益	24,852,181
売買益	156,358,400
売買損	△131,506,219
(C) 信託報酬等	△ 2,812,133
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	22,032,235
(E) 前期繰越損益金	△ 12,596,715
(F) 追加信託差損益金	42,361,806
(配当等相当額)	(92,588,158)
(売買損益相当額)	(△ 50,226,352)
(G) 計(D＋E＋F)	51,797,326
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	51,797,326
追加信託差損益金	42,361,806
(配当等相当額)	(93,183,693)
(売買損益相当額)	(△ 50,821,887)
分配準備積立金	61,524,661
繰越損益金	△ 52,089,141

(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（2023年４月21日～2024年４月22日）は以下の通りです。

項 目	2023年４月21日～ 2024年４月22日
a. 配当等収益(費用控除後)	31,420,330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	93,183,693円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	30,104,331円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	154,708,354円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,175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

(2023年4月21日～2024年4月22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
グローバル変動金利債券マザーファンド	921,247	1,475,000	22,805	34,000

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月21日～2024年4月22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

(2024年4月22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
グローバル変動金利債券マザーファンド	392,298	1,290,740	2,203,422

(注1) 単位未満は切捨て。

(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

(2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル変動金利債券マザーファンド	2,203,422	96.5
コール・ローン等、その他	80,041	3.5
投資信託財産総額	2,283,463	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(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（5,622,257千円）の投資信託財産総額（5,664,853千円）に対する比率は、99.2%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＝154.80円、1 ユーロ＝164.99円、1 イギリス・ポンド＝191.55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（2024年４月22日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2, 283, 463, 011
コール・ローン等	80, 040, 158
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	2, 203, 422, 832
未収利息	21
(B) 負債	5, 787, 933
未払信託報酬	5, 701, 830
その他未払費用	86, 103
(C) 純資産総額(A－B)	2, 277, 675, 078
元本	1, 451, 391, 135
次期繰越損益金	826, 283, 943
(D) 受益権総口数	1, 451, 391, 135口
1 万口当たり基準価額(C／D)	15, 693円

(注１) 信託財産に係る期首元本額437,918,719円、期中追加設定元本額1,091,767,413円、期中一部解約元本額78,294,997円

(注２) 期末における１口当たりの純資産総額 1.5693円

○損益の状況（2023年４月21日～2024年４月22日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 10, 657
受取利息	209
支払利息	△ 10, 866
(B) 有価証券売買損益	212, 821, 113
売買益	219, 365, 447
売買損	△ 6, 544, 334
(C) 信託報酬等	△ 5, 823, 779
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	206, 986, 677
(E) 前期繰越損益金	66, 684, 706
(F) 追加信託差損益金	552, 612, 560
(配当等相当額)	(430, 627, 832)
(売買損益相当額)	(121, 984, 728)
(G) 計(D＋E＋F)	826, 283, 943
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	826, 283, 943
追加信託差損益金	552, 612, 560
(配当等相当額)	(434, 569, 964)
(売買損益相当額)	(118, 042, 596)
分配準備積立金	273, 671, 383

(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（2023年４月21日～2024年４月22日）は以下の通りです。

項 目	2023年４月21日～ 2024年４月22日
a. 配当等収益(費用控除後)	72, 099, 658円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	134, 887, 019円
c. 信託約款に規定する収益調整金	552, 612, 560円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	66, 684, 706円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	826, 283, 943円
f. 分配対象収益(1 万口当たり)	5, 693円
g. 分配金	0円

○お知らせ

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

- ・信託期間を無期限に変更するため、投資信託約款に所要の変更を致しました（2023年8月24日）。
- ・実態に即した記載とするとともに、新NISA制度の成長投資枠の対象商品に係る法令上の要件を満たすため、投資信託約款に所要の変更（デリバティブ取引等の利用を価格等の変動リスクのヘッジと現物投資の代替に限定）を致しました（2023年9月29日）。

グローバル変動金利債券マザーファンド

運用報告書

第10期（決算日 2024年4月22日）

＜計算期間 2023年4月21日～2024年4月22日＞

グローバル変動金利債券マザーファンドの第10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		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%		%	百万円
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
10期(2024年4月22日)	17,071		23.3	96.1		5,664

(注1) 基準価額は1万口当たり（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		%			%
	2023年 4 月20日		13,843		—			96.0
	4 月末		13,776		△ 0.5			95.4
	5 月末		14,336		3.6			96.1
	6 月末		15,019		8.5			95.8
	7 月末		14,875		7.5			96.0
	8 月末		15,389		11.2			94.3
	9 月末		15,552		12.3			91.5
	10月末		15,625		12.9			91.6
	11月末		15,797		14.1			95.0
	12月末		15,508		12.0			93.9
	2024年 1 月末		16,136		16.6			94.7
	2 月末		16,561		19.6			94.5
	3 月末		16,768		21.1			96.4
	(期 末)							
	2024年 4 月22日		17,071		23.3			96.1

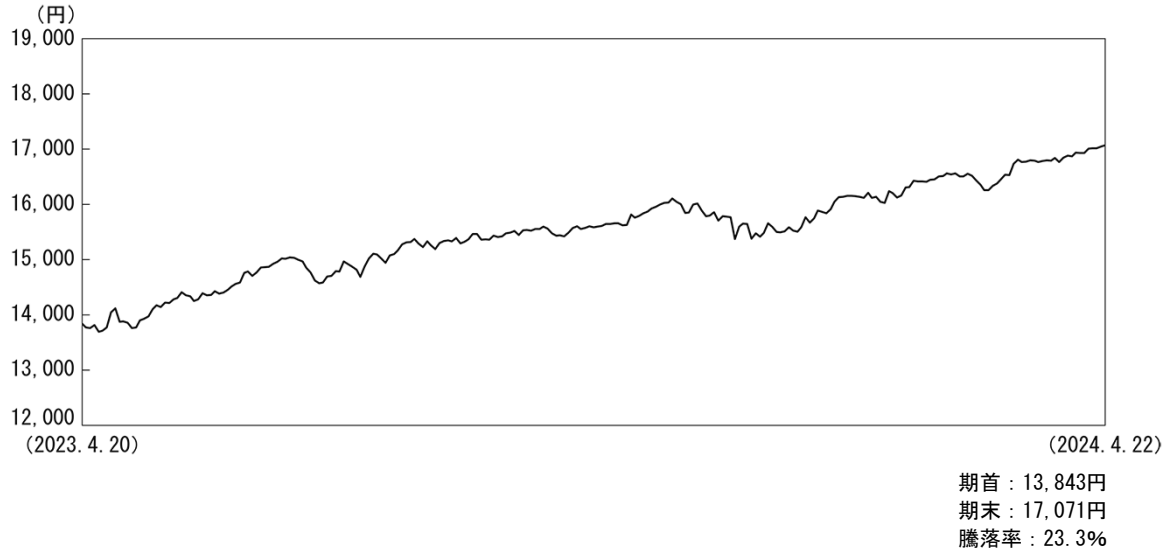
(注1) 騰落率は期首比。

(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おりません。

○運用経過

(2023年4月21日～2024年4月22日)

■基準価額の推移



■基準価額の主な変動要因

期中の騰落率は+23.3%となりました。

保有する債券のインカム（利子）要因およびキャピタル（価格変動）要因がプラスに寄与したことに加え、為替市場において、米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で大幅に上昇したこともプラスに寄与しました。

■投資環境

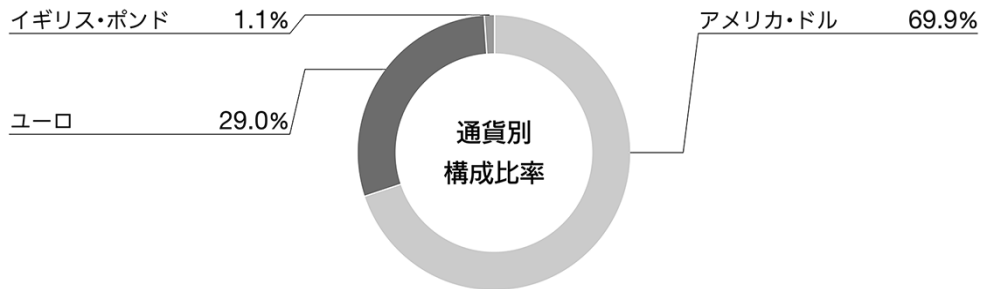
当期のグローバル変動金利債券市場は上昇しました。期初から2023年5月中頃にかけては、米国で一部の地方銀行株が急落したことや、ユーロ圏諸国の中央銀行総裁から利上げに前向きな発言が相次いだことから、リスク回避姿勢が強まる中で弱含みの展開となりました。8月中頃にかけては、米国で連邦債務上限の引き上げを巡り大統領と下院議長が原則合意に達したことや、オランダの中央銀行総裁がECB（欧州中央銀行）による利上げ休止の可能性を示唆したことなどを背景に、リスク選好姿勢が強まり、上昇しました。10月中頃にかけては、欧米での利上げ観測が高まったことなどを背景に、リスク回避姿勢が強まり、軟調な展開となりました。2024年3月下旬にかけては、欧米での利上げ終了観測の広がりや、銀行株が総じて堅調な展開となったことなどを背景に、リスク選好姿勢が強まり、上昇しました。その後は、米国の良好な経済指標やFRB（米連邦準備理事会）が利下げ開始に慎重な姿勢を示したことなどを受けて早期の利下げ期待が後退したことや、中東情

勢の緊迫化などを背景に株式市場が下落する中、軟調に推移する局面もあったものの、期を通じては上昇しました。為替市場では、米ドル、ユーロ、英ポンドは対円で大幅に上昇しました。

■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、取得時において発行体格付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、債券の組入比率を高位に維持しました。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10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

(2023年 4 月21日～2024年 4 月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 4	% 0.027	(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)	(4)	(0.026)	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)	(0.001)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	4	0.027	
期中の平均基準価額は15,445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

(2023年 4 月21日～2024年 4 月22日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券 (投資法人債券を含む)	千アメリカ・ドル 17,391	千アメリカ・ドル 12,151
	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)	725	308
	フランス	社債券 (投資法人債券を含む)	702	501
	オランダ	社債券 (投資法人債券を含む)	977	1,536
	スペイン	社債券 (投資法人債券を含む)	202	695
	ベルギー	社債券 (投資法人債券を含む)	410	484
	ルクセンブルク	社債券 (投資法人債券を含む)	400	—
	その他	社債券 (投資法人債券を含む)	3,059	4,860
	イギリス	社債券 (投資法人債券を含む)	千イギリス・ポンド 189	千イギリス・ポンド 756

(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

(2023年4月21日～2024年4月22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

(2024年4月22日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建) 公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカ・ドル 24,785	千アメリカ・ドル 24,606	千円 3,809,024	% 67.2	% 2.0	% 3.0	% 40.4	% 23.9
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イタリア	700	738	121,890	2.2	2.2	1.0	1.2	—
フランス	1,100	1,123	185,284	3.3	—	—	1.8	1.5
オランダ	1,400	1,351	223,024	3.9	—	—	3.9	—
スペイン	900	811	133,939	2.4	0.9	—	0.9	1.5
ベルギー	600	611	100,932	1.8	—	—	1.2	0.6
ルクセンブルク	400	400	66,025	1.2	—	—	—	1.2
その他	4,500	4,538	748,795	13.2	—	—	6.2	7.0
イギリス	千イギリス・ポンド 300	千イギリス・ポンド 300	57,533	1.0	—	—	1.0	—
合 計	—	—	5,446,449	96.1	5.0	3.9	56.6	35.6

(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 パンケール 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				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			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO FRN 260918	7.133754	600	608	94,164	2026/9/18	
	AMERICAN EXPR FRN 261004	6.011229	400	401	62,088	2026/10/4	
	ANZ FRN 270118	6.15846	500	503	77,956	2027/1/18	
	AXP FRN 270216	6.334591	1,000	1,004	155,442	2027/2/16	
	BARCLAYS FRN 291215	9.625	600	622	96,323	2029/12/15	
	BBVASM FRN 290319	9.375	400	419	64,924	2029/3/19	
	BNP FRN 271117	9.25	300	315	48,896	2027/11/17	
	BPCE FRN 261019	7.328457	700	712	110,255	2026/10/19	
	CBAAU FRN 260313	6.103862	500	502	77,738	2026/3/13	
	CITIGROUP FRN 270224	6.639069	850	857	132,772	2027/2/24	
	CM FRN 250407	6.288099	500	502	77,802	2025/4/7	
	CREDIT AGRICO FRN 260705	6.63899	500	506	78,423	2026/7/5	
	CREDIT AGRICO FRN 270311	6.215407	250	251	38,885	2027/3/11	
	DANSKE BANK FRN 260518	4.375	400	366	56,734	2026/5/18	
	HSBC FRN 270522	6.0	200	188	29,220	2027/5/22	
	ING GROEP FRN 250328	6.99289	400	404	62,539	2025/3/28	
	INTNED FRN 280516	7.5	400	389	60,229	2028/5/16	
	JPM CHASE FRN 270224	6.539259	1,100	1,109	171,705	2027/2/24	
	JPM FRN 270123	6.545007	250	253	39,172	2027/1/23	
	LLOYDS FRN 260807	6.92189	300	304	47,089	2026/8/7	
	MIZUHO FRN 250522	6.320115	1,300	1,305	202,044	2025/5/22	
	MS FRN 250218	6.309115	750	752	116,488	2025/2/18	
	MUFG FRN 250220	6.30034	700	701	108,665	2025/2/20	
	MUFG FRN 290115	8.2	400	423	65,548	2029/1/15	
	NAB FRN 270112	5.998433	250	250	38,827	2027/1/12	
	NEE FRN 260129	6.227093	500	501	77,612	2026/1/29	
	NORDEA BANK FRN 290301	3.75	500	404	62,608	2029/3/1	
	NWG FRN 250322	6.80331	800	806	124,823	2025/3/22	
	NWG FRN 270301	6.595433	200	201	31,162	2027/3/1	
	NWG FRN 310628	4.6	300	225	34,952	2031/6/28	
	RY FRN 270119	6.298457	500	504	78,095	2027/1/19	
	SANTAN FRN 270314	6.725407	400	401	62,154	2027/3/14	
	SKANDINAV FRN 270305	6.246317	400	401	62,200	2027/3/5	
	SKANDINAV FRN 270630	6.875	400	387	59,985	2027/6/30	
	SOCGEN FRN 271122	9.375	300	304	47,175	2027/11/22	
	STANLN FRN 260706	7.2781	600	610	94,499	2026/7/6	
	STANLN FRN 270208	7.391454	200	204	31,583	2027/2/8	
	STANLN FRN 280819	4.3	300	240	37,235	2028/8/19	
	SUMIBK FRN 260713	6.648433	500	507	78,576	2026/7/13	
	SUMIBK FRN 270114	6.228433	500	503	77,972	2027/1/14	
SVENSKA FRN 260615	6.603751	500	506	78,419	2026/6/15		
SVENSKA FRN 270301	4.375	400	363	56,242	2027/3/1		
SWEDBANK FRN 280317	7.625	200	194	30,166	2028/3/17		
UBS FRN 250512	6.940783	500	505	78,249	2025/5/12		
UBS GROUP FRN 260602	3.875	200	179	27,792	2026/6/2		

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			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	UBS GROUP FRN 310210	4.375	300	237	36,804	2031/2/10
		VERIZON COM FRN 260320	6.14341	835	842	130,489	2026/3/20
		WFC FRN 250425	6.681123	1,000	1,008	156,139	2025/4/25
		WSTP FRN 250826	6.359	400	403	62,451	2025/8/26
		WSTP FRN 251117	6.080352	500	501	77,689	2025/11/17
小 計						3,809,024	
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 SANP FRN 290907	9.125	300	330	54,570	2029/9/7
		UNICREDIT FRN 260603	7.5	400	408	67,319	2026/6/3
フランス	普通社債券 (含む投資法人債券)	ACAFP FRN 280923	7.25	600	621	102,577	2028/9/23
		BFCM FRN 260112	4.362	500	501	82,706	2026/1/12
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO 4.75 270922	4.75	400	369	60,958	2027/9/22
		RABOBANK FRN 261103	4.474	600	604	99,781	2026/11/3
		RABOBK FRN 270629	4.375	400	377	62,283	2027/6/29
スペイン	普通社債券 (含む投資法人債券)	BBVASM FRN 251126	4.945	500	506	83,539	2025/11/26
		SANTAN FRN 290321	3.625	400	305	50,399	2029/3/21
ベルギー	普通社債券 (含む投資法人債券)	KBCBB FRN 251024	4.25	200	189	31,221	2025/10/24
		KBCBB FRN 280905	8.0	400	422	69,710	2028/9/5
ルクセンブルク	普通社債券 (含む投資法人債券)	KBC FRN 260304	4.287	400	400	66,025	2026/3/4
その他	普通社債券 (含む投資法人債券)	BAC FRN 250922	4.922	1,200	1,209	199,577	2025/9/22
		BARCLAYS FRN 250512	4.898	200	201	33,175	2025/5/12
		CM FRN 270129	4.625	400	402	66,384	2027/1/29
		GS FRN 260923	4.926	1,300	1,319	217,732	2026/9/23
		HSBC FRN 250924	4.926	500	503	83,088	2025/9/24
		LLOYDS FRN 260305	4.638	400	401	66,240	2026/3/5
		NWG FRN 260109	4.485	100	100	16,575	2026/1/9
		SVENSKA FRN 270308	4.392	400	400	66,019	2027/3/8
小 計						1,579,891	
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)	LLOYDS FRN 280327	8.5	300	300	57,533	2028/3/27
小 計						57,533	
合 計						5,446,449	

(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

(2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5, 446, 449	% 96. 1
コール・ローン等、その他	218, 404	3. 9
投資信託財産総額	5, 664, 853	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（5,622,257千円）の投資信託財産総額（5,664,853千円）に対する比率は、99.2%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＝154.80円、1ユーロ＝164.99円、1イギリス・ポンド＝191.55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 (2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,664,853,614
コール・ローン等	168,276,458
公社債(評価額)	5,446,449,931
未収利息	47,516,721
前払費用	2,610,504
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A－B)	5,664,853,614
元本	3,318,348,979
次期繰越損益金	2,346,504,635
(D) 受益権総口数	3,318,348,979口
1万口当たり基準価額(C／D)	17,071円

- (注1) 信託財産に係る期首元本額3,272,544,294円、期中追加設定元本額1,008,265,436円、期中一部解約元本額962,460,751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) 440,199,038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) 1,290,740,339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
- 1,241,535,912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
- 340,676,160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 1,075,966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 4,121,564円
- (注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.7071円

○損益の状況 (2023年4月21日～2024年4月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	297,288,129
受取利息	297,301,620
その他収益金	1,196
支払利息	△ 14,687
(B) 有価証券売買損益	702,253,867
売買益	706,594,857
売買損	△ 4,340,990
(C) 保管費用等	△ 1,309,303
(D) 当期損益金(A+B+C)	998,232,693
(E) 前期繰越損益金	1,257,776,627
(F) 追加信託差損益金	607,634,564
(G) 解約差損益金	△ 517,139,249
(H) 計(D+E+F+G)	2,346,504,635
次期繰越損益金(H)	2,346,504,635

- (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。

○お知らせ

- ・ 実態に即した記載とするとともに、新NISA制度の成長投資枠の対象商品に係る法令上の要件を満たすため、投資信託約款に所要の変更(デリバティブ取引等の利用を価格等の変動リスクのヘッジと現物投資の代替に限定)を致しました(2023年9月29日)。



FRANKLIN
TEMPLETON

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）

運用報告書（全体版）

第9期 決算日 2024年4月8日

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限（2015年2月27日設定）	
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・テンプルトン・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・テンプルトン・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・テンプルトン・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・テンプルトン・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）」は、2024年4月8日に第9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・テンプルトン・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・テンプルトン・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
		騰落率		騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
9期(2024年4月8日)	13,545	13.9	13,963	14.4	97.9	21.6	—	12,991

(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

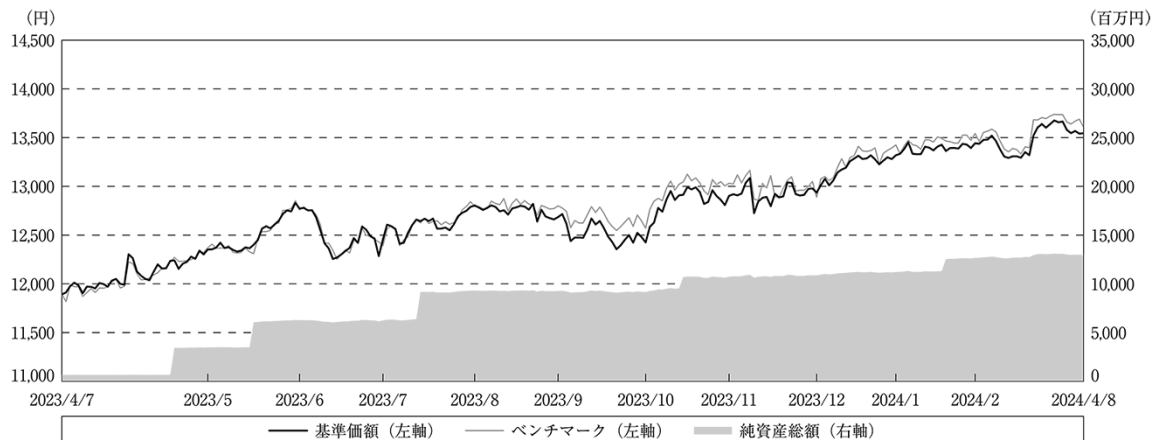
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2023年4月7日	11,892	—	12,201	—	102.7	△ 9.6	—
4月末	11,991	0.8	12,287	0.7	107.3	14.4	—
5月末	12,353	3.9	12,692	4.0	90.7	25.5	—
6月末	12,772	7.4	13,091	7.3	110.2	11.8	—
7月末	12,458	4.8	12,714	4.2	101.8	10.5	—
8月末	12,804	7.7	13,126	7.6	103.5	15.4	—
9月末	12,685	6.7	13,133	7.6	100.1	9.8	—
10月末	12,425	4.5	12,898	5.7	99.9	13.2	—
11月末	12,903	8.5	13,371	9.6	100.1	3.6	—
12月末	12,936	8.8	13,224	8.4	97.3	8.4	—
2024年1月末	13,319	12.0	13,774	12.9	98.5	15.5	—
2月末	13,442	13.0	13,895	13.9	98.9	16.0	—
3月末	13,657	14.8	14,093	15.5	97.8	23.3	—
(期 末)							
2024年4月8日	13,545	13.9	13,963	14.4	97.9	21.6	—

(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

(2023年4月8日～2024年4月8日)



期 首：11,892円

期 末：13,545円 (既払分配金(税込み)：－円)

騰落率： 13.9%

(注) ベンチマークは、期首(2023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、米銀の相次ぐ経営破綻を背景とした金融システムへの不安が和らぐ中、堅調な経済指標等を受けて米連邦準備制度理事会（FRB）による金融引き締めの長期化が意識されたことなどから、利回りは上昇しました。

期の半ばは、米国経済が想定以上に底堅いことに加えて2023年9月の米連邦公開市場委員会（FOMC）でタカ派的なメッセージが打ち出されたことから、金融引き締めの長期化観測が強まり、利回りは上昇しました。ただその後、2023年11月のFOMCを経て利上げサイクルが終了したとの見方が市場で広がり、利回りは低下（価格は上昇）に転じました。

期の後半は、2023年12月のFOMCで2024年における複数回の利下げが示唆されたことで、利回りは低下しました。しかしその後、米国の中央銀行当局者から利下げ観測をけん制する発言が相次ぎ、利回りは上昇に転じました。

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）は縮小しました。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、スプレッドは縮小しました。



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、米銀の相次ぐ経営破綻を受けた金融システムを巡る警戒感が後退したほか、米国の金融引き締めが長期化するとの観測が強まったため、米ドル買い・円売りが優勢となりました。

期の半ばは、原油先物価格の上昇を受けてインフレ懸念が高まる中、パウエルFRB議長が金融引き締めを継続する姿勢を示した一方、植田日銀総裁が金融緩和の継続姿勢を示したことから、日米金融政策の方向性の違いが意識され、米ドル買い・円売りが優勢となりました。ただその後、2023年11月のFOMCを経て利上げサイクルが終了したとの見方が市場で広がり、米ドル安・円高に転じました。

期の後半は、FRB高官によるハト派寄りの発言や、米国経済の成長鈍化を示唆する経済指標などを受け、米国の利下げ観測が強まったことから、米ドル安・円高が進みました。ただその後は、米国の堅調な雇用指標や中央銀行当局者による利下げ観測へのけん制発言により、米ドル高・円安に転じました。



当ファンドのポートフォリオ

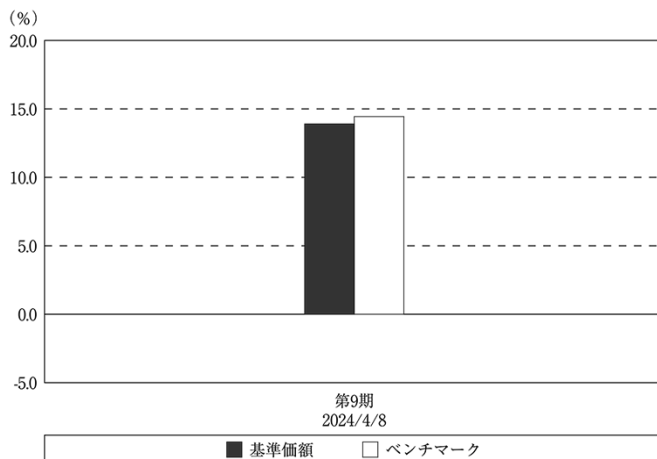
(2023年4月8日～2024年4月8日)

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14.4%となり、当ファンドはベンチマークを0.5%下回りました。

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

(2023年 4 月 8 日～2024年 4 月 8 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 59	% 0.463	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(45)	(0.353)	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	6	0.048	(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)	(6)	(0.048)	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	7	0.057	(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)	(0.029)	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)	(0.001)	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)	(1)	(0.006)	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)	(1)	(0.005)	計理及びこれに付随する業務の委託等の費用
(そ の 他 1)	(2)	(0.016)	諸税および信託事務等の処理に関する費用
(そ の 他 2)	(0)	(0.000)	金銭信託預入に係る手数料等
合 計	72	0.568	
期中の平均基準価額は、12,812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

(2023年4月8日～2024年4月8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
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	5,819,268	11,455,818	38,665	78,810

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月8日～2024年4月8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

(2023年4月8日～2024年4月8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

(2023年4月8日～2024年4月8日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年4月8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
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	357,603	6,138,206	13,017,294

(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

(2024年4月8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	13,017,294	100.0
投資信託財産総額	13,017,294	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（21,649,112千円）の投資信託財産総額（23,300,755千円）に対する比率は92.9%です。
- (注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、4月8日における邦貨換算レートは1米ドル=151.80円、1メキシコペソ=9.2139円、1ユーロ=164.37円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年4月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,017,294,868
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)	13,017,294,868
(B) 負債	26,162,906
未払信託報酬	25,447,762
その他未払費用	715,144
(C) 純資産総額(A－B)	12,991,131,962
元本	9,591,168,133
次期繰越損益金	3,399,963,829
(D) 受益権総口数	9,591,168,133口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,545円

<注記事項>

- (注) 元本の状況
- | | |
|-----------|----------------|
| 期首元本額 | 555,886,143円 |
| 期中追加設定元本額 | 9,083,743,042円 |
| 期中一部解約元本額 | 48,461,052円 |

○損益の状況 (2023年4月8日～2024年4月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	974,013,583
売買益	978,444,564
売買損	△ 4,430,981
(B) 信託報酬等	△ 39,386,770
(C) 当期損益金(A＋B)	934,626,813
(D) 前期繰越損益金	61,126,352
(E) 追加信託差損益金	2,404,210,664
(配当等相当額)	(2,300,610,478)
(売買損益相当額)	(103,600,186)
(F) 計(C＋D＋E)	3,399,963,829
次期繰越損益金(F)	3,399,963,829
追加信託差損益金	2,404,210,664
(配当等相当額)	(2,330,825,743)
(売買損益相当額)	(73,384,921)
分配準備積立金	995,753,165

- (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。

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

運用状況のご報告

第18期 決算日 2024年4月8日

(計算期間：2023年4月8日～2024年4月8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・テンプルトン・米国債券コア・プラス・マザーファンド」の第18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（2006年4月13日設定）
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 期 騰 落 率	ベンチマーク 期 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額		
	円	%	%	%	%	百万円		
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
18期(2024年 4 月 8 日)	21,207	14.4	22,164	14.4	97.7	21.6	—	21,893

(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・テンプルトン・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・テンプルトン・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・テンプルトン・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・テンプルトン・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 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2023年 4 月 7 日	円 18,531	% －		% －	% 102.5	% △ 9.5	% －
4 月 末	18,692	0.9	19,504	0.7	107.3	14.4	－
5 月 末	19,265	4.0	20,147	4.0	90.6	25.5	－
6 月 末	19,925	7.5	20,781	7.3	110.2	11.8	－
7 月 末	19,443	4.9	20,182	4.2	101.8	10.4	－
8 月 末	19,991	7.9	20,836	7.6	103.4	15.3	－
9 月 末	19,812	6.9	20,847	7.6	100.0	9.8	－
10 月 末	19,415	4.8	20,474	5.7	99.8	13.2	－
11 月 末	20,170	8.8	21,225	9.6	100.1	3.6	－
12 月 末	20,229	9.2	20,991	8.4	97.2	8.4	－
2024年 1 月 末	20,835	12.4	21,864	12.9	98.3	15.5	－
2 月 末	21,035	13.5	22,056	13.9	98.8	16.0	－
3 月 末	21,380	15.4	22,371	15.5	97.6	23.2	－
(期 末) 2024年 4 月 8 日	21,207	14.4	22,164	14.4	97.7	21.6	－

(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

(2023年4月8日～2024年4月8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（2023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、米銀の相次ぐ経営破綻を背景とした金融システムへの不安が和らぐ中、堅調な経済指標等を受けて米連邦準備制度理事会（FRB）による金融引き締めの長期化が意識されたことなどから、利回りは上昇しました。

期の半ばは、米国経済が想定以上に底堅いことに加えて2023年9月の米連邦公開市場委員会（FOMC）でタカ派的なメッセージが打ち出されたことから、金融引き締めの長期化観測が強まり、利回りは上昇しました。ただその後、2023年11月のFOMCを経て利上げサイクルが終了したとの見方が市場で広がり、利回りは低下（価格は上昇）に転じました。

期の後半は、2023年12月のFOMCで2024年における複数回の利下げが示唆されたことで、利回りは低下しました。しかしその後、米国の中央銀行当局者から利下げ観測をけん制する発言が相次ぎ、利回りは上昇に転じました。

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）は縮小しました。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、スプレッドは縮小しました。



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、米銀の相次ぐ経営破綻を受けた金融システムを巡る警戒感が後退したほか、米国の金融引き締めが長期化すると観測が強まったため、米ドル買い・円売りが優勢となりました。

期の半ばは、原油先物価格の上昇を受けてインフレ懸念が高まる中、パウエルFRB議長が金融引き締めを継続する姿勢を示した一方、植田日銀総裁が金融緩和の継続姿勢を示したことから、日米金融政策の方向性の違いが意識され、米ドル買い・円売りが優勢となりました。ただその後、2023年11月のFOMCを経て利上げサイクルが終了したとの見方が市場で広がり、米ドル安・円高に転じました。

期の後半は、FRB高官によるハト派寄りの発言や、米国経済の成長鈍化を示唆する経済指標などを受け、米国の利下げ観測が強まったことから、米ドル安・円高が進みました。ただその後は、米国の堅調な雇用指標や中央銀行当局者による利下げ観測へのけん制発言により、米ドル高・円安に転じました。



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14.4%となり、当ファンドはベンチマークのパフォーマンスとほぼ一致しました。

○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

(2023年 4 月 8 日～2024年 4 月 8 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 9 (9)	% 0.046 (0.046)	(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) (そ の 他 1) (そ の 他 2)	9 (6) (3) (0)	0.042 (0.029) (0.014) (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 諸税および信託事務等の処理に関する費用 金銭信託預入に係る手数料等
合 計	18	0.088	
期中の平均基準価額は、20,016円です。			

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2023年 4 月 8 日～2024年 4 月 8 日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 52,052	千米ドル 19,908 (6,890)
		地方債証券	—	— (4)
		特殊債券	138,019 (0.23031)	99,889 (5,600)
		社債券（投資法人債券を含む）	25,528	4,162 (4,626)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 18,977	千メキシコペソ —
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア —	千インドネシアルピア 5,087,650

(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		百万円	百万円	百万円	百万円
	債券先物取引	51,796	51,114	29,250	34,029
	金利先物取引	7,623	4,405	3,478	5,532

(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 利 行 使	権 利 放 棄	新 規 売 付 額	決 済 額	権 利 被 行 使	義 務 消 滅
外 国	債券オプション取引	コール	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
			152	55	19	94	115	28	31	32
	金利オプション取引	プット	144	110	22	66	111	44	46	19
			8	—	1	7	8	0.680296	—	4
			9	12	2	6	3	5	1	1

(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 (2023年4月8日～2024年4月8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

(2024年4月8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		40	40	6,046
GOLDMAN SACHS CAPITAL II		9	8	1,157
合 計		49	47	7,203
額 面 金 額		—	—	—
銘 柄 数 < 比 率 >		—	—	<0.0%>

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 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	193, 108	138, 130	20, 968, 135	95. 8	3. 7	73. 1	20. 1	2. 6
<売付債券>	<500>	<481>	<73, 121>	<0. 3>	<—>	<0. 3>	<—>	<—>
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	51, 330	44, 977	414, 413	1. 9	—	1. 9	—	—
合 計	—	—	21, 309, 428	97. 4	3. 7	74. 7	20. 1	2. 6
内訳<売付債券含む>	—	—	21, 382, 549	97. 7	3. 7	75. 0	20. 1	2. 6
内訳<売付債券のみ>	<—>	<—>	<73, 121>	<0. 3>	<—>	<0. 3>	<—>	<—>

(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	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		9.75	230	234	35,528	2031/2/16
		3.375	210	136	20,756	2050/1/15
		1.125	580	557	84,691	2033/1/15
		3.5	1,060	874	132,736	2034/2/12
		—	380	379	57,557	2024/4/23
		—	160	159	24,178	2024/5/9
		3.625	130	112	17,035	2044/2/15
		5.0	80	80	12,153	2025/8/31
		4.625	70	69	10,596	2026/2/28
		0.75	970	892	135,431	2026/5/31
		4.625	50	49	7,585	2026/9/15
		1.125	170	155	23,642	2026/10/31
		1.25	550	503	76,419	2026/12/31
		2.75	630	595	90,441	2027/7/31
		4.125	470	464	70,454	2027/10/31
		3.625	10	9	1,471	2028/3/31
		3.625	16,290	15,786	2,396,319	2028/5/31
		4.125	160	158	23,991	2028/7/31
		3.75	50	48	7,378	2028/12/31
		2.75	280	258	39,292	2029/5/31
		2.625	260	238	36,174	2029/7/31
		3.125	500	469	71,274	2029/8/31
		3.625	810	776	117,934	2030/3/31
		4.0	160	156	23,747	2030/7/31
		4.125	990	974	147,922	2030/8/31
		4.375	830	828	125,757	2030/11/30
		4.0	870	849	128,991	2031/1/31
		4.25	5,530	5,481	832,108	2031/2/28
		2.75	630	557	84,665	2032/8/15
		3.5	20	18	2,836	2033/2/15
		4.0	200	193	29,406	2034/2/15
		4.0	20	18	2,788	2042/11/15
		3.875	260	234	35,552	2043/2/15
		3.875	2,430	2,185	331,813	2043/5/15
		4.375	90	86	13,156	2043/8/15
		4.75	910	919	139,648	2043/11/15
		3.375	110	91	13,861	2044/5/15
		3.0	140	105	16,065	2049/2/15
		2.375	70	45	6,966	2051/5/15
		2.0	420	251	38,104	2051/8/15
		1.875	740	427	64,836	2051/11/15
		2.25	644	408	62,015	2052/2/15
		2.875	220	160	24,420	2052/5/15
		3.0	370	277	42,142	2052/8/15
		4.0	460	418	63,499	2052/11/15
		3.625	680	577	87,611	2053/2/15
		3.625	1,320	1,120	170,163	2053/5/15
		4.125	410	381	57,852	2053/8/15
		4.75	2,220	2,292	348,001	2053/11/15

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	
	地方債証券	PROVINCIA DE BUENOS AIRES	6.375	244	104	15,894	2037/9/1
	特殊債券	AASET 2021-1A A	2.95	175	159	24,208	2041/11/16
	(除く金融債)	ABBSL 2023-4A A	7.31781	400	402	61,129	2036/4/20
		AESOP 2024-1A A	5.36	250	250	37,953	2030/6/20
		AESOP 2024-3A A	5.23	350	347	52,716	2030/12/20
		AIMCO 2024-22A A	1.0	260	260	39,468	2037/4/19
		ALLEG 2019-2A A1A	6.96118	250	249	37,940	2033/1/19
		AMMC 2020-23A A1R	6.61814	150	150	22,770	2031/10/17
		AMSI 2005-R3 M4	6.37389	56	55	8,471	2035/5/25
		APID 2021-35A A	6.62942	310	310	47,076	2034/4/20
		APID 2021-37A A	6.70942	300	300	45,561	2034/10/22
		ARES 2017-44A A1R	6.6556	520	520	78,991	2034/4/15
		ARES 2023-ALF4A A1	7.09699	250	251	38,165	2036/10/15
		BACCT 2023-A1 A1	4.79	200	198	30,182	2028/5/15
		BALTA 2004-12 1M1	6.37389	177	174	26,554	2035/1/25
		BBIRD 2021-1A A	2.443	245	215	32,739	2046/7/15
		BGCLO 2023-7A A1	7.17749	110	110	16,806	2036/10/20
		BOBA 2020-1A AR	6.69942	249	249	37,887	2032/1/20
		BPR 2022-OANA A	7.22333	200	200	30,492	2037/4/15
		BRAVO 2021-NQM2 A1	0.97	41	38	5,825	2060/3/25
		BRAVO 2023-NQM1 A1	5.757	273	272	41,291	2063/1/25
		BRAVO 2024-NQM1 A1	5.943	255	254	38,617	2063/12/1
		BRAVO 2024-NQM3 A1	6.191	250	250	37,985	2064/3/25
		BSABS 2005-CL1 A1	3.562862	207	202	30,700	2034/9/25
		BX 2020-VIVA D	3.54875	300	255	38,850	2044/3/11
		BX 2022-LP2 A	6.33823	225	224	34,069	2039/2/15
		BX 2023-VLT2 D	10.09933	270	269	40,960	2040/6/15
		BX 2023-XL3 A	7.08675	130	130	19,857	2040/12/9
		BX 2024-XL5 A	6.69165	110	110	16,698	2039/3/15
		CAS 2021-R01 1M2	6.87039	188	188	28,658	2041/10/25
		CAS 2022-R07 1M1	8.27072	235	242	36,783	2042/6/25
		CAS 2023-R08 1M2	7.82039	250	256	38,938	2043/10/25
		CAS 2024-R01 1M2	7.12039	250	250	38,088	2044/1/25
		CD 2017-CD5 A3	3.171	140	130	19,864	2050/8/15
		CENT 2023-CITY A	7.94533	290	292	44,462	2028/9/15
		CF 2019-CF1 A2	3.6234	208	197	30,018	2052/5/15
		CGCMT 2017-C4 A3	3.209	228	213	32,392	2050/10/12
		CGCMT 2017-C4 A4	3.471	140	131	19,945	2050/10/12
		CGCMT 2018-TBR C	7.04048	250	247	37,617	2036/12/15
		CIFC 2024-2A A1	1.0	230	230	34,914	2037/4/22
		CLIF 2023-1A A	6.31	112	112	17,049	2048/6/18
		CROSS 2024-H2 A1	6.093	360	359	54,497	2069/4/25
		CSMC 2021-NQM3 A3	1.632	100	84	12,793	2066/4/25
		CWHEL 2005-D 2A	5.62981	87	83	12,652	2035/11/15
		CWL 2007-13 2A1	6.34389	389	349	53,042	2047/10/25
		CWL 2007-13 2A2	6.24389	101	90	13,688	2047/10/25
		CYGPB 2020-1A AR	6.69814	110	110	16,705	2034/7/17
		DC 2023-DC A	6.3143	290	294	44,755	2028/9/10
		DRSLF 2019-75A AR2	6.6156	280	279	42,440	2034/4/15
		DTP 2023-STE2 A	5.648494	130	129	19,583	2041/1/15

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	特殊債券 (除く金融債)	ECMC 2016-1A A	6.78487	168	170	25,850	2066/ 7 /26
		EFMT 2021-2 A1	0.931	107	86	13,068	2066/ 6 /25
		ELMW1 2019-1A A1RR	6.83135	180	180	27,472	2037/ 4 /20
		EMPWR 2023-2A A1	7.51399	150	151	22,995	2036/ 7 /15
		FCBSL 2019-1A A2	7.57741	500	499	75,863	2032/ 7 /23
		FHLMC #841076	3.005	115	108	16,522	2048/11/ 1
		FHLMC #841081	3.097	62	59	9,001	2050/ 2 / 1
		FHLMC #841703	2.635	98	89	13,649	2050/12/ 1
		FHLMC #G06669	6.5	3	3	567	2039/ 9 / 1
		FHLMC #G07335	7.0	5	5	812	2039/ 3 / 1
		FHLMC #G07697	4.5	42	41	6,252	2038/ 6 / 1
		FHLMC #ZN0480	3.5	21	19	2,999	2042/10/ 1
		FHMR 2019-RR01 X IO	1.534	2,500	128	19,581	2048/ 6 /25
		FHMS K058 X1 IO	0.907268	8,522	148	22,475	2026/ 8 /25
		FHMS K094 X1 IO	0.877674	988	36	5,601	2029/ 6 /25
		FHMS K095 XAM IO	1.240816	6,200	340	51,726	2029/ 6 /25
		FHMS K101 X1 IO	0.83356	1,184	44	6,710	2029/10/25
		FHR 3621 SB IO	0.79688	16	1	222	2040/ 1 /15
		FHR 4239 IO	3.5	17	0.47859	72	2027/ 6 /15
		FHR 4298 PI IO	4.0	18	0.35549	53	2043/ 4 /15
		FHR 4310 SA IO	0.51688	33	2	427	2044/ 2 /15
		FHR 4415 IO	0.038367	433	24	3,713	2041/ 4 /15
		FHR 4980 KI IO	4.5	440	101	15,364	2050/ 6 /25
		FHR 5085 NI IO	2.0	329	39	5,999	2051/ 3 /25
		FHR 5118 NI IO	2.0	758	97	14,787	2051/ 2 /25
		FHR 5140 NI IO	2.5	171	23	3,642	2049/ 5 /25
		FHR 5293 IO	2.0	925	114	17,306	2051/ 3 /25
		FHR 5377 IO	2.5	879	114	17,330	2051/12/25
		FHRR R007 ZA	6.0	11	11	1,719	2036/ 5 /15
		FHS 328 S4 IO	0.06654	113	7	1,092	2038/ 2 /15
		FNA 2015-M8 X2 IO	0.05909	18,226	4	676	2048/ 5 / 5
		FNMA #843997	6.913	3	3	518	2035/11/ 1
		FNMA #934648	7.0	0.68297	0.70882	107	2038/11/ 1
		FNMA #995072	5.5	3	3	489	2038/ 8 / 1
		FNMA #AE0758	7.0	11	12	1,860	2039/ 2 / 1
		FNMA #AM8674 IO	2.81	40	38	5,911	2025/ 4 / 1
		FNMA #AS8623	3.0	253	220	33,489	2047/ 1 / 1
		FNMA #BD2455	3.0	717	625	94,966	2047/ 1 / 1
		FNMA #BD8104	3.0	73	63	9,676	2046/10/ 1
		FNMA #BF0133	4.0	33	30	4,694	2056/ 8 / 1
		FNMA #BF0561	3.0	177	146	22,305	2061/ 9 / 1
		FNMA #BF0646	2.5	459	362	55,074	2062/ 6 / 1
		FNMA #BR5566	2.0	76	60	9,156	2051/ 3 / 1
		FNMA #BR7745	2.0	71	56	8,598	2051/ 4 / 1
		FNMA #BU1118	2.5	76	63	9,627	2051/10/ 1
		FNMA #BV0178	3.0	512	447	67,859	2052/ 1 / 1
		FNMA #BV5395	3.5	76	69	10,521	2052/ 4 / 1
		FNMA #CA2472	4.0	27	25	3,903	2048/10/ 1
		FNMA #CA7422	2.0	683	571	86,695	2040/10/ 1
		FNMA #CB0100	2.5	76	66	10,026	2041/ 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	
	特殊債券					
	(除く金融債)					
	FNMA #CB0101	2.5	74	64	9,778	2041/4/1
	FNMA #CB2113	2.5	166	143	21,793	2041/11/1
	FNMA #CB3272	4.0	85	79	12,034	2052/4/1
	FNMA #CB4103	5.0	85	85	12,912	2052/7/1
	FNMA #CB5497	6.5	86	89	13,581	2053/1/1
	FNMA #CB6753	6.0	93	94	14,390	2053/7/1
	FNMA #CB7114	5.5	95	95	14,453	2053/9/1
	FNMA #CB8226	6.5	99	101	15,472	2054/3/1
	FNMA #FM3049	4.0	77	72	11,080	2044/4/1
	FNMA #FM3158	4.0	68	64	9,758	2048/11/1
	FNMA #FM3542	4.0	35	33	5,011	2049/5/1
	FNMA #FM5660	4.5	238	230	34,943	2049/8/1
	FNMA #FM6448	2.0	240	190	28,912	2051/3/1
	FNMA #FM7623	2.5	735	609	92,463	2051/6/1
	FNMA #FM7673	2.5	153	127	19,319	2051/6/1
	FNMA #FM7786	4.0	98	92	14,025	2049/1/1
	FNMA #FM9195	2.5	81	67	10,248	2051/10/1
	FNMA #FM9696	2.5	488	401	60,900	2051/12/1
	FNMA #FS0735	3.0	155	133	20,299	2052/1/1
	FNMA #FS0751	3.0	84	71	10,922	2052/3/1
	FNMA #FS0752	3.0	160	136	20,755	2052/3/1
	FNMA #FS0995	2.5	84	72	10,966	2042/3/1
	FNMA #FS1227	3.0	86	74	11,294	2052/4/1
	FNMA #FS2078	3.5	446	396	60,119	2052/6/1
	FNMA #FS2296	3.5	496	441	67,039	2052/1/1
	FNMA #FS3162	2.5	182	150	22,784	2052/4/1
	FNMA #FS3672	5.5	94	94	14,369	2053/2/1
	FNMA #FS3744	2.0	371	292	44,385	2051/7/1
	FNMA #FS3803	5.5	468	465	70,601	2053/1/1
	FNMA #FS4132	6.0	93	94	14,351	2053/3/1
	FNMA #FS4269	2.0	93	74	11,295	2051/10/1
	FNMA #FS4524	5.0	94	91	13,954	2053/5/1
	FNMA #FS4533	2.5	90	74	11,303	2052/3/1
	FNMA #FS5059	3.5	184	167	25,394	2048/11/1
	FNMA #FS5191	2.0	189	156	23,709	2042/8/1
	FNMA #FS5772	5.0	190	185	28,120	2053/6/1
	FNMA #FS7170	2.0	98	81	12,427	2042/8/1
	FNMA #FS7180	2.0	98	81	12,329	2042/5/1
	FNMA #FS7624	6.5	99	102	15,585	2054/3/1
	FNMA #MA2523	3.0	128	117	17,865	2036/2/1
	FNMA #MA2579	3.0	88	81	12,331	2036/4/1
	FNMA #MA4586	2.0	86	71	10,896	2042/4/1
	FNMA #MA4587	2.5	86	73	11,223	2042/4/1
	FNMA #MA4632	3.0	88	78	11,851	2042/6/1
	FNMA #MA4643	3.0	261	231	35,068	2042/5/1
	FNMA #MA4701	4.5	89	84	12,836	2052/8/1
	FNR 2011-87 SG IO	1.11513	5	0.11706	17	2040/4/25
	FNR 2012-101 AI IO	3.0	17	0.273	41	2027/6/25
	FNR 2012-28 B	6.5	0.62548	0.63576	96	2039/6/25
	FNR 2012-51 B	7.0	8	9	1,446	2042/5/25

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	FNR 2012-74 SA IO	1. 21513	15	0. 93232	141	2042/ 3 /25	
	FNR 2013-14 IG IO	4. 0	40	7	1, 123	2043/ 3 /25	
	FNR 2013-9 BC	6. 5	7	7	1, 152	2042/ 7 /25	
	FNR 2013-9 CB	5. 5	19	20	3, 055	2042/ 4 /25	
	FNR 2014-47 AI IO	0. 22054	77	3	527	2044/ 8 /25	
	FNR 2020-37 IM IO	4. 0	597	118	17, 936	2050/ 6 /25	
	FNS 409 C18 IO	4. 0	28	5	822	2042/ 4 /25	
	FNS 409 C2 IO	3. 0	17	0. 5238	79	2027/ 4 /25	
	FR ZM2846	3. 5	16	15	2, 301	2047/ 3 / 1	
	FRESR 2017-SR01 A3	3. 089	244	228	34, 734	2027/11/25	
	GCAT 2024-INV1 1A2	5. 5	257	251	38, 191	2054/ 1 /25	
	GNMA #733600	5. 0	13	13	2, 024	2040/ 4 /15	
	GNMA #AB2892	3. 0	79	70	10, 755	2042/ 9 /15	
	GNMA2 #4617	4. 5	4	4	663	2040/ 1 /20	
	GNMA2 #4696	4. 5	8	8	1, 225	2040/ 5 / 1	
	GNMA2 #4772	5. 0	22	22	3, 401	2040/ 8 / 1	
	GNMA2 #4804	6. 0	12	12	1, 901	2040/ 9 /20	
	GNMA2 #4928	6. 0	2	2	406	2041/ 1 /20	
	GNMA2 #5016	4. 0	1	1	273	2041/ 4 /20	
	GNMA2 #5054	4. 0	1	1	264	2041/ 5 /20	
	GNMA2 #5240	6. 0	7	7	1, 153	2041/11/20	
	GNMA2 #783368	4. 5	10	10	1, 526	2041/ 7 /20	
	GNMA2 #784894	3. 5	96	87	13, 299	2048/ 2 /20	
	GNMA2 #785558	2. 5	389	326	49, 540	2051/ 7 /20	
	GNMA2 #785565	2. 5	79	65	9, 998	2051/ 6 /20	
	GNMA2 #785568	2. 5	78	65	9, 968	2051/ 8 /20	
	GNMA2 #785663	2. 5	80	66	10, 124	2051/10/20	
	GNMA2 #785667	2. 5	81	67	10, 298	2051/10/20	
	GNMA2 #785762	2. 5	84	70	10, 675	2051/11/20	
	GNMA2 #785789	2. 5	164	136	20, 769	2051/12/20	
	GNMA2 #785791	2. 5	572	478	72, 647	2051/12/20	
	GNMA2 #785821	2. 5	85	70	10, 745	2051/12/20	
	GNMA2 #786150	3. 0	87	75	11, 468	2052/ 3 /20	
	GNMA2 #786335	4. 5	90	86	13, 106	2052/ 9 /20	
	GNMA2 #786535	5. 5	94	94	14, 404	2053/ 2 /20	
	GNMA2 #786835	5. 5	97	97	14, 833	2053/ 8 /20	
	GNMA2 #786843	3. 0	94	81	12, 386	2052/ 3 /20	
	GNMA2 #786963	6. 0	94	95	14, 545	2053/ 9 /20	
	GNMA2 #787228	6. 0	196	199	30, 325	2054/ 1 /20	
	GNMA2 #787236	6. 5	199	204	31, 029	2054/ 1 /20	
	GNMA2 #787259	2. 0	98	78	11, 934	2051/ 2 /20	
	GNMA2 #MA2678	3. 5	37	33	5, 157	2045/ 3 /20	
	GNMA2 #MA3375	3. 0	28	25	3, 890	2046/ 1 /20	
	GNMA2 #MA3521	3. 5	48	44	6, 787	2046/ 3 /20	
	GNMA2 #MA3597	3. 5	13	11	1, 815	2046/ 4 /20	
	GNMA2 #MA3736	3. 5	13	12	1, 874	2046/ 6 /20	
	GNMA2 #MA3873	3. 0	109	96	14, 683	2046/ 8 /20	
	GNMA2 #MA3937	3. 5	44	40	6, 221	2046/ 9 /20	
	GNMA2 #MA4261	3. 0	19	17	2, 612	2047/ 2 /20	
	GNMA2 #MA4838	4. 0	225	213	32, 346	2047/11/20	

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	特殊債券					
	(除く金融債)					
	GNMA2 #MA4899	3.0	133	117	17,900	2047/12/20
	GNMA2 #MA4901	4.0	105	99	15,058	2047/12/20
	GNMA2 #MA5078	4.0	88	83	12,636	2048/3/20
	GNMA2 #MA5138	4.5	27	26	4,059	2048/4/20
	GNMA2 #MA5265	4.5	102	98	15,000	2048/6/20
	GNMA2 #MA5594	3.5	77	70	10,673	2048/11/20
	GNMA2 #MA5597	5.0	14	14	2,163	2048/11/20
	GNMA2 #MA5711	4.5	308	297	45,165	2049/1/20
	GNMA2 #MA5712	5.0	13	13	2,089	2049/1/20
	GNMA2 #MA5818	4.5	71	69	10,480	2049/3/20
	GNMA2 #MA5877	4.5	52	51	7,763	2049/4/20
	GNMA2 #MA6287	5.0	15	15	2,327	2049/11/20
	GNMA2 #MA6413	5.0	17	17	2,625	2050/1/20
	GNMA2 #MA6930	2.0	256	207	31,563	2050/10/20
	GNMA2 #MA7135	2.0	136	110	16,767	2051/1/20
	GNMA2 #MA7192	2.0	1,317	1,065	161,718	2051/2/20
	GNMA2 #MA7312	2.5	339	286	43,424	2051/4/20
	GNMA2 #MA7533	2.0	78	63	9,656	2051/8/20
	GNMA2 #MA7590	3.0	295	258	39,199	2051/9/20
	GNMA2 #MA7650	3.0	76	66	10,159	2051/10/20
	GNMA2 #MA7706	3.0	79	69	10,570	2051/11/20
	GNMA2 #MA7768	3.0	186	163	24,761	2051/12/20
	GNMA2 #MA7883	3.5	171	154	23,407	2052/2/20
	GNMA2 #MA7989	3.5	176	159	24,161	2052/4/20
	GNMA2 #MA8046	4.5	88	84	12,786	2052/5/20
	GNMA2 #MA8202	5.0	625	613	93,069	2052/8/20
	GNMA2 #MA8268	4.5	91	87	13,253	2052/9/20
	GNMA2 #MA8428	5.0	184	180	27,351	2052/11/20
	GNMA2 #MA8429	5.5	89	89	13,619	2052/11/20
	GNMA2 #MA8487	3.5	93	84	12,761	2052/12/20
	GNMA2 #MA8490	5.0	276	270	41,118	2052/12/20
	GNMA2 #MA8569	5.0	186	182	27,744	2053/1/20
	GNMA2 #MA8725	5.0	94	92	14,067	2053/3/20
	GNMA2 #MA8796	3.0	90	78	11,957	2053/4/20
	GNMA2 #MA8801	5.5	373	372	56,577	2053/4/20
	GNMA2 #MA8879	5.5	95	94	14,418	2053/5/20
	GNR 2011-H03 FA	5.94443	46	46	7,055	2061/1/20
	GNR 2011-H05 FB	5.94443	112	112	17,029	2060/12/20
	GNR 2011-H06 FA	5.89443	53	53	8,141	2061/2/20
	GNR 2011-H08 FD	5.94443	47	47	7,179	2061/2/20
	GNR 2011-H09 AF	5.94443	10	10	1,525	2061/3/20
	GNR 2013-107 AD	2.83342	108	96	14,608	2047/11/16
	GNR 2013-69 AI IO	3.5	50	7	1,198	2043/5/20
	GNR 2014-135 IO	0.41465	876	17	2,602	2056/1/17
	GNR 2014-176 IO	4.0	178	35	5,373	2044/11/20
	GNR 2016-135 SB IO	0.65885	237	30	4,629	2046/10/16
	GNR 2020-160 YI IO	2.5	821	110	16,754	2050/10/20
	GNR 2021-115 MI IO	2.5	150	15	2,394	2051/5/20
	GNR 2021-188 PA	2.0	342	278	42,328	2051/10/20
	GNR 2021-223 P	2.0	164	141	21,462	2051/6/20

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	GNR 2021-77 LC	1.25	116	90	13,724	2050/7/20	
	GNR 2022-189 PT	2.5	92	75	11,444	2051/10/20	
	GNR 2022-3 B	1.85	100	48	7,412	2061/2/16	
	GNR 2023-92 AH	2.0	199	153	23,260	2064/6/16	
	GSMS 2018-SRP5 A	7.173	445	298	45,266	2031/9/15	
	GWOLF 2015-1A A1R	6.74628	196	197	29,907	2031/1/27	
	HERTZ 2021-2A A	1.68	270	245	37,332	2027/12/27	
	HERTZ 2023-3A C	7.26	350	357	54,210	2028/2/25	
	INABS 2005-D A12	4.22034	193	191	29,026	2036/3/25	
	JPMBB 2015-C31 B	4.623617	130	115	17,491	2048/8/15	
	JPMCC 2015-FL7 D	9.193	298	258	39,188	2028/5/15	
	JPMCC 2016-JP2 A4	2.8218	120	112	17,086	2049/8/15	
	JPMMT 2018-5 A1	3.5	14	12	1,858	2048/10/25	
	MED 2021-MDLN F	9.43948	199	198	30,158	2038/11/15	
	MILEAGE PLUS HLDINGS LLC	6.5	71	71	10,896	2027/6/20	
	MSBAM 2016-C30 A4	2.6	149	141	21,518	2049/9/15	
	MSM 2006-8AR 1A2	5.58389	62	12	1,840	2036/6/25	
	MSWF 2023-2 A5	6.014	150	158	24,081	2056/12/15	
	MTN 2022-LPFL A	6.7269	220	216	32,907	2039/3/15	
	NEUB 2018-29A A1	6.70118	256	257	39,072	2031/10/19	
	NEUB 2020-39A A1R	6.84898	160	160	24,397	2038/4/20	
	NJ 2023-GSP A	6.480758	120	124	18,920	2029/1/6	
	NRTH 2024-PARK A	6.9413	170	170	25,806	2041/3/15	
	NRZT 2014-2A A3	3.75	130	121	18,404	2054/5/25	
	NRZT 2019-2A A1	4.25	329	314	47,734	2057/12/25	
	NRZT 2024-NQM1 A1	6.129	247	246	37,451	2064/3/25	
	NSLT 2021-CA AFX	1.32	303	274	41,701	2062/4/20	
	OAKCL 2022-2A A1R	6.86399	260	260	39,499	2033/7/15	
	OAKCL 2024-25A A	6.85391	210	210	31,967	2037/4/20	
	OBX 2021-NQM2 A1	1.101	120	95	14,499	2061/5/25	
	OBX 2021-NQM3 A1	1.054	139	107	16,269	2061/7/25	
	OBX 2023-NQM7 A1	6.844	269	271	41,261	2063/4/25	
	OCT21 2014-1A AAR3	6.56814	300	300	45,599	2031/2/14	
	OCT66 2022-1A A1R	7.07568	260	261	39,686	2036/11/16	
	OR 2020-3A A1L	7.37942	260	259	39,448	2032/4/20	
	OR 2020-3A AR	1.0	320	320	48,576	2036/4/20	
	PARPK 2021-1A A	6.65942	110	110	16,721	2034/7/20	
	PRIME 2005-5 1A3	8.0	7	6	912	2034/7/25	
	PRPM 2024-RCF1 A1	4.0	266	253	38,465	2054/1/25	
	QB8975	2.0	85	67	10,303	2051/3/1	
QB9087	2.0	68	54	8,259	2051/2/1		
QC0160	2.0	61	49	7,441	2051/3/1		
QC0161	2.0	75	59	9,075	2051/3/1		
QC0883	2.0	212	169	25,722	2051/4/1		
RA6135	2.5	81	67	10,264	2051/10/1		
RA7096	3.5	116	103	15,650	2052/4/1		
RA8694	5.0	561	550	83,551	2053/4/1		
RAD 2023-22A A1	7.20238	250	251	38,252	2037/1/20		
RAMC 2004-2 AV3	6.40389	80	68	10,396	2034/7/25		
RB0714	2.0	83	68	10,466	2041/12/1		

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	
	特殊債券					
	(除く金融債)					
	RB5071	2.0	118	98	15,001	2040/9/1
	RB5084	1.5	71	57	8,787	2040/11/1
	RB5095	2.0	69	57	8,785	2041/1/1
	RB5121	2.0	79	66	10,023	2041/8/1
	RB5125	2.0	160	132	20,123	2041/8/1
	RB5138	2.0	82	68	10,402	2041/12/1
	RB5145	2.0	169	140	21,342	2042/2/1
	RB5154	2.5	173	148	22,577	2042/4/1
	RJ0954	6.5	99	102	15,584	2054/2/1
	SAIL 2003-BC12 2A	6.16389	194	186	28,308	2033/11/25
	SAIL 2004-7 A8	6.64389	129	130	19,860	2034/8/25
	SASC 2006-ARS1 A1	5.66389	1,136	21	3,323	2036/2/25
	SBAP 2019-20D 1	2.98	104	94	14,322	2039/4/1
	SBAP 2019-25G 1	2.69	162	140	21,312	2044/7/1
	SC0093	2.0	135	113	17,235	2040/10/1
	SC0160	2.0	152	127	19,298	2041/7/1
	SC0188	2.0	78	65	9,941	2041/9/1
	SC0206	2.0	79	66	10,070	2041/11/1
	SC0269	2.0	84	70	10,683	2042/1/1
	SC0384	2.0	93	77	11,749	2042/4/1
	SCRT 2024-1 MT	3.0	99	82	12,453	2063/11/26
	SD0857	2.5	174	143	21,855	2052/1/1
	SD0958	3.5	83	75	11,387	2052/4/1
	SD1218	4.0	323	301	45,840	2049/7/1
	SD1283	4.0	82	76	11,586	2051/8/1
	SD1775	4.5	91	86	13,174	2052/11/1
	SD1936	3.5	91	81	12,360	2052/6/1
	SD2384	6.5	165	170	25,917	2053/2/1
	SD2395	5.0	88	86	13,116	2053/1/1
	SD2567	4.5	569	540	82,093	2052/9/1
	SD2756	5.5	90	90	13,785	2053/5/1
	SD2856	5.5	467	463	70,367	2053/5/1
	SD3094	2.5	686	563	85,464	2052/5/1
	SD3171	5.5	93	92	14,031	2053/6/1
	SD3382	5.0	95	92	14,116	2053/6/1
	SD3475	5.5	94	94	14,303	2053/8/1
	SD3493	2.5	284	235	35,701	2052/5/1
	SD3553	6.0	1,045	1,054	160,029	2053/7/1
	SD3737	6.0	98	99	15,096	2053/9/1
	SD7521	2.5	63	52	8,009	2050/7/1
	SD7554	2.5	258	214	32,528	2052/4/1
	SD7555	3.0	261	225	34,289	2052/8/1
	SD7560	4.0	91	84	12,902	2053/2/1
	SI2076	2.0	764	602	91,411	2050/9/1
	SMB 2015-C R	—	1	501	76,101	2046/9/18
	STACR 2021-DNA6 B1	8.72039	290	299	45,537	2041/10/25
	STACR 2022-DNA2 M1B	7.72039	290	295	44,847	2042/2/25
	STACR 2023-DNA2 M1A	7.42039	248	253	38,424	2043/4/25
	SYMP 2023-40A A1	6.9841	210	210	31,958	2034/1/14
	THE 2023-MIC A	8.731511	140	149	22,654	2038/12/5

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)	TMCL 2020-2A A	2. 1	158	143	21, 803	2045/ 9 /20	
	TRNTS 2023-25A A1	7. 18128	100	100	15, 302	2037/ 1 /23	
	VERUS 2024-INV1 A3	6. 47	250	249	37, 928	2069/ 3 /25	
	VOYA 2017-3A A1R	6. 61942	270	269	40, 925	2034/ 4 /20	
	WBOX 2020-2A A1R	6. 80019	150	150	22, 780	2034/10/24	
	WBOX 2021-3A A1	6. 7956	200	200	30, 384	2034/10/15	
	WFCM 2014-LC18 AS	3. 808	190	185	28, 202	2047/12/15	
	WFCM 2016-C34 A4	3. 096	140	133	20, 234	2049/ 6 /15	
	WFCM 2016-C36 A4	3. 065	220	206	31, 299	2059/11/15	
	WFCM 2016-C37 A4	3. 525	155	149	22, 703	2049/12/15	
	WFRBS 2014-C24 C	4. 29	230	208	31, 659	2047/11/15	
	WLLMN 2021-1A A	6. 6756	120	120	18, 223	2034/ 7 /15	
	ZA2489	3. 5	103	96	14, 619	2038/ 1 / 1	
	ZM4698	3. 5	92	83	12, 720	2047/11/ 1	
	ZS4747	3. 5	86	77	11, 803	2047/12/ 1	
	特殊債券 (買建TBA)	FNMA 30YR MAY FWD	3. 0	600	511	77, 611	2052/5/1
		FNMA 30YR MAY FWD	4. 5	300	283	43, 043	2052/5/1
		FNMA 30YR MAY FWD	4. 0	300	275	41, 823	2052/5/1
		FNMA 30YR MAY FWD	5. 0	400	387	58, 875	2052/5/1
		FNMA 30YR MAY FWD	5. 5	100	98	15, 027	2052/5/1
		GNMA II 30YR APR FWD	3. 0	100	87	13, 246	2052/4/1
		GNMA II 30YR APRIL FWD	4. 0	400	371	56, 370	2052/4/1
		GN II30YR APRIL FWD	4. 5	200	190	28, 948	2052/4/1
		GN II30YR APRIL FWD	5. 0	700	684	103, 948	2052/4/1
		GN II30YR APRIL FWD	5. 5	500	498	75, 704	2052/4/1
		GN II30YR APRIL FWD	6. 0	100	101	15, 332	2052/4/1
		GN II30YR APRIL FWD	6. 5	100	101	15, 460	2052/4/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)	3M COMPANY	2. 375	80	69	10, 547	2029/ 8 /26
		3M COMPANY	3. 7	20	14	2, 206	2050/ 4 /15
		ABBOTT LABORATORIES	4. 75	90	87	13, 283	2036/11/30
		ABBVIE INC	2. 6	100	98	14, 910	2024/11/21
		ABBVIE INC	4. 8	90	89	13, 591	2029/ 3 /15
		ABBVIE INC	3. 2	60	54	8, 330	2029/11/21
		ABBVIE INC	4. 95	40	39	6, 042	2031/ 3 /15
		ABBVIE INC	5. 05	50	49	7, 555	2034/ 3 /15
ABBVIE INC		4. 875	60	55	8, 442	2048/11/14	
ABBVIE INC		4. 25	270	227	34, 460	2049/11/21	
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA		2. 45	940	873	132, 538	2026/10/29	
AIR LEASE CORP		5. 3	90	89	13, 589	2028/ 2 / 1	
ALTRIA GROUP INC		2. 45	90	72	10, 964	2032/ 2 / 4	
ALTRIA GROUP INC		6. 875	110	118	17, 943	2033/11/ 1	
ALTRIA GROUP INC		5. 8	120	119	18, 147	2039/ 2 /14	
ALTRIA GROUP INC		3. 875	30	21	3, 319	2046/ 9 /16	
ALTRIA GROUP INC		5. 95	120	118	17, 990	2049/ 2 /14	
AMAZON.COM INC		3. 875	90	79	12, 097	2037/ 8 /22	
AMAZON.COM INC		4. 95	160	155	23, 676	2044/12/ 5	
AMAZON.COM INC		2. 5	40	24	3, 752	2050/ 6 / 3	
AMAZON.COM INC		3. 1	160	111	16, 898	2051/ 5 /12	
AMAZON.COM INC		4. 25	20	16	2, 566	2057/ 8 /22	
AMERICAN AIRLINES INC		8. 5	50	52	7, 943	2029/ 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	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		4.75	270	263	40,009	2027/ 4 /10
		4. 0	30	29	4,427	2028/ 4 /13
		4.75	10	9	1,508	2029/ 1 /23
		4.35	50	44	6,747	2040/ 6 / 1
		4. 9	50	46	7,036	2046/ 2 / 1
		5.55	50	50	7,721	2049/ 1 /23
		4. 1	190	175	26,644	2032/ 5 /15
		4.55	20	16	2,579	2052/ 5 /15
		5.45	160	159	24,270	2034/ 3 / 1
		2.55	10	7	1,196	2033/12/ 1
		5.35	10	9	1,452	2040/ 9 / 1
		3. 5	110	75	11,399	2053/ 9 /15
		3.55	129	87	13,241	2055/ 9 /15
		3.65	20	13	2,035	2059/ 9 /15
		4.25	1,190	1,162	176,480	2026/10/22
		2.572	90	73	11,203	2032/10/20
		2.972	820	688	104,445	2033/ 2 / 4
		4.083	110	87	13,252	2051/ 3 /20
		3.593	410	388	58,914	2038/ 7 /21
		3.803	100	93	14,129	2032/12/15
		4.588	60	53	8,191	2037/ 5 / 4
		5. 7	110	110	16,802	2041/ 5 /30
		3.557	59	55	8,469	2027/ 8 /15
		4.54	50	37	5,716	2047/ 8 /15
		4.685	89	78	11,934	2044/12/15
		3. 7	70	64	9,866	2030/ 7 /15
		4.25	70	60	9,231	2049/ 1 /15
		4.625	400	388	59,025	2027/ 3 /13
		5.894	400	412	62,602	2034/12/ 5
		2.196	80	74	11,363	2026/ 2 / 4
		5.15	30	28	4,357	2030/ 5 / 1
		3.25	110	84	12,836	2035/ 2 / 1
		3.55	70	51	7,830	2038/ 3 / 1
		3.75	10	6	1,019	2050/ 2 / 1
		3.633	70	65	9,930	2030/ 4 / 6
		3. 0	180	119	18,084	2050/ 2 /24
		5. 1	50	49	7,583	2031/ 2 /22
		5. 2	120	120	18,241	2034/ 2 /22
		5.55	20	19	3,032	2054/ 2 /22
		5.65	20	19	3,026	2064/ 2 /22
		3.137	170	135	20,522	2035/11/15
		4.55	10	8	1,344	2044/ 9 / 1
		2.875	10	6	966	2052/ 6 /15
		7. 0	20	20	3,100	2030/ 2 /15
		3.302	90	73	11,225	2035/ 1 /15
		3. 1	50	33	5,074	2051/12/ 2
		3.577	10	7	1,101	2050/ 4 / 5
		4. 5	400	314	47,750	2032/ 5 / 1
		5.875	130	131	20,019	2026/ 8 /24
		6.136	30	30	4,691	2034/ 8 /24

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)	4.908	80	78	11,984	2025/7/23
		3.75	190	175	26,659	2028/2/15
		4.4	210	183	27,805	2033/4/1
		5.375	10	8	1,294	2038/4/1
		3.5	70	45	6,935	2042/3/1
		5.75	10	8	1,251	2048/4/1
		4.8	150	108	16,441	2050/3/1
		5.5	30	22	3,489	2063/4/1
		3.078	30	20	3,163	2050/5/11
		4.375	210	203	30,935	2028/10/15
		4.8	120	110	16,806	2038/8/15
		4.9	40	35	5,390	2048/12/15
		5.5	200	199	30,333	2025/9/13
		4.45	430	417	63,359	2027/9/29
		8.125	36	45	6,863	2039/7/15
		5.3	18	17	2,599	2044/5/6
		4.75	30	26	3,968	2046/5/18
		4.412	70	66	10,043	2031/3/31
		2.52	160	129	19,686	2032/11/3
		3.785	660	582	88,489	2033/3/17
		4.15	40	38	5,879	2028/10/15
		3.4	110	100	15,302	2030/4/1
		4.2	240	220	33,436	2034/8/15
		3.25	30	22	3,486	2039/11/1
		3.75	30	24	3,693	2040/4/1
		3.4	20	14	2,200	2046/7/15
		4.0	80	63	9,594	2047/8/15
		4.0	40	31	4,791	2048/3/1
		3.999	10	7	1,188	2049/11/1
		3.45	50	35	5,388	2050/2/1
		2.8	190	117	17,877	2051/1/15
		3.35	110	100	15,259	2030/4/1
		3.95	30	23	3,596	2050/4/1
		4.35	90	87	13,339	2027/5/9
		3.9	370	355	53,932	2027/5/15
		4.375	70	66	10,157	2029/3/15
		4.194	360	331	50,356	2031/4/1
		5.0	500	493	74,932	2027/7/9
		3.625	40	38	5,823	2027/4/1
		4.3	40	38	5,890	2028/3/25
		3.75	70	64	9,806	2030/4/1
		1.875	10	8	1,221	2031/2/28
		2.125	30	24	3,673	2031/9/15
		4.125	70	57	8,736	2040/4/1
		5.125	120	107	16,356	2045/7/20
		5.05	270	237	36,069	2048/3/25
		5.6	110	104	15,847	2041/7/15
		4.75	20	17	2,596	2042/5/15
		5.0	270	234	35,660	2045/6/15
		3.5	140	128	19,566	2029/12/1

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	5.625	200	188	28,609	2048/9/25
	(含む投資法人債券)	4.15	20	17	2,610	2042/11/2
	DP WORLD LTD	5.875	390	288	43,735	2045/5/28
	EATON CORP	7.75	20	22	3,421	2032/1/15
	ECOPETROL SA	8.375	30	34	5,280	2032/6/15
	EL PASO CORPORATION	4.7	120	117	17,856	2034/2/9
	EL PASO NATURAL GAS	5.0	10	9	1,465	2054/2/9
	ELI LILLY & CO	5.1	100	96	14,633	2064/2/9
	ELI LILLY & CO	5.55	60	59	9,035	2034/5/15
	ENERGY TRANSFER LP	2.9	220	213	32,411	2025/5/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	4.95	30	29	4,488	2028/6/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	3.75	270	246	37,468	2030/5/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	6.25	40	40	6,115	2049/4/15
	ENTERPRISE PRODUCTS FRN	5.375	10	9	1,421	2078/2/15
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.15	120	116	17,611	2028/10/16
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	2.8	340	302	45,897	2030/1/31
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.85	130	126	19,194	2034/1/31
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	6.65	30	32	4,999	2034/10/15
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.7	50	37	5,669	2051/1/31
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.95	30	22	3,415	2060/1/31
	EOG RESOURCES INC	3.9	100	89	13,610	2035/4/1
	EOG RESOURCES INC	4.95	30	27	4,203	2050/4/15
	EQT CORP	6.125	6	6	912	2025/2/1
	EQT CORP	3.9	150	142	21,589	2027/10/1
	EQT CORP	5.0	100	97	14,807	2029/1/15
	EXXON MOBIL CORPORATION	3.482	50	46	7,084	2030/3/19
	EXXON MOBIL CORPORATION	4.327	110	94	14,339	2050/3/19
	FORD MOTOR COMPANY	6.1	90	89	13,652	2032/8/19
	FORD MOTOR CREDIT CO	3.375	250	240	36,487	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO	7.35	400	423	64,261	2030/3/6
	FORD MOTOR CREDIT CO	4.0	200	177	26,876	2030/11/13
	FOX CORP	4.709	20	19	2,975	2029/1/25
	FOX CORP	6.5	100	104	15,883	2033/10/13
	FOX CORP	5.476	40	37	5,678	2039/1/25
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.45	250	234	35,608	2043/3/15
	GENERAL DYNAMICS CORP	4.25	70	62	9,418	2040/4/1
	GENERAL MOTORS	5.6	80	79	12,127	2032/10/15
	GENERAL MOTORS	6.25	110	109	16,668	2043/10/2
	GILEAD SCIENCES INC	4.8	20	18	2,755	2044/4/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.75	50	44	6,816	2046/3/1
	GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	110	118	18,022	2037/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	3.615	10	9	1,444	2028/3/15
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	4.223	180	172	26,190	2029/5/1
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.65	860	706	107,293	2032/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.908	30	21	3,195	2042/7/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.25	320	314	47,674	2025/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	130	121	18,517	2045/5/22
	HALLIBURTON CO	5.0	80	73	11,138	2045/11/15
	HARRIS CORPORATION	5.054	60	55	8,381	2045/4/27
	HCA INC	4.5	80	78	11,857	2027/2/15

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	6.125	40	40	6,078	2032/4/1
	(含む投資法人債券)					
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.25	160	141	21,482	2032/4/15
	HOME DEPOT INC	3.3	40	31	4,753	2040/4/15
	HOME DEPOT INC	3.35	40	28	4,330	2050/4/15
	HONEYWELL INTERNATIONAL	5.0	120	118	18,035	2035/3/1
	HSBC HOLDINGS PLC	4.95	200	196	29,883	2030/3/31
	HUMANA INC	2.15	10	7	1,200	2032/2/3
	HUMANA INC	4.625	20	17	2,587	2042/12/1
	HUMANA INC	4.8	30	25	3,892	2047/3/15
	ILFC E-CAP TRUST II FRN	7.39461	200	158	24,026	2065/12/21
	INTEL CORP	1.6	40	34	5,288	2028/8/12
	INTEL CORP	5.125	110	110	16,807	2030/2/10
	INTEL CORP	4.75	50	43	6,655	2050/3/25
	INTEL CORP	3.05	40	25	3,946	2051/8/12
	INTESA SANPAOLO SPA	5.71	200	198	30,065	2026/1/15
	JOHNSON & JOHNSON	3.625	210	182	27,755	2037/3/3
	JPMORGAN CHASE & CO	4.95	190	176	26,759	2045/6/1
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.203	170	163	24,750	2029/7/23
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.452	110	106	16,169	2029/12/5
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	2.58	30	25	3,806	2032/4/22
	KKR GROUP FIN CO II	5.5	50	47	7,211	2043/2/1
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.2	170	168	25,544	2024/8/8
	LAS VEGAS SANDS CORP	2.9	230	221	33,590	2025/6/25
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.9	20	18	2,747	2029/8/8
	LOCKHEED MARTIN CORP	3.9	100	92	14,079	2032/6/15
	LOCKHEED MARTIN CORP	2.8	70	45	6,844	2050/6/15
	LOCKHEED MARTIN CORP	5.2	30	28	4,366	2064/2/15
	LOWES COS INC	4.5	20	19	2,947	2030/4/15
	MARS INC	3.2	30	27	4,102	2030/4/1
	MASTERCARD INC	3.85	20	16	2,436	2050/3/26
	MCDONALD'S CORP	4.2	210	170	25,923	2050/4/1
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	50	49	7,583	2029/4/1
	MERCK & CO INC	2.75	110	69	10,559	2051/12/10
	METLIFE INC	6.4	70	72	10,937	2066/12/15
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.3	50	49	7,559	2031/1/15
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.875	20	20	3,108	2033/2/9
	MICROSOFT CORP	2.921	15	10	1,557	2052/3/17
	MONDELEZ INTERNATIONAL	1.5	90	86	13,105	2025/5/4
	MORGAN STANLEY FRN	2.699	290	251	38,143	2031/1/22
	MORGAN STANLEY FRN	3.622	350	319	48,529	2031/4/1
	MORGAN STANLEY FRN	2.511	310	253	38,476	2032/10/20
	MORGAN STANLEY FRN	2.484	20	15	2,382	2036/9/16
	MPLX LP	4.8	140	137	20,870	2029/2/15
	MPLX LP	2.65	150	127	19,417	2030/8/15
	MPLX LP	4.5	80	70	10,638	2038/4/15
	MPLX LP	5.5	60	56	8,504	2049/2/15
	NCL CORP LTD	8.125	50	52	7,969	2029/1/15
	NIKE INC	3.375	80	58	8,898	2050/3/27
	NISSAN MOTOR CO	4.345	200	189	28,782	2027/9/17
	NORTHROP GRUMMAN CORP	3.25	110	103	15,684	2028/1/15

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)					
	NORTHROP GRUMMAN CORP	5.25	140	134	20,366	2050/ 5 / 1
	OCCIDENTAL PETROLEUM	5.55	290	290	44,135	2026/ 3 /15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	6.6	60	63	9,626	2046/ 3 /15
	ONEOK INC	5.55	20	20	3,056	2026/11/ 1
	ONEOK INC	5.8	30	30	4,661	2030/11/ 1
	ONEOK INC	6.05	100	102	15,627	2033/ 9 / 1
	ONEOK INC	6.625	90	96	14,703	2053/ 9 / 1
	ORACLE CORP	4.65	190	184	28,050	2030/ 5 / 6
	ORACLE CORP	2.875	70	60	9,133	2031/ 3 /25
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.5	360	288	43,827	2051/ 6 /10
	PFIZER INC	2.625	40	35	5,357	2030/ 4 / 1
	PFIZER INC	4.4	10	8	1,356	2044/ 5 /15
	PHILIP MORRIS	4.5	10	8	1,300	2042/ 3 /20
	PHILIP MORRIS INTL INC	4.875	40	39	6,002	2029/ 2 /13
	PHILIP MORRIS INTL INC	2.1	30	25	3,830	2030/ 5 / 1
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.125	10	9	1,497	2031/ 2 /13
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.25	30	29	4,467	2034/ 2 /13
	PIONEER NATURAL RESOURCE	1.125	10	9	1,412	2026/ 1 /15
	PIONEER NATURAL RESOURCE	2.15	90	75	11,396	2031/ 1 /15
	PNC FINANCIAL SERVIC FRN	5.812	40	40	6,089	2026/ 6 /12
	PNC FINANCIAL SERVIC FRN	5.582	90	90	13,748	2029/ 6 /12
	RAYTHEON TECH CORP	2.25	50	42	6,433	2030/ 7 / 1
	REYNOLDS AMERICAN INC	5.85	100	91	13,853	2045/ 8 /15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	5.3	70	68	10,400	2034/ 2 /15
	ROYAL BANK OF CANADA	5.15	60	59	8,993	2034/ 2 / 1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	130	127	19,372	2028/ 4 / 1
	RTX CORP	6.0	70	72	11,061	2031/ 3 /15
	RTX CORP	3.03	30	19	2,926	2052/ 3 /15
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.5	40	39	5,966	2025/ 7 /17
	SHELL INTL FIN	2.75	20	17	2,708	2030/ 4 / 6
	SHELL INTL FIN	4.55	120	108	16,482	2043/ 8 /12
	SHELL INTL FIN	4.375	30	26	3,954	2045/ 5 /11
	SHELL INTL FIN	3.25	70	49	7,492	2050/ 4 / 6
	SOLVENTUM CORP	5.4	100	99	15,105	2029/ 3 / 1
	SOLVENTUM CORP	5.45	80	78	11,981	2031/ 3 /13
	SOLVENTUM CORP	5.6	140	138	20,963	2034/ 3 /23
	SOLVENTUM CORP	5.9	100	96	14,666	2054/ 4 /30
	SOUTHERN COPPER CORP	5.25	310	289	44,006	2042/11/ 8
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	310	284	43,241	2032/ 2 / 1
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	97	74	11,347	2025/ 9 /20
	SUNOCO LOGISTICS PARTNER	5.3	80	72	10,937	2044/ 4 / 1
	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	70	60	9,240	2031/ 1 /15
	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.125	190	155	23,603	2032/ 1 /15
	T-MOBILE USA INC	2.25	40	37	5,738	2026/ 2 /15
	T-MOBILE USA INC	2.625	160	142	21,642	2029/ 2 /15
	T-MOBILE USA INC	3.875	230	213	32,395	2030/ 4 /15
	T-MOBILE USA INC	2.55	30	25	3,833	2031/ 2 /15
	T-MOBILE USA INC	2.875	360	309	46,977	2031/ 2 /15
	T-MOBILE USA INC	3.5	410	366	55,653	2031/ 4 /15
	T-MOBILE USA INC	5.15	50	49	7,454	2034/ 4 /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 (含む投資法人債券)	TARGA RESOURCES CORP	4. 2	80	72	10, 949	2033/ 2 / 1	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4. 875	100	94	14, 414	2031/ 2 / 1	
	TEACHERS INSUR & ANNUITY	4. 9	30	26	4, 084	2044/ 9 /15	
	TECK RESOURCES LIMITED	3. 9	30	27	4, 162	2030/ 7 /15	
	TECK RESOURCES LIMITED	6. 0	40	39	5, 953	2040/ 8 /15	
	TELEFONICA EMISIONES SAU	5. 213	300	269	40, 892	2047/ 3 / 8	
	TENNESSEE GAS PIPELINE	2. 9	140	121	18, 454	2030/ 3 / 1	
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	3. 15	510	474	72, 042	2026/10/ 1	
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	8. 125	200	218	33, 094	2031/ 9 /15	
	TIME WARNER CABLE INC	6. 55	40	37	5, 639	2037/ 5 / 1	
	TIME WARNER CABLE INC	7. 3	150	148	22, 585	2038/ 7 / 1	
	TIME WARNER CABLE INC	5. 875	10	8	1, 288	2040/11/15	
	TRANSCONT GAS PIPE LINE	7. 85	380	393	59, 743	2026/ 2 / 1	
	TRANSDIGM INC	6. 375	40	39	6, 067	2029/ 3 / 1	
	TRANSDIGM INC	7. 125	60	61	9, 325	2031/12/ 1	
	TRANSDIGM INC	6. 625	20	20	3, 043	2032/ 3 / 1	
	TRUIST FINANCIAL CORP	6. 047	110	111	16, 872	2027/ 6 / 8	
	UBS GROUP AG FRN	9. 25	200	216	32, 788	— (※)	
	UNION PACIFIC CORP-144A	3. 839	230	171	25, 990	2060/ 3 /20	
	UNITED AIRLINES INC	4. 625	320	296	44, 932	2029/ 4 /15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	3. 875	100	88	13, 460	2031/ 2 /15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	6. 125	190	188	28, 657	2034/ 3 /15	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4. 125	30	28	4, 377	2028/11/16	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4. 5	120	104	15, 901	2042/ 6 / 1	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3. 875	70	67	10, 177	2028/12/15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	2. 3	10	8	1, 267	2031/ 5 /15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	4. 2	260	243	37, 009	2032/ 5 /15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3. 7	50	37	5, 763	2049/ 8 /15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	2. 9	10	6	991	2050/ 5 /15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3. 25	110	76	11, 599	2051/ 5 /15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3. 875	10	7	1, 132	2059/ 8 /15	
	US BANCORP FRN	2. 215	10	9	1, 395	2028/ 1 /27	
	US BANCORP FRN	5. 775	40	40	6, 146	2029/ 6 /12	
	US BANCORP FRN	5. 836	20	20	3, 055	2034/ 6 /12	
	VALE OVERSEAS LIMITED	6. 875	326	345	52, 442	2036/11/21	
	VERIZON COMMUNICATIONS	2. 625	230	217	32, 998	2026/ 8 /15	
	VERIZON COMMUNICATIONS	4. 125	20	19	2, 961	2027/ 3 /16	
	VERIZON COMMUNICATIONS	3. 0	70	66	10, 034	2027/ 3 /22	
	VERIZON COMMUNICATIONS	2. 1	80	71	10, 867	2028/ 3 /22	
	VERIZON COMMUNICATIONS	2. 55	115	97	14, 725	2031/ 3 /21	
	VERIZON COMMUNICATIONS	4. 5	130	122	18, 582	2033/ 8 /10	
	VERIZON COMMUNICATIONS	4. 4	100	92	14, 076	2034/11/ 1	
	VERIZON COMMUNICATIONS	5. 25	70	69	10, 557	2037/ 3 /16	
	VERIZON COMMUNICATIONS	3. 4	50	38	5, 795	2041/ 3 /22	
	VERIZON COMMUNICATIONS	3. 85	140	112	17, 036	2042/11/ 1	
	VERIZON COMMUNICATIONS	4. 0	50	39	5, 968	2050/ 3 /22	
	VISA INC	2. 7	100	73	11, 109	2040/ 4 /15	
	VISA INC	4. 3	170	149	22, 692	2045/12/14	
	WALMART INC	1. 5	20	17	2, 665	2028/ 9 /22	
	WALMART INC	1. 8	10	8	1, 245	2031/ 9 /22	

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	6.65	50	56	8,599	2037/11/15
	(含む投資法人債券)					
	WALT DISNEY COMPANY	6.412	30	30	4,554	2026/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.0	70	68	10,368	2034/3/1
	WASTE CONNECTIONS INC	3.75	200	197	29,957	2024/9/17
	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	2.188	20	19	2,925	2026/4/30
	WELLS FARGO & COMPAN FRN	5.574	180	181	27,488	2029/7/25
	WELLS FARGO & COMPAN FRN	4.478	40	38	5,780	2031/4/4
	WELLS FARGO & COMPAN FRN	3.35	410	351	53,416	2033/3/2
	WELLS FARGO & COMPAN FRN	5.013	830	760	115,435	2051/4/4
	WELLS FARGO & COMPANY	4.65	120	102	15,562	2044/11/4
	WELLS FARGO & COMPANY	4.9	40	35	5,352	2045/11/17
	WELLS FARGO & COMPANY	4.4	40	32	4,929	2046/6/14
	WELLS FARGO & COMPANY	4.75	30	25	3,897	2046/12/7
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.05	1,250	1,159	176,019	2030/2/1
	WILLIAMS COS INC	7.5	59	65	9,891	2031/1/15
	WILLIAMS COS INC	5.15	100	97	14,836	2034/3/15
	WYETH	5.95	10	10	1,612	2037/4/1
	YAMANA GOLD INC	4.625	80	76	11,685	2027/12/15
小 計					20,968,134	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	8.5	8,470	8,115	74,772	2029/5/31
		8.5	8,330	7,611	70,131	2038/11/18
		8.0	34,530	29,250	269,509	2047/11/7
小 計					414,413	
合 計					21,382,549	

(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				
		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	
売建TBA	GN II30YR APRIL FWD	4. 5	300	286	43, 422	2052/4/1
	GN II30YR APRIL FWD	5. 0	200	195	29, 699	2052/4/1
合 計					73, 121	

(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 国	債券先物取引	US 5YR 0406	百万円 629	百万円 —
		US 2YR 0406	2,539	—
		US 10YR 0406	732	—
		US 20YR 0406	1,034	—
		USUL10YR2406	—	651
		US UL 1406	435	—
	金利先物取引	3M SOFR 2403	—	323
		3M SOFR 2412	1,230	—
		3M SOFR 2512	2,551	—

(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・ プット別	当 期 末	
				買 建 額	売 建 額
外 国	債券オプション取引	1CJ4 C 0405	コール	百万円 —	百万円 0.023718
		1MJ4 C 0405	コール	—	0.711561
		2MJ4 C 0412	コール	1	1
		2MJ4 P 0412	プット	0.996232	1
		FVK4 C 0426	コール	0.332076	—
		FVM4 C 0523	コール	—	1
		TYK4 C 0425	コール	3	—
		TYK4 P 0426	プット	4	—
		TYM4 C 0523	コール	—	3
		TYM4 P 0523	プット	—	4
	金利オプション取引	SFJ4 P 0412	プット	0.049334	—
		SFU4 C 0913	コール	—	0.282726

(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 (2024年4月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
優先証券	7,203	0.0
公社債	21,382,549	91.8
コール・ローン等、その他	1,911,002	8.2
投資信託財産総額	23,300,755	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 (21,649,112千円) の投資信託財産総額 (23,300,755千円) に対する比率は92.9%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、4月8日における邦貨換算レートは、1米ドル=151.80円、1メキシコペソ=9.2139円、1ユーロ=164.37円です。

○特定資産の価格等の調査 (2023年4月8日～2024年4月8日)

調査依頼を行った取引は2023年4月8日から2024年4月8日までの間で有価証券取引11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 (2024年4月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	23,295,200,002
コール・ローン等	846,136,350
優先証券(評価額)	7,203,795
公社債(評価額)	21,382,549,398
コール・オプション(買)	5,787,496
プット・オプション(買)	5,220,068
未収入金	559,934,631
未収利息	190,063,139
前払金	137,189
前払費用	4,509,746
差入委託証拠金	293,658,190
(B) 負債	1,402,138,338
コール・オプション(売)	7,681,842
プット・オプション(売)	5,218,125
前受金	184,018
未払金	1,312,568,114
未払解約金	3,364,608
売付債券	73,121,631
(C) 純資産総額(A－B)	21,893,061,664
元本	10,323,468,393
次期繰越損益金	11,569,593,271
(D) 受益権総口数	10,323,468,393口
1万口当たり基準価額(C／D)	21,207円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	4,565,071,601円
期中追加設定元本額	6,453,926,678円
期中一部解約元本額	695,529,886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・米国債券ファンド(適格機関投資家専用)	6,138,206,662円
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)	1,749,712,906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)	1,660,452,340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)	745,234,368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)	29,862,117円

○損益の状況 (2023年4月8日～2024年4月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	813,559,500
受取利息	800,865,151
その他収益金	12,853,067
支払利息	△ 158,718
(B) 有価証券売買損益	1,496,491,709
売買益	2,194,736,687
売買損	△ 698,244,978
(C) 先物取引等取引損益	△ 205,289,122
取引益	809,187,544
取引損	△ 1,014,476,666
(D) 保管費用等	△ 7,329,168
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,097,432,919
(F) 前期繰越損益金	3,894,545,637
(G) 追加信託差損益金	6,267,905,384
(H) 解約差損益金	△ 690,290,669
(I) 計(E+F+G+H)	11,569,593,271
次期繰越損益金(I)	11,569,593,271

(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。

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）

第10期(2023年 9 月 7 日～2024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ないません。	
主 な 投 資 対 象	ノムラF0Fs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F0Fs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ないません。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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	百万円	
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	
10期(2024年9月6日)	12,382	0	4.3	131.86	4.7	97.1	－	5,580	

* 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（＝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。）
* 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）。

*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・メイカーとして行爲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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		バ 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・ディバースファイド (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	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
(期 首) 2023年 9 月 6 日	円 11,874	% —	% —	125.97	—	% 97.9	—	% —	—
9 月 末	11,685	△ 1.6	△ 1.6	123.98	△ 1.6	97.4	—	—	—
10 月 末	11,696	△ 1.5	△ 1.2	124.46	△ 1.2	97.7	—	—	—
11 月 末	12,190	2.7	3.2	129.97	3.2	97.9	—	—	—
12 月 末	12,064	1.6	1.9	128.40	1.9	97.5	—	—	—
2024年 1 月 末	12,346	4.0	3.6	130.56	3.6	96.1	—	—	—
2 月 末	12,550	5.7	5.6	133.01	5.6	96.7	—	—	—
3 月 末	12,574	5.9	6.4	133.98	6.4	97.3	—	—	—
4 月 末	12,830	8.1	8.3	136.42	8.3	97.2	—	—	—
5 月 末	12,966	9.2	9.6	138.12	9.6	97.2	—	—	—
6 月 末	13,113	10.4	10.9	139.76	10.9	97.2	—	—	—
7 月 末	12,669	6.7	7.1	134.86	7.1	96.6	—	—	—
8 月 末	12,464	5.0	5.5	132.84	5.5	97.3	—	—	—
(期 末) 2024年 9 月 6 日	12,382	4.3	4.7	131.86	4.7	97.1	—	—	—

*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】

新興国通貨が対円で下落（円高）したことはマイナスに影響しましたが、新興国債券利回りが低下（価格は上昇）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。

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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 9 月 7 日～2024年 9 月 6 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 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)	(36)	(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)	(7)	(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	14	0.113	(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)	(11)	(0.092)	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)	(2)	(0.018)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	62	0.498	
期中の平均基準価額は、12,428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

(2023年 9 月 7 日～2024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
	千口	千円	千口	千円
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	774,683	1,376,172	202,302	353,397

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等 (2023年9月7日～2024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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 13,159	百万円 2,278	% 17.3	百万円 11,922	百万円 2,278	% 19.1

平均保有割合 47.4%

※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 (2023年9月7日～2024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 (2024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 2,593,306	千口 3,165,687	千円 5,579,840

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024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	5,579,840	99.8
コール・ローン等、その他	10,939	0.2
投資信託財産総額	5,590,779	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（10,886,412千円）の投資信託財産総額（10,985,338千円）に対する比率は99.1%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＝143.24円、1トルコリラ＝4.2196円、1ユーロ＝159.18円、1チェココルナ＝6.3605円、1フォリント＝0.404984円、1ズロチ＝37.1755円、1ループル＝1.63円、1ドミニカペソ＝2.3909円、1レイ＝32.0049円、1リンギ＝33.0612円、1バーツ＝4.26円、1ルピア＝0.0093円、1人民元＝20.2001円、1インドルピー＝1.72円、1メキシコペソ＝7.205円、1レアル＝25.6876円、1チリペソ＝0.151954円、1コロンビアペソ＝0.034419円、1ソル＝37.7697円、1ウルグアイペソ＝3.5482円、1セルビアディナール＝1.359999円、1ランド＝8.09円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年9月6日現在）

○損益の状況（2023年9月7日～2024年9月6日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,590,779,927
コール・ローン等	10,821,558
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド(評価額)	5,579,840,984
未収入金	117,315
未収利息	70
(B) 負債	10,382,209
未払信託報酬	10,323,290
その他未払費用	58,919
(C) 純資産総額（A－B）	5,580,397,718
元本	4,506,872,471
次期繰越損益金	1,073,525,247
(D) 受益権総口数	4,506,872,471口
1万口当たり基準価額（C／D）	12,382円

(注) 期首元本額は3,678,578,857円、期中追加設定元本額は1,118,134,225円、期中一部解約元本額は289,840,611円、1口当たり純資産額は1.2382円です。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,520
受取利息	3,799
支払利息	△ 279
(B) 有価証券売買損益	177,137,914
売買益	193,774,090
売買損	△ 16,636,176
(C) 信託報酬等	△ 19,016,287
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	158,125,147
(E) 前期繰越損益金	828,475,851
(F) 追加信託差損益金	86,924,249
(配当等相当額)	(1,088,373,027)
(売買損益相当額)	(△1,001,448,778)
(G) 計（D＋E＋F）	1,073,525,247
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	1,073,525,247
追加信託差損益金	86,924,249
(配当等相当額)	(1,092,340,501)
(売買損益相当額)	(△1,005,416,252)
分配準備積立金	1,102,885,366
繰越損益金	△ 116,284,368

*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

- ①運用の基本方針において、デリバティブ取引の利用目的を明確化する所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2023年10月17日＞
- ②投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。
（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

新興国債券（現地通貨建て） マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2024年2月19日）

作成対象期間（2023年2月21日～2024年2月19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ないます。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/>

— 201 —

○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
		期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
14期(2024年2月19日)	17,770	20.7	188.53	20.8	96.7	—	10,687

* 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
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2023年2月20日	円 14,724	% —	156.07	% —	% 97.7	% —
2月末	14,820	0.7	157.38	0.8	97.8	—
3月末	15,041	2.2	159.85	2.4	97.7	—
4月末	15,244	3.5	162.00	3.8	97.7	—
5月末	15,713	6.7	167.19	7.1	97.8	—
6月末	16,708	13.5	178.01	14.1	98.1	—
7月末	16,737	13.7	178.32	14.3	97.3	—
8月末	16,975	15.3	181.17	16.1	97.6	—
9月末	16,577	12.6	176.52	13.1	97.4	—
10月末	16,598	12.7	177.20	13.5	97.8	—
11月末	17,302	17.5	185.05	18.6	97.9	—
12月末	17,129	16.3	182.80	17.1	97.5	—
2024年1月末	17,535	19.1	185.88	19.1	96.2	—
(期 末) 2024年2月19日	17,770	20.7	188.53	20.8	96.7	—

*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・ディバーシファイド（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低下（価格は上昇）したことや、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+20.7%となり、ベンチマークの+20.8%を0.1ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

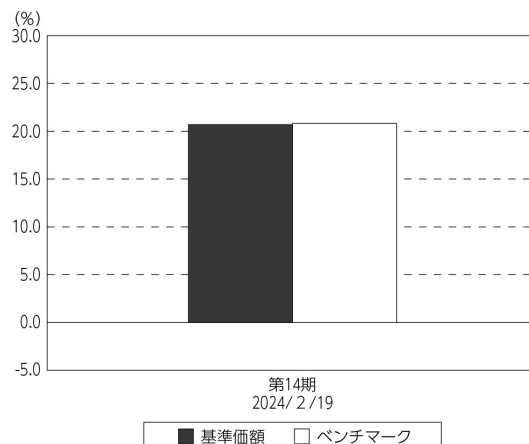
（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用や利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）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、信頼できるとされるものですが、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、信頼できるとさ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・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

(2023年 2 月21日～2024年 2 月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	18	0.109	(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 ）	(14)	(0.088)	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)	(0.021)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	18	0.109	
期中の平均基準価額は、16,364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

(2023年2月21日～2024年2月19日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	トルコ	国債証券	千トルコリラ 14,343	千トルコリラ 2,644
	チェコ	国債証券	千チェココルナ 55,392	千チェココルナ 34,604
	ハンガリー	国債証券	千フォリント 254,377	千フォリント 248,165
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 11,616	千ズロチ 9,987
	ドミニカ共和国	国債証券	千ドミニカペソ 9,281	千ドミニカペソ 9,691
	ルーマニア	国債証券	千レイ 6,108	千レイ 4,055
	マレーシア	国債証券	千リンギ 16,472	千リンギ 9,384
	タイ	国債証券	千バーツ 102,372	千バーツ 60,683
	インドネシア	国債証券	千ルピア 51,099,521	千ルピア 31,616,349
	中国	国債証券	千人民元 20,174	千人民元 13,115
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 44,044	千メキシコペソ 37,489
	ブラジル	国債証券	千レアル 19,572	千レアル 19,845
	チリ	国債証券	千チリペソ 283,188	千チリペソ 180,320
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 3,964,058	千コロンビアペソ 3,712,810
	ペルー	国債証券	千ソル 1,219	千ソル 1,125
	エジプト	国債証券	千エジプトポンド 3,891	千エジプトポンド 17,540
	南アフリカ	国債証券	千ランド 36,185	千ランド 30,361

*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

(2023年2月21日～2024年2月19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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 9,456	百万円 1,814	% 19.2	百万円 8,704	百万円 1,814	% 20.8

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

(2024年2月19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 23,620	千トルコリラ 17,271	千円 84,268	% 0.8	% 0.8	% 0.2	% 0.5	% 0.1
チェコ	千チェココ罗纳 105,000	千チェココ罗纳 102,721	653,215	6.1	—	3.7	1.8	0.6
ハンガリー	千フォリント 871,000	千フォリント 783,266	326,235	3.1	—	1.2	1.3	0.5
ポーランド	千ズロチ 22,800	千ズロチ 21,357	796,117	7.4	—	2.2	3.6	1.6
ロシア	千ルーブル 415,400	千ルーブル —	—	—	—	—	—	—
ルーマニア	千レイ 12,860	千レイ 12,515	406,787	3.8	—	1.7	1.4	0.7
マレーシア	千リンギ 32,920	千リンギ 33,382	1,047,858	9.8	—	5.9	2.5	1.3
タイ	千バーツ 241,500	千バーツ 245,164	1,024,789	9.6	—	5.4	2.5	1.6
インドネシア	千ルピア 106,680,000	千ルピア 110,873,071	1,064,381	10.0	—	7.3	2.2	0.4
中国	千人民元 48,500	千人民元 49,592	1,033,196	9.7	—	4.5	3.8	1.4
メキシコ	千メキシコペソ 129,050	千メキシコペソ 119,883	1,056,291	9.9	—	5.8	2.4	1.7
ブラジル	千レアル 21,251	千レアル 35,327	1,066,755	10.0	10.0	1.1	5.4	3.5
チリ	千チリペソ 1,210,000	千チリペソ 1,217,556	187,959	1.8	—	1.0	0.4	0.4
コロンビア	千コロンビアペソ 13,520,000	千コロンビアペソ 12,248,245	470,001	4.4	—	3.2	0.9	0.3
ペルー	千ソル 6,000	千ソル 5,876	230,764	2.2	—	1.5	0.6	—
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 4,000	千ウルグアイペソ 3,903	14,955	0.1	—	—	0.1	—
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 19,772	27,272	0.3	0.3	0.3	—	—
南アフリカ	千ランド 130,710	千ランド 106,719	849,488	7.9	7.9	6.9	1.0	—
合 計	—	—	10,340,340	96.7	19.0	52.0	30.5	14.3

* 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	8.0	1,020	779	3,804	2025/3/12		
		TURKEY GOVERNMENT BOND	12.6	1,800	1,264	6,169	2025/10/1		
		TURKEY GOVERNMENT BOND	10.6	1,600	1,067	5,206	2026/2/11		
		TURKEY GOVERNMENT BOND	16.9	2,300	1,723	8,410	2026/9/2		
		TURKEY GOVERNMENT BOND	11.0	500	326	1,590	2027/2/24		
		TURKEY GOVERNMENT BOND	10.5	700	457	2,230	2027/8/11		
		TURKEY GOVERNMENT BOND	12.4	3,700	2,504	12,221	2028/3/8		
		TURKEY GOVERNMENT BOND	17.3	6,500	5,128	25,022	2028/7/19		
		TURKEY GOVERNMENT BOND	11.7	1,800	1,150	5,611	2030/11/13		
		TURKEY GOVERNMENT BOND	17.8	3,700	2,869	13,999	2033/7/13		
小計						84,268			
チェコ				千チェココルナ	千チェココルナ				
	国債証券	CZECH REPUBLIC	1.25	6,700	6,519	41,459	2025/2/14		
		CZECH REPUBLIC	2.4	4,200	4,116	26,179	2025/9/17		
		CZECH REPUBLIC	6.0	7,200	7,549	48,008	2026/2/26		
		CZECH REPUBLIC	1.0	6,400	6,030	38,347	2026/6/26		
		CZECH REPUBLIC	0.25	2,500	2,274	14,461	2027/2/10		
		CZECH REPUBLIC	2.5	7,800	7,496	47,671	2028/8/25		
		CZECH REPUBLIC	5.5	6,600	7,203	45,810	2028/12/12		
		CZECH REPUBLIC	2.75	3,400	3,280	20,862	2029/7/23		
		CZECH REPUBLIC	0.95	12,100	10,399	66,130	2030/5/15		
		CZECH REPUBLIC	5.0	11,900	12,924	82,185	2030/9/30		
		CZECH REPUBLIC	1.2	5,800	4,969	31,600	2031/3/13		
		CZECH REPUBLIC	4.5	4,500	4,783	30,420	2032/11/11		
		CZECH REPUBLIC	2.0	8,300	7,196	45,760	2033/10/13		
		CZECH REPUBLIC	4.9	3,600	3,948	25,111	2034/4/14		
		CZECH REPUBLIC	3.5	8,800	8,604	54,714	2035/5/30		
		CZECH REPUBLIC	4.2	5,200	5,423	34,490	2036/12/4		
		小計						653,215	
		ハンガリー				千フォリント	千フォリント		
	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.5	16,000	15,564	6,482	2024/10/24		
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	5.5	57,000	56,698	23,615	2025/6/24		
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.0	73,000	67,246	28,008	2025/11/26		
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.5	60,000	54,756	22,806	2026/4/22		
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.5	46,000	41,336	17,216	2026/8/26		
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	9.5	32,000	34,625	14,421	2026/10/21		
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.75	53,000	48,659	20,266	2026/12/22		
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	42,000	37,935	15,800	2027/10/27		
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	6.75	115,000	118,337	49,288	2028/10/22		
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	75,000	63,105	26,283	2030/8/21		
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.25	110,000	91,107	37,946	2031/10/22		
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	4.75	104,000	93,579	38,976	2032/11/24		
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	88,000	60,315	25,121	2038/10/27		
		小計						326,235	

銘柄			当期末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ポーランド			%	千ズロチ	千ズロチ	千円	
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	1,500	1,474	54,979	2024/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	0.75	1,900	1,809	67,467	2025/ 4 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	1,400	1,365	50,901	2025/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	1,400	1,320	49,239	2026/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	2,700	2,384	88,880	2026/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	1,700	1,634	60,940	2027/ 5 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	800	736	27,467	2027/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	800	730	27,236	2028/ 4 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	3,200	3,490	130,126	2028/ 7 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,300	2,032	75,746	2029/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	3,400	2,605	97,129	2032/ 4 /25
		POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	1,700	1,770	66,002	2033/10/25
小計						796,117	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
	国債証券	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	3.7	400	393	12,773	2024/11/25
		ROMANIA	4.75	920	909	29,558	2025/ 2 /24
		ROMANIA	3.65	500	484	15,745	2025/ 7 /28
		ROMANIA	4.85	500	488	15,887	2026/ 4 /22
		ROMANIA	3.25	700	658	21,418	2026/ 6 /24
		ROMANIA	5.8	760	751	24,421	2027/ 7 /26
		ROMANIA	2.5	230	203	6,598	2027/10/25
		ROMANIA	5.0	1,150	1,089	35,413	2029/ 2 /12
		ROMANIA	8.0	700	749	24,367	2030/ 4 /29
		ROMANIA	3.65	700	588	19,126	2031/ 9 /24
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	3.5	550	527	17,141	2025/11/25
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.2	600	617	20,075	2027/ 5 /31
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.15	850	790	25,685	2028/ 1 /26
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.85	400	374	12,178	2029/ 7 /25

銘			柄		当			期		末		償還年月日	
					利	率	額面金額	評		価			額
								外貨建金額	邦貨換算金額				
ルーマニア				%	千レイ	千レイ	千円						
	国債証券	ROMANIA GOVERNMENT BOND	6.7	1,100	1,110	36,088	2032/2/25						
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	8.25	1,000	1,113	36,185	2032/9/29						
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.2	500	522	16,992	2033/10/30						
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.25	1,000	808	26,268	2036/4/28						
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.9	300	334	10,859	2038/2/24						
小			計					406,787					
マレーシア					千リンギ	千リンギ							
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4.059	800	802	25,202	2024/9/30						
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.882	850	855	26,847	2025/3/14						
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	2,100	2,125	66,730	2027/11/16						
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	1,400	1,392	43,713	2034/7/5						
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,400	1,508	47,364	2037/4/7						
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	400	431	13,549	2042/10/15						
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.128	700	707	22,222	2025/8/15						
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.99	800	807	25,338	2025/10/15						
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.726	1,900	1,909	59,939	2026/3/31						
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.465	1,200	1,175	36,886	2030/10/15						
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.193	1,600	1,636	51,371	2032/10/7						
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.662	500	535	16,802	2038/3/31						
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.417	1,050	1,091	34,262	2041/9/30						
		MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.291	1,300	1,322	41,505	2043/8/14						
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.955	1,400	1,411	44,302	2025/9/15						
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.906	1,300	1,315	41,292	2026/7/15						
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.9	1,600	1,619	50,821	2026/11/30						
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	1,700	1,707	53,604	2028/6/15						
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.504	1,700	1,769	55,537	2029/4/30						
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.885	2,200	2,225	69,852	2029/8/15						
		MALAYSIAN GOVERNMENT	2.632	600	556	17,454	2031/4/15						
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.582	1,000	979	30,740	2032/7/15						
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.254	1,200	1,230	38,640	2035/5/31						
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.893	1,000	1,095	34,382	2038/6/8						
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.757	1,200	1,159	36,404	2040/5/22						
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.065	1,420	1,386	43,511	2050/6/15						
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.457	600	623	19,577	2053/3/31						
小			計					1,047,858					
タイ					千バーツ	千バーツ							
	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	0.75	4,000	3,966	16,580	2024/9/17						
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.45	12,900	12,817	53,579	2024/12/17						
		THAILAND GOVERNMENT BOND	0.95	12,000	11,810	49,367	2025/6/17						
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.85	12,300	12,667	52,949	2025/12/12						
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.35	9,300	9,338	39,034	2026/6/17						
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.125	7,500	7,496	31,335	2026/12/17						
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.25	5,300	5,313	22,209	2027/3/17						
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.0	16,000	15,400	64,372	2027/6/17						
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.65	17,400	17,690	73,945	2028/6/17						
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.875	9,400	9,663	40,393	2028/12/17						
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.4	11,000	11,053	46,202	2029/3/17						

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
タイ			%	千バーツ	千バーツ	千円			
	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	4.875	10,200	11,508	48,104	2029/6/22		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	4,000	3,844	16,072	2029/12/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.65	12,800	13,827	57,800	2031/6/20		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	12,100	11,703	48,921	2031/12/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.775	4,000	4,372	18,275	2032/6/25		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.35	10,000	10,636	44,462	2033/6/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	3,600	3,237	13,532	2035/6/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.585	7,600	6,804	28,442	2035/12/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.4	13,100	14,012	58,571	2036/6/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.39	19,600	20,917	87,433	2037/6/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.3	8,400	8,845	36,974	2038/6/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	3,000	2,640	11,039	2042/6/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.45	3,000	3,166	13,234	2043/6/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.875	13,000	12,429	51,953	2046/6/17		
小 計						1,024,789			
インドネシア				千ルピア	千ルピア				
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	6.5	3,300,000	3,304,125	31,719	2025/6/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	11.0	1,580,000	1,691,079	16,234	2025/9/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	5.5	6,600,000	6,507,825	62,475	2026/4/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	8.375	2,200,000	2,305,602	22,133	2026/9/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	5.125	4,800,000	4,641,422	44,557	2027/4/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	7.0	4,450,000	4,531,098	43,498	2027/5/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	6.125	3,800,000	3,758,325	36,079	2028/5/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	6.375	1,600,000	1,596,094	15,322	2028/8/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	9.0	3,230,000	3,573,296	34,303	2029/3/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	6.875	2,600,000	2,642,120	25,364	2029/4/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	3,500,000	3,769,427	36,186	2029/5/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	10.5	1,110,000	1,341,074	12,874	2030/8/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	7.0	4,600,000	4,700,761	45,127	2030/9/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	6.5	3,900,000	3,855,164	37,009	2031/2/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	8.75	5,700,000	6,389,493	61,339	2031/5/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	9.5	800,000	934,322	8,969	2031/7/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	6.375	4,700,000	4,622,083	44,372	2032/4/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	1,600,000	1,759,971	16,895	2032/6/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	7.5	3,800,000	4,005,928	38,456	2032/8/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	7.0	2,100,000	2,154,497	20,683	2033/2/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	6.625	3,200,000	3,195,234	30,674	2033/5/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	6.625	3,100,000	3,102,790	29,786	2034/2/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	8.375	4,180,000	4,699,866	45,118	2034/3/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	7.5	2,400,000	2,541,941	24,402	2035/6/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	4,030,000	4,532,233	43,509	2036/5/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	6.25	3,000,000	2,878,930	27,637	2036/6/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	6.375	1,800,000	1,765,260	16,946	2037/7/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	7.5	2,600,000	2,761,009	26,505	2038/5/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	8.375	3,400,000	3,900,980	37,449	2039/4/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	7.5	5,200,000	5,521,080	53,002	2040/4/15		
		INDONESIA GOVERNMENT	7.125	2,800,000	2,877,015	27,619	2042/6/15		

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			
インドネシア			%	千ルピア	千ルピア	千円			
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	7.125	1,000,000	1,027,875	9,867	2043/6/15		
		PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.875	1,000,000	964,618	9,260	2026/7/15		
		PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	6.875	3,000,000	3,020,522	28,997	2036/3/15		
小 計						1,064,381			
中国				千人民元	千人民元				
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	3,900	3,907	81,412	2024/9/2		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	900	900	18,756	2025/8/25		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	1,600	1,603	33,407	2025/11/25		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.46	800	804	16,767	2026/2/15		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	7,200	7,291	151,901	2026/8/12		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	1,800	1,799	37,489	2026/8/15		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	400	402	8,390	2027/7/25		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	2,500	2,534	52,795	2028/1/15		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,800	1,823	37,999	2028/4/15		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	2,500	2,507	52,241	2028/7/15		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	1,900	1,952	40,674	2028/10/14		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	1,000	1,007	20,999	2028/10/15		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,200	1,226	25,543	2029/3/24		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	2,400	2,430	50,634	2029/9/25		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,000	1,008	21,020	2030/6/25		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	2,700	2,712	56,521	2030/9/15		
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	4,500	4,661	97,121	2031/5/27		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	500	509	10,608	2032/5/15		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,700	1,738	36,216	2032/11/15		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	1,200	1,236	25,766	2033/2/25		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	2,200	2,199	45,822	2033/8/25		
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	1,300	1,326	27,627	2033/11/25		
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	1,700	2,026	42,225	2051/4/12		
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	400	450	9,386	2052/4/15		
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	900	972	20,268	2052/10/25		
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	500	556	11,595	2053/4/15		
		小 計						1,033,196	
		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	7,400	7,270	64,063	2024/9/5		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	7,300	7,262	63,989	2024/12/5		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	6,000	5,694	50,177	2025/3/6		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	13,100	12,059	106,257	2026/3/5		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.0	2,300	2,155	18,989	2026/9/3		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	10,300	9,212	81,171	2027/3/4		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	6,150	5,811	51,204	2027/6/3		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	6,800	6,569	57,887	2029/3/1		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	13,100	12,717	112,053	2029/5/31		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	11,300	10,419	91,802	2031/5/29		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	5,600	4,999	44,047	2033/5/26		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	4,200	3,782	33,323	2034/11/23		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	6,000	5,462	48,133	2035/5/24		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	2,700	2,860	25,202	2036/11/20		

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	
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	8.5	6,100	5,727	50,465	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	7,700	6,599	58,144	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	10,600	9,213	81,177	2047/11/7
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	2,400	2,065	18,201	2053/7/31
小 計						1,056,291	
ブラジル				千リアル	千リアル		
	国債証券	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	4,300	3,775	114,016	2025/7/1
		LETRA TESOIRO NACIONAL	—	5,500	4,605	139,072	2026/1/1
		LETRA TESOIRO NACIONAL	—	7,600	6,067	183,227	2026/7/1
		LETRA TESOIRO NACIONAL	—	1,900	1,367	41,297	2027/7/1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	391	3,953	119,374	2025/1/1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	600	6,061	183,026	2027/1/1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	550	5,483	165,591	2029/1/1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	160	1,573	47,501	2031/1/1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	250	2,438	73,646	2033/1/1
小 計						1,066,755	
チリ				千チリペソ	千チリペソ		
	国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	2.5	260,000	255,619	39,460	2025/3/1
		BONOS TESORERIA PESOS	4.5	160,000	161,336	24,906	2026/3/1
		BONOS TESORERIA PESOS	5.0	60,000	60,343	9,315	2028/10/1
		BONOS TESORERIA PESOS	2.3	70,000	62,352	9,625	2028/10/1
		BONOS TESORERIA PESOS	4.7	150,000	147,307	22,740	2030/9/1
		BONOS TESORERIA PESOS	6.0	85,000	90,506	13,971	2033/4/1
		BONOS TESORERIA PESOS	7.0	70,000	79,807	12,320	2034/5/1
		BONOS TESORERIA PESOS	5.0	240,000	235,847	36,408	2035/3/1
		BONOS TESORERIA PESOS	6.0	115,000	124,435	19,209	2043/1/1
小 計						187,959	
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	TITULOS DE TESORERIA	6.25	890,000	860,920	33,036	2025/11/26
		TITULOS DE TESORERIA	7.5	580,000	561,703	21,554	2026/8/26
		TITULOS DE TESORERIA	5.75	1,500,000	1,352,093	51,883	2027/11/3
		TITULOS DE TESORERIA	6.0	680,000	611,699	23,472	2028/4/28
		TITULOS DE TESORERIA	7.75	1,330,000	1,239,207	47,552	2030/9/18
		TITULOS DE TESORERIA	7.0	1,370,000	1,215,449	46,640	2031/3/26
		TITULOS DE TESORERIA	7.0	990,000	848,621	32,564	2032/6/30
		TITULOS DE TESORERIA	13.25	1,040,000	1,247,532	47,871	2033/2/9
		TITULOS DE TESORERIA	7.25	1,850,000	1,543,053	59,211	2034/10/18
		TITULOS DE TESORERIA	6.25	900,000	669,711	25,698	2036/7/9
		TITULOS DE TESORERIA	9.25	1,830,000	1,687,177	64,742	2042/5/28
		TITULOS DE TESORERIA	7.25	560,000	411,073	15,774	2050/10/26
小 計						470,001	
ペルー				千ソル	千ソル		
	国債証券	BONOS DE TESORERIA	5.94	780	793	31,140	2029/2/12
		BONOS DE TESORERIA	6.15	1,500	1,466	57,570	2032/8/12
		BONOS DE TESORERIA	5.4	900	812	31,919	2034/8/12
		BONOS DE TESORERIA	5.35	700	598	23,511	2040/8/12
		PERU BONO SOBERANO	8.2	300	322	12,647	2026/8/12

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	
			%	千ソル	千ソル	千円	
ペルー	国債証券	PERU BONO SOBERANO	6.95	900	934	36,713	2031/8/12
		PERU BONO SOBERANO	6.9	320	321	12,636	2037/8/12
		REPUBLIC OF PERU	6.35	600	627	24,624	2028/8/12
		小 計				230,764	
ウルグアイ				千ウルグアイソ	千ウルグアイソ		
	国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	8.5	4,000	3,903	14,955	2028/3/15
小 計						14,955	
セルビア				千セルビアディナール	千セルビアディナール		
	国債証券	SERBIA TREASURY BONDS	4.5	22,000	19,772	27,272	2032/8/20
小 計						27,272	
南アフリカ				千ランド	千ランド		
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	13,000	13,520	107,624	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	17,500	15,916	126,693	2030/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	9,060	7,484	59,576	2031/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	13,800	11,842	94,266	2032/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	15,500	12,855	102,331	2035/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	4,800	3,106	24,726	2036/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	10,800	8,285	65,954	2037/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	9,600	7,369	58,660	2040/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	5,050	3,002	23,901	2041/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	11,800	8,590	68,379	2044/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	17,800	12,865	102,412	2048/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	11.625	2,000	1,879	14,961	2053/3/31
小 計					849,488		
合 計					10,340,340		

* 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

(2024年 2月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	10,340,340	95.9
コール・ローン等、その他	436,565	4.1
投資信託財産総額	10,776,905	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（10,716,686千円）の投資信託財産総額（10,776,905千円）に対する比率は99.4%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=150.03円、1トルコリラ=4.8791円、1ユーロ=161.81円、1チェココロナ=6.3591円、1フォリント=0.416507円、1ズロチ=37.2755円、1ルーブル=1.63円、1レイ=32.5026円、1リンギ=31.3897円、1バーツ=4.18円、1ルピア=0.0096円、1人民元=20.8339円、1メキシコペソ=8.811円、1リアル=30.1963円、1チリペソ=0.154374円、1コロンビアペソ=0.038373円、1ソル=39.2664円、1ウルグアイペソ=3.8313円、1セルビアディナール=1.379329円、1エジプトポンド=4.8542円、1ランド=7.96円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年2月19日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,038,330,993
コール・ローン等	211,214,546
公社債（評価額）	10,340,340,198
未収入金	324,395,447
未収利息	138,338,427
前払費用	24,042,375
(B) 負債	350,342,527
前受収益	27,597
未払金	279,794,911
未払解約金	70,079,015
未払利息	4
その他未払費用	441,000
(C) 純資産総額（A－B）	10,687,988,466
元本	6,014,712,248
次期繰越損益金	4,673,276,218
(D) 受益権総口数	6,014,712,248口
1万口当たり基準価額（C／D）	17,770円

（注）期首元本額は5,553,361,880円、期中追加設定元本額は2,238,063,417円、期中一部解約元本額は1,776,713,049円、1口当たり純資産額は1.7770円です。

○損益の状況（2023年2月21日～2024年2月19日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	578,404,467
受取利息	578,297,045
その他収益金	117,462
支払利息	△ 10,040
(B) 有価証券売買損益	1,179,103,249
売買益	1,338,441,531
売買損	△ 159,338,282
(C) 保管費用等	△ 10,307,855
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	1,747,199,861
(E) 前期繰越損益金	2,623,185,639
(F) 追加信託差損益金	1,451,912,295
(G) 解約差損益金	△1,149,021,577
(H) 計（D＋E＋F＋G）	4,673,276,218
次期繰越損益金（H）	4,673,276,218

* 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）	2,648,868,013
野村DC運用戦略ファンド	1,016,992,207
野村インデックスファンド・新興国債券	627,579,602
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	582,330,984
野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド	576,797,566
オールウェザー・ファクターアロケーションMオープン投信（適格機関投資家専用）	145,400,701
世界6資産分散ファンド	141,226,309
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	73,637,576
野村資産設計ファンド2040	32,652,644
野村資産設計ファンド2030	24,786,312
ネクストコア	20,336,109
野村資産設計ファンド2035	20,336,074
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	15,960,527
野村資産設計ファンド2025	15,874,057
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	12,390,691

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村資産設計ファンド2020	10,565,411
野村資産設計ファンド2015	9,594,187
野村資産設計ファンド2045	6,500,080
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	6,405,450
野村資産設計ファンド2050	5,815,378
インデックス・ブレンド（タイプV）	5,487,527
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	3,369,446
野村資産設計ファンド2060	3,182,616
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	2,000,388
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	1,897,793
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	1,486,799
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	1,008,727
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	891,859
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	674,829
野村FOFs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）	662,386

○お知らせ

該当事項はございません。



ALLIANCEBERNSTEIN®

運用のお知らせ

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10期(決算日2024年10月7日)

作成対象期間(2023年10月11日～2024年10月7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受益証券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10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
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
10期(2024年10月 7 日)	16, 170	23.1	16, 875	19.2	98.4	12.7	13, 629

(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)	円	%		%	%	%
2023年10月10日	13, 135	—	14, 156	—	96.9	17.1
10月末	13, 427	2.2	14, 177	0.1	96.5	18.6
11月末	14, 035	6.9	14, 872	5.1	96.1	23.3
12月末	14, 189	8.0	14, 897	5.2	96.2	22.6
2024年 1 月末	14, 606	11.2	15, 397	8.8	96.1	18.7
2 月 末	15, 031	14.4	15, 823	11.8	97.1	21.8
3 月 末	15, 424	17.4	16, 216	14.6	96.8	21.4
4 月 末	15, 754	19.9	16, 507	16.6	98.1	20.5
5 月 末	15, 914	21.2	16, 718	18.1	97.7	18.4
6 月 末	16, 546	26.0	17, 331	22.4	96.2	19.1
7 月 末	15, 889	21.0	16, 890	19.3	97.8	17.8
8 月 末	15, 537	18.3	16, 302	15.2	95.0	14.3
9 月 末	15, 612	18.9	16, 301	15.2	98.4	14.4
(期 末)						
2024年10月 7 日	16, 170	23.1	16, 875	19.2	98.4	12.7

(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。

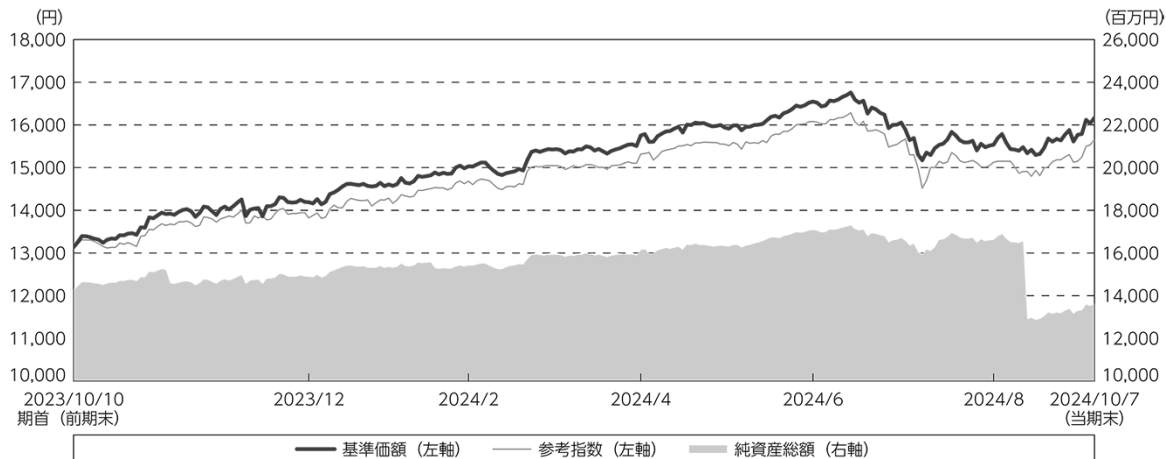
当該指数に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

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」ということがあります。）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

（2023年10月11日～2024年10月7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（2023年10月10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：13,135円

期 末：16,170円

騰落率： 23.1%

○基準価額等の推移

基準価額は前期末比で上昇し、参考指数を上回るパフォーマンスとなりました。

○基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・ 保有債券のクーポン収入
- ・ 保有債券の価格上昇

下落要因

- ・ 円高米ドル安

投資環境

（2023年10月11日～2024年10月7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、円高米ドル安となりました。

【債券市場】

エマージング債券市場は、期初から2023年12月末にかけては、米連邦準備理事会（FRB）が2024年の利下げ開始を示唆したことで世界的に国債金利が低下し、投資家のリスク選好姿勢の改善から大きく上昇しました。2024年に入っても、米ドル高を背景に下落する場面があったものの、投資家のリスク選好を背景に、おおむね上昇基調を維持しました

【為替市場】

米ドル円相場は、期初から2023年12月末にかけては、米国国債金利の低下を背景に円高米ドル安となりました。その後は、米国国債金利の上昇や、日本銀行（日銀）が大規模緩和の解除を決定したものの緩和的な金融環境維持を示したことを背景に、おおむね円安米ドル高基調で推移しました。しかし2024年7月以降期末にかけては、日銀が追加利上げを決定した一方で、FRBが大幅な利下げに踏み切るとの観測が高まったことから、急速に円高米ドル安が進行しました。

運用概況

（2023年10月11日～2024年10月7日）

当ファンドは、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（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

割安度に応じて、格付けが高いコロンビア国債のほか、ハンガリーやエクアドルの国債を買い付けました。インドの社債、トルコの政府機関債および社債も買い付けました。また、バリュエーションの改善に着目したセネガルの国債を購入しました。流動性が高い米国国債も購入しました。一方、アルゼンチン、ケニア、グアテマラ、ベネズエラなどのハイイールドの国債を利益確定のため売却しました。中東地域では、サウジアラビアの政府機関債、カタールの国債およびエネルギー関連銘柄、ヨルダンの国債などを売却しました。またアジア圏では、インドネシアやフィリピンの国債を一部売却しました。

種別・銘柄選択

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に着目し全般に強気にみており、地域分散に配慮した組入れを行いました。

通貨別配分

米ドル建て債券の組入比率を引き上げました。

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ほぼ全額を投資する方針です。

【マザーファンド】

エマージング諸国は、金融緩和転換で先行しており、物価抑制と経済成長の両面で先進国よりも優位になりやすいとみています。米国の利下げ開始に伴いエマージング諸国でも金融緩和の増加が見込まれ、利下げが経済活動を下支える見込みです。グローバルには景気の減速懸念が徐々に強まっていますが、企業業績や家計など民間経済活動に急激な落ち込みはまだみられません。中国の景気刺激策や米国利下げに伴う米ドルの軟化などによるリスク選好の動きがエマージング諸国への投資や商品価格の支援材料となる可能性があります。一方、地政学リスクが一層高まっていることに対して市場の警戒は低いとみています。地域紛争がグローバル経済のリスクになるとは想定していないものの、投資地域の選択には留意が必要と考えます。短期的には、米国大統領選挙、米国経済の減速および金融政策見通しを材料に、一時的に市場が調整する局面も想定され、そうした局面は割安な債券を選別しポジションを構築する機会と捉えています。

運用にあたっては地政学的イベントやインフレ警戒によるリスク環境の悪化を注視しつつ、ポートフォリオのリスクを機動的に調整し、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に着目し、国債に対し全般に強気にみており、地域分散にも配慮して組入れを行います。

※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

(2023年10月11日～2024年10月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	126	0.829	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(116)	(0.764)	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 ）	(2)	(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 ）	(8)	(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	0.003	(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)	(0.003)	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	0.017	(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 ）	(2)	(0.011)	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)	(0.001)	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)	(0.005)	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	129	0.849	
期中の平均基準価額は、15,163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

(2023年10月11日～2024年10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
	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	335,329	1,281,988	1,334,031	5,105,040

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月11日～2024年10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

(2024年10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
	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	4,342,414	3,343,711	13,628,969

(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

（2024年10月7日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	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	13,628,969	99.1
コール・ローン等、その他	129,839	0.9
投資信託財産総額	13,758,808	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（24,394,790千円）の投資信託財産総額（24,873,722千円）に対する比率は98.1%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＝148.47円、100コロンビアペソ＝3.5606円、1ペルーソル＝39.7724円、1ユーロ＝162.87円、1中国元＝20.9316円、1シンガポールドル＝113.80円、1南アフリカランド＝8.48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2023年10月11日から2024年10月7日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）84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（2024年10月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,758,808,269
コール・ローン等	338,621
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)	13,628,969,647
未収入金	129,500,000
未収利息	1
(B) 負債	129,301,498
未払信託報酬	129,081,498
その他未払費用	220,000
(C) 純資産総額(A－B)	13,629,506,771
元本	8,428,693,398
次期繰越損益金	5,200,813,373
(D) 受益権総口数	8,428,693,398口
1万口当たり基準価額(C／D)	16,170円

(注) 期首元本額10,861,107,231円、期中追加設定元本額843,516,888円、期中一部解約元本額3,275,930,721円。当期末現在における1口当たり純資産額1.6170円。

○損益の状況（2023年10月11日～2024年10月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	81
受取利息	87
支払利息	△ 6
(B) 有価証券売買損益	2,551,158,518
売買益	3,183,169,928
売買損	△ 632,011,410
(C) 信託報酬等	△ 129,301,498
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,421,857,101
(E) 前期繰越損益金	1,511,537,735
(F) 追加信託差損益金	1,267,418,537
(配当等相当額)	(2,185,415,986)
(売買損益相当額)	(△ 917,997,449)
(G) 計(D＋E＋F)	5,200,813,373
次期繰越損益金(G)	5,200,813,373
追加信託差損益金	1,267,418,537
(配当等相当額)	(2,189,848,622)
(売買損益相当額)	(△ 922,430,085)
分配準備積立金	3,933,394,836

(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10期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(750,507,256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(1,468,072,261円)、収益調整金額(2,189,848,622円)および分配準備積立金額(1,714,815,319円)より分配対象収益額は6,123,243,458円(10,000口当たり7,264円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○お知らせ

2023年10月11日以降において、当ファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

受益者に対して行う公告の方法を電子公告に変更したため、所要の変更を行いました。
(変更日：2024年3月1日)

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19期(計算期間：2023年10月11日～2024年10月7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24.1%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12月末にかけては、米連邦準備理事会(FRB)が2024年の利下げ開始を示唆したことで世界的に国債金利が低下し、投資家のリスク選好姿勢の改善から大きく上昇しました。2024年に入っても、米ドル高を背景に下落する場面があったものの、投資家のリスク選好を背景に、おおむね上昇基調を維持しました。

◎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98.4%としました。当期は、割安度に応じて、格付けが高いコロンビア国債のほか、ハンガリーやエクアドルの国債を買い付けました。インドの社債、トルコの政府機関債および社債も買い付けました。また、バリュエーションの改善に着目したセネガルの国債を購入しました。流動性が高い米国国債も購入しました。一方、アルゼンチン、ケニア、グアテマラ、ベネズエラなどのハイイールドの国債を利益確定のため売却しました。中東地域では、サウジアラビアの政府機関債、カタールの国債やエネルギー関連銘柄、ヨルダンの国債などを売却しました。またアジア圏では、インドネシアやフィリピンの国債を一部売却しました。米ドル建て債券の組入比率については、引き上げました。

○1万口当たりの費用明細

(2023年10月11日～2024年10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 1 (1)	% 0.003 (0.003)	(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)	6 (4) (2)	0.016 (0.011) (0.005)	(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	0.019	
期中の平均基準価額は、38,086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

(2023年10月11日～2024年10月7日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 101,177	千米ドル 110,534 (9,733)
		地方債証券	225	227
		特殊債券	1,921	2,429
		社債券	60,173 (26)	71,581 (1,567)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ —	千メキシコペソ 44,189
	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル 4,293	千ブラジルレアル 27,271
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 21,471,964	千コロンビアペソ 3,481,534
		社債券	—	1,519,146
	ペルー	国債証券	千ペルーソル 7,410	千ペルーソル 7,710
		社債券	1,305	—
	ドミニカ共和国	国債証券	千ドミニカペソ 18,747	千ドミニカペソ 132,592
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	その他	国債証券	—	197
	トルコ	国債証券	千トルコリラ 67,564	千トルコリラ 70,080
	ハンガリー	国債証券	千ハンガリーフォリント 820,986	千ハンガリーフォリント 847,889
	中国	社債券	千中国元 4,000	千中国元 —
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 1,030	千シンガポールドル 514
	インド	国債証券	千インドルピー 212,710	千インドルピー 215,141
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 77,531	千南アフリカランド 48,453

(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) ー印は該当なし。

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 26,645	百万円 28,196	百万円 246	百万円 246

(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)	3,526	3,391	2,729	3,392
	(チリペソ)	—	129	126	129
	(コロンビアペソ)	2,217	2,232	3,074	2,232
	(インドネシアルピア)	207	344	342	343
	(インドルピー)	383	378	381	377
	(ペルーソル)	927	931	714	931

(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

(2023年10月11日～2024年10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

(2024年10月7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	184,335	150,835	22,394,475	92.3	41.1	60.0	25.9	6.5
コロンビア	千コロンビアペソ 26,422,400	千コロンビアペソ 18,075,599	643,599	2.7	—	2.7	—	—
ペルー	千ペルーソル 1,305	千ペルーソル 1,328	52,837	0.2	—	0.2	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
その他	625	581	94,699	0.4	0.4	—	0.4	—
中国	千中国元 4,000	千中国元 4,000	83,726	0.3	—	0.3	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 482	千シンガポールドル 516	58,820	0.2	—	0.2	—	—
南アフリカ	千南アフリカランド 78,118	千南アフリカランド 63,173	535,707	2.2	2.2	2.2	—	—
合 計	—	—	23,863,867	98.4	43.7	65.6	26.2	6.5

(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) —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。

(注) 格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

(B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.25	435	429	63,777	2025/10/6	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	3.875	306	291	43,288	2026/2/16	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	965	948	140,811	2027/1/31	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.875	415	340	50,562	2031/2/16	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	1,379	1,091	162,000	2047/1/31	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	1,070	857	127,288	2049/3/1	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	209	169	25,173	2050/5/29	
	DOMINICAN REPUBLIC	8.625	2,143	2,231	331,375	2027/4/20	
	DOMINICAN REPUBLIC	6.0	384	390	57,938	2033/2/22	
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	790	766	113,808	2027/10/11	
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	3,426	2,460	365,282	2049/9/30	
	HUNGARY GOVERNMENT	6.75	1,405	1,557	231,285	2052/9/25	
	IVORY COAST	5.75	185	175	26,096	2032/12/31	
	IVORY COAST	6.125	2,100	1,946	288,987	2033/6/15	
	KINGDOM OF JORDAN	7.75	1,145	1,159	172,106	2028/1/15	
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.0	497	456	67,794	2049/4/17	
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.75	805	801	119,070	2054/1/16	
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	3.75	2,970	2,138	317,488	2055/1/21	
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	3.45	1,670	1,100	163,410	2061/2/2	
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	618	586	87,109	2028/5/9	
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	1,237	1,125	167,128	2029/11/26	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	598	392	58,335	2029/7/9	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.75	1,066	650	96,640	2030/7/9	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	4.125	3,776	1,847	274,364	2035/7/9	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.0	1,994	1,061	157,652	2038/1/9	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.5	547	253	37,577	2041/7/9	
	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	621	642	95,426	2054/5/13	
	REPUBLIC OF CHILE	5.33	705	704	104,638	2054/1/5	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	643	529	78,568	2031/4/15	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	1,586	1,273	189,085	2032/4/22	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	1,240	1,326	196,897	2033/4/20	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	7.5	445	459	68,249	2034/2/2	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	350	371	55,186	2035/11/14	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	392	287	42,689	2045/6/15	
	REPUBLIC OF ECUADOR	5.5	560	329	48,852	2035/7/31	
	REPUBLIC OF ECUADOR	5.5	2,747	1,614	239,661	2035/7/31	
	REPUBLIC OF ECUADOR	5.0	1,050	565	83,987	2040/7/31	
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.375	628	602	89,509	2027/1/18	
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	8.625	1,262	1,245	184,933	2029/2/28	
	REPUBLIC OF GHANA 8.627	—	474	250	37,210	2049/6/16	
	REPUBLIC OF GHANA 8.95	—	1,475	792	117,708	2051/3/26	
	REPUBLIC OF INDONESIA	1.85	3,100	2,658	394,670	2031/3/12	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.3	775	697	103,521	2052/3/31	

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	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	6. 5	1, 610	1, 869	277, 521	2045/ 7 /21	
	REPUBLIC OF KENYA	8. 0	387	351	52, 183	2032/ 5 /22	
	REPUBLIC OF LEBANESE6	—	126	9	1, 449	2049/ 1 /27	
	REPUBLIC OF LEBANESE6. 1	—	994	77	11, 437	2049/10/ 4	
	REPUBLIC OF LEBANESE6. 2	—	540	41	6, 213	2025/ 2 /26	
	REPUBLIC OF LEBANESE6. 65	—	2, 107	163	24, 244	2028/11/ 3	
	REPUBLIC OF LEBANESE6. 65	—	1, 467	113	16, 879	2049/ 4 /22	
	REPUBLIC OF NIGERIA	6. 5	229	215	31, 991	2027/11/28	
	REPUBLIC OF NIGERIA	6. 125	2, 643	2, 400	356, 353	2028/ 9 /28	
	REPUBLIC OF NIGERIA	8. 375	557	540	80, 320	2029/ 3 /24	
	REPUBLIC OF PAKISTAN	8. 875	395	310	46, 128	2051/ 4 / 8	
	REPUBLIC OF PANAMA	8. 0	1, 085	1, 211	179, 918	2038/ 3 / 1	
	REPUBLIC OF PANAMA	6. 853	322	319	47, 448	2054/ 3 /28	
	REPUBLIC OF PANAMA	3. 87	1, 365	840	124, 839	2060/ 7 /23	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4. 95	530	527	78, 295	2031/ 4 /28	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	5. 4	910	846	125, 607	2050/ 3 /30	
	REPUBLIC OF PERU	2. 78	1, 485	877	130, 288	2060/12/ 1	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3. 556	805	750	111, 450	2032/ 9 /29	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3. 2	531	399	59, 251	2046/ 7 / 6	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4. 2	733	647	96, 177	2047/ 3 /29	
	REPUBLIC OF SENEGAL	7. 75	208	196	29, 231	2031/ 6 /10	
	REPUBLIC OF SERBIA	6. 5	1, 276	1, 359	201, 828	2033/ 9 /26	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5. 875	400	395	58, 645	2032/ 4 /20	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6. 3	760	671	99, 719	2048/ 6 /22	
	REPUBLIC OF SRI LANK7. 55	—	964	556	82, 654	2030/ 3 /28	
	REPUBLIC OF SRI LANK7. 85	—	692	407	60, 488	2029/ 3 /14	
	REPUBLIC OF TURKEY	4. 875	510	506	75, 151	2026/10/ 9	
	REPUBLIC OF TURKEY	6. 0	815	828	123, 044	2027/ 3 /25	
	REPUBLIC OF TURKEY	6. 125	747	758	112, 570	2028/10/24	
	REPUBLIC OF TURKEY	8. 5091	360	392	58, 343	2029/ 1 /14	
	REPUBLIC OF TURKEY	5. 25	1, 740	1, 657	246, 066	2030/ 3 /13	
	REPUBLIC OF TURKEY	5. 875	1, 273	1, 222	181, 442	2031/ 6 /26	
	REPUBLIC OF TURKEY	6. 875	185	182	27, 046	2036/ 3 /17	
	REPUBLIC OF TURKEY	4. 875	201	147	21, 962	2043/ 4 /16	
	REPUBLIC OF TURKEY	6. 625	522	465	69, 097	2045/ 2 /17	
	REPUBLIC OF TURKEY	5. 75	1, 056	836	124, 251	2047/ 5 /11	
	REPUBLIC OF VENEZ 9. 25	—	1, 762	277	41, 202	2027/ 9 /15	
	REPUBLIC OF VENEZ 9. 25	—	590	85	12, 734	2028/ 5 / 7	
	REPUBLIC OF ZAMBIA	5. 75	292	261	38, 847	2033/ 6 /30	
	REPUBLIC OF ZAMBIA	0. 5	274	139	20, 772	2053/12/31	
ROMANIA	6. 625	780	813	120, 728	2028/ 2 /17		
ROMANIA	6. 0	1, 396	1, 399	207, 782	2034/ 5 /25		
ROMANIA	5. 75	1, 330	1, 303	193, 515	2035/ 3 /24		
ROMANIA	4. 0	460	330	49, 066	2051/ 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	
	国債証券					
	STATE OF ISRAEL	5.75	950	865	128,441	2054/3/12
	TRINIDAD & TOBAGO	6.4	675	693	103,036	2034/6/26
	UKRAINE GOVERNMENT	—	103	45	6,778	2030/2/1
	UKRAINE GOVERNMENT	—	385	130	19,378	2034/2/1
	UKRAINE GOVERNMENT	—	325	144	21,436	2035/2/1
	UKRAINE GOVERNMENT	—	271	119	17,738	2036/2/1
	UKRAINE GOVERNMENT 1.75	—	557	323	48,041	2029/2/1
	UKRAINE GOVERNMENT 1.75	—	670	298	44,297	2034/2/1
	UKRAINE GOVERNMENT 1.75	—	213	92	13,735	2035/2/1
	UKRAINE GOVERNMENT 1.75	—	181	77	11,545	2036/2/1
	UNITED MEXICAN STATES	5.0	810	813	120,749	2029/5/7
	UNITED MEXICAN STATES	4.35	1,780	1,394	207,044	2047/1/15
	UNITED MEXICAN STATES	4.4	1,560	1,191	176,894	2052/2/12
	US TREASURY	—	930	927	137,768	2024/10/24
	US TREASURY	—	1,740	1,732	257,284	2024/11/7
	US TREASURY	—	930	925	137,386	2024/11/14
	US TREASURY	—	815	809	120,213	2024/11/26
	US TREASURY	—	835	828	123,056	2024/12/3
	特殊債券 (除く金融債)					
	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW	6.25	1,100	1,176	174,665	2054/7/9
	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA	6.5	658	687	102,058	2028/6/29
	TURK IHRACAT KR BK	9.0	504	536	79,716	2027/1/28
	普通社債券					
	ABSA GROUP LTD	6.375	245	241	35,852	2099/11/27
	ABU DHABI CRUDE OIL	3.65	1,340	1,299	192,919	2029/11/2
	ABU DHABI CRUDE OIL	4.6	860	800	118,786	2047/11/2
	ACU PETROLEO LUXEMBOURG	7.5	299	300	44,577	2032/1/13
	ADANI ELECTRICITY MUMBAI	3.949	210	189	28,109	2030/2/12
	ADNOC MURBAN RSC LTD	5.125	370	358	53,268	2054/9/11
	AEGEA FINANCE SARL	9.0	200	216	32,106	2031/1/20
	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	4.0	690	558	82,989	2041/8/11
	AES ANDES SA	6.3	255	263	39,147	2029/3/15
	AES ANDES SA	8.15	200	205	30,531	2055/6/10
	AES GENER SA	6.35	228	226	33,575	2079/10/7
	AES PANAMA GENERATION HL	4.375	299	270	40,089	2030/5/31
	AKBANK TAS	7.498	255	261	38,876	2030/1/20
	ALFA DESARROLLO SPA	4.55	354	279	41,541	2051/9/27
	BANCO NACIONAL DE PANAMA	2.5	840	698	103,747	2030/8/11
	BANK HAPOALIM	3.255	292	268	39,881	2032/1/21
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	7.129	500	494	73,399	2033/7/18
	BBFI LIQUIDATING TRUST	—	965	279	41,504	2099/12/31
	BBVA BANCOMER SA TEXAS	5.25	275	279	41,439	2029/9/10
	BRASKEM IDESA SAPI	6.99	579	453	67,374	2032/2/20
	BRASKEM NETHERLANDS	4.5	280	263	39,086	2028/1/10
	BUFFALO ENERGY MX HLDGS	7.875	200	213	31,698	2039/2/15
	C&W SENIOR FINANCING DAC	6.875	210	207	30,831	2027/9/15

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					
	CANACOL ENERGY LTD	5.75	772	402	59,773	2028/11/24
	CEMEX SAB DE CV	9.125	400	435	64,584	2099/12/14
	CHINA CINDA 2020 I MNGMN	3.25	250	240	35,640	2027/1/28
	CHINA GREATWALL VI	6.375	200	206	30,621	2028/1/2
	CHINA MODERN DAIRY HOLDI	2.125	295	278	41,403	2026/7/14
	CIBANCO SA INS DE BANCA	4.375	210	174	25,956	2031/7/22
	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD	5.125	200	201	29,935	2028/3/14
	CODELCO INC	5.95	2,804	2,928	434,783	2034/1/8
	CODELCO INC	3.7	1,130	834	123,836	2050/1/30
	COMISTON FEDERAL DE ELEC	4.688	889	854	126,819	2029/5/15
	COMISION FEDERAL DE ELEC	6.45	330	326	48,456	2035/1/24
	COMISION FEDERAL DE ELEC	5.0	464	422	62,760	2036/9/29
	CSN ISLANDS XI CORP	6.75	200	193	28,673	2028/1/28
	CSN RESOURCES SA	4.625	450	365	54,263	2031/6/10
	CT TRUST	5.125	290	266	39,534	2032/2/3
	DEV BANK PHILIPPINES	2.375	641	559	83,004	2031/3/11
	DP WORLD PLC	6.85	1,310	1,475	219,111	2037/7/2
	DP WORLD SALAAM	6.0	846	844	125,330	2099/7/1
	ECOPETROL SA	8.625	2,276	2,446	363,261	2029/1/19
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.7	345	305	45,395	2050/5/7
	EMPRESA GEN ELEC HAINA	5.625	240	226	33,661	2028/11/8
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	5.95	250	262	38,996	2034/7/30
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	4.5	1,035	846	125,622	2047/9/14
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.25	477	431	64,000	2029/7/18
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.375	265	231	34,443	2031/2/15
	ENGIE ENERGIA CHILE SA	6.375	260	276	41,002	2034/4/17
	EREGLI DEMIR VE CELIK	8.375	255	261	38,806	2029/7/23
	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	7.125	322	322	47,837	2025/2/11
	FIRST ABU DHABI BANK PJS	6.32	200	207	30,852	2034/4/4
	FIRST QUANTUM MINERALS L	9.375	335	355	52,737	2029/3/1
	GACI FIRST INVESTMENT	5.0	400	403	59,889	2027/10/13
	GACI FIRST INVESTMENT	4.875	731	707	105,004	2035/2/14
	GACI FIRST INVESTMENT	5.375	1,180	1,073	159,427	2054/1/29
	GCM MINING CORP	6.875	340	338	50,211	2026/8/9
	GEOPARK LTD	5.5	360	342	50,843	2027/1/17
	GLOBO COMUNICACAO E PART	5.5	330	308	45,825	2032/1/14
	GRAN TIERRA ENERGY INC	9.5	345	326	48,502	2029/10/15
	GREAT WALL INTL V	2.875	360	342	50,793	2026/11/23
	GREENKO DUTCH BV	3.85	335	323	48,052	2026/3/29
	GRUPO TELEVISIA SAB	4.625	245	240	35,742	2026/1/30
	HUARONG FINANCE 2019	3.25	255	254	37,756	2024/11/13
	HUARONG FINANCE II	4.625	206	202	30,049	2026/6/3
	HUARONG FINANCE II	4.875	234	230	34,220	2026/11/22
	HUNT OIL CO OF PERU	8.55	200	224	33,361	2033/9/18

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					
	INDIA CLEAN ENERGY HLDG	4. 5	530	502	74, 533	2027/ 4 /18
	INDIABULLS HOUSING FIN	9. 7	200	200	29, 721	2027/ 7 / 3
	INDIKA INTI ENERGI PT	8. 75	250	255	37, 952	2029/ 5 / 7
	INTERCORP FIN SER INC	4. 125	308	297	44, 228	2027/10/19
	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	4. 25	275	261	38, 762	2028/ 8 /14
	JOY TRSR ASSETS HLD	4. 5	320	310	46, 085	2029/ 3 /20
	JSW INFRASTRUCTURE	4. 95	200	194	28, 914	2029/ 1 /21
	JSW STEEL LTD	3. 95	230	221	32, 856	2027/ 4 / 5
	KINGSTON AIRPORT REV FIN	6. 75	245	252	37, 443	2036/12/15
	KONDOR FINANCE PLC 7. 375	—	502	457	67, 938	2025/ 7 /19
	KONDOR FINANCE PLC 7. 625	—	432	354	52, 594	2028/11/ 8
	LENOVO GROUP LTD	3. 421	250	228	33, 985	2030/11/ 2
	LEVIATHAN BOND LTD	6. 125	281	275	40, 933	2025/ 6 /30
	LEVIATHAN BOND LTD	6. 75	192	168	24, 976	2030/ 6 /30
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	5. 875	84	85	12, 718	2034/ 7 / 5
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4. 35	365	342	50, 805	2036/ 4 / 5
	MARB BONDCO PLC	3. 95	330	288	42, 851	2031/ 1 /29
	MASDAR ABU DHABI	4. 875	491	498	73, 992	2033/ 7 /25
	MELCO RESORTS FINANCE	5. 75	270	260	38, 715	2028/ 7 /21
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	7. 125	205	211	31, 425	2031/ 6 /26
	MINEJESA CAPITAL BV	4. 625	404	398	59, 177	2030/ 8 /10
	MINEJESA CAPITAL BV	5. 625	385	371	55, 124	2037/ 8 /10
	NATURA &CO LUX HLD SARL	4. 125	305	282	41, 887	2028/ 5 / 3
	NEXA RESOURCES SA	6. 75	345	364	54, 167	2034/ 4 / 9
	NIAGARA ENERGY SAC	5. 746	330	330	49, 117	2034/10/ 3
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	7. 5	335	360	53, 487	2054/ 5 / 2
	OOREDOO INTL FINANCE	2. 625	502	450	66, 870	2031/ 4 / 8
	ORBIA ADVANCE CORP SAB	4. 0	290	280	41, 711	2027/10/ 4
	PERTAMINA PERSERO PT	2. 3	2, 527	2, 189	325, 119	2031/ 2 / 9
	PERTAMINA PERSERO PT	6. 0	271	284	42, 205	2042/ 5 / 3
	PERTAMINA PERSERO PT	4. 15	600	473	70, 276	2060/ 2 /25
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5. 25	400	381	56, 567	2042/10/24
	PETROLEOS DE VENEZ 5. 375	—	756	71	10, 680	2027/ 4 /12
	PETROLEOS DE VENEZ 5. 5	—	2, 019	196	29, 118	2037/ 4 /12
	PETROLEOS DE VENEZ 9	—	1, 781	182	27, 112	2049/11/17
	PETROLEOS MEXICANOS	6. 875	1, 097	1, 095	162, 619	2026/ 8 / 4
	PETROLEOS MEXICANOS	5. 35	382	360	53, 454	2028/ 2 /12
	PETROLEOS MEXICANOS	6. 5	4, 962	4, 720	700, 793	2029/ 1 /23
	PETROLEOS MEXICANOS	8. 75	1, 220	1, 244	184, 826	2029/ 6 / 2
	PETROLEOS MEXICANOS	6. 35	2, 670	1, 890	280, 661	2048/ 2 /12
	PETROLEOS MEXICANOS	6. 95	760	560	83, 149	2060/ 1 /28
	POWERCHINA RB BVI	3. 08	1, 235	1, 201	178, 437	2099/10/ 1
	PROSUS NV	3. 061	375	327	48, 594	2031/ 7 /13
	PT SORIK MAR GEO POW	7. 75	200	198	29, 527	2031/ 8 / 5

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				
			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	QATAR ENERGY	3.125	731	571	84,790	2041/7/12
		QATAR PETROLEUM	3.3	712	521	77,433	2051/7/12
		SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	245	244	36,284	2032/10/15
		SANDS CHINA LTD	5.4	260	262	38,970	2028/8/8
		SASOL FINANCING USA LLC	8.75	435	458	68,136	2029/5/3
		SAUDI ARABIAN OIL CO	5.75	284	281	41,775	2054/7/17
		SAUDI ARABIAN OIL CO	5.875	625	619	91,922	2064/7/17
		SIERRACOL ENRGY ANDINA	6.0	282	257	38,267	2028/6/15
		SINOCHEM OFFSHORE CAPITA	2.375	325	276	40,984	2031/9/23
		SINOPEC GRP DEV 2018	2.7	1,594	1,477	219,318	2030/5/13
		SOCIEDAD QUIMICA Y MINER	5.5	280	279	41,446	2034/9/10
		SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	256	261	38,780	2026/3/24
		STILLWATER MINING CO	4.0	350	334	49,593	2026/11/16
		TAV HAVALIMANLARI HOLDIN	8.5	302	317	47,079	2028/12/7
		TC ZIRAAT BANKASI AS	8.0	1,223	1,281	190,260	2029/1/16
		TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	4.0	339	330	49,041	2026/8/15
		TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	3.25	325	280	41,595	2030/8/15
		TRANSJAMAICAN HIGHWAY	5.75	239	220	32,706	2036/10/10
		TRANSNET SOC LTD	8.25	1,376	1,424	211,445	2028/2/6
		TRUST FIBRAUNO	4.869	320	296	43,947	2030/1/15
		TURK EKONOMI BANKASI AS	9.375	275	283	42,131	2099/9/11
		TURK TELEKOMUNIKASYON AS	7.375	255	261	38,759	2029/5/20
		TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	9.0	234	253	37,564	2028/10/12
		UEP PENNONOME II SA	6.5	1,137	986	146,407	2038/10/1
		UPL CORP LTD	4.5	430	390	57,936	2028/3/8
		USIMINAS INTERNATIONAL	5.875	250	248	36,857	2026/7/18
		VEDANTA RESOURCES	10.875	280	286	42,558	2029/9/17
		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
		VIRGOLINO DE OLIVEI 10.5	—	423	0.0423	6	2049/1/28
		VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	8.75	422	368	54,783	2030/1/24
		WEIBO CORP	3.375	250	227	33,744	2030/7/8
	WOORI BANK	6.375	340	349	51,836	2099/7/24	
	WYNN MACAU LTD	5.625	220	214	31,778	2028/8/26	
	YAPI VE KREDI BANKASI AS	9.25	280	306	45,455	2028/10/16	
	ZIRAAT KATILIM VARLIK	9.375	502	538	79,982	2026/11/12	
小計						22,394,475	
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	6.25	1,704,700	1,224,801	43,610	2036/7/9
		REPUBLIC OF COLOMBIA	7.25	24,717,700	16,850,797	599,989	2050/10/26
小計						643,599	
ペルー				千ペルーソル	千ペルーソル		
	普通社債券	CREDICORP CAPITAL SOCIED	10.1	1,305	1,328	52,837	2043/12/15
小計						52,837	

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	
	その他	国債証券	REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	625	581	94,699	2028/3/13
小 計							94,699	
中国					千中国元	千中国元		
		普通社債券	MTR CORP LTD	3.05	4,000	4,000	83,726	2054/9/20
小 計							83,726	
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	482	516	58,820	2072/8/1
小 計							58,820	
南アフリカ					千南アフリカランド	千南アフリカランド		
		国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	78,118	63,173	535,707	2048/2/28
小 計							535,707	
合 計							23,863,867	

(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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※償還日が「2099年」の証券は永久債であり、永久債には償還日がないため、仮置きの日付けを入れております。

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	10 ULTRA FUT	百万円 1,004	百万円 —
		10YR T-NOTES	485	—
		5YR T-NOTES	1,388	—
		US ULTRA BON	212	—

(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) 一印は該当なし。

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
	(ブラジルレアル)	1,654	245	—	—
	(コロンビアペソ)	694	103	5,544	823
	(ペルーソル)	—	—	370	55

(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) 一印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2024年10月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	23,863,867	95.9
コール・ローン等、その他	1,009,855	4.1
投資信託財産総額	24,873,722	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(24,394,790千円)の投資信託財産総額(24,873,722千円)に対する比率は98.1%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＝148.47円、100コロンビアペソ＝3.5606円、1ペルーソル＝39.7724円、1ユーロ＝162.87円、1中国元＝20.9316円、1シンガポールドル＝113.80円、1南アフリカランド＝8.48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2023年10月11日から2024年10月7日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）84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（2024年10月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	27,575,129,651
コール・ローン等	285,426,077
公社債(評価額)	23,863,867,414
未収入金	2,954,489,810
未収利息	300,307,935
前払費用	59,485,200
差入委託証拠金	111,553,215
(B) 負債	3,318,848,487
未払金	3,183,568,487
未払解約金	135,280,000
(C) 純資産総額(A－B)	24,256,281,164
元本	5,951,025,339
次期繰越損益金	18,305,255,825
(D) 受益権総口数	5,951,025,339口
1万口当たり基準価額(C／D)	40,760円

(注) 期首元本額7,864,463,432円、期中追加設定元本額725,030,757円、期中一部解約元本額2,638,468,850円。当期末現在における1口当たり純資産額4.0760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ベビ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)	205,218,798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)	2,402,094,655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)	3,343,711,886円

○お知らせ

2023年10月11日以降において、当マザーファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

受益者に対して行う公告の方法を電子公告に変更したため、所要の変更を行いました。
(変更日：2024年3月1日)

○損益の状況（2023年10月11日～2024年10月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,589,809,471
受取利息	1,570,731,442
その他収益金	19,089,035
支払利息	△ 11,006
(B) 有価証券売買損益	3,763,465,025
売買益	4,515,229,940
売買損	△ 751,764,915
(C) 先物取引等取引損益	243,569,451
取引益	557,822,456
取引損	△ 314,253,005
(D) 保管費用等	△ 4,069,633
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	5,592,774,314
(F) 前期繰越損益金	17,971,434,706
(G) 追加信託差損益金	2,036,775,200
(H) 解約差損益金	△ 7,295,728,395
(I) 計(E＋F＋G＋H)	18,305,255,825
次期繰越損益金(I)	18,305,255,825

(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。