

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11期（決算日 2025年11月17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、2025年11月17日に第11期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2015年2月27日から原則無期限です。
運用方針	複数のファンドに分散投資を行う、ファンド・オブ・ファンズ方式により、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。
主要投資対象	内外の債券を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とします。
投資制限	<ul style="list-style-type: none">投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。デリバティブの直接利用は行いません。
分配方針	<p>毎年11月16日（休日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none">分配対象額の範囲は、経費等控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等の理由により分配を行わないことがあります。留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

＜照会先＞



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

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/>

目 次

いちょ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） 13

ニッセイ日本物価連動国債ファンド（適格機関投資家専用） 59

ニッセイ国内債券アクティブランド（適格機関投資家専用） 62

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） 69

外国債券コア・ファンド（少人数私募） 102

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 137

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） 163

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） 199

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） 224

・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
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
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・テンプルトン・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）	海外先進国債券
ノムラ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
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 価 額 (分配落)	基 準 価 額					投 資 信 託 證 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金	期 謄	中 率		
7期(2021年11月16日)	円 10,365			円 0		% 4.0	% 99.0	百万円 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
11期(2025年11月17日)	12,075			0		4.1	99.3	89,414

(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

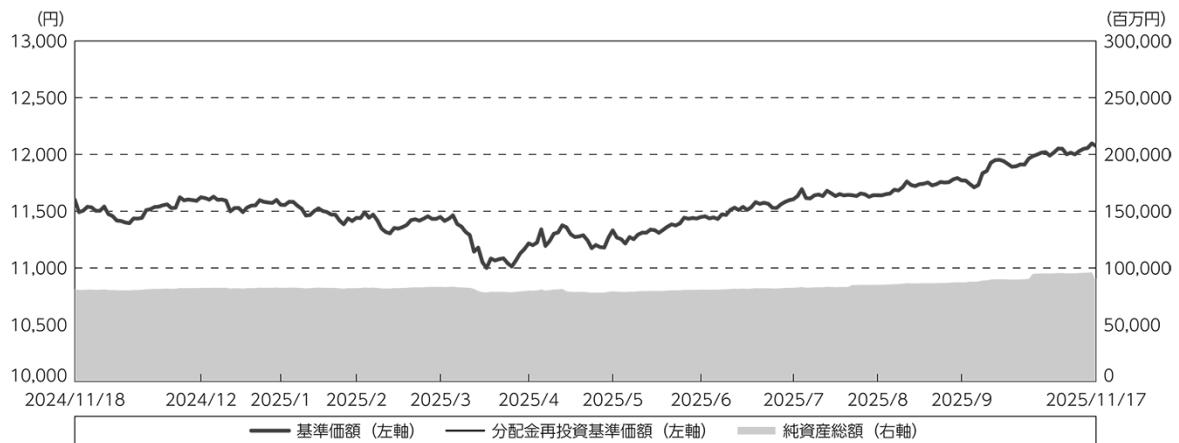
年 月 日	基 準 価 額	基 準 価 額		投 資 信 託 證 組 入 比	託券率
		騰	落		
(期 首) 2024年11月18日	円 11,601		% —		% 99.3
11月末	11,457		△1.2		98.9
12月末	11,623		0.2		99.0
2025年1月末	11,557		△0.4		99.0
2月末	11,441		△1.4		99.1
3月末	11,449		△1.3		99.1
4月末	11,216		△3.3		99.2
5月末	11,331		△2.3		98.9
6月末	11,449		△1.3		99.0
7月末	11,606		0.0		99.0
8月末	11,641		0.3		99.1
9月末	11,772		1.5		99.1
10月末	12,018		3.6		99.2
(期 末) 2025年11月17日	12,075		4.1		99.3

(注) 謄落率は期首比です。

○運用経過

(2024年11月19日～2025年11月17日)

期中の基準価額等の推移



期 首：11,601円

期 末：12,075円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：+4.1% (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(2024年11月18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11,601円の基準価額は当期末に12,075円となり、当期の騰落率は+4.1%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	0.8%	0.9%	+0.1%	-4.4%
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	14.5%	16.4%	+1.9%	-0.1%
ニッセイ国内債券アクティブランド（適格機関投資家専用）	国内債券	8.8%	10.0%	+1.1%	-3.4%
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	7.9%	2.7%	-5.2%	+6.6%
外国債券コア・ファンド（少人数私募）	海外先進国債券	16.1%	14.7%	-1.4%	+2.6%
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	2.0%	4.0%	+2.0%	+2.1%
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	2.0%	4.0%	+2.0%	+6.8%
フランクリン・テンプルトン・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）	海外先進国債券	18.4%	16.6%	-1.8%	+5.0%
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	11.5%	14.9%	+3.4%	+13.7%
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	17.3%	14.9%	-2.4%	+10.0%

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-4.3%となりました。

期を通して、日銀による金融政策の正常化と利上げ観測が継続する中、国内金利は上昇基調（債券価格は下落）で推移しました。米政権の相互関税発表などにより金利が急低下する局面もありましたが、その後の米政権による関税緩和示唆などから金利上昇傾向が継続しました。

○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+7.5%となりました。

期首は、米国でインフレ懸念が意識されたことなどから金利が上昇（債券価格は下落）する局面もありましたが、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ転換以降は、総じて金利は低下傾向で推移しました。期の後半にかけて、欧州において防衛関連費やインフラ投資の拡大に向けた動きが広がる中、欧州金利は上昇基調で推移しましたが、米金利の低下傾向から債券指数は上昇基調を維持しました。

○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・ディバーシファイド（米ドル建て／為替ヘッジなし）で+15.2%となりました。

新興国市場は、海外先進国市場と同様、総じて金利は低下（債券価格は上昇）傾向となりました。米国の利下げ観測の高まりや米ドルに対する相対的な通貨高傾向から、期の後半にかけて新興国債券指数は相対的な上昇幅を拡大しました。

○外国為替市場

当期におけるドル円は0.2%の円安ドル高、ユーロ円は10.3%の円安ユーロ高となりました。

年明け以降、期の半ばまでは、日銀の利上げなどから円高ドル安基調となりました。期の後半にかけては、日銀の追加利上げが限定的と見られるなか緩やかな円安ドル高傾向となり、欧州において防衛関連費やインフラ投資の拡大に向けた動きが広がる中、欧州金利が上昇基調で推移し、円安ユーロ高となりました。

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、ドルとユーロがプラ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といたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第11期
	2024年11月19日～ 2025年11月17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	2,515

(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、ファンドの收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

(2024年11月19日～2025年11月17日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 58	% 0.505	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(51)	(0.439)	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) その他の費用	1	0.006	(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
(印刷費)	(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	59	0.511	
期中の平均基準価額は、11,546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。

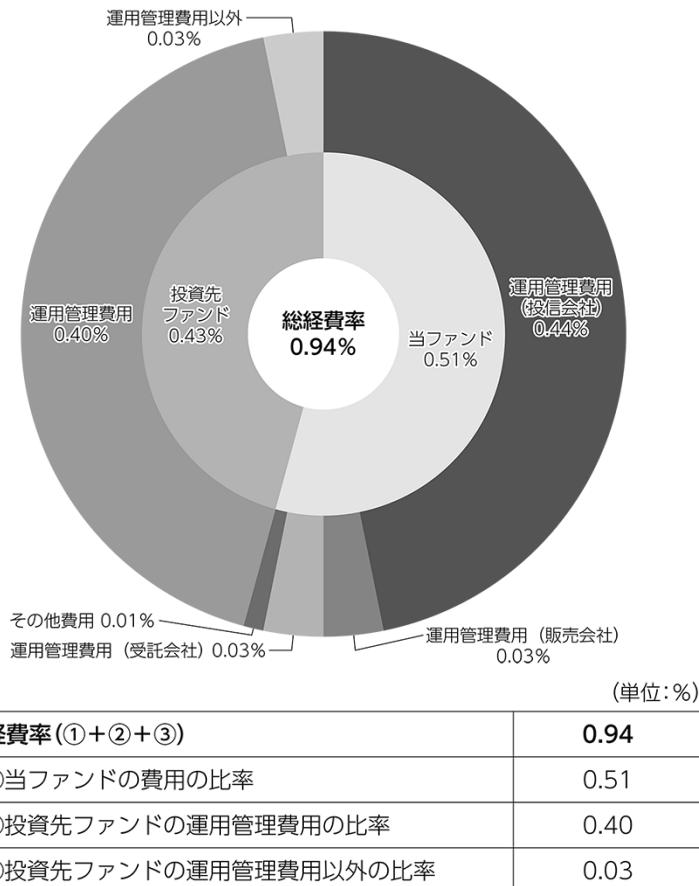
(注) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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0.94%です。



(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

(2024年11月19日～2025年11月17日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
国内	ノムラFOFs用インデックスファンド・国内債券	227,170,142	212,400	20,125,854
	ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券	509,731,238	642,400	3,779,146,112
	ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券	2,879,489,910	3,980,000	1,046,701,286
	ニッセイ国内債券アクティブラップファンド	2,563,498,691	2,506,500	512,786,027
	ニッセイ日本物価連動国債ファンド	3,307,741,696	3,564,600	627,592,916
	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	2,290,130,057	2,524,000	539,711,721
	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	1,441,383,199	2,385,100	378,650,992
	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	1,181,538,363	1,989,000	2,322,897,900
	フランクリン・テンプルトン・米国債券ファンド	1,818,154,747	2,573,800	2,374,672,936
	外国債券コア・ファンド	1,961,840,249	2,736,000	2,139,175,852
合計		18,180,678,292	23,113,800	13,741,461,596
				19,064,400

(注) 金額は受渡代金です。

○利害関係人との取引状況等

(2024年11月19日～2025年11月17日)

利害関係人との取引状況

<いちょしファンドラップ専用投資信託 内外債券>

区分	買付額等 A	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		
投資信託証券	23,113	23,113	100.0	19,064	19,064	100.0	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ょ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

(2024年11月19日～2025年11月17日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年11月17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) 口 数	当 期 末			比 率 %
		口 数	評 価 額	比 率 %	
ノムラ FOFs 用インデックスファンド・国内債券	662,291,811	869,336,099	804,570	0.9	
ノムラ FOFs 用インデックスファンド・外国債券	5,074,366,142	1,804,951,268	2,443,362	2.7	
ノムラ FOFs 用インデックスファンド・新興国債券	7,150,637,904	8,983,426,528	13,358,355	14.9	
ニッセイ国内債券アクティブラップファンド	7,163,352,410	9,214,065,074	8,938,564	10.0	
ニッセイ日本物価連動国債ファンド	10,988,350,828	13,668,499,608	14,636,229	16.4	
グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)円ヘッジありコース	1,473,605,265	3,224,023,601	3,588,015	4.0	
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	981,966,522	2,044,698,729	3,604,599	4.0	
アライアンス・バーンスタン・エマージング債券ファンドW	8,310,385,140	7,169,025,603	13,337,972	14.9	
フランクリン・テンプルトン・米国債券ファンド	10,406,376,937	9,849,858,748	14,857,526	16.6	
外国債券コア・ファンド	9,556,090,656	9,378,755,053	13,178,088	14.7	
合 計	61,767,423,615	66,206,640,311	88,747,285	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

(2025年11月17日現在)

項 目	当 期 末		
	評 価 額	比 率	%
投資信託受益証券	88,747,285		92.1
コール・ローン等、その他	7,616,685		7.9
投資信託財産総額	96,363,970		100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年11月17日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	96,363,970,557
投資信託受益証券(評価額)	1,266,673,119
未収入金	88,747,285,292
未収利息	6,350,000,000
未収利息	12,146
(B) 負債	6,949,228,302
未払解約金	6,729,763,575
未払信託報酬	214,700,137
その他未払費用	4,764,590
(C) 純資産総額(A-B)	89,414,742,255
元本	74,048,967,242
次期繰越損益金	15,365,775,013
(D) 受益権総口数	74,048,967,242口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,075円

(注) 当ファンドの期首元本額は70,115,447,174円、期中追加設定元本額は17,955,822,517円、期中一部解約元本額は14,022,302,449円です。

(注) 1口当たり純資産額は1,2075円です。

○損益の状況 (2024年11月19日～2025年11月17日)

項目	当期末
(A) 配当等収益	円
受取利息	3,585,086
(B) 有価証券売買損益	3,850,141,489
売買益	4,586,280,136
売買損	△ 736,138,647
(C) 信託報酬等	△ 425,369,785
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,428,356,790
(E) 前期繰越損益金	7,327,143,681
(F) 追加信託差損益金	4,610,274,542
(配当等相当額)	(7,870,368,110)
(売買損益相当額)	(△ 3,260,093,568)
(G) 計(D+E+F)	15,365,775,013
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	15,365,775,013
追加信託差損益金	4,610,274,542
(配当等相当額)	(7,870,368,110)
(売買損益相当額)	(△ 3,260,093,568)
分配準備積立金	10,755,500,471

(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(3,202,253円)、費用控除後の有価証券等損益額(3,425,154,537円)、信託約款に規定する収益調整金(7,870,368,110円)および分配準備積立金(7,327,143,681円)より分配対象収益は18,625,868,581円(1万口当たり2,515円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

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

〇お知らせ

約款変更について

2024年11月19日から2025年11月17日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。
「投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴う記載変更」

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。(2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

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11期(2024年9月7日～2025年9月8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ないます。								
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。							
主な投資制限	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。							
分配方針	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限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資は行ないません。							
	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。							
	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、特に制限を設げず、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 NOMURA-BPI総合	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配額)	税込分配額	期騰落	中率				
7期(2021年9月6日)	円 10,577	円 0	% 0.8		% 387.936	% 0.5	% 99.3	% —
8期(2022年9月6日)	10,241	0	△3.2		376.420	△3.0	99.1	—
9期(2023年9月6日)	9,995	0	△2.4		368.036	△2.2	99.3	—
10期(2024年9月6日)	9,828	0	△1.7		362.609	△1.5	99.4	—
11期(2025年9月8日)	9,294	0	△5.4		343.745	△5.2	99.3	—

* 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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率		
		騰	落				
(期 首) 2024年9月6日	円 9,828	% —		362.609	% —	% 99.4	% —
9月末	9,819	△0.1		362.344	△0.1	99.7	—
10月末	9,767	△0.6		360.511	△0.6	99.8	—
11月末	9,699	△1.3		357.991	△1.3	99.4	—
12月末	9,686	△1.4		357.613	△1.4	99.5	—
2025年1月末	9,613	△2.2		354.971	△2.1	99.4	—
2月末	9,547	△2.9		352.609	△2.8	98.8	—
3月末	9,450	△3.8		349.164	△3.7	99.4	—
4月末	9,504	△3.3		351.194	△3.1	99.3	—
5月末	9,379	△4.6		346.678	△4.4	100.1	—
6月末	9,428	△4.1		348.511	△3.9	99.8	—
7月末	9,330	△5.1		344.963	△4.9	99.8	—
8月末	9,300	△5.4		343.894	△5.2	100.0	—
(期 末) 2025年9月8日	9,294	△5.4		343.745	△5.2	99.3	—

*騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

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

【投資環境】

当運用期間では、2025年1月に日銀による追加利上げが実施されたこと、および今後の利上げ継続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 マザーファンド受益証券へ投資しました。当運用期間を通じてマザーファンド受益証券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）を指數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させていただきました。

(2) 留保益の運用については、特に制限を設げず、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 マザーファンド受益証券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）を指數に合わせることで、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

(2024年9月7日～2025年9月8日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 22	% 0.232	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(14)	(0.144)	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) その他の費用	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	22	0.234	
期中の平均基準価額は、9,543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

(2024年9月7日～2025年9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
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	千口 175,948	千円 211,784	千口 16,977	千円 20,482

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年9月7日～2025年9月8日)

利害関係人との取引状況

<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）>
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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
		B	A			
公社債	百万円 522,845	百万円 49,741	% 9.5	百万円 383,810	百万円 36,917	% 9.6

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

(2024年9月7日～2025年9月8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	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2025年9月8日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末) 口数	当期末	
		口数	評価額
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	千口 490,736	千口 649,707	千円 767,629

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(2025年9月8日現在)

○投資信託財産の構成

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 767,629	% 99.9
コール・ローン等、その他	916	0.1
投資信託財産総額	768,545	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 (2025年9月8日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円 768,545,514
コール・ローン等	906,208
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(評価額)	767,629,639
未収入金	9,655
未収利息	12
(B) 負債	839,149
未払信託報酬	831,291
その他未払費用	7,858
(C) 純資産総額(A-B)	767,706,365
元本	825,985,328
次期繰越損益金	△ 58,278,963
(D) 受益権総口数	825,985,328口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,294円

(注) 期首元本額は622,448,150円、期中追加設定元本額は224,190,012円、期中一部解約元本額は20,652,834円、1口当たり純資産額は0.9294円です。

○損益の状況 (2024年9月7日～2025年9月8日)

項目	当期末
(A) 配当等収益	円 1,715
受取利息	1,715
(B) 有価証券売買損益	△34,746,021
売買益	557,960
売買損	△35,303,981
(C) 信託報酬等	△ 1,584,409
(D) 当期損益金(A+B+C)	△36,328,715
(E) 前期繰越損益金	△32,660,123
(F) 追加信託差損益金	10,709,875
(配当等相当額)	(45,549,686)
(売買損益相当額)	(△34,839,811)
(G) 計(D+E+F)	△58,278,963
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△58,278,963
追加信託差損益金	10,709,875
(配当等相当額)	(45,700,380)
(売買損益相当額)	(△34,990,505)
分配準備積立金	15,568,963
繰越損益金	△84,557,801

*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設定解約の申込受付締め時間の規定を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11月5日＞
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する
条文を変更する所要の約款変更を行ないました。＜変更適用日：2025年4月1日＞

国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年3月31日）

作成対象期間（2024年4月2日～2025年3月31日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社
東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://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
		NOMURA-BPI	NOMURA-BPI			
19期(2021年3月31日)	円 13,248	% △0.7	% 385.724	% 99.5	% —	百万円 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
23期(2025年3月31日)	12,001	△4.6	349.164	△4.6	99.5	— 1,164,062

*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、同社は当該指標の正確性、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

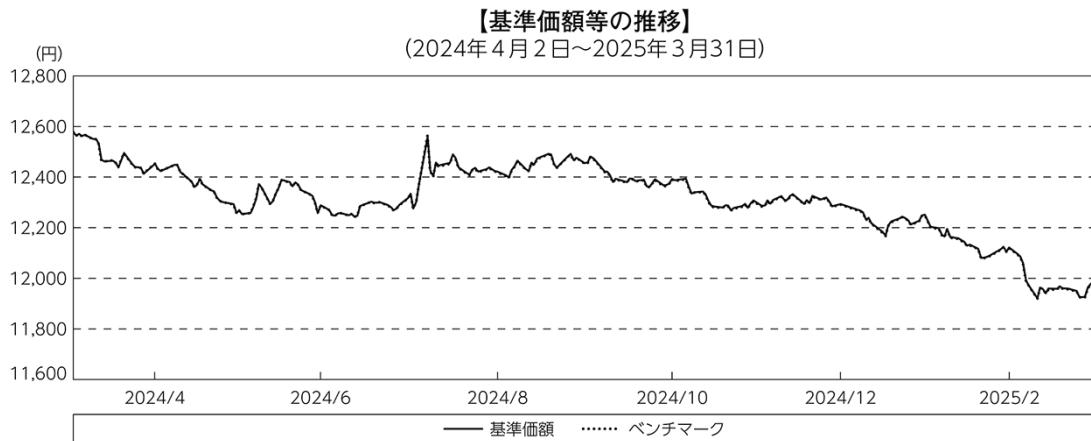
年月日	基準価額	ベンチマーク		債組入比率	債先物比率	券率
		騰落率	NOMURA-BPI			
(期首) 2024年4月1日	円 12,577	% —	% 365.945	% —	% 99.6	% —
4月末	12,452	△1.0	362.353	△1.0	99.8	—
5月末	12,254	△2.6	356.531	△2.6	99.8	—
6月末	12,288	△2.3	357.511	△2.3	99.9	—
7月末	12,276	△2.4	357.155	△2.4	99.3	—
8月末	12,421	△1.2	361.325	△1.3	99.4	—
9月末	12,455	△1.0	362.344	△1.0	99.7	—
10月末	12,392	△1.5	360.511	△1.5	99.8	—
11月末	12,307	△2.1	357.991	△2.2	99.4	—
12月末	12,293	△2.3	357.613	△2.3	99.5	—
2025年1月末	12,203	△3.0	354.971	△3.0	99.4	—
2月末	12,121	△3.6	352.609	△3.6	98.8	—
(期末) 2025年3月31日	12,001	△4.6	349.164	△4.6	99.5	—

*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

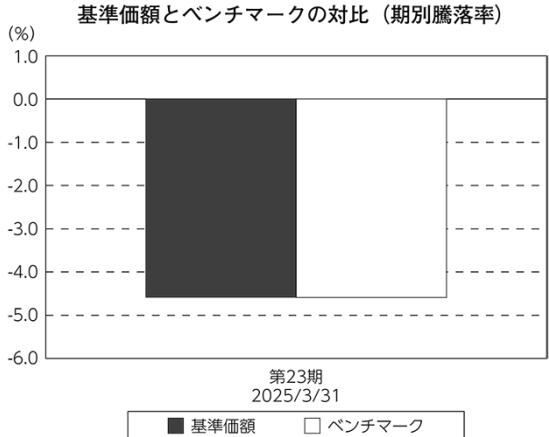
当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

○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-4.6%となり、ベンチマークの-4.6%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、指標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）を指標に合わせることで、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、よろしくお願ひ申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2024年4月2日～2025年3月31日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年4月2日～2025年3月31日)

公社債

		買付額	売付額
国 内	国債証券	千円 397,104,915	千円 312,809,842
	地方債証券	8,716,486	7,163,122 (15,360)
	特殊債券	11,740,089	13,476,578 (992,661)
	社債券（投資法人債券を含む）	10,798,335	7,966,820

*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

(2024年4月2日～2025年3月31日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	428,359	18,321	4.3	341,416	19,038	5.6

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

(2025年3月31日現在)

○組入資産の明細

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	当期末		
					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	%	%	%	%	%
	1,053,220,000 (2,860,000)	975,270,557 (2,869,969)	83.8 (0.2)	— (—)	51.5 (0.2)	24.2 (0.1)	8.1 (0.0)
地方債証券	62,551,670 (62,551,670)	59,320,310 (59,320,310)	5.1 (5.1)	— (—)	3.0 (3.0)	1.6 (1.6)	0.5 (0.5)
	70,410,530 (70,410,530)	65,981,312 (65,981,312)	5.7 (5.7)	— (—)	3.4 (3.4)	1.5 (1.5)	0.7 (0.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,000,000 (5,000,000)	4,874,189 (4,874,189)	0.4 (0.4)	— (—)	0.0 (0.0)	0.3 (0.3)	0.1 (0.1)
	56,030,000 (56,030,000)	52,246,483 (52,246,483)	4.5 (4.5)	— (—)	2.1 (2.1)	1.7 (1.7)	0.6 (0.6)
合計	1,247,212,200 (196,852,200)	1,157,692,853 (185,292,265)	99.5 (15.9)	— (—)	60.0 (8.8)	29.3 (5.1)	10.1 (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	利率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
国債証券	%			千円	
国庫債券 利付(2年) 第460回	0.3	18,000,000	17,928,360	千円	2026/5/1
国庫債券 利付(2年) 第461回	0.4	6,000,000	5,979,480	千円	2026/6/1
国庫債券 利付(2年) 第462回	0.4	7,500,000	7,470,225	千円	2026/7/1
国庫債券 利付(2年) 第463回	0.4	3,000,000	2,985,930	千円	2026/8/1
国庫債券 利付(2年) 第468回	0.6	2,000,000	1,992,720	千円	2027/1/1
国庫債券 利付(2年) 第469回	0.7	4,000,000	3,991,280	千円	2027/2/1
国庫債券 利付(5年) 第148回	0.005	11,500,000	11,402,595	千円	2026/6/20
国庫債券 利付(5年) 第149回	0.005	4,100,000	4,055,228	千円	2026/9/20
国庫債券 利付(5年) 第153回	0.005	9,000,000	8,836,200	千円	2027/6/20
国庫債券 利付(5年) 第154回	0.1	10,000,000	9,816,000	千円	2027/9/20
国庫債券 利付(5年) 第155回	0.3	6,000,000	5,909,880	千円	2027/12/20
国庫債券 利付(5年) 第156回	0.2	3,000,000	2,946,960	千円	2027/12/20
国庫債券 利付(5年) 第157回	0.2	19,000,000	18,620,950	千円	2028/3/20
国庫債券 利付(5年) 第158回	0.1	6,500,000	6,351,540	千円	2028/3/20
国庫債券 利付(5年) 第160回	0.2	2,500,000	2,443,325	千円	2028/6/20
国庫債券 利付(5年) 第161回	0.3	6,000,000	5,882,760	千円	2028/6/20
国庫債券 利付(5年) 第162回	0.3	14,500,000	14,178,390	千円	2028/9/20
国庫債券 利付(5年) 第163回	0.4	17,000,000	16,680,060	千円	2028/9/20
国庫債券 利付(5年) 第164回	0.2	5,000,000	4,857,350	千円	2028/12/20
国庫債券 利付(5年) 第165回	0.3	10,000,000	9,750,600	千円	2028/12/20
国庫債券 利付(5年) 第166回	0.4	4,000,000	3,914,600	千円	2028/12/20
国庫債券 利付(5年) 第167回	0.4	9,000,000	8,785,530	千円	2029/3/20
国庫債券 利付(5年) 第168回	0.6	12,500,000	12,299,750	千円	2029/3/20
国庫債券 利付(5年) 第169回	0.5	3,000,000	2,939,940	千円	2029/3/20
国庫債券 利付(5年) 第170回	0.6	2,500,000	2,454,050	千円	2029/6/20
国庫債券 利付(5年) 第172回	0.5	3,000,000	2,932,740	千円	2029/6/20
国庫債券 利付(5年) 第173回	0.6	9,000,000	8,815,680	千円	2029/9/20
国庫債券 利付(5年) 第174回	0.7	9,000,000	8,854,110	千円	2029/9/20
国庫債券 利付(5年) 第175回	0.9	6,500,000	6,441,630	千円	2029/12/20
国庫債券 利付(5年) 第177回	1.1	4,000,000	4,000,880	千円	2029/12/20
国庫債券 C T利付(5年) 第1回	0.3	1,500,000	1,461,540	千円	2028/12/20
国庫債券 C T利付(5年) 第2回	0.5	6,000,000	5,857,200	千円	2029/6/20
国庫債券 利付(40年) 第1回	2.4	1,860,000	1,886,523	千円	2048/3/20
国庫債券 利付(40年) 第2回	2.2	2,700,000	2,629,827	千円	2049/3/20
国庫債券 利付(40年) 第3回	2.2	900,000	870,534	千円	2050/3/20
国庫債券 利付(40年) 第4回	2.2	1,630,000	1,562,844	千円	2051/3/20
国庫債券 利付(40年) 第5回	2.0	1,300,000	1,187,641	千円	2052/3/20
国庫債券 利付(40年) 第6回	1.9	2,000,000	1,777,620	千円	2053/3/20
国庫債券 利付(40年) 第7回	1.7	2,500,000	2,100,450	千円	2054/3/20
国庫債券 利付(40年) 第8回	1.4	1,500,000	1,157,805	千円	2055/3/20
国庫債券 利付(40年) 第9回	0.4	2,500,000	1,372,775	千円	2056/3/20
国庫債券 利付(40年) 第10回	0.9	2,810,000	1,817,395	千円	2057/3/20
国庫債券 利付(40年) 第11回	0.8	1,750,000	1,076,197	千円	2058/3/20
国庫債券 利付(40年) 第12回	0.5	1,000,000	536,950	千円	2059/3/20
国庫債券 利付(40年) 第13回	0.5	1,900,000	1,000,597	千円	2060/3/20
国庫債券 利付(40年) 第14回	0.7	2,960,000	1,662,809	千円	2061/3/20

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
国債証券	%			千円	
国庫債券 利付 (40年) 第15回	1.0	4,000,000	2,484,480	千円	2062/3/20
国庫債券 利付 (40年) 第16回	1.3	7,500,000	5,114,325		2063/3/20
国庫債券 利付 (40年) 第17回	2.2	6,500,000	5,778,565		2064/3/20
国庫債券 C T利付 (10年) 第1回	0.7	3,000,000	2,829,090		2033/12/20
国庫債券 C T利付 (10年) 第2回	1.0	7,000,000	6,750,030		2034/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第343回	0.1	13,000,000	12,904,840		2026/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第344回	0.1	6,400,000	6,338,048		2026/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第345回	0.1	5,500,000	5,434,605		2026/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第346回	0.1	4,000,000	3,944,240		2027/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第347回	0.1	9,000,000	8,854,830		2027/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第348回	0.1	10,000,000	9,816,000		2027/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第349回	0.1	5,500,000	5,388,130		2027/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第350回	0.1	11,650,000	11,385,545		2028/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第351回	0.1	1,000,000	974,200		2028/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第352回	0.1	1,000,000	970,940		2028/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第353回	0.1	7,000,000	6,773,970		2028/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第354回	0.1	8,000,000	7,717,840		2029/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第355回	0.1	4,000,000	3,844,120		2029/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第356回	0.1	14,000,000	13,406,120		2029/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第357回	0.1	4,000,000	3,818,760		2029/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第358回	0.1	6,000,000	5,710,680		2030/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第359回	0.1	3,500,000	3,321,500		2030/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第360回	0.1	12,600,000	11,918,970		2030/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第361回	0.1	4,500,000	4,242,960		2030/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第362回	0.1	3,000,000	2,820,150		2031/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第363回	0.1	1,800,000	1,686,870		2031/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第364回	0.1	2,700,000	2,521,638		2031/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第365回	0.1	6,500,000	6,047,795		2031/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第366回	0.2	3,200,000	2,987,520		2032/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第367回	0.2	8,500,000	7,906,360		2032/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第368回	0.2	8,000,000	7,408,240		2032/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第369回	0.5	11,000,000	10,386,200		2032/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第370回	0.5	24,000,000	22,581,120		2033/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第371回	0.4	25,000,000	23,234,250		2033/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第372回	0.8	13,000,000	12,446,980		2033/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第373回	0.6	10,000,000	9,378,200		2033/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第374回	0.8	10,000,000	9,506,800		2034/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第375回	1.1	6,500,000	6,322,680		2034/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第376回	0.9	5,600,000	5,332,376		2034/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第377回	1.2	8,000,000	7,806,320		2034/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第1回	2.8	2,000,000	2,150,840		2029/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第2回	2.4	500,000	530,900		2030/2/20
国庫債券 利付 (30年) 第3回	2.3	160,000	169,494		2030/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第4回	2.9	1,400,000	1,535,002		2030/11/20
国庫債券 利付 (30年) 第5回	2.2	150,000	159,298		2031/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第6回	2.4	900,000	970,281		2031/11/20
国庫債券 利付 (30年) 第7回	2.3	600,000	644,640		2032/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第8回	1.8	100,000	103,982		2032/11/22

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
国債証券	%			千円	
国庫債券 利付 (30年) 第9回	1.4	265,000	267,703	千円	2032/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第10回	1.1	250,000	246,567		2033/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第11回	1.7	660,000	680,103		2033/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第12回	2.1	720,000	764,244		2033/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第13回	2.0	1,090,000	1,147,508		2033/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第14回	2.4	800,000	868,224		2034/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第15回	2.5	1,000,000	1,093,380		2034/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第16回	2.5	1,415,000	1,547,090		2034/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第17回	2.4	1,500,000	1,626,255		2034/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第18回	2.3	2,200,000	2,363,878		2035/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第19回	2.3	1,550,000	1,665,025		2035/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第20回	2.5	770,000	841,201		2035/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第21回	2.3	300,000	321,570		2035/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第22回	2.5	600,000	654,654		2036/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第23回	2.5	840,000	915,826		2036/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第24回	2.5	700,000	762,538		2036/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第25回	2.3	500,000	533,750		2036/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第26回	2.4	850,000	915,535		2037/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第27回	2.5	1,150,000	1,249,153		2037/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第28回	2.5	1,000,000	1,084,420		2038/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第29回	2.4	2,000,000	2,140,540		2038/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第30回	2.3	2,500,000	2,635,100		2039/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第31回	2.2	1,700,000	1,765,892		2039/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第32回	2.3	4,000,000	4,191,320		2040/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第33回	2.0	2,400,000	2,409,960		2040/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第34回	2.2	4,500,000	4,622,895		2041/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第35回	2.0	2,300,000	2,288,638		2041/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第36回	2.0	3,500,000	3,464,860		2042/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第37回	1.9	2,300,000	2,236,911		2042/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第38回	1.8	1,600,000	1,525,440		2043/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第39回	1.9	1,400,000	1,352,400		2043/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第40回	1.8	1,300,000	1,232,504		2043/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第41回	1.7	2,000,000	1,861,220		2043/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第42回	1.7	3,000,000	2,784,330		2044/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第43回	1.7	1,000,000	926,200		2044/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第44回	1.7	2,000,000	1,848,560		2044/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第45回	1.5	3,500,000	3,113,775		2044/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第46回	1.5	2,800,000	2,483,292		2045/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第47回	1.6	1,700,000	1,530,476		2045/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第48回	1.4	1,000,000	865,100		2045/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第49回	1.4	1,500,000	1,293,300		2045/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第50回	0.8	2,400,000	1,822,440		2046/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第53回	0.6	2,400,000	1,713,456		2046/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第54回	0.8	1,700,000	1,265,956		2047/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第55回	0.8	1,500,000	1,111,920		2047/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第56回	0.8	1,700,000	1,254,396		2047/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第57回	0.8	2,000,000	1,469,020		2047/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第58回	0.8	3,000,000	2,193,480		2048/3/20

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
国債証券	%			千円	
国庫債券 利付 (30年) 第59回	0.7	3,000,000	2,130,000	千円	2048/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第60回	0.9	1,650,000	1,225,950		2048/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第61回	0.7	2,000,000	1,407,360		2048/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第62回	0.5	2,900,000	1,925,397		2049/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第63回	0.4	3,300,000	2,118,732		2049/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第64回	0.4	3,900,000	2,490,150		2049/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第65回	0.4	3,800,000	2,411,290		2049/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第66回	0.4	3,600,000	2,270,340		2050/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第67回	0.6	3,500,000	2,325,715		2050/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第68回	0.6	3,450,000	2,279,173		2050/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第69回	0.7	2,700,000	1,824,903		2050/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第70回	0.7	2,610,000	1,751,675		2051/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第71回	0.7	2,700,000	1,800,522		2051/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第72回	0.7	2,500,000	1,660,200		2051/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第73回	0.7	3,500,000	2,312,905		2051/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第74回	1.0	4,000,000	2,867,240		2052/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第75回	1.3	3,000,000	2,321,010		2052/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第76回	1.4	3,000,000	2,375,490		2052/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第77回	1.6	3,000,000	2,490,600		2052/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第78回	1.4	2,800,000	2,205,896		2053/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第79回	1.2	1,700,000	1,267,231		2053/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第80回	1.8	3,500,000	3,027,045		2053/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第81回	1.6	5,600,000	4,603,480		2053/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第82回	1.8	3,500,000	3,012,450		2054/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第83回	2.2	8,900,000	8,385,402		2054/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第84回	2.1	4,500,000	4,145,310		2054/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第85回	2.3	3,000,000	2,887,830		2054/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第88回	2.3	1,100,000	1,121,274		2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第89回	2.2	470,000	478,521		2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第90回	2.2	1,500,000	1,531,755		2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第91回	2.3	250,000	255,675		2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第92回	2.1	650,000	664,449		2026/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第93回	2.0	2,300,000	2,352,992		2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第94回	2.1	3,700,000	3,792,389		2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第95回	2.3	1,500,000	1,548,210		2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第96回	2.1	1,500,000	1,541,670		2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第97回	2.2	1,500,000	1,549,200		2027/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第98回	2.1	1,300,000	1,339,481		2027/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第99回	2.1	1,100,000	1,136,707		2027/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第100回	2.2	820,000	851,660		2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第101回	2.4	750,000	783,300		2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第102回	2.4	1,500,000	1,570,380		2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第103回	2.3	600,000	626,274		2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第104回	2.1	400,000	414,952		2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第105回	2.1	1,900,000	1,974,404		2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第106回	2.2	400,000	417,012		2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第107回	2.1	800,000	832,608		2028/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第108回	1.9	1,000,000	1,033,390		2028/12/20

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	期 末 日	
国債証券	%	千円	千円		
国庫債券 利付 (20年) 第109回	1.9	900,000	930,906	2029/3/20	
国庫債券 利付 (20年) 第110回	2.1	2,600,000	2,709,642	2029/3/20	
国庫債券 利付 (20年) 第111回	2.2	500,000	523,760	2029/6/20	
国庫債券 利付 (20年) 第112回	2.1	500,000	521,735	2029/6/20	
国庫債券 利付 (20年) 第113回	2.1	500,000	522,420	2029/9/20	
国庫債券 利付 (20年) 第115回	2.2	1,000,000	1,051,010	2029/12/20	
国庫債券 利付 (20年) 第116回	2.2	1,100,000	1,158,344	2030/3/20	
国庫債券 利付 (20年) 第117回	2.1	1,400,000	1,467,662	2030/3/20	
国庫債券 利付 (20年) 第118回	2.0	1,100,000	1,149,709	2030/6/20	
国庫債券 利付 (20年) 第119回	1.8	800,000	828,048	2030/6/20	
国庫債券 利付 (20年) 第120回	1.6	800,000	819,944	2030/6/20	
国庫債券 利付 (20年) 第121回	1.9	1,900,000	1,978,432	2030/9/20	
国庫債券 利付 (20年) 第122回	1.8	900,000	932,265	2030/9/20	
国庫債券 利付 (20年) 第123回	2.1	2,000,000	2,107,060	2030/12/20	
国庫債券 利付 (20年) 第124回	2.0	1,400,000	1,467,018	2030/12/20	
国庫債券 利付 (20年) 第125回	2.2	1,800,000	1,909,800	2031/3/20	
国庫債券 利付 (20年) 第126回	2.0	2,000,000	2,099,020	2031/3/20	
国庫債券 利付 (20年) 第127回	1.9	1,200,000	1,252,344	2031/3/20	
国庫債券 利付 (20年) 第128回	1.9	2,800,000	2,926,112	2031/6/20	
国庫債券 利付 (20年) 第129回	1.8	1,300,000	1,350,609	2031/6/20	
国庫債券 利付 (20年) 第130回	1.8	2,200,000	2,287,494	2031/9/20	
国庫債券 利付 (20年) 第131回	1.7	800,000	826,744	2031/9/20	
国庫債券 利付 (20年) 第132回	1.7	1,300,000	1,343,342	2031/12/20	
国庫債券 利付 (20年) 第133回	1.8	1,900,000	1,975,810	2031/12/20	
国庫債券 利付 (20年) 第134回	1.8	1,900,000	1,976,456	2032/3/20	
国庫債券 利付 (20年) 第135回	1.7	700,000	723,429	2032/3/20	
国庫債券 利付 (20年) 第136回	1.6	700,000	718,690	2032/3/20	
国庫債券 利付 (20年) 第137回	1.7	1,000,000	1,033,560	2032/6/20	
国庫債券 利付 (20年) 第138回	1.5	800,000	815,672	2032/6/20	
国庫債券 利付 (20年) 第139回	1.6	1,000,000	1,026,570	2032/6/20	
国庫債券 利付 (20年) 第140回	1.7	3,000,000	3,098,580	2032/9/20	
国庫債券 利付 (20年) 第141回	1.7	2,600,000	2,684,266	2032/12/20	
国庫債券 利付 (20年) 第142回	1.8	950,000	987,829	2032/12/20	
国庫債券 利付 (20年) 第143回	1.6	2,300,000	2,355,752	2033/3/20	
国庫債券 利付 (20年) 第144回	1.5	1,300,000	1,321,632	2033/3/20	
国庫債券 利付 (20年) 第145回	1.7	3,300,000	3,400,518	2033/6/20	
国庫債券 利付 (20年) 第146回	1.7	4,500,000	4,632,030	2033/9/20	
国庫債券 利付 (20年) 第147回	1.6	5,500,000	5,609,450	2033/12/20	
国庫債券 利付 (20年) 第148回	1.5	4,800,000	4,845,936	2034/3/20	
国庫債券 利付 (20年) 第149回	1.5	4,350,000	4,381,929	2034/6/20	
国庫債券 利付 (20年) 第150回	1.4	4,530,000	4,513,012	2034/9/20	
国庫債券 利付 (20年) 第151回	1.2	5,000,000	4,878,950	2034/12/20	
国庫債券 利付 (20年) 第152回	1.2	4,150,000	4,038,531	2035/3/20	
国庫債券 利付 (20年) 第153回	1.3	7,800,000	7,641,426	2035/6/20	
国庫債券 利付 (20年) 第154回	1.2	4,820,000	4,661,711	2035/9/20	
国庫債券 利付 (20年) 第155回	1.0	3,950,000	3,729,708	2035/12/20	
国庫債券 利付 (20年) 第156回	0.4	4,900,000	4,313,127	2036/3/20	
国庫債券 利付 (20年) 第157回	0.2	1,500,000	1,282,560	2036/6/20	

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
国債証券	%			千円	
国庫債券 利付 (20年) 第158回	0.5	4,570,000	4,026,170	千円	2036/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第159回	0.6	3,510,000	3,112,878	千円	2036/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第160回	0.7	8,000,000	7,147,600	千円	2037/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第161回	0.6	2,700,000	2,371,896	千円	2037/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第162回	0.6	4,000,000	3,495,080	千円	2037/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第163回	0.6	5,500,000	4,782,195	千円	2037/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第164回	0.5	3,500,000	2,987,075	千円	2038/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第165回	0.5	4,000,000	3,393,960	千円	2038/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第166回	0.7	11,500,000	9,976,940	千円	2038/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第167回	0.5	13,000,000	10,900,500	千円	2038/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第168回	0.4	2,000,000	1,642,560	千円	2039/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第169回	0.3	1,100,000	884,158	千円	2039/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第170回	0.3	2,000,000	1,597,780	千円	2039/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第171回	0.3	1,400,000	1,111,628	千円	2039/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第173回	0.4	2,500,000	1,992,600	千円	2040/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第174回	0.4	5,970,000	4,726,866	千円	2040/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第175回	0.5	9,000,000	7,204,410	千円	2040/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第176回	0.5	8,020,000	6,378,787	千円	2041/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第177回	0.4	7,970,000	6,188,465	千円	2041/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第178回	0.5	6,950,000	5,458,808	千円	2041/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第179回	0.5	9,500,000	7,417,030	千円	2041/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第180回	0.8	6,500,000	5,326,295	千円	2042/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第181回	0.9	5,000,000	4,151,950	千円	2042/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第182回	1.1	4,000,000	3,423,080	千円	2042/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第183回	1.4	6,400,000	5,739,840	千円	2042/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第184回	1.1	2,500,000	2,122,625	千円	2043/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第185回	1.1	2,000,000	1,690,760	千円	2043/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第186回	1.5	8,000,000	7,217,040	千円	2043/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第187回	1.3	3,000,000	2,607,390	千円	2043/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第188回	1.6	6,000,000	5,474,220	千円	2044/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第189回	1.9	9,400,000	8,994,766	千円	2044/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第190回	1.8	2,500,000	2,347,675	千円	2044/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第191回	2.0	1,500,000	1,453,740	千円	2044/12/20
大韓民国円貨債券 (2023) 第2回	0.75	100,000	98,746	千円	2028/9/14
大韓民国円貨債券 (2023) 第3回	1.032	100,000	98,574	千円	2030/9/13
メキシコ合衆国 第6回円貨社債 (2024)	1.43	100,000	99,005	千円	2027/8/27
メキシコ合衆国 第7回円貨社債 (2024)	1.72	200,000	196,026	千円	2029/8/28
ポーランド共和国 第16回円貨債券 (2023)	0.93	100,000	99,221	千円	2026/11/20
ポーランド共和国 第17回円貨債券 (2023)	1.75	100,000	97,137	千円	2033/11/22
ポーランド共和国 第19回円貨債券 (2024)	1.29	100,000	99,401	千円	2027/11/26
ポーランド共和国 第21回円貨債券 (2024)	1.96	100,000	97,719	千円	2034/11/28
ハンガリー円貨債券 (2020) 第1回	1.03	100,000	97,617	千円	2027/9/17
小計		1,053,220,000	975,270,557		
地方債証券					
東京都 公募第760回	0.045	100,000	98,733	千円	2026/9/18
東京都 公募第761回	0.075	100,000	98,777	千円	2026/9/18
東京都 公募第769回	0.21	500,000	491,585	千円	2027/6/18
東京都 公募第778回	0.165	100,000	97,528	千円	2028/3/17

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
地方債証券	%			千円	
東京都 公募第784回	0.254	200,000	194,366	千円	2028/9/20
東京都 公募第794回	0.05	100,000	95,360		2029/6/20
東京都 公募第800回	0.08	100,000	94,781		2029/12/20
東京都 公募第813回	0.179	200,000	188,002		2030/12/20
東京都 公募第822回	0.095	130,000	120,156		2031/9/19
東京都 公募第830回	0.275	400,000	370,152		2032/6/18
東京都 公募第843回	0.8	500,000	474,860		2033/6/20
東京都 公募第850回	0.942	100,000	95,105		2034/3/17
東京都 公募(30年) 第7回	2.51	100,000	106,591		2038/9/17
東京都 公募第10回	2.31	200,000	207,050		2039/9/20
東京都 公募(30年) 第13回	1.93	100,000	96,320		2042/3/19
東京都 公募(30年) 第4回	0.688	250,000	163,480		2050/9/20
東京都 公募(30年) 第5回	0.74	300,000	194,529		2051/9/20
東京都 公募(30年) 第20回	0.722	100,000	64,493		2051/9/20
東京都 公募(20年) 第11回	2.22	100,000	102,461		2027/3/19
東京都 公募(20年) 第13回	2.15	100,000	103,084		2027/12/20
東京都 公募(20年) 第15回	2.32	100,000	104,214		2028/9/20
東京都 公募(20年) 第16回	2.01	200,000	206,422		2028/12/20
東京都 公募(20年) 第17回	2.09	200,000	206,994		2028/12/20
東京都 公募(20年) 第20回	2.09	280,000	290,670		2029/9/20
東京都 公募第23回	2.12	100,000	104,683		2030/12/20
東京都 公募(20年) 第26回	1.74	100,000	102,578		2032/6/18
東京都 公募(20年) 第28回	1.59	100,000	101,165		2033/3/18
東京都 公募(20年) 第29回	1.57	200,000	201,494		2033/9/20
東京都 公募(20年) 第30回	1.508	100,000	99,578		2034/6/20
東京都 公募(20年) 第32回	1.293	100,000	96,592		2035/6/20
北海道 公募(20年) 平成28年度第3回	0.363	100,000	85,717		2036/6/30
北海道 公募平成29年度第5回	0.18	200,000	196,434		2027/6/30
北海道 公募平成29年度第7回	0.21	100,000	98,130		2027/8/31
北海道 公募平成29年度第9回	0.205	100,000	97,992		2027/10/27
北海道 公募平成29年度第11回	0.635	100,000	85,890		2037/12/25
北海道 公募平成30年度第15回	0.291	207,840	189,949		2038/9/24
北海道 公募平成30年度第18回	0.146	200,000	192,396		2029/2/28
北海道 公募令和2年度第4回	0.165	300,000	283,650		2030/6/26
北海道 公募令和4年度第5回	0.3	100,000	92,363		2032/8/31
北海道 公募令和5年度第2回	0.245	100,000	97,519		2028/5/31
北海道 公募令和5年度第8回	0.895	100,000	95,257		2033/10/31
北海道 公募令和5年度第10回	0.861	300,000	284,310		2033/12/27
宮城県 公募第32回2号	0.105	100,000	98,793		2026/9/28
神奈川県 公募第231回	0.22	200,000	195,832		2027/12/20
神奈川県 公募第243回	0.075	200,000	189,518		2029/12/20
神奈川県 公募第247回	0.12	339,150	319,974		2030/6/20
神奈川県 公募第254回	0.12	180,000	166,636		2031/9/19
神奈川県 公募第258回	0.29	100,000	92,637		2032/6/18
神奈川県 公募(30年) 第3回	2.62	100,000	108,495		2037/3/19
神奈川県 公募第7回	2.22	300,000	307,413		2027/3/19
神奈川県 公募(20年) 第13回	2.21	100,000	104,525		2029/12/20
神奈川県 公募(20年) 第14回	1.969	100,000	103,691		2030/7/19

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
地方債証券	%			千円	
神奈川県 公募 (20年) 第17回	1.975	200,000	208,034	2031/7/11	
神奈川県 公募 (20年) 第20回	1.706	100,000	102,321	2032/6/18	
神奈川県 公募 (20年) 第21回	1.732	200,000	204,796	2032/9/17	
神奈川県 公募 (20年) 第26回	1.477	200,000	198,578	2034/6/20	
神奈川県 公募 (20年) 第27回	1.398	100,000	98,371	2034/9/20	
神奈川県 公募 (20年) 第32回	0.18	100,000	83,942	2036/6/20	
神奈川県 公募 (20年) 第43回	0.43	100,000	78,566	2040/6/20	
神奈川県 公募 (20年) 第46回	0.4	100,000	76,214	2041/6/20	
神奈川県 公募 (20年) 第48回	0.529	100,000	77,450	2041/9/20	
大阪府 公募第417回	0.248	102,000	100,651	2027/2/26	
大阪府 公募第423回	0.185	100,000	98,073	2027/8/30	
大阪府 公募第429回	0.197	179,000	174,834	2028/2/25	
大阪府 公募第451回	0.063	130,000	123,093	2029/12/26	
大阪府 公募第452回	0.062	100,000	94,529	2030/1/30	
大阪府 公募第458回	0.1	140,000	131,724	2030/7/30	
大阪府 公募第467回	0.164	140,000	130,726	2031/4/28	
大阪府 公募第469回	0.128	150,000	139,447	2031/6/27	
大阪府 公募第479回	0.29	200,000	185,440	2032/5/28	
大阪府 公募第481回	0.4	100,000	92,933	2032/9/29	
大阪府 公募第489回	0.68	176,000	165,042	2033/8/30	
大阪府 公募第492回	0.968	156,000	149,349	2033/11/29	
大阪府 公募 (20年) 第1回	2.19	100,000	104,221	2029/9/14	
大阪府 公募 (20年) 第2回	2.23	100,000	104,542	2029/11/16	
大阪府 公募第5回	2.16	100,000	104,568	2030/5/28	
大阪府 公募第8回	1.83	100,000	103,168	2031/12/22	
大阪府 公募 (20年) 第12回	1.453	230,000	227,288	2034/9/26	
大阪府 公募 (20年) 第19回	0.464	100,000	78,447	2040/9/28	
大阪府 公募 (20年) 第20回	0.425	200,000	154,804	2040/12/25	
大阪府 公募 (5年) 第184回	0.001	400,000	395,752	2026/6/29	
大阪府 公募 (5年) 第187回	0.001	144,000	142,038	2026/9/29	
大阪府 公募 (5年) 第190回	0.001	200,000	196,788	2026/12/25	
京都府 公募 (20年) 平成20年度第2回	2.26	200,000	207,998	2028/9/21	
京都府 公募平成26年度第5回	1.455	100,000	98,975	2034/8/10	
京都府 公募 (20年) 平成27年度第5回	1.23	200,000	191,552	2035/8/17	
京都府 公募 (15年) 平成27年度第8回	0.78	100,000	97,438	2030/10/11	
京都府 公募 (15年) 平成28年度第2回	0.21	200,000	187,350	2031/4/22	
京都府 公募 (20年) 平成28年度第5回	0.327	200,000	170,274	2036/8/15	
京都府 公募平成29年度第4回	0.19	100,000	98,268	2027/6/21	
京都府 公募令和元年度第5回	0.2	100,000	77,357	2039/8/19	
京都府 公募令和3年度第5回	0.405	100,000	75,926	2041/8/16	
兵庫県 公募平成29年度第22回	0.19	100,000	97,748	2028/1/21	
兵庫県 公募令和3年度第5回	0.09	100,000	92,660	2031/7/18	
兵庫県 公募 (10年) 令和5年度第2回	0.701	100,000	94,294	2033/5/30	
兵庫県 公募 (30年) 第2回	2.36	200,000	207,672	2040/3/19	
兵庫県 公募 (15年) 第1回	1.66	300,000	303,084	2026/7/29	
兵庫県 公募 (15年) 第3回	1.35	200,000	201,662	2027/7/16	
兵庫県 公募 (15年) 第8回	1.09	500,000	498,700	2029/4/16	
兵庫県 公募 (15年) 第11回	0.718	100,000	97,430	2030/5/10	

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
地方債証券	%			千円	
兵庫県 公募第2回	2.37	100,000	103,330	千円	2027/9/17
兵庫県 公募第9回	2.25	100,000	104,639		2029/11/19
兵庫県 公募(20年) 第11回	1.84	200,000	206,080		2030/8/16
兵庫県 公募(20年) 第14回	1.72	100,000	102,459		2032/5/24
兵庫県 公募(20年) 第19回	1.57	100,000	100,565		2033/12/9
兵庫県 公募(20年) 第21回	1.54	100,000	99,931		2034/5/9
兵庫県 公募(20年) 第22回	1.4	100,000	98,393		2034/9/8
兵庫県 公募(20年) 第41回	0.454	100,000	78,186		2040/10/19
兵庫県 公募(20年) 第43回	0.791	100,000	79,923		2042/6/20
静岡県 公募平成29年度第3回	0.17	100,000	98,475		2027/3/19
静岡県 公募(31年) 第1回	0.095	174,000	166,909		2029/3/19
静岡県 公募(5年) 令和3年度第5回	0.005	300,000	296,919		2026/6/19
静岡県 公募(15年) 第2回	1.406	300,000	302,823		2027/6/25
静岡県 公募(15年) 第5回	1.087	200,000	199,830		2028/11/20
静岡県 公募(15年) 第9回	0.739	100,000	97,255		2030/9/20
静岡県 公募(30年) 第15回	0.731	100,000	64,668		2051/9/20
静岡県 公募(20年) 第11回	1.841	100,000	103,081		2030/10/18
静岡県 公募(20年) 第14回	1.736	200,000	205,036		2032/6/18
静岡県 公募(20年) 第18回	1.473	200,000	198,422		2034/7/10
静岡県 公募(20年) 第23回	0.626	100,000	86,776		2037/6/19
静岡県 公募(20年) 第29回	0.444	200,000	157,534		2040/6/20
静岡県 公募(20年) 第30回	0.449	200,000	156,598		2040/9/20
愛知県 公募(20年) 平成19年度第2回	2.41	100,000	103,133		2027/6/18
愛知県 公募(20年) 平成20年度第2回	2.46	100,000	104,435		2028/6/20
愛知県 公募平成20年度第8回	2.04	100,000	103,337		2028/12/20
愛知県 公募(20年) 平成22年度第8回	1.891	200,000	206,628		2030/9/13
愛知県 公募(15年) 平成23年度第13回	1.529	100,000	100,959		2026/11/13
愛知県 公募(20年) 平成24年度第4回	1.687	100,000	102,191		2032/6/11
愛知県 公募(15年) 平成24年度第14回	1.314	400,000	403,384		2027/12/13
愛知県 公募平成24年度第17回	1.829	100,000	102,981		2033/2/8
愛知県 公募(30年) 平成25年度第8回	2.024	120,000	115,852		2043/6/19
愛知県 公募(20年) 平成25年度第17回	1.608	400,000	403,432		2033/12/20
愛知県 公募(20年) 平成26年度第4回	1.542	100,000	99,945		2034/5/15
愛知県 公募平成26年度第8回	1.814	100,000	92,419		2044/6/20
愛知県 公募平成26年度第13回	1.363	200,000	195,790		2034/11/14
愛知県 公募(15年) 平成27年度第2回	0.74	300,000	292,650		2030/4/26
愛知県 公募(30年) 平成27年度第8回	1.579	100,000	87,749		2045/6/20
愛知県 公募平成29年度第8回	0.2	100,000	98,106		2027/8/31
愛知県 公募平成29年度第9回	0.15	100,000	97,945		2027/9/15
愛知県 公募平成30年度第7回	0.18	200,000	194,202		2028/7/31
愛知県 公募令和2年度第13回	0.454	200,000	156,006		2040/11/22
愛知県 公募令和3年度第10回	0.001	200,000	197,192		2026/10/15
広島県 公募平成29年度第3回	0.15	100,000	97,922		2027/9/27
広島県 公募平成29年度第4回	0.22	211,300	207,012		2027/11/24
広島県 公募令和2年度第2回	0.165	100,000	94,457		2030/7/22
広島県 公募令和2年度第7回	0.214	300,000	281,568		2031/3/19
広島県 公募令和5年度第4回	0.977	140,000	134,136		2033/11/24
広島県 公募(20年) 令和2年度第1回	0.315	100,000	77,437		2040/4/17

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
地方債証券	%			千円	
広島県 公募(20年)令和2年度第2回	0.464	100,000	78,466	千円	2040/9/21
広島県 公募(20年)令和3年度第2回	0.434	100,000	76,160		2041/9/20
埼玉県 公募平成28年度第5回	0.05	100,000	98,909		2026/7/28
埼玉県 公募平成30年度第4回	0.205	200,000	194,612		2028/6/26
埼玉県 公募令和元年度第4回	0.055	100,000	95,381		2029/6/20
埼玉県 公募令和2年度第4回	0.145	300,000	283,428		2030/6/17
埼玉県 公募令和3年度第3回	0.145	100,000	93,172		2031/5/26
埼玉県 公募令和5年度第4回	0.767	100,000	94,345		2033/9/27
埼玉県 公募(15年)第1回	0.941	200,000	197,552		2029/10/19
埼玉県 公募(15年)第2回	0.869	200,000	196,294		2030/5/22
埼玉県 公募(15年)第3回	0.43	100,000	94,038		2032/1/30
埼玉県 公募(25年)第2回	0.781	200,000	158,614		2042/9/19
埼玉県 公募(30年)第9回	0.845	200,000	143,368		2048/3/19
埼玉県 公募(30年)第11回	0.451	100,000	63,333		2049/3/19
埼玉県 公募(15年)第7回	0.34	200,000	174,674		2035/8/17
埼玉県 公募(15年)第8回	0.367	200,000	172,404		2036/4/18
埼玉県 公募(20年)第6回	2.26	100,000	103,999		2028/9/21
埼玉県 公募(20年)第13回	1.599	100,000	101,186		2033/5/20
埼玉県 公募(20年)第16回	1.216	200,000	191,312		2035/8/14
埼玉県 公募(20年)第19回	0.536	200,000	173,406		2036/12/12
埼玉県 公募(20年)第20回	0.626	100,000	86,944		2037/5/15
埼玉県 公募(20年)第26回	0.377	100,000	78,064		2040/5/21
埼玉県 公募(20年)第27回	0.44	200,000	155,406		2040/12/11
福岡県 公募平成29年度第1回	0.2	100,000	98,286		2027/6/23
福岡県 公募平成23年度第1回	1.491	100,000	100,916		2026/11/27
福岡県 公募(15年)平成27年度第1回	0.784	200,000	194,756		2030/11/25
福岡県 公募(15年)令和元年度第1回	0.254	300,000	266,607		2034/6/14
福岡県 公募(15年)令和元年度第2回	0.269	200,000	175,982		2034/12/13
福岡県 公募(30年)平成19年度第1回	2.62	100,000	108,391		2037/9/18
福岡県 公募(30年)平成26年度第1回	1.827	100,000	92,651		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	73,610		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	62,584		2049/6/18
福岡県 公募(20年)平成20年度第1回	2.26	300,000	311,787		2028/8/18
福岡県 公募(20年)平成20年度第2回	2.05	100,000	103,372		2028/12/20
福岡県 公募(20年)平成22年度第1回	1.77	300,000	308,073		2030/8/19
福岡県 公募(20年)平成22年度第2回	2.116	300,000	314,268		2031/2/21
福岡県 公募(20年)平成24年度第2回	1.635	100,000	101,758		2032/8/16
福岡県 公募(20年)平成26年度第1回	1.542	100,000	99,901		2034/5/26
福岡県 公募(20年)平成29年度第1回	0.626	100,000	86,911		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	152,670		2041/9/20
千葉県 公募平成28年度第4回	0.085	200,000	197,554		2026/9/25
千葉県 公募平成29年度第4回	0.15	100,000	97,927		2027/9/24
千葉県 公募平成29年度第8回	0.2	100,000	97,613		2028/3/24
千葉県 公募令和元年度第6回	0.135	300,000	284,694		2030/1/25
千葉県 公募令和3年度第2回	0.01	200,000	198,124		2026/5/25
千葉県 公募令和4年度第4回	0.374	100,000	92,770		2032/9/24
千葉県 公募令和5年度第9回	0.778	200,000	188,204		2033/12/23
千葉県 公募令和6年度第4回	1.17	172,010	166,082		2034/7/25

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
地方債証券	%			千円	
千葉県 公募(20年) 第8回	2.18	100,000	104,588	千円	2030/4/19
千葉県 公募(20年) 第13回	1.701	200,000	204,348	千円	2032/10/15
千葉県 公募(20年) 第16回	1.555	300,000	300,414	千円	2034/4/14
千葉県 公募(20年) 第17回	1.403	100,000	98,322	千円	2034/10/13
千葉県 公募(20年) 第20回	0.42	100,000	86,734	千円	2036/4/15
千葉県 公募(20年) 第25回	0.701	100,000	85,151	千円	2038/10/15
千葉県 公募(20年) 第28回	0.315	300,000	232,350	千円	2040/4/13
新潟県 公募平成30年度第2回	0.264	200,000	193,896	千円	2028/11/30
新潟県 公募令和2年度第1回	0.435	100,000	78,298	千円	2040/8/17
新潟県 公募令和2年度第2回	0.135	120,000	112,591	千円	2030/11/29
長野県 公募令和3年度第1回	0.19	300,000	280,734	千円	2031/4/16
長野県 公募令和3年度第5回	0.001	100,000	98,394	千円	2026/12/25
茨城県 公募令和3年度第3回	0.005	200,000	197,510	千円	2026/8/25
茨城県 公募令和5年度第1回	0.681	100,000	94,017	千円	2033/6/30
茨城県 公募令和5年度第2回	0.354	200,000	195,202	千円	2028/8/24
群馬県 公募第22回	0.135	100,000	94,185	千円	2030/8/19
群馬県 公募(5年) 第13回	0.005	300,000	296,337	千円	2026/8/18
群馬県 公募(20年) 第3回	1.687	100,000	102,202	千円	2032/6/25
群馬県 公募(20年) 第11回	0.416	100,000	78,433	千円	2040/6/12
大分県 公募令和5年度第1回	0.895	100,000	95,257	千円	2033/10/31
共同発行市場地方債 公募第161回	0.06	300,000	296,496	千円	2026/8/25
共同発行市場地方債 公募第172回	0.225	600,000	589,572	千円	2027/7/23
共同発行市場地方債 公募第184回	0.175	100,000	97,115	千円	2028/7/25
共同発行市場地方債 公募第186回	0.25	400,000	388,636	千円	2028/9/25
共同発行市場地方債 公募第188回	0.264	300,000	290,934	千円	2028/11/24
共同発行市場地方債 公募第190回	0.16	610,000	587,820	千円	2029/1/25
共同発行市場地方債 公募第191回	0.14	100,000	96,190	千円	2029/2/22
共同発行市場地方債 公募第194回	0.11	300,000	287,145	千円	2029/5/25
共同発行市場地方債 公募第196回	0.06	400,000	380,968	千円	2029/7/25
共同発行市場地方債 公募第197回	0.06	400,000	380,460	千円	2029/8/24
共同発行市場地方債 公募第198回	0.05	110,000	104,434	千円	2029/9/25
共同発行市場地方債 公募第199回	0.05	150,000	142,258	千円	2029/10/25
共同発行市場地方債 公募第200回	0.07	100,000	94,831	千円	2029/11/22
共同発行市場地方債 公募第204回	0.05	200,000	188,520	千円	2030/3/25
共同発行市場地方債 公募第205回	0.135	600,000	567,486	千円	2030/4/25
共同発行市場地方債 公募第206回	0.131	300,000	283,470	千円	2030/5/24
共同発行市場地方債 公募第213回	0.125	300,000	281,103	千円	2030/12/25
共同発行市場地方債 公募第215回	0.145	400,000	374,424	千円	2031/2/25
共同発行市場地方債 公募第227回	0.244	300,000	278,169	千円	2032/2/25
共同発行市場地方債 公募第228回	0.199	300,000	276,912	千円	2032/3/25
共同発行市場地方債 公募第229回	0.299	250,000	232,312	千円	2032/4/23
共同発行市場地方債 公募第231回	0.309	200,000	185,486	千円	2032/6/25
共同発行市場地方債 公募第233回	0.315	119,000	110,085	千円	2032/8/25
共同発行市場地方債 公募第234回	0.369	300,000	278,208	千円	2032/9/24
共同発行市場地方債 公募第239回	0.74	100,000	94,863	千円	2033/2/25
共同発行市場地方債 公募第248回	0.948	100,000	95,590	千円	2033/11/25
共同発行市場地方債 公募第256回	1.165	500,000	482,570	千円	2034/7/25
共同発行市場地方債 公募第257回	0.963	500,000	473,215	千円	2034/8/25

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額		
地方債証券	%	千円	千円		
共同発行市場地方債 公募第258回	1.028	200,000	190,188	2034/9/25	
共同発行市場地方債 公募第259回	1.029	215,400	204,601	2034/10/25	
堺市 公募平成22年度第1回	1.97	100,000	103,831	2030/11/19	
堺市 公募平成26年度第1回	1.664	100,000	89,945	2044/9/20	
堺市 公募第3回	0.125	100,000	92,224	2031/12/22	
堺市 公募令和5年度第2回	0.841	200,000	189,962	2033/9/20	
長崎県 公募令和元年度第3回	0.05	100,000	95,360	2029/6/20	
長崎県 公募令和4年度第3回	0.364	100,000	93,150	2032/6/18	
島根県 公募(30年) 平成29年度第1回	0.919	100,000	73,986	2047/6/20	
佐賀県 公募平成28年度第1回	0.08	100,000	98,595	2026/11/30	
福島県 公募令和3年度第2回	0.046	300,000	294,885	2027/2/24	
熊本県 公募平成28年度第2回	0.06	132,000	130,220	2026/10/28	
熊本市 公募平成29年度第1回	0.19	100,000	97,884	2027/11/30	
熊本市 公募令和2年度第1回	0.135	200,000	187,664	2030/11/27	
新潟市 公募平成29年度第1回	0.21	100,000	97,882	2027/12/24	
新潟市 公募令和5年度第1回	0.861	200,000	189,552	2033/12/23	
奈良県 公募令和3年度第2回	0.482	100,000	77,571	2041/4/30	
静岡市 公募令和5年度第1回	0.977	100,000	95,812	2033/11/24	
大阪市 公募令和2年度第2回	0.131	300,000	283,485	2030/5/22	
大阪市 公募令和3年度第2回	0.16	300,000	279,888	2031/5/21	
大阪市 公募(15年) 第1回	1.753	100,000	101,142	2026/7/17	
大阪市 公募(15年) 第2回	1.531	200,000	202,162	2027/2/19	
大阪市 公募(20年) 第1回	2.3	300,000	310,122	2027/11/15	
大阪市 公募(20年) 第5回	2.47	100,000	104,720	2028/9/21	
大阪市 公募(20年) 第6回	2.21	100,000	103,944	2028/12/20	
大阪市 公募(20年) 第17回	1.721	200,000	204,510	2032/12/21	
大阪市 公募(20年) 第19回	1.138	100,000	95,299	2035/4/24	
大阪市 公募(20年) 第26回	0.635	100,000	86,214	2037/10/23	
名古屋市 公募第501回	0.175	200,000	195,958	2027/9/29	
名古屋市 公募第503回	0.205	100,000	97,628	2028/3/24	
名古屋市 公募第504回	0.205	200,000	194,638	2028/6/20	
名古屋市 公募第511回	0.075	200,000	188,788	2030/3/27	
名古屋市 公募第512回	0.15	300,000	283,479	2030/6/20	
名古屋市 公募(15年) 第2回	0.905	100,000	98,584	2029/11/16	
名古屋市 公募(5年) 第30回	0.001	200,000	196,820	2026/12/18	
名古屋市 公募(30年) 第13回	0.977	100,000	74,638	2047/9/20	
名古屋市 公募(20年) 第15回	1.712	100,000	101,883	2033/9/9	
名古屋市 公募(20年) 第17回	1.203	200,000	191,574	2035/5/28	
名古屋市 公募(20年) 第18回	1.139	100,000	94,564	2035/11/20	
名古屋市 公募(20年) 第19回	0.323	100,000	85,692	2036/4/28	
名古屋市 公募(20年) 第21回	0.568	100,000	84,367	2038/5/18	
京都市 公募平成29年度第1回	0.21	100,000	98,142	2027/8/25	
京都市 公募平成29年度第4回	0.235	101,280	99,105	2028/1/31	
京都市 公募平成30年度第1回	0.249	101,090	98,308	2028/8/28	
京都市 公募(20年) 第5回	2.36	200,000	204,830	2026/12/18	
京都市 公募(20年) 第6回	2.38	100,000	103,355	2027/9/17	
京都市 公募(20年) 第13回	1.359	100,000	97,816	2034/11/24	
京都市 公募(20年) 第15回	0.487	200,000	172,466	2036/11/28	

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
地方債証券	%			千円	
京都市 公募 (20年) 第19回	0.445	100,000	77,846	2040/11/26	
神戸市 公募 (20年) 平成20年度第24回	2.08	100,000	103,479	2028/12/20	
神戸市 公募 (20年) 平成25年度第3回	1.817	100,000	102,772	2033/7/19	
神戸市 公募平成25年度第12回	1.52	100,000	99,989	2034/2/17	
神戸市 公募 (20年) 平成26年度第3回	1.482	200,000	198,564	2034/7/14	
神戸市 公募平成30年度第2回	0.845	200,000	143,368	2048/3/19	
神戸市 公募令和元年度第6回	0.2	100,000	77,170	2039/9/20	
神戸市 公募令和3年度第6回	0.713	100,000	64,594	2051/6/20	
横浜市 公募平成28年度第5回	0.23	300,000	295,968	2027/2/19	
横浜市 公募平成29年度第3回	0.22	100,000	98,200	2027/8/13	
横浜市 公募2019年度第3回	0.05	200,000	189,726	2029/10/16	
横浜市 公募 (30年) 第2回	2.49	200,000	215,614	2035/3/20	
横浜市 公募 (20年) 第11回	2.2	100,000	102,144	2026/12/18	
横浜市 公募 (20年) 第18回	2.21	100,000	104,197	2029/5/25	
横浜市 公募 (20年) 第26回	1.776	100,000	102,598	2033/1/28	
横浜市 公募 (20年) 第30回	1.376	100,000	98,096	2034/10/20	
横浜市 公募 (20年) 第32回	1.138	100,000	94,680	2035/10/19	
横浜市 公募 (20年) 第35回	0.443	100,000	85,940	2036/10/28	
横浜市 公募 (20年) 第40回	0.559	200,000	168,972	2038/4/16	
横浜市 公募 (5年) 第64回	0.477	300,000	291,975	2029/4/12	
札幌市 公募 (20年) 平成23年度第3回	1.944	100,000	103,836	2031/7/29	
札幌市 公募 (15年) 平成23年度第9回	1.493	200,000	202,016	2027/2/12	
札幌市 公募 (20年) 平成24年度第1回	1.79	100,000	102,949	2032/4/23	
札幌市 公募 (20年) 平成24年度第11回	1.794	200,000	205,430	2033/2/28	
札幌市 公募 (20年) 平成28年度第4回	0.414	100,000	85,854	2036/9/19	
札幌市 公募 (30年) 令和元年度第9回	0.474	100,000	62,597	2049/12/20	
札幌市 公募 (20年) 令和2年度第5回	0.445	100,000	78,104	2040/10/12	
札幌市 公募 (5年) 令和3年度第8回	0.155	100,000	92,417	2031/12/19	
札幌市 公募 (5年) 令和4年度第4回	0.444	100,000	93,320	2032/9/17	
札幌市 公募 (20年) 第6回	2.24	200,000	208,718	2029/6/20	
川崎市 公募第95回	0.539	160,000	150,384	2032/9/17	
川崎市 公募 (20年) 第14回	1.79	200,000	205,758	2032/3/19	
川崎市 公募 (20年) 第17回	1.527	100,000	100,666	2033/5/9	
川崎市 公募 (20年) 第18回	1.541	100,000	100,115	2034/3/17	
川崎市 公募 (20年) 第19回	1.362	100,000	98,035	2034/9/20	
川崎市 公募 (20年) 第20回	1.133	100,000	95,372	2035/3/20	
川崎市 公募 (20年) 第22回	0.377	100,000	86,282	2036/4/22	
川崎市 公募 (20年) 第24回	0.683	100,000	87,692	2037/4/17	
川崎市 公募 (30年) 第11回	0.817	100,000	71,201	2048/3/19	
川崎市 公募 (5年) 第62回	0.005	200,000	197,690	2026/7/30	
川崎市 公募 (5年) 第66回	0.14	230,000	225,209	2027/9/17	
川崎市 公募 (5年) 第67回	0.309	100,000	97,942	2028/3/17	
北九州市 公募 (10年) 令和2年度第2回	0.125	200,000	187,408	2030/12/24	
北九州市 公募 (10年) 令和5年度第2回	0.861	200,000	189,554	2033/12/22	
北九州市 公募 (20年) 第3回	2.33	200,000	206,472	2027/9/21	
北九州市 公募 (20年) 第14回	1.732	100,000	102,372	2032/11/12	
北九州市 公募 (20年) 第17回	1.529	100,000	99,747	2034/6/20	
福岡市 公募 (20年) 平成21年度第3回	2.14	200,000	208,036	2029/9/18	

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
地方債証券					
福岡市 公募(20年) 平成23年度第4回	1.89	100,000	103,522	千円	2031/8/19
福岡市 公募平成26年度第2回	1.49	100,000	99,393	千円	2034/6/20
福岡市 公募(5年) 2019年度第11回	0.407	100,000	61,375	千円	2049/12/20
福岡市 公募(20年) 2020年度第7回	0.454	200,000	156,372	千円	2040/10/19
福岡市 公募(20年) 2021年度第4回	0.4	200,000	151,930	千円	2041/7/29
福岡市 公募(20年) 2021年度第6回	0.482	100,000	76,644	千円	2041/10/18
広島市 公募(10年) 平成30年度第6回	0.146	241,000	231,870	千円	2029/2/22
広島市 公募(10年) 令和3年度第6回	0.244	100,000	92,723	千円	2032/2/25
広島市 公募(10年) 令和5年度第5回	0.861	100,000	94,776	千円	2033/12/23
さいたま市 公募第21回	0.861	320,100	303,377	千円	2033/12/23
相模原市 公募令和2年度第1回	0.13	100,000	94,047	千円	2030/9/20
相模原市 公募令和5年度第1回	0.89	100,000	95,349	千円	2033/9/20
三重県 公募平成28年度第1回	0.165	155,000	152,946	千円	2026/12/25
三重県 公募令和5年度第3回	0.861	200,000	189,552	千円	2033/12/23
福井県 公募令和元年度第3回	0.05	200,000	189,616	千円	2029/10/29
福井県 公募令和4年度第5回	0.374	100,000	92,758	千円	2032/9/29
徳島県 公募平成29年度第2回	0.19	200,000	195,768	千円	2027/11/30
徳島県 公募平成30年度第2回	0.264	300,000	290,856	千円	2028/11/28
山梨県 公募令和元年度第1回	0.05	100,000	94,805	千円	2029/10/30
岡山県 公募平成28年度第2回	0.205	168,900	166,383	千円	2027/3/31
岡山県 公募令和2年度第3回	0.224	300,000	281,649	千円	2031/3/31
岡山県 公募令和3年度第1回	0.189	100,000	92,479	千円	2032/1/30
秋田県 公募令和3年度第1回	0.234	116,600	107,919	千円	2032/3/25
神奈川県住宅供給公社債券 第4回	0.325	100,000	97,407	千円	2028/4/24
広島県・広島市折半保証広島高速道路債券 第19回	0.32	100,000	76,473	千円	2040/2/24
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	76,569	千円	2041/2/19
広島県・広島市折半保証広島高速道路債券 第27回	1.181	100,000	83,143	千円	2042/12/22
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	103,926	千円	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	312,939	千円	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	94,606	千円	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	86,339	千円	2034/9/15
福岡北九州高速道路債券 第117回	2.26	100,000	103,642	千円	2028/12/20
福岡北九州高速道路債券 第136回	0.833	100,000	97,431	千円	2030/3/19
福岡北九州高速道路債券 第145回	0.56	100,000	85,580	千円	2036/12/16
東京都住宅供給公社債券 第19回	1.43	300,000	302,127	千円	2028/9/15
東京都住宅供給公社債券 第23回	1.303	100,000	94,967	千円	2035/9/14
小計		62,551,670	59,320,310	千円	
特殊債券(除く金融債)					
政保 地方公共団体金融機関債券 第85回	0.01	100,000	99,041	千円	2026/6/15
政保 地方公共団体金融機関債券 第91回	0.085	300,000	295,902	千円	2026/12/14
政保 地方公共団体金融機関債券 第95回	0.14	137,000	134,832	千円	2027/4/16
政保 地方公共団体金融機関債券 第97回	0.13	300,000	294,711	千円	2027/6/14
政保 地方公共団体金融機関債券 第98回	0.16	122,000	119,839	千円	2027/7/16
政保 地方公共団体金融機関債券 第100回	0.09	108,000	105,722	千円	2027/9/17
政保 地方公共団体金融機関債券 第108回	0.145	157,000	152,856	千円	2028/5/19
政保 地方公共団体金融機関債券 第110回	0.13	100,000	97,111	千円	2028/7/18
政保 地方公共団体金融機関債券 第113回	0.219	110,000	106,818	千円	2028/10/16
政保 地方公共団体金融機関債券 第119回	0.04	116,000	111,093	千円	2029/4/13

銘柄	利	当期末			償還年月日
		率	額面金額	評価額	
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	千円	
政保 地方公共団体金融機関債券 第120回	0.001	103,000	98,067	2029/7/13	
政保 地方公共団体金融機関債券 第121回	0.001	100,000	94,818	2029/10/15	
日本政策金融公庫債券 政府保証第47回	0.09	100,000	97,877	2027/9/24	
日本政策金融公庫債券 政府保証第55回	0.085	108,000	103,845	2029/2/19	
日本政策金融公庫債券 政府保証第63回	0.11	270,000	252,771	2031/2/25	
住宅金融支援機構債券 政府保証第27回	1.384	200,000	185,412	2039/5/30	
住宅金融支援機構債券 政府保証第29回	1.76	200,000	183,780	2044/6/20	
新関西国際空港債券 政府保証第5回	0.145	117,000	115,211	2027/3/30	
日本政策投資銀行社債 政府保証第37回	0.085	400,000	394,536	2026/12/14	
日本政策投資銀行社債 政府保証第55回	0.105	300,000	288,378	2029/3/19	
日本政策投資銀行社債 政府保証第62回	0.001	200,000	188,498	2030/3/18	
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	104,051	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	208,228	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	208,426	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	209,480	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	208,868	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	104,036	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	207,098	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	100,170	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	312,906	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	103,353	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	102,472	2032/5/31	
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第165回	1.83	100,000	95,062	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	102,431	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	306,444	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172回	1.919	300,000	288,255	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	204,230	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	102,155	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	102,609	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214回	1.475	100,000	99,866	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	99,839	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	91,320	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224回	1.72	100,000	91,122	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	98,718	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	98,675	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	97,772	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	94,408	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	480,145	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245回	1.079	500,000	475,580	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	191,882	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	96,011	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259回	1.119	100,000	94,790	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278回	0.237	100,000	85,000	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	173,952	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	110,000	108,458	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	396,830	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314回	0.59	300,000	260,439	2037/5/29	
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	98,194	2027/6/30	

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額		
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	0.155	600,000	588,558	2027/8/31	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.09	100,000	97,865	2027/9/30	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.84	100,000	72,612	2047/12/27	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.195	500,000	488,860	2028/2/29	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	131,000	127,773	2028/3/31	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.777	100,000	70,922	2048/5/29	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	97,215	2028/6/30	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.13	200,000	194,130	2028/7/31	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.209	100,000	97,222	2028/8/31	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.625	300,000	254,388	2038/8/31	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.716	200,000	113,958	2059/2/28	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.464	300,000	152,607	2059/6/30	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.363	100,000	61,870	2049/7/30	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.001	113,000	107,220	2029/9/28	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.422	100,000	62,334	2049/12/28	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.432	200,000	98,600	2060/2/27	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.001	202,000	190,320	2030/3/29	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.429	300,000	230,751	2041/5/31	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.325	100,000	86,848	2043/2/27	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.259	500,000	428,735	2043/3/31	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.284	500,000	487,425	2028/8/31	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.477	200,000	192,088	2030/9/30	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.532	500,000	444,450	2043/12/28	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.502	200,000	191,394	2031/4/30	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.684	200,000	181,574	2044/5/31	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.497	500,000	470,080	2039/6/30	
民間都市開発推進機構	政府保証第20回	0.145	113,600	110,806	2028/3/29
民間都市開発推進機構	政府保証第22回	0.245	200,000	154,302	2040/2/28
新関西国際空港社債	財投機関債第6回	1.445	300,000	302,880	2028/9/15
新関西国際空港社債	財投機関債第9回	1.231	100,000	100,089	2028/12/20
新関西国際空港社債	財投機関債第12回	1.067	100,000	98,967	2029/9/20
新関西国際空港社債	財投機関債第14回	1.318	100,000	96,411	2034/12/20
新関西国際空港社債	財投機関債第28回	0.205	100,000	93,366	2031/3/20
第2回国立大学法人東京大学		0.853	100,000	53,687	2061/3/18
日本政策投資銀行社債	財投機関債第47回	1.027	100,000	98,923	2029/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第78回	0.225	200,000	196,834	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	98,283	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	293,907	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	194,108	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	291,378	2028/10/12
日本政策投資銀行社債	財投機関債第109回	0.81	200,000	109,580	2059/3/19
日本政策投資銀行社債	財投機関債第138回	0.145	400,000	373,620	2031/1/15
日本政策投資銀行社債	財投機関債第157回	1.197	200,000	120,846	2062/3/17
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	433,412	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	107,985	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17回	2.35	100,000	102,073	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	515,365	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	108,131	2037/9/18

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
特殊債券(除く金融債)	%				
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	211,836	千円	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	312,621		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	246,564		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46回	2.7	400,000	409,060		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47回	2.41	100,000	104,704		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	104,347		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	102,020		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	204,660		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	355,309		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	616,494		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	99,289		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	258,945		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	87,374		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	95,583		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	87,722		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	96,110		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	97,758		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	191,254		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	94,778		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	94,314		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	200,000	109,850		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	85,453		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198回	1.082	100,000	62,684		2057/3/19
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	200,000	121,956		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230回	0.626	100,000	51,137		2059/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第233回	0.443	100,000	53,989		2054/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第234回	0.285	200,000	117,216		2049/6/18
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	126,258		2050/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第9回	2.9	100,000	110,232		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	552,385		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	111,122		2034/6/20
公営企業債券 30年第4回財投機関債	2.95	500,000	557,170		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	103,296		2028/12/20
地方公共団体金融機構債券(20年) 第1回	2.266	300,000	312,888		2029/6/28
地方公共団体金融機構債券 20年第4回	2.12	100,000	103,929		2029/12/28
地方公共団体金融機構債券 F16回	2.042	100,000	101,923		2027/1/7
地方公共団体金融機構債券 20年第6回	2.242	300,000	313,950		2030/3/28
地方公共団体金融機構債券 20年第7回	2.202	400,000	418,048		2030/4/26
地方公共団体金融機構債券(20年) 第10回	1.752	300,000	307,134		2030/8/28
地方公共団体金融機構債券(20年) 第12回	2.092	100,000	104,327		2030/12/27
地方公共団体金融機構債券(20年) 第13回	2.132	100,000	104,587		2031/1/28
地方公共団体金融機構債券(20年) 第19回	1.84	200,000	206,024		2031/12/26
地方公共団体金融機構債券(20年) 第20回	1.8	100,000	102,765		2032/1/28
地方公共団体金融機構債券 F96回	1.546	300,000	303,240		2027/1/29
地方公共団体金融機構債券(20年) 第21回	1.812	100,000	102,798		2032/4/28
地方公共団体金融機構債券 F122回	1.412	100,000	100,880		2027/6/18
地方公共団体金融機構債券 F124回	1.418	100,000	100,887		2027/6/4
地方公共団体金融機構債券(20年) 第24回	1.702	200,000	203,786		2032/9/28

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
特殊債券(除く金融債)	%				
地方公共団体金融機関債券 F 143回	1.351	300,000	302,313	千円	2027/8/25
地方公共団体金融機関債券 F 147回	1.291	100,000	100,600		2027/3/19
地方公共団体金融機関債券 F 160回	1.052	100,000	99,900		2028/5/26
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第29回	1.725	100,000	101,702		2033/6/28
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第32回	1.624	100,000	100,704		2033/10/28
地方公共団体金融機関債券 (15年) 第2回	1.161	200,000	199,966		2028/12/28
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第37回	1.535	200,000	198,708		2034/6/28
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第38回	1.487	300,000	296,517		2034/7/28
地方公共団体金融機関債券 F 240回	1.069	300,000	297,069		2030/2/28
地方公共団体金融機関債券 F 243回	1.285	300,000	297,285		2032/7/21
地方公共団体金融機関債券 F 248回	1.512	100,000	96,853		2036/7/25
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第39回	1.425	200,000	196,294		2034/9/28
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第40回	1.381	100,000	97,650		2034/10/27
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第43回	1.171	100,000	95,131		2035/4/27
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第44回	1.298	200,000	192,254		2035/6/28
地方公共団体金融機関債券 F 308回	1.192	200,000	185,366		2037/3/19
地方公共団体金融機関債券 第84回	0.09	100,000	99,142		2026/5/28
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第52回	0.288	100,000	84,527		2036/6/27
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第53回	0.18	200,000	166,492		2036/7/28
地方公共団体金融機関債券 (20年) 第58回	0.721	100,000	87,599		2037/3/27
地方公共団体金融機関債券 第95回	0.2	200,000	196,732		2027/4/28
地方公共団体金融機関債券 第101回	0.235	400,000	391,968		2027/10/28
地方公共団体金融機関債券 第6回	0.85	200,000	140,606		2048/4/28
地方公共団体金融機関債券 第67回	0.564	100,000	83,443		2038/6/28
地方公共団体金融機関債券 (30年) 第7回	1.029	100,000	72,828		2048/10/28
地方公共団体金融機関債券 第1回	0.882	200,000	113,980		2059/2/28
地方公共団体金融機関債券 (30年) 第9回	0.446	200,000	122,050		2049/10/28
地方公共団体金融機関債券 2回	0.646	100,000	50,874		2060/1/28
地方公共団体金融機関債券 第12回	0.716	200,000	128,380		2050/11/28
地方公共団体金融機関債券 第139回	0.125	300,000	280,416		2030/12/27
地方公共団体金融機関債券 第89回	0.554	100,000	77,908		2041/3/28
地方公共団体金融機関債券 (30年) 第13回	0.737	100,000	63,818		2051/4/28
地方公共団体金融機関債券 第92回	0.448	500,000	379,145		2041/7/26
地方公共団体金融機関債券 第14回	0.736	100,000	63,020		2051/11/28
地方公共団体金融機関債券 第152回	0.204	100,000	92,406		2032/1/28
地方公共団体金融機関債券 第101回	1.114	200,000	166,066		2042/10/28
地方公共団体金融機関債券 第166回	0.75	200,000	189,090		2033/3/28
地方公共団体金融機関債券 第171回	0.788	100,000	94,234		2033/8/26
公営企業債券 (20年) 第19回財投機関債	2.37	100,000	102,414		2026/12/18
公営企業債券 (20年) 第20回財投機関債	2.25	100,000	102,477		2027/3/24
公営企業債券 (20年) 第23回財投機関債	2.29	200,000	206,178		2027/9/24
公営企業債券 (20年) 第24回財投機関債	2.29	200,000	207,350		2028/4/25
公営企業債券 (20年) 第25回財投機関債	2.5	100,000	104,430		2028/6/20
首都高速道路 第28回	0.04	200,000	197,338		2026/9/18
首都高速道路 第33回	0.523	300,000	292,809		2028/12/20
都市再生債券 財投機関債第93回	1.102	100,000	99,443		2029/6/20
都市再生債券 財投機関債第97回	1.017	100,000	98,881		2029/9/20
都市再生債券 財投機関債第101回	0.935	100,000	98,455		2029/11/20

銘 柄	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	千円	
特殊債券(除く金融債)	%			千円	
都市再生債券 財投機関債第109回	0.918	100,000	98,056	2030/6/20	
都市再生債券 財投機関債第113回	0.851	300,000	292,584	2030/9/20	
都市再生債券 財投機関債第121回	0.482	200,000	190,398	2031/2/20	
都市再生債券 財投機関債第127回	0.075	200,000	197,524	2026/9/18	
都市再生債券 財投機関債第141回	0.63	100,000	84,837	2038/2/19	
都市再生債券 財投機関債第155回	0.804	100,000	55,888	2058/3/19	
都市再生債券 財投機関債第166回	0.806	100,000	53,812	2060/3/19	
都市再生債券 財投機関債第169回	0.862	100,000	54,996	2060/3/19	
都市再生債券 財投機関債第170回	0.491	100,000	76,472	2041/6/20	
都市再生債券 財投機関債第191回	1.907	100,000	75,456	2063/3/19	
福祉医療機構債券 第50回財投機関債	0.215	300,000	294,666	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	410,036	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	206,258	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	104,071	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	103,358	2030/10/22	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第75回	2.066	180,000	187,707	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	909,711	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	104,246	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	103,494	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	205,940	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	202,208	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	103,230	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	100,819	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	102,140	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	102,617	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	100,918	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	102,735	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	307,554	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	99,692	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	200,152	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	100,656	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	201,298	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	100,156	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	96,102	2035/6/20	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第188回	0.09	300,000	297,471	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	85,446	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	295,962	2026/12/18	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第203回	0.24	100,000	98,572	2027/3/19	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第208回	0.215	200,000	196,604	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	98,236	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	195,656	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	92,425	2032/11/19	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第227回	0.26	100,000	97,808	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	126,349	2028/8/18	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第277回	0.547	400,000	251,424	2049/9/17	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第306回	0.334	200,000	172,408	2035/11/20	
成田国際空港 第39回	0.409	300,000	259,905	2035/10/26	
沖縄振興開発金融公庫債券 財投機関債第30回	0.12	100,000	91,949	2031/12/19	

銘柄	利	当期末			償還年月日
		率	額面金額	評価額	
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	千円	
国際協力機構債券 第6回財投機関債	2.098	200,000	208,440	2030/12/13	
国際協力機構債券 第15回財投機関債	1.724	100,000	102,000	2032/9/17	
国際協力機構債券 第25回財投機関債	1.52	100,000	99,157	2034/6/20	
国際協力機構債券 第32回財投機関債	1.212	100,000	94,951	2035/9/20	
国際協力機構債券 第35回財投機関債	0.08	100,000	99,051	2026/6/19	
国際協力機構債券 第40回財投機関債	0.22	100,000	98,232	2027/6/18	
国際協力機構債券 第51回財投機関債	0.538	100,000	62,362	2049/12/20	
国際協力機構債券 第54回財投機関債	0.445	100,000	77,801	2040/6/26	
国際協力機構債券 第68回財投機関債	0.399	100,000	93,045	2032/6/18	
東日本高速道路 第57回	0.11	100,000	99,052	2026/6/19	
東日本高速道路 第61回	0.14	200,000	190,558	2029/7/31	
東日本高速道路 第64回	0.14	100,000	94,808	2029/11/29	
東日本高速道路 第69回	0.225	100,000	94,696	2030/4/24	
東日本高速道路 第83回	0.05	200,000	197,958	2026/6/19	
東日本高速道路 第86回	0.04	400,000	393,636	2026/12/18	
東日本高速道路 第89回	0.04	130,000	127,931	2026/12/18	
東日本高速道路 第95回	0.23	850,000	834,980	2027/6/18	
中日本高速道路 第89回	0.05	100,000	99,042	2026/6/1	
中日本高速道路 第90回	0.05	300,000	296,577	2026/7/27	
中日本高速道路 第91回	0.04	200,000	197,342	2026/9/17	
中日本高速道路 第93回	0.125	200,000	196,628	2027/3/18	
中日本高速道路 第96回	0.439	200,000	196,698	2027/12/13	
中日本高速道路 第97回	0.628	200,000	197,592	2028/1/21	
中日本高速道路 第98回	0.514	300,000	295,257	2028/2/21	
中日本高速道路 第101回	0.439	500,000	488,580	2028/8/17	
西日本高速道路 第30回	0.17	300,000	297,630	2026/5/22	
西日本高速道路 第34回	0.335	300,000	296,349	2027/2/16	
西日本高速道路 第61回	0.04	300,000	296,901	2026/6/19	
西日本高速道路 第62回	0.04	1,100,000	1,085,359	2026/9/18	
西日本高速道路 第64回	0.04	200,000	197,338	2026/9/18	
西日本高速道路 第69回	0.225	200,000	196,444	2027/6/18	
西日本高速道路 第77回	0.39	200,000	195,592	2028/5/25	
西日本高速道路 第88回	0.858	100,000	97,054	2031/5/23	
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	196,690	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	279,789	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	283,137	2030/2/27	
貸付債権担保第25回住宅金融支援機構債券	2.28	13,103	13,356	2044/6/10	
貸付債権担保第28回住宅金融支援機構債券	1.98	45,846	46,624	2044/9/10	
貸付債権担保第42回住宅金融支援機構債券	1.43	40,892	41,038	2045/11/10	
貸付債権担保第45回住宅金融支援機構債券	1.79	47,802	48,585	2046/2/10	
貸付債権担保第52回住宅金融支援機構債券	1.51	35,198	35,467	2046/9/10	
貸付債権担保第24回住宅金融支援機構債券	2.34	23,318	23,655	2044/5/10	
貸付債権担保第48回住宅金融支援機構債券	1.89	44,049	44,859	2046/5/10	
貸付債権担保第40回住宅金融支援機構債券	1.36	51,417	51,588	2045/9/10	
貸付債権担保第62回住宅金融支援機構債券	1.21	77,931	77,009	2047/7/10	
貸付債権担保第60回住宅金融支援機構債券	1.34	68,031	67,860	2047/5/10	
貸付債権担保第61回住宅金融支援機構債券	1.26	45,790	45,493	2047/6/10	
貸付債権担保第51回住宅金融支援機構債券	1.64	16,412	16,610	2046/8/10	

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
特殊債券(除く金融債)	%			千円	
貸付債権担保第43回住宅金融支援機構債券	1.6	40,072	40,475	千円	2045/12/10
貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券	1.07	26,865	26,314	千円	2048/12/10
貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券	1.07	59,482	58,114	千円	2049/2/10
貸付債権担保第72回住宅金融支援機構債券	1.08	127,710	125,402	千円	2048/5/10
貸付債権担保第70回住宅金融支援機構債券	1.25	80,337	79,481	千円	2048/3/10
貸付債権担保第33回住宅金融支援機構債券	1.88	16,630	16,899	千円	2045/2/10
貸付債権担保第34回住宅金融支援機構債券	1.86	17,187	17,447	千円	2045/3/10
貸付債権担保第35回住宅金融支援機構債券	1.87	16,267	16,566	千円	2045/4/10
貸付債権担保第46回住宅金融支援機構債券	1.85	15,435	15,712	千円	2046/3/10
貸付債権担保第55回住宅金融支援機構債券	1.41	43,884	43,968	千円	2046/12/10
貸付債権担保第56回住宅金融支援機構債券	1.42	62,922	63,090	千円	2047/1/10
貸付債権担保第57回住宅金融支援機構債券	1.44	21,012	21,086	千円	2047/2/10
貸付債権担保第76回住宅金融支援機構債券	1.21	50,542	49,960	千円	2048/9/10
貸付債権担保第23回住宅金融支援機構債券	2.25	48,296	49,042	千円	2044/4/10
貸付債権担保第32回住宅金融支援機構債券	1.82	47,583	48,205	千円	2045/1/10
貸付債権担保第38回住宅金融支援機構債券	1.61	52,881	53,427	千円	2045/7/10
貸付債権担保第39回住宅金融支援機構債券	1.52	84,830	85,535	千円	2045/8/10
貸付債権担保第50回住宅金融支援機構債券	1.67	155,010	157,042	千円	2046/7/10
貸付債権担保第58回住宅金融支援機構債券	1.4	47,096	47,104	千円	2047/3/10
貸付債権担保第64回住宅金融支援機構債券	1.16	84,459	83,144	千円	2047/9/10
貸付債権担保第67回住宅金融支援機構債券	1.09	295,930	289,037	千円	2047/12/10
貸付債権担保第71回住宅金融支援機構債券	1.07	76,083	74,682	千円	2048/4/10
貸付債権担保第73回住宅金融支援機構債券	1.3	60,904	60,108	千円	2048/6/10
貸付債権担保第75回住宅金融支援機構債券	1.26	50,068	49,604	千円	2048/8/10
貸付債権担保第83回住宅金融支援機構債券	1.04	128,308	124,687	千円	2049/4/10
貸付債権担保第84回住宅金融支援機構債券	1.01	218,169	211,964	千円	2049/5/10
貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	0.93	34,117	32,837	千円	2049/9/10
貸付債権担保第89回住宅金融支援機構債券	0.95	34,826	33,539	千円	2049/10/10
貸付債権担保第90回住宅金融支援機構債券	0.87	36,112	34,566	千円	2049/11/10
貸付債権担保第92回住宅金融支援機構債券	0.74	76,668	72,520	千円	2050/1/10
貸付債権担保第93回住宅金融支援機構債券	0.6	82,592	77,117	千円	2050/2/10
貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券	0.8	43,670	41,313	千円	2050/3/10
貸付債権担保第96回住宅金融支援機構債券	0.74	46,340	43,548	千円	2050/5/10
貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券	0.83	136,665	129,156	千円	2050/6/10
貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券	0.9	143,979	136,219	千円	2050/7/10
貸付債権担保第99回住宅金融支援機構債券	0.88	97,178	91,660	千円	2050/8/10
貸付債権担保第100回住宅金融支援機構債券	0.84	47,409	44,598	千円	2050/9/10
貸付債権担保第101回住宅金融支援機構債券	0.89	48,217	45,523	千円	2050/10/10
貸付債権担保第107回住宅金融支援機構債券	0.48	222,172	201,836	千円	2051/4/10
貸付債権担保第108回住宅金融支援機構債券	0.34	286,045	257,775	千円	2051/5/10
貸付債権担保第112回住宅金融支援機構債券	0.33	250,916	225,801	千円	2051/9/10
貸付債権担保第113回住宅金融支援機構債券	0.37	312,440	282,033	千円	2051/10/10
貸付債権担保第115回住宅金融支援機構債券	0.41	186,975	168,520	千円	2051/12/10
貸付債権担保第116回住宅金融支援機構債券	0.48	125,516	113,603	千円	2052/1/10
貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券	0.46	126,222	113,842	千円	2052/2/10
貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券	0.47	62,598	56,564	千円	2052/3/10
貸付債権担保第119回住宅金融支援機構債券	0.46	126,182	113,862	千円	2052/4/10
貸付債権担保第120回住宅金融支援機構債券	0.4	63,156	56,626	千円	2052/5/10

銘柄	利率	当期末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
特殊債券(除く金融債)	%			千円	
貸付債権担保第121回住宅金融支援機構債券	0.43	63,880	57,398	千円	2052/6/10
貸付債権担保第123回住宅金融支援機構債券	0.46	65,269	58,663	千円	2052/8/10
貸付債権担保第125回住宅金融支援機構債券	0.42	257,972	231,031	千円	2052/10/10
貸付債権担保第126回住宅金融支援機構債券	0.43	196,515	175,873	千円	2052/11/10
貸付債権担保第128回住宅金融支援機構債券	0.42	130,662	116,851	千円	2053/1/10
貸付債権担保第129回住宅金融支援機構債券	0.46	134,786	120,607	千円	2053/2/10
貸付債権担保第134回住宅金融支援機構債券	0.39	136,766	121,389	千円	2053/7/10
貸付債権担保第135回住宅金融支援機構債券	0.39	67,938	60,274	千円	2053/8/10
貸付債権担保第136回住宅金融支援機構債券	0.44	69,100	61,510	千円	2053/9/10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券	0.38	68,790	60,849	千円	2054/1/10
貸付債権担保第142回住宅金融支援機構債券	0.32	213,864	188,029	千円	2054/3/10
貸付債権担保第144回住宅金融支援機構債券	0.33	212,028	186,359	千円	2054/5/10
貸付債権担保第145回住宅金融支援機構債券	0.31	217,092	190,207	千円	2054/6/10
貸付債権担保第150回住宅金融支援機構債券	0.21	378,040	327,654	千円	2054/11/10
貸付債権担保第151回住宅金融支援機構債券	0.26	231,312	201,010	千円	2054/12/10
貸付債権担保第152回住宅金融支援機構債券	0.33	153,152	133,974	千円	2055/1/10
貸付債権担保第154回住宅金融支援機構債券	0.3	154,904	134,902	千円	2055/3/10
貸付債権担保第158回住宅金融支援機構債券	0.36	155,248	135,618	千円	2055/7/10
貸付債権担保第162回住宅金融支援機構債券	0.35	240,078	209,194	千円	2055/11/10
貸付債権担保第164回住宅金融支援機構債券	0.33	245,241	212,854	千円	2056/1/10
貸付債権担保第165回住宅金融支援機構債券	0.36	162,256	141,363	千円	2056/2/10
貸付債権担保第166回住宅金融支援機構債券	0.41	244,365	213,873	千円	2056/3/10
貸付債権担保第167回住宅金融支援機構債券	0.41	162,452	142,013	千円	2056/4/10
貸付債権担保第168回住宅金融支援機構債券	0.4	162,394	141,752	千円	2056/5/10
貸付債権担保第169回住宅金融支援機構債券	0.39	249,225	217,137	千円	2056/6/10
貸付債権担保第170回住宅金融支援機構債券	0.36	411,180	357,952	千円	2056/7/10
貸付債権担保第174回住宅金融支援機構債券	0.38	254,334	221,583	千円	2056/11/10
貸付債権担保第175回住宅金融支援機構債券	0.36	256,896	223,191	千円	2056/12/10
貸付債権担保第176回住宅金融支援機構債券	0.32	256,569	221,724	千円	2057/1/10
貸付債権担保第177回住宅金融支援機構債券	0.4	171,056	148,912	千円	2057/2/10
貸付債権担保第178回住宅金融支援機構債券	0.48	255,426	224,343	千円	2057/3/10
貸付債権担保第179回住宅金融支援機構債券	0.46	257,292	225,482	千円	2057/4/10
貸付債権担保第180回住宅金融支援機構債券	0.5	171,622	151,111	千円	2057/5/10
貸付債権担保第183回住宅金融支援機構債券	0.53	521,616	458,855	千円	2057/8/10
貸付債権担保第185回住宅金融支援機構債券	0.58	265,512	234,500	千円	2057/10/10
貸付債権担保第186回住宅金融支援機構債券	0.74	178,844	160,351	千円	2057/11/10
貸付債権担保第195回住宅金融支援機構債券	0.93	184,924	167,901	千円	2058/8/10
貸付債権担保第197回住宅金融支援機構債券	1.08	281,409	259,020	千円	2058/10/10
貸付債権担保第198回住宅金融支援機構債券	1.18	185,854	173,201	千円	2058/11/10
貸付債権担保第199回住宅金融支援機構債券	1.11	372,876	346,055	千円	2058/12/10
貸付債権担保第200回住宅金融支援機構債券	1.05	470,235	433,664	千円	2059/1/10
貸付債権担保第202回住宅金融支援機構債券	1.08	285,015	264,382	千円	2059/3/10
貸付債権担保第203回住宅金融支援機構債券	1.14	477,065	444,004	千円	2059/4/10
貸付債権担保第205回住宅金融支援機構債券	1.3	191,130	181,976	千円	2059/6/10
アンデス開発公社 第21回円貨社債 (2023)	0.96	100,000	98,095	千円	2028/12/7
小計		70,410,530	65,981,312	千円	
金融債券					
商工債券 利付第852回い号	0.09	100,000	99,081	千円	2026/5/27

銘柄	利率	当期末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
金融債券	%			千円	
商工債券 利付第854回い号	0.08	400,000	395,284	千円	2026/7/27
商工債券 利付第856回い号	0.09	200,000	197,264		2026/9/25
商工債券 利付第862回い号	0.18	100,000	98,241		2027/3/26
商工債券 利付第868回い号	0.24	100,000	97,843		2027/9/27
商工債券 利付第871回い号	0.35	100,000	97,872		2027/12/27
商工債券 利付第872回い号	0.45	100,000	97,967		2028/1/27
商工債券 利付第876回い号	0.45	400,000	390,480		2028/5/26
商工債券 利付第878回い号	0.43	200,000	194,702		2028/7/27
商工債券 利付第879回い号	0.48	400,000	389,748		2028/8/25
商工債券 利付第883回い号	0.63	200,000	195,078		2028/12/27
商工債券 利付第885回い号	0.65	300,000	292,344		2029/2/27
商工債券 利付第895回い号	1.03	100,000	98,305		2029/12/27
しんきん中金債券 利付第379回	0.04	400,000	395,876		2026/6/26
しんきん中金債券 利付第380回	0.03	100,000	98,859		2026/7/27
しんきん中金債券 利付第387回	0.09	100,000	98,318		2027/2/26
しんきん中金債券 利付第400回	0.38	100,000	98,043		2028/3/27
しんきん中金債券 利付第401回	0.36	300,000	293,640		2028/4/27
しんきん中金債券 利付第402回	0.3	100,000	97,609		2028/5/26
しんきん中金債券 利付第403回	0.26	100,000	97,369		2028/6/27
しんきん中金債券 利付第407回	0.46	300,000	292,986		2028/10/27
しんきん中金債券 利付第412回	0.51	100,000	97,389		2029/3/27
しんきん中金債券 利付第421回	0.88	100,000	98,293		2029/12/27
商工債券 利付(3年) 第289回	0.41	100,000	98,751		2027/2/26
商工債券 利付(10年) 第36回	0.25	100,000	93,020		2030/12/20
商工債券 利付(10年) 第41回	0.4	300,000	276,498		2032/3/19
商工債券 利付(10年) 第46回	0.85	100,000	93,329		2033/6/20
小計		5,000,000	4,874,189		
普通社債券(含む投資法人債券)					
東京電力 第548回	2.347	100,000	101,016		2028/9/29
東京電力 第560回	2.114	100,000	99,481		2029/12/10
中部電力 第524回	0.39	100,000	98,556		2027/5/25
中部電力 第530回	0.274	200,000	191,304		2029/6/25
中部電力 第559回	0.85	100,000	84,146		2038/6/25
中部電力 第560回	1.2	100,000	81,862		2042/7/25
関西電力 第509回	0.47	100,000	98,683		2027/5/25
関西電力 第511回	0.41	300,000	294,777		2027/9/17
関西電力 第520回	0.73	100,000	81,943		2038/7/16
関西電力 第522回	0.47	200,000	194,770		2028/9/20
関西電力 第536回	0.44	100,000	94,164		2030/12/20
関西電力 第556回	0.9	100,000	93,225		2033/7/25
関西電力 第557回	1.45	100,000	83,338		2043/7/24
関西電力 第562回	1.128	100,000	94,282		2034/1/25
中国電力 第394回	0.712	100,000	84,958		2036/11/25
中国電力 第400回	0.34	100,000	98,079		2027/9/24
中国電力 第406回	0.752	100,000	82,395		2038/5/25
中国電力 第416回	0.355	100,000	96,039		2029/5/25
中国電力 第422回	0.35	600,000	567,288		2030/4/25
中国電力 第425回	0.37	100,000	94,402		2030/6/25

銘柄	利	率	当期末		
			額面	金額	評価額
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	償還年月日
中国電力 第448回		0.92	100,000	93,623	2033/5/25
中国電力 第452回		1.41	100,000	82,608	2043/7/24
北陸電力 第307回		1.055	100,000	100,132	2026/6/25
北陸電力 第312回		1.086	100,000	97,874	2030/9/25
北陸電力 第322回		0.38	100,000	98,396	2027/6/25
北陸電力 第326回		0.719	200,000	164,640	2038/4/23
北陸電力 第330回		0.34	100,000	95,980	2029/5/25
北陸電力 第339回		0.5	100,000	85,580	2035/8/24
東北電力 第484回		0.758	100,000	86,481	2036/5/23
東北電力 第491回		0.42	100,000	98,780	2027/2/25
東北電力 第508回		0.465	100,000	96,580	2029/4/25
東北電力 第521回		0.45	300,000	284,997	2030/5/24
東北電力 第534回		0.51	100,000	79,566	2038/6/25
東北電力 第560回		0.87	200,000	185,952	2033/7/25
東北電力 第563回		1.161	200,000	188,198	2034/4/25
東北電力 第566回		1.605	100,000	97,400	2034/7/25
四国電力 第293回		0.84	100,000	85,750	2037/5/25
四国電力 第321回		1.15	100,000	67,092	2052/4/25
四国電力 第328回		1.022	100,000	94,151	2033/9/22
四国電力 第332回		1.245	100,000	98,085	2032/1/23
九州電力 第449回		0.43	200,000	197,344	2027/4/23
九州電力 第451回		0.45	100,000	98,641	2027/5/25
九州電力 第476回		0.43	100,000	96,333	2029/5/25
九州電力 第478回		0.606	100,000	82,712	2037/6/25
九州電力 第481回		0.324	300,000	286,857	2029/7/25
九州電力 第484回		0.375	200,000	190,750	2029/11/22
九州電力 第493回		0.1	300,000	297,189	2026/5/25
九州電力 第527回		1.425	100,000	96,092	2034/5/25
北海道電力 第323回		1.337	300,000	298,410	2030/3/25
北海道電力 第325回		1.264	130,000	128,219	2030/10/25
北海道電力 第338回		0.84	100,000	86,203	2036/11/25
北海道電力 第341回		0.968	100,000	86,893	2037/3/25
北海道電力 第350回		0.754	100,000	82,702	2038/3/25
北海道電力 第385回		1.03	100,000	94,369	2033/5/25
東京電力パワーグリッド 第6回		0.85	100,000	99,005	2027/8/31
東京電力パワーグリッド 第11回		0.79	300,000	295,398	2028/1/25
東京電力パワーグリッド 第15回		0.89	300,000	287,565	2030/7/24
東京電力パワーグリッド 第28回		1.01	100,000	97,734	2029/7/10
東京電力パワーグリッド 第32回		1.28	300,000	275,406	2034/10/6
東京電力パワーグリッド 第35回		1.2	100,000	97,679	2030/4/23
東京電力パワーグリッド 第36回		1.45	100,000	92,505	2035/4/23
東京電力パワーグリッド 第40回		1.37	400,000	365,636	2035/7/13
東京電力パワーグリッド 第45回		0.8	300,000	282,588	2031/4/22
東京電力パワーグリッド 第48回		0.88	300,000	253,659	2036/8/29
東京電力パワーグリッド 第50回		0.94	100,000	93,403	2032/4/26
東京電力パワーグリッド 第51回		1.1	200,000	170,832	2037/4/24
東京電力パワーグリッド 第54回		1.2	100,000	94,746	2032/7/21
東京電力パワーグリッド 第72回		1.568	100,000	94,987	2034/4/18

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
東京電力パワーグリッド 第73回	2.093	100,000	93,168	2039/4/18	
東京電力パワーグリッド 第76回	2.477	200,000	194,798	2039/7/11	
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	400,000	375,852	2034/2/28	
清水建設 第34回社債間限定同順位特約付	1.302	100,000	95,305	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	189,020	2030/7/12	
鹿島建設 第48回社債間限定同順位特約付	0.554	100,000	98,230	2028/3/16	
戸田建設 第5回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	94,413	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	98,584	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	85,958	2036/11/28	
大和ハウス工業 第14回特定社債間限定同順位特約付	0.771	100,000	85,836	2037/6/1	
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	278,277	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	76,708	2041/6/3	
積水ハウス 第24回社債間限定同順位特約付	1.21	100,000	99,477	2030/2/14	
森永乳業 第20回社債間限定同順位特約付	1.43	100,000	96,930	2034/6/5	
日本ハム 第17回社債間限定同順位特約付	1.561	100,000	97,600	2035/1/19	
博報堂DYホールディング 第2回社債間限定同順位特約付	0.77	100,000	97,442	2029/10/10	
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	94,797	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	98,767	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	94,908	2029/9/19	
味の素 第32回特定社債間限定同順位特約付	1.204	100,000	95,026	2034/9/20	
味の素 第33回特定社債間限定同順位特約付	2.073	100,000	93,617	2044/9/20	
日本たばこ産業 第13回	0.355	100,000	97,062	2028/9/8	
ヒューリック 第14回社債間限定同順位特約付	0.806	100,000	97,624	2029/4/18	
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	98,099	2027/8/31	
東洋紡 第44回社債間限定同順位特約付	0.634	100,000	98,217	2028/3/9	
野村不動産ホールディングス 第15回	0.39	100,000	93,035	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	197,672	2026/8/28	
森ビル 第23回社債間限定同順位特約付	0.97	100,000	83,162	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	95,379	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	80,668	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	97,452	2028/6/1	
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	194,200	2027/12/20	
セブン&アイ・ホールディングス 第17回社債間限定同順位特約	0.687	100,000	97,183	2028/11/2	
東レ 第30回社債間限定同順位特約付	0.375	100,000	98,314	2027/7/16	
東レ 第33回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	97,227	2028/7/18	
旭化成 第12回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	94,831	2029/9/6	
旭化成 第25回社債間限定同順位特約付	1.232	100,000	95,775	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	193,310	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	97,791	2028/1/26	
日本製紙 第15回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	88,268	2031/9/10	
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	93,868	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	90,010	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	81,575	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	97,514	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	75,487	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	95,240	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	67,304	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	98,651	2026/9/9	

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
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	97,721	千円	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	94,120		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	97,720		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	97,305		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	97,432		2029/3/1
J S R 第9回社債間限定同順位特約付	0.29	100,000	97,690		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	95,393		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	187,908		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	77,438		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	94,022		2030/12/13
U B E 株式会社 第21回社債間限定同順位特約付	1.611	100,000	96,070		2033/11/24
日本化薬 第5回社債間限定同順位特約付	1.24	100,000	100,144		2028/3/14
電通 第3回社債間限定同順位特約付	0.424	100,000	96,948		2028/10/25
電通 第6回社債間限定同順位特約付	0.49	300,000	285,168		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	276,228		2031/10/14
アステラス製薬 第3回無担保社債間限定	0.32	100,000	99,078		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	97,651		2028/8/31
テルモ 第10回社債間限定同順位特約付	0.519	100,000	98,941		2027/4/23
大塚ホールディングス 第4回特定社債間限定同順位特約付	0.911	100,000	96,315		2031/9/19
D I C 第48回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	96,251		2028/9/21
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	187,428		2030/9/17
オリエンタルランド 第24回社債間限定同順位特約付	1.258	100,000	95,410		2034/8/28
ヤフー 第12回社債間限定同順位特約付	0.37	200,000	197,470		2026/7/31
L I N E ヤフー 第25回社債間限定同順位特約付	1.35	100,000	97,583		2029/9/12
楽天 第13回社債間限定同順位特約付	0.45	100,000	88,111		2029/6/25
富士フイルムホールディングス 第20回社債間限定同順位特約付	0.633	100,000	98,921		2027/7/16
富士フイルムホールディングス 第22回社債間限定同順位特約付	1.039	100,000	97,306		2031/7/18
富士フイルムホールディングス 第23回社債間限定同順位特約付	1.386	100,000	96,739		2034/7/19
コニカミノルタホールディングス 第9回社債間限定同順位特約付	1.023	100,000	97,588		2029/3/6
出光興産 第14回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	92,268		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	99,032		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付	0.54	100,000	97,538		2028/5/8
T O Y O T I R E 第4回社債間限定同順位特約付	1.212	100,000	94,214		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	98,334		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	98,925		2026/9/4
A G C 第2回社債間限定同順位特約付	0.79	100,000	93,362		2033/6/8
A G C 第4回社債間限定同順位特約付	1.292	100,000	95,561		2034/9/5
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	96,816		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	95,670		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	291,186		2028/6/20
神戸製鋼所 第68回社債間限定同順位特約付	0.545	100,000	97,475		2028/6/8
ジェイ エフ イー ホールディングス 第28回社債間限定同順位特約付	0.26	100,000	99,196		2026/5/27
三井金属鉱業 第24回特定社債間限定同順位特約付	1.113	100,000	98,401		2029/11/28
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	96,757		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	197,230		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	97,145		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	196,884		2027/3/1
L I X I L グループ 第13回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	93,824		2030/7/16

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
LIXILグループ 第16回社債間限定同順位特約付	0.704	100,000	92,654	千円	2032/8/27
YKK 第13回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	97,386		2028/6/15
小松製作所 第17回社債間限定同順位特約付	0.608	100,000	98,967		2027/7/16
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	97,440		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	92,473		2031/3/18
荏原製作所 第13回社債間限定同順位特約付	1.468	100,000	95,352		2034/9/19
ダイキン工業 第30回社債間限定同順位特約付	0.459	100,000	96,182		2029/7/27
ダイキン工業 第32回社債間限定同順位特約付	1.005	100,000	97,214		2031/7/25
タダノ 第7回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	93,817		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	94,296		2029/10/10
日本精工 第59回社債間限定同順位特約付	1.527	100,000	95,606		2034/9/6
ジェイテクト 第11回社債間限定同順位特約付	1.008	100,000	94,310		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	200,636		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	95,154		2033/12/14
富士電機 第32回特定社債間限定同順位特約付	0.892	100,000	97,988		2029/6/6
オムロン 第2回社債間限定同順位特約付	1.096	100,000	98,964		2030/1/28
日本電気 第63回社債間限定同順位特約付	0.84	100,000	92,160		2033/7/11
セイコーホームズ 第15回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,926		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	198,170		2026/9/18
パナソニック 第22回社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	194,872		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	186,592		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	97,931		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	96,107		2033/9/14
パナソニック 第30回社債間限定同順位特約付	1.455	100,000	99,822		2030/2/28
ソニー 第39回	0.35	100,000	98,701		2027/3/5
ソニー 第40回	0.627	100,000	97,605		2029/3/7
ソニー 第41回	1.001	100,000	94,111		2034/3/7
TDK 第7回社債間限定同順位特約付	0.43	100,000	94,301		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	98,018		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	98,143		2027/8/27
三菱重工業 第38回社債間限定同順位特約付(第2回グリーンボーン)	0.09	300,000	296,052		2026/9/1
IHI 第50回社債間限定同順位特約付	0.62	100,000	91,369		2032/6/4
JA三井リース 第14回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	95,011		2029/9/6
JA三井リース 第31回社債間限定同順位特約付	0.89	100,000	97,555		2029/8/29
いすゞ自動車 第31回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	97,387		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	98,588		2026/9/29
トヨタ自動車 第27回社債間限定同順位特約付	0.219	300,000	279,732		2031/3/18
SUBARU 第8回社債間限定同順位特約付	1.059	100,000	96,676		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	96,026		2026/12/11
良品計画 第1回社債間限定同順位特約付	0.75	100,000	97,885		2029/4/27
トプコン 第6回特定社債間限定同順位特約付	0.485	100,000	93,237		2028/6/8
オリンパス 第27回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	94,469		2030/7/19
凸版印刷 第9回社債間限定同順位特約付	0.73	100,000	86,979		2036/9/5
大日本印刷 第4回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	95,455		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	94,466		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	97,828		2028/12/14
伊藤忠商事 第80回社債間限定同順位特約付	1.088	100,000	94,941		2034/4/18
丸紅 第113回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	93,283		2031/4/18

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
丸紅 第118回社債間限定同順位特約付	1.127	100,000	94,426	2034/4/25	
丸紅 第119回社債間限定同順位特約付	0.93	100,000	97,307	2030/7/19	
農田通商 第19回社債間限定同順位特約付	0.954	200,000	199,918	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	102,714	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	99,537	2029/7/13	
三井物産 第73回社債間限定同順位特約付	0.29	100,000	95,828	2029/7/11	
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	94,003	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	99,955	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	98,191	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	98,465	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	100,989	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	94,459	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	98,612	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	98,118	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	95,040	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	97,094	2029/1/31	
クレディセゾン 第102回社債間限定同順位特約付	0.855	100,000	97,724	2029/4/27	
クレディセゾン 第103回社債間限定同順位特約付	1.006	100,000	97,384	2030/5/31	
イオン 第24回社債間限定同順位特約付	0.799	100,000	97,587	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	97,628	2030/6/18	
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	102,864	2027/7/27	
三菱東京UFJ銀行 第23回劣後特約付	2.91	100,000	104,836	2029/10/16	
三菱東京UFJ銀行 第24回劣後特約付	2.27	100,000	101,810	2030/9/27	
三井住友ファイナンシャルグループ 第4回劣後特約付	1.328	100,000	97,323	2030/5/29	
三井住友信託銀行 第31回社債間限定同順位特約付	0.85	100,000	97,657	2029/10/11	
セブン銀行 第12回社債間限定同順位特約付	0.39	300,000	293,349	2027/9/17	
みずほ銀行 第7回劣後特約付	2.87	100,000	102,295	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	92,618	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	97,420	2029/2/28	
芙蓉総合リース 第41回社債間限定同順位特約付	0.831	100,000	97,746	2029/4/26	
みずほリース 第24回社債間限定同順位特約付	0.914	100,000	96,256	2031/2/28	
みずほリース 第25回社債間限定同順位特約付	0.893	100,000	97,981	2029/5/30	
みずほリース 第7回社債間限定同順位特約付	0.33	200,000	195,090	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	96,432	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	98,619	2026/12/18	
NTTファイナンス 第17回日本電信電話保証付	0.28	200,000	195,248	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	754,600	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	300,000	288,006	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	93,146	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	95,717	2033/9/20	
NTTファイナンス 第32回社債間限定同順位特約付	0.967	100,000	98,387	2029/6/20	
NTTファイナンス 第33回社債間限定同順位特約付	1.112	100,000	97,667	2031/6/20	
NTTファイナンス 第34回社債間限定同順位特約付	1.476	200,000	194,468	2034/3/17	
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	194,242	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	93,972	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	97,080	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	96,590	2028/7/21	
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	197,766	2026/6/19	

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
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	97,130	2028/9/20	
ホンダファイナンス 第87回社債間限定同順位特約付	0.813	100,000	97,522	2029/6/6	
ホンダファイナンス 第88回社債間限定同順位特約付	0.688	100,000	98,624	2027/9/17	
S B I 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	198,104	2026/7/24	
S B I 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	197,608	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	97,833	2027/10/22	
リコーターズ 第28回社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	98,060	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	98,818	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	196,196	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	98,919	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	91,826	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	182,788	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	99,136	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	94,845	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	98,738	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	92,556	2031/4/21	
オリックス 第220回社債間限定同順位特約付	0.723	100,000	97,814	2028/11/29	
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	98,720	2026/10/16	
三井住友ファイナンス&リース 第42回社債間限定同順位特約付	0.564	100,000	98,878	2027/4/19	
三井住友ファイナンス&リース 第44回社債間限定同順位特約付	1.248	100,000	94,423	2034/4/19	
三菱UFJリース 第52回社債間限定同順位特約付	0.375	400,000	392,656	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	97,888	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	284,733	2030/1/23	
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	99,035	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	98,382	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	98,510	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付	0.18	100,000	98,794	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	97,228	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	188,864	2030/4/16	
三井不動産 第77回社債間限定同順位特約付	0.48	100,000	95,227	2030/4/26	
三井不動産 第83回社債間限定同順位特約付	0.81	300,000	279,618	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	94,653	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	208,354	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	98,094	2027/6/18	
三菱地所 第128回社債間限定同順位特約付	1.132	100,000	50,010	2069/4/18	
三菱地所 第129回担保提供制限等財務上特約無	0.17	100,000	98,903	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	92,570	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	98,591	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	91,998	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	80,196	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	86,080	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	185,740	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	94,614	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	77,738	2039/7/1	
イオンモール 第29回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	90,483	2031/11/26	
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	100,016	2028/9/20	
日本ビルファンド投資法人 第17回	0.888	100,000	82,122	2038/5/21	
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	91,144	2031/12/5	

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
グローバル・ワン不動産投資法人 第9回	0.47	100,000	98,673	千円	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	104,373		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	97,137		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	188,262		2031/4/22
東京急行電鉄 第85回社債間限定同順位特約付	0.761	100,000	86,814		2036/9/26
小田急電鉄 第68回社債間限定同順位特約付	1.098	200,000	196,756		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	85,579		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	97,824		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	92,798		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	102,151		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	208,320		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	102,775		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	103,874		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	101,580		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	92,974		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	83,533		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	98,509		2027/1/27
東日本旅客鉄道 第132回社債間限定同順位特約付	1.011	100,000	70,042		2048/9/25
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	62,747		2058/9/27
東日本旅客鉄道 第139回社債間限定同順位特約付	0.997	100,000	57,101		2059/3/19
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	83,222		2069/7/23
東日本旅客鉄道 第144回社債間限定同順位特約付	0.606	200,000	121,926		2049/12/23
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	102,948		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	94,712		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	45,416		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	94,205		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	93,341		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	77,194		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	109,290		2061/4/15
東日本旅客鉄道 第192回社債間限定同順位特約付	1.816	100,000	70,895		2063/7/13
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	102,450		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	309,429		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	63,318		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	189,052		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	188,198		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	157,882		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	54,270		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	208,312		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	98,406		2032/9/30
東海旅客鉄道 第73回社債間限定同順位特約付	1.014	300,000	279,528		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	87,477		2045/3/6
東京地下鉄 第22回	0.215	100,000	98,151		2027/6/21
東京地下鉄 第23回	0.661	100,000	85,569		2037/6/19
東京地下鉄 第24回	1.035	100,000	72,790		2047/6/21
東京地下鉄 第27回	1.065	100,000	72,543		2047/12/13
東京地下鉄 第34回	1.104	100,000	59,491		2059/1/31
東京地下鉄 第44回	1.087	100,000	47,547		2070/6/12
東京地下鉄 第49回	0.574	100,000	77,377		2041/1/22

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%			千円	
東京地下鉄 第56回	1.066	100,000	66,746	千円	2052/2/28
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	186,468		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	95,469		2031/3/4
阪急阪神ホールディングス 第47回	1.202	400,000	397,656		2029/7/18
阪急阪神ホールディングス 第49回	0.817	100,000	86,970		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	99,539		2027/4/30
名古屋鉄道 第56回社債間限定同順位特約付	0.748	100,000	83,079		2038/5/25
日本通運 第11回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,032		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	86,453		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	98,566		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	102,417		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	98,642		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	134,456		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	78,160		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	93,700		2033/6/17
日本航空 第13回社債間限定同順位特約付	1.634	100,000	95,480		2034/5/23
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	83,754		2036/6/9
KDDI 第25回社債間限定同順位特約付	0.395	100,000	96,770		2028/11/22
KDDI 第32回社債間限定同順位特約付	0.648	100,000	98,973		2027/7/9
KDDI 第33回社債間限定同順位特約付	0.893	100,000	98,147		2029/7/11
KDDI 第36回社債間限定同順位特約付	0.768	200,000	199,202		2026/12/4
KDDI 第39回社債間限定同順位特約付	1.397	100,000	96,360		2034/12/5
ソフトバンク 第11回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	99,022		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	192,956		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	98,470		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	90,542		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	92,922		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	98,416		2027/7/20
電源開発 第52回社債間限定同順位特約付	0.748	100,000	83,718		2037/9/18
電源開発 第55回社債間限定同順位特約付	0.375	100,000	97,474		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	97,185		2028/9/20
電源開発 第60回社債間限定同順位特約付	0.804	100,000	82,505		2038/9/17
電源開発 第68回社債間限定同順位特約付	0.48	100,000	76,754		2039/9/20
電源開発 第73回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	185,624		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	93,726		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	98,504		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	193,956		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	205,368		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	101,182		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	93,352		2043/12/17
東京瓦斯 第54回社債間限定同順位特約付	0.53	100,000	46,770		2059/9/12
東京瓦斯 第55回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	76,490		2039/9/13
東京瓦斯 第57回社債間限定同順位特約付	0.693	100,000	52,072		2057/12/25
東京瓦斯 第64回社債間限定同順位特約付	0.805	100,000	63,995		2050/9/9
大阪瓦斯 第36回社債間限定同順位特約付	0.642	100,000	63,120		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	127,304		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	93,876		2033/6/2
大阪瓦斯 第55回社債間限定同順位特約付	2.371	100,000	89,884		2054/5/29

銘柄	利 率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	%				
東邦瓦斯 第44回社債間限定同順位特約付	0.835	100,000	77,538	千円	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	87,422		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	96,834		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	95,494		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	97,633		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	84,698		2038/6/4
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	94,655		2029/10/10
フランス相互信用連合銀行 (B F C M) 第41回円貨社債	0.82	100,000	99,271		2026/10/16
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	300,000	296,595		2028/10/16
フランス相互信用連合銀行 (B F C M) 第46回円貨社債	1.563	100,000	95,612		2034/10/13
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第14回円貨社債	0.45	100,000	99,046		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	196,548		2026/12/16
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第36回円貨社債	0.895	100,000	99,284		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	98,525		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	96,770		2028/6/8
クレディ・アグリコル・エス・エー 第18回円貨社債 (2022)	0.979	100,000	98,752		2027/12/7
クレディ・アグリコル・エス・エー 第22回円貨社債 (2024)	0.724	200,000	197,982		2027/1/26
クレディ・アグリコル・エス・エー 第26回円貨社債 (2024)	1.049	100,000	97,687		2029/6/7
クレディ・アグリコル・エス・エー 第27回円貨社債 (2025)	1.202	100,000	99,455		2028/1/17
ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング 第4回円貨社債	0.808	100,000	99,299		2027/6/25
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	99,731		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	97,065		2028/5/30
韓国輸出入銀行保証 大韓航空 第4回円貨社債 (2025)	1.16	100,000	99,527		2028/1/24
フランス電力 第4回円貨社債 (2017)	1.088	200,000	198,574		2027/1/26
フランス電力 第11回円貨社債 (2024)	1.423	100,000	98,157		2029/10/25
ビー・エヌ・ピー・パリバ 第8回円貨社債	1.01	200,000	196,186		2028/9/7
オーストラリア・ニュージーランド銀行 第12回円貨社債	0.793	200,000	198,398		2027/9/17
小計		56,030,000	52,246,483		
合計		1,247,212,200	1,157,692,853		

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年3月31日現在)

項 目	当 期 末		
	評 価 額	比 率	%
公社債	千円 1,157,692,853		98.9
コール・ローン等、その他	13,418,468		1.1
投資信託財産総額	1,171,111,321		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 (2025年3月31日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	1,171,111,321,535
公社債(評価額)	5,920,974,586
未収入金	1,157,692,853,301
未収利息	6,015,270,940
前払費用	1,402,997,901
	79,224,807
(B) 負債	7,048,810,651
未払金	6,219,285,000
未払解約金	829,525,651
(C) 純資産総額(A-B)	1,164,062,510,884
元本	969,940,740,128
次期繰越損益金	194,121,770,756
(D) 受益権総口数	969,940,740,128口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,001円

(注) 期首元本額は907,131,616,808円、期中追加設定元本額は258,609,451,896円、期中一部解約元本額は195,800,328,576円、1口当たり純資産額は1.2001円です。

○損益の状況 (2024年4月2日～2025年3月31日)

項目	当期末
(A) 配当等収益	円
受取利息	9,285,357,170
(B) 有価証券売買損益	△ 64,020,421,488
売買益	128,388,894
売買損	△ 64,148,810,382
(C) 当期損益金(A+B)	△ 54,735,064,318
(D) 前期繰越損益金	233,749,896,208
(E) 追加信託差損益金	59,820,138,808
(F) 解約差損益金	△ 44,713,199,942
(G) 計(C+D+E+F)	194,121,770,756
次期繰越損益金(G)	194,121,770,756

*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	155,709,760,940
野村日本債券インデックス(野村投資一任口座向け)	124,621,153,427
のむラップ・ファンド(普通型)	109,374,348,823
マイバランス50(確定拠出年金向け)	74,958,681,472
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)	49,959,753,015
マイ・ロード	49,258,408,502
マイバランス30(確定拠出年金向け)	47,785,818,518
野村世界6資産分散投信(安定コース)	44,418,069,496
マイバランス70(確定拠出年金向け)	35,343,288,162
のむラップ・ファンド(保守型)	28,004,119,182
野村日本債券インデックス(野村SMA・EW向け)	27,214,752,411
野村世界6資産分散投信(分配コース)	22,342,180,072
マイバランスDC30	22,169,646,878
マイバランスDC50	20,641,980,726
のむラップ・ファンド(積極型)	14,588,339,687
野村6資産均等バランス	14,498,919,534
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	13,176,652,794
野村DC国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合	13,099,512,443
ファンドラップ(ウェルス・スクエア)債券・安定型	11,211,353,333
野村世界6資産分散投信(成長コース)	9,523,135,267
マイバランスDC70	8,826,547,466
ノムラ日本債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	8,595,159,007
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	7,675,693,615

ファンド名	当期末
	元本額
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	6,144,108,254
のむラップ・ファンド(やや保守型)	5,850,063,120
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	5,619,602,775
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	4,447,219,091
のむラップ・ファンド(やや積極型)	4,364,679,468
野村日本債券インデックス(野村SMA向け)	4,255,649,938
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,033,411,643
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	2,570,264,111
野村インデックスファンド・国内債券	2,204,743,284
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	2,136,027,350
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	1,434,864,303
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	1,397,870,135
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	1,249,245,672
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)	1,119,831,405
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)	1,119,632,345
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	995,317,370
野村DC・バランスファンド(年金運用戦略タイプ)	587,303,400
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	583,412,249
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	578,961,662
ノムラPFS用インデックスファンド・国内債券(適格機関投資家専用)	563,779,609
野村日本債券インデックスファンド	516,059,600
野村資産設計ファンド2025	448,095,998
野村資産設計ファンド(DC・みまたNISA)2030	423,673,787

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2030	423,178,642
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)	416,163,216
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)	392,881,681
野村円債投資インデックスファンド	380,130,252
野村資産設計ファンド2020	352,927,025
野村資産設計ファンド2015	324,288,167
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)	318,090,137
野村資産設計ファンド2040	313,315,253
野村国内債券インデックスファンド	293,090,853
野村資産設計ファンド2035	268,728,589
世界6資産分散ファンド	259,638,773
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)	257,874,826
野村オルタナティブ・マルチオープン投信 (適格機関投資家転売制限付)	218,018,596
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2040	187,747,623
野村世界6資産分散投信 (DC) 成長コース	144,582,871
野村世界6資産分散投信 (DC) インカムコース	98,775,363
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)	92,033,407
野村世界バランス25VA (適格機関投資家専用)	78,226,249
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2050	65,753,316
インデックス・ブレンド (タイプIII)	53,847,018

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2045	52,411,221
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2060	39,862,772
野村資産設計ファンド2050	36,763,774
野村世界インデックス・バランス40VA (適格機関投資家専用)	35,711,637
野村ターゲットデートファンド2016～2026～2028年目標型	27,514,565
インデックス・ブレンド (タイプI)	27,411,380
野村資産設計ファンド2060	23,329,518
マイターゲット2070 (確定拠出年金向け)	19,874,409
野村ターゲットデートファンド2016～2029～2031年目標型	17,315,362
インデックス・ブレンド (タイプII)	11,668,880
野村転売・ターゲット・リターン・8資産バランス (2%コース向け) (適格機関投資家専用)	11,168,102
インデックス・ブレンド (タイプIV)	11,077,934
インデックス・ブレンド (タイプV)	9,074,576
野村ターゲットデートファンド2016～2032～2034年目標型	8,571,538
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)	8,153,955
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)	7,293,504
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)	7,185,996
野村ターゲットデートファンド2016～2035～2037年目標型	5,516,954
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)	450,855

○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＞

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

信託期間を延長し、信託終了日を2024年11月11日から2029年11月12日に変更するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2024年10月30日)

●損益の状況

当期（2023年11月11日～2024年11月11日）

項目	当期
(A)配当等収益	6,851円
受取利息	7,009
支払利息	△ 158
(B)有価証券売買損益	78,463,759
売買益	80,897,309
売買損	△ 2,433,550
(C)信託報酬等	△ 27,667,933
(D)当期損益金(A+B+C)	50,802,677
(E)前期繰越損益金 (分配準備積立金)	733,005,052 (733,005,052)
(F)追加信託差損益金* (配当等相当額)	△ 6,925,105 (306,562,911)
(売買損益相当額)	(△313,488,016)
(G)合計(D+E+F)	776,882,624
次期繰越損益金(G)	776,882,624
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 6,925,105 (306,721,204)
(売買損益相当額)	(△313,646,309)
分配準備積立金	783,807,729

(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>

(2024年11月11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 8,799,592	千口 10,635,180	千円 11,685,936

(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10,635,180千口です。

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＞

信託期間を延長し、信託終了日を2024年11月11日から2029年11月12日に変更するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2024年10月30日)

＜国内（邦貨建）公社債＞

(2024年11月11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 10,150,300 (10,150,300)	千円 11,458,026 (11,458,026)	% 98.0 (98.0)	% —	% 29.7 (29.7)	% 54.0 (54.0)	% 14.3 (14.3)
合 計	10,150,300 (10,150,300)	11,458,026 (11,458,026)	98.0 (98.0)	—	29.7 (29.7)	54.0 (54.0)	14.3 (14.3)

(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)

(2024年11月11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21回 物価連動国債(10年)	% 0.1000	2026/3/10	千円 1,481,300	千円 1,670,325
	第22回 物価連動国債(10年)	0.1000	2027/3/10	865,300	993,496
	第23回 物価連動国債(10年)	0.1000	2028/3/10	2,092,900	2,395,340
	第24回 物価連動国債(10年)	0.1000	2029/3/10	2,568,500	2,924,989
	第25回 物価連動国債(10年)	0.2000	2030/3/10	22,300	26,105
	第26回 物価連動国債(10年)	0.0050	2031/3/10	575,000	666,857
	第27回 物価連動国債(10年)	0.0050	2032/3/10	510,000	582,274
	第28回 物価連動国債(10年)	0.0050	2033/3/10	1,540,000	1,675,318
	第29回 物価連動国債(10年)	0.0050	2034/3/10	495,000	523,319
合 計		—	—	—	11,458,026

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

信託期間を延長し、信託終了日を2024年11月11日から2029年11月12日に変更するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2024年10月30日)

●損益の状況

当期 (2023年11月11日～2024年11月11日)

項目	当期
(A)配当等収益	5,835円
受取利息	5,959
支払利息	△ 124
(B)有価証券売買損益	△ 20,648,097
売買益	901,689
売買損	△ 21,549,786
(C)信託報酬等	△ 23,508,385
(D)当期損益金(A+B+C)	△ 44,150,647
(E)前期繰越損益金	△ 214,423,175
(分配準備積立金)	(32,730,986)
(繰越欠損金)	(△ 247,154,161)
(F)追加信託差損益金*	326,482,028
(配当等相当額)	(354,486,642)
(売買損益相当額)	(△ 28,006,614)
(G)合計(D+E+F)	67,908,206
次期繰越損益金(G)	67,908,206
追加信託差損益金	326,482,028
(配当等相当額)	(355,663,910)
(売買損益相当額)	(△ 29,181,882)
分配準備積立金	69,584,303
繰越欠損金	△ 328,158,125

(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>

(2024年11月11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	4,504,701	5,459,250	7,106,852

(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46,045,858千口です。

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＞

（2024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	
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	28,786,400 (18,068,100)	26,811,283 (16,572,455)	51.7 (32.0)	—	48.0 (29.8)	2.5 (1.0)	1.2 (1.2)
特殊債券 (除く金融債券)	474,189 (474,189)	458,555 (458,555)	0.9 (0.9)	—	0.9 (0.9)	—	—
社債券	24,000,000 (24,000,000)	23,935,123 (23,935,123)	46.1 (46.1)	—	18.5 (18.5)	22.1 (22.1)	5.6 (5.6)
合 計	53,260,589 (42,542,289)	51,204,962 (40,966,134)	98.7 (79.0)	—	67.4 (49.2)	24.6 (23.1)	6.7 (6.7)

（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）

（2024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
		%		千円	千円
国債証券	第447回 利付国債(2年)	0.0050	2025/4/1	600,000	599,898
	第2回 利付国債(40年)	2.2000	2049/3/20	60,000	67,102
	第3回 利付国債(40年)	2.2000	2050/3/20	50,000	55,776
	第4回 利付国債(40年)	2.2000	2051/3/20	70,000	77,933
	第6回 利付国債(40年)	1.9000	2053/3/20	55,000	57,419
	第7回 利付国債(40年)	1.7000	2054/3/20	105,000	104,479
	第8回 利付国債(40年)	1.4000	2055/3/20	120,000	110,544
	第9回 利付国債(40年)	0.4000	2056/3/20	205,000	137,944
	第10回 利付国債(40年)	0.9000	2057/3/20	180,000	141,998
	第11回 利付国債(40年)	0.8000	2058/3/20	145,000	109,738
	第12回 利付国債(40年)	0.5000	2059/3/20	140,000	93,997
	第13回 利付国債(40年)	0.5000	2060/3/20	85,000	56,333
	第14回 利付国債(40年)	0.7000	2061/3/20	90,000	63,668
	第15回 利付国債(40年)	1.0000	2062/3/20	425,000	331,699
	第16回 利付国債(40年)	1.3000	2063/3/20	170,000	145,494
	第353回 利付国債(10年)	0.1000	2028/12/20	802,000	792,857
	第354回 利付国債(10年)	0.1000	2029/3/20	114,000	112,578
	第358回 利付国債(10年)	0.1000	2030/3/20	1,820,000	1,789,205
	第359回 利付国債(10年)	0.1000	2030/6/20	294,000	288,466

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360回 利付国債(10年)	0.1000	2030/ 9/20	204,000	199,756
	第361回 利付国債(10年)	0.1000	2030/12/20	285,000	278,484
	第362回 利付国債(10年)	0.1000	2031/ 3/20	545,000	531,375
	第363回 利付国債(10年)	0.1000	2031/ 6/20	541,000	525,889
	第364回 利付国債(10年)	0.1000	2031/ 9/20	748,000	724,826
	第365回 利付国債(10年)	0.1000	2031/12/20	596,000	575,873
	第366回 利付国債(10年)	0.2000	2032/ 3/20	1,929,700	1,874,587
	第368回 利付国債(10年)	0.2000	2032/ 9/20	582,000	562,089
	第370回 利付国債(10年)	0.5000	2033/ 3/20	458,300	452,213
	第 32 回 利付国債(30年)	2.3000	2040/ 3/20	70,000	80,810
	第 35 回 利付国債(30年)	2.0000	2041/ 9/20	50,000	55,086
	第 36 回 利付国債(30年)	2.0000	2042/ 3/20	205,000	225,670
	第 38 回 利付国債(30年)	1.8000	2043/ 3/20	170,000	180,779
	第 42 回 利付国債(30年)	1.7000	2044/ 3/20	410,000	425,936
	第 45 回 利付国債(30年)	1.5000	2044/12/20	160,000	159,872
	第 46 回 利付国債(30年)	1.5000	2045/ 3/20	150,000	149,640
	第 48 回 利付国債(30年)	1.4000	2045/ 9/20	300,000	292,959
	第 50 回 利付国債(30年)	0.8000	2046/ 3/20	190,000	163,734
	第 51 回 利付国債(30年)	0.3000	2046/ 6/20	365,000	279,137
	第 53 回 利付国債(30年)	0.6000	2046/12/20	180,000	146,833
	第 56 回 利付国債(30年)	0.8000	2047/ 9/20	405,000	342,779
	第 59 回 利付国債(30年)	0.7000	2048/ 6/20	625,000	511,712
	第 63 回 利付国債(30年)	0.4000	2049/ 6/20	500,000	372,395
	第 67 回 利付国債(30年)	0.6000	2050/ 6/20	545,000	422,146
	第 70 回 利付国債(30年)	0.7000	2051/ 3/20	600,000	472,548
	第 73 回 利付国債(30年)	0.7000	2051/12/20	460,000	358,864
	第 75 回 利付国債(30年)	1.3000	2052/ 6/20	255,000	232,386
	第 78 回 利付国債(30年)	1.4000	2053/ 3/20	275,000	255,711
	第 79 回 利付国債(30年)	1.2000	2053/ 6/20	160,000	141,302
	第 80 回 利付国債(30年)	1.8000	2053/ 9/20	70,000	71,377
	第149回 利付国債(20年)	1.5000	2034/ 6/20	832,000	892,228
	第150回 利付国債(20年)	1.4000	2034/ 9/20	271,000	287,699
	第152回 利付国債(20年)	1.2000	2035/ 3/20	510,000	529,941
	第153回 利付国債(20年)	1.3000	2035/ 6/20	646,000	677,427
	第156回 利付国債(20年)	0.4000	2036/ 3/20	514,600	484,465
	第157回 利付国債(20年)	0.2000	2036/ 6/20	371,600	339,909
	第158回 利付国債(20年)	0.5000	2036/ 9/20	279,000	264,003
	第159回 利付国債(20年)	0.6000	2036/12/20	350,000	334,082
	第162回 利付国債(20年)	0.6000	2037/ 9/20	670,000	632,660
	第164回 利付国債(20年)	0.5000	2038/ 3/20	173,000	159,862
	第165回 利付国債(20年)	0.5000	2038/ 6/20	210,000	193,210
	第166回 利付国債(20年)	0.7000	2038/ 9/20	819,100	772,591
	第170回 利付国債(20年)	0.3000	2039/ 9/20	936,000	816,323
	第173回 利付国債(20年)	0.4000	2040/ 6/20	1,040,000	908,429
	第175回 利付国債(20年)	0.5000	2040/12/20	310,000	272,744

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176回 利付国債(20年)	0.5000%	2041/3/20	820,000千円	717,803千円
	第179回 利付国債(20年)	0.5000%	2041/12/20	660,000千円	570,372千円
	第181回 利付国債(20年)	0.9000%	2042/6/20	450,000千円	415,066千円
	第184回 利付国債(20年)	1.1000%	2043/3/20	201,100千円	190,439千円
	第185回 利付国債(20年)	1.1000%	2043/6/20	280,000千円	264,208千円
	第186回 利付国債(20年)	1.5000%	2043/9/20	379,000千円	382,179千円
	第16回 ポーランド共和国国債	0.9300%	2026/11/20	500,000千円	501,716千円
小計			—	—	26,811,283
特殊債券(除く金融債券)	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	9,862千円	9,881千円
	第49回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2700%	2041/12/10	9,711千円	9,734千円
	第134回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3900%	2053/7/10	73,248千円	69,116千円
	第181回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5000%	2057/6/10	184,648千円	174,861千円
	第195回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9300%	2058/8/10	98,181千円	96,845千円
	第196回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0200%	2058/9/10	98,539千円	98,115千円
	小計	—	—	—	458,555千円
社債券	第41回 フランス相互信用連合銀行(BFCM)円貨社債(2023)	0.8200%	2026/10/16	400,000千円	398,588千円
	第32回 ピー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.7130%	2026/7/13	200,000千円	199,222千円
	第36回 ピー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.8950%	2026/12/14	200,000千円	199,656千円
	第15回 クレディ・アグリコル・エス・エー期限前償還条項付	1.1140%	2028/1/26	100,000千円	99,677千円
	第7回 エイチエスピー・ホールディングス・ピーエルシー	1.4780%	2026/9/15	600,000千円	603,352千円
	第11回 ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	1.3520%	2029/5/25	300,000千円	298,208千円
	第12回 ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	1.3770%	2027/12/1	200,000千円	199,706千円
	第24回 ルノー	1.5400%	2024/7/5	300,000千円	299,299千円
	第1回 タケエイ	0.5800%	2026/9/2	100,000千円	99,372千円
	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	200,000千円	199,995千円
	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	100,000千円	99,258千円
	第1回 あらた	0.7890%	2028/9/6	200,000千円	199,956千円
	第6回 日鉄興和不動産	0.8300%	2028/7/27	200,000千円	199,684千円
	第7回 中央日本土地建物グループ(グリーンボンド)	0.9090%	2028/8/15	100,000千円	99,481千円
	第8回 中央日本土地建物グループ(グリーンボンド)	1.0430%	2029/2/16	400,000千円	398,996千円
	第26回 森ビル(グリーンボンド)	0.3200%	2029/11/14	200,000千円	194,217千円
	第2回 森ビル(グリーンボンド)劣後特約付	1.1700%	2056/10/19	200,000千円	199,436千円
	第28回 東急不動産ホールディングス(グリーンボンド)	0.6940%	2028/3/1	100,000千円	100,157千円
	第3回 マクロミル	0.3800%	2024/6/21	100,000千円	99,994千円
	第5回 マクロミル	0.7000%	2026/6/5	200,000千円	199,626千円
	第4回 日本酸素ホールディングス	0.5990%	2028/8/31	100,000千円	99,452千円
	第9回 カネカ(ソーシャルボンド)	0.7240%	2028/12/7	100,000千円	99,888千円
	第3回 三菱ケミカルグループ	0.7580%	2028/12/5	200,000千円	200,277千円
	第16回 ダイセル	0.3800%	2027/12/14	200,000千円	198,414千円
	第13回 野村総合研究所	0.9050%	2030/12/6	300,000千円	301,970千円
	第14回 野村総合研究所	1.2230%	2033/12/7	200,000千円	201,907千円
	第1回 武田薬品工業劣後特約付	1.7200%	2079/6/6	500,000千円	502,591千円
	第6回 H.U.グループホールディングス	0.7290%	2027/12/7	200,000千円	199,270千円
	第11回 住友三井オートサービス(ステナビリティボンド)	0.6730%	2029/2/20	100,000千円	99,980千円
	第4回 ENEOSホールディングス劣後特約付	1.3280%	2083/9/20	200,000千円	198,960千円

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 5 回	ENEOSホールディングス劣後特約付	2.1950	2083/ 9 /20	200,000	200,762
第 1 回	日本冶金工業	0.6000	2024/12/ 6	200,000	200,069
第 2 回	日本冶金工業	0.7000	2028/12/ 1	200,000	195,498
第 38 回	三菱マテリアル(トランジションリンクボンド)	0.8630	2028/11/29	200,000	200,680
第 1 回	テクノプロ・ホールディングス	0.1300	2024/10/25	100,000	99,958
第 2 回	テクノプロ・ホールディングス	0.2000	2026/10/26	100,000	99,235
第 9 回	ジェイエイクト	0.2800	2029/11/28	100,000	97,309
第 10 回	ミネベアミツミ(グリーンボンド)	0.4200	2027/11/25	100,000	99,248
第 1 回	日本ピラー工業(グリーンボンド)	1.0620	2028/12/14	200,000	199,954
第 23 回	日立製作所	1.1840	2033/12/14	400,000	403,047
第 2 回	明電舎(グリーンボンド)	0.2600	2024/ 7 /23	200,000	199,682
第 38 回	ソニーグループ	0.4500	2027/12/ 8	100,000	99,467
第 1 回	アイシン精機劣後特約付	0.4000	2080/ 2 /28	100,000	99,598
第 8 回	SUBARU(グリーンボンド)	1.0590	2030/11/29	200,000	201,118
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	200,023
第 3 回	ゼンショーホールディングス	0.3400	2024/12/13	100,000	99,631
第 4 回	兼松	0.5700	2024/12/13	200,000	200,138
第 5 回	兼松	0.4200	2027/ 3 / 3	200,000	196,041
第 7 回	三菱商事劣後特約付	0.5100	2081/ 9 /13	200,000	197,207
第 35 回	阪和興業	0.5400	2028/ 6 / 1	400,000	394,996
第 13 回	ニプロ(ソーシャルボンド)	1.0880	2028/10/13	100,000	100,288
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	299,969
第 44 回	丸井グループ	0.6290	2029/ 1 /23	100,000	98,699
第 20 回	三井住友トラスト・ホールディングス劣後特約付	1.1490	2033/ 9 / 5	100,000	98,940
第 39 回	芙蓉総合リース	0.3500	2027/ 2 /26	500,000	500,000
第 56 回	日産フィナンシャルサービス	0.5200	2026/ 6 /19	500,000	494,510
第 2 回	東京センチュリー劣後特約付	1.3800	2080/ 7 /30	100,000	100,046
第 38 回	東京センチュリー	0.5500	2027/ 4 /13	200,000	200,152
第 27 回	SBIホールディングス	0.8000	2024/12/23	200,000	200,076
第 32 回	SBIホールディングス	1.1000	2025/12/ 5	100,000	100,113
第 34 回	SBIホールディングス	0.9500	2026/ 6 / 5	300,000	298,841
第 42 回	リコリース	0.3900	2027/ 6 / 1	200,000	198,919
第 22 回	イオンフィナンシャルサービス	0.4400	2027/ 1 / 4	200,000	198,379
第 35 回	三井住友ファイナンス&リース	0.7090	2028/ 2 / 2	100,000	100,353
第 1 回	三菱H Cキャピタル劣後特約付	0.6300	2081/ 9 /27	100,000	98,121
第 40 回	大和証券グループ本社	0.5750	2026/11/27	100,000	100,022
第 41 回	大和証券グループ本社	0.8580	2028/11/28	100,000	99,940
第 2 回	三井住友海上火災保険劣後特約付	1.3900	2076/ 2 /10	200,000	201,280
第 4 回	三井住友海上火災保険劣後特約付	1.1700	2077/12/10	100,000	99,414
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	197,742
第 4 回	損害保険ジャパン劣後特約付	2.5000	2083/ 2 /13	600,000	610,613
第 25 回	NECキャピタルソリューション	0.3400	2026/ 6 / 5	200,000	198,785
第 5 回	三菱地所劣後特約付	0.6600	2081/ 2 / 3	300,000	298,864
第 48 回	京浜急行電鉄	0.8180	2033/ 7 /27	200,000	195,331
第 1 回	富士急行	0.5950	2028/12/ 7	200,000	194,223

債券種別	銘柄名	利 率	償還年月日	額面金額	評価額
社債券	第 2 回 西日本鉄道劣後特約付	0.6700	2058/ 6 /21	300,000	291,360
	第124回 近鉄グループホールディングス	0.6690	2028/ 7 /21	100,000	99,479
	第 5 回 神奈川中央交通	0.4500	2025/12/ 8	500,000	498,619
	第 1 回 商船三井劣後特約付	1.6000	2056/ 4 /27	300,000	300,798
	第 23 回 商船三井	0.4900	2025/ 7 /18	100,000	100,006
	第 14 回 川崎汽船	0.7290	2028/ 9 /11	200,000	200,300
	第 1 回 日本航空劣後特約付	1.6000	2058/10/11	500,000	495,610
	第 10 回 日本航空	0.5800	2026/ 6 /10	300,000	299,976
	第 1 回 TREホールディングス(ステナビリティリンクボンド)	1.5000	2028/ 9 / 6	200,000	199,880
	第 1 回 KPPグループホールディングス	1.1200	2028/ 3 / 9	200,000	199,928
	第 5 回 ヤマタネ(グリーンボンド)	1.3500	2026/12/11	300,000	305,243
	第 4 回 ヤマタネ	0.5000	2025/12/12	500,000	498,218
	第 6 回 日本トランシティ(グリーンボンド)	0.5050	2028/ 6 /15	200,000	197,685
	第 21 回 ソフトバンク	0.8200	2028/ 7 /12	100,000	98,981
	第 1 回 GMOインターネット	0.5800	2024/ 6 /24	100,000	99,991
	第 2 回 GMOインターネット	0.7900	2026/ 6 /24	100,000	99,401
	第562回 関西電力	1.1280	2034/ 1 /25	500,000	500,670
	第 1 回 関西電力劣後特約付	0.8960	2082/ 3 /20	100,000	99,490
	第 3 回 関西電力劣後特約付	1.2590	2082/ 3 /20	400,000	384,442
	第 3 回 東北電力劣後特約付	2.0990	2062/ 9 /15	100,000	102,714
	第 1 回 東北電力劣後特約付	1.5450	2057/ 9 /14	400,000	406,120
	第 1 回 九州電力劣後特約付	0.9900	2080/10/15	200,000	200,057
	第515回 九州電力	0.6200	2030/ 5 /24	300,000	297,243
	第 1 回 沖縄電力劣後特約付	1.7790	2052/12/25	100,000	102,134
	第 2 回 沖縄電力劣後特約付	2.0490	2052/12/25	100,000	100,967
	第 87 回 電源開発(グリーンボンド)	1.1060	2034/ 2 /20	300,000	299,568
	第 59 回 東京電力パワーグリッド	1.1900	2028/ 1 /19	100,000	101,554
	第 63 回 東京電力パワーグリッド	0.9800	2028/ 4 /19	100,000	100,666
	第 68 回 東京電力パワーグリッド	0.9880	2028/10/13	200,000	201,035
	第 4 回 大阪瓦斯劣後特約付	0.6300	2080/ 9 /10	100,000	93,930
	第 1 回 メタウォーター(ブルーボンド)	0.7340	2028/12/ 7	200,000	199,953
	第 6 回 イチネンホールディングス	0.3600	2024/ 9 /13	100,000	99,896
	第 7 回 イチネンホールディングス	0.5300	2026/ 9 /14	100,000	99,491
	第 8 回 イチネンホールディングス	1.3000	2026/12/ 4	200,000	203,079
	第 2 回 日鉄住金物産	0.3950	2028/ 3 / 3	100,000	98,808
	第 2 回 非アフラック生命保険劣後特約付	1.9580	2053/12/ 5	100,000	99,312
	CORNING INC 2024/08/09	0.6980	2024/ 8 / 9	100,000	99,955
	PayPal Holdings Inc 2026/06/09	0.9720	2026/ 6 / 9	200,000	199,922
	Berkshire Hathaway Inc. 2026/11/27	0.9550	2026/11/27	200,000	200,526
	ING Bank N.V. 2028/12/07	1.0530	2028/12/ 7	200,000	200,198
	小計	—	—	—	23,935,123
	合計	—	—	—	51,204,962

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11期(2024年9月7日～2025年9月8日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—							
信託期間	2015年2月26日以降、無期限とします。							
運用方針	外国債券マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。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。						
主な投資制限	マザーファンド	外国の公社債を主要投資対象とします。						
分配方針	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。						
	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、特に制限を設げず、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
	(分配額)	税込分配金	期騰落率				
7期(2021年9月6日)	円 10,662	円 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
11期(2025年9月8日)	12,929	0	7.2	131.95	5.9	99.0	— 3,548

*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値をもとに、設定時を100として指値化しています。

*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	バ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		
(期 首) 2024年9月6日	円 12,066	% —	124.57	% —	% 99.1
9月末	12,120	0.4	124.77	0.2	98.1
10月末	12,629	4.7	129.56	4.0	98.5
11月末	12,359	2.4	127.85	2.6	99.0
12月末	12,750	5.7	130.65	4.9	98.9
2025年1月末	12,491	3.5	128.54	3.2	98.8
2月末	12,238	1.4	126.38	1.5	99.0
3月末	12,363	2.5	127.91	2.7	98.7
4月末	12,145	0.7	124.98	0.3	98.8
5月末	12,215	1.2	126.22	1.3	99.0
6月末	12,513	3.7	129.00	3.6	98.8
7月末	12,755	5.7	131.15	5.3	98.8
8月末	12,723	5.4	131.00	5.2	99.0
(期 末) 2025年9月8日	12,929	7.2	131.95	5.9	99.0

*騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

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

【投資環境】

当運用期間では、米国の金融政策が2024年9月以降に緩和に転じたこと、欧州において利下げが続いたことなどを背景に、外国債券の利回りは低下（価格は上昇）する局面も見られました。

一方、米国と中国の両政府が通商政策において互いの関税率の暫定的な引き下げで合意に達し、米国において先々の景気減速への懸念が後退したことや、欧州ではドイツ政府が発表した国債の発行計画において、発行額が当初計画より引き上げられたことなどから、運用期間全体では債券利回りは上昇（価格は下落）しましたが、利子収入などからリターンはプラスとなりました。

為替市場は、米国と中国の両政府が通商政策において互いの関税率の暫定的な引き下げで合意に達したことで市場のリスク選好が高まり、安全資産としての円が売られたことや、欧州ではドイツ政府が防衛支出やインフラ支出を大規模に拡大する方針を示し、ユーロ圏域内の先々の景気浮揚が意識されたことなどから、主要通貨は対円で上昇（円安）しました。

【運用経過】

FTSE世界債券インデックス（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受益証券へ投資しました。マザーファンド受益証券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世界債券インデックス（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）を指標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）を行なってまいりました。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させていただきました。

（2）留保益の運用については、特に制限を設げず、元本部分と同一の運用を行なっています。

【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】受益証券を高位に組入れ、FTSE世界債券インデックス（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標に近似させることで、FTSE世界債券インデックス（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

(2024年9月7日～2025年9月8日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 39	% 0.310	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(28)	(0.221)	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) その他の費用	2	0.013	(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
(その他の)	(1)	(0.005)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	41	0.323	
期中の平均基準価額は、12,441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

(2024年9月7日～2025年9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
外国債券マザーファンド	千口 432,522	千円 1,300,167	千口 2,678,967	千円 8,024,124

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年9月7日～2025年9月8日)

利害関係人との取引状況

<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）>

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	
為替直物取引	175,264	554	0.3	111,386	550	0.5		

平均保有割合 0.6%

※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

(2024年9月7日～2025年9月8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	当初設定時における取得
0	—	—	0		

○組入資産の明細

(2025年9月8日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
		口数	評価額
外国債券マザーファンド	千口 3,379,878	千口 1,133,433	千円 3,548,328

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(2025年9月8日現在)

○投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
外国債券マザーファンド	千円 3,548,328	% 99.7
コール・ローン等、その他	9,910	0.3
投資信託財産総額	3,558,238	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（1,069,512,418千円）の投資信託財産総額（1,167,855,519千円）に対する比率は91.6%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したもので、1米ドル=148.47円、1カナダドル=107.29円、1英ポンド=200.32円、1スウェーデンクローナ=15.82円、1ノルウェーコローネ=14.79円、1デンマーククローネ=23.29円、1ユーロ=173.86円、1ズロチ=40.88円、1シンガポールドル=115.51円、1リングギ=35.1569円、1人民元=20.8045円、1豪ドル=97.31円、1ニュージーランドドル=87.48円、1新シェケル=44.4531円、1メキシコペソ=7.9294円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月8日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円 3,558,238,346
コール・ローン等	9,790,337
外国債券マザーファンド(評価額)	3,548,328,280
未収入金	119,599
未収利息	130
(B) 負債	9,558,059
未払信託報酬	9,490,337
その他未払費用	67,722
(C) 純資産総額(A-B)	3,548,680,287
元本	2,744,691,041
次期繰越損益金	803,989,246
(D) 受益権総口数	2,744,691,041口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,929円

(注) 期首元本額は8,173,695,803円、期中追加設定元本額は1,058,896,941円、期中一部解約元本額は6,487,901,703円、1口当たり純資産額は1.2929円です。

○損益の状況 (2024年9月7日～2025年9月8日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 24,865
受取利息	24,865
(B) 有価証券売買損益	233,698,989
売買益	412,024,246
売買損	△178,325,257
(C) 信託報酬等	△ 20,506,945
(D) 当期損益金(A+B+C)	213,216,909
(E) 前期繰越損益金	148,025,599
(F) 追加信託差損益金	442,746,738
(配当等相当額)	(609,081,683)
(売買損益相当額)	(△166,334,945)
(G) 計(D+E+F)	803,989,246
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	803,989,246
追加信託差損益金	442,746,738
(配当等相当額)	(612,465,520)
(売買損益相当額)	(△169,718,782)
分配準備積立金	361,242,508

*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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

外国債券マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日2025年5月12日）

作成対象期間（2024年5月11日～2025年5月12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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://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
		期騰落	中率			
20期(2021年5月10日)	円 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
24期(2025年5月12日)	29,823	△ 0.5	299.98	△ 1.0	98.8	994,287

*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

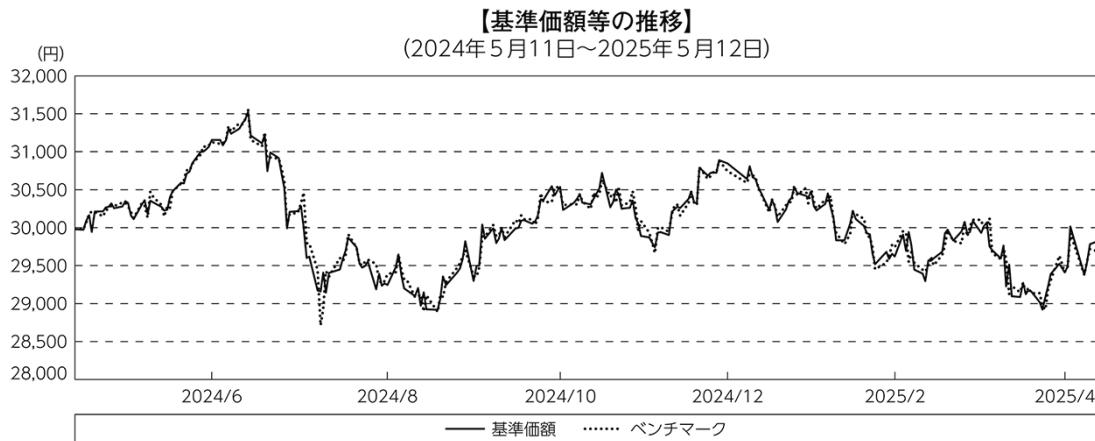
年月日	基準価額	ベンチマーク		債組入比率	債先物比率	券率
		騰落	率			
(期首) 2024年5月10日	円 29,981	%	—	302.94	%	%
5月末	30,112	0.4	304.41	0.5	98.8	—
6月末	31,154	3.9	314.52	3.8	98.5	—
7月末	30,009	0.1	307.82	1.6	98.9	—
8月末	29,245	△2.5	296.94	△2.0	99.0	—
9月末	29,299	△2.3	296.71	△2.1	98.1	—
10月末	30,537	1.9	308.10	1.7	98.5	—
11月末	29,892	△0.3	304.02	0.4	99.0	—
12月末	30,846	2.9	310.68	2.6	98.9	—
2025年1月末	30,226	0.8	305.67	0.9	98.8	—
2月末	29,621	△1.2	300.53	△0.8	99.0	—
3月末	29,933	△0.2	304.17	0.4	98.7	—
4月末	29,412	△1.9	297.21	△1.9	98.8	—
(期末) 2025年5月12日	29,823	△0.5	299.98	△1.0	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

外国債券利回りが低下（価格は上昇）したことはプラスに寄与しましたが、主要通貨が対円で下落（円高）したことがマイナスに影響したため、基準価額は下落しました。

○投資環境

当運用期間では、米国において2024年9月以降FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げが続いたこと、中国において景気悪化懸念や中国人民銀行による緩和的な金融政策への変更などを背景に、外国債券の利回りは低下（価格は上昇）しました。

為替市場は、内外金利差の縮小などを背景に主要通貨は対円で下落（円高）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

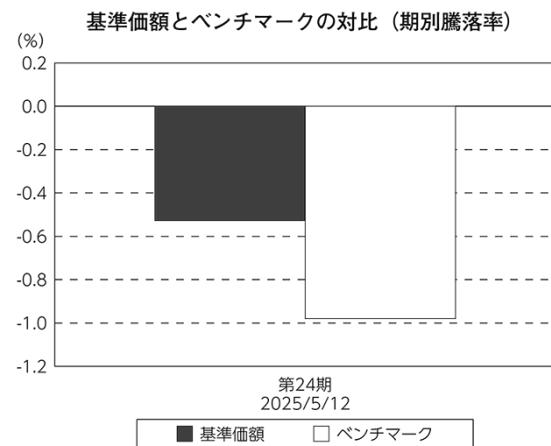
当運用期間の基準価額の騰落率は-0.5%となり、ベンチマークの-1.0%を0.5ポイント上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用や取引などのコスト）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、よろしくお願ひ申し上げます。

○ 1万口当たりの費用明細

(2024年5月11日～2025年5月12日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他の費用	円 4	% 0.012	(a) その他の費用=期中のその他の費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(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
(そ の 他)	(2)	(0.006)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	4	0.012	
期中の平均基準価額は、30,023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

(2024年5月11日～2025年5月12日)

公社債

		買付額	売付額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 2,534,073
	カナダ	国債証券	千カナダドル 108,797
	イギリス	国債証券	千英ポンド 254,348
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 53,417
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 26,936
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 21,524
	ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	国債証券	235,171
	イタリア	国債証券	561,667
	フランス	国債証券	302,276
	オランダ	国債証券	47,914
	スペイン	国債証券	235,567

		買付額	売付額
外 国	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ベルギー 国債証券	42,628	38,606
	オーストリア 国債証券	67,519	80,160
	フィンランド 国債証券	20,030	12,540
	アイルランド 国債証券	36,777	33,634
	ポルトガル 国債証券	35,192	10,942
	ポーランド 国債証券	千ズロチ 57,851	千ズロチ 24,538
	シンガポール 国債証券	千シンガポールドル 5,423	千シンガポールドル 3,609
	マレーシア 国債証券	千リンギ 41,765	千リンギ 28,643
	中国 国債証券	千人民元 2,787,732	千人民元 1,275,852
	オーストラリア 国債証券	千豪ドル 48,103	千豪ドル 34,321
	ニュージーランド 国債証券	千ニュージーランドドル 10,887	千ニュージーランドドル —
	イスラエル 国債証券	千新シェケル 29,177	千新シェケル 21,977
	メキシコ 国債証券	千メキシコペソ 355,683	千メキシコペソ 196,652

* 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

(2024年5月11日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
為替直物取引	217,836	616	0.3	111,492	377	0.3

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

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	千米ドル 3,433,540	千米ドル 3,119,581	千円 455,334,074	% 45.8	% —	% 19.3	% 18.4	% 8.1
カナダ	千カナダドル 186,690	千カナダドル 183,894	19,255,636	1.9	—	1.2	0.3	0.5
イギリス	千英ポンド 302,480	千英ポンド 280,905	54,481,605	5.5	—	3.5	1.3	0.7
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 126,200	千スウェーデンクローナ 123,413	1,854,901	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 120,700	千ノルウェークローネ 110,099	1,549,101	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 92,850	千デンマーククローネ 97,406	2,140,024	0.2	—	0.1	0.0	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	273,070	294,964	48,353,534	4.9	—	3.9	0.9	0.0
イタリア	509,200	528,594	86,652,452	8.7	—	4.3	2.2	2.2
フランス	355,750	372,239	61,021,142	6.1	—	4.2	2.0	0.0
オランダ	77,480	75,637	12,399,184	1.2	—	0.9	0.4	—
スペイン	280,250	292,750	47,990,561	4.8	—	2.7	1.7	0.4
ベルギー	91,530	95,604	15,672,408	1.6	—	1.2	0.4	0.0
オーストリア	58,150	55,454	9,090,702	0.9	—	0.8	0.1	—
フィンランド	31,100	28,841	4,728,037	0.5	—	0.3	0.1	—
アイルランド	29,850	27,783	4,554,606	0.5	—	0.3	0.2	0.0
ポルトガル	24,500	23,719	3,888,300	0.4	—	0.4	—	—
ポーランド	千ズロチ 167,800	千ズロチ 157,948	6,125,238	0.6	—	0.2	0.3	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 35,730	千シンガポールドル 35,887	4,035,189	0.4	—	0.3	0.0	0.1
マレーシア	千リンギ 141,230	千リンギ 149,409	5,070,823	0.5	—	0.3	0.1	0.1
中国	千人民元 5,323,100	千人民元 5,588,679	112,680,628	11.3	—	4.9	4.5	2.0
オーストラリア	千豪ドル 138,500	千豪ドル 127,116	11,912,113	1.2	—	0.9	0.1	0.2
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 38,000	千ニュージーランドドル 34,257	2,960,504	0.3	—	0.2	0.1	0.0
イスラエル	千新シェケル 88,450	千新シェケル 81,232	3,339,756	0.3	—	0.2	0.1	0.1
メキシコ	千メキシコペソ 1,085,900	千メキシコペソ 1,011,593	7,598,686	0.8	—	0.5	0.2	0.1
合計	—	—	982,689,216	98.8	—	50.7	33.6	14.5

*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	利 率	額面金額	当 期 末		
			外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY BOND	6.125	19,050	20,078	2,930,643 2027/11/15
	US TREASURY BOND	5.25	28,950	30,195	4,407,273 2028/11/15
	US TREASURY BOND	4.375	100	98	14,391 2038/2/15
	US TREASURY BOND	2.875	8,100	6,166	900,053 2043/5/15
	US TREASURY BOND	3.75	10,200	8,813	1,286,438 2043/11/15
	US TREASURY BOND	4.75	100	99	14,450 2043/11/15
	US TREASURY N/B	2.375	7,750	7,625	1,113,045 2026/4/30
	US TREASURY N/B	0.75	27,430	26,572	3,878,496 2026/4/30
	US TREASURY N/B	4.875	4,300	4,332	632,316 2026/4/30
	US TREASURY N/B	1.625	6,900	6,734	982,947 2026/5/15
	US TREASURY N/B	3.625	100	99	14,532 2026/5/15
	US TREASURY N/B	2.125	300	294	42,925 2026/5/31
	US TREASURY N/B	0.75	5,900	5,700	832,037 2026/5/31
	US TREASURY N/B	4.875	64,100	64,629	9,433,379 2026/5/31
	US TREASURY N/B	4.125	100	100	14,608 2026/6/15
	US TREASURY N/B	1.875	100	97	14,249 2026/6/30
	US TREASURY N/B	0.875	10,050	9,700	1,415,957 2026/6/30
	US TREASURY N/B	4.625	9,100	9,159	1,336,848 2026/6/30
	US TREASURY N/B	4.5	51,650	51,928	7,579,472 2026/7/15
	US TREASURY N/B	1.875	7,600	7,408	1,081,303 2026/7/31
	US TREASURY N/B	0.625	15,300	14,687	2,143,773 2026/7/31
	US TREASURY N/B	1.5	44,830	43,455	6,342,739 2026/8/15
	US TREASURY N/B	4.375	22,100	22,195	3,239,702 2026/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	400	386	56,452 2026/8/31
	US TREASURY N/B	0.75	360	345	50,400 2026/8/31
	US TREASURY N/B	3.75	44,650	44,502	6,495,602 2026/8/31
	US TREASURY N/B	4.625	100	100	14,716 2026/9/15
	US TREASURY N/B	1.625	100	96	14,138 2026/9/30
	US TREASURY N/B	0.875	100	95	13,989 2026/9/30
	US TREASURY N/B	4.625	100	100	14,725 2026/10/15
	US TREASURY N/B	1.625	600	580	84,685 2026/10/31
	US TREASURY N/B	2.0	59,700	57,997	8,465,331 2026/11/15
	US TREASURY N/B	4.625	1,100	1,110	162,080 2026/11/15
	US TREASURY N/B	1.25	270	259	37,818 2026/11/30
	US TREASURY N/B	4.375	1,100	1,107	161,597 2026/12/15
	US TREASURY N/B	1.75	100	96	14,095 2026/12/31
	US TREASURY N/B	1.25	67,550	64,694	9,442,875 2026/12/31
	US TREASURY N/B	4.0	100	100	14,611 2027/1/15
	US TREASURY N/B	1.5	6,700	6,431	938,776 2027/1/31
	US TREASURY N/B	2.25	100	97	14,184 2027/2/15
	US TREASURY N/B	4.125	1,500	1,504	219,666 2027/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	100	95	13,895 2027/2/28
	US TREASURY N/B	1.875	3,250	3,135	457,720 2027/2/28
	US TREASURY N/B	4.25	7,200	7,243	1,057,213 2027/3/15
	US TREASURY N/B	0.625	100	94	13,740 2027/3/31
	US TREASURY N/B	2.5	100	97	14,230 2027/3/31
	US TREASURY N/B	4.5	42,100	42,571	6,213,686 2027/4/15

銘 柄		当 期 末				償 還 年 月 日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	US TREASURY N/B	0.5	43,700	40,923	5,973,195	2027/4/30	
	US TREASURY N/B	2.75	350	342	49,995	2027/4/30	
	US TREASURY N/B	2.375	69,100	67,094	9,793,109	2027/5/15	
	US TREASURY N/B	4.5	67,250	68,030	9,929,688	2027/5/15	
	US TREASURY N/B	0.5	55,950	52,245	7,625,752	2027/5/31	
	US TREASURY N/B	2.625	59,400	57,935	8,456,320	2027/5/31	
	US TREASURY N/B	0.5	300	279	40,786	2027/6/30	
	US TREASURY N/B	3.25	300	296	43,244	2027/6/30	
	US TREASURY N/B	0.375	32,400	30,011	4,380,424	2027/7/31	
	US TREASURY N/B	2.75	9,100	8,884	1,296,716	2027/7/31	
	US TREASURY N/B	0.5	50	46	6,760	2027/8/31	
	US TREASURY N/B	3.125	100	98	14,356	2027/8/31	
	US TREASURY N/B	0.375	10,700	9,855	1,438,477	2027/9/30	
	US TREASURY N/B	4.125	100	100	14,683	2027/9/30	
	US TREASURY N/B	0.5	10,350	9,534	1,391,660	2027/10/31	
	US TREASURY N/B	4.125	100	100	14,680	2027/10/31	
	US TREASURY N/B	0.625	41,300	38,070	5,556,727	2027/11/30	
	US TREASURY N/B	3.875	100	99	14,594	2027/11/30	
	US TREASURY N/B	0.625	500	459	67,084	2027/12/31	
	US TREASURY N/B	3.875	100	100	14,600	2027/12/31	
	US TREASURY N/B	3.5	1,100	1,089	159,010	2028/1/31	
	US TREASURY N/B	2.75	600	582	85,003	2028/2/15	
	US TREASURY N/B	1.125	23,750	22,030	3,215,631	2028/2/29	
	US TREASURY N/B	4.0	100	100	14,642	2028/2/29	
	US TREASURY N/B	3.625	100	99	14,501	2028/3/31	
	US TREASURY N/B	1.25	20,050	18,586	2,712,897	2028/4/30	
	US TREASURY N/B	3.5	100	98	14,441	2028/4/30	
	US TREASURY N/B	2.875	55,400	53,826	7,856,548	2028/5/15	
	US TREASURY N/B	1.25	70,300	65,013	9,489,408	2028/5/31	
	US TREASURY N/B	3.625	100	99	14,486	2028/5/31	
	US TREASURY N/B	1.25	58,950	54,404	7,940,866	2028/6/30	
	US TREASURY N/B	4.0	100	100	14,649	2028/6/30	
	US TREASURY N/B	1.0	66,900	61,095	8,917,557	2028/7/31	
	US TREASURY N/B	4.125	100	100	14,699	2028/7/31	
	US TREASURY N/B	2.875	8,650	8,381	1,223,419	2028/8/15	
	US TREASURY N/B	1.125	46,900	42,906	6,262,584	2028/8/31	
	US TREASURY N/B	4.375	100	101	14,808	2028/8/31	
	US TREASURY N/B	1.25	17,900	16,406	2,394,688	2028/9/30	
	US TREASURY N/B	4.625	100	102	14,926	2028/9/30	
	US TREASURY N/B	1.375	15,600	14,330	2,091,615	2028/10/31	
	US TREASURY N/B	4.875	100	103	15,046	2028/10/31	
	US TREASURY N/B	3.125	17,950	17,491	2,553,049	2028/11/15	
	US TREASURY N/B	1.5	100	92	13,439	2028/11/30	
	US TREASURY N/B	4.375	4,200	4,263	622,275	2028/11/30	
	US TREASURY N/B	1.375	29,500	26,981	3,938,227	2028/12/31	
	US TREASURY N/B	3.75	100	99	14,511	2028/12/31	
	US TREASURY N/B	1.75	7,450	6,893	1,006,229	2029/1/31	
	US TREASURY N/B	4.0	100	100	14,631	2029/1/31	

銘 柄		当 期 末					償 還 年 月 日	
		利 率	額面金額	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
				千米ドル	千円			
アメリカ	国債証券		%	千米ドル	千円			
	US TREASURY N/B	2.625	8,350	7,972	1,163,731	2029/2/15		
	US TREASURY N/B	1.875	24,400	22,647	3,305,654	2029/2/28		
	US TREASURY N/B	4.25	100	101	14,758	2029/2/28		
	US TREASURY N/B	2.375	51,350	48,484	7,076,816	2029/3/31		
	US TREASURY N/B	4.125	11,350	11,426	1,667,776	2029/3/31		
	US TREASURY N/B	2.875	2,850	2,739	399,817	2029/4/30		
	US TREASURY N/B	4.625	6,200	6,354	927,452	2029/4/30		
	US TREASURY N/B	2.375	31,200	29,405	4,292,010	2029/5/15		
	US TREASURY N/B	2.75	15,100	14,430	2,106,236	2029/5/31		
	US TREASURY N/B	3.25	36,300	35,335	5,157,506	2029/6/30		
	US TREASURY N/B	4.25	7,850	7,937	1,158,519	2029/6/30		
	US TREASURY N/B	2.625	29,900	28,371	4,141,049	2029/7/31		
	US TREASURY N/B	4.0	13,000	13,021	1,900,593	2029/7/31		
	US TREASURY N/B	1.625	100	91	13,294	2029/8/15		
	US TREASURY N/B	3.125	41,000	39,649	5,787,179	2029/8/31		
	US TREASURY N/B	3.875	100	99	14,540	2029/9/30		
	US TREASURY N/B	3.5	4,000	3,925	572,949	2029/9/30		
	US TREASURY N/B	4.0	11,600	11,612	1,694,954	2029/10/31		
	US TREASURY N/B	1.75	50	45	6,645	2029/11/15		
	US TREASURY N/B	3.875	3,900	3,883	566,898	2029/11/30		
	US TREASURY N/B	3.875	9,150	9,108	1,329,404	2029/12/31		
	US TREASURY N/B	4.375	3,450	3,507	511,941	2029/12/31		
	US TREASURY N/B	3.5	100	97	14,291	2030/1/31		
	US TREASURY N/B	4.25	6,700	6,776	989,048	2030/1/31		
	US TREASURY N/B	1.5	20,450	18,268	2,666,513	2030/2/15		
	US TREASURY N/B	4.0	35,050	35,088	5,121,493	2030/2/28		
	US TREASURY N/B	3.625	47,400	46,620	6,804,726	2030/3/31		
	US TREASURY N/B	3.5	40,600	39,688	5,792,872	2030/4/30		
	US TREASURY N/B	6.25	34,900	38,428	5,608,975	2030/5/15		
	US TREASURY N/B	0.625	73,850	62,621	9,140,168	2030/5/15		
	US TREASURY N/B	3.75	100	98	14,427	2030/5/31		
	US TREASURY N/B	3.75	9,000	8,890	1,297,630	2030/6/30		
	US TREASURY N/B	4.0	100	99	14,581	2030/7/31		
	US TREASURY N/B	0.625	40,580	34,083	4,974,789	2030/8/15		
	US TREASURY N/B	4.125	19,750	19,833	2,894,927	2030/8/31		
	US TREASURY N/B	4.625	6,750	6,939	1,012,881	2030/9/30		
	US TREASURY N/B	4.875	100	104	15,181	2030/10/31		
	US TREASURY N/B	0.875	100	84	12,328	2030/11/15		
	US TREASURY N/B	4.375	100	101	14,827	2030/11/30		
	US TREASURY N/B	3.75	100	98	14,366	2030/12/31		
	US TREASURY N/B	4.0	5,500	5,480	799,973	2031/1/31		
	US TREASURY N/B	5.375	100	106	15,559	2031/2/15		
	US TREASURY N/B	1.125	100	85	12,433	2031/2/15		
	US TREASURY N/B	4.25	100	100	14,725	2031/2/28		
	US TREASURY N/B	4.125	4,100	4,108	599,639	2031/3/31		
	US TREASURY N/B	1.625	100	86	12,685	2031/5/15		
	US TREASURY N/B	4.625	61,400	63,083	9,207,696	2031/5/31		
	US TREASURY N/B	1.25	15,350	12,932	1,887,696	2031/8/15		

銘 柄		当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B	3.75	9,250	9,053	1,321,466	2031/8/31
	US TREASURY N/B	1.375	1,000	842	122,945	2031/11/15
	US TREASURY N/B	1.875	14,750	12,764	1,863,065	2032/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	64,230	59,134	8,631,234	2032/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	47,500	43,199	6,305,464	2032/8/15
	US TREASURY N/B	4.125	200	198	29,037	2032/11/15
	US TREASURY N/B	3.5	51,800	49,285	7,193,766	2033/2/15
	US TREASURY N/B	3.375	37,850	35,593	5,195,160	2033/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	46,550	45,259	6,606,130	2033/8/15
	US TREASURY N/B	4.5	30,000	30,444	4,443,626	2033/11/15
	US TREASURY N/B	4.0	55,150	53,882	7,864,645	2034/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	68,750	68,960	10,065,520	2034/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	1,500	1,445	211,029	2034/8/15
	US TREASURY N/B	4.25	33,100	32,807	4,788,624	2034/11/15
	US TREASURY N/B	4.625	6,100	6,222	908,163	2035/2/15
	US TREASURY N/B	4.5	350	355	51,826	2036/2/15
	US TREASURY N/B	4.5	100	99	14,564	2038/5/15
	US TREASURY N/B	3.5	100	88	12,975	2039/2/15
	US TREASURY N/B	4.25	100	96	14,021	2039/5/15
	US TREASURY N/B	4.5	100	98	14,359	2039/8/15
	US TREASURY N/B	4.375	100	96	14,135	2039/11/15
	US TREASURY N/B	4.625	100	99	14,513	2040/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	100	96	14,093	2040/5/15
	US TREASURY N/B	1.125	200	122	17,859	2040/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	100	90	13,252	2040/8/15
	US TREASURY N/B	1.125	600	363	53,034	2040/8/15
	US TREASURY N/B	4.25	400	378	55,280	2040/11/15
	US TREASURY N/B	1.375	50	31	4,584	2040/11/15
	US TREASURY N/B	4.75	100	100	14,614	2041/2/15
	US TREASURY N/B	1.875	200	135	19,778	2041/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	100	95	13,972	2041/5/15
	US TREASURY N/B	1.75	16,150	10,561	1,541,607	2041/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	400	323	47,229	2041/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	57,850	39,234	5,726,601	2041/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	100	80	11,760	2042/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	32,050	22,979	3,354,101	2042/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	100	78	11,494	2042/5/15
	US TREASURY N/B	3.25	500	408	59,662	2042/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	200	151	22,043	2042/8/15
	US TREASURY N/B	3.375	100	82	12,108	2042/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	100	75	10,972	2042/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	41,590	33,029	4,821,048	2043/2/15
	US TREASURY N/B	3.875	100	88	12,934	2043/2/15
	US TREASURY N/B	3.875	100	88	12,903	2043/5/15
	US TREASURY N/B	3.625	100	85	12,417	2043/8/15
	US TREASURY N/B	4.375	100	94	13,783	2043/8/15
	US TREASURY N/B	3.625	46,100	39,030	5,696,838	2044/2/15
	US TREASURY N/B	3.375	8,600	6,993	1,020,802	2044/5/15

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		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B	3.125	50,450	39,307	5,737,343	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	47,650	36,254	5,291,636	2044/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	34,900	24,254	3,540,232	2045/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	25,400	19,228	2,806,533	2045/5/15
	US TREASURY N/B	3.0	7,200	5,419	790,975	2045/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	400	273	39,957	2046/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	26,700	18,209	2,657,889	2046/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	1,150	743	108,501	2046/8/15
	US TREASURY N/B	2.875	11,200	8,148	1,189,409	2046/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	7,000	5,193	758,108	2047/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,480	216,066	2047/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	11,400	8,023	1,171,130	2047/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	6,300	4,421	645,425	2047/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	100	73	10,715	2048/2/15
	US TREASURY N/B	3.125	46,650	34,979	5,105,578	2048/5/15
	US TREASURY N/B	3.0	52,500	38,363	5,599,603	2048/8/15
	US TREASURY N/B	3.375	49,200	38,464	5,614,264	2048/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	44,100	32,087	4,683,551	2049/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	4,100	2,906	424,164	2049/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	14,650	9,062	1,322,831	2049/8/15
	US TREASURY N/B	2.375	300	190	27,795	2049/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	46,100	26,706	3,898,078	2050/2/15
	US TREASURY N/B	1.375	1,150	558	81,527	2050/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	22,300	12,352	1,803,040	2051/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	1,750	1,095	159,948	2051/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	100	56	8,303	2051/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	100	54	8,012	2051/11/15
	US TREASURY N/B	2.25	100	60	8,805	2052/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	16,350	11,374	1,660,211	2052/5/15
	US TREASURY N/B	3.0	100	71	10,419	2052/8/15
	US TREASURY N/B	4.75	500	490	71,660	2053/11/15
	US TREASURY N/B	4.25	20,800	18,803	2,744,526	2054/2/15
	US TREASURY N/B	4.25	43,050	38,970	5,688,110	2054/8/15
小	計				455,334,074	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	14,900	15,106	1,581,796	2026/5/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	890	880	92,217	2026/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	2,150	2,187	229,094	2026/8/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0	11,650	11,425	1,196,366	2026/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.0	11,650	11,742	1,229,577	2027/2/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	4,190	4,096	428,985	2027/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0	1,450	1,406	147,283	2027/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	3,300	3,315	347,127	2027/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	1,100	1,126	118,003	2028/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	250	245	25,740	2028/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	6,600	6,727	704,388	2028/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	9,530	10,656	1,115,840	2029/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	100	98	10,307	2029/6/1

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	
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	4,950	5,107	534,800	2029/9/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	100	98	10,261	2029/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	7,600	7,053	738,537	2030/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	0.5	9,050	7,973	834,942	2030/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	13,600	12,562	1,315,379	2031/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	100	91	9,583	2031/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	8,550	8,019	839,730	2032/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	3,500	3,378	353,792	2032/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	21,310	25,331	2,652,486	2033/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	800	810	84,822	2033/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	4,350	4,481	469,224	2034/3/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	1,100	1,108	116,088	2034/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	250	251	26,311	2035/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.0	6,730	7,894	826,640	2037/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	2,050	2,216	232,115	2041/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	6,240	6,325	662,367	2045/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,800	1,595	167,064	2048/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	14,600	10,865	1,137,740	2051/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.75	5,000	3,449	361,227	2053/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,550	1,341	140,467	2055/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	5,700	4,921	515,325	2064/12/1
小	計				19,255,636	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	1.5	50	48	9,448	2026/7/22
	UK TREASURY	0.375	100	95	18,521	2026/10/22
	UK TREASURY	1.25	150	142	27,597	2027/7/22
	UK TREASURY	4.25	100	101	19,649	2027/12/7
	UK TREASURY	0.125	1,790	1,629	315,955	2028/1/31
	UK TREASURY	1.625	200	186	36,195	2028/10/22
	UK TREASURY	6.0	100	107	20,867	2028/12/7
	UK TREASURY	0.5	100	88	17,204	2029/1/31
	UK TREASURY	0.875	200	176	34,191	2029/10/22
	UK TREASURY	0.375	500	414	80,335	2030/10/22
	UK TREASURY	0.25	400	318	61,724	2031/7/31
	UK TREASURY	4.25	160	160	31,189	2032/6/7
	UK TREASURY	0.875	100	76	14,769	2033/7/31
	UK TREASURY	4.5	480	481	93,396	2034/9/7
	UK TREASURY	0.625	950	647	125,651	2035/7/31
	UK TREASURY	4.25	1,480	1,432	277,785	2036/3/7
	UK TREASURY	1.75	100	72	14,041	2037/9/7
	UK TREASURY	3.75	18,050	16,278	3,157,272	2038/1/29
	UK TREASURY	4.75	19,490	19,324	3,747,963	2038/12/7
	UK TREASURY	4.25	20,200	18,837	3,653,539	2039/9/7
	UK TREASURY	4.25	500	460	89,223	2040/12/7
	UK TREASURY	4.5	320	297	57,728	2042/12/7
	UK TREASURY	3.5	70	55	10,732	2045/1/22
	UK TREASURY	4.25	21,600	18,817	3,649,735	2046/12/7
	UK TREASURY	1.5	100	51	9,998	2047/7/22

銘 柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	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	1.75	100	53	10,283	2049/1/22	
	UK TREASURY	4.25	100	85	16,643	2049/12/7	
	UK TREASURY	1.25	550	238	46,245	2051/7/31	
	UK TREASURY	3.75	100	77	15,072	2052/7/22	
	UK TREASURY	1.5	600	269	52,357	2053/7/31	
	UK TREASURY	3.75	9,450	7,273	1,410,639	2053/10/22	
	UK TREASURY	1.625	550	253	49,138	2054/10/22	
	UK TREASURY	1.75	100	46	8,987	2057/7/22	
	UK TREASURY	4.0	100	79	15,457	2060/1/22	
	UK TREASURY	4.0	19,850	15,730	3,050,903	2063/10/22	
	UK TREASURY	2.5	100	55	10,733	2065/7/22	
	UK TREASURY	3.5	2,650	1,895	367,535	2068/7/22	
	UK TSY 0 1/2% 2061	0.5	50	13	2,577	2061/10/22	
	UK TSY 0 5/8% 2050	0.625	950	347	67,469	2050/10/22	
	UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	100	76	14,917	2044/1/22	
	UNITED KINGDOM GILT	4.125	12,720	12,766	2,476,043	2027/1/29	
	UNITED KINGDOM GILT	3.75	21,370	21,318	4,134,756	2027/3/7	
	UNITED KINGDOM GILT	4.375	13,900	14,074	2,729,728	2028/3/7	
	UNITED KINGDOM GILT	4.5	5,090	5,182	1,005,157	2028/6/7	
	UNITED KINGDOM GILT	4.125	26,930	27,127	5,261,364	2029/7/22	
	UNITED KINGDOM GILT	4.375	16,200	16,454	3,191,395	2030/3/7	
	UNITED KINGDOM GILT	4.0	17,200	17,038	3,304,698	2031/10/22	
	UNITED KINGDOM GILT	4.625	1,100	1,114	216,156	2034/1/31	
	UNITED KINGDOM GILT	4.5	1,300	1,294	251,061	2035/3/7	
	UNITED KINGDOM GILT	4.375	11,590	10,893	2,112,857	2040/1/31	
	UNITED KINGDOM GILT	4.75	20,430	19,408	3,764,278	2043/10/22	
	UNITED KINGDOM GILT	0.875	140	64	12,428	2046/1/31	
	UNITED KINGDOM GILT	4.375	31,700	27,225	5,280,344	2054/7/31	
	UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4.25	170	142	27,651	2055/12/7	
小 計					54,481,605		
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	1.0	19,000	18,769	282,100	2026/11/12	
	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	26,200	25,373	381,362	2028/5/12	
	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	20,000	18,963	285,013	2029/11/12	
	SWEDISH GOVERNMENT	0.125	21,100	18,815	282,794	2031/5/12	
	SWEDISH GOVERNMENT	2.25	17,500	17,622	264,860	2032/6/1	
	SWEDISH GOVERNMENT	1.75	7,600	7,305	109,795	2033/11/11	
	SWEDISH GOVERNMENT	3.5	14,800	16,565	248,973	2039/3/30	
小 計					1,854,901		
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	6,200	5,997	84,381	2027/2/17	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	9,400	8,982	126,379	2028/4/26	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	29,100	26,867	378,025	2029/9/6	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	11,000	9,765	137,395	2030/8/19	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	11,600	9,950	140,007	2031/9/17	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	39,300	35,179	494,976	2032/5/18	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	5,500	5,160	72,605	2033/8/15	

銘 柄			当 期 末			
			利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
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	千円
国債証券		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5	8,600	8,196	115,329
小 計					1,549,101	2042/10/ 6
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	2.25	8,700	8,797	193,278
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	4,900	4,766	104,729
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	18,550	17,313	380,380
		KINGDOM OF DENMARK	2.25	9,700	9,671	212,490
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	43,500	52,941	1,163,125
		KINGDOM OF DENMARK	0.25	7,500	3,915	86,018
小 計					2,140,024	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ	
ドイツ	国債証券	BUNDES OBLIGATION	2.4	10,000	10,156	1,664,873
		BUNDES OBLIGATION	2.1	5,100	5,121	839,637
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	97	15,968
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	4,200	4,080	668,952
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	100	96	15,811
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	94	15,560
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	93	15,347
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	100	94	15,409
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	31,970	37,839	6,203,060
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4	300	303	49,803
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	41,900	49,245	8,072,744
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	2,600	2,234	366,313
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	29,900	29,738	4,875,038
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.2	450	440	72,167
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	21,150	25,059	4,108,029
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	27,450	30,980	5,078,643
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	31,870	37,095	6,081,102
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	13,750	16,894	2,769,482
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	14,230	14,844	2,433,434
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	100	93	15,333
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	3,600	3,335	546,707
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	100	71	11,691
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	500	239	39,203
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,050	473	77,601
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	22,800	17,631	2,890,289
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	9,550	8,609	1,411,326
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	100	99	16,352
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	52,500	53,219	8,724,231
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	26,650	27,305	4,476,205
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	100	107	17,665
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	31,000	31,508	5,165,172
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.55	23,150	23,365	3,830,272
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	200	201	32,949
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	16,050	16,526	2,709,219
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	200	200	32,838
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	4,150	4,050	664,050
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	100	101	16,619
2027/12/ 1						

銘 柄		当 期 末					償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
				千ユーロ	千円			
ユーロ		%	千ユーロ	千円				
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	200	199	32,710	2028/2/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	30,550	30,904	5,066,155	2028/6/15	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	11,950	12,518	2,052,210	2028/8/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	100	101	16,691	2028/12/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1	30,700	32,529	5,332,596	2029/2/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	32,550	33,614	5,510,406	2029/7/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	100	102	16,761	2029/8/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	150	167	27,464	2029/11/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	100	104	17,094	2030/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7	24,000	25,132	4,120,019	2030/6/15	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	2,900	2,928	480,008	2030/7/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	11,200	11,879	1,947,462	2030/11/15	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	100	94	15,452	2030/12/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	31,650	32,710	5,362,195	2031/2/15	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	100	117	19,242	2031/5/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	200	205	33,700	2031/7/15	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.15	7,350	7,402	1,213,560	2031/11/15	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	150	137	22,538	2032/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	100	86	14,216	2032/6/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	100	95	15,678	2032/12/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	42,950	50,388	8,260,258	2033/2/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	100	94	15,438	2033/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.2	5,700	6,057	992,987	2034/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	4,000	4,133	677,555	2034/7/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	28,450	32,026	5,250,049	2034/8/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	7,000	7,197	1,179,869	2035/2/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	100	98	16,178	2035/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.65	30,700	30,902	5,065,866	2035/8/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	650	567	93,064	2036/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	100	94	15,455	2038/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	100	90	14,778	2038/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	450	504	82,628	2039/8/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	200	181	29,720	2040/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	8,200	9,144	1,499,080	2040/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	700	684	112,203	2040/10/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8	400	296	48,641	2041/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.45	5,250	5,450	893,422	2043/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	8,400	9,084	1,489,238	2044/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	450	391	64,126	2046/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	400	351	57,598	2048/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	100	93	15,378	2049/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.3	15,800	15,539	2,547,357	2054/10/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	10,550	7,502	1,229,811	2067/3/1	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.25	100	97	15,990	2026/11/25	
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	150	147	24,133	2027/5/25	
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	16,800	16,984	2,784,315	2027/9/24	
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,900	3,758	616,125	2028/2/25	
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	95	15,724	2028/5/25	

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.4	8,100	8,143	1,335,015	2028/9/24
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	94	15,563	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	100	92	15,204	2029/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.75	60,000	60,723	9,954,480	2030/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	100	99	16,391	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.7	9,850	9,875	1,618,905	2031/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	150	150	24,700	2033/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.5	5,200	5,367	879,943	2033/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	100	85	13,996	2034/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	2,450	2,411	395,292	2034/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.2	18,350	18,291	2,998,489	2035/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	300	229	37,543	2038/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	500	401	65,814	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.6	1,750	1,718	281,685	2042/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	100	72	11,847	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	200	124	20,421	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	100	48	7,882	2052/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	400	187	30,690	2053/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.25	20,100	17,732	2,906,842	2055/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.75	15,700	14,976	2,455,129	2056/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	50	27	4,575	2066/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,500	445	73,030	2072/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	25,550	28,581	4,685,342	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.5	350	327	53,669	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.75	34,350	40,923	6,708,658	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.75	46,050	51,989	8,522,567	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	21,000	22,080	3,619,605	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	36,800	40,616	6,658,207	2041/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	1,250	1,161	190,391	2045/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	23,750	23,776	3,897,620	2055/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	400	398	65,342	2060/4/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	100	97	16,013	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	12,730	13,913	2,280,903	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	100	96	15,770	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	2,100	1,946	319,122	2029/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	2,300	2,129	349,068	2029/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	5,400	5,469	896,659	2030/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	2,000	1,782	292,129	2030/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	5,900	5,101	836,318	2031/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	5,650	4,916	805,932	2032/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	250	249	40,848	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	10,500	10,405	1,705,773	2033/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	12,700	14,058	2,304,633	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	2,900	1,998	327,548	2038/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	2,900	3,151	516,634	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	6,800	6,423	1,052,985	2047/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	450	200	32,912	2052/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	4,700	3,696	605,926	2054/1/15

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	
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	2.8	7,950	8,022	1,315,063
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	10,100	10,586	1,735,387
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	100	99	16,257
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	6,100	5,898	966,973
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	100	99	16,252
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5	37,400	37,794	6,195,688
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	100	97	15,975
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	100	98	16,076
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	500	549	90,018
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	100	96	15,883
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5	26,400	27,591	4,523,087
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	36,300	36,628	6,004,512
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	100	90	14,912
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	500	467	76,665
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.1	28,500	29,181	4,783,739
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	100	97	16,056
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	100	101	16,629
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	100	95	15,667
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	16,450	17,101	2,803,456
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.25	9,050	9,161	1,501,892
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	3,850	3,942	646,359
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	100	88	14,473
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9	7,600	7,840	1,285,298
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	14,900	17,039	2,793,254
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	10,600	11,875	1,946,752
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	600	392	64,316
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	6,050	7,156	1,173,226
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	100	86	14,150
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	500	409	67,170
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	7,500	7,438	1,219,332
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	8,250	7,220	1,183,614
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	550	256	42,027
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	22,550	26,854	4,402,306
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	16,950	18,288	2,998,083
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	1.0	100	99	16,238
		BELGIUM KINGDOM	0.8	100	96	15,760
		BELGIUM KINGDOM	0.9	100	94	15,529
		BELGIUM KINGDOM	2.7	5,350	5,435	891,080
		BELGIUM KINGDOM	1.0	9,800	8,861	1,452,609
		BELGIUM KINGDOM	4.0	15,400	16,649	2,729,333
		BELGIUM KINGDOM	1.25	100	88	14,553
		BELGIUM KINGDOM	2.85	1,950	1,919	314,674
		BELGIUM KINGDOM	3.1	4,250	4,240	695,179
		BELGIUM KINGDOM	1.9	100	84	13,838
		BELGIUM KINGDOM	0.4	200	127	20,917
		BELGIUM KINGDOM	4.25	11,150	12,070	1,978,700
		BELGIUM KINGDOM	3.45	550	537	88,147
		BELGIUM KINGDOM	3.75	3,500	3,530	578,796

銘 柄			当 期 末					償還年月日	
			利 率	額面金額	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額	
					千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.3	1,700	1,528	250,511	2054/6/22		
		BELGIUM KINGDOM	3.5	5,950	5,519	904,839	2055/6/22		
		BELGIUM KINGDOM	2.15	1,250	803	131,654	2066/6/22		
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	15,230	16,753	2,746,319	2028/3/28		
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	14,750	17,164	2,813,724	2035/3/28		
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	4,850	4,969	814,618	2029/5/23		
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	4,300	3,844	630,250	2030/2/20		
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.45	11,700	12,280	2,013,112	2030/10/20		
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	9,000	8,029	1,316,325	2032/2/20		
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	4,250	4,284	702,415	2033/2/20		
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.95	1,500	1,495	245,132	2035/2/20		
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	9,450	10,362	1,698,657	2037/3/15		
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	4,300	4,143	679,226	2044/6/20		
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	1,550	1,442	236,508	2053/10/20		
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	7,250	4,602	754,455	2117/9/20		
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.5	3,700	3,508	575,091	2028/9/15		
		FINNISH GOVERNMENT	2.875	2,450	2,509	411,415	2029/4/15		
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	2,950	2,734	448,314	2029/9/15		
		FINNISH GOVERNMENT	—	1,300	1,142	187,343	2030/9/15		
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	2,300	2,079	340,829	2031/4/15		
		FINNISH GOVERNMENT	1.5	9,400	8,638	1,416,130	2032/9/15		
		FINNISH GOVERNMENT	3.0	350	354	58,067	2033/9/15		
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	2,000	1,722	282,305	2034/4/15		
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	500	362	59,407	2036/4/15		
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	4,000	3,794	622,079	2038/4/15		
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	1,300	1,175	192,671	2042/7/4		
		FINNISH GOVERNMENT	3.2	850	819	134,379	2045/4/15		
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	—	3,800	3,235	530,431	2031/10/18		
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2.6	9,600	9,371	1,536,322	2034/10/18		
		IRISH GOVERNMENT	0.9	200	193	31,771	2028/5/15		
		IRISH GOVERNMENT	0.55	150	99	16,301	2041/4/22		
		IRISH TSY 0.2% 2030	0.2	2,650	2,355	386,111	2030/10/18		
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	100	99	16,256	2026/5/15		
		IRISH TSY 1.10% 2029	1.1	10,700	10,267	1,683,158	2029/5/15		
		IRISH TSY 1.35% 2031	1.35	100	94	15,459	2031/3/18		
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	2,550	2,066	338,793	2045/2/18		
ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	1.65	8,000	7,489	1,227,726	2032/7/16		
		OBRIGACOES DO TESOURO	2.875	10,700	10,593	1,736,510	2034/10/20		
		OBRIGACOES DO TESOURO	3.0	2,300	2,273	372,627	2035/6/15		
		OBRIGACOES DO TESOURO	3.625	3,500	3,363	551,435	2054/6/12		
小 計						294,350,930			
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ				
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	17,600	17,155	665,290	2026/7/25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	1,200	1,128	43,763	2026/10/25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	2,700	2,662	103,234	2027/5/25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	51,000	48,434	1,878,297	2028/4/25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	7,500	8,126	315,154	2028/7/25		
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	11,700	12,058	467,611	2029/4/25		

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	
				千ズロチ	千ズロチ	千円		
ポーランド			%	千ズロチ	千ズロチ	千円		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	14,100	12,979	503,362	2029/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	36,500	30,292	1,174,737	2030/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	5,900	4,764	184,777	2032/4/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	16,300	17,129	664,276	2033/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	3,300	3,216	124,734	2034/10/25	
小 計						6,125,238		
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	2.125	3,670	3,670	412,733	2026/6/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	500	494	55,564	2026/11/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	5,050	5,182	582,733	2027/3/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	350	356	40,101	2027/9/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	200	203	22,888	2028/5/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	450	465	52,368	2029/4/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	1,800	1,855	208,666	2029/7/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	5,610	5,819	654,316	2030/9/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	400	382	42,976	2031/7/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	3,930	4,222	474,809	2033/9/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	4,170	4,084	459,262	2036/8/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	850	872	98,106	2042/4/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	3,000	3,090	347,464	2046/3/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	5,050	4,421	497,128	2050/3/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	700	765	86,067	2072/8/1	
小 計						4,035,189		
マレーシア				千リンギ	千リンギ			
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	3.519	2,400	2,424	82,295	2028/4/20	
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	100	107	3,662	2033/11/7	
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	6,300	6,440	218,586	2034/7/5	
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	8,800	9,754	331,054	2037/4/7	
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.054	8,800	9,112	309,262	2039/4/18	
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	1,000	1,109	37,664	2042/10/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.906	700	707	24,005	2026/7/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.892	13,800	14,005	475,349	2027/3/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.502	10,800	10,891	369,652	2027/5/31	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	6,200	6,294	213,638	2028/6/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.504	500	522	17,747	2029/4/30	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.885	4,980	5,104	173,230	2029/8/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.498	15,400	16,218	550,456	2030/4/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	2.632	2,400	2,309	78,384	2031/4/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.232	9,300	9,743	330,688	2031/6/30	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.844	10,200	10,390	352,634	2033/4/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.254	3,600	3,787	128,539	2035/5/31	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.893	1,000	1,116	37,900	2038/6/8	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.757	400	398	13,532	2040/5/22	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.935	14,350	16,252	551,610	2043/9/30	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.736	10,500	11,657	395,659	2046/3/15	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.921	9,400	10,736	364,375	2048/7/6	
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.457	300	320	10,892	2053/3/31	
小 計						5,070,823		

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		
中国		%	千人民元	千人民元	千円		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3	68,500	69,115	1,393,523	2026/5/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.67	92,000	92,226	1,859,492	2026/6/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	89,500	90,939	1,833,554	2026/8/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	95,000	95,854	1,932,638	2026/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.35	91,300	91,165	1,838,097	2026/9/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	169,700	172,073	3,469,400	2026/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.06	127,900	127,128	2,563,204	2026/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	33,000	33,512	675,686	2027/1/20
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	84,200	85,077	1,715,348	2027/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.59	33,300	33,391	673,255	2027/3/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	84,800	86,458	1,743,208	2027/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	460,800	464,314	9,361,641	2027/5/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	54,000	55,125	1,111,457	2027/7/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	24,400	24,487	493,719	2027/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	16,500	16,868	340,103	2027/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	40,200	40,192	810,368	2027/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	93,900	96,806	1,951,842	2028/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.45	131,200	131,141	2,644,115	2028/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	35,300	36,469	735,306	2028/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	109,500	112,581	2,269,908	2028/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	17,700	18,275	368,466	2028/9/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	70,000	73,396	1,479,845	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	98,100	101,553	2,047,546	2028/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	111,200	114,675	2,312,114	2029/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	54,200	56,840	1,146,041	2029/3/24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	135,000	137,849	2,779,370	2029/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	74,000	77,637	1,565,352	2029/6/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	208,100	211,716	4,268,683	2029/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	84,800	88,724	1,788,898	2029/9/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.74	82,600	83,641	1,686,411	2029/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	49,200	52,039	1,049,243	2029/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.43	126,100	125,757	2,535,564	2030/1/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	73,000	77,414	1,560,846	2030/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	156,000	164,185	3,310,365	2030/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	143,100	150,711	3,038,681	2030/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	143,900	149,552	3,015,323	2031/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	23,800	25,844	521,079	2031/5/27
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	141,900	146,313	2,950,015	2031/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	98,500	100,207	2,020,407	2031/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	20,000	21,608	435,681	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.49	25,800	25,650	517,166	2031/12/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	20,000	21,507	433,636	2032/2/17
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.79	13,900	14,090	284,100	2032/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	31,500	33,970	684,916	2032/5/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	63,300	67,998	1,371,014	2032/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	46,100	49,946	1,007,028	2032/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	70,300	76,753	1,547,534	2033/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	76,000	81,705	1,647,365	2033/5/25

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		
中国		%	千人民元	千人民元	千円		
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	86,000	91,619	1,847,263	2033/8/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	91,300	98,447	1,984,921	2033/11/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	147,500	155,485	3,134,943	2034/2/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	158,300	166,280	3,352,593	2034/5/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	28,300	29,330	591,365	2034/8/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	93,500	96,378	1,943,209	2034/11/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.61	45,600	45,492	917,227	2035/2/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	12,000	16,391	330,496	2051/4/12	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	36,000	47,904	965,864	2051/10/18	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	87,700	113,181	2,282,004	2052/4/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	66,100	82,804	1,669,525	2052/10/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	68,800	87,320	1,760,574	2053/4/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	180,900	225,413	4,544,852	2053/10/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.92	28,000	28,132	567,211	2055/1/15	
小 計					112,680,628		
オーストラリア			千豪ドル	千豪ドル			
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.5	13,650	13,104	1,227,975	2026/9/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	5,100	5,230	490,189	2027/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	6,300	6,203	581,328	2027/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,900	1,856	173,957	2028/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	3,070	3,043	285,163	2029/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	3,100	2,965	277,893	2029/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	18,000	17,082	1,600,754	2030/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	8,000	6,906	647,236	2030/12/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	5,600	4,902	459,430	2031/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,900	1,564	146,650	2031/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	2,150	1,795	168,271	2032/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	3,100	2,644	247,800	2032/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	22,400	23,069	2,161,867	2033/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	300	275	25,820	2033/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	100	96	9,063	2034/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.5	4,900	4,617	432,725	2034/12/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	3,290	2,879	269,813	2035/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	14,500	13,649	1,279,060	2037/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,250	1,943	182,108	2039/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	5,050	3,986	373,548	2041/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	6,090	4,560	427,392	2047/3/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	6,300	3,333	312,366	2051/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	1,450	1,405	131,694	2054/6/21	
小 計					11,912,113		
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	0.5	1,250	1,206	104,244	2026/5/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	3,100	3,170	274,010	2027/4/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	2,300	2,083	180,062	2028/5/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	5,700	5,557	480,279	2029/4/20	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	3,200	3,283	283,761	2030/5/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	2,050	1,776	153,493	2031/5/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0	3,650	3,149	272,187	2032/5/15	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額		
			千円				
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	3.5	4,700	4,446	384,270	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	2,000	1,975	170,731	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	6,450	5,290	457,242	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	2,600	1,671	144,454	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	1,000	645	55,766	
小	計				2,960,504		
イスラエル			千新シェケル	千新シェケル			
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	6.25	7,100	7,319	300,928	
		ISRAEL FIXED BOND	2.0	5,000	4,812	197,871	
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	6,850	6,790	279,164	
		ISRAEL FIXED BOND	2.25	10,100	9,502	390,693	
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,500	1,477	60,756	
		ISRAEL FIXED BOND	4.6	1,300	1,332	54,791	
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	10,500	9,051	372,145	
		ISRAEL FIXED BOND	1.3	15,100	12,427	510,943	
		ISRAEL FIXED BOND	4.0	4,400	4,262	175,237	
		ISRAEL FIXED BOND	1.5	9,600	6,930	284,925	
		ISRAEL FIXED BOND	5.5	11,300	12,400	509,828	
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	5,700	4,924	202,468	
小	計				3,339,756		
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	7.0	22,400	22,058	165,698	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	140,600	134,233	1,008,310	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	133,900	132,004	991,567	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	6,000	6,001	45,084	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	36,000	35,784	268,800	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	84,300	83,785	629,362	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	161,000	152,134	1,142,774	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	68,500	61,900	464,972	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	400	364	2,740	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	37,000	33,766	253,644	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	51,300	53,654	403,031	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	135,900	124,066	931,940	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	91,100	74,783	561,744	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	117,500	97,051	729,014	
小	計				7,598,686		
合	計				982,689,216		

*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。

(2025年5月12日現在)

○有価証券の貸付及び借入の状況

区分	分	当 期 末	
		券	面 総 額
貸付有価証券<債券>券面総額		米ドル	1,021,478,000
貸付有価証券<債券>券面総額		スウェーデンクローナ	17,000,000
貸付有価証券<債券>券面総額		ユーロ	215,728,500
貸付有価証券<債券>券面総額		豪ドル	23,300,000
貸付有価証券<債券>券面総額		新シェケル	3,737,000
貸付有価証券<債券>券面総額		メキシコペソ	3,430,000

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 982,689,216	% 82.4
コール・ローン等、その他	209,187,357	17.6
投資信託財産総額	1,191,876,573	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（993,647,736千円）の投資信託財産総額（1,191,876,573千円）に対する比率は83.4%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=145.96円、1カナダドル=104.71円、1英ポンド=193.95円、1スウェーデンクローナ=15.03円、1ノルウェークローネ=14.07円、1デンマーククローネ=21.97円、1ユーロ=163.93円、1ズロチ=38.78円、1シンガポールドル=112.44円、1リンギ=33.9392円、1人民元=20.1623円、1豪ドル=93.71円、1ニュージーランドドル=86.42円、1新シェケル=41.1136円、1メキシコペソ=7.5116円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項目	当期末
(A) 資産	
コール・ローン等	1,192,413,404,116
公社債(評価額)	3,420,797,905
未収入金	982,689,216,294
未収利息	1,116,393,189
前払費用	9,114,476,408
その他未収収益	2,256,908,203
受入担保代用有価証券	13,250,439
(B) 負債	193,802,361,678
前受収益	198,126,330,427
未払金	38,435
未払解約金	4,036,200,593
受入担保金	277,617,599
その他未払費用	193,802,361,678
(C) 純資産額(A-B)	994,287,073,689
元本	333,398,156,341
次期繰越損益金	660,888,917,348
(D) 受益権総口数	333,398,156,341口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,823円

(注) 期首元本額は297,764,760,043円、期中追加設定元本額は74,045,478,210円、期中一部解約元本額は38,412,081,912円、1口当たり純資産額は2,9823円です。

(注) 2025年5月12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 193,802,361,677円

○損益の状況 (2024年5月11日～2025年5月12日)

項目	当期末
(A) 配当等収益	28,659,994,389
受取利息	28,460,998,414
その他収益金	198,995,975
(B) 有価証券売買損益	△ 33,386,165,596
売買益	24,899,862,606
売買損	△ 58,286,028,202
(C) 保管費用等	△ 117,037,636
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,843,208,843
(E) 前期繰越損益金	594,968,931,960
(F) 追加信託差損益金	147,637,937,534
(G) 解約差損益金	△ 76,874,743,303
(H) 計(D+E+F+G)	660,888,917,348
次期繰越損益金(H)	660,888,917,348

*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
野村外国債券インデックスBコース(野村投資一任口座向け)	77,576,719,306
のむラップ・ファンド(普通型)	44,983,458,180
野村外国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	28,918,058,850
野村世界6資産分散投信(分配コース)	22,500,698,335
のむラップ・ファンド(積極型)	19,194,294,682
NEXT FUND 外国債券・FTSE世界債券インデックス(除く日本・香港ヘッジなし)連動型上場投信	17,632,805,496
野村DC外国債券インデックスファンド	12,433,675,386
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	11,261,681,534
野村外国債券インデックスBコース(野村SMA・EW向け)	9,656,862,474
野村外国債券(含む新興国)インデックスBコース(野村投資一任口座向け)	9,450,373,100
マイバランス50(確定拠出年金向け)	7,615,408,368
マイバランス70(確定拠出年金向け)	7,095,338,782
野村6資産均等バランス	5,979,788,890
のむラップ・ファンド(やや積極型)	5,354,822,228
マイバランス30(確定拠出年金向け)	5,298,094,032
マイ・ロード	5,265,723,360
野村DC運用戦略ファンド	4,128,151,415

ファンド名	当期末
	元本額
のむラップ・ファンド(保守型)	4,035,833,153
野村世界6資産分散投信(成長コース)	3,858,228,488
野村世界6資産分散投信(安定コース)	2,976,246,443
ノムラFOF用インデックスファンド・外国債券(適格機関投資家専用)	2,513,984,804
マイバランスDC30	2,450,799,892
マイバランスDC50	2,088,444,371
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	1,985,387,811
マイバランスDC70	1,776,930,570
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)	1,751,217,316
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	1,472,421,475
のむラップ・ファンド(やや保守型)	1,440,966,100
野村インデックス・ファンド・外国債券	1,173,171,494
野村オルタナティブ・マリチオーブン投信(適格機関投資家輸先制限付)	1,098,171,825
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)	1,095,962,364
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	892,986,193
野村外国債券バッジファンド(確定拠出年金向け)	649,318,920
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	646,585,994

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）	634,536,172
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）	625,286,891
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）	623,565,753
マイターゲット（確定拠出年金向け）	606,758,336
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	477,619,665
みらいバランス・株式10（富士通企業年金基金DC向け）	401,757,473
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	375,707,002
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	312,899,672
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	293,980,099
野村外国債券インデックス（野村SMA向け）	270,502,919
野村DCバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	238,552,586
野村外国債券インデックスファンド	220,141,710
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	216,416,552
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）	211,475,354
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）	151,781,597
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）	145,312,198
マイターゲット2065（確定拠出年金向け）	120,546,875
世界6資産分散ファンド	105,303,274
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）	104,021,456
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	102,179,050
多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）	81,429,421
バランスセレクト70	78,911,763
バランスセレクト50	69,296,705
ネクストコア	62,896,459
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	59,443,456
野村資産設計ファンド2040	58,332,887
バランスセレクト30	55,031,035
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	45,619,975
野村資産設計ファンド2030	44,081,051
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	39,682,501
野村資産設計ファンド2035	36,385,121

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	36,128,735
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	31,643,042
野村資産設計ファンド2025	26,186,644
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	20,385,546
野村資産設計ファンド2020	17,620,910
野村資産設計ファンド2015	16,212,765
インデックス・ブレンド（タイプV）	13,942,583
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	12,437,014
野村資産設計ファンド2045	12,163,435
野村資産設計ファンド2050	10,960,386
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	8,248,698
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	7,444,219
インデックス・ブレンド（タイプIII）	6,958,571
野村資産設計ファンド2060	6,934,825
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	5,393,763
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）	5,270,179
マイターゲット2070（確定拠出年金向け）	4,966,748
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）	4,790,610
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）	4,338,658
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	3,680,021
野村6年・ターゲット・リターン・バランスバランス（2%コスロイ）（適格機関投資家専用）	3,376,612
インデックス・ブレンド（タイプIV）	3,101,083
野村ターゲットデートファンド2016～2026～2028年目標型	2,743,088
インデックス・ブレンド（タイプI）	2,289,282
野村ターゲットデートファンド2016～2029～2031年目標型	2,206,765
インデックス・ブレンド（タイプII）	2,063,989
野村ターゲットデートファンド2016～2032～2034年目標型	1,972,003
野村ターゲットデートファンド2016～2035～2037年目標型	1,634,850
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）	807,740
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）	177,938

○お知らせ

- ①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>
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2025年4月1日>

第20期末(2025年8月12日)		第20期	
基準価額	13,947円	騰落率	0.1%
純資産総額	25,136百万円	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	<p>①主としてマザーファンドの受益証券に投資し、原則として、その組入比率は高位に保ちます。</p> <p>②本ファンド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。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・外貨建資産への組入れについては制限を設けません。 ・デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
分配方針	原則として毎計算期末(毎年8月12日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定しますが、長期的な信託財産の成長に資するため、収益分配金は少額に抑えることを基本方針とします。

外国債券コア・ファンド (少人数私募)

追加型投信／海外／債券

第20期(決算日2025年8月12日)

作成対象期間:2024年8月14日～2025年8月12日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「外国債券コア・ファンド(少人数私募)」は、このたび、第20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。本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 額
16期 (2021年8月12日)	円 16,511	円 0	% 0.3	15,227	% △ 0.3	% 91.4	% 15.6	百万円 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
20期 (2025年8月12日)	13,947	0	0.1	12,701	△1.2	114.1	48.7	25,136

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注3) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	債券組入比率	債券先物比率
(期首) 2024年8月13日	円 13,933	% 一	12,852	% 一	% 99.0	% 40.4
8月末	13,950	0.1	12,824	△0.2	96.9	45.3
9月末	14,069	1.0	12,922	0.5	97.2	46.2
10月末	13,737	△1.4	12,654	△1.5	103.6	41.9
11月末	13,817	△0.8	12,778	△0.6	100.6	45.7
12月末	13,644	△2.1	12,595	△2.0	104.3	62.3
2025年1月末	13,735	△1.4	12,611	△1.9	94.8	63.0
2月末	13,851	△0.6	12,741	△0.9	94.1	57.4
3月末	13,758	△1.3	12,650	△1.6	97.1	44.5
4月末	13,878	△0.4	12,729	△1.0	96.0	19.1
5月末	13,812	△0.9	12,648	△1.6	100.8	40.9
6月末	13,920	△0.1	12,728	△1.0	100.0	48.9
7月末	13,890	△0.3	12,676	△1.4	104.8	53.8
(期末) 2025年8月12日	13,947	0.1	12,701	△1.2	114.1	48.7

(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。

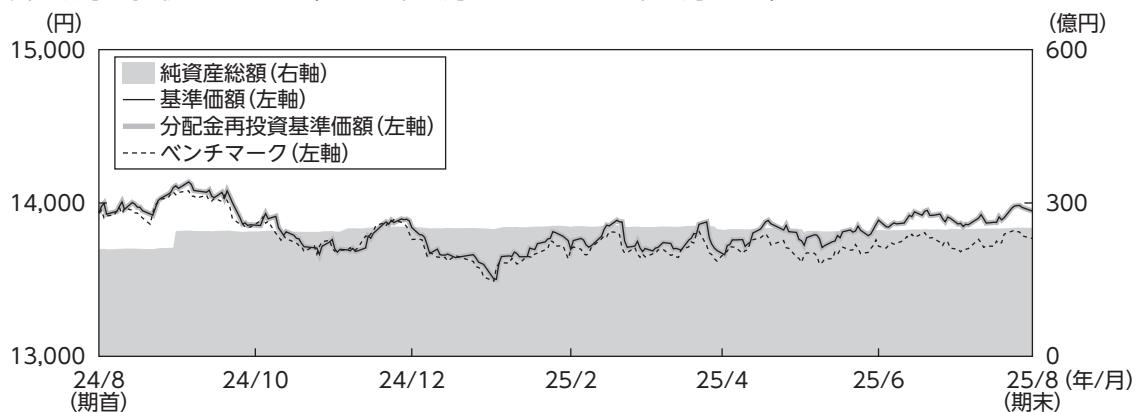
(注3) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

(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（2024年8月14日～2025年8月12日）



- （注1）ベンチマークはブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース、ヘッジ付き）です。
- （注2）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13,933円から14円上昇し、期末には13,947円となりました。

上昇要因

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

下落要因

主要投資対象国である米国やドイツの国債利回りが上昇（価格は下落）したことや、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年国債利回りは上昇（価格は下落）しました。

米国では、期の序盤は雇用関連統計や各種経済指標が堅調であったことや、大統領選候補者の経済政策がインフレを再燃させるとの懸念が高まつたことなどから、利回りは上昇基調で推移しました。期の中盤は、米大統領によって打ち出された関税政策が経済停滞を誘発するとの見方などから、利回りは低下しました。期の終盤は、雇用関連統計が市場予想を下回り、F R B（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測が高まつたことなどから、利回りは低下したものの、結局、米国10年国債利回りは前期末対比で上昇した水準で期末を迎えました。

ユーロ圏では、ドイツにおいて財政拡張的な政策に転換する方向性が示されたことや、E C B（欧州中央銀行）による利下げの打ち止め観測が高まつたことなどから、利回りは上昇基調で推移し、ドイツ10年国債利回りは前期末対比で上昇する展開となりました。

非国債セクターについて、社債市場では2025年4月に米国において事前予想を上回る関税措置が発表されたことなどにより、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大する局面がありました。一方で、期中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しました。

＜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、2025年1月にかけて、F R Bによる利下げペースが減速するとの見通しから米金利の高止まりが意識されたことなどにより、対円で上昇しました。2025年4月にかけて、米国の関税措置が同国経済に与える悪影響が懸念されたことなどを背景に、対円で下落しました。期末にかけて、米国の各種経済指標が市場予想を上回り、同国経済に対する楽観的な見方が広がつたことなどが米ドルの上昇材料となり、結局前期末対比で小幅に円安米ドル高となる水準で期末を迎えました。

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、前期末対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（ローン担保証券）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英国のオーバーウェイトに対するオーストラリアや欧州（ドイツ）のアンダーウェイト、セクター配分戦略におけるCMB S（商業不動産担保証券）やCLO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。

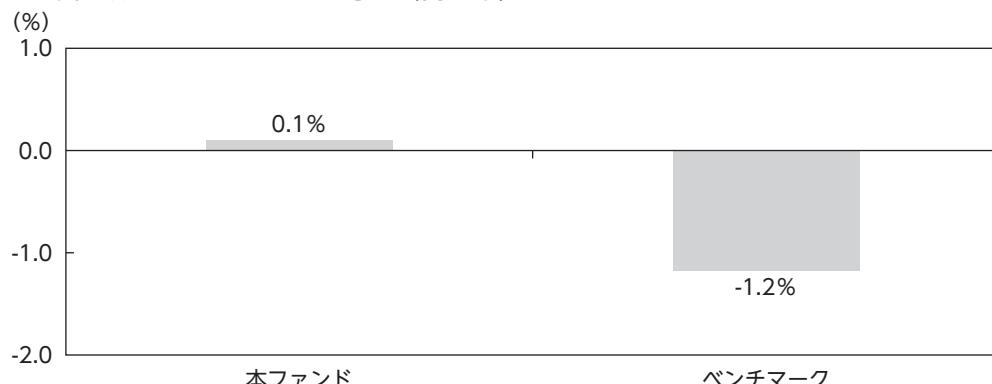
通貨

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ました。

期末においては、ユーロやノルウェー・クローネなどをオーバーウェイトとする一方、ニュージーランド・ドルやスイス・フラン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+0.1%となり、ベンチマーク（-1.2%）を上回りました。

当期においては、エマージング市場債券戦略や国別配分戦略などがマイナス寄与となった一方、デュレーション戦略や通貨配分戦略などのプラス寄与が相対的に大きくなりました。デュレーション戦略では、長期および超長期の米金利における機動的なポジションなどがプラス寄与となったほか、通貨配分戦略ではノルウェー・クローネやユーロなどをオーバーウェイトしていたことなどがプラスに寄与しました。一方、エマージング市場債券戦略では、現地通貨建て韓国国債に対するアンダーウェイトなどがマイナス寄与となったほか、国別配分戦略では、英国のオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）のアンダーウェイトなどがマイナスに寄与しました。

◆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は、失業率が相対的に低水準で推移し景気指標が概ね堅調であることなどを背景に、底堅く推移すると見ています。一方で、米国の政策の不確実性を背景に新規投資の縮小を懸念しており、成長鈍化が見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。当社は2025年内にF R B が2回利下げを行うと予想しているものの、現状では米国の政策金利水準は未だ相対的に高く、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見られることから、レラティブ・バリュー（割高と割安など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。非国債セクターは、コーポレート・クレジットは企業のファンダメンタルズが良好な一方で、スプレッドが縮小傾向にあり、投資妙味が後退していると考えています。高格付けの証券化商品は、C M B S およびC L O を中心にリスク対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。エマージング市場債券は、高水準のインカム獲得などの観点から投資適格債を中心にやや強気の見方としています。

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2025年8月12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	
	2024年8月14日～2025年8月12日			
	金額	比率		
信託報酬 (投信会社)	15円 (8)	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) (2)	(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)	5 (5)	0.034 (0.034)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数	
その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	3 (1)	0.022 (0.010)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 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	
	(0)	(0.003)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用	
	(1)	(0.009)	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他の諸費用	
合計	23	0.166		
期中の平均基準価額は13,838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おります。

(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（2024年8月14日から2025年8月12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 ア ン ド	千口 3,790,748	千円 5,411,099	千口 877,129	千円 1,231,048

■ 利害関係人との取引状況等（2024年8月14日から2025年8月12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（2025年8月12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 14,720,188	千口 17,633,807	千円 25,151,099

■投資信託財産の構成

2025年8月12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 25,151,099	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	25,151,099	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（25,455,467千円）の投資信託財産総額（32,348,989千円）に対する比率は78.7%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=20.6307円、1米ドル=148.46円、1カナダドル=107.76円、1メキシコペソ=7.9519円、1ユーロ=172.45円、1英ポンド=199.41円、1スイスフラン=182.86円、1スウェーデンクローナ=15.42円、1ノルウェークローネ=14.54円、1デンマーククローネ=23.11円、1チェココルナ=7.05円、1ポーランドズロチ=40.51円、1オーストラリアドル=96.78円、1ニュージーランドドル=88.24円、1インドネシアルピア=0.0092円、1イスラエルシェケル=43.4605円、1南アフリカランド=8.37円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	当期末
	2025年8月12日
(A) 資産	25,151,099,226円
外国債券コア・マザーファンド(評価額)	25,151,099,226
(B) 負債	14,362,937
未払信託報酬	13,573,971
その他未払費用	788,966
(C) 純資産総額(A-B)	25,136,736,289
元本	18,022,648,068
次期繰越損益金	7,114,088,221
(D) 受益権総口数	18,022,648,068口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,947円

■損益の状況

項目	当期
	2024年8月14日 至 2025年8月12日
(A) 有価証券売買損益	40,121,713円
売壳	60,205,395
売買	△ 20,083,682
(B) 信託報酬等	△ 28,720,490
(C) 当期損益金(A+B)	11,401,223
(D) 前期繰越損益金	△ 293,922,663
(E) 追加信託差損益金	7,396,609,661
(配当等相当額)	(11,170,840,161)
(売買損益相当額)	(△ 3,774,230,500)
(F) 計算益	7,114,088,221
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	7,114,088,221
追加信託差損益金	7,396,609,661
(配当等相当額)	(11,187,714,607)
(売買損益相当額)	(△ 3,791,104,946)
分配準備積立金	5,354,006,732
繰越損益金	△ 5,636,528,172

(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算によるものを含みます。

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

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

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

(注5) 期首元本額は15,026,268,509円、当成期間中において、追加設定元本額は3,873,011,820円、同解約元本額は876,632,261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20期 2024年8月14日～2025年8月12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	9,178

(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、ファンドの收益率とは異なります。

<お知らせ>

約款変更について

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、運用報告書にかかる記載変更を行いました。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

外国債券コア・マザーファンド

親投資信託

第20期(決算日2025年8月12日)

作成対象期間:2024年8月14日～2025年8月12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	期騰中落率	ベンチマーク	期騰中落率	債券組入率	債券先物率	純資産額
16期(2021年8月12日)	円 16,805	% 0.5	15,227	% △0.3	% 91.3	% 15.6	百万円 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
20期(2025年8月12日)	14,263	0.2	12,701	△1.2	114.1	48.6	25,151

(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	債券先物率
(期首) 2024年8月13日	円 14,232	% —	12,852	% —	% 98.9	% 40.4
8月末	14,250	0.1	12,824	△0.2	96.9	45.3
9月末	14,373	1.0	12,922	0.5	97.2	46.2
10月末	14,035	△1.4	12,654	△1.5	103.6	41.9
11月末	14,118	△0.8	12,778	△0.6	100.6	45.7
12月末	13,943	△2.0	12,595	△2.0	104.3	62.3
2025年1月末	14,037	△1.4	12,611	△1.9	94.7	62.9
2月末	14,157	△0.5	12,741	△0.9	94.1	57.4
3月末	14,064	△1.2	12,650	△1.6	97.1	44.5
4月末	14,187	△0.3	12,729	△1.0	96.0	19.1
5月末	14,121	△0.8	12,648	△1.6	100.7	40.9
6月末	14,233	0.0	12,728	△1.0	100.0	48.9
7月末	14,204	△0.2	12,676	△1.4	104.7	53.8
(期末) 2025年8月12日	14,263	0.2	12,701	△1.2	114.1	48.6

(注1) 謄落率は期首比です。

(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。

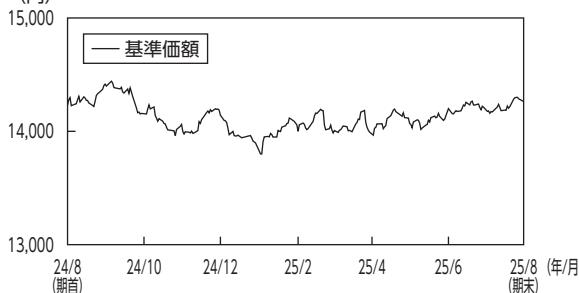
(注4) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

■運用経過

◆基準価額の推移について

(2024年8月14日～2025年8月12日)

(円)



◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の14,232円から31円上昇し、期末には14,263円となりました。

上昇要因

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

下落要因

主要投資対象国である米国やドイツの国債利回りが上昇（価格は下落）したことや、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年国債利回りは上昇（価格は下落）しました。

米国では、期の序盤は雇用関連統計や各種経済指標が堅調であったことや、大統領選候補者の経済政策がインフレを再燃させるとの懸念が高まることなどから、利回りは上昇基調で推移しました。期の中盤は、米大統領によって打ち出された関税政策が経済停滞を誘発するとの見方などから、利回りは低下しました。期の終盤は、雇用関連統計が市場予想を下回り、F R B（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測が高まることなどから、利回りは低下したものの、結局、米国10年国債利回りは前期末対比で上昇した水準で期末を迎えました。

ユーロ圏では、ドイツにおいて財政拡張的な政策に転換する方向性が示されたことや、E C B（欧州中央銀行）による利下げの打ち止め観測が高まることなどから、利回りは上昇基調で推移し、ドイツ10年国債利回りは前期末対比で上昇する展開となりました。

非国債セクターについて、社債市場では2025年4月に米国において事前予想を上回る関税措置が発

表されたことなどにより、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大する局面がありました。一方で、期中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しました。

＜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、2025年1月にかけて、F R Bによる利下げペースが減速するとの見通しから米金利の高止まりが意識されたことなどにより、対円で上昇しました。2025年4月にかけて、米国の関税措置が同国経済に与える悪影響が懸念されたことなどを背景に、対円で下落しました。期末にかけて、米国の各種経済指標が市場予想を上回り、同国経済に対する楽観的な見方が広がったことなどが米ドルの上昇材料となり、結局前期末対比で小幅に円安米ドル高となる水準で期末を迎えました。

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、前期末対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でした。

期末時点では、デュレーション戦略における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英国のオーバーウェイトに対するオーストラリアや欧州（ドイツ）のアンダーウェイト、セクター配分戦略におけるC M B S（商業不動産担保証券）やC L O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ました。

期末においては、ユーロやノルウェー・クローネなどをオーバーウェイトとする一方、ニュージーランド・ドルやスイス・フラン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+0.2%となり、ベンチマーク（-1.2%）を上回りました。

当期においては、エマージング市場債券戦略や国別配分戦略などがマイナス寄与となった一方、デュレーション戦略や通貨配分戦略などのプラス寄与が相対的に大きくなりました。デュレーション戦略では、長期および超長期の米金利における機動的なポジションなどがプラス寄与となったほか、通貨配分戦略ではノルウェー・クローネやユーロなどをオーバーウェイトしていたことなどがプラスに寄与しました。一方、エマージング市場債券戦略では、現地通貨建て韓国国債に対するアンダーウェイトなどがマイナス寄与となったほか、国別配分戦略では、英国のオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）のアンダーウェイトなどがマイナスに寄与しました。

今後の運用方針について

足元のグローバル経済は、失業率が相対的に低水準で推移し景気指標が概ね堅調であることなどを背景に、底堅く推移すると見ています。一方で、米国の政策の不確実性を背景に新規投資の縮小を懸念しており、成長鈍化が見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。当社は2025年内にF R Bが2回利下げを行うと予想しているものの、現状では米国の政策金利水準は未だ相対的に高く、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見られることから、レラティブ・バリュー（割高と割安など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。非国債セクターは、コーポレート・クレジットは企業のファンダメンタルズが良好な一方で、スプレッドが縮小傾向にあり、投資妙味が後退していると考えています。高格付けの証券化商品は、C M B SおよびC L Oを中心に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。エマージング市場債券は、高水準のインカム獲得などの観点から投資適格債を中心にやや強気の見方としています。

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2025年8月12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	
	2024年8月14日～2025年8月12日			
	金額	比率		
売買委託手数料 (先物・オプション)	5円 (5)	0.034% (0.034)	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)	2 (1) (1)	0.015 (0.010) (0.005)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 信託事務処理等に要するその他の諸費用	
合計	7	0.049		

期中の平均基準価額は14,143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おります。

(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（2024年8月14日から2025年8月12日まで）

(1) 公社債

			買付額	売付額
外 アメリカ	国債証券	千米ドル		千米ドル
		38,019		36,556 (1,930)
		—		(—) (13)
		266,962		260,801 (2,688)
	特殊債券	56,222		27,769 (11,519)
	社債券(投資法人債券を含む)			
	力ナダ	千カナダドル		千カナダドル
	国債証券	7,549		—
ヨーロッパ	メキシコ	千メキシコペソ		千メキシコペソ
		5,299		—
	ドイツ	千ユーロ		千ユーロ
	社債券(投資法人債券を含む)	1,080		407
	国債証券	335		—
	イタリア	316		288 (99)
	社債券(投資法人債券を含む)	20,280		3,260 (15,628)
国 口	フランス	224		848 (303)
		579		—
	オランダ	1,142		1,795 (200)
	社債券(投資法人債券を含む)			

				買付額	売付額
外 ユ リ ロ	スペイン	国債証券		千ユーロ 372	千ユーロ 953
		社債券(投資法人債券を含む)		302	454 (301)
	ベルギー	社債券(投資法人債券を含む)		—	202 (199)
	オーストリア	社債券(投資法人債券を含む)		499	296
	フィンランド	社債券(投資法人債券を含む)		—	105
	アイルランド	社債券(投資法人債券を含む)		410	403
	ギリシャ	社債券(投資法人債券を含む)		419	245
	その他の 社債券(投資法人債券を含む)			2,896	2,628 (300)
イ ギ リ ス	国債証券		千英ポンド 425		千英ポンド —
		特 殊 債 券	—		(1,000)
		社債券(投資法人債券を含む)		786	207 (395)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 106,148		千スウェーデンクローナ 71,846
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 60,245		千ノルウェークローネ —
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 472		千ポーランドズロチ —
	オーストラリア	社債券(投資法人債券を含む)	千オーストラリアドル 1,000		千オーストラリアドル —
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 8,234,137		千インドネシアルピア —
国	中国オフショア	国債証券	千オフショア人民元 27,621		千オフショア人民元 —

(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

			貿		建	
			新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外 債券先物取引	米国国債先物ウルトラ10年		百万円 1,093	百万円 1,415	百万円 5,711	百万円 1,320
	米国国債先物10年		31,991	31,935	11,510	11,608
	米国国債先物2年		15,868	15,927	8,304	8,117
	米国国債先物20年		10,171	8,475	—	—
	米国国債先物30年		8,012	7,946	6,169	6,234
	米国国債先物5年		20,782	20,374	11,746	11,712
	カナダ国債先物10年		5,523	5,176	—	—
	オーストラリア国債先物10年		3,522	3,521	638	537
	オーストラリア国債先物3年		3,641	3,613	4,998	3,377
	英國国債先物10年		5,603	4,842	—	—
	ドイツ国債先物5年		30,034	28,043	296	296
	イタリア国債先物10年		1,444	1,508	—	—
	ドイツ国債先物10年		21,544	20,881	—	—
	ドイツ国債先物30年		—	—	8,731	8,094
	フランス国債先物10年		1,060	1,120	—	—
その他先物取引	ドイツ国債先物2年		15,149	11,222	2,193	2,900
	S O F R 先物3ヶ月		—	—	27,134	23,252
	S O N I A 先物3ヶ月		60,207	53,227	—	—
	ユーロ金利先物3ヶ月		2,488	2,490	47,617	43,912

(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	百万円
直物為替先渡取引			867

(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（2024年8月14日から2025年8月12日まで）

公社債

当			期		
買	付	金額	売	付	金額
銘	柄	千円	銘	柄	千円
FNCL 3% TBA Jan' 25 55/1/1		1,341,277	US TREASURY N/B 4.125% 31/10/31		1,301,289
US TREASURY N/B 4.125% 31/10/31		1,295,822	FNCL 3% TBA Jan' 25 55/1/1		1,296,837
BTF 0% 25/6/25		1,289,336	TREASURY BILL 0% 24/12/12		1,140,784
TREASURY BILL 0% 24/12/12		1,225,283	FNCL 3% TBA Sep' 24 54/9/1		1,035,874
BTF 0% 25/1/8		1,077,874	SWEDISH GOVRNMNT 1% 26/11/12		1,032,433
SWEDISH GOVRNMNT 1% 26/11/12		1,030,555	FNCL 3% TBA Feb' 25 55/2/1		1,020,351
FNCL 3% TBA Feb' 25 55/2/1		1,030,096	FNCL 3% TBA Apr' 25 55/4/1		978,498
FNCL 3% TBA Apr' 25 55/4/1		1,006,856	FNCL 3% TBA Oct' 24 54/10/1		949,075
FNCL 3% TBA Oct' 24 54/10/1		918,931	G2SF 4.5% TBA Jan' 25 55/1/1		888,406
G2SF 4.5% TBA Dec' 24 54/12/1		906,742	G2SF 4.5% TBA Dec' 24 54/12/1		883,351

(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（2024年8月14日から2025年8月12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（2025年8月12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					末期				
	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年以内	2年以上	2年未	2年満	
アメリカ <売付債券>	千米ドル 133,895 <19,000>	千米ドル 127,861 <17,071>	千円 18,982,320 <2,534,392>	% 75.5 <10.1>	% 1.6 <-->	% 54.4 <10.1>	% 16.8 <-->	% 4.3 <-->	% 4.3 <-->	
カナダ	千カナダドル 9,570	千カナダドル 9,174	988,677	3.9	—	1.0	3.0	—	—	
メキシコ	千メキシコペソ 8,570	千メキシコペソ 8,923	70,954	0.3	—	0.3	—	—	—	
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ								
ドイツ	1,400	1,416	244,319	1.0	—	0.1	0.8	—	—	
イタリア	1,355	1,115	192,399	0.8	0.2	0.5	0.2	—	—	
フランス	4,272	3,857	665,232	2.6	—	1.5	—	1.2	—	
オランダ	1,658	1,599	275,829	1.1	—	0.8	0.3	—	—	
スペイン	2,521	2,343	404,063	1.6	—	1.0	0.3	0.4	—	
ベルギー	930	741	127,843	0.5	—	0.5	—	—	—	
オーストリア	970	918	158,444	0.6	—	0.1	0.3	0.2	—	
ルクセンブルク	500	489	84,452	0.3	—	—	0.1	0.2	0.2	
フィンランド	430	395	68,127	0.3	—	0.3	—	—	—	
アイルランド	547	522	90,182	0.4	—	0.2	0.2	—	—	
ギリシャ	320	320	55,355	0.2	—	—	0.2	—	—	
ポルトガル	286	283	48,889	0.2	—	—	0.2	—	—	
その他	10,236	9,883	1,704,426	6.8	—	1.8	2.2	2.7	—	
イギリス	千英ポンド 3,541	千英ポンド 2,325	463,687	1.8	0.2	1.2	0.4	0.3	—	
スイス	千スイスフラン 560	千スイスフラン 526	96,293	0.4	—	0.4	—	—	—	
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 39,040	千スウェーデンクローナ 37,922	584,757	2.3	—	0.1	2.1	0.1	—	
ノルウェー	千ノルウェークローネ 61,940	千ノルウェークローネ 60,326	877,149	3.5	—	—	—	—	3.5	
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 3,381	78,143	0.3	—	0.3	—	—	—	
ポーランド	千ポーランドズロチ 1,098	千ポーランドズロチ 1,115	45,180	0.2	—	0.2	—	—	—	
オーストラリア	千オーストラリアドル 1,000	千オーストラリアドル 1,001	96,927	0.4	—	0.4	—	—	—	
インドネシア	千インドネシアルピア 12,481,000	千インドネシアルピア 12,726,213	117,081	0.5	—	0.4	0.1	—	—	
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 732	31,817	0.1	—	0.1	—	—	—	
中国オフショア	千オフショア人民元 95,860	千オフショア人民元 103,604	2,137,432	8.5	—	6.5	2.0	—	—	
合計	—	—	26,155,596	104.0	1.9	61.9	29.3	12.9	—	
内訳（売付債券含む）	—	—	28,689,989	114.1	1.9	72.0	29.3	12.9	—	
内訳（売付債券のみ）	—	—	<2,534,392>	<10.1>	<-->	<10.1>	<-->	<-->	<-->	

(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	利率	額面金額	当期末		償還年月日
				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	321	47,702	2028/5/22
	HUNGARY 6.75%	6.75	200	207	30,759	2055/9/23
	REPUBLIC OF CHILE 4.95%	4.95	240	237	35,229	2036/1/5
	REPUBLIC OF PERU 2.78%	2.78	10	5	808	2060/12/1
	REPUBLIC OF PERU 3.23%	3.23	90	48	7,228	2121/7/28
	ROMANIA 3%	3.0	70	68	10,114	2027/2/27
	ROMANIA 3%	3.0	120	105	15,652	2031/2/14
	ROMANIA 4%	4.0	30	19	2,929	2051/2/14
	ROMANIA 5.125%	5.125	50	39	5,908	2048/6/15
	ROMANIA 6.125%	6.125	100	92	13,685	2044/1/22
	STATE OF ISRAEL 5.375%	5.375	200	205	30,434	2030/2/19
	UNITED MEXICAN 2.659%	2.659	200	175	26,054	2031/5/24
	UNITED MEXICAN 3.25%	3.25	480	446	66,272	2030/4/16
	UNITED MEXICAN 3.771%	3.771	210	125	18,643	2061/5/24
	UNITED MEXICAN 6.35%	6.35	300	308	45,744	2035/2/9
	ILLINOIS ST 6.725% SINK	6.725	134	142	21,154	2035/4/1
地方債証券 特殊債券(除く金融債)	CAS 2021-R01 1M2	5.90001	76	76	11,351	2041/10/25
	CAS 2021-R03 1M2	6.00001	111	111	16,582	2041/12/25
	CAS 2022-R05 2M1	6.25001	24	24	3,623	2042/4/25
	CAS 2022-R05 2M2	7.35001	79	81	12,033	2042/4/25
	CAS 2024-R04 1M2	6.00001	100	100	14,919	2044/5/25
	CAS 2025-R03 2M2	6.60001	450	457	67,889	2045/3/25
	FG G07479	4.0	15	14	2,224	2041/2/1
	FG V80552	4.0	7	7	1,141	2041/2/1
	FHMS KF153 AS	4.99926	229	230	34,168	2033/2/25
	FHR 5502 FG	5.35001	282	279	41,552	2055/2/25
	FN AQ4055	3.0	6	5	858	2043/4/1
	FN AQ7146	3.0	5	4	684	2043/1/1
	FN AQ9317	3.0	10	9	1,385	2043/1/1
	FN AT0654	3.0	14	12	1,919	2043/4/1
	FN AT1751	3.0	11	10	1,604	2043/4/1
	FN BH9216	4.0	822	779	115,783	2048/1/1
	FN BM5538	5.0	496	496	73,771	2048/11/1
	FN BR6352	2.5	65	54	8,147	2051/3/1
	FN CA2204	4.5	5	5	785	2048/8/1
	FN CA3099	4.5	380	368	54,710	2048/11/1
	FN CA3861	3.5	387	354	52,627	2049/7/1
	FN CA3967	3.5	277	253	37,674	2049/8/1
	FN CA6032	2.5	647	544	80,877	2050/6/1
	FN CB1805	2.5	321	270	40,110	2051/10/1
	FN CB2045	2.5	188	158	23,503	2051/11/1
	FN CB4693	5.5	780	791	117,523	2052/9/1
	FN CB5142	6.0	376	389	57,837	2052/11/1
	FN CB5143	6.0	367	379	56,412	2052/11/1
	FN CB6821	5.5	883	886	131,650	2053/8/1
	FN FM8779	2.5	81	68	10,166	2051/9/1
	FN FM9492	2.5	147	124	18,473	2051/11/1

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	
特殊債券(除く金融債)	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	FN FS2772	2.5	41	34	5,162	2051/2/1
	FN FS3440	6.0	731	754	112,040	2052/12/1
	FNCL 2.5% TBA Aug' 25	—	6,000	4,947	734,563	2055/8/1
	FNCL 2.5% TBA Sep' 25	—	3,000	2,474	367,420	2055/9/1
	FNCL 3% TBA Aug' 25	—	6,000	5,168	767,340	2055/8/1
	FNCL 3% TBA Sep' 25	—	3,000	2,585	383,774	2055/9/1
	FNCL 5% TBA Aug' 25	—	2,000	1,960	291,097	2055/8/1
	FNCL 5% TBA Sep' 25	—	1,000	979	145,473	2055/9/1
	FNCL 5.5% TBA Aug' 25	—	2,000	2,001	297,117	2055/8/1
	FNCL 5.5% TBA Sep' 25	—	1,000	999	148,442	2055/9/1
	FNCL 6% TBA Aug' 25	—	1,000	1,018	151,150	2055/8/1
	FNR 2012-111 B	7.0	3	4	609	2042/10/25
	FNR 2012-153 B	7.0	20	21	3,243	2042/7/25
	FNR 2025-11 FB	5.35001	409	406	60,333	2055/3/25
	FR QA1023	3.5	40	36	5,444	2049/7/1
	FR RA5276	2.5	769	640	95,044	2051/5/1
	FR RA5801	2.5	715	596	88,605	2051/9/1
	FR RA8417	6.0	767	792	117,600	2053/1/1
	FR SD1384	2.5	97	82	12,201	2050/11/1
	FR SD7531	3.0	528	463	68,773	2050/12/1
	FR SD7555	3.0	783	687	102,022	2052/8/1
	FR ZS4791	4.5	6	6	920	2048/9/1
	G2 785622	2.5	129	108	16,069	2051/9/20
	G2 785764	2.5	480	404	60,005	2051/11/20
	G2 785788	2.5	277	233	34,654	2051/12/20
	G2 MA2522	4.0	119	113	16,912	2045/1/20
	G2 MA2962	4.0	75	71	10,673	2045/7/20
	G2 MA5193	4.5	96	94	14,018	2048/5/20
	G2 MA5399	4.5	174	170	25,346	2048/8/20
	G2 MA5400	5.0	24	24	3,663	2048/8/20
	G2 MA5466	4.0	767	725	107,694	2048/9/20
	G2 MA5467	4.5	376	367	54,616	2048/9/20
	G2 MA5597	5.0	148	149	22,133	2048/11/20
	G2 MA5652	4.5	188	183	27,291	2048/12/20
	G2 MA5653	5.0	61	61	9,072	2048/12/20
	G2 MA5711	4.5	582	567	84,286	2049/1/20
	G2 MA5712	5.0	356	356	52,932	2049/1/20
	G2 MA5817	4.0	121	114	16,962	2049/3/20
	G2 MA5818	4.5	43	42	6,270	2049/3/20
	G2 MA5819	5.0	89	89	13,241	2049/3/20
	G2 MA5931	4.0	224	211	31,450	2049/5/20
	G2 MA8427	4.5	1,747	1,688	250,734	2052/11/20
	G2 MA9668	5.5	913	917	136,140	2054/5/20
	G2SF 6% TBA Aug' 25	—	1,000	1,017	151,041	2055/8/1
	IO FHR 5002 SJ	1.63551	308	38	5,670	2050/7/25
	IO FNR 2018-8 SA	1.68551	64	7	1,108	2048/2/25
	IO GNR 2010-20 SE	1.78487	3	0.389	57	2040/2/20
	IO GNR 2015-159 HS	1.73487	44	5	797	2045/11/20
	IO GNR 2016-1 ST	1.73487	91	11	1,634	2046/1/20
	IO GNR 2016-138 DI	4.0	26	5	813	2046/10/20

種類	銘柄名	当期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円		
特殊債券(除く金融債)						
IO GNR 2016-138 GI	4.0	86	17	2,638	2046/10/20	
IO GNR 2018-137 SN	1.68487	223	27	4,034	2048/10/20	
IO GNR 2019-1 SN	1.58487	64	7	1,097	2049/1/20	
IO GNR 2019-151 IA	3.5	267	49	7,391	2049/12/20	
IO GNR 2019-151 NI	3.5	218	39	5,840	2049/10/20	
IO GNR 2020-55 PI	3.5	438	84	12,618	2050/4/20	
IO GNR 2020-61 GI	5.0	268	65	9,699	2050/5/20	
PHEAA 2016-1A A	5.61449	69	69	10,297	2065/9/25	
SNVA 2023-GRID1 1A	5.75	88	89	13,256	2050/12/20	
STACR 2021-DNA5 M2	6.00001	31	31	4,744	2034/1/25	
STACR 2024-DNA2 M1	5.55001	281	281	41,860	2044/5/25	
STACR 2024-HQA1 M1	5.60001	224	225	33,477	2044/3/25	
STACR 2024-HQA2 A1	5.60001	363	364	54,102	2044/8/25	
STACR 2025-DNA2 A1	5.45001	323	324	48,137	2045/5/25	
普通社債券(含む投資法人債券)						
3650R 2021-PF1 AS	2.778	300	254	37,797	2054/11/15	
ABU DHABI CRUDE 4.6%	4.6	510	463	68,786	2047/11/2	
AERCAP IRELAND 3%	3.0	225	215	31,964	2028/10/29	
AERCAP IRELAND 5.75%	5.75	280	289	42,990	2028/6/6	
AIR LEASE CORP 2.2%	2.2	86	83	12,386	2027/1/15	
AIR LEASE CORP 2.875%	2.875	275	272	40,514	2026/1/15	
AIR LEASE CORP 5.3%	5.3	325	332	49,308	2028/2/1	
ALCON FINANCE CORP 3%	3.0	366	346	51,447	2029/9/23	
ALLY FINANCIAL INC 7.1%	7.1	225	236	35,180	2027/11/15	
ALTRIA GROUP INC 4.5%	4.5	125	124	18,449	2030/8/6	
AMERICAN HOMES 4.425%	4.25	347	345	51,269	2028/2/15	
AMERICAN TOWER 1.875%	1.875	245	214	31,807	2030/10/15	
AMERICAN TOWER CORP 5%	5.0	300	306	45,455	2030/1/31	
AMXCA 2025-3 A	4.51	550	557	82,759	2032/4/15	
AOMT 2021-6 A1	1.458	411	345	51,350	2066/9/25	
ASHTEAD CAPITAL INC 4%	4.0	200	196	29,229	2028/5/1	
AUTONATION INC 1.95%	1.95	75	69	10,372	2028/8/1	
AUTONATION INC 4.75%	4.75	50	49	7,404	2030/6/1	
AVIATION CAPITAL 1.95%	1.95	200	197	29,281	2026/1/30	
AVIATION CAPITAL 5.125%	5.125	250	252	37,513	2030/4/10	
AVOLON HDGS 4.95%	4.95	259	260	38,686	2028/1/15	
BABSN 2024-1A D	8.32549	300	301	44,800	2037/1/20	
BACARDI LTD 4.7%	4.7	521	524	77,804	2028/5/15	
BANCO SANTANDER 3.8%	3.8	200	197	29,266	2028/2/23	
BANK 2024-BNK47 A5	5.716	675	711	105,588	2057/6/15	
BANK 2024-BNK48 A5	5.053	500	503	74,705	2034/9/15	
BANK 2024-BNK48 B	5.657	150	148	22,024	2034/10/15	
BANK 2025-BNK50 A5	5.652	250	262	38,948	2068/5/15	
BANK OF AMER CRP VAR	5.819	50	52	7,737	2029/9/15	
BANK OF AMERICA CORP VAR	3.824	475	471	69,944	2028/1/20	
BANK OF AMERICA CORP VAR	3.419	707	692	102,818	2028/12/20	
BANK OF AMERICA CORP VAR	5.202	800	817	121,408	2029/4/25	
BANK OF AMERICA CORP VAR	5.162	450	462	68,650	2031/1/24	
BANK OF AMERICA CORP VAR	2.687	50	45	6,691	2032/4/22	
BANK5 2023-5YR4 A3	6.5	173	182	27,060	2056/12/15	
BANK5 2024-5YR11 A3	5.893	300	314	46,624	2057/11/15	

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	
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	
BANK5 2024-5YR11 A5	6.139	150	156	23,166	2057/11/15	
BANK5 2025-5YR13 A5	6.096	250	259	38,540	2058/1/15	
BANK5 2025-5YR15 A3	5.452	300	309	46,004	2030/6/15	
BARCLAYS PLC VAR	2.279	400	389	57,774	2027/11/24	
BARCLAYS PLC VAR	4.942	216	218	32,416	2030/9/10	
BARCLAYS PLC VAR	5.367	325	333	49,520	2031/2/25	
BARCLAYS PLC VAR	6.125	425	426	63,251	—	
BBCMS 2018-TALL A	5.26101	350	332	49,339	2037/3/15	
BBCMS 2024-5C27 A3	6.014	275	288	42,761	2057/7/15	
BBCMS 2024-C30 A5	5.532	500	518	77,036	2057/11/15	
BBCMS 2025-5C34 A3	5.659	500	521	77,353	2058/5/15	
BCC 2023-3A A	6.11869	475	475	70,518	2036/7/24	
BCC 2023-3A A1R	—	475	475	70,518	2038/10/24	
BMARK 2021-B26 A5	2.613	475	419	62,340	2054/6/15	
BMARK 2024-V7 A3	6.22757	200	210	31,275	2056/5/15	
BMO 2022-C2 A5	4.809933	415	416	61,858	2054/7/15	
BMO 2022-C3 A5	5.3126	150	152	22,705	2054/9/15	
BMO 2024-5C5 A5	6.3638	100	104	15,539	2057/2/15	
BMO 2024-5C7 A3	5.5657	200	206	30,696	2057/11/15	
BMO 2024-08 A5	5.59801	425	443	65,853	2057/3/15	
BMO 2025-5C10 A3	5.5784	500	518	76,983	2058/5/15	
BMO 2025-C11 A5	5.6874	300	314	46,640	2058/2/15	
BMO 2025-C11 A5	5.9775	225	234	34,746	2058/2/15	
BMWLT 2025-1 A3	4.43	375	377	55,991	2028/6/26	
BNP PARIBAS VAR	1.323	225	221	32,947	2027/1/13	
BOEING CO 3.2%	3.2	25	23	3,551	2029/3/1	
BOEING CO 3.25%	3.25	100	84	12,585	2035/2/1	
BOEING CO 5.15%	5.15	875	892	132,449	2030/5/1	
BOEING CO/THE 6.298%	6.298	74	78	11,632	2029/5/1	
BOEING CO/THE 6.528%	6.528	471	514	76,357	2034/5/1	
BPCE SA VAR	1.652	425	422	62,794	2026/10/6	
BPR 2024-PMDW A	5.358	150	152	22,576	2029/11/5	
BRAVO 2025-NQM4 A1	5.613	407	410	60,906	2065/5/25	
BROADCOM INC 2.45%	2.45	486	436	64,758	2031/2/15	
BROADCOM INC 4.926%	4.926	125	121	18,023	2037/5/15	
BX 2022-CLS A	5.76	175	176	26,238	2027/10/13	
BX 2024-AIRC A	6.03318	327	328	48,797	2039/8/15	
BX 2024-B10 A	5.98394	275	274	40,813	2041/2/15	
BX 2024-GPA3 B	5.98427	187	187	27,894	2039/12/15	
BX 2024-VLT5 A	5.41043	200	201	29,900	2046/11/13	
BX 2024-XL4 A	5.78397	284	284	42,242	2039/2/15	
BX 2024-XL5 A	5.73359	252	252	37,552	2039/3/15	
CAMPBELL SOUP CO 4.15%	4.15	172	171	25,437	2028/3/15	
CAMPBELL SOUP CO 5.2%	5.2	400	409	60,784	2029/3/21	
CAN IMPERIAL BK VAR	5.245	50	51	7,624	2031/1/13	
CARDINAL HEALTH 5.125%	5.125	96	98	14,595	2029/2/15	
CARDINAL HEALTH INC 5%	5.0	50	51	7,571	2029/11/15	
CARRIER GLOBAL 2.722%	2.722	140	130	19,386	2030/2/15	
CBRE SERVICES INC 5.5%	5.5	129	133	19,794	2029/4/1	
CEDF 2016-5A A1R	5.68401	1,742	1,744	258,949	2031/7/17	

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)	(アメリカ) %		千米ドル	千米ドル	千円
	CELANESE US HLDS 6.33%	6.83	218	225	33,457
	CELANESE US HLDS 6.55%	7.05	50	51	7,660
	CHOICE HOTELS INTL 3.7%	3.7	121	112	16,746
	CIFC 2023-3A A	5.92549	500	501	74,408
	CIGNA CORP 2.4%	2.4	459	420	62,378
	CITIGROUP INC VAR	3.668	250	246	36,630
	CITIGROUP INC VAR	4.412	100	99	14,745
	CITIZENS FIN GRP VAR	5.253	50	50	7,541
	COLT 2024-INV1 A1	5.903	402	404	60,008
	COLT 2024-INV1 A2	6.328	80	81	12,039
	CONSTELLATION BRANDS 4.4	4.4	1,000	998	148,258
	CONSTELLATION ST 5.158%	5.158	118	120	17,852
	COREBRIDGE GF 5.2%	5.2	200	204	30,399
	COSTAR GROUP INC 2.8%	2.8	350	317	47,149
	COUSINS LP 5.375%	5.375	50	50	7,527
	CREDIT AGRICOLE SA VAR	1.247	400	394	58,498
	CROWN CASTLE INC 3.1%	3.1	298	281	41,745
	CROWN CASTLE INC 3.65%	3.65	50	49	7,314
	CSAIL 2021-C20 A3	2.8048	400	359	53,301
	CVS HEALTH CORP 5.25%	5.25	50	51	7,592
	CWALT 2005-46CB A8	5.5	30	21	3,206
	CWHEL 2006-HW 2A1A	4.60642	65	58	8,683
	DANSKE BANK A/S VAR	4.298	475	474	70,390
	DANSKE BANK A/S VAR	4.613	200	199	29,680
	DELL INT LLC / EMC 5.3%	5.3	50	51	7,649
	DEUTSCHE BANK NY VAR	2.129	150	148	22,106
	DEUTSCHE TEL FIN 8.75%	8.75	50	58	8,744
	DIAMONDBACK ENER 5.4%	5.4	98	98	14,655
	DIAMONDBACK ENERGY 6.25%	6.25	147	156	23,293
	DOLP 2021-NYC A	2.956	300	266	39,594
	DOMINION ENERGY INC 4.6%	4.6	200	201	29,922
	DP WORLD CRESCEN 5.5%	5.5	300	308	45,773
	DROCK 2023-1 A	4.72	1,100	1,103	163,825
	DRSLF 2019-68A ARR	5.41755	1,250	1,251	185,725
	DTE ENERGY CO 4.95%	4.95	150	151	22,533
	DURST 2025-151 A	5.31689	400	403	59,927
	EART 2025-1A A2	4.7	158	158	23,481
	EART 2025-1A A3	4.67	150	150	22,281
	ELM22 2023-1A AR	5.5224	500	499	74,222
	ENBRIDGE INC 5.7%	5.7	175	182	27,026
	ENBRIDGE INC 6%	6.0	100	105	15,594
	ENBRIDGE INC 6.2%	6.2	50	53	7,954
	ENERGY TRANSFER LP 6.1%	6.1	200	209	31,164
	ENERGY TRANSFER OP 5.25%	5.25	200	204	30,391
	EQUITABLE FINANC 5%	5.0	175	178	26,517
	EVERSOURCE ENERGY 5.85%	5.85	50	52	7,826
	EXPEDIA GROUP INC 3.25%	3.25	550	521	77,378
	FIFTH THIRD BANCORP VAR	4.895	314	317	47,188
	FORD MOTOR CRED 5.85%	5.85	254	256	38,053
	FREEPORT-MCMORAN 4.25%	4.25	261	255	37,995

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)	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円
	GALAXY PIPELINE 2.16%	2.16	162	145	21,588
	GCAT 2021-NQM5 A2	1.417	202	172	25,538
	GE HEALTHCARE 4.8%	4.8	422	428	63,616
	GEN MOTORS FIN 4.9%	4.9	41	41	6,104
	GLENCORE FDG LLC 1.625%	1.625	198	193	28,790
	GLENCORE FDG LLC 5.186%	5.186	125	127	18,965
	GLENCORE FUNDING 4.875%	4.875	200	202	30,069
	GLM 2019-6A AR2	5.29549	500	497	73,896
	GNAPK 2021-2A AR	5.66667	750	752	111,768
	GNRT 2025-22A A	5.65051	1,025	1,024	152,133
	GXO LOGISTICS INC 2.65%	2.65	50	43	6,508
	GXO LOGISTICS INC 6.25%	6.25	293	305	45,415
	HCA INC 3.375%	3.375	100	96	14,291
	HCA INC 3.5%	3.5	321	304	45,209
	HCA INC 5.45%	5.45	100	103	15,343
	HCA INC 5.875%	5.875	327	339	50,389
	HGMT 2025-HGLR A	5.643912	475	483	71,714
	HLSY 2020-2A D1R	7.92549	275	275	40,940
	HLSY 2021-5A A1A	5.78157	700	700	103,973
	HLSY 2023-7A A1R	5.780083	400	401	59,633
	HSBC HOLDINGS PLC VAR	5.13	250	253	37,642
	HSBC HOLDINGS PLC VAR	5.13	400	407	60,466
	HUNTINGTON BANCS VAR	6.208	154	161	23,997
	HUNTINGTON BANCS VAR	5.272	225	230	34,242
	HUNTINGTON BANCS VAR	6.141	25	25	3,818
	HWKPK 2023-1A AR	5.48549	575	574	85,243
	HYATT HOTELS CORP 5.75%	5.75	129	131	19,487
	HYUNDAI CAP AMER 1.65%	1.65	315	305	45,343
	HYUNDAI CAP AMER 4.9%	4.9	350	352	52,400
	ING GROEP NV VAR	4.017	375	372	55,348
	INGERSOLL RAND 5.176%	5.176	144	147	21,968
	INTERNATIONAL FL 1.23%	1.23	83	82	12,249
	INTERNATIONAL FL 1.832%	1.832	27	25	3,786
	INTERNATIONAL FL 2.3%	2.3	225	199	29,643
	INVITATION HOMES 5.45%	5.45	50	51	7,671
	INVITATION HOMES OP 2.3%	2.3	271	254	37,769
	IRV 2025-200P A	5.29459	550	557	82,730
	IRV 2025-200P B	5.43993	300	298	44,334
	JM SMUCKER CO 5.9%	5.9	325	340	50,589
	JPMCC 2022-OPO A	3.0242	300	272	40,527
	JPMMT 2021-LTV2 A1	2.5195	367	309	46,012
	JPMMT 2023-HE3 A1	5.94798	95	95	14,233
	JPMMT 2024-1 A4	6.0	217	219	32,550
	JPMMT 2024-INV1 A3	5.5	234	233	34,684
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	4.851	450	454	67,489
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	5.581	725	753	111,909
	JTWN 2019-1A A2BR	6.17549	475	475	70,624
	KROGER CO 5%	5.0	275	273	40,651
	LEX 2024-BBG A	4.87362	350	351	52,125
	M&T BANK CORP VAR	5.4	50	50	7,436

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	
P普通社債券(含む投資法人債券)	M&T BANK CORPORATION VAR	4.833	100	100	14,972
	M&T BANK CORPORATION VAR	7.413	226	245	36,398
	M&T BANK CORPORATION VAR	5.179	525	532	79,123
	M&T BANK CORPORATION VAR	6.082	50	52	7,856
	MACQUARIE AIR 5.2%	5.2	200	202	30,064
	MACQUARIE GROUP LTD VAR	1.34	175	172	25,635
	MACQUARIE GROUP LTD VAR	3.763	100	98	14,600
	MARRIOTT INTERNA 3.125%	3.125	150	148	22,020
	MARRIOTT INTL 5%	5.0	339	344	51,108
	MARS INC 4.8%	4.8	200	202	30,128
	MARS INC 5%	5.0	450	457	67,867
	MARS INC 5.2%	5.2	525	530	78,704
	MEIJI YASUDA LIF VAR	5.8	200	202	29,993
	MEXICO CITY ARPT 5.5%	5.5	200	168	25,022
	MFRA 2020-NQM1 A3	3.3	55	53	7,959
	MFRA 2023-NQM4 A2	6.531	114	114	17,060
	MORGAN STANLEY VAR	5.123	225	229	34,011
	MORGAN STANLEY VAR	5.164	500	509	75,699
	MORGAN STANLEY VAR	5.173	300	307	45,608
	MORGAN STANLEY VAR	5.23	50	51	7,636
	MPLX LP 2.65%	2.65	50	45	6,750
	MPLX LP 4.95%	4.95	308	304	45,205
	MSCI INC 3.625%	3.625	439	415	61,667
	MSWF 2023-2 A2	6.89	450	472	70,143
	NATWEST GROUP PLC VAR	6.0	200	200	29,759
	NETFLIX INC 5.375%	5.375	250	260	38,687
	NEUB 2024-54A D	7.81899	400	401	59,608
	NISOURCE INC 5.2%	5.2	125	128	19,072
	NNN REIT INC 5.6%	5.6	150	155	23,049
	NTT FINANCE CORP 4.62%	4.62	350	352	52,260
	NTT FINANCE CORP 4.876%	4.876	200	202	29,994
	NTT FINANCE CORP 5.502%	5.502	200	203	30,266
	NXP BV/NXP FDG 5%	5.0	134	134	19,914
	NXP BV/NXP FDG/NXP 2.5%	2.5	100	88	13,196
	NXP BV/NXP FDG/NXP 2.65%	2.65	150	131	19,493
	NYC 2025-3BP B	6.03425	250	248	36,859
	OBX 2021-NQM4 A1	1.957	248	210	31,284
	OCCIDENTAL PETE 5.2%	5.2	50	50	7,469
	OCCIDENTAL PETE 8.5%	8.5	250	263	39,091
	ORACLE CORP 5.25%	5.25	150	153	22,808
	ORACLE CORP 6.25%	6.25	250	269	40,055
	ORACLE CORP 6.9%	6.9	125	137	20,394
	OWENS CORNING 3.5%	3.5	249	239	35,490
	PENSKE TRUCK LE 5.25%	5.25	175	179	26,619
	PETRONAS CAP LTD 4.95%	4.95	200	204	30,332
	PETRONAS CAP LTD 5.34%	5.34	200	204	30,371
	PIPK 2019-3A ARR	5.78007	600	601	89,337
	PIPK 2020-5A AIR	5.72549	475	476	70,723
	PNC FINANCIAL VAR	5.222	250	257	38,199
	PNC FINANCIAL VAR	4.812	389	391	58,068

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)	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円
	PRPM 2023-NQM3 A2	6.677	147	149	22,126
	QATAR PETROLEUM 3.125%	3.125	220	164	24,481
	QUANTA SERVICES 4.75%	4.75	186	187	27,839
	RAIZEN FUELS 6.95%	6.95	210	199	29,549
	REALTY INCOME CORP 3.4%	3.4	300	288	42,777
	REG11 2018-1A BR	6.0724	275	276	40,978
	REG30 2024-4A A1	5.63846	400	400	59,471
	RELIANCE INDUSTR 3.625%	3.625	250	176	26,149
	RELX CAPITAL INC 4.75%	4.75	150	152	22,631
	RGA GLOBAL FUNDING 5.25%	5.25	50	51	7,617
	ROCC 2024-CNTR A	5.38834	550	562	83,580
	ROCC 2024-CNTR C	6.47127	150	155	23,042
	ROGERS COMMUNIC 5%	5.0	357	362	53,817
	RTX CORP 5.75%	5.75	175	183	27,185
	SABINE PASS LIQU 4.2%	4.2	25	24	3,698
	SANTANDER UK GRO VAR	1.532	400	399	59,332
	SAUDI ARAB OIL 5.75%	5.75	200	191	28,452
	SDART 2025-1 A2	4.76	156	156	23,290
	SDART 2025-1 A3	4.74	350	351	52,140
	SERPK 2025-1A A1	—	825	825	122,479
	SINK GALAXY PIPELI 2.94%	2.94	176	147	21,827
	SLG 2021-OVA A	2.5854	350	307	45,654
	SMURFIT KAPPA 5.2%	5.2	200	206	30,582
	SOCIETE GENERALE VAR	1.488	400	395	58,732
	SOLVENTUM CORP 5.4%	5.4	333	344	51,104
	SOLVENTUM CORP 5.45%	5.45	175	178	26,446
	STANDARD CHARTERED PLC	1.456	650	641	95,215
	SUMITOMO TR&BK 5.5%	5.5	325	334	49,621
	SYNOPSYS INC 5%	5.0	250	254	37,708
	T-MOBILE USA INC 3.75%	3.75	583	578	85,814
	T-MOBILE USA INC 3.875%	3.875	50	48	7,233
	T-MOBILE USA INC 4.75%	4.75	200	200	29,751
	TAKE-TWO INTERAC 5.4%	5.4	273	281	41,831
	TALNT 2025-1A A	4.65	525	532	78,995
	TRUIST BANK VAR	4.671	350	350	52,032
	TRUIST FINANCIAL VAR	6.047	75	75	11,263
	TRUIST FINANCIAL VAR	5.435	50	51	7,659
	TRUIST FINANCIAL VAR	5.153	114	116	17,323
	UBS GROUP AG VAR	5.428	235	241	35,891
	US BANCORP VAR	5.775	275	285	42,420
	VERALTO CORP 5.35%	5.35	300	308	45,843
	VERUS 2021-8 A1	1.824	57	52	7,802
	VERUS 2023-8 A1	6.25912	192	194	28,850
	VERUS 2023-8 A2	6.6642	103	104	15,577
	VERUS 2024-1 A1	5.712	437	438	65,136
	VERUS 2025-INV1 A2	5.801	380	381	56,627
	WELF 2019-XA A1R2	5.44549	931	931	138,236
	WELLS FARGO CO VAR	2.879	50	46	6,971
	WFCIT 2025-A1 A	4.34	500	502	74,543
	WFCM 2024-1CHI A	5.30749	275	278	41,273

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) WFCM 2024-C63 A5	% 5.309	千米ドル 400	千米ドル 409	千円 60,730	2057/8/15
	WFCM 2024-C63 AS	5.82	100	102	15,243	2057/8/15
	WFMBS 2019-3 A1	3.5	12	11	1,667	2049/7/25
	WORKDAY INC 3.7%	3.7	50	48	7,267	2029/4/1
	小計	—	—	—	18,982,320	—
国債証券	(カナダ) CANADA-GOV'T 2.75%	2.75	千カナダドル 1,140	千カナダドル 965	104,064	2048/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT 2%	2.0	7,060	6,922	745,919	2028/6/1
地方債証券	ONTARIO PROVINCE 4.65%	4.65	700	715	77,147	2041/6/2
	PROVINCE OF QUEBEC 3.5%	3.5	670	571	61,546	2045/12/1
小計		—	—	—	988,677	—
国債証券	(メキシコ) MEX BONOS DESARR 10%	10.0	千メキシコペソ 7,256	千メキシコペソ 7,715	61,353	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR 7.75%	7.75	1,313	1,207	9,601	2034/11/23
	小計	—	—	—	70,954	—
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ドイツ) COMMERZBANK AG VAR	3.125	千ユーロ 200	千ユーロ 200	34,637	2030/6/6
	DEUTSCHE BANK AG VAR	1.875	500	494	85,328	2028/2/23
	DEUTSCHE BANK AG VAR	3.0	200	200	34,578	2029/6/16
	DEUTSCHE BANK AG VAR	5.0	100	106	18,449	2030/9/5
	RWE AG VAR	4.125	100	101	17,527	2055/6/18
	VOLKSWAGEN BANK 4.375%	4.375	300	311	53,797	2028/5/3
国債証券	(ユーロ…イタリア) BUONI POLIENNALI 2.15%	2.15	600	402	69,488	2052/9/1
	BUONI POLIENNALI DE 2.8%	2.8	130	92	15,990	2067/3/1
普通社債券(含む投資法人債券)	ENEL SPA VAR	1.375	308	298	51,417	—
	UNICREDIT SPA VAR	3.3	317	321	55,501	2029/7/16
国債証券	(ユーロ…フランス) BTF 0%	—	1,496	1,494	257,707	2025/9/3
	FRANCE O.A.T. 1.75%	1.75	350	184	31,808	2066/5/25
	FRANCE O.A.T. 3.25%	3.25	410	372	64,306	2045/5/25
	CAISSE AMORT DET 0.45%	0.45	300	257	44,335	2032/1/19
	CAISSE D'AMORT DETTE1.5%	1.5	800	727	125,516	2032/5/25
特殊債券(除く金融債)	FRANCAISE DEVELOP 0.125%	0.125	600	502	86,636	2031/9/29
	ALD SA 3.875%	3.875	200	204	35,238	2027/2/22
	TOTALENERGIES SE VAR	2.0	116	114	19,683	—
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オランダ) NETHERLANDS GOVT 2%	2.0	250	188	32,471	2054/1/15
	NETHERLANDS GOVT 2.5%	2.5	360	352	60,744	2034/7/15
	BRENNTAG FINANCE 3.75%	3.75	100	102	17,692	2028/4/24
	COOPERATIEVE RAB VAR	4.625	200	200	34,623	—
	DSV FINANCE BV 3.25%	3.25	354	357	61,701	2030/11/6
	IMCD NV 3.625%	3.625	170	171	29,587	2030/4/30
	PFIZER NETHERLAN 2.875%	2.875	224	226	39,008	2029/5/19
国債証券	(ユーロ…スペイン) BONOS Y OBLIG EST 2.9%	2.9	302	260	44,987	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG EST 1.25%	1.25	40	37	6,448	2030/10/31
	BONOS Y OBLIG ESTAD 0.1%	0.1	210	181	31,350	2031/4/30
	SPANISH GOV'T 0.85%	0.85	220	164	28,371	2037/7/30
	SPANISH GOV'T 2.55%	2.55	160	156	27,000	2032/10/31

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…スペイン)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	SPANISH GOV'T 3.45%	3.45	199	189	32,722	2043/7/30
	SPANISH GOV'T 3.45%	3.45	340	291	50,247	2066/7/30
	BANCO SANTANDER SA VAR	3.25	200	202	34,947	2029/4/2
	CAIXABANK SA VAR	0.375	300	298	51,464	2026/11/18
	CELLNEX FINANCE 3.625%	3.625	200	204	35,339	2029/1/24
国債証券	FCC AQUALIA SA 2.629%	2.629	250	250	43,177	2027/6/8
	IBERDROLA FIN SA VAR	4.875	100	104	18,006	—
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ベルギー)					
	BELGIAN 2.15%	2.15	200	123	21,229	2066/6/22
	BELGIUM KINGDOM 0.35%	0.35	730	618	106,613	2032/6/22
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	101	17,461	2117/9/20
	RAIFFEISEN BANK INTL VAR	3.875	200	205	35,364	2030/1/3
	RAIFFEISEN BANK INTL VAR	3.5	100	100	17,320	2032/2/18
	RAIFFEISEN BK IN 5.75%	5.75	200	215	37,081	2028/1/27
	VOLKS BANK WIEN AG 0.875%	0.875	300	296	51,217	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	95	16,417	2029/3/12
	BLACKSTONE PROP 3.625%	3.625	100	100	17,416	2029/10/29
国債証券	LOGICOR FINANCING 1.625%	1.625	300	293	50,618	2027/7/15
	(ユーロ…フィンランド)					
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	FINNISH GOVERNMENT 1.5%	1.5	430	395	68,127	2032/9/15
	(ユーロ…アイルランド)					
	IRISH GOVERNMENT 0.35%	0.35	300	254	43,864	2032/10/18
普通社債券(含む投資法人債券)	PERMANENT TSB GROUP VAR	6.625	100	106	18,393	2028/4/25
	PERMANENT TSB GROUP VAR	6.625	147	161	27,924	2029/6/30
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ギリシャ)					
	EUROBANK SA VAR	2.875	178	178	30,779	2028/7/7
	PIRAEUS BANK SA VAR	3.0	142	142	24,575	2028/12/3
国債証券	(ユーロ…ポルトガル)					
	OBRIGACOES DO TESO 1.95%	1.95	286	283	48,889	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	82	14,308	2050/1/28
	EURO STABILITY MECHA 1%	1.0	3,489	3,423	590,298	2027/6/23
	EUROPEAN INVT BK 2.25%	2.25	1,050	1,042	179,854	2030/3/15
	EUROPEAN UNION 0%	—	320	298	51,487	2028/10/4
	EUROPEAN UNION 0%	—	137	118	20,403	2031/4/22
	EUROPEAN UNION 0%	—	1,530	1,315	226,883	2031/7/4
	ARESE 21X B	4.147	130	129	22,415	2038/4/15
	ASB BANK LIMITED 3.185%	3.185	100	101	17,482	2029/4/16
	AUST & NZ BANK VAR	3.7057	216	217	37,501	2035/7/31
	BOOKING HOLDINGS INC 4%	4.0	200	204	35,184	2026/11/15
	CENCORA INC 2.875%	2.875	200	201	34,693	2028/5/22
	COCA-COLA EURO 3.125%	3.125	151	151	26,078	2031/6/3
	COVENTRY BDG SOC 3.125%	3.125	125	125	21,693	2029/10/29
	CREDIT SUISSE AG VAR	1.0	125	123	21,299	2027/6/24
	CREDIT SUISSE AG VAR	0.65	500	486	83,929	2028/1/14
	CREDIT SUISSE GROUP VAR	7.75	300	336	57,983	2029/3/1
	INFORMA PLC 3%	3.0	125	126	21,766	2027/10/23
	INFORMA PLC 3.25%	3.25	125	125	21,685	2030/10/23

種類	銘柄名	当期末				
		利率	額面金額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額
償還年月						
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	
	MOTABILITY OPS 4%	4.0	150	155	26,885	2030/1/17
	NTT FINANCE CORP 2.906%	2.906	228	229	39,512	2029/3/16
	SNDPE 14X B	3.894	330	326	56,274	2039/4/20
	SSE PLC VAR	4.0	200	201	34,806	—
	SUMITOMO MITSUI 0.632%	0.632	175	159	27,567	2029/10/23
小計	WINTERSHALL DEA 0.84%	0.84	200	199	34,429	2025/9/25
	—	—	—	—	4,119,565	—
国債証券	(イギリス)		千英ポンド	千英ポンド		
	ISLE OF MAN 1.625%	1.625	150	65	12,970	2051/9/14
	UK TSY 1.5/8% 71 1.625%	1.625	200	78	15,631	2071/10/22
	UK TSY GILT 1.125%	1.125	70	21	4,346	2073/10/22
	UK TSY GILT 1.25%	1.25	1,640	701	139,837	2051/7/31
	PROVINCE OF QUEBEC 2.25%	2.25	200	195	39,078	2026/9/15
地方債証券	AVIVA PLC VAR	6.125	10	10	2,028	2036/11/14
	BARCLAYS PLC VAR	8.375	200	209	41,874	—
	BAT INTL FINANCE 2.25%	2.25	275	258	51,475	2028/6/26
	INTERCONT 3.375%	3.375	201	192	38,469	2028/10/8
	MORGAN STANLEY VAR	5.213	250	247	49,286	2035/10/24
	SOUTH E POWER 5.625%	5.625	145	150	30,028	2030/9/30
普通社債券(含む投資法人債券)	VOLKSWAGEN FIN 1.125%	1.125	200	193	38,660	2026/7/5
	—	—	—	—	463,687	—
小計	(スイス)		千スイスフラン	千スイスフラン		
	SWITZERLAND 0%	—	560	526	96,293	2039/7/24
国債証券	(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 0.75%	0.75	35,540	34,507	532,110	2028/5/12
	SWEDISH GOVERNMENT 1.75%	1.75	2,100	2,020	31,149	2033/11/11
特殊債券(除く金融債)	EUROPEAN INV BK 1.75%	1.75	1,400	1,394	21,498	2026/11/12
小計	—	—	—	—	584,757	—
国債証券	(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		
	NORWEGIAN GOV'T 1.75%	1.75	61,940	60,326	877,149	2027/2/17
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	3,381	78,143	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 5%	5.0	490	474	19,222	2035/10/25
	POLAND GOVT BOND 6%	6.0	608	640	25,958	2033/10/25
小計	—	—	—	—	45,180	—
普通社債券(含む投資法人債券)	(オーストラリア)		千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	TRTN 2025-1 A1AU	4.785	1,000	1,001	96,927	2057/3/12
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	1,372,176	12,624	2035/6/15
	INDONESIA GOV'T 6.375%	6.375	820,000	800,566	7,365	2037/7/15
	INDONESIA GOV'T 6.5%	6.5	2,742,000	2,806,046	25,815	2030/7/15
	INDONESIA GOV'T 6.5%	6.5	3,113,000	3,162,808	29,097	2031/2/15
	INDONESIA GOV'T 6.625%	6.625	3,711,000	3,743,300	34,438	2034/2/15
小計	INDONESIA GOV'T 7.125%	7.125	813,000	841,316	7,740	2038/6/15
	—	—	—	—	117,081	—
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	732	31,817	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	221	2029/5/23

種類	銘柄名	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月
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 1.92%	1.92	2,070	2,021	41,698
	CHINA GOVT BOND 2.04%	2.04	3,480	3,566	73,584
	CHINA GOVT BOND 2.12%	2.12	14,810	15,181	313,203
	CHINA GOVT BOND 2.27%	2.27	9,210	9,596	197,981
	CHINA GOVT BOND 2.35%	2.35	2,230	2,335	48,181
	CHINA GOVT BOND 2.76%	2.76	3,370	3,602	74,322
	CHINA GOVT BOND 2.8%	2.8	5,780	6,218	128,293
	CHINA GOVT BOND 3.01%	3.01	23,410	24,449	504,417
	CHINA GOVT BOND 3.02%	3.02	19,030	20,563	424,232
	CHINA GOVT BOND 3.39%	3.39	8,880	11,185	230,772
	CHINA GOVT BOND 3.86%	3.86	1,790	2,411	49,743
	CHINA GOVT BOND 4.08%	4.08	1,790	2,461	50,782
小計		—	—	—	2,137,432
合計		—	—	—	28,689,989

(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
(アメリカ)	FNCL 2.5% TBA Aug' 25	%	千米ドル	千米ドル	千円
	FNCL 3% TBA Aug' 25	—	6,000	4,947	734,563
	FNCL 5% TBA Aug' 25	—	6,000	5,168	767,340
	FNCL 5.5% TBA Aug' 25	—	2,000	1,960	291,097
	FNCL 6% TBA Aug' 25	—	2,000	2,001	297,117
	FNCL 6% TBA Sep' 25	—	1,000	1,018	151,150
	G2SF 4.5% TBA Aug' 25	—	1,000	1,017	151,029
	合計	—	—	—	2,534,392

(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 3,376
	イタリア国債先物10年	354
	ドイツ国債先物10年	1,587
	ドイツ国債先物30年	—
	米国国債先物ウルトラ10年	—
	米国国債先物10年	4,601
	米国国債先物2年	—
	米国国債先物20年	2,034
	米国国債先物30年	—
	米国国債先物5年	2,018
	英國国債先物10年	1,195
	カナダ国債先物10年	1,266
	フランス国債先物10年	254
	オーストラリア国債先物10年	—
	オーストラリア国債先物3年	—
	ドイツ国債先物2年	4,189
	ユーロ金利先物3ヶ月	—
	S O F R 先物3ヶ月	—
	S O N I A 先物3ヶ月	14,174

(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	百万円
直 物 為 替 先 渡 取 引					100

■投資信託財産の構成

2025年8月12日現在

項 目	当期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	28,689,989	% 88.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,659,000	11.3
投 資 信 託 財 产 總 額	32,348,989	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(25,455,467千円)の投資信託財産総額(32,348,989千円)に対する比率は78.7%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、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=20.6307円、1米ドル=148.46円、1カナダドル=107.76円、1メキシコペソ=7.9519円、1ユーロ=172.45円、1英ポンド=199.41円、1スイスフラン=182.86円、1スウェーデンクローナ=15.42円、1ノルウェークローネ=14.54円、1デンマーククローネ=23.11円、1チェコクローナ=7.05円、1ポーランドズロチ=40.51円、1オーストラリアドル=96.78円、1ニュージーランドドル=88.24円、1インドネシアルピア=0.0092円、1イスラエルシュケル=43.4605円、1南アフリカランド=8.37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2024年8月14日から2025年8月12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104件、直物為替先渡取引の取引が32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
	2025年8月12日
(A) 資産	70,555,175,165円
コール・ローン等	539,308,612
公社債(評価額)	28,689,989,601
未収入金	40,949,972,146
未収利息	179,613,669
前払費用	11,600,468
差入委託証拠金	184,690,669
(B) 負債	45,403,388,802
前受金	29,429
未払金	42,868,966,498
売付債券	2,534,392,875
(C) 純資産総額(A-B)	25,151,786,363
元本	17,633,807,212
次期繰越損益金	7,517,979,151
(D) 受益権総口数	17,633,807,212口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,263円

■損益の状況

項目	当期
	自2024年8月14日至2025年8月12日
(A) 配当等収益	956,822,915円
受取利息	952,460,623
その他収益金	4,362,292
(B) 有価証券売買損益	△816,636,799
売買益	2,628,167,215
売買損	△3,444,804,014
(C) 先物取引等取引損益	△113,872,511
取引益	1,262,226,318
取引損	△1,376,098,829
(D) その他費用等	△3,637,786
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	22,675,819
(F) 前期繰越損益金	6,228,870,532
(G) 追加信託差損益金	1,620,351,777
(H) 解約差損益金	△353,918,977
(I) 計(E+F+G+H)	7,517,979,151
次期繰越損益金(I)	7,517,979,151

(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算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14,720,188,687円、当成期間中において、追加設定元本額は3,790,748,204円、同解約元本額は877,129,679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) 17,633,807,212円

<お知らせ>

約款変更について

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、運用報告書にかかる記載変更を行いました。

■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	<p>①主として各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、イスラエル建て）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・バンクホール・プリベ・ユービーピー・エスエーに委託します。</p> <p>②「円ヘッジありコース」と「円ヘッジなしコース」があります。</p>
主要投資対象	グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジありコース
	グローバル変動金利債券ファンド（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
主な組入制限	<p>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</p> <p>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</p> <p>グローバル変動金利債券マザーファンド</p>
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</p>

運用報告書（全体版）

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

第11期（決算日 2025年4月21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11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株式会社

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

 DC・資産形成推進部 03-5290-3445
(受付時間 営業日の午前9時～午後5時)

円ヘッジありコース

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配額)	基準価額				債券組入比率	純資産額
		税分	込配	み金	期騰落		
7期(2021年4月20日)	円 10,705			円 0	% 6.8	% 94.5	百万円 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
11期(2025年4月21日)	10,822			0	0.9	91.3	1,656

(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標等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標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	債券組入比率	券率
(期首)	円 10,728	% —	% 94.7
2024年4月22日			
4月末	10,755	0.3	95.0
5月末	10,803	0.7	95.5
6月末	10,813	0.8	92.7
7月末	10,810	0.8	89.4
8月末	10,793	0.6	87.5
9月末	10,818	0.8	88.1
10月末	10,874	1.4	97.6
11月末	10,859	1.2	95.1
12月末	10,921	1.8	94.3
2025年1月末	10,928	1.9	91.1
2月末	10,934	1.9	88.9
3月末	10,922	1.8	89.9
(期末)			
2025年4月21日	10,822	0.9	91.3

(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標等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標は記載しておりません。

円ヘッジなしコース

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配額)	基準価額				債券組入比率	純資産額
		税分	込配	み金	期騰落		
7期(2021年4月20日)	円 10,735			円 0	% 10.2	% 93.4	百万円 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
11期(2025年4月21日)	15,470			0	△ 1.4	94.5	1,632

(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標等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標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	騰落率	債組入比率	券率
(期首) 2024年4月22日	円 15,693	% —		% 93.0
4月末	15,967	1.7		94.0
5月末	16,133	2.8		92.1
6月末	16,569	5.6		92.3
7月末	15,894	1.3		92.7
8月末	15,330	△2.3		93.2
9月末	15,257	△2.8		91.5
10月末	16,265	3.6		93.3
11月末	15,897	1.3		93.6
12月末	16,696	6.4		88.4
2025年1月末	16,384	4.4		92.9
2月末	16,000	2.0		93.0
3月末	16,172	3.1		92.4
(期末) 2025年4月21日	15,470	△1.4		94.5

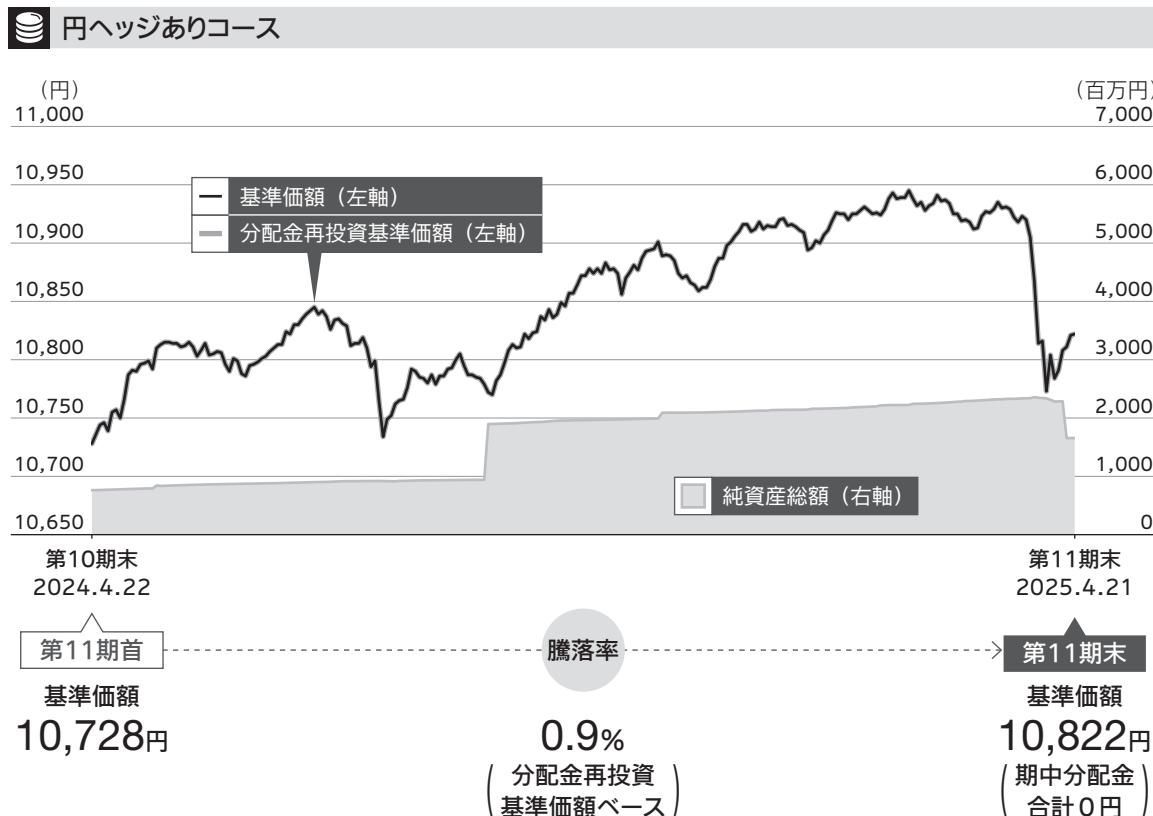
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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標等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標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、2024年4月22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

主要投資対象であるグローバル変動金利債券マザーファンドの基準価額は下落したものの、当ファンドは対円で為替ヘッジを行っていたことから、為替市場の動きによる影響は限定的となり、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-1.0%となりました。

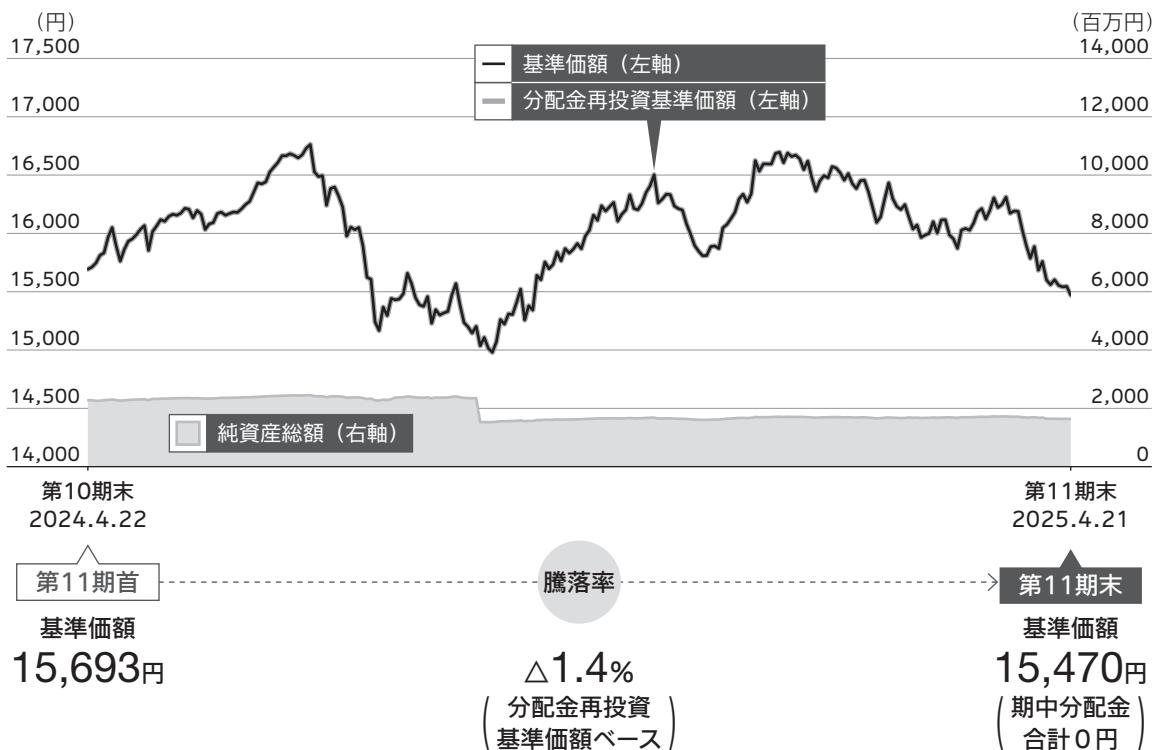
保有する債券のインカム（利子）要因およびキャピタル（価格変動）要因がプラスに寄与しました。一方で、為替市場において、米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で下落したことがマイナスに寄与しました。

- 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、2024年4月22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

主要投資対象であるグローバル変動金利債券マザーファンドの基準価額の下落により、当ファンドの基準価額は下落しました。

グローバル変動金利債券マザーファンド

期中の騰落率は-1.0%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ました。一方で、為替市場において、米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で下落したことがマイナスに寄与しました。

- 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

当期の米国債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

期初から2024年9月半ばにかけては、米国の雇用統計や消費者物価指数などの経済指標が市場予想を下振れたことから、利下げ観測が高まり、利回りは低下しました。11月半ばにかけては、米国大統領選挙でのトランプ氏の再選による米国景気の押し上げ期待やインフレ再燃懸念から、2024年の年末のFOMC（米連邦公開市場委員会）以降の利下げ織り込みが緩やかになり、利回りは上昇（価格は下落）しました。12月頭にかけては、トランプ新政権において、財政規律を重視するとみられるベッセント氏が財務長官に指名されたことにより財政悪化懸念が一服し、利回りは低下しました。しかし、同月のFOMCで2025年の利下げ幅が縮小され、政策金利見通しが引き上げられたことを背景に、利下げペースの減速観測が高まり、2025年1月半ばにかけて利回りは再び上昇しました。4月頭にかけては、米国の関税政策による世界経済の悪化や貿易戦争激化への懸念から、相対的に安全な資産とされる債券が買われ、利回りは低下しました。期末にかけては、世界経済の不透明感などから持ち高調整の売りが優勢となり、利回りは上昇しました。

為替市場では、米ドル、ユーロ、英ポンドは対円で下落しました。

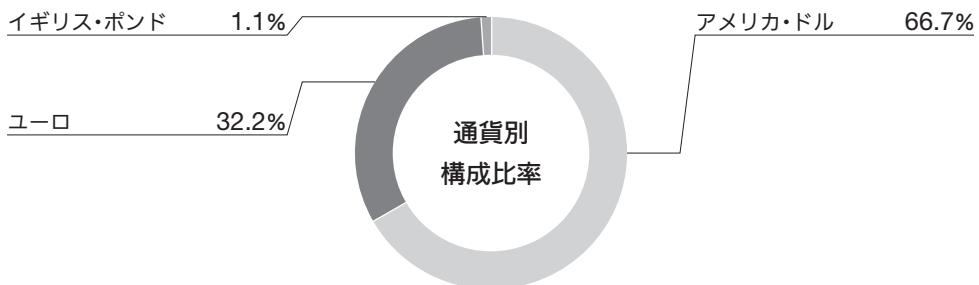
● 当該投資信託のポートフォリオ

円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース

期を通して、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。また、円ヘッジありコースでは、対円で為替ヘッジを行っております。

グローバル変動金利債券マザーファンド

先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持しました。投資対象とする債券は、取得時において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、金利変動リスクを抑制しました。



注1. 比率は、第11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11期 2024.4.23～2025.4.21
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	2,725

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

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

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



円ヘッジなしコース

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

分配原資の内訳 (単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第11期 2024.4.23～2025.4.21
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	5,665

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、実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行います。



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、実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。



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 **0.477%** です。

項目	第11期 2024.4.23～2025.4.21		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	49円	0.450%	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× 期中の日数 年間の日数 期中の平均基準価額は10,852円です。
(投信会社)	(38)	(0.351)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(6)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理等の対価
(受託会社)	(5)	(0.044)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	3	0.027	(b)その他費用= $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(2)	(0.020)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
(監査費用)	(1)	(0.006)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	52	0.477	

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 **0.476%** です。

項目	第11期 2024.4.23～2025.4.21		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	72円	0.450%	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× 期中の日数 年間の日数 期中の平均基準価額は16,047円です。
(投信会社)	(56)	(0.351)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(9)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内のファンドの 管理等の対価
(受託会社)	(7)	(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	0.026	(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)	(0.019)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
(監査費用)	(1)	(0.006)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	76	0.476	

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

(2024年4月23日～2025年4月21日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 909,623	千円 1,530,000	千口 416,253	千円 716,000

(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

(2024年4月23日～2025年4月21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

(2025年4月21日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 440,199	千口 933,568	千円 1,577,543

(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

(2025年4月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
グローバル変動金利債券マザーファンド	千円 1,577,543	% 68.6
コール・ローン等、その他	721,198	31.4
投資信託財産総額	2,298,741	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（5,364,514千円）の投資信託財産総額（6,001,445千円）に対する比率は、89.4%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=141.24円、1ユーロ=161.95円、1イギリス・ポンド=188.53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（2025年4月21日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	3,813,959,895
コレ・ローン等	114,269,299
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	1,577,543,949
未収入金	2,122,145,552
未収利息	1,095
(B) 負債	2,157,303,024
未払金	1,516,185,473
未払解約金	633,689,999
未払信託報酬	7,325,735
その他未払費用	101,817
(C) 純資産総額(A-B)	1,656,656,871
元本	1,530,838,120
次期繰越損益金	125,818,751
(D) 受益権総口数	1,530,838,120口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,822円

(注1) 信託財産に係る期首元本額711,084,494円、期中追加設定元本額1,471,326,132円、期中一部解約元本額651,572,506円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.0822円

○損益の状況（2024年4月23日～2025年4月21日）

項目	当期末
	円
(A) 配当等収益	101,296
受取利息	101,296
(B) 有価証券売買損益	12,611,111
売買益	222,671,126
売買損	△210,060,015
(C) 信託報酬等	△7,433,492
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,278,915
(E) 前期繰越損益金	6,553,063
(F) 追加信託差損益金	113,986,773
(配当等相当額)	(290,329,489)
(売買損益相当額)	(△176,342,716)
(G) 計(D+E+F)	125,818,751
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	125,818,751
追加信託差損益金	113,986,773
(配当等相当額)	(294,969,490)
(売買損益相当額)	(△180,982,717)
分配準備積立金	122,227,167
繰越損益金	△110,395,189

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換算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（2024年4月23日～2025年4月21日）は以下の通りです。

項目	2024年4月23日～ 2025年4月21日
a. 配当等収益(費用控除後)	79,497,678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	294,969,490円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	42,729,489円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	417,196,657円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,725円
g. 分配金	0円

円ヘッジなしコース

○売買及び取引の状況

(2024年4月23日～2025年4月21日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 127,294	千円 219,000	千口 465,369	千円 770,000

(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

(2024年4月23日～2025年4月21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

(2025年4月21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	千円
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 1,290,740	千口 952,665	千円 1,609,814	

(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

(2025年4月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
グローバル変動金利債券マザーファンド	千円 1,609,814	% 98.1
コール・ローン等、その他	31,885	1.9
投資信託財産総額	1,641,699	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（5,364,514千円）の投資信託財産総額（6,001,445千円）に対する比率は、89.4%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=141.24円、1ユーロ=161.95円、1イギリス・ポンド=188.53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（2025年4月21日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	1,641,699,847
コール・ローン等	31,885,453
グローバル変動金利債券マザーファンド（評価額）	1,609,814,089
未収利息	305
(B) 負債	8,802,171
未払信託報酬	8,681,333
その他未払費用	120,838
(C) 純資産総額（A-B）	1,632,897,676
元本	1,055,553,190
次期繰越損益金	577,344,486
(D) 受益権総口数	1,055,553,190口
1万口当たり基準価額（C/D）	15,470円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,451,391,135円、期中追加設定元本額186,619,577円、期中一部解約元本額582,457,522円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1,5470円

○損益の状況（2024年4月23日～2025年4月21日）

項目	当期末
	円
(A) 配当等収益	89,019
受取利息	89,019
(B) 有価証券売買損益	△ 17,191,978
売買益	24,396,932
売買損	△ 41,588,910
(C) 信託報酬等	△ 8,808,111
(D) 当期損益金（A+B+C）	△ 25,911,070
(E) 前期繰越損益金	172,209,790
(F) 追加信託差損益金	431,045,766
（配当等相当額）	(342,867,897)
（売買損益相当額）	(88,177,869)
(G) 計（D+E+F）	577,344,486
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G+H）	577,344,486
追加信託差損益金	431,045,766
（配当等相当額）	(343,694,991)
（売買損益相当額）	(87,350,775)
分配準備積立金	254,346,887
繰越損益金	△108,048,167

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換算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（2024年4月23日～2025年4月21日）は以下の通りです。

項目	2024年4月23日～ 2025年4月21日
a. 配当等収益（費用控除後）	82,137,097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	343,694,991円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	172,209,790円
e. 分配対象収益（a+b+c+d）	598,041,878円
f. 分配対象収益（1万口当たり）	5,665円
g. 分配金	0円

グローバル変動金利債券マザーファンド

運用報告書

第11期（決算日 2025年4月21日）

＜計算期間 2024年4月23日～2025年4月21日＞

グローバル変動金利債券マザーファンドの第11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 ユーピーピー 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 儲 額	債券		債組入比率	純総資産額
		期騰	中落率		
7期(2021年4月20日)	円 11,383		% 11.0	% 96.7	百万円 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
11期(2025年4月21日)	16,898		△ 1.0	95.9	5,426

(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	騰 落 率		債 組 入 比	券 率
		騰	落		
(期首) 2024年4月22日	円 17,071		% —		% 96.1
4月末	17,378		1.8		96.0
5月末	17,572		2.9		95.1
6月末	18,071		5.9		95.1
7月末	17,314		1.4		95.0
8月末	16,687		△2.2		96.5
9月末	16,613		△2.7		94.1
10月末	17,749		4.0		95.8
11月末	17,348		1.6		95.5
12月末	18,251		6.9		90.9
2025年1月末	17,907		4.9		95.7
2月末	17,480		2.4		95.5
3月末	17,681		3.6		95.8
(期末) 2025年4月21日	16,898		△1.0		95.9

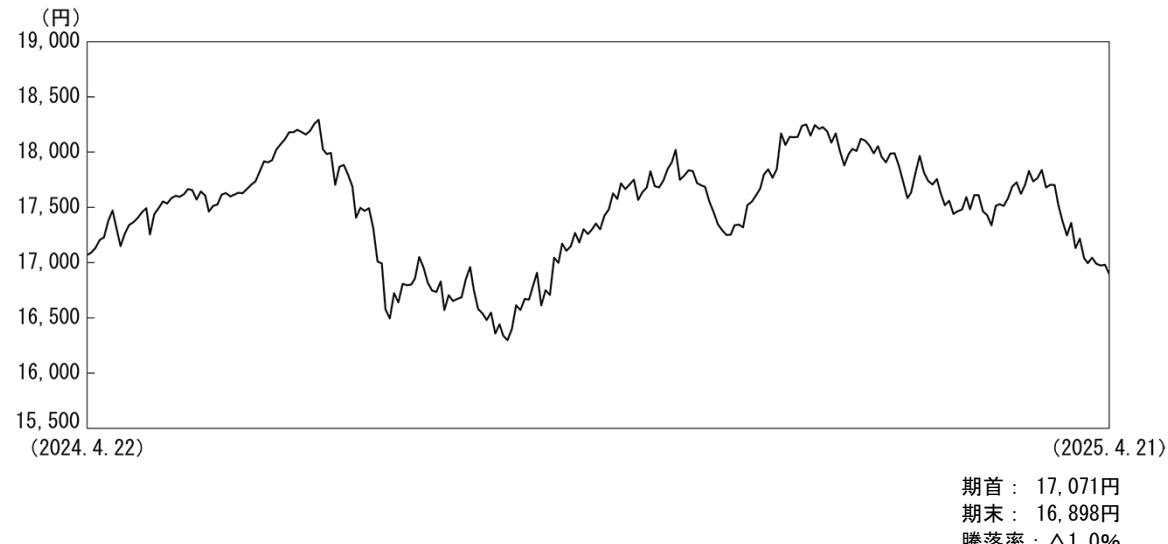
(注1) 謄落率は期首比。

(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標等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標は記載しておりません。

○運用経過

(2024年4月23日～2025年4月21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-1.0%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ました。一方で、為替市場において、米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で下落したことがマイナスに寄与しました。

■投資環境

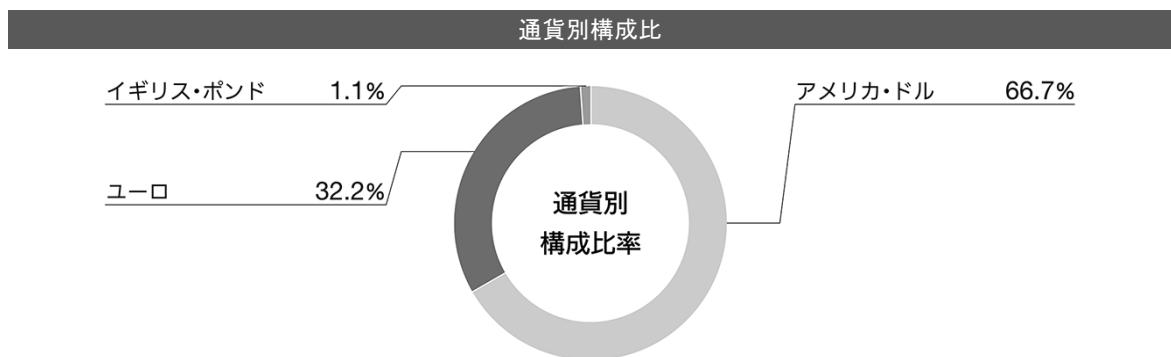
当期の米国債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

期初から2024年9月半ばにかけては、米国の雇用統計や消費者物価指数などの経済指標が市場予想を下振れたことから、利下げ観測が高まり、利回りは低下しました。11月半ばにかけては、米国大統領選挙でのトランプ氏の再選による米国景気の押し上げ期待やインフレ再燃懸念から、2024年の年末のFOMC（米連邦公開市場委員会）以降の利下げ織り込みが緩やかになり、利回りは上昇（価格は下落）しました。12月頭にかけては、トランプ新政権において、財政規律を重視するとみられるペッセント氏が財務長官に指名されたことにより財政悪化懸念が一服し、利回りは低下しました。しかし、同月のFOMCで2025年の利下げ幅が縮小され、政策金利見通しが引き上げられたことを背景に、利下げペースの減速観測が高まり、2025年1月半ばにかけて利回りは再び上昇しました。4月頭にかけては、米国の関税政策による世界経済の悪化や貿易戦争激化への懸念から、相対的に安全

な資産とされる債券が買われ、利回りは低下しました。期末にかけては、世界経済の不透明感などから持ち高調整の売りが優勢となり、利回りは上昇しました。
為替市場では、米ドル、ユーロ、英ポンドは対円で下落しました。

■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、金利変動リスクを抑制しました。



(注1) 比率は、第11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標等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標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

(2024年4月23日～2025年4月21日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他の費用 (保管費用) (その他)	円 4 (4) (0)	% 0.020 (0.020) (0.000)	(a) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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 信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	4	0.020	
期中の平均基準価額は17,504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おります。

(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

(2024年4月23日～2025年4月21日)

公社債

外 国	アメリカ ヨーロ イタリア フランス オランダ スペイン ベルギー ルクセンブルク その他	社債券（投資法人債券を含む）	買付額	売付額
			千アメリカ・ドル 19,757	千ユーロ 411
			千ユーロ 385	501
			300	802
			795	505
			915	407
			214	400
			—	4,133
			5,209	

(注1) 金額は受渡代金（経過利益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

(2024年4月23日～2025年4月21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

(2025年4月21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 24,800	千アメリカ・ドル 24,577	千円 3,471,396	% 64.0	% 1.9	% 5.2	% 37.8	% 21.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イタリア	700	728	118,035	2.2	2.2	—	2.2	—
フランス	900	926	150,078	2.8	—	—	2.8	—
オランダ	1,400	1,380	223,561	4.1	—	—	4.1	—
スペイン	1,300	1,266	205,178	3.8	0.6	—	3.8	—
ベルギー	400	430	69,638	1.3	—	—	1.3	—
その他	5,600	5,603	907,556	16.7	—	—	11.6	5.1
イギリス	千イギリス・ポンド 300	千イギリス・ポンド 303	57,280	1.1	—	—	1.1	—
合計	—	—	5,202,726	95.9	4.7	5.2	64.6	26.1

(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) BB格以下組入比率は、ユニオン・バンケール・ブリヴェ・ユーピーピー・エスエーにより提供されたデータを元に委託会社が作成しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			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 271203 ANZ FRN 270716 ANZ FRN 291216 AXP FRN 270216 AXP FRN 270726 BANK OF AM FRN 270204 BARCLAYS FRN 291215 BBVASM FRN 290319 BFCM FRN 280216 BMW FRN 260813 BNP FRN 290816 BNS FRN 270908 BPCE FRN 261019 CBAU FRN 280314 CITIGROUP FRN 270224 CREDIT AGRICO FRN 270311 CREDIT AGRICO FRN 270911 DANSKE BANK FRN 300219 DEUTSCHE BK FRN 261116 DEUTSCHE BK FRN 280110 DNBNO FRN 290530 HSBC FRN 291119 HSBC FRN 340311 ING GROEP FRN 260911 ING GROEP FRN 300516 ING GROEP FRN 341116 INTNED FRN 280325 JOHN FRN 270715 JPM CHASE FRN 270224 JPM FRN 271022 LLOYDS FRN 271126 MORGAN STAN FRN 270413 MS FRN 270714 MUFG FRN 290115 NAB FRN 290712 NEE FRN 280204 NOMURA FRN 270702 NORDEA BANK FRN 290301 NWG FRN 270301 NWG FRN 271115 NWG FRN 310628 RY FRN 270119 RY FRN 280124 SANTAN FRN 270314 SANTAN FRN 270715	5.33 5.03964 5.235914 5.463015 5.490445 5.571876 9.625 9.375 5.533015 5.276612 7.75 5.4079 6.582806 4.993525 5.724999 5.281043 5.606908 7.0 5.539 5.565149 7.375 5.758904 6.95 5.95691 8.0 7.25 5.366939 5.035149 5.624999 5.456581 5.50922 5.378715 5.29964 8.2 5.1847 5.20353 5.612523 3.75 5.690622 5.781617 4.6 5.552806 5.192766 5.776908 5.475149	600 200 200 1,000 200 1,200 400 400 700 300 600 500 700 300 850 250 300 200 300 200 200 200 200 200 200 200 200 200 200 400 650 550 200 400 300 1,200 500 400 200 300 200 500 200 400 200 1,200 432 400 200 243 501 198 399 199	598 199 200 1,001 200 1,192 427 426 697 299 605 497 708 299 854 250 299 195 297 199 199 199 199 198 198 201 203 195 198 198 199 398 649 547 212 401 300 1,202 432 400 200 243 501 198 399 199	84,519 28,244 28,287 141,486 28,332 168,478 60,409 60,304 98,511 42,328 85,587 70,233 100,041 42,329 120,758 35,310 42,359 27,628 41,995 28,193 28,247 28,240 26,962 28,423 28,784 27,667 27,990 28,104 127,523 28,107 56,346 91,789 77,371 29,943 56,693 42,407 169,834 61,119 56,546 28,319 34,409 70,810 28,028 56,465 28,212	2027/12/3 2027/7/16 2029/12/16 2027/2/16 2027/7/26 2027/2/4 2029/12/15 2029/3/19 2028/2/16 2026/8/13 2029/8/16 2027/9/8 2026/10/19 2028/3/14 2027/2/24 2027/3/11 2027/9/11 2030/2/19 2026/11/16 2028/1/10 2029/5/30 2029/11/19 2034/3/11 2026/9/11 2030/5/16 2034/11/16 2028/3/25 2027/7/15 2027/2/24 2027/10/22 2027/11/26 2027/4/13 2027/7/14 2029/1/15 2029/7/12 2028/2/4 2027/7/2 2029/3/1 2027/3/1 2027/11/15 2031/6/28 2027/1/19 2028/1/24 2027/3/14 2027/7/15	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			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)	SKANDINAV ENS FRN 311104	6.75	400	383	54,235	2031/11/4	
	SKANDINAV FRN 270305	5.304525	400	400	56,592	2027/3/5	
	SOCGEN FRN 271122	9.375	300	308	43,596	2027/11/22	
	SOCGEN FRN 280413	5.767605	300	298	42,131	2028/4/13	
	STANLN FRN 270514	5.638036	300	299	42,314	2027/5/14	
	STANLN FRN 280121	5.542207	300	300	42,412	2028/1/21	
	STANLN FRN 280819	4.3	300	258	36,462	2028/8/19	
	SUMIBK FRN 290709	5.522433	300	301	42,573	2029/7/9	
	SUMIBK FRN 340605	6.6	200	192	27,139	2034/6/5	
	SVENSKA FRN 310301	4.75	200	174	24,646	2031/3/1	
	SWEDBANK FRN 280317	7.625	200	202	28,586	2028/3/17	
	TD BANK FRN 280131	5.19294	400	399	56,436	2028/1/31	
	UBS GROUP FRN 310210	4.375	500	421	59,529	2031/2/10	
	WFC FRN 270422	5.666581	1,000	1,001	141,429	2027/4/22	
	WSTP FRN 290416	5.16964	1,200	1,200	169,619	2029/4/16	
小 計					3,471,396		
ヨーロ			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	337	54,597	
		UNICREDIT FRN 271203	4.45	400	391	63,437	
フランス	普通社債券 (含む投資法人債券)	ACAFP FRN 280923	7.25	600	627	101,544	
		BNP FRN 280320	3.176	300	299	48,534	
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	389	63,008	
		ABN AMRO FRN 280121	3.184	200	199	32,365	
		RABOBANK FRN 270716	2.822	400	399	64,631	
		RABOBK FRN 270629	4.375	400	392	63,555	
スペイン	普通社債券 (含む投資法人債券)	BBVASM FRN 270607	2.954	300	300	48,630	
		CABKSM FRN 270919	3.056	400	400	64,875	
		CABKSM FRN 300116	7.5	200	213	34,500	
		SANTAN FRN 290321	3.625	400	353	57,171	
ベルギー	普通社債券 (含む投資法人債券)	KBCBB FRN 280905	8.0	400	430	69,638	
その他	普通社債券 (含む投資法人債券)	BARCLAYS FRN 270508	3.335	200	200	32,447	
		BNS FRN 270610	3.041	500	499	80,958	
		CBAAU FRN 271215	2.981	300	299	48,555	
		CITIGROUP FRN 270514	3.153	300	300	48,593	
		CM FRN 270129	3.341	900	903	146,367	
		CM FRN 270203	3.226	200	199	32,361	
		DANSKE BANK FRN 261002	2.786	200	200	32,426	
		GS FRN 280123	3.481	1,200	1,200	194,345	
		RY FRN 270702	2.936	500	499	80,860	
		SANUK FRN 280324	2.986	300	299	48,534	
		SVENSKA FRN 270308	2.961	400	400	64,914	
		SVENSKA FRN 280217	2.976	400	399	64,761	
		SWEDBANK FRN 270830	2.929	200	200	32,432	
小 計					1,674,049		

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
イギリス		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	LLOYDS FRN 280327	8.5	300	303	57,280	
小 合	計				57,280	2028/3/27	
	計				5,202,726		

(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

(2025年4月21日現在)

項 目	当 期 末		比 率
	評 価 額	千円	
公社債		5,202,726	86.7%
コール・ローン等、その他		798,719	13.3%
投資信託財産総額		6,001,445	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（5,364,514千円）の投資信託財産総額（6,001,445千円）に対する比率は、89.4%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=141.24円、1ユーロ=161.95円、1イギリス・ポンド=188.53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 (2025年4月21日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	6,001,445,294
コール・ローン等	756,336,672
公社債(評価額)	5,202,726,318
未収利息	41,356,863
前払費用	1,025,441
(B) 負債	575,000,000
未払解約金	575,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	5,426,445,294
元本	3,211,301,290
次期繰越損益金	2,215,144,004
(D) 受益権総口数	3,211,301,290口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,898円

(注1) 信託財産に係る期首元本額3,318,348,979円、期中追加設定元本額1,175,072,236円、期中一部解約元本額1,282,119,925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)	933,568,440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)	952,665,457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	971,548,942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	344,691,839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	1,041,918円
グローバル変動金利債券ファンド(毎月分配型) 円ヘッジなしコース	7,784,694円

(注3) 期末における1日当たりの純資産総額 1,6898円

○損益の状況 (2024年4月23日～2025年4月21日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	305,845,982
受取利息	305,845,334
その他収益金	648
(B) 有価証券売買損益	△ 334,289,093
売買益	70,300,977
売買損	△ 404,590,070
(C) 保管費用等	△ 1,190,209
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 29,633,320
(E) 前期繰越損益金	2,346,504,635
(F) 追加信託差損益金	808,822,764
(G) 解約差損益金	△ 910,550,075
(H) 計(D+E+F+G)	2,215,144,004
次期繰越損益金(H)	2,215,144,004

(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

- 投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を致しました(2025年4月1日)。

Franklin・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10期 決算日 2025年4月7日

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限 (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。	

— 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、2025年4月7日に第10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

東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

お問い合わせ先

TEL 03-5219-5947

(受付時間 営業日の9:00～17:00)

<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	株式組入比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託券組入比率	純資産額
	期	中						
	騰	落	騰	落	騰	落		
6期(2021年4月7日)	円	%	%	%	%	%	%	百万円
	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	—
8期(2023年4月7日)	11,892	3.0	12,201	4.0	—	102.7	△ 9.6	—
9期(2024年4月8日)	13,545	13.9	13,963	14.4	—	97.9	21.6	—
10期(2025年4月7日)	13,840	2.2	14,338	2.7	0.1	90.5	25.6	—
								14,972

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「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・テンプルトン・ジャパン株式会社による特定の目的での使用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・テンプルトン・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	株式組入比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	
	騰	落						
(期首)	円	%	%	%	%	%	%	
2024年4月8日	13,545	—	13,963	—	—	97.9	21.6	
4月末	13,805	1.9	14,277	2.2	—	100.3	14.1	
5月末	13,927	2.8	14,403	3.2	—	90.1	21.9	
6月末	14,553	7.4	15,032	7.7	—	95.1	18.5	
7月末	13,966	3.1	14,664	5.0	—	95.1	18.2	
8月末	13,568	0.2	14,097	1.0	—	93.6	23.0	
9月末	13,555	0.1	14,037	0.5	—	93.1	22.8	
10月末	14,141	4.4	14,649	4.9	—	96.7	16.0	
11月末	13,976	3.2	14,585	4.5	—	94.9	23.8	
12月末	14,407	6.4	14,924	6.9	—	94.2	15.0	
2025年1月末	14,220	5.0	14,747	5.6	—	93.5	19.9	
2月末	14,018	3.5	14,582	4.4	—	89.4	22.1	
3月末	14,033	3.6	14,642	4.9	0.1	89.6	31.2	
(期末)	2025年4月7日	13,840	2.2	14,338	2.7	0.1	90.5	25.6

(注) 謄落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「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。

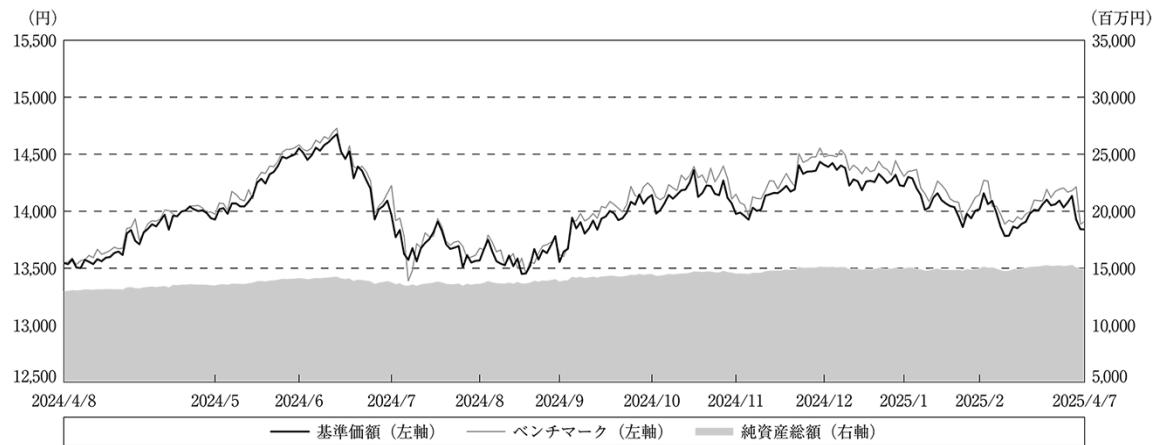
(注) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

(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

(2024年4月9日～2025年4月7日)



期 首：13,545円

期 末：13,840円 (既払分配金(税込み)：-円)

騰落率： 2.2%

(注) ベンチマークは、期首(2024年4月8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・テンプルトン・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たことに加え、公社債損益もプラスとなりました。一方、為替損益については、為替相場が米ドル安・円高となったことから、マイナスとなりました。

当期の米国債券市場は、利回りが低下（価格は上昇）しました。

期の前半は、米供給管理協会（ISM）製造業景況指数や米消費者物価指数（CPI）の伸びが市場予想を下回ったことなどから、利回りは低下しました。その後も、2024年7月末の米連邦公開市場委員会（FOMC）で政策金利が据え置かれたものの、次回の会合で利下げを実施する可能性が示唆されたため、利回りは一段と低下しました。

期の半ばは、9月のFOMCで市場予想通り大幅な利下げが決定されたものの、米連邦準備制度理事会（FRB）のパウエル議長の発言が想定よりもタカ派寄りであったとの見方もあり、FOMC後には利回りが上昇（価格は下落）しました。また、トランプ氏が米国大統領選挙で勝利し、経済政策の転換が財政赤字の拡大やインフレ高進につながるとの見方が強まつたことも、利回りの上昇要因となりました。

期の後半は、12月のFOMCで大方の予想通り0.25%の利下げが決定されたものの、政策金利見通しで2025年に見込む利下げ回数の減少が示され、当局者らが金融緩和ペースに対して慎重姿勢を強めていることが示唆されたことから、利回りは一段と上昇しました。しかし、その後は米CPIのコア指数の伸びが市場予想を下回ったことや、ウォーラーFRB理事が予想よりも速いペースで利下げする可能性が高まるとの見方を示したことから、利回りは低下しました。また、米消費者信頼感指数（CCI）が2021年8月以来の大幅な落ち込みを記録したこと、利回りの低下要因となりました。期末にかけては、4月上旬に予定している相互関税の発表を控え、経済成長への懸念が高まるなか、利回りは一段と低下しました。

社債セクターについては、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大しました。また、資産担保証券（ABS）セクターについてもスプレッドが拡大したものの、モーゲージ証券（MBS）セクターのスプレッドは縮小しました。



当期の米ドル・円相場は、下落しました。

期の前半は、日銀の金融政策決定会合で現状の政策が維持され、植田日銀総裁が足元の円安に対して踏み込んだ発言をしなかつたことから、米ドル買い・円売りの動きが強まりました。しかし、その後は7月末に開催される日銀の金融政策決定会合にむけて追加利上げ観測が強まつたことや、日銀が実際に利上げを実施した会合後の会見で、植田日銀総裁が追加利上げについて言及したことなどから、米ドル安・円高が進みました。

期の半ばは、FRBがFOMCで大方の予想通り利下げを実施したものの、政策金利の見通しで利下げペースの鈍化を示唆したことに加え、日銀が金融政策決定会合で政策金利を据え置き、利上げを見送る方針を決定したことから、タカ派寄りのFRBとハト派寄りの日銀の対比が意識され、再び米ドル高・円安が進行しました。

期の後半は、日銀が2025年1月の金融政策決定会合で利上げをするとの期待が市場で高まるなか、実際に利上げを決定したことや、日本の毎月勤労統計調査で名目賃金の伸び率が市場予想を上回ったことなどから、日銀による利上げ継続期待が高まり、米ドル安・円高が優勢となりました。また、トランプ米政権の関税措置による貿易戦争激化への懸念から、投資家のリスク回避姿勢が強まつたことも、安全資産とされる日本円が対米ドルで上昇する要因となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2024年4月9日～2025年4月7日)

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

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

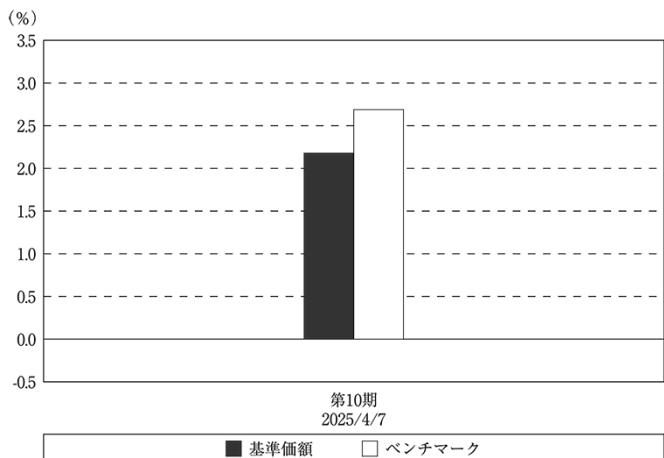


当ファンドのベンチマークとの差異

(2024年4月9日～2025年4月7日)

当期のベンチマークはプラス2.7%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。

分配金

(2024年4月9日～2025年4月7日)

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

(2024年4月9日～2025年4月7日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 65	% 0.461	(a)信託報酬＝期中の平均基準額×信託報酬率
（投信会社）	(49)	(0.351)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(8)	(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、購入後のお問い合わせ等の対価
（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 （先物・オプション）	7 (7)	0.052 (0.052)	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) その他の費用	6	0.043	(c)その他の費用＝期中のその他の費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(3)	(0.025)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(1)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（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)	(0.008)	計理及びこれに付随する業務の委託等の費用
（その他の）	(0)	(0.000)	諸税および信託事務等の処理に関する費用
合計	78	0.556	
期中の平均基準額は、14,014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おります。

(注) 売買委託手数料およびその他の費用は、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おります。

○売買及び取引の状況

(2024年4月9日～2025年4月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
千 口	千 円	千 口	千 円	
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	890,249	1,946,785	136,058	296,106

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年4月9日～2025年4月7日)

該当事項はございません。

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

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2024年4月9日～2025年4月7日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年4月9日～2025年4月7日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年4月7日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	千 円
千 口	千 口	千 円	千 円	
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	6,138,206	6,892,397	15,008,196	

(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

(2025年4月7日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
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	千円 15,008,196	% 100.0
投資信託財産総額	15,008,196	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) フランクリン・テンプルトン・米国債券コア・プラス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(15,265,730千円)の投資信託財産総額(15,820,425千円)に対する比率は96.5%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、なお、4月7日における邦貨換算レートは1米ドル=145.78円、1ユーロ=159.85円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年4月7日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円 15,008,196,464
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(評価額)	15,008,196,464
(B) 負債	35,278,994
未払信託報酬	33,923,530
その他未払費用	1,355,464
(C) 純資産総額(A-B)	14,972,917,470
元本	10,818,311,765
次期繰越損益金	4,154,605,705
(D) 受益権総口数	10,818,311,765口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,840円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	9,591,168,133円
期中追加設定元本額	1,397,259,254円
期中一部解約元本額	170,115,622円

期末における1口当たりの純資産額は1,3840円です。

○損益の状況 (2024年4月9日～2025年4月7日)

項目	当期
(A) 有価証券売買損益	円 333,688,805
売買益	340,862,055
売買損	△ 7,173,250
(B) 信託報酬等	△ 68,214,326
(C) 当期損益金(A+B)	265,474,479
(D) 前期繰越損益金	979,044,433
(E) 追加信託差損益金	2,910,086,793
(配当等相当額)	(2,773,334,774)
(売買損益相当額)	(136,752,019)
(F) 計(C+D+E)	4,154,605,705
次期繰越損益金(F)	4,154,605,705
追加信託差損益金	2,910,086,793
(配当等相当額)	(2,778,486,795)
(売買損益相当額)	(131,599,998)
分配準備積立金	1,603,476,873
繰越損益金	△ 358,957,961

(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算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に要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の96相当額を支払っております。

＜お知らせ＞

＜主な約款変更に関するお知らせ＞

2023年11月の「投資信託及び投資法人に関する法律」（以下、「投信法」）の一部改正に伴い、投信法第14条第1項に規定する事項を記載した書面（運用報告書（全体版））に記載すべき事項を電磁的方法により提供できるよう、投資信託約款に所要の変更を行いました。

（変更日：2025年4月1日）

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19期 決算日 2025年4月7日

(計算期間: 2024年4月9日～2025年4月7日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「フランクリン・テンプルトン・米国債券コア・プラス・マザーファンド」の第19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	<ol style="list-style-type: none">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。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	<ol style="list-style-type: none">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。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	ベンチマーク		株式組入比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託券組入比率	純資産額
		期中騰落率	期中騰落率					
15期(2021年4月7日)	円 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
19期(2025年4月7日)	21,775	2.7	22,760	2.7	0.1	90.3	25.5	— 15,438

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 債券先物比率は賃建比率－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		株式組入比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託券組入比率
		騰落率	騰落率				
(期首)	円 21,207	% —	% 22,164	—	—	97.7	21.6
2024年4月8日	21,207	—	22,164	—	—	97.7	21.6
4月末	21,620	1.9	22,662	2.2	—	100.3	14.1
5月末	21,820	2.9	22,863	3.2	—	90.0	21.9
6月末	22,808	7.5	23,862	7.7	—	95.1	18.5
7月末	21,899	3.3	23,277	5.0	—	95.0	18.2
8月末	21,284	0.4	22,377	1.0	—	93.4	23.0
9月末	21,273	0.3	22,282	0.5	—	92.9	22.7
10月末	22,201	4.7	23,253	4.9	—	96.7	16.0
11月末	21,950	3.5	23,152	4.5	—	94.8	23.8
12月末	22,636	6.7	23,690	6.9	—	94.1	14.9
2025年1月末	22,352	5.4	23,408	5.6	—	93.4	19.9
2月末	22,043	3.9	23,148	4.4	—	89.3	22.1
3月末	22,076	4.1	23,243	4.9	0.1	89.4	31.2
(期末)	21,775	2.7	22,760	2.7	0.1	90.3	25.5
2025年4月7日	21,775	2.7	22,760	2.7	0.1	90.3	25.5

(注) 謄落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 債券先物比率は賃建比率－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

(2024年4月9日～2025年4月7日)



○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たことに加え、公社債損益もプラスとなりました。一方、為替損益に
ついては、為替相場が米ドル安・円高となったことから、マイナスとなりました。

投資環境

当期の米国債券市場は、利回りが低下（価格は上昇）しました。

期の前半は、米供給管理協会（ISM）製造業景況指数や米消費者物価指数（CPI）の伸びが市場予想を下回ったことなどから、利回りは低下しました。その後も、2024年7月末の米連邦公開市場委員会（FOMC）で政策金利が据え置かれたものの、次回の会合で利下げを実施する可能性が示唆されたため、利回りは一段と低下しました。

期の半ばは、9月のFOMCで市場予想通り大幅な利下げが決定されたものの、米連邦準備制度理事会（FRB）のパウエル議長の発言が想定よりもタカ派寄りであったとの見方もあり、FOMC後には利回りが上昇（価格は下落）しました。また、トランプ氏が米国大統領選挙で勝利し、経済政策の転換が財政赤字の拡大やインフレ高進につながるとの見方が強まつたことも、利回りの上昇要因となりました。

期の後半は、12月のFOMCで大方の予想通り0.25%の利下げが決定されたものの、政策金利見通しで2025年に見込む利下げ回数の減少が示され、当局者らが金融緩和ペースに対して慎重姿勢を強めていることが示唆されたことから、利回りは一段と上昇しました。しかし、その後は米CPIのコア指数の伸びが市場予想を下回ったことや、ウォーラーFRB理事が予想よりも速いペースで利下げする可能性が高まるとの見方を示したことから、利回りは低下しました。また、米消費者信頼感指数（CCI）が2021年8月以来の大幅な落ち込みを記録したこと、利回りの低下要因となりました。期末にかけては、4月上旬に予定している相互関税の発表を控え、経済成長への懸念が高まるなか、利回りは一段と低下しました。

社債セクターについては、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大しました。また、資産担保証券（ABS）セクターについてもスプレッドが拡大したものの、モーゲージ証券（MBS）セクターのスプレッドは縮小しました。



当期の米ドル・円相場は、下落しました。期の前半は、日銀の金融政策決定会合で現状の政策が維持され、植田日銀総裁が足元の円安に対して踏み込んだ発言をしなかつたことから、米ドル買い・円売りの動きが強まりました。しかし、その後は7月末に開催される日銀の金融政策決定会合にむけて追加利上げ観測が強まつたことや、日銀が実際に利上げを実施した会合後の会見で、植田日銀総裁が追加利上げについて言及したことなどから、米ドル安・円高が進みました。

期の半ばは、FRBがFOMCで大方の予想通り利下げを実施したものの、政策金利の見通しで利下げペースの鈍化を示唆したことに加え、日銀が金融政策決定会合で政策金利を据え置き、利上げを見送る方針を決定したことから、タカ派寄りのFRBとハト派寄りの日銀の対比が意識され、再び米ドル高・円安が進行しました。

期の後半は、日銀が2025年1月の金融政策決定会合で利上げをするとの期待が市場で高まるなか、実際に利上げを決定したことや、日本の毎月勤労統計調査で名目賃金の伸び率が市場予想を上回つたことなどから、日銀による利上げ継続期待が高まり、米ドル安・円高が優勢となりました。また、トランプ米政権の関税措置による貿易戦争激化への懸念から、投資家のリスク回避姿勢が強まつたことも、安全資産とされる日本円が対米ドルで上昇する要因となりました。

当ファンドのポートフォリオ

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

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

当ファンドのベンチマークとの差異

当期のベンチマークはプラス2.7%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

(2024年4月9日～2025年4月7日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	円 11 (11)	% 0.049 (0.049)	(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)	5 (5) (0)	0.023 (0.023) (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
合計	16	0.072	
期中の平均基準価額は、21,996円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2024年4月9日～2025年4月7日)

新株予約権証券

		買付		売付	
		証券数	金額	証券数	金額
外国	アメリカ	証券 — (4,138)	千米ドル — (14)	証券 —	千米ドル —

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

公社債

			買付額	売付額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 14,565	千米ドル 38,362
		地方債証券	—	19 (9)
		特殊債券	34,158 (0.37614)	36,090 (24,789)
		社債券（投資法人債券を含む）	7,717 (60)	17,571 (830)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ —	千メキシコペソ 43,484

(注) 金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注) () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外 国	債券先物取引	百万円 66,204	百万円 67,390	百万円 14,320	百万円 14,663
	金利先物取引	1,927	3,080	—	343

(注) 単位未満は切捨て。

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

オプションの種類別取引状況

種類別	コール・ プット別	買建						売建					
		新規 買付 額	決済 額	権行 利放	利使 放	新規 売付 額	決済 額	権被 利使 消	利義 務減				
外 国	債券オプション取引	百万円 203 172	百万円 85 93	百万円 26 16	百万円 117 103	百万円 174 155	百万円 41 35	百万円 51 56	百万円 54 49				
	金利オプション取引	コール 40 —	36 0.186938	—	1 0.025496	19 5	11 2	—	—	0.27045			

(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

(2024年4月9日～2025年4月7日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年4月7日現在)

優先証券

銘柄	額面金額	当期末	
		評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千米ドル	千米ドル	千円
CITIGROUP INC FRN	30	29	4,357
合計	30	29	4,357
銘柄数	1	1	<0.0%>
・金額			
比率			

(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。

外国新株予約権証券

銘柄	証券数	証券数	当期末	
			評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	証券	証券	千米ドル	千円
SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC	—	200	2	379
SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC	—	2,211	28	4,190
SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC	—	143	1	271
SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC	—	1,584	20	3,001
合計	証券数	4,138	53	7,842
銘柄数	<比率>	4	—	<0.1%>
・金額				
比率				

(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) <>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。

(注) 一印は組み入れなし。

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
アメリカ	千米ドル 137,169	千米ドル 95,659	千円 13,945,206	% 90.3	% 4.9	% 74.7	% 10.5
合計	—	—	13,945,206	90.3	4.9	74.7	10.5
内訳<売付債券含む>	—	—	13,945,206	90.3	4.9	74.7	10.5

(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	利率	額面金額	当期末			
			外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF KENYA	9.75	230	30,893	2031/2/16
		STATE OF ISRAEL	3.375	210	19,958	2050/1/15
		TSY INFL IX N/B	1.875	590	88,002	2034/7/15
		UNITED MEXICAN STATES	3.5	660	79,257	2034/2/12
		US TREASURY BOND	3.625	130	16,908	2044/2/15
		US TREASURY NOTE	0.75	970	136,484	2026/5/31
		US TREASURY NOTE	1.125	170	23,796	2026/10/31
		US TREASURY NOTE	1.25	550	76,865	2026/12/31
		US TREASURY NOTE	2.75	630	89,954	2027/7/31
		US TREASURY NOTE	4.125	170	25,055	2027/11/15
		US TREASURY NOTE	3.625	10	1,455	2028/3/31
		US TREASURY NOTE	4.125	160	23,647	2028/7/31
		US TREASURY NOTE	3.75	50	7,302	2028/12/31
		US TREASURY NOTE	4.25	30	4,459	2029/2/28
		US TREASURY NOTE	2.75	280	39,329	2029/5/31
		US TREASURY NOTE	4.5	20	3,003	2029/5/31
		US TREASURY NOTE	2.625	260	36,274	2029/7/31
		US TREASURY NOTE	3.125	270	38,425	2029/8/31
		US TREASURY NOTE	4.0	190	28,040	2030/3/31
		US TREASURY NOTE	4.125	940	139,399	2030/8/31
		US TREASURY NOTE	4.375	430	64,531	2030/11/30
		US TREASURY NOTE	4.0	540	79,539	2031/1/31
		US TREASURY NOTE	4.25	600	89,518	2031/2/28
		US TREASURY NOTE	2.75	630	85,211	2032/8/15
		US TREASURY NOTE	4.25	120	17,827	2034/11/15
		US TREASURY NOTE	4.0	20	2,771	2042/11/15
		US TREASURY NOTE	3.875	260	35,373	2043/2/15
		US TREASURY NOTE	3.875	630	85,512	2043/5/15
		US TREASURY NOTE	4.375	90	13,040	2043/8/15
		US TREASURY NOTE	4.75	6,370	967,504	2043/11/15
		US TREASURY NOTE	3.375	110	13,758	2044/5/15
		US TREASURY NOTE	4.125	20	2,786	2044/8/15
		US TREASURY NOTE	4.625	20	2,977	2044/11/15
		US TREASURY NOTE	4.75	100	15,138	2045/2/15
		US TREASURY NOTE	2.375	480	46,904	2051/5/15
		US TREASURY NOTE	2.0	420	37,425	2051/8/15
		US TREASURY NOTE	1.875	740	63,698	2051/11/15
		US TREASURY NOTE	2.25	644	60,788	2052/2/15
		US TREASURY NOTE	2.875	180	19,528	2052/5/15
		US TREASURY NOTE	4.0	220	29,656	2052/11/15
		US TREASURY NOTE	3.625	230	28,961	2053/2/15
		US TREASURY NOTE	4.125	410	56,473	2053/8/15
		US TREASURY NOTE	4.25	70	9,877	2054/8/15
		US TREASURY NOTE	4.5	10	1,473	2054/11/15
地方債証券	PROVINCIA DE BUENOS AIRE		6.625	206	18,718	2037/9/1
	AASET 2021-1A A		2.95	119	16,477	2041/11/16
	ABBSL 2023-4A A		6.29317	400	58,297	2036/4/20
	AESOP 2024-1A A		5.36	250	37,484	2030/6/20
	AESOP 2024-3A A		5.23	350	52,156	2030/12/20

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額		
			千米ドル		千円		
アメリカ	%						
特殊債券 (除く金融債)	AIMCO 2021-15A AR	5.48391	210	208	30,382	2038/4/17	
	AIMCO 2024-22A A	5.79317	260	259	37,800	2037/4/19	
	AMSI 2005-R3 M4	5.36459	13	12	1,895	2035/5/25	
	APID 2021-35A A	5.60478	310	309	45,080	2034/4/20	
	APID 2021-37A A	5.6817	300	299	43,650	2034/10/22	
	APID 2024-1A A1	5.57007	250	248	36,280	2035/4/25	
	ARES 2023-ALP4A A1	6.05198	250	250	36,537	2036/10/15	
	BACCT 2023-A1 A1	4.79	200	200	29,255	2028/5/15	
	BALTA 2004-12 1M1	5.36459	78	78	11,486	2035/1/25	
	BANK5 2024-5YR7 C	7.104038	140	147	21,484	2057/6/15	
	BBIRD 2021-1A A	2.443	223	206	30,135	2046/7/15	
	BGCLO 2022-4A A1R	5.78198	100	99	14,552	2037/7/15	
	BGCLO 2023-7A A1	6.09317	110	110	16,081	2036/10/20	
	BGCLO 2024-11A A1	5.70889	380	378	55,214	2038/1/22	
	BMO 2024-5C8 C	5.744	200	199	29,068	2057/12/15	
	BPR 2022-OANA A	6.21718	200	199	29,101	2037/4/15	
	BRAVO 2021-NQM2 A1	0.97	29	27	4,072	2060/3/25	
	BRAVO 2023-NQM1 A1	5.757	233	232	33,930	2063/1/25	
	BRAVO 2024-NQM1 A1	5.943	191	192	28,046	2063/12/1	
	BRAVO 2024-NQM3 A1	6.191	192	193	28,269	2064/3/25	
	BRAVO 2024-NQM5 A1	5.803	213	214	31,241	2064/6/25	
	BSABS 2005-CL1 A1	2.801621	136	135	19,708	2034/9/25	
	BX 2020-VIVA D	3.54875	300	268	39,168	2044/3/11	
	BX 2022-LP2 A	5.33208	171	170	24,884	2039/2/15	
	BX 2023-XL3 A	6.0806	93	92	13,552	2040/12/9	
	BX 2024-BI02 D	7.71271	100	99	14,469	2041/8/13	
	BX 2024-KING E	8.00713	227	221	32,349	2039/5/15	
	BX 2024-VLT4 E	7.208584	210	205	29,972	2029/7/15	
	BX 2024-XL5 A	5.71083	95	94	13,814	2039/3/15	
	CARVL 2024-3A A1	5.96139	270	269	39,246	2037/10/20	
	CAS 2021-R01 1M2	5.88969	135	135	19,723	2041/10/25	
	CAS 2022-R07 1M1	7.28566	178	182	26,581	2042/6/25	
	CAS 2023-R08 1M2	6.83969	360	361	52,748	2043/10/25	
	CAS 2024-R01 1M2	6.13969	250	250	36,460	2044/1/25	
	CD 2017-CD5 A3	3.171	140	135	19,681	2050/8/15	
	CENT 2023-CITY A	6.93918	290	289	42,224	2028/9/15	
	CGCMT 2017-C4 A3	3.209	224	218	31,796	2050/10/12	
	CGCMT 2017-C4 A4	3.471	140	136	19,882	2050/10/12	
	CIFC 2024-2A A1	5.81009	230	229	33,487	2037/4/22	
	CROSS 2024-H2 A1	6.093	289	292	42,567	2069/4/25	
	CSMC 2021-NQM3 A3	1.632	88	77	11,341	2066/4/25	
	CWHEL 2005-D 2A	4.62366	75	70	10,225	2035/11/15	
	CWL 2007-13 2A1	5.33459	357	330	48,177	2047/10/25	
	CWL 2007-13 2A2	5.23459	92	86	12,564	2047/10/25	
	CYGPK 2020-1A AR	5.68449	110	109	16,011	2034/7/17	
	DC 2023-DC A	6.3143	290	295	43,028	2028/9/10	
	DELTA AIR LINES	4.75	140	139	20,326	2028/10/20	
	DRSLF 2019-75A AR2	5.60359	280	279	40,726	2034/4/15	
	DTP 2023-STE2 A	5.453719	130	133	19,465	2041/1/15	
	ECMC 2016-1A A	5.80417	148	149	21,830	2066/7/26	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額		
			千米ドル		千円		
アメリカ	%						
特殊債券 (除く金融債)	EFMT 2021-2 A1	0.931	96	79	11,599	2066/6/25	
	ELMW1 2019-1A A1RR	5.81317	180	179	26,207	2037/4/20	
	EMPWR 2023-2A A1	6.50198	150	150	21,926	2036/7/15	
	FHLMC #841076	3.009	101	100	14,587	2048/11/1	
	FHLMC #841703	2.834	85	80	11,791	2050/12/1	
	FHLMC #G06669	6.5	3	3	472	2039/9/1	
	FHLMC #G07335	7.0	4	4	639	2039/3/1	
	FHLMC #G07697	4.5	34	34	4,998	2038/6/1	
	FHLMC #ZN0480	3.5	19	18	2,720	2042/10/1	
	FHMB 2019-RR01 X1 IO	1.534	2,600	105	15,329	2048/6/25	
	FHMS K058 X1 IO	0.899529	8,316	82	12,070	2026/8/25	
	FHMS K094 X1 IO	0.875007	977	30	4,500	2029/6/25	
	FHMS K095 XAM IO	1.241984	6,200	295	43,035	2029/6/25	
	FHMS K101 X1 IO	0.830676	1,172	37	5,476	2029/10/25	
	FHR 3621 SB IO	1.76685	15	1	198	2040/1/15	
	FHR 4239 IO	3.5	5	0.11929	17	2027/6/15	
	FHR 4298 PI IO	4.0	11	0.20215	29	2043/4/15	
	FHR 4310 SA IO	1.48685	29	3	510	2044/2/15	
	FHR 4415 IO	2.371509	340	16	2,424	2041/4/15	
	FHR 4980 KL IO	4.5	394	90	13,238	2050/6/25	
	FHR 5085 NI IO	2.0	308	38	5,660	2051/3/25	
	FHR 5118 NI IO	2.0	707	93	13,691	2051/2/25	
	FHR 5140 NI IO	2.5	160	24	3,540	2049/5/25	
	FHR 5293 IO	2.0	865	111	16,288	2051/3/25	
	FHR 5377 IO	2.5	803	106	15,492	2051/12/25	
	FHS 328 S4 IO	2.26117	89	4	724	2038/2/15	
	FNMA #843997	6.46	3	3	476	2035/11/1	
	FNMA #934648	7.0	0.65525	0.69279	100	2038/11/1	
	FNMA #995072	5.5	2	2	418	2038/8/1	
	FNMA #AS8623	3.0	230	207	30,275	2047/1/1	
	FNMA #BD2455	3.0	644	580	84,573	2047/1/1	
	FNMA #BD8104	3.0	66	59	8,683	2046/10/1	
	FNMA #BF0561	3.0	156	134	19,678	2061/9/1	
	FNMA #BF0646	2.5	421	351	51,265	2062/6/1	
	FNMA #BR5566	2.0	71	58	8,515	2051/3/1	
	FNMA #BR7745	2.0	63	52	7,607	2051/4/1	
	FNMA #BU1118	2.5	67	57	8,362	2051/10/1	
	FNMA #BV0178	3.0	489	439	64,136	2052/1/1	
	FNMA #CA2472	4.0	24	23	3,449	2048/10/1	
	FNMA #CA7422	2.0	629	545	79,570	2040/10/1	
	FNMA #CB0100	2.5	69	62	9,057	2041/4/1	
	FNMA #CB0101	2.5	67	59	8,730	2041/4/1	
	FNMA #CB2113	2.5	152	136	19,930	2041/11/1	
	FNMA #CB2287	2.5	1,369	1,168	170,282	2051/12/1	
	FNMA #CB3272	4.0	79	75	11,074	2052/4/1	
	FNMA #CB4103	5.0	78	78	11,488	2052/7/1	
	FNMA #CB5497	6.5	72	76	11,101	2053/1/1	
	FNMA #CB8014	6.5	174	182	26,646	2054/2/1	
	FNMA #FM3049	4.0	70	68	9,936	2044/4/1	
	FNMA #FM3158	4.0	62	59	8,740	2048/11/1	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額		
			千米ドル		千円		
アメリカ	%						
特殊債券 (除く金融債)	FNMA #FM3542	4.0	31	30	4,440	2049/5/1	
	FNMA #FM5660	4.5	211	208	30,428	2049/8/1	
	FNMA #FM6448	2.0	225	183	26,815	2051/3/1	
	FNMA #FM7673	2.5	142	121	17,733	2051/6/1	
	FNMA #FM7786	4.0	90	86	12,566	2049/1/1	
	FNMA #FM9464	3.0	564	502	73,225	2051/11/1	
	FNMA #FS0995	2.5	76	68	9,975	2042/3/1	
	FNMA #FS1227	3.0	78	70	10,227	2052/4/1	
	FNMA #FS2296	3.5	442	407	59,468	2052/1/1	
	FNMA #FS3162	2.5	171	145	21,278	2052/4/1	
	FNMA #FS3672	5.5	86	87	12,762	2053/2/1	
	FNMA #FS3803	5.5	241	243	35,524	2053/1/1	
	FNMA #FS4132	6.0	88	91	13,302	2053/3/1	
	FNMA #FS4269	2.0	86	70	10,300	2051/10/1	
	FNMA #FS4524	5.0	88	88	12,842	2053/5/1	
	FNMA #FS5059	3.5	167	156	22,879	2048/11/1	
	FNMA #FS5191	2.0	172	147	21,574	2042/8/1	
	FNMA #FS5668	3.0	443	391	57,004	2052/6/1	
	FNMA #FS7170	2.0	90	78	11,407	2042/8/1	
	FNMA #FS7180	2.0	89	76	11,209	2042/5/1	
	FNMA #FS7624	6.5	83	86	12,678	2054/3/1	
	FNMA #MA2523	3.0	111	105	15,396	2036/2/1	
	FNMA #MA2579	3.0	77	73	10,669	2036/4/1	
	FNMA #MA4586	2.0	80	69	10,092	2042/4/1	
	FNMA #MA4587	2.5	78	70	10,266	2042/4/1	
	FNMA #MA4643	3.0	236	216	31,560	2042/5/1	
	FNR 2012-28 B	6.5	0.39202	0.40317	58	2039/6/25	
	FNR 2012-51 B	7.0	7	8	1,213	2042/5/25	
	FNR 2012-74 SA IO	2.19583	11	0.95255	138	2042/3/25	
	FNR 2013-14 IG IO	4.0	38	6	961	2043/3/25	
	FNR 2013-9 BC	6.5	6	6	985	2042/7/25	
	FNR 2013-9 CB	5.5	16	16	2,470	2042/4/25	
	FNR 2014-47 AI IO	2.28917	63	4	621	2044/8/25	
	FNS 409 C18 IO	4.0	25	4	704	2042/4/25	
	FNS 409 C2 IO	3.0	8	0.21001	30	2027/4/25	
	FR ZM2846	3.5	15	14	2,158	2047/3/1	
	FRESR 2017-SR01 A3	3.089	206	200	29,162	2027/11/25	
	GCAT 2024-INV1 1A2	5.5	221	220	32,125	2054/1/25	
	GNMA #733600	5.0	11	12	1,786	2040/4/15	
	GNMA #AB2892	3.0	71	66	9,624	2042/9/15	
	GNMA2 #4617	4.5	3	3	580	2040/1/20	
	GNMA2 #4696	4.5	7	7	1,078	2040/5/1	
	GNMA2 #4772	5.0	20	20	3,013	2040/8/1	
	GNMA2 #4804	6.0	10	10	1,598	2040/9/20	
	GNMA2 #4928	6.0	2	2	354	2041/1/20	
	GNMA2 #5016	4.0	1	1	238	2041/4/20	
	GNMA2 #5054	4.0	1	1	232	2041/5/20	
	GNMA2 #5240	6.0	6	6	976	2041/11/20	
	GNMA2 #783368	4.5	9	9	1,333	2041/7/20	
	GNMA2 #784894	3.5	88	82	12,063	2048/2/20	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額		
			千米ドル		千円		
アメリカ	%						
特殊債券 (除く金融債)	GNMA2 #785565	2.5	73	63	9,223	2051/6/20	
	GNMA2 #785568	2.5	71	61	9,012	2051/8/20	
	GNMA2 #785663	2.5	70	61	8,896	2051/10/20	
	GNMA2 #785667	2.5	73	62	9,176	2051/10/20	
	GNMA2 #785762	2.5	74	63	9,305	2051/11/20	
	GNMA2 #785789	2.5	150	129	18,859	2051/12/20	
	GNMA2 #785821	2.5	75	64	9,421	2051/12/20	
	GNMA2 #786150	3.0	79	71	10,354	2052/3/20	
	GNMA2 #786335	4.5	79	77	11,355	2052/9/20	
	GNMA2 #786535	5.5	85	85	12,500	2053/2/20	
	GNMA2 #786690	5.5	427	430	62,770	2053/5/20	
	GNMA2 #786709	5.0	252	252	36,858	2053/5/20	
	GNMA2 #786835	5.5	86	87	12,774	2053/8/20	
	GNMA2 #786843	3.0	83	74	10,881	2052/3/20	
	GNMA2 #786963	6.0	325	335	48,952	2053/9/20	
	GNMA2 #787097	5.0	158	158	23,089	2053/8/20	
	GNMA2 #787214	6.5	154	159	23,292	2054/1/20	
	GNMA2 #787228	6.0	168	173	25,345	2054/1/20	
	GNMA2 #787236	6.5	144	149	21,785	2054/1/20	
	GNMA2 #787259	2.0	90	73	10,774	2051/2/20	
	GNMA2 #787276	6.0	356	367	53,563	2054/2/20	
	GNMA2 #787355	6.0	264	272	39,682	2054/2/20	
	GNMA2 #MA2678	3.5	33	31	4,603	2045/3/20	
	GNMA2 #MA3375	3.0	26	24	3,498	2046/1/20	
	GNMA2 #MA3521	3.5	44	41	6,053	2046/3/20	
	GNMA2 #MA3597	3.5	11	11	1,621	2046/4/20	
	GNMA2 #MA3736	3.5	12	11	1,667	2046/6/20	
	GNMA2 #MA3873	3.0	99	90	13,211	2046/8/20	
	GNMA2 #MA3937	3.5	40	37	5,534	2046/9/20	
	GNMA2 #MA4261	3.0	17	16	2,346	2047/2/20	
	GNMA2 #MA4838	4.0	204	195	28,488	2047/11/20	
	GNMA2 #MA4899	3.0	120	109	15,990	2047/12/20	
	GNMA2 #MA4901	4.0	95	90	13,244	2047/12/20	
	GNMA2 #MA5138	4.5	24	24	3,560	2048/4/20	
	GNMA2 #MA5265	4.5	92	91	13,308	2048/6/20	
	GNMA2 #MA5594	3.5	69	64	9,415	2048/11/20	
	GNMA2 #MA5597	5.0	12	12	1,861	2048/11/20	
	GNMA2 #MA5711	4.5	277	272	39,718	2049/1/20	
	GNMA2 #MA5712	5.0	12	12	1,805	2049/1/20	
	GNMA2 #MA5818	4.5	64	63	9,196	2049/3/20	
	GNMA2 #MA5877	4.5	47	46	6,837	2049/4/20	
	GNMA2 #MA6287	5.0	14	14	2,067	2049/11/20	
	GNMA2 #MA6413	5.0	15	15	2,249	2050/1/20	
	GNMA2 #MA7184	2.0	140	113	16,579	2051/2/20	
	GNMA2 #MA7303	2.0	144	116	17,036	2051/4/20	
	GNMA2 #MA7650	3.0	69	62	9,080	2051/10/20	
	GNMA2 #MA7883	3.5	153	143	20,860	2052/2/20	
	GNMA2 #MA7989	3.5	80	74	10,851	2052/4/20	
	GNMA2 #MA8046	4.5	79	77	11,336	2052/5/20	
	GNMA2 #MA8202	5.0	478	476	69,481	2052/8/20	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額		
			千米ドル		千円		
アメリカ	%						
特殊債券 (除く金融債)	GNMA2 #MA8268	4.5	82	80	11,730	2052/ 9/20	
	GNMA2 #MA8429	5.5	76	77	11,276	2052/11/20	
	GNMA2 #MA8724	4.5	86	84	12,300	2053/ 3/20	
	GNMA2 #MA8726	5.5	155	156	22,872	2053/ 3/20	
	GNMA2 #MA8796	3.0	79	72	10,500	2053/ 4/20	
	GNMA2 #MA8801	5.5	315	318	46,380	2053/ 4/20	
	GNR 2011-H03 FA	4.92309	23	23	3,480	2061/ 1/20	
	GNR 2011-H05 FB	4.92309	66	66	9,670	2060/12/20	
	GNR 2011-H06 FA	4.87309	32	32	4,717	2061/ 2/20	
	GNR 2011-H09 AF	4.92309	5	5	733	2061/ 3/20	
	GNR 2013-107 AD	2.79043	93	85	12,468	2047/11/16	
	GNR 2013-69 AI IO	3.5	44	7	1,040	2043/ 5/20	
	GNR 2014-135 IO	0.41358	833	17	2,571	2056/ 1/17	
	GNR 2014-176 IO	4.0	161	32	4,743	2044/11/20	
	GNR 2016-135 SB IO	1.66634	222	30	4,451	2046/10/16	
	GNR 2020-182 IA IO	0.7	4,798	210	30,648	2063/ 6/16	
	GNR 2021-115 MI IO	2.5	134	15	2,303	2051/ 5/20	
	GNR 2021-188 PA	2.0	309	260	37,960	2051/10/20	
	GNR 2021-21 AH	1.4	674	497	72,593	2063/ 6/16	
	GNR 2021-223 P	2.0	151	130	19,087	2051/ 6/20	
	GNR 2021-63 IO	0.81543	7,093	429	62,636	2061/ 4/16	
	GNR 2021-77 LC	1.25	105	82	12,083	2050/ 7/20	
	GNR 2022-189 PT	2.5	85	71	10,487	2051/10/20	
	GNR 2022-3 B	1.85	100	53	7,834	2061/ 2/16	
	GNR 2022-63 LM	3.5	800	675	98,537	2050/10/20	
	GNR 2023-92 AH	2.0	198	151	22,077	2064/ 6/16	
	GSMS 2018-SRP5 A	6.167	445	348	50,783	2031/ 9/15	
	GWOLF 2015-1A1R	5.72168	32	32	4,808	2031/ 1/27	
	HERTZ 2021-2A A	1.68	270	258	37,669	2027/12/27	
	HERTZ 2023-3A C	7.26	350	357	52,185	2028/ 2/25	
	HLSY 2020-3A A1R	5.76689	140	139	20,342	2037/ 7/30	
	HLSY 2024-8A A1	5.70438	120	119	17,362	2038/ 1/30	
	HOMES 2024-NQM1 A1	5.915	219	220	32,203	2069/ 7/25	
	INABS 2005-D A12	4.14318	9	9	1,344	2036/ 3/25	
	JPMBB 2015-C31 B	4.599246	130	123	18,031	2048/ 8/15	
	JPMCC 2015-FL7 D	8.193	298	231	33,780	2028/ 5/15	
	JPMCC 2016-JP2 A4	2.8218	120	117	17,058	2049/ 8/15	
	KNDR 2021-KIND A	5.39	109	107	15,624	2038/ 8/15	
	MFCC 2024-2A A	6.56	250	253	37,005	2029/ 7/20	
	MSBAM 2016-C30 A4	2.6	149	145	21,237	2049/ 9/15	
	MSM 2006-8AR 1A2	4.57459	61	11	1,711	2036/ 6/25	
	MSRM 2024-INV2 A1	6.5	206	209	30,530	2054/ 2/25	
	MSWF 2023-2 A5	6.014	150	160	23,413	2056/12/15	
	MTN 2022-LPFL A	5.7169	220	218	31,831	2039/ 3/15	
	NEUB 2020-39A A1R	5.82317	160	159	23,307	2038/ 4/20	
	NJ 2023-GSP A	6.480758	120	126	18,407	2029/ 1/ 6	
	NRTH 2024-PARK A	5.96048	170	169	24,720	2041/ 3/15	
	NRZT 2014-2A A3	3.75	112	106	15,577	2054/ 5/25	
	NRZT 2019-2A A1	4.25	280	274	40,050	2057/12/25	
	NRZT 2024-NQM1 A1	6.129	192	193	28,204	2064/ 3/25	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額		
			千米ドル		千円		
アメリカ	%						
特殊債券 (除く金融債)	NSLT 2021-CA AFX	1.32	235	219	31,964	2062/4/20	
	NYC 2024-3ELV A	6.31012	100	100	14,630	2029/8/15	
	OAKCL 2024-25A A	5.84317	210	209	30,546	2037/4/20	
	OBX 2021-NQM2 A1	1.101	108	88	12,857	2061/5/25	
	OBX 2021-NQM3 A1	1.054	119	98	14,327	2061/7/25	
	OBX 2023-NQM7 A1	6.844	203	205	30,003	2063/4/25	
	OCT66 2022-1A A1R	6.07298	260	260	38,022	2036/11/16	
	ONNI 2024-APT A	5.196268	230	233	34,067	2039/7/15	
	OR 2020-3A AR	6.14317	320	322	46,952	2036/4/20	
	PARPK 2021-1A A	5.63478	110	109	16,007	2034/7/20	
	PKBLU 2022-2A A1R	5.71317	210	209	30,513	2037/7/20	
	PRIME 2005-5 1A3	8.0	6	4	718	2034/7/25	
	PRPM 2024-RCF1 A1	4.0	226	221	32,309	2054/1/25	
	QB8975	2.0	73	60	8,835	2051/3/1	
	QB9087	2.0	63	51	7,551	2051/2/1	
	QC0160	2.0	57	47	6,861	2051/3/1	
	QC0161	2.0	70	57	8,346	2051/3/1	
	QC0883	2.0	195	160	23,384	2051/4/1	
	RA7021	2.5	169	144	21,000	2052/3/1	
	RA8694	5.0	429	430	62,699	2053/4/1	
	RA8904	6.5	561	584	85,236	2053/4/1	
	RA9378	5.5	385	388	56,636	2053/7/1	
	RAD 2023-22A A1	6.12317	250	250	36,539	2037/1/20	
	RAMC 2004-2 AV3	5.39459	76	68	9,941	2034/7/25	
	RB5071	2.0	108	95	13,904	2040/9/1	
	RB5084	1.5	65	54	8,009	2040/11/1	
	RB5095	2.0	63	55	8,038	2041/1/1	
	RB5105	2.0	201	174	25,453	2041/3/1	
	RB5121	2.0	73	63	9,224	2041/8/1	
	RB5125	2.0	146	126	18,434	2041/8/1	
	RB5138	2.0	75	65	9,514	2041/12/1	
	RB5154	2.5	79	71	10,375	2042/4/1	
	SASC 2006-ARS1 A1	4.65459	1,132	20	2,990	2036/2/25	
	SBAP 2019-25G 1	2.69	153	138	20,144	2044/7/1	
	SC0093	2.0	123	106	15,589	2040/10/1	
	SC0160	2.0	139	121	17,650	2041/7/1	
	SC0188	2.0	70	61	8,951	2041/9/1	
	SC0206	2.0	71	62	9,041	2041/11/1	
	SC0269	2.0	77	67	9,772	2042/1/1	
	SC0384	2.0	84	73	10,687	2042/4/1	
	SCRT 2024-1 MT	3.0	93	79	11,627	2063/11/26	
	SD0857	2.5	160	137	20,005	2052/1/1	
	SD0958	3.5	75	69	10,167	2052/4/1	
	SD1218	4.0	295	282	41,143	2049/7/1	
	SD1283	4.0	74	70	10,317	2051/8/1	
	SD1775	4.5	85	83	12,186	2052/11/1	
	SD2384	6.5	71	74	10,816	2053/2/1	
	SD2395	5.0	83	82	12,043	2053/1/1	
	SD3171	5.5	88	89	13,077	2053/6/1	
	SD3475	5.5	87	89	12,981	2053/8/1	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円			
特殊債券 (除く金融債)	SD3493	2.5	264	225	32,901	2052/5/1	
	SD3553	6.0	864	883	128,797	2053/7/1	
	SD3737	6.0	86	89	12,974	2053/9/1	
	SD7521	2.5	57	49	7,194	2050/7/1	
	SD7554	2.5	236	203	29,593	2052/4/1	
	SD7555	3.0	236	211	30,826	2052/8/1	
	SD8129	2.5	578	491	71,697	2051/2/1	
	SI2076	2.0	694	565	82,403	2050/9/1	
	SMB 2015-C R	—	1	256	37,447	2046/9/18	
	STACR 2021-DNA6 B1	7.73969	290	295	43,143	2041/10/25	
	STACR 2022-DNA2 M1B	6.73969	570	578	84,391	2042/2/25	
	STACR 2022-DNA6 M2	10.08969	120	130	19,075	2042/9/25	
	STACR 2023-DNA2 M1A	6.43566	197	198	28,950	2043/4/25	
	THE 2023-MIC A	8.4366	140	152	22,256	2038/12/5	
	TMCL 2020-2A A	2.1	135	127	18,523	2045/9/20	
	TMCL 2024-1A A	5.25	94	95	13,879	2049/8/20	
	TRNTS 2023-25A A1	6.14034	100	100	14,630	2037/1/23	
	VERUS 2024-6 A3	6.154	218	219	31,950	2069/7/25	
	VERUS 2024-INV1 A3	6.47	222	224	32,677	2069/3/25	
	WBOX 2021-3A A1R	5.57198	390	388	56,575	2035/10/15	
	WFCM 2016-C34 A4	3.096	140	136	19,912	2049/6/15	
	WFCM 2016-C36 A4	3.065	220	213	31,147	2059/11/15	
	WFCM 2016-C37 A4	3.525	153	151	22,028	2049/12/15	
	WFCM 2024-C63 A5	5.309	100	102	14,911	2057/8/15	
	ZA2489	3.5	91	87	12,820	2038/1/1	
	ZM4698	3.5	86	80	11,754	2047/11/1	
	ZS4747	3.5	78	73	10,668	2047/12/1	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBVIE INC	4.8	10	10	1,478	2029/3/15	
	ABBVIE INC	3.2	60	56	8,283	2029/11/21	
	ABBVIE INC	4.95	10	10	1,489	2031/3/15	
	ABBVIE INC	5.05	50	50	7,392	2034/3/15	
	ABBVIE INC	4.875	60	55	8,105	2048/11/14	
	ABBVIE INC	4.25	120	100	14,661	2049/11/21	
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	2.45	740	717	104,530	2026/10/29	
	AIR LEASE CORP	5.3	30	30	4,454	2028/2/1	
	ALTRIA GROUP INC	6.875	110	121	17,679	2033/11/1	
	ALTRIA GROUP INC	5.8	120	120	17,629	2039/2/14	
	ALTRIA GROUP INC	5.95	90	88	12,922	2049/2/14	
	AMAZON.COM INC	3.875	60	54	7,894	2037/8/22	
	AMAZON.COM INC	4.95	160	155	22,633	2044/12/5	
	AMAZON.COM INC	2.5	40	24	3,563	2050/6/3	
	AMAZON.COM INC	4.25	20	16	2,405	2057/8/22	
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	50	49	7,214	2029/5/15	
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.75	270	271	39,518	2027/4/10	
	ANHEUSER-BUSCH	4.75	10	10	1,477	2029/1/23	
	ANHEUSER-BUSCH	4.7	240	232	33,954	2036/2/1	
	ANHEUSER-BUSCH	4.9	17	15	2,303	2046/2/1	
	ANHEUSER-BUSCH	5.55	20	20	2,943	2049/1/23	
	ANTHEM INC	4.1	140	133	19,434	2032/5/15	
	ANTHEM INC	4.55	20	16	2,426	2052/5/15	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額		
			千米ドル		千円		
アメリカ	%						
普通社債券 (含む投資法人債券)	AON NORTH AMERICA INC	5.45	130	132	19,352	2034/3/1	
	AT&T INC	2.55	10	8	1,203	2033/12/1	
	AT&T INC	5.35	10	9	1,425	2040/9/1	
	AT&T INC	3.5	110	75	11,007	2053/9/15	
	AT&T INC	3.55	99	67	9,801	2055/9/15	
	AT&T INC	3.65	20	13	1,988	2059/9/15	
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	750	747	109,006	2026/10/22	
	BANK OF AMERICA CORP FRN	2.572	90	77	11,363	2032/10/20	
	BANK OF AMERICA CORP FRN	2.972	620	544	79,363	2033/2/4	
	BANK OF AMERICA CORP FRN	4.083	110	86	12,590	2051/3/20	
	BANK OF AMERICA FRN	3.593	110	107	15,709	2028/7/21	
	BANK OF MONTREAL FRN	3.803	60	58	8,458	2032/12/15	
	BANK OF NOVA SCOTIA FRN	4.588	60	55	8,150	2037/5/4	
	BARRICK NA FINANCE LLC	5.7	80	79	11,576	2041/5/30	
	BARRICK NA FINANCE LLC	5.75	30	29	4,368	2043/5/1	
	BAT CAPITAL CORP	3.557	29	28	4,131	2027/8/15	
	BAT CAPITAL CORP	4.54	10	7	1,163	2047/8/15	
	BAT CAPITAL CORP	7.081	10	11	1,607	2053/8/2	
	BAT CAPITAL CORP	6.25	40	40	5,849	2055/8/15	
	BECTON DICKINSON AND CO	4.685	19	16	2,421	2044/12/15	
	BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	3.7	40	38	5,623	2030/7/15	
	BLUE RACER MID LLC	7.25	30	30	4,508	2032/7/15	
	BNP PARIBAS	4.625	200	199	29,057	2027/3/13	
	BNP PARIBAS FRN	5.894	200	209	30,489	2034/12/5	
	BOEING CO	5.15	10	10	1,467	2030/5/1	
	BOEING CO	3.25	70	57	8,395	2035/2/1	
	BOEING CO	3.75	10	6	1,008	2050/2/1	
	BOEING CO	6.858	40	42	6,237	2054/5/1	
	BP CAPITAL MARKETS AMERI	3.633	70	67	9,783	2030/4/6	
	BP CAPITAL MARKETS AMERI	3.0	60	38	5,637	2050/2/24	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5.1	10	10	1,503	2031/2/22	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5.2	70	71	10,460	2034/2/22	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.125	140	124	18,200	2039/6/15	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5.65	20	19	2,880	2064/2/22	
	BROADCOM INC-144A 351115	3.137	140	117	17,063	2035/11/15	
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	4.55	10	8	1,294	2044/9/1	
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	2.875	10	6	917	2052/6/15	
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	20	20	2,919	2030/2/15	
	CAESARS ENTERTAIN INC	6.5	10	9	1,440	2032/2/15	
	CAMERON LNG LLC	3.302	10	8	1,238	2035/1/15	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	3.1	50	33	4,823	2051/12/2	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	290	251	36,648	2032/5/1	
	CENTENE CORP	2.5	150	127	18,553	2031/3/1	
	CHARLES SCHWAB CORP	5.875	130	132	19,320	2026/8/24	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	19	18	2,766	2025/7/23	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.75	130	126	18,410	2028/2/15	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.4	90	81	11,888	2033/4/1	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	6.55	30	30	4,511	2034/6/1	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	10	9	1,316	2038/4/1	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.5	70	47	6,955	2042/3/1	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額		
			千米ドル		千円		
アメリカ	%						
普通社債券 (含む投資法人債券)	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.75	10	8	1,253	2048/4/1	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.8	20	15	2,190	2050/3/1	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.5	30	23	3,471	2063/4/1	
	CHEVRON CORP	3.078	30	20	2,960	2050/5/11	
	CIGNA CORP	4.375	160	159	23,220	2028/10/15	
	CIGNA CORP	4.8	20	18	2,736	2038/8/15	
	CITIGROUP INC	5.5	200	200	29,239	2025/9/13	
	CITIGROUP INC	4.45	130	129	18,814	2027/9/29	
	CITIGROUP INC	8.125	16	19	2,884	2039/7/15	
	CITIGROUP INC	5.3	18	16	2,417	2044/5/6	
	CITIGROUP INC	4.75	30	25	3,658	2046/5/18	
	CITIGROUP INC FRN	2.52	160	137	20,015	2032/11/3	
	CITIGROUP INC FRN	3.785	390	357	52,173	2033/3/17	
	COLUMBIA PIPELINES OPCO	6.036	70	72	10,524	2033/11/15	
	COMCAST CORP	4.15	40	39	5,787	2028/10/15	
	COMCAST CORP	5.3	10	10	1,492	2034/6/1	
	COMCAST CORP	4.2	170	159	23,246	2034/8/15	
	COMCAST CORP	3.25	30	23	3,415	2039/11/1	
	COMCAST CORP	3.75	30	24	3,613	2040/4/1	
	COMCAST CORP	3.4	20	14	2,077	2046/7/15	
	COMCAST CORP	4.0	80	62	9,115	2047/8/15	
	COMCAST CORP	3.969	130	100	14,658	2047/11/1	
	COMCAST CORP	4.0	40	30	4,516	2048/3/1	
	COMCAST CORP	3.999	10	7	1,118	2049/11/1	
	COMCAST CORP	3.45	50	34	5,063	2050/2/1	
	COMCAST CORP	2.8	50	30	4,422	2051/1/15	
	CON EDISON CO OF NY INC	3.35	30	28	4,164	2030/4/1	
	CON EDISON CO OF NY INC	3.95	30	23	3,439	2050/4/1	
	CONSTELLATION BRANDS INC	4.35	10	9	1,455	2027/5/9	
	CONTINENTAL RESOURCES	2.268	50	48	7,002	2026/11/15	
	CONTINENTAL RESOURCES	4.375	100	98	14,356	2028/1/15	
	CONTINENTAL RESOURCES	4.9	40	32	4,758	2044/6/1	
	COTERRA ENERGY INC-144A	3.9	310	305	44,541	2027/5/15	
	COTERRA ENERGY INC-144A	4.375	30	29	4,300	2029/3/15	
	CREDIT SUISSE GROUP FRN	4.194	360	346	50,535	2031/4/1	
	CVS HEALTH CORP	3.625	40	39	5,725	2027/4/1	
	CVS HEALTH CORP	4.3	40	39	5,776	2028/3/25	
	CVS HEALTH CORP	3.75	40	37	5,513	2030/4/1	
	CVS HEALTH CORP	1.875	10	8	1,223	2031/2/28	
	CVS HEALTH CORP	2.125	30	25	3,662	2031/9/15	
	CVS HEALTH CORP	4.125	30	24	3,580	2040/4/1	
	CVS HEALTH CORP	5.125	50	43	6,363	2045/7/20	
	DANSKE BANK A/S FRN	4.298	200	198	28,958	2028/4/1	
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.6	30	27	3,971	2041/7/15	
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.0	210	173	25,311	2045/6/15	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	3.5	80	75	11,025	2029/12/1	
	DP WORLD LTD	5.625	200	190	27,750	2048/9/25	
	EATON CORP	4.15	20	17	2,511	2042/11/2	
	ECOPETROL SA	5.875	340	230	33,635	2045/5/28	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額		
			千米ドル		千円		
アメリカ	%						
普通社債券 (含む投資法人債券)	EL PASO CORPORATION	7.75	20	22	3,329	2032/1/15	
	EL PASO NATURAL GAS	8.375	30	34	5,097	2032/6/15	
	ELI LILLY & CO	4.7	80	79	11,611	2034/2/9	
	ELI LILLY & CO	4.6	10	9	1,443	2034/8/14	
	ELI LILLY & CO	5.0	10	9	1,377	2054/2/9	
	ELI LILLY & CO	5.1	100	94	13,713	2064/2/9	
	ENERGY TRANSFER LP	5.55	60	59	8,740	2034/5/15	
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	2.9	60	59	8,726	2025/5/15	
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	4.95	30	30	4,413	2028/6/15	
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	3.75	170	161	23,560	2030/5/15	
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	6.25	70	68	10,020	2049/4/15	
	ENTERPRISE PRODUCTS FRN	5.375	10	9	1,395	2078/2/15	
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.15	20	19	2,892	2028/10/16	
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	2.8	270	250	36,509	2030/1/31	
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.85	70	69	10,089	2034/1/31	
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	6.65	30	33	4,874	2034/10/15	
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.7	50	36	5,314	2051/1/31	
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	5.55	50	48	7,095	2055/2/16	
	EOG RESOURCES INC	3.9	20	18	2,669	2035/4/1	
	EQT CORP	3.9	38	37	5,448	2027/10/1	
	EQT CORP	5.0	100	100	14,675	2029/1/15	
	EQT CORP	3.625	100	91	13,318	2031/5/15	
	EXXON MOBIL CORPORATION	3.482	50	48	7,038	2030/3/19	
	FLORIDA POWER & LIGHT CO	5.7	50	51	7,532	2055/3/15	
	FORD MOTOR CREDIT CO	7.35	200	208	30,340	2030/3/6	
	FOUNDRY JV HOLDCO LLC	5.9	220	228	33,376	2030/1/25	
	FOX CORP	4.709	20	19	2,912	2029/1/25	
	FOX CORP	6.5	30	32	4,695	2033/10/13	
	FOX CORP	5.476	40	38	5,638	2039/1/25	
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.45	190	176	25,715	2043/3/15	
	GENERAL DYNAMICS CORP	4.25	70	62	9,112	2040/4/1	
	GENERAL MOTORS	5.6	10	9	1,440	2032/10/15	
	GENERAL MOTORS	6.25	60	56	8,303	2043/10/2	
	GEORGIA POWER COMPANY	5.2	40	40	5,915	2035/3/15	
	GILEAD SCIENCES INC	4.8	20	18	2,664	2044/4/1	
	GILEAD SCIENCES INC	4.75	20	18	2,635	2046/3/1	
	GLENCORE FUNDING LLC	4.0	100	98	14,413	2027/3/27	
	GLENCORE FUNDING LLC	5.673	100	100	14,597	2035/4/1	
	GLENCORE FUNDING LLC	6.141	40	40	5,836	2055/4/1	
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	3.615	10	9	1,432	2028/3/15	
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	4.223	110	108	15,823	2029/5/1	
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.65	490	424	61,811	2032/10/21	
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.908	30	21	3,072	2042/7/21	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.25	230	229	33,419	2025/10/21	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	130	116	17,015	2045/5/22	
	HARRIS CORPORATION	5.054	20	18	2,709	2045/4/27	
	HCA INC	4.5	80	79	11,634	2027/2/15	
	HCA INC	3.5	80	74	10,818	2030/9/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	90	78	11,404	2032/2/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	40	39	5,750	2033/3/15	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額		
			千米ドル		千円		
アメリカ	%						
普通社債券 (含む投資法人債券)	HOLCIM FINANCE US LLC	4.95	10	10	1,461	2030/4/7	
	HOLCIM FINANCE US LLC	5.4	30	30	4,392	2035/4/7	
	HOME DEPOT INC	1.375	40	33	4,879	2031/3/15	
	HOME DEPOT INC	3.25	50	45	6,674	2032/4/15	
	HOME DEPOT INC	3.3	80	63	9,284	2040/4/15	
	HOME DEPOT INC	3.35	120	85	12,406	2050/4/15	
	HONEYWELL INTERNATIONAL	5.0	100	100	14,604	2035/3/1	
	HSBC HOLDINGS PLC	4.95	200	201	29,341	2030/3/31	
	HUMANA INC	2.15	10	8	1,201	2032/2/3	
	HUMANA INC	4.625	20	16	2,441	2042/12/1	
	HUMANA INC	4.8	10	8	1,213	2047/3/15	
	ILFC E-CAP TRUST II FRN	6.36699	200	168	24,547	2065/12/21	
	INTEL CORP	1.6	40	36	5,282	2028/8/12	
	INTEL CORP	5.125	10	10	1,473	2030/2/10	
	INTEL CORP	4.75	50	40	5,939	2050/3/25	
	INTEL CORP	3.05	40	23	3,468	2051/8/12	
	INTESA SANPAOLO SPA	5.71	200	200	29,256	2026/1/15	
	JANE STREET GRP/JSG FIN	7.125	50	51	7,436	2031/4/30	
	JPMORGAN CHASE & CO	4.95	150	137	20,013	2045/6/1	
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.203	90	89	12,980	2029/7/23	
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.452	110	109	15,951	2029/12/5	
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	2.58	30	26	3,857	2032/4/22	
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	5.294	80	80	11,715	2035/7/22	
	KENVUE INC	4.9	90	90	13,220	2033/3/22	
	KKR GROUP FIN CO II	5.5	50	47	6,919	2043/2/1	
	KROGER CO	5.0	70	68	10,041	2034/9/15	
	LAS VEGAS SANDS CORP	2.9	90	89	13,029	2025/6/25	
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.9	20	18	2,738	2029/8/8	
	LAS VEGAS SANDS CORP	6.0	40	40	5,945	2029/8/15	
	LOCKHEED MARTIN CORP	3.9	70	66	9,738	2032/6/15	
	LOCKHEED MARTIN CORP	2.8	70	44	6,479	2050/6/15	
	LOCKHEED MARTIN CORP	5.2	30	27	4,080	2064/2/15	
	LOWES COS INC	4.5	20	19	2,899	2030/4/15	
	MARS INC	5.2	30	30	4,423	2035/3/1	
	MARS INC	5.7	230	232	33,835	2055/5/1	
	MASTERCARD INC	3.85	20	16	2,332	2050/3/26	
	MCDONALD'S CORP	4.2	130	104	15,186	2050/4/1	
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	60	60	8,785	2029/4/1	
	MERCK & CO INC	2.75	110	68	10,021	2051/12/10	
	META PLATFORMS INC	4.75	100	99	14,537	2034/8/15	
	METLIFE INC	6.4	70	70	10,284	2066/12/15	
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.3	50	50	7,353	2031/1/15	
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.875	20	20	3,001	2033/2/9	
	MICROSOFT CORP	2.921	15	10	1,478	2052/3/17	
	MONDELEZ INTERNATIONAL	1.5	10	9	1,453	2025/5/4	
	MORGAN STANLEY FRN	2.699	200	181	26,475	2031/1/22	
	MORGAN STANLEY FRN	3.622	350	331	48,285	2031/4/1	
	MORGAN STANLEY FRN	2.511	40	34	5,026	2032/10/20	
	MORGAN STANLEY FRN	2.484	20	16	2,422	2036/9/16	
	MPLX LP	4.8	140	140	20,418	2029/2/15	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額		
			千米ドル		千円		
アメリカ	%						
普通社債券 (含む投資法人債券)	MPLX LP	2.65	50	44	6,488	2030/8/15	
	MPLX LP	4.5	10	8	1,274	2038/4/15	
	NCL CORP LTD	8.125	50	52	7,591	2029/1/15	
	NIKE INC	3.375	40	28	4,089	2050/3/27	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	3.25	110	106	15,548	2028/1/15	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	5.15	70	68	9,988	2040/5/1	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	5.25	20	19	2,770	2050/5/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	5.55	240	240	35,122	2026/3/15	
	ONCOR ELECTRIC DELIVERY	5.35	30	30	4,462	2035/4/1	
	ONCOR ELECTRIC DELIVERY	5.8	30	30	4,423	2055/4/1	
	ONEOK INC	5.55	20	20	2,956	2026/11/1	
	ONEOK INC	5.8	30	31	4,548	2030/11/1	
	ONEOK INC	6.625	30	30	4,498	2053/9/1	
	ORACLE CORP	1.65	60	58	8,511	2026/3/25	
	ORACLE CORP	4.65	120	119	17,469	2030/5/6	
	ORACLE CORP	5.375	110	100	14,605	2054/9/27	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.95	70	69	10,175	2025/6/8	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	2.5	30	25	3,764	2031/2/1	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	3.3	10	7	1,078	2040/8/1	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	3.5	20	13	1,938	2050/8/1	
	PAYPAL HOLDINGS INC	5.15	60	60	8,801	2034/6/1	
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	6.25	40	39	5,744	2033/2/1	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.5	310	241	35,192	2051/6/10	
	PFIZER INC	4.4	10	8	1,282	2044/5/15	
	PHILIP MORRIS	4.5	10	8	1,278	2042/3/20	
	PHILIP MORRIS INTL INC	4.875	10	10	1,478	2029/2/13	
	PHILIP MORRIS INTL INC	2.1	30	26	3,888	2030/5/1	
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.125	10	10	1,490	2031/2/13	
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.25	30	30	4,432	2034/2/13	
	PIONEER NATURAL RESOURCE	1.125	10	9	1,420	2026/1/15	
	PIONEER NATURAL RESOURCE	2.15	90	78	11,489	2031/1/15	
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	40	37	5,452	2028/10/1	
	PNC FINANCIAL SERVIC FRN	5.812	10	10	1,459	2026/6/12	
	PNC FINANCIAL SERVIC FRN	5.582	50	51	7,506	2029/6/12	
	RAYTHEON TECH CORP	2.25	20	17	2,602	2030/7/1	
	REYNOLDS AMERICAN INC	5.85	70	66	9,720	2045/8/15	
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	5.3	70	69	10,066	2034/2/15	
	ROYAL BANK OF CANADA	5.15	20	20	2,940	2034/2/1	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	130	128	18,724	2028/4/1	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	130	128	18,782	2033/2/1	
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	60	57	8,375	2029/8/1	
	RTX CORP	6.0	30	32	4,668	2031/3/15	
	RTX CORP	3.03	70	44	6,555	2052/3/15	
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.5	40	39	5,823	2025/7/17	
	SERVICE CORP INT	8.375	50	48	6,998	2029/6/15	
	SHELL INTL FIN	2.75	20	18	2,694	2030/4/6	
	SHELL INTL FIN	4.55	90	79	11,620	2043/8/12	
	SHELL INTL FIN	4.375	30	25	3,713	2045/5/11	
	SHELL INTL FIN	3.25	70	48	7,098	2050/4/6	
	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	6.75	60	59	8,724	2032/8/15	

銘柄	利率	額面金額	当期末			償還年月日
			評価額	外貨建金額	邦貨換算金額	
			千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	%					
普通社債券 (含む投資法人債券)	SOLVENTUM CORP	5.4	100	102	14,895	2029/3/1
	SOLVENTUM CORP	5.45	80	82	11,965	2031/3/13
	SOLVENTUM CORP	5.6	110	112	16,354	2034/3/23
	SOLVENTUM CORP	5.9	50	49	7,238	2054/4/30
	SOUTHERN COPPER CORP	5.25	310	278	40,555	2042/11/8
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	220	208	30,329	2032/2/1
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	61	49	7,217	2030/3/6
	SUNOCO LOGISTICS PARTNER	5.3	80	71	10,488	2044/4/1
	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	30	26	3,914	2031/1/15
	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.125	160	134	19,651	2032/1/15
	SYNOPSYS INC	4.85	30	30	4,415	2030/4/1
	SYNOPSYS INC	5.0	20	20	2,933	2032/4/1
	SYNOPSYS INC	5.15	20	20	2,946	2035/4/1
	SYNOPSYS INC	5.7	40	39	5,797	2055/4/1
	T-MOBILE USA INC	2.25	40	39	5,717	2026/2/15
	T-MOBILE USA INC	2.625	60	55	8,138	2029/2/15
	T-MOBILE USA INC	3.875	260	249	36,403	2030/4/15
	T-MOBILE USA INC	2.55	30	26	3,873	2031/2/15
	T-MOBILE USA INC	2.875	240	215	31,440	2031/2/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	280	260	37,947	2031/4/15
	T-MOBILE USA INC	5.15	10	10	1,467	2034/4/15
	T-MOBILE USA INC	5.875	10	10	1,480	2055/11/15
	TARGA RESOURCES CORP	4.2	60	55	8,032	2033/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	70	68	10,015	2031/2/1
	TEACHERS INSUR & ANNUITY	4.9	30	27	3,998	2044/9/15
	TECK RESOURCES LIMITED	6.0	40	40	5,857	2040/8/15
	TELEFONICA EMISIONES SAU	5.213	150	133	19,439	2047/3/8
	TENNESSEE GAS PIPELINE	2.9	20	18	2,676	2030/3/1
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	3.15	290	278	40,586	2026/10/1
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	8.125	200	221	32,294	2031/9/15
	TIME WARNER CABLE INC	6.55	40	39	5,795	2037/5/1
	TIME WARNER CABLE INC	7.3	70	73	10,728	2038/7/1
	TIME WARNER CABLE INC	5.875	10	9	1,333	2040/11/15
	TORONTO-DOMINION BANK	4.456	30	28	4,223	2032/6/8
	TRANSCONT GAS PIPE LINE	7.85	150	152	22,217	2026/2/1
	TRANSDIGM INC	6.375	20	20	2,938	2029/3/1
	TRANSDIGM INC	7.125	60	61	8,987	2031/12/1
	TRANSDIGM INC	6.625	20	20	2,942	2032/3/1
	TRUIST FINANCIAL CORP	6.047	50	50	7,411	2027/6/8
	UBS GROUP AG FRN	3.091	250	222	32,503	2032/5/14
	UBS GROUP AG FRN	9.25	200	215	31,356	— (※)
	UNION PACIFIC CORP-144A	3.839	150	109	16,020	2060/3/20
	UNITED AIRLINES INC	4.625	320	297	43,362	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	70	63	9,249	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	190	190	27,711	2034/3/15
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.5	120	105	15,415	2042/6/1
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.875	30	29	4,308	2028/12/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	2.3	10	8	1,281	2031/5/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	4.2	130	125	18,358	2032/5/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.7	50	36	5,390	2049/8/15

銘柄	利率	当期末				償還年月日	
		額面金額	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円			
普通社債券 (含む投資法人債券)	2.9	10	6	926	2050/5/15		
UNITEDHEALTH GROUP INC	3.25	140	94	13,747	2051/5/15		
UNITEDHEALTH GROUP INC	3.875	10	7	1,052	2059/8/15		
US BANCORP FRN	2.215	10	9	1,401	2028/1/27		
US BANCORP FRN	5.775	10	10	1,505	2029/6/12		
US BANCORP FRN	5.836	20	20	3,015	2034/6/12		
VENTURE GLOBAL LNG INC	7.0	90	86	12,539	2030/1/15		
VERIZON COMMUNICATIONS	2.55	35	31	4,521	2031/3/21		
VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	130	125	18,283	2033/8/10		
VERIZON COMMUNICATIONS	4.4	100	94	13,833	2034/11/1		
VERIZON COMMUNICATIONS	4.78	265	259	37,767	2035/2/15		
VERIZON COMMUNICATIONS	5.25	70	69	10,189	2037/3/16		
VERIZON COMMUNICATIONS	3.4	50	38	5,641	2041/3/22		
VERIZON COMMUNICATIONS	3.85	20	16	2,355	2042/11/1		
VERIZON COMMUNICATIONS	4.0	10	7	1,132	2050/3/22		
VIKING CRUISES LTD	7.0	110	109	15,945	2029/2/15		
VISA INC	2.7	10	7	1,118	2040/4/15		
VISA INC	4.3	100	87	12,739	2045/12/14		
WALMART INC	1.5	20	18	2,685	2028/9/22		
WALMART INC	1.8	10	8	1,260	2031/9/22		
WALT DISNEY COMPANY	6.65	20	22	3,310	2037/11/15		
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.054	30	27	4,071	2029/3/15		
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	50	43	6,375	2032/3/15		
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.391	70	50	7,300	2062/3/15		
WASTE CONNECTIONS INC	5.0	50	50	7,300	2034/3/1		
WELLS FARGO & COMPAN FRN	2.188	20	19	2,910	2026/4/30		
WELLS FARGO & COMPAN FRN	5.574	180	185	26,979	2029/7/25		
WELLS FARGO & COMPAN FRN	4.478	40	39	5,746	2031/4/4		
WELLS FARGO & COMPAN FRN	3.35	320	288	42,067	2033/3/2		
WELLS FARGO & COMPAN FRN	5.013	380	342	49,941	2051/4/4		
WELLS FARGO & COMPANY	4.65	120	100	14,675	2044/11/4		
WELLS FARGO & COMPANY	4.9	40	34	4,988	2045/11/17		
WELLS FARGO & COMPANY	4.4	40	31	4,637	2046/6/14		
WELLS FARGO & COMPANY	4.75	30	24	3,634	2046/12/7		
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.05	770	735	107,286	2030/2/1		
WILLIAMS COS INC	7.5	59	66	9,655	2031/1/15		
WILLIAMS COS INC	5.15	170	168	24,545	2034/3/15		
WYETH	5.95	10	10	1,548	2037/4/1		
YAMANA GOLD INC	4.625	50	49	7,220	2027/12/15		
ZF NA CAPITAL	6.875	170	150	21,920	2032/4/23		
合計				13,945,206			

(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) 債還年月日が「- (※)」表示の銘柄は永久債です。

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	US 5YR 0506	百万円	百万円
		US 2YR 0506	828	—
		US 10YR 0506	2,123	—
		US 20YR 1506	1,268	—
		USUL10YR2506	—	228
		US UL 1506	—	33
	金利先物取引	3M SOFR 2512	1,866	18
		3M SOFR 2612	706	—

(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	2CJ5 C 0411	コール	百万円	百万円
		2CJ5 P 0411	プット	2	—
		2MJ5 C 0411	コール	0.410006	—
		2MJ5 P 0411	プット	14	—
		TYK5 C 0424	コール	2	—
		TYK5 P 0424	プット	3	—
		TYM5 C 0522	コール	0.173112	0.052406
		TYM5 P 0522	プット	—	16
		USK5 P 0424	プット	—	5
		USM5 C 0522	コール	—	0.045556
		USM5 P 0522	プット	—	2
	金利オプション取引	0QU5 C 0912	コール	—	0.87696
		SFRM5 C 0613	コール	7	9
		SFRM6 C 0612	コール	9	4
		SFRU5 C 0912	コール	9	—
		SFRZ5 C 1212	コール	—	—

(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

(2025年4月7日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
新株予約権証券	7,842	0.0
優先証券	4,357	0.0
公社債	13,945,206	88.2
コール・ローン等、その他	1,863,019	11.8
投資信託財産総額	15,820,425	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（15,265,730千円）の投資信託財産総額（15,820,425千円）に対する比率は96.5%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、なお、4月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=145.78円、1ユーロ=159.85円です。

○特定資産の価格等の調査

(2024年4月9日～2025年4月7日)

調査依頼を行った取引は2024年4月9日から2025年4月7日までの間で有価証券取引3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 (2025年4月7日現在)

項目	当期末
(A) 資産	
コール・ローン等	15,812,098,033
新株予約権証券(評価額)	1,316,230,488
優先証券(評価額)	7,842,089
公社債(評価額)	4,357,568
コール・オプション(買)	13,945,207,058
プット・オプション(買)	47,370,413
未収入金	3,152,492
未収利息	94,189,922
前払費用	113,123,395
差入委託証拠金	1,306,638
(B) 負債	279,317,970
コール・オプション(売)	373,847,217
プット・オプション(売)	37,147,056
未払金	6,332,366
(C) 純資産総額(A-B)	330,367,795
元本	15,438,250,816
次期繰越損益金	7,089,832,335
(D) 受益権総口数	8,348,418,481
1万口当たり基準価額(C/D)	21,775円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額 10,323,468,393円
期中追加設定元本額 1,227,181,339円
期中一部解約元本額 4,460,817,397円

期末における1口当たりの純資産額は2,1775円です。

(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)
　　6,892,397,917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)
　　112,277,729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)
　　49,845,775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)
　　27,208,566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)
　　8,102,348円

○損益の状況 (2024年4月9日～2025年4月7日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 947,859,557
受取利息	931,310,209
その他収益金	16,549,348
(B) 有価証券売買損益	△ 333,225,815
売買益	589,513,142
売買損	△ 922,738,957
(C) 先物取引等取引損益	80,844,537
取引益	825,211,404
取引損	△ 744,366,867
(D) 保管費用等	△ 4,450,086
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	691,028,193
(F) 前期繰越損益金	11,569,593,271
(G) 追加信託差損益金	1,447,552,533
(H) 解約差損益金	△ 5,359,755,516
(I) 計(E+F+G+H)	8,348,418,481
次期繰越損益金(I)	8,348,418,481

(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算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、元本から解約額を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

2023年11月の「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、改正法令の文言に合わせるため、約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2025年4月1日)

ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）

第11期(2024年9月7日～2025年9月8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・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。						
主な投資制限	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。						
	ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券	株式への直接投資は行ないません。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、経費控除後の継越分を含めた利子・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	純資産額	
	(分配額)	税込分配金	期騰落率	中					
7期(2021年9月6日)	円 10,100	円 0	% 6.7		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) 106.05	% 7.7	% 97.6	% —	百万円 5,590
8期(2022年9月6日)	10,328	0	2.3	108.66	108.66	2.5	97.8	—	3,987
9期(2023年9月6日)	11,874	0	15.0	125.97	125.97	15.9	97.9	—	4,368
10期(2024年9月6日)	12,382	0	4.3	131.86	131.86	4.7	97.1	—	5,580
11期(2025年9月8日)	13,932	0	12.5	149.95	149.95	13.7	97.5	—	10,376

*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。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みますが、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・マ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、アドバイザーや貸主となっている可能性があります。

ジャー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下、「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧説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、ジャー・ピー・モルガン・チーズ・バンク・エヌ・エー、JPMSL、ジャー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。

当情報に関して追加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をご覧ください。

当情報の著作権は、ジャー・ピー・モルガン・チーズ・アンド・カンパニーに帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	ベ ン チ マ ー ク JPモルGAN・ガバメント・ボンド・ インデックス・エマージング・ マーケット・グローバル・ディバシファイド (円 換 算 ペ ー ス)		債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2024年9月6日	円 12,382	% —	% 131.86	% —	% 97.1
9月末	12,702	2.6	135.66	2.9	97.5
10月末	13,012	5.1	139.01	5.4	97.3
11月末	12,639	2.1	135.15	2.5	97.5
12月末	13,104	5.8	140.17	6.3	97.5
2025年1月末	13,022	5.2	139.85	6.1	97.1
2月末	12,700	2.6	136.24	3.3	97.2
3月末	12,829	3.6	137.50	4.3	96.7
4月末	12,597	1.7	135.20	2.5	97.0
5月末	12,985	4.9	139.19	5.6	97.1
6月末	13,330	7.7	143.09	8.5	97.3
7月末	13,677	10.5	147.15	11.6	97.4
8月末	13,745	11.0	147.75	12.1	97.4
(期 末) 2025年9月8日	13,932	12.5	149.95	13.7	97.5

*騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

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

【運用経過】

JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスエマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（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）マザーファンド受益証券へ投資しました。当運用期間を通じてマザーファンド受益証券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）を指數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】

（1）収益分配金は、基準価額水準等を勘案し決定しました。

（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】

引き続き新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド受益証券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數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

(2024年9月7日～2025年9月8日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 50	% 0.387	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(37)	(0.288)	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)	(6)	(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) その他の費用	13	0.102	(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)	(0.087)	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
(その他の)	(1)	(0.013)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	63	0.489	
期中の平均基準価額は、13,028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

(2024年9月7日～2025年9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
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	2,972,679	5,284,490	924,365	1,750,346

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年9月7日～2025年9月8日)

利害関係人との取引状況

<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）>

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		$\frac{D}{C}$
		百万円	百万円			百万円	百万円	
為替直物取引	25,942	4,234	16.3	21,851	4,234	19.4		

平均保有割合 63.3%

※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

(2024年9月7日～2025年9月8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

(2025年9月8日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	口数	千口	口数	評価額
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	3,165,687	3,165,687	5,214,001	10,375,341

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(2025年9月8日現在)

○投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	10,375,341	99.8
コール・ローン等、その他	21,328	0.2
投資信託財産総額	10,396,669	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（17,001,409千円）の投資信託財産総額（17,061,288千円）に対する比率は99.6%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信買賣相場の仲値により邦貨換算したもので、1米ドル=148.47円、1トルコリラ=3.6035円、1ユーロ=173.86円、1チェコクロナ=7.13円、1フォーリント=0.44円、1ズロチ=40.88円、1ルーブル=1.83円、1ドミニカペソ=2.3394円、1レイ=34.26円、1リンギ=35.1569円、1バーツ=4.63円、1ルピア=0.0091円、1人民元=20.8045円、1インドルピー=1.69円、1メキシコペソ=7.9294円、1レアル=27.4194円、1チリペソ=0.153622円、1コロンビアペソ=0.037477円、1ソル=42.1296円、1ウルグアイペソ=3.7103円、1セルビアディナール=1.484471円、1ランド=8.43円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月8日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	10,396,669,138
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド(評価額)	10,375,341,714
未収入金	434,135
未収利息	279
(B) 負債	20,296,967
未払信託報酬	20,181,707
その他未払費用	115,260
(C) 純資産総額(A-B)	10,376,372,171
元本	7,448,121,107
次期繰越損益金	2,928,251,064
(D) 受益権総口数	7,448,121,107口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,932円

(注) 期首元本額は4,506,872,471円、期中追加設定元本額は4,254,316,569円、期中一部解約元本額は1,313,067,933円、1口当たり純資産額は1,3932円です。

○損益の状況 (2024年9月7日～2025年9月8日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 43,776
受取利息	43,776
(B) 有価証券売買損益	1,148,817,732
売買益	1,268,608,994
売買損	△ 119,791,262
(C) 信託報酬等	△ 39,166,139
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,109,695,369
(E) 前期繰越損益金	836,836,645
(F) 追加信託差損益金	981,719,050
(配当等相当額)	(2,695,759,997)
(売買損益相当額)	(△1,714,040,947)
(G) 計(D+E+F)	2,928,251,064
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	2,928,251,064
追加信託差損益金	981,719,050
(配当等相当額)	(2,709,087,042)
(売買損益相当額)	(△1,727,367,992)
分配準備積立金	1,946,532,014

*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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

新興国債券（現地通貨建て） マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2025年2月18日）

作成対象期間（2024年2月20日～2025年2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。

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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://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 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			
11期(2021年2月18日)	円 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
15期(2025年2月18日)	18,428	3.7		196.93	4.5	97.6	15,869

*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値をもとにしています。(設定時を100として指指数化しています。)

*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		
(期首) 2024年2月19日	円 17,770	% —		% 188.53	— 96.7
2月末	17,830	0.3		189.37	0.4 96.8
3月末	17,870	0.6		190.75	1.2 97.3
4月末	18,239	2.6		194.23	3.0 97.2
5月末	18,439	3.8		196.64	4.3 97.3
6月末	18,653	5.0		198.99	5.5 97.2
7月末	18,027	1.4		192.01	1.8 96.6
8月末	17,742	△0.2		189.13	0.3 97.3
9月末	18,086	1.8		193.15	2.5 97.5
10月末	18,534	4.3		197.91	5.0 97.3
11月末	18,007	1.3		192.41	2.1 97.5
12月末	18,676	5.1		199.56	5.9 97.5
2025年1月末	18,566	4.5		199.11	5.6 97.2
(期末) 2025年2月18日	18,428	3.7		196.93	4.5 97.6

*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、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

新興国通貨が概ね対円で下落（円高）したことはマイナスに影響しましたが、新興国債券のリターンが利子収入などからプラスとなったため、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

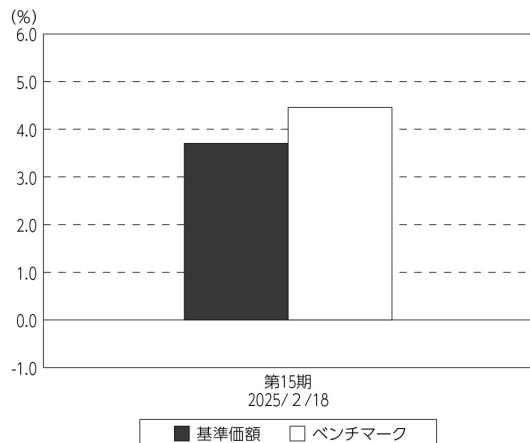
今期の基準価額の騰落率は+3.7%となり、ベンチマークの+4.5%を0.8ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（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・インデックスーエマージング・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・インデックスーエマージング・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、よろしくお願ひ申し上げます。

* 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みますが、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つ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。

ジャー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エル・エル・シー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スpon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説するものではありません。インデックス・スpon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pon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pon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ponサーに帰属し、インデックス・スpon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、ジャー・ピー・モルガン・チャース・バンク・エー・エー、JPMSL、ジャー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。

当情報に關して追加が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でもご覧ください。

当情報の著作権は、ジャー・ピー・モルガン・チャース・アンド・カンパニーに帰属します。

(2024年2月20日～2025年2月18日)

○ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他の費用 （保管費用） （その他）	円 18 (16) (2)	% 0.101 (0.090) (0.011)	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要する他の諸費用
合計	18	0.101	
期中の平均基準価額は、18,222円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

*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おります。

(2024年2月20日～2025年2月18日)

○売買及び取引の状況

公社債

		買付額	売付額
外 国	トルコ	国債証券	千トルコリラ 46,363
	チェコ	国債証券	千チェコクロナ 65,841
	ハンガリー	国債証券	千フォリント 512,195
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 18,772
	ドミニカ共和国	国債証券	千ドミニカペソ 8,809
	ルーマニア	国債証券	千レイ 10,327
	マレーシア	国債証券	千リンギ 29,155
	タイ	国債証券	千バーツ 168,175
	インドネシア	国債証券	千ルピア 98,750,774
	中国	国債証券	千人民元 47,542
	インド	国債証券	千インドルピー 718,688
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 154,743
	ブラジル	国債証券	千レアル 27,677
	チリ	国債証券	千チリペソ 1,291,570
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 8,982,126
	ペルー	国債証券	千ソル 2,977
	ウルグアイ	国債証券	千ウルグアイペソ 3,880
	セルビア	国債証券	千セルビアディナール 9,663
	南アフリカ	国債証券	千ランド 90,320
		千トルコリラ 8,405	千トルコリラ 37,373
		千チェコクロナ 385,955	千チェコクロナ 11,508
		千フォリント 11,508	千フォリント 5,922
		千ズロチ 11,508	千ズロチ 17,254
		千ドミニカペソ —	千ドミニカペソ 41,933,422
		千レイ —	千レイ 26,009
		千リンギ —	千リンギ 18,231
		千バーツ —	千バーツ 583,794
		千ルピア —	千ルピア 3,194,949
		千人民元 —	千人民元 —
		千インドルピー —	千インドルピー —
		千メキシコペソ —	千メキシコペソ —
		千レアル —	千レアル —
		千チリペソ —	千チリペソ —
		千コロンビアペソ —	千コロンビアペソ —
		千ソル —	千ソル —
		千ウルグアイペソ —	千ウルグアイペソ —
		千セルビアディナール —	千セルビアディナール —
		千ランド 55,343	千ランド —

* 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

(2024年2月20日～2025年2月18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 22,165	百万円 3,566	% 16.1	百万円 17,573	百万円 3,566	% 20.3

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

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
トルコ	千トルコリラ 66,300	千トルコリラ 55,669	千円 233,140	% 1.5	% 1.5	% 0.5	% 0.8
チェコ	千チェココルナ 134,300	千チェココルナ 130,182	825,566	5.2	—	3.3	1.0
ハンガリー	千フォリント 1,024,000	千フォリント 908,918	359,513	2.3	—	1.0	0.6
ポーランド	千ズロチ 31,100	千ズロチ 28,706	1,096,514	6.9	—	1.9	4.0
ロシア	千ルーブル 361,400	千ルーブル —	—	—	—	—	—
ドミニカ共和国	千ドミニカペソ 8,000	千ドミニカペソ 8,699	21,201	0.1	0.1	0.1	—
ルーマニア	千レイ 17,140	千レイ 16,357	522,122	3.3	—	1.5	1.2
マレーシア	千リンギ 44,720	千リンギ 45,329	1,548,892	9.8	—	5.7	2.4
タイ	千バーツ 312,400	千バーツ 322,414	1,447,639	9.1	—	4.9	3.4
インドネシア	千ルピア 161,480,000	千ルピア 166,036,061	1,560,738	9.8	—	6.5	2.5
中国	千人民元 70,300	千人民元 73,839	1,541,308	9.7	—	4.6	3.6
インド	千インドルピー 694,000	千インドルピー 701,379	1,234,428	7.8	—	6.0	1.8
メキシコ	千メキシコペソ 231,950	千メキシコペソ 210,383	1,571,378	9.9	—	4.9	3.5
ブラジル	千レアル 34,550	千レアル 37,896	1,005,877	6.3	6.3	0.9	2.1
チリ	千チリペソ 1,885,000	千チリペソ 1,879,266	300,487	1.9	—	1.4	0.4
コロンビア	千コロンビアペソ 20,530,000	千コロンビアペソ 16,708,675	613,692	3.9	—	3.0	0.6
ペルー	千ソル 8,000	千ソル 7,794	319,836	2.0	—	1.6	0.4
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 8,000	千ウルグアイペソ 7,919	27,777	0.2	—	0.1	0.1

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BB格以下組入比率				
		外貨建金額	邦貨換算金額		5年以上	2年以上	2年未満		
セルビア	千セルビアディナール 31,000	千セルビアディナール 31,729	千円 43,089	% 0.3	% 0.3	% 0.3	% —	% —	
南アフリカ	千ランド 171,200	千ランド 148,742	1,222,661	7.7	7.7	6.0	0.9	0.9	
合計	—	—	15,495,869	97.6	15.9	53.9	29.2	14.5	

*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・レーティング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	12.6	4,800	4,187	17,534	2025/10/1
	TURKEY GOVERNMENT BOND	10.6	1,600	1,276	5,345	2026/2/11
	TURKEY GOVERNMENT BOND	16.9	2,300	1,824	7,639	2026/9/2
	TURKEY GOVERNMENT BOND	11.0	500	341	1,429	2027/2/24
	TURKEY GOVERNMENT BOND	10.5	3,700	2,373	9,939	2027/8/11
	TURKEY GOVERNMENT BOND	12.4	3,700	2,387	9,999	2028/3/8
	TURKEY GOVERNMENT BOND	17.3	15,000	11,228	47,024	2028/7/19
	TURKEY GOVERNMENT BOND	31.08	13,200	13,314	55,760	2028/11/8
	TURKEY GOVERNMENT BOND	11.7	1,800	1,036	4,342	2030/11/13
	TURKEY GOVERNMENT BOND	17.8	6,700	4,834	20,246	2033/7/13
	TURKEY GOVERNMENT BOND	26.2	13,000	12,865	53,880	2033/10/5
小 計					233,140	
チエコ			千チエココルナ	千チエココルナ		
国債証券	CZECH REPUBLIC	2.4	4,200	4,174	26,473	2025/9/17
	CZECH REPUBLIC	6.0	2,200	2,258	14,322	2026/2/26
	CZECH REPUBLIC	1.0	16,400	15,887	100,753	2026/6/26
	CZECH REPUBLIC	0.25	2,500	2,306	14,625	2027/2/10
	CZECH REPUBLIC	2.5	7,800	7,536	47,795	2028/8/25
	CZECH REPUBLIC	5.5	10,400	11,129	70,580	2028/12/12
	CZECH REPUBLIC	5.75	2,000	2,168	13,754	2029/3/29
	CZECH REPUBLIC	2.75	3,400	3,288	20,853	2029/7/23
	CZECH REPUBLIC	0.95	8,600	7,509	47,623	2030/5/15
	CZECH REPUBLIC	5.0	12,400	13,224	83,867	2030/9/30
	CZECH REPUBLIC	1.2	13,400	11,592	73,517	2031/3/13
	CZECH REPUBLIC	6.2	6,800	7,745	49,119	2031/6/16
	CZECH REPUBLIC	4.5	4,500	4,676	29,655	2032/11/11
	CZECH REPUBLIC	2.0	10,400	8,941	56,706	2033/10/13
	CZECH REPUBLIC	4.9	9,400	10,052	63,746	2034/4/14
	CZECH REPUBLIC	3.5	7,400	7,088	44,950	2035/5/30
	CZECH REPUBLIC	4.2	6,000	6,058	38,419	2036/12/4
	CZECH REPUBLIC	1.5	6,500	4,541	28,800	2040/4/24
小 計					825,566	
ハンガリー			千フォリント	千フォリント		
国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.0	23,000	22,187	8,776	2025/11/26
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.5	60,000	57,042	22,562	2026/4/22
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.5	96,000	90,141	35,654	2026/8/26
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	9.5	59,000	62,059	24,547	2026/10/21
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.75	53,000	49,597	19,617	2026/12/22
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	42,000	38,754	15,329	2027/10/27
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	4.5	67,000	63,607	25,159	2028/3/23
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	6.75	63,000	63,636	25,170	2028/10/22
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.0	90,000	76,110	30,104	2029/5/23
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	100,000	84,675	33,492	2030/8/21
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.25	134,000	111,377	44,054	2031/10/22
	HUNGARY GOVERNMENT BOND	4.75	82,000	73,037	28,889	2032/11/24

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額		
			%				
ハンガリー			千フォリント	千フォリント	千円		
	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.25	30,000	21,214	8,391	
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	7.0	37,000	37,414	14,798	
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	88,000	58,062	22,966	
小	計				359,513		
ポーランド			千ズロチ	千ズロチ			
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	1,400	1,348	51,508	
		POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	3,100	2,857	109,134	
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	2,600	2,518	96,208	
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,200	2,063	78,807	
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,800	2,595	99,135	
		POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	3,100	3,302	126,144	
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.75	3,100	3,011	115,023	
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	3,700	3,294	125,848	
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	1,700	1,352	51,671	
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	4,400	3,406	130,137	
		POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	1,700	1,729	66,067	
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	1,300	1,225	46,827	
小	計				1,096,514		
ロシア			千ルーブル	千ルーブル			
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	—	28,300	—	—	
		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				—		
ドミニカ共和国			千ドミニカペソ	千ドミニカペソ			
	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	11.25	8,000	8,699	21,201	
小	計				21,201	2035/9/15	
ルーマニア			千レイ	千レイ			
	国債証券	ROMANIA	4.85	500	489	15,616	
		ROMANIA	3.25	700	668	21,342	
		ROMANIA	5.8	760	742	23,691	
		ROMANIA	2.5	230	204	6,532	
		ROMANIA	5.0	1,900	1,766	56,373	
		ROMANIA	8.0	750	765	24,443	
		ROMANIA	3.65	700	572	18,275	
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	3.5	550	537	17,146	
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.2	1,200	1,203	38,417	
						2026/10/28	

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	7.2	300	300	9,596	2027/5/31	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.15	850	780	24,911	2028/1/26	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	8.75	1,000	1,040	33,214	2028/10/30	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.85	1,400	1,264	40,360	2029/7/25	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	6.7	1,400	1,341	42,805	2032/2/25	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	8.25	1,000	1,041	33,227	2032/9/29	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.2	2,200	2,155	68,803	2033/10/30	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.25	1,000	759	24,229	2036/4/28	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.9	700	724	23,134	2038/2/24	
小計					522,122		
マレーシア			千リンギ	千リンギ			
国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	3,200	3,235	110,544	2027/11/16	
	MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	3,600	3,608	123,299	2034/7/5	
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,000	1,080	36,909	2037/4/7	
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.054	2,000	2,019	69,009	2039/4/18	
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	1,500	1,624	55,507	2042/10/15	
	MALAYSIA GOVERNMENT	4.18	800	812	27,760	2044/5/16	
	MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.99	1,200	1,205	41,193	2025/10/15	
	MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.726	1,100	1,105	37,758	2026/3/31	
	MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.13	1,100	1,122	38,369	2029/7/9	
	MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.465	2,100	2,074	70,891	2030/10/15	
	MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.193	1,600	1,641	56,103	2032/10/7	
	MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.662	900	966	33,027	2038/3/31	
	MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.417	1,050	1,101	37,633	2041/9/30	
	MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.291	1,600	1,645	56,213	2043/8/14	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.906	2,300	2,317	79,191	2026/7/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.9	3,200	3,230	110,400	2026/11/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	3,700	3,721	127,165	2028/6/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.504	1,700	1,760	60,166	2029/4/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.885	1,300	1,314	44,918	2029/8/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	2.632	3,000	2,816	96,231	2031/4/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.582	400	395	13,500	2032/7/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.254	1,700	1,759	60,107	2035/5/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.893	1,000	1,096	37,470	2038/6/8	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.757	1,150	1,121	38,312	2040/5/22	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.065	1,420	1,402	47,925	2050/6/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	4.457	1,100	1,149	39,281	2053/3/31	
小計					1,548,892		
タイ			千バーツ	千バーツ			
国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.85	12,300	12,496	56,108	2025/12/12	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.35	9,300	9,335	41,917	2026/6/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.125	7,500	7,510	33,720	2026/12/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.25	21,300	21,384	96,015	2027/3/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	1.0	27,000	26,360	118,357	2027/6/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.4	3,500	3,532	15,862	2027/11/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.65	10,200	10,387	46,640	2028/6/17	
	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.875	19,400	19,962	89,633	2028/12/17	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末		
			評 価 額		償還年月日
			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	2.4	11,000	11,127	49,961 2029/3/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	4.875	10,200	11,372	51,062 2029/6/22
	THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	16,500	16,109	72,329 2029/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.65	18,300	19,881	89,267 2031/6/20
	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	17,000	16,773	75,313 2031/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.775	15,500	17,109	76,820 2032/6/25
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.35	7,500	8,089	36,322 2033/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.8	6,400	6,658	29,896 2034/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	9,600	8,958	40,223 2035/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	1.585	7,600	7,052	31,666 2035/12/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.4	13,100	14,390	64,613 2036/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.39	16,900	18,653	83,755 2037/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.3	23,600	25,758	115,655 2038/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	3,000	2,743	12,320 2042/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	3.45	6,700	7,450	33,454 2043/6/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.875	19,000	19,314	86,723 2046/6/17
小 計				1,447,639	
インドネシア		千ルピア	千ルピア		
国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	11.0	1,580,000	1,621,949	15,246 2025/9/15
	INDONESIA GOVERNMENT	5.5	4,200,000	4,156,950	39,075 2026/4/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	6,400,000	6,579,520	61,847 2026/9/15
	INDONESIA GOVERNMENT	5.125	6,300,000	6,129,333	57,615 2027/4/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.0	4,450,000	4,495,835	42,260 2027/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.125	2,600,000	2,570,776	24,165 2028/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.375	9,600,000	9,554,592	89,813 2028/8/15
	INDONESIA GOVERNMENT	9.0	3,230,000	3,505,842	32,954 2029/3/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.875	2,600,000	2,628,899	24,711 2029/4/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	12,500,000	13,258,375	124,628 2029/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	10.5	1,110,000	1,299,976	12,219 2030/8/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.0	9,600,000	9,770,688	91,844 2030/9/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.75	5,900,000	6,490,118	61,007 2031/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	9.5	2,700,000	3,066,714	28,827 2031/7/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.375	11,500,000	11,280,465	106,036 2032/4/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	1,600,000	1,735,616	16,314 2032/6/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	3,800,000	3,952,608	37,154 2032/8/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.0	2,100,000	2,129,883	20,020 2033/2/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.625	3,200,000	3,157,984	29,685 2033/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.625	18,100,000	17,927,597	168,519 2034/2/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	4,980,000	5,505,489	51,751 2034/3/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	9,900,000	10,394,109	97,704 2035/6/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	2,230,000	2,459,868	23,122 2036/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.25	3,000,000	2,851,920	26,808 2036/6/15
	INDONESIA GOVERNMENT	6.375	1,800,000	1,722,951	16,195 2037/7/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	4,600,000	4,786,990	44,997 2038/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	6,600,000	7,379,856	69,370 2039/4/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.5	5,200,000	5,424,432	50,989 2040/4/15
	INDONESIA GOVERNMENT	7.125	2,800,000	2,823,800	26,543 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 PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	7.125 4.875	6,300,000 1,000,000	6,394,878 978,046	60,111 9,193	2043/6/15 2026/7/15
小計						1,560,738	
中国			千人民元	千人民元			
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	1,600	1,612	33,648	2025/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.46	800	808	16,880	2026/2/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	5,200	5,304	110,732	2026/8/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	1,800	1,821	38,028	2026/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	2,100	2,136	44,592	2026/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	3,800	3,840	80,159	2027/5/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	800	819	17,101	2027/7/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	3,500	3,521	73,515	2027/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	2,500	2,590	54,074	2028/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,800	1,865	38,941	2028/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	500	515	10,756	2028/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	1,000	1,037	21,656	2028/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	1,900	1,962	40,960	2029/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,200	1,262	26,344	2029/3/24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	1,000	1,022	21,333	2029/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	8,900	9,060	189,127	2029/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,000	1,053	21,988	2030/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	1,700	1,791	37,400	2030/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	2,200	2,285	47,714	2031/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	5,400	5,566	116,184	2031/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	2,000	2,034	42,458	2031/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	500	538	11,241	2032/5/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,700	1,841	38,440	2032/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	1,200	1,311	27,368	2033/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	2,200	2,345	48,956	2033/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	1,300	1,403	29,287	2033/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	800	844	17,625	2034/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	4,000	4,159	86,820	2034/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.49	800	869	18,155	2044/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.33	600	635	13,261	2044/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	1,500	2,047	42,735	2051/4/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	400	516	10,780	2052/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	900	1,127	23,525	2052/10/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	500	635	13,262	2053/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.57	3,000	3,439	71,791	2054/5/20
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.19	200	213	4,452	2054/9/25
小計						1,541,308	
インド			千インドルピー	千インドルピー			
	国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	7.38	10,000	10,182	17,921	2027/6/20
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.06	15,000	15,212	26,773	2028/4/10
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.37	16,000	16,377	28,824	2028/10/23
		INDIA GOVERNMENT BOND	7.1	60,000	60,953	107,278	2029/4/18
		INDIA GOVERNMENT BOND	6.45	58,000	57,652	101,467	2029/10/7

銘 柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
インド		%	千インドルピー	千インドルピー	千円		
国債証券	INDIA GOVERNMENT BOND	5.79	25,000	24,133	42,474	2030/5/11	
	INDIA GOVERNMENT BOND	7.32	60,000	62,018	109,151	2030/11/13	
	INDIA GOVERNMENT BOND	6.1	12,000	11,656	20,516	2031/7/12	
	INDIA GOVERNMENT BOND	6.54	60,000	59,553	104,813	2032/1/17	
	INDIA GOVERNMENT BOND	7.26	42,000	43,375	76,340	2033/2/6	
	INDIA GOVERNMENT BOND	7.18	35,000	35,981	63,327	2033/8/14	
	INDIA GOVERNMENT BOND	7.1	35,000	35,875	63,140	2034/4/8	
	INDIA GOVERNMENT BOND	6.79	25,000	25,307	44,541	2034/10/7	
	INDIA GOVERNMENT BOND	7.41	28,000	29,287	51,546	2036/12/19	
	INDIA GOVERNMENT BOND	7.18	65,000	66,925	117,789	2037/7/24	
	INDIA GOVERNMENT BOND	6.67	68,000	65,471	115,229	2050/12/17	
	INDIA GOVERNMENT BOND	7.36	32,000	32,622	57,415	2052/9/12	
	INDIA GOVERNMENT BOND	7.3	48,000	48,792	85,875	2053/6/19	
小 計					1,234,428		
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	13,000	12,572	93,902	2026/3/5	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.0	20,200	19,614	146,501	2026/9/3	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	15,200	14,185	105,953	2027/3/4	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	28,150	27,211	203,247	2027/6/3	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	14,300	13,827	103,278	2029/3/1	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	20,000	19,352	144,545	2029/5/31	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	19,800	18,138	135,478	2031/5/29	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	20,200	17,666	131,952	2033/5/26	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	10,000	8,633	64,480	2034/11/23	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	6,000	5,303	39,610	2035/5/24	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	2,700	2,751	20,549	2036/11/20	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	12,100	10,785	80,558	2038/11/18	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	21,300	17,068	127,485	2042/11/13	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	10,600	8,533	63,737	2047/11/7	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	18,400	14,740	110,096	2053/7/31	
小 計					1,571,378		
ブラジル			千レアル	千レアル			
国債証券	LETRA TESOURO NACIONAL	—	8,600	7,628	202,494	2026/1/1	
	LETRA TESOURO NACIONAL	—	10,400	8,617	228,737	2026/7/1	
	LETRA TESOURO NACIONAL	—	4,500	3,273	86,886	2027/7/1	
	LETRA TESOURO NACIONAL	—	2,300	1,559	41,398	2028/1/1	
	LETRA TESOURO NACIONAL	—	3,000	1,914	50,817	2028/7/1	
	LETRA TESOURO NACIONAL	—	4,300	2,231	59,221	2030/1/1	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	380	3,582	95,079	2027/1/1	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	410	3,650	96,896	2029/1/1	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	210	1,774	47,109	2031/1/1	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	410	3,347	88,851	2033/1/1	
	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	40	315	8,385	2035/1/1	
小 計					1,005,877		
チリ			千チリペソ	千チリペソ			
国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	4.5	110,000	111,699	17,860	2026/3/1	
	BONOS TESORERIA PESOS	5.0	360,000	354,930	56,751	2028/10/1	

銘 柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
チリ		%	千チリペソ	千チリペソ	千円		
	国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	4.7	450,000	432,247	69,114 2030/9/1	
		BONOS TESORERIA PESOS	6.0	375,000	380,269	60,803 2033/4/1	
		BONOS TESORERIA PESOS	7.0	70,000	76,539	12,238 2034/5/1	
		BONOS TESORERIA PESOS	5.0	165,000	156,851	25,079 2035/3/1	
		BONOS TESORERIA PESOS	6.2	160,000	168,384	26,924 2040/10/1	
		BONOS TESORERIA PESOS	6.0	195,000	198,344	31,714 2043/1/1	
小 計					300,487		
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	873,151	32,069 2025/11/26	
		TITULOS DE TESORERIA	7.5	580,000	568,813	20,891 2026/8/26	
		TITULOS DE TESORERIA	5.75	2,100,000	1,911,517	70,208 2027/11/3	
		TITULOS DE TESORERIA	6.0	680,000	606,106	22,261 2028/4/28	
		TITULOS DE TESORERIA	7.75	3,630,000	3,185,514	117,000 2030/9/18	
		TITULOS DE TESORERIA	7.0	1,370,000	1,137,082	41,763 2031/3/26	
		TITULOS DE TESORERIA	7.0	990,000	786,080	28,871 2032/6/30	
		TITULOS DE TESORERIA	13.25	1,040,000	1,135,943	41,722 2033/2/9	
		TITULOS DE TESORERIA	7.25	2,460,000	1,857,657	68,229 2034/10/18	
		TITULOS DE TESORERIA	6.25	1,900,000	1,248,025	45,838 2036/7/9	
		TITULOS DE TESORERIA	9.25	2,430,000	1,915,986	70,372 2042/5/28	
		TITULOS DE TESORERIA	7.25	2,460,000	1,482,796	54,461 2050/10/26	
小 計					613,692		
ペルー			千ソル	千ソル			
	国債証券	BONOS DE TESORERIA	6.35	600	638	26,190 2028/8/12	
		BONOS DE TESORERIA	5.94	780	816	33,490 2029/2/12	
		BONOS DE TESORERIA	6.15	1,100	1,115	45,783 2032/8/12	
		BONOS DE TESORERIA	5.4	2,200	2,038	83,627 2034/8/12	
		BONOS DE TESORERIA	7.6	300	316	12,975 2039/8/12	
		BONOS DE TESORERIA	5.35	1,500	1,267	52,015 2040/8/12	
		PERU BONO SOBERANO	8.2	300	316	13,006 2026/8/12	
		PERU BONO SOBERANO	6.95	900	964	39,567 2031/8/12	
		PERU BONO SOBERANO	6.9	320	321	13,179 2037/8/12	
小 計					319,836		
ウルグアイ			千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ			
	国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	8.5	4,000	3,908	13,709 2028/3/15	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	9.75	4,000	4,010	14,068 2033/7/20	
小 計					27,777		
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	7.0	9,000	10,158	13,795 2031/10/26	
		SERBIA TREASURY BONDS	4.5	22,000	21,571	29,293 2032/8/20	
小 計					43,089		
南アフリカ			千ランド	千ランド			
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	16,000	16,578	136,273 2026/12/21	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	17,500	16,734	137,561 2030/1/31	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	19,000	16,726	137,493 2031/2/28	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	13,500	12,421	102,105 2032/3/31	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	16,500	14,835	121,951 2035/2/28	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	14,300	10,186	83,729 2036/3/31	

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
南アフリカ		%	千ランド	千ランド	千円		
国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA REPUBLIC OF SOUTH AFRICA REPUBLIC OF SOUTH AFRICA REPUBLIC OF SOUTH AFRICA REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5 9.0 8.75 8.75 11.625	10,800 22,100 20,300 17,800 3,400	9,006 18,544 16,164 14,047 3,496	74,030 152,433 132,871 115,471 28,741	2037/1/31 2040/1/31 2044/1/31 2048/2/28 2053/3/31	
小 合	計				1,222,661		
	計				15,495,869		

*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

(2025年2月18日現在)

項 目	当 期 末		比 率
	評 価 額	千円	
公社債		15,495,869	% 97.3
コール・ローン等、その他		422,255	2.7
投資信託財産総額		15,918,124	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（15,868,783千円）の投資信託財産総額（15,918,124千円）に対する比率は99.7%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=151.67円、1トルコリラ=4.1879円、1ユーロ=158.87円、1チェココルナ=6,3416円、1フォリント=0.39554円、1ズロチ=38.1978円、1ルーブル=1.66円、1ドミニカペソ=2.4372円、1レイ=31.9189円、1リンギ=34.1696円、1バーツ=4.49円、1ルピア=0.0094円、1人民元=20.8738円、1インドルピー=1.76円、1メキシコペソ=7.4691円、1レアル=26.5427円、1チリペソ=0.159896円、1コロンビアペソ=0.036729円、1ソル=41.0338円、1ウルグアイペソ=3.5075円、1セルビアディナール=1.358018円、1ランド=8.22円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年2月18日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	15,925,706,783
公社債（評価額）	147,297,272
未収入金	15,495,869,820
未収利息	31,560,807
前払費用	214,721,100
前払費用	36,257,784
(B) 負債	56,602,827
未払金	7,582,660
未払解約金	48,276,267
その他未払費用	743,900
(C) 純資産総額（A-B）	15,869,103,956
元本	8,611,382,326
次期繰越損益金	7,257,721,630
(D) 受益権総口数	8,611,382,326口
1万口当たり基準価額（C/D）	18,428円

（注）期首元本額は6,014,712,248円、期中追加設定元本額は4,950,911,373円、期中一部解約元本額は2,354,241,295円、1口当たり純資産額は1,8428円です。

○損益の状況（2024年2月20日～2025年2月18日）

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	752,798,566
その他収益金	752,674,136
支払利息	124,640
△	210
(B) 有価証券売買損益	△ 163,696,641
売買益	583,134,955
売買損	△ 746,831,596
(C) 保管費用等	△ 13,001,436
(D) 当期損益金（A+B+C）	576,100,489
(E) 前期繰越損益金	4,673,276,218
(F) 追加信託差損益金	3,940,389,494
(G) 解約差損益金	△ 1,932,044,571
(H) 計（D+E+F+G）	7,257,721,630
次期繰越損益金（H）	7,257,721,630

*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
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）	円 5,601,665,671
野村DC運用戦略ファンド	780,628,899
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	630,934,045
野村インデックスファンド・新興国債券	611,766,146
野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド	583,184,993
世界6資産分散ファンド	171,874,963
野村資産設計ファンド2040	34,002,488
野村資産設計ファンド2030	25,563,546
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	24,803,209
野村資産設計ファンド2035	21,400,802
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	19,575,716
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	19,070,516
野村資産設計ファンド2025	14,623,118

ファンド名	当期末
	元本額
ネクストコア	円 12,140,248
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	10,821,171
野村資産設計ファンド2020	10,537,149
野村資産設計ファンド2015	9,312,828
野村資産設計ファンド2045	7,089,060
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	6,582,516
野村資産設計ファンド2050	6,291,245
野村資産設計ファンド2060	4,043,332
野村ターゲットデートファンド2016～2026～2028年目標型	1,574,786
野村ターゲットデートファンド2016～2029～2031年目標型	1,297,195
野村ターゲットデートファンド2016～2032～2034年目標型	1,147,376
野村ターゲットデートファンド2016～2035～2037年目標型	977,434
野村DC・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）	473,874

○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＞

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11期(決算日2025年10月7日)

作成対象期間(2024年10月8日～2025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	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。 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) 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。 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書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11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	参考指數		債組入比率	債先物比率	純資産額
		期騰落	中率			
7期(2021年10月7日)	円 12,370	% 10.1		% 8.3	% 95.6	% △ 2.3 百万円 9,573
8期(2022年10月7日)	12,157	△ 1.7	12,662	3.0	96.9	△ 0.1 13,078
9期(2023年10月10日)	13,135	8.0	13,040	8.6	96.9	17.1 14,265
10期(2024年10月7日)	16,170	23.1	14,156	19.2	98.4	12.7 13,629
11期(2025年10月7日)	17,809	10.1	16,875	9.7	94.1	32.4 12,721

(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	参考指數		債組入比率	債先物比率
		騰落	率		
(期首) 2024年10月7日	円 16,170	% —		% —	% 98.4
10月末	16,555	2.4	16,875	2.0	96.9 12.7
11月末	16,391	1.4	17,219	1.3	96.9 6.9
12月末	16,998	5.1	17,090	4.3	96.9 21.1
2025年1月末	16,899	4.5	17,595	3.3	97.5 24.2
2月末	16,636	2.9	17,440	2.0	95.0 46.4
3月末	16,489	2.0	17,216	2.0	96.9 18.1
4月末	16,626	△ 3.4	17,179	1.8	99.1 17.5
5月末	15,880	△ 1.8	16,302	△ 3.4	97.8 27.5
6月末	16,342	1.1	16,634	△ 1.4	96.8 19.4
7月末	17,089	5.7	17,034	0.9	98.3 19.6
8月末	17,125	5.9	17,739	5.1	96.2 28.4
9月末	17,582	8.7	17,794	5.4	95.7 26.1
(期末) 2025年10月7日	17,809	10.1	18,306	8.5	96.1 31.7

(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數は「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(円換算指數)」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(円換算指數)」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。

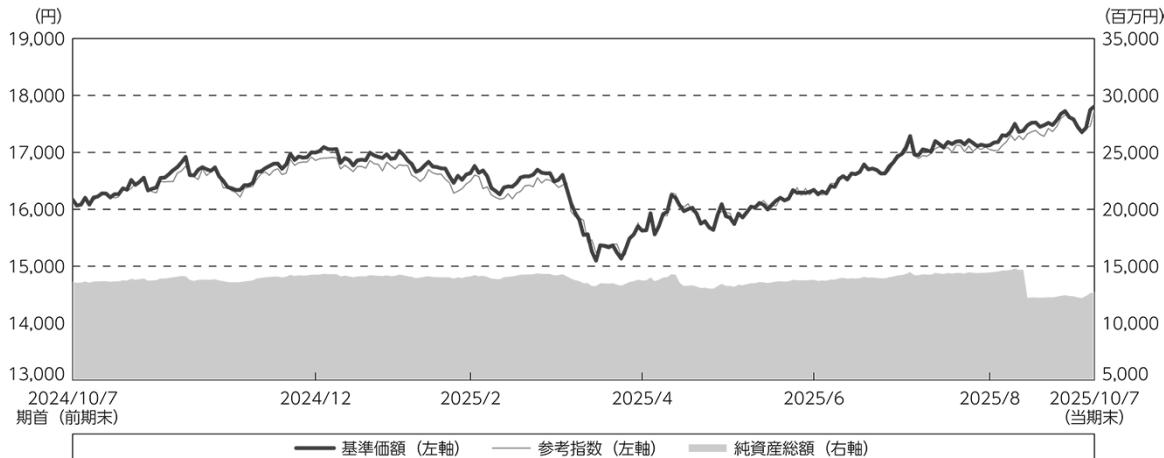
当該指數に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指數等の開発元または公表元に帰属します。

運用経過

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

期中の基準価額等の推移

(2024年10月8日～2025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（2024年10月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

期 首 : 16,170円

期 末 : 17,809円

騰落率 : 10.1%

○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
- ・円安米ドル高

投資環境

(2024年10月8日～2025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、円安米ドル高となりました。

【債券市場】

エマージング債券市場は、期初から2025年1月半ばにかけては、米国国債金利の上昇を背景に下落しましたが、その後3月下旬にかけては、米国国債金利の低下を受けて当市場は上昇に転じました。4月初旬には、米国トランプ政権による相互関税の発表とそれに対抗する中国の報復措置の発表を受け、世界経済への大きな打撃になるとの懸念から急落しましたが、その後、相互関税の上乗せ分の一時停止が発表されると安心が広がり反発しました。期末にかけても、米国と各国との貿易協定の進展や、米国の利下げ期待などを背景にリスク選好が高まったことから上昇基調が続きました。

【為替市場】

米ドル円相場は、期初から2025年1月半ばにかけては、米国長期金利の上昇を背景に円安米ドル高基調で推移しました。その後4月中旬にかけては、日本銀行(日銀)が追加利上げを決定したことや、トランプ政権による相互関税が嫌気されて米ドル売りが進んだことから、円高米ドル安となりました。4月下旬以降期末にかけては、変動性が高い展開となるなか、世界的な貿易摩擦の緩和への期待や米国の早期利下げ観測の後退などから、おおむね円安米ドル高基調で推移しました。

運用概況

(2024年10月8日～2025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」といいます)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

時価総額が大きいものの、出遅れ感のあるトルコやブラジルの国債などを買い付けたほか、ドミニカなどハイイールド銘柄の中で比較的格付けが高い国債を買い付けました。また、サウジアラビアの国債も買い増しました。アフリカ地域では、ナイジェリアやエクアドルの国債を売却し、セネガルやガーナの国債へ入れ替えました。欧州地域では、セルビアやルーマニアの国債を売却しました。アジア地域では、パリュエーションの観点から中国の社債を売却しました。南米地域では、パナマやグアテマラの国債や社債を売却し、ブラジルやアルゼンチンの国債へ入れ替えました。

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下げました。

今後の運用方針

【当ファンド】

引き続き、マザーファンド受益証券に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、経済成長では先進国に対し相対的に優位に立ちやすいとみています。中国経済からのディスインフレ圧力や、中南米・中東欧地域で循環的にインフレ圧力の沈静化が見込まれるなか、米国の利下げ再開に伴いエマージング諸国においても金融緩和の追随が見込まれ、エマージング諸国経済の支援を促すとみています。ただし、米国の積極的な関税政策が貿易を阻害する懸念は依然として強く、一部実体経済への影響も出始めていることから、投資地域の選択には留意が必要です。市場が調整する局面では、割安な債券を選別しポジションを構築する方針です。

運用にあたっては、地政学的イベントやインフレ・リスクを注視しつつ、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

(2024年10月8日～2025年10月7日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 139	% 0.836	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(128)	(0.770)	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、各種書類の提供等、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）	(9)	(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	1	0.005	(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）	(1)	(0.005)	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) その他の費用	3	0.018	(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)	(0.002)	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
（その他の）	(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	143	0.859	
期中の平均基準価額は、16,634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

(2024年10月8日～2025年10月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
千円	千円	千円	千円	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	363,795	1,512,317	895,745	3,870,800

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月8日～2025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

(2025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	千円
千円	千円	千円	千円	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	3,343,711	2,811,761	12,720,972	

(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

(2025年10月7日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	千円 12,720,972	% 99.1
コール・ローン等、その他	116,121	0.9
投資信託財産総額	12,837,093	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(23,252,913千円)の投資信託財産総額(23,609,096千円)に対する比率は98.5%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=150.47円、1メキシコペソ=8.2079円、1ブラジルレアル=28.332円、100コロンビアペソ=3.8996円、1ペルーソル=43.4818円、1ユーロ=176.10円、1南アフリカランド=8.76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2024年10月8日から2025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。）68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ついて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（2025年10月7日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	12,837,093,228
コール・ローン等	220,238
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)	12,720,972,988
未収入金	115,900,000
未収利息	2
(B) 負債	115,802,658
未払信託報酬	115,582,658
その他未払費用	220,000
(C) 純資産総額(A-B)	12,721,290,570
元本	7,143,307,271
次期繰越損益金	5,577,983,299
(D) 受益権総口数	7,143,307,271口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,809円

(注) 期首元本額8,428,693,398円、期中追加設定元本額919,896,105円、期中一部解約元本額2,205,282,232円。当期末現在における1口当たり純資産額1,7809円。

○損益の状況（2024年10月8日～2025年10月7日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	214
受取利息	214
(B) 有価証券売買損益	1,262,585,388
売買益	1,451,313,592
売買損	△ 188,728,204
(C) 信託報酬等	△ 115,802,658
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,146,782,944
(E) 前期繰越損益金	2,980,738,993
(F) 追加信託差損益金	1,450,461,362
(配当等相当額)	(2,208,740,265)
(売買損益相当額)	(△ 758,278,903)
(G) 計(D+E+F)	5,577,983,299
次期繰越損益金(G)	5,577,983,299
追加信託差損益金	1,450,461,362
(配当等相当額)	(2,213,260,294)
(売買損益相当額)	(△ 762,798,932)
分配準備積立金	4,127,521,937

(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算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11期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(686,814,533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(459,968,411円)、収益調整金額(2,213,260,294円)および分配準備積立金額(2,980,738,993円)より分配対象収益額は6,340,782,231円(10,000口当たり8,876円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○お知らせ

2024年10月8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。

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、所要の変更を行いました。

(変更日：2025年4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20期(計算期間: 2024年10月8日~2025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11.0%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2025年1月半ばにかけては、米国国債金利の上昇を背景に下落しましたが、その後3月下旬にかけては、米国国債金利の低下を受けて当市場は上昇に転じました。4月初旬には、米国トランプ政権による相互関税の発表とそれに対抗する中国の報復措置の発表を受け、世界経済への大きな打撃になると懸念から急落しましたが、その後、相互関税の上乗せ分の一時停止が発表されると安心が広がり反発しました。期末にかけても、米国と各国との貿易協定の進展や、米国の利下げ期待などを背景にリスク選好が高まつたことから上昇基調が続きました。

◎組入比率

債券の組入比率は、期を通じて概ね90%台と高位を維持し、当期末は94.1%としました。当期は、時価総額が大きいものの、出遅れ感のあるトルコやブラジルの国債などを買い付けたほか、ドミニカなどハイイールド銘柄の中で比較的格付けが高い国債を買い付けました。また、サウジアラビアの国債も買い増しました。アフリカ地域では、ナイジェリアやエクアドルの国債を売却し、セネガルやガーナの国債へ入れ替えました。欧州地域では、セルビアやルーマニアの国債を売却しました。アジア地域では、パリュエーションの観点から中国の社債を売却しました。南米地域では、パナマやガテマラの国債や社債を売却し、ブラジルやアルゼンチンの国債へ入れ替えました。米ドル建て債券の組入比率については、引き下げました。

○1万口当たりの費用明細

(2024年10月8日~2025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 2 (2)	% 0.005 (0.005)	(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) その他の費用 (保管費用) (その他)	7 (5) (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	9	0.021	
期中の平均基準価額は、42,105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

(2024年10月8日～2025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 125,895	千米ドル 103,645 (22,947)
		特殊債券	793	1,255
		社債券	34,369 (59)	54,219 (1,194)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 77,070	千メキシコペソ 5,712
	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル 7,673	千ブラジルレアル 830
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 9,417,521	千コロンビアペソ 16,427,676
	ペルー	国債証券	千ペルーソル 9,412	千ペルーソル 5,479
	中国オフショア	社債券	千中国元 —	千中国元 3,898
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル —	千シンガポールドル 513
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 35,109	千南アフリカランド 62,022

(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) 一印は該当なし。

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 57,188	百万円 52,719	百万円 3,481	百万円 3,450

(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
(ブラジルレアル)	2,190	2,402	2,451	2,408
(コロンビアペソ)	2,761	2,884	2,413	2,888
(ペルーソル)	1,149	1,151	1,326	1,158

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月8日～2025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

(2025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	額面金額	当期		期末		残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額	組入比率	うちBB格以下組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
						%	%	%
アメリカ	千米ドル 154,578	千米ドル 133,606	千円 20,103,756	% 86.4	% 47.1	% 48.8	% 30.6	% 7.0
メキシコ	千メキシコペソ 74,423	千メキシコペソ 73,171	千円 600,588	2.6	—	2.6	—	—
ブラジル	千ブラジルレアル 1,654	千ブラジルレアル 6,560	千円 185,876	0.8	0.8	0.8	—	—
コロンビア	千コロンビアペソ 12,843,300	千コロンビアペソ 8,821,741	千円 344,012	1.5	—	1.5	—	—
ペルー	千ペルー・ソル 5,057	千ペルー・ソル 5,571	千円 242,239	1.0	—	1.0	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	—	—	—	—	—	—
その他	625	559	98,540	0.4	0.4	—	0.4	—
南アフリカ	千南アフリカランド 43,793	千南アフリカランド 37,862	千円 331,676	1.4	1.4	1.4	—	—
合計	—	—	21,906,689	94.1	49.7	56.1	31.1	7.0

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

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

(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	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	千円	
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル			
国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	469	476	71,717	2027/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.625	774	824	124,092	2030/2/4
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.875	205	192	28,918	2031/2/16
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.0529	355	345	51,981	2032/1/15
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.625	207	207	31,162	2032/5/29
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.3	948	907	136,583	2033/9/30
	CBB INTL SUKUK PROG WLL	5.8735	441	445	67,027	2034/2/6
	DOMINICAN REPUBLIC	5.95	1,630	1,658	249,481	2027/1/25
	DOMINICAN REPUBLIC	8.625	1,428	1,485	223,570	2027/4/20
	DOMINICAN REPUBLIC	4.875	1,089	1,046	157,471	2032/9/23
	DOMINICAN REPUBLIC	6.0	837	857	128,966	2033/2/22
	DOMINICAN REPUBLIC	6.95	881	940	141,578	2037/3/15
	EAGLE FUNDING LUXCO SARL	5.5	1,185	1,203	181,072	2030/8/17
	EGYPT TASKEEK CO	7.95	200	206	31,026	2032/10/7
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	790	781	117,563	2027/10/11
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	2,531	1,822	274,299	2049/9/30
	HAZINE MUSTESARLIGI VARL	6.75	731	760	114,453	2030/9/1
	HUNGARY GOVERNMENT	5.5	1,519	1,524	229,462	2036/3/26
	HUNGARY GOVERNMENT	6.75	931	1,005	151,294	2052/9/25
	IVORY COAST	6.375	827	839	126,383	2028/3/3
	IVORY COAST	5.75	163	161	24,265	2032/12/31
	IVORY COAST	7.625	1,174	1,222	183,993	2033/1/30
	KINGDOM OF BAHRAIN	6.625	506	510	76,790	2037/10/6
	KINGDOM OF JORDAN	7.75	1,145	1,196	179,967	2028/1/15
	KINGDOM OF MOROCCO	4.0	1,696	1,219	183,422	2050/12/15
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.125	5,660	5,768	867,948	2028/1/13
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.0	237	216	32,639	2049/4/17
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	3.45	3,829	2,484	373,777	2061/2/2
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	618	618	93,036	2028/5/9
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	1,480	1,442	217,059	2029/11/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	755	576	86,755	2029/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.75	2,133	1,552	233,549	2030/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	4.125	3,795	2,170	326,642	2035/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.0	2,029	1,241	186,853	2038/1/9
	REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	840	845	127,216	2026/4/7
	REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	200	162	24,421	2045/1/27
	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	1,459	1,479	222,581	2054/5/13
	REPUBLIC OF COLOMBIA	7.375	470	501	75,482	2030/4/25
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	273	237	35,794	2031/4/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	1,586	1,346	202,669	2032/4/22
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	925	1,012	152,379	2033/4/20
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	1,889	2,044	307,616	2035/11/14
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.375	619	662	99,716	2054/11/7

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

銘 柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	REPUBLIC OF COSTA RICA	7.3	547	606	91,299 2054/11/13	
		REPUBLIC OF ECUADOR	6.9	1,277	1,130	170,178 2030/7/31	
		REPUBLIC OF ECUADOR	6.9	630	468	70,548 2035/7/31	
		REPUBLIC OF ECUADOR	6.9	1,387	1,032	155,359 2035/7/31	
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	8.625	1,354	1,443	217,182 2029/2/28	
		REPUBLIC OF GHANA	—	31	30	4,528 2026/7/3	
		REPUBLIC OF GHANA	—	98	84	12,770 2030/1/3	
		REPUBLIC OF GHANA	5.0	1,790	1,516	228,214 2035/7/3	
		REPUBLIC OF KENYA	8.8	452	434	65,342 2038/10/9	
		REPUBLIC OF LEBANESE6	—	126	27	4,076 2049/1/27	
		REPUBLIC OF LEBANESE6.1	—	994	213	32,156 2049/10/4	
		REPUBLIC OF LEBANESE6.2	—	540	116	17,469 2049/2/26	
		REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	429	430	64,745 2027/11/28	
		REPUBLIC OF PAKISTAN	6.0	640	636	95,819 2026/4/8	
		REPUBLIC OF PANAMA	3.87	915	590	88,847 2060/7/23	
		REPUBLIC OF PARAGUAY	5.4	710	652	98,180 2050/3/30	
		REPUBLIC OF SENEGAL	7.75	1,131	948	142,739 2031/6/10	
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.75	426	274	41,324 2048/3/13	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	415	417	62,805 2027/9/27	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.95	219	222	33,542 2054/11/19	
		REPUBLIC OF SRI LANKA	4.0	164	157	23,739 2028/4/15	
		REPUBLIC OF SRI LANKA	3.1	375	352	53,089 2030/1/15	
		REPUBLIC OF SRI LANKA	3.35	863	742	111,673 2033/3/15	
		REPUBLIC OF SRI LANKA	3.6	157	140	21,161 2036/5/15	
		REPUBLIC OF SRI LANKA	3.6	315	283	42,607 2038/2/15	
		REPUBLIC OF TURKEY	4.875	1,660	1,664	250,529 2026/10/9	
		REPUBLIC OF TURKEY	6.0	815	828	124,656 2027/3/25	
		REPUBLIC OF TURKEY	6.125	747	760	114,424 2028/10/24	
		REPUBLIC OF TURKEY	8.5091	360	394	59,298 2029/1/14	
		REPUBLIC OF TURKEY	5.25	1,235	1,206	181,509 2030/3/13	
		REPUBLIC OF TURKEY	5.875	1,273	1,253	188,556 2031/6/26	
		REPUBLIC OF TURKEY	7.25	669	695	104,716 2032/5/29	
		REPUBLIC OF TURKEY	6.5	371	364	54,825 2035/1/3	
		REPUBLIC OF TURKEY	6.95	488	491	73,906 2035/9/16	
		REPUBLIC OF TURKEY	6.875	185	185	27,935 2036/3/17	
		REPUBLIC OF TURKEY	4.875	201	149	22,456 2043/4/16	
		REPUBLIC OF TURKEY	6.625	522	467	70,334 2045/2/17	
		REPUBLIC OF TURKEY	5.75	951	755	113,712 2047/5/11	
		REPUBLIC OF UZBEKISTAN	6.9	422	454	68,462 2032/2/28	
		REPUBLIC OF UZBEKISTAN	6.9474	712	768	115,593 2032/5/25	
		REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	1,762	435	65,460 2027/9/15	
		REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	590	137	20,672 2028/5/7	
		REPUBLIC OF ZAMBIA	5.75	244	234	35,331 2033/6/30	
		REPUBLIC OF ZAMBIA	0.5	274	188	28,328 2053/12/31	

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

銘 柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	ROMANIA	6.625	570	592	89,220	2028/2/17	
	ROMANIA	5.75	936	954	143,613	2030/9/16	
	ROMANIA	7.5	1,130	1,220	183,655	2037/2/10	
	ROMANIA	4.0	320	214	32,323	2051/2/14	
	ROMANIA	7.625	200	214	32,290	2053/1/17	
	STATE OF ISRAEL	5.375	427	439	66,173	2030/2/19	
	TRINIDAD & TOBAGO	6.4	475	483	72,746	2034/6/26	
	UKRAINE GOVERNMENT	4.5	557	379	57,083	2029/2/1	
	UKRAINE GOVERNMENT	4.5	670	375	56,519	2034/2/1	
	UKRAINE GOVERNMENT	—	1,783	862	129,767	2035/2/1	
	UKRAINE GOVERNMENT	4.5	358	195	29,377	2036/2/1	
	UKRAINE GOVERNMENT	—	271	131	19,714	2036/2/1	
	UNITED MEXICAN STATES	5.0	610	620	93,438	2029/5/7	
	UNITED MEXICAN STATES	5.625	2,079	2,068	311,262	2035/9/22	
	UNITED MEXICAN STATES	4.35	1,375	1,069	160,861	2047/1/15	
	UNITED MEXICAN STATES	4.4	1,872	1,404	211,330	2052/2/12	
特殊債券 (除く金融債)	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW	6.25	710	741	111,641	2054/7/9	
	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA	6.5	335	351	52,927	2028/6/29	
	TURK IHRACAT KR BK	9.0	504	528	79,486	2027/1/28	
	TURK IHRACAT KR BK	6.875	262	266	40,109	2028/7/3	
普通社債券	ABU DHABI CRUDE OIL	3.65	1,340	1,317	198,227	2029/11/2	
	ABU DHABI CRUDE OIL	4.6	860	794	119,526	2047/11/2	
	ACU PETROLEO LUXEMBOURG	7.5	280	285	42,913	2032/1/13	
	ADANI PORTS AND SPECIAL	3.1	280	249	37,600	2031/2/2	
	AEGEA FINANCE SARL	7.625	230	229	34,469	2036/1/20	
	AES ANDES SA	8.15	200	210	31,660	2055/6/10	
	AES PANAMA GENERATION HL	4.375	291	274	41,363	2030/5/31	
	AKBANK TAS	7.498	255	266	40,141	2030/1/20	
	AMBITPAR LUX SARL 10.875	—	402	53	8,014	2033/2/5	
	ANADOLU EFES BIR	3.375	282	260	39,144	2028/6/29	
	BANCO NACIONAL DE PANAMA	2.5	840	734	110,543	2030/8/11	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	7.129	227	237	35,661	2033/7/18	
	BANK OF EAST ASIA LTD	4.875	330	328	49,492	2032/4/22	
	BBFI LIQUIDATING TRUST	—	965	—	—	2099/12/31	
	BIDVEST GROUP UK PLC	6.2	260	261	39,317	2032/9/17	
	BRASKEM IDESA SAPI	6.99	359	215	32,438	2032/2/20	
	BRASKEM NETHERLANDS	4.5	1,550	755	113,698	2028/1/10	
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.625	268	270	40,764	2030/5/13	
	CELULOSA ARAUCO CONSTITU	6.18	205	212	32,023	2032/5/5	
	CHILE ELECTRICITY LUX	5.58	400	413	62,264	2035/10/20	
	CHILE ELECTRICITY LUX	5.672	390	401	60,441	2035/10/20	
	CIBANCO SA INS DE BANCA	4.375	210	180	27,211	2031/7/22	
	CODELCO INC	5.95	2,134	2,234	336,255	2034/1/8	
	CODELCO INC	3.7	1,130	799	120,244	2050/1/30	

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	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券	COMISION EJ HI RIO LEMPA	8.65	1,143	1,195	179,898	2033/1/24	
	COMISION FEDERAL DE ELEC	4.688	889	879	132,329	2029/5/15	
	COMISION FEDERAL DE ELEC	5.7	440	446	67,199	2030/1/24	
	COMISION FEDERAL DE ELEC	5.0	311	285	42,952	2036/9/29	
	CSN ISLANDS XI CORP	6.75	200	194	29,191	2028/1/28	
	ECOPETROL SA	8.625	1,606	1,741	262,050	2029/1/19	
	ECOPETROL SA	8.375	309	319	48,106	2036/1/19	
	ECOPETROL SA	5.875	470	359	54,101	2045/5/28	
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.7	345	300	45,230	2050/5/7	
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	5.95	250	261	39,394	2034/7/30	
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	4.5	835	698	105,107	2047/9/14	
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.25	477	452	68,067	2029/7/18	
	EREGLI DEMIR VE CELIK	8.375	245	253	38,155	2029/7/23	
	FIRST ABU DHABI BANK PJS	6.32	200	207	31,282	2034/4/4	
	GACI FIRST INVESTMENT	5.0	400	405	60,959	2027/10/13	
	GACI FIRST INVESTMENT	5.375	462	405	60,970	2122/10/13	
	GC TREASURY CENTRE CO	6.5	252	257	38,676	2099/12/10	
	GLP PTE LTD	9.75	240	249	37,557	2028/5/20	
	GRAN TIERRA ENERGY INC	9.5	345	290	43,652	2029/10/15	
	GREENKO DUTCH BV	3.85	324	321	48,320	2026/3/29	
	GRUPO TELEVISA SAB	4.625	245	243	36,628	2026/1/30	
	IHS HOLDING LTD	8.25	250	262	39,479	2031/11/29	
	INDIA CLEAN ENERGY HLDG	4.5	200	195	29,416	2027/4/18	
	INDIKA INTI ENERGI PT	8.75	340	343	51,719	2029/5/7	
	INVERSIONES CMPC SA	6.7	254	259	39,117	2057/12/9	
	INVEST ENERGY RES LTD	6.25	200	198	29,875	2029/4/26	
	IRB INFRASTRUCTURE DEVE	7.11	200	208	31,335	2032/3/11	
	LEVIATHAN BOND LTD	6.75	192	192	29,028	2030/6/30	
	LGENERGYSOLUTION	5.375	240	246	37,039	2030/4/2	
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	5.875	76	79	11,896	2034/7/5	
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4.35	334	322	48,492	2036/4/5	
	LIMAK YENILENEBILIR	9.625	200	195	29,435	2030/8/12	
	MASDAR ABU DHABI	4.875	491	495	74,493	2033/7/25	
	MEDCO CYPRESS TREE PTE	8.625	250	264	39,860	2030/5/19	
	MINEJESA CAPITAL BV	4.625	143	142	21,513	2030/8/10	
	MUTHOOT FINANCE LTD	6.375	419	426	64,150	2030/3/2	
	NATURA & CO LUX HLD SARL	4.125	305	290	43,738	2028/5/3	
	NAVOI MINING METALLURGIC	6.7	202	210	31,640	2028/10/17	
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	7.5	335	367	55,347	2054/5/2	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB	7.5	382	401	60,475	2035/5/13	
	PERTAMINA PERSERO PT	2.3	2,012	1,780	267,929	2031/2/9	
	PERTAMINA PERSERO PT	6.0	271	276	41,678	2042/5/3	
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.25	400	372	56,078	2042/10/24	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.125	454	448	67,425	2030/9/10	

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	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円			
普通社債券	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	825	137	20,662	2027/4/12	
	PETROLEOS DE VENEZ 5.5	—	2,019	335	50,555	2037/4/12	
	PETROLEOS DE VENEZ 9	—	1,781	299	45,036	2049/11/17	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	1,921	1,960	295,036	2029/1/23	
	PETROLEOS MEXICANOS	8.75	1,220	1,318	198,424	2029/6/2	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.375	1,430	1,171	176,204	2045/1/23	
	PETROLEOS MEXICANOS	5.625	2,051	1,573	236,722	2046/1/23	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.35	2,645	2,116	318,454	2048/2/12	
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	145	131	19,852	2050/1/23	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.95	760	627	94,447	2060/1/28	
	PETRONAS CAPITAL LTD	3.404	918	629	94,690	2061/4/28	
	PORT OF SPAIN WATERFRONT	7.875	754	763	114,826	2040/2/19	
	PT SORIK MAR GEO POW	7.75	192	196	29,585	2031/8/5	
	RAIZEN FUELS FINANCE	6.7	310	298	44,931	2037/2/25	
	SAAVI ENERGIA SARL	8.875	230	247	37,210	2035/2/10	
	SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	245	247	37,305	2032/10/15	
	SASOL FINANCING USA LLC	8.75	608	628	94,504	2029/5/3	
	SIERRACOL ENRGY ANDINA	6.0	282	274	41,331	2028/6/15	
	SOCIEDAD QUIMICA Y MINER	5.5	280	282	42,516	2034/9/10	
	STILLWATER MINING CO	4.0	350	345	51,940	2026/11/16	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDIN	8.5	302	313	47,202	2028/12/7	
	TC ZIRAAAT BANKASI AS	8.0	1,008	1,053	158,499	2029/1/16	
	TELECOMMUNICATIONS CO TE	7.0	239	242	36,541	2029/10/28	
	TRANSJAMAICAN HIGHWAY	5.75	228	211	31,809	2036/10/10	
	TRANSNET SOC LTD	8.25	1,555	1,638	246,478	2028/2/6	
	TRINIDAD GEN UNLTD	7.75	201	211	31,802	2033/6/16	
	TRUST FIBRAUNO	4.869	320	313	47,232	2030/1/15	
	TURK EKONOMI BANKASI AS	9.375	275	286	43,112	2099/9/11	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	9.0	234	251	37,850	2028/10/12	
	UEP PENNONOME II SA	6.5	317	284	42,789	2038/10/1	
	UPL CORP LTD	4.5	430	417	62,858	2028/3/8	
	VEDANTA RESOURCES	9.475	250	254	38,282	2030/7/24	
	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	8.75	366	378	57,027	2030/1/24	
	WOORI BANK	6.375	340	354	53,334	2099/7/24	
	YAPI VE KREDI BANKASI AS	9.25	280	303	45,607	2028/10/16	
	YAPI VE KREDI BANKASI AS	7.25	280	286	43,140	2030/3/3	
	ZIRAAT KATILIM VARLIK	9.375	502	525	78,997	2026/11/12	
	ZORLU ENERJI ELEKTRIK	11.0	270	240	36,178	2030/4/23	
小	計				20,103,756		
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEXICAN BONOS	10.0	40,628	43,906	2036/11/20	
		MEXICAN BONOS	8.0	33,795	29,265	2053/7/31	
小	計				600,588		

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

銘 柄	当 期 末					償還年月日	
	利 率	額面金額	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
ブラジル		%	千ブラジルレアル	千ブラジルレアル	千円		
	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL I/L 6	—	1,654	6,560	185,876	
小 計						2050/8/15	
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	12,843,300	8,821,741	344,012	
小 計						2036/7/9	
ペルー			千ペルーソル	千ペルーソル			
	国債証券	REPUBLIC OF PERU	7.3	3,752	4,171	181,381	
	普通社債券	CREDICORP CAPITAL SOCIED	10.1	1,305	1,399	60,857	
小 計						2043/12/15	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
その他	国債証券	REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	625	559	98,540	
小 計						2028/3/13	
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	43,793	37,862	331,676	
小 計						2048/2/28	
合 計						21,906,689	

(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	百万円	百万円	
債券先物取引	1,314	—	
	1,454	—	
10 ULTRA FUT			
10YR T-NOTES			
2YR T-NOTES			
5YR T-NOTES			
US ULTRA BON	1,442	—	
	1,494	—	
	1,835	—	

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

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

直物為替先渡取引残高

銘柄別	取引契約残高			
	当期末想定元本額			
	買建額	売建額	外貨建金額	邦貨換算金額
米ドル	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
(ブラジルレアル)	—	—	277	41
(コロンビアペソ)	—	—	2,441	367
(ペルーソル)	—	—	1,726	259

(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

(2025年10月7日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
公社債	千円	%
	21,906,689	92.8
コール・ローン等、その他	1,702,407	7.2
投資信託財産総額	23,609,096	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(23,252,913千円)の投資信託財産総額(23,609,096千円)に対する比率は98.5%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=150.47円、1メキシコペソ=8.2079円、1ブラジルレアル=28.332円、100コロンビアペソ=3.8996円、1ペルーソル=43.4818円、1ユーロ=176.10円、1南アフリカランド=8.76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2024年10月8日から2025年10月7までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）68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 (2025年10月7日現在)

項目	当期末
(A) 資産	27,479,581,415
コール・ローン等	1,118,341,067
公社債(評価額)	21,906,689,985
未収入金	3,967,690,216
未収利息	296,851,258
前払費用	30,294,214
差入委託証拠金	159,714,675
(B) 負債	4,199,648,885
未払金	4,080,648,885
未払解約金	119,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	23,279,932,530
元本	5,145,630,197
次期繰越損益金	18,134,302,333
(D) 受益権総口数	5,145,630,197口
1万口当たり基準価額(C/D)	45,242円

(注) 期首元本額5,951,025,339円、期中追加設定元本額507,887,665円、期中一部解約元本額1,313,282,807円。当期末現在における1口当たり純資産額4,5242円。

(注) 当期末現在において、当親投資信託受益証券を組み入れているペ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)
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)
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)

127,535,639円
2,206,332,702円
2,811,761,856円

○お知らせ

2024年10月8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。

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、所要の変更を行いました。

(変更日: 2025年4月1日)

○損益の状況 (2024年10月8日~2025年10月7日)

項目	当期
(A) 配当等収益	1,530,037,809
受取利息	1,517,594,848
その他の収益	12,442,961
(B) 有価証券売買損益	1,013,779,360
売買益	2,002,052,638
売買損	△ 988,273,278
(C) 先物取引等取引損益	△ 744,532
取引益	492,735,796
取引損	△ 493,480,328
(D) 保管費用等	△ 3,939,684
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,539,132,953
(F) 前期繰越損益金	18,305,255,825
(G) 追加信託差損益金	1,600,846,683
(H) 解約差損益金	△ 4,310,933,128
(I) 計(E+F+G+H)	18,134,302,333
次期繰越損益金(I)	18,134,302,333

(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。