

運用報告書 (全体版)

第10期<決算日2025年12月5日>

L O S A長期保有型国際分散インデックスファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2015年12月28日から無期限です。
運用方針	長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。
主要投資対象	主として、米国のバンガードが設定するインデックス型の投資信託証券への投資を通じて、実質的に世界各国の様々な資産（以下、「実質的な投資対象資産」という場合があります。）に分散投資を行ないます。 ※インデックス型の投資信託証券とは、各種指数に連動する運用成果を目指す投資信託証券をいい、この投資信託においては、別に定める投資信託証券に限るものとします。なお、別に定める投資信託証券は、実質的な投資対象資産の期待収益率等を勘案し、委託者の判断により変更となる場合があります。
運用方法	①実質的な投資対象資産は、日本株式、米国株式、欧州株式、アジア太平洋地域（日本を除く）の株式、新興国株式、日本債券、米国債券、米国短期インフレ連動国債、欧州（ユーロ圏）債券、新興国債券、米国の不動産投資信託証券（REIT（不動産関連企業の株式を含む））、世界（米国を除く）のREIT（不動産関連企業の株式を含む）とします。資産配分は、信託財産の純資産総額に対し株式55%、債券35%、REIT10%を目安とします。 ②実質的な投資対象資産の期待収益率やリスク水準、投資環境等を勘案した上で投資信託証券の選定及び組入比率の決定を行ないます。 ③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。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブの直接利用は行ないません。
分配方針	毎決算時（原則として毎年12月5日（休業日の場合は翌営業日））に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、収益の分配を行なう方針です。ただし、基準価額の水準や市場動向等を勘案して収益の分配を行わない場合もあります。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

愛称：L O S A 投資の王道

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「L O S A長期保有型国際分散インデックスファンド」は、2025年12月5日に第10期の決算を行いました。ここに、運用経過等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。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

LOS A長期保有型国際分散インデックスファンド

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			騰落率	投資収益率	信託証券比率	純資産額
	(分配)	込	み				
6期 (2021年12月6日)	円 14,706	円 0	円 0	% 18.0	% 99.7	% 99.7	百万円 7,759
7期 (2022年12月5日)	15,450	0	0	5.1	99.8	99.8	10,238
8期 (2023年12月5日)	17,911	0	0	15.9	99.6	99.6	14,302
9期 (2024年12月5日)	21,120	0	0	17.9	100.0	100.0	19,422
10期 (2025年12月5日)	24,603	0	0	16.5	99.1	99.1	25,410

(注1) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

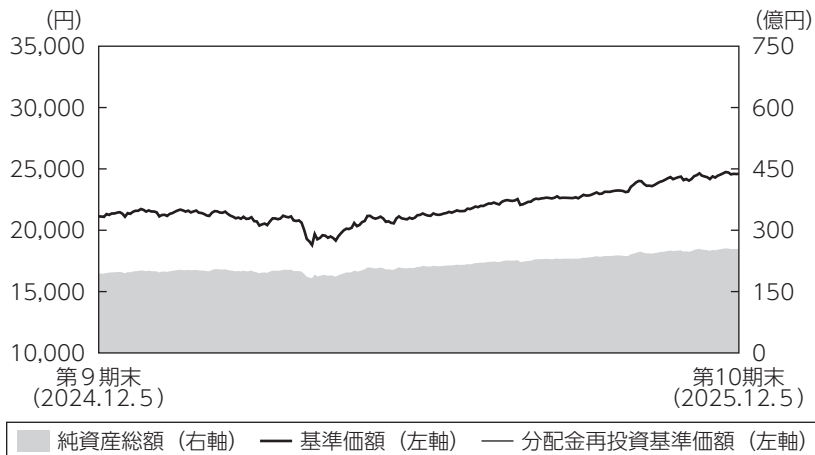
■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		騰落率	投資収益率	信託証券比率	純資産額
	円	%				
(期首) 2024年12月5日	円 21,120	% -				百万円 100.0
12月末	21,665	2.6				98.9
2025年1月末	21,527	1.9				99.4
2月末	20,935	△0.9				99.7
3月末	20,796	△1.5				99.5
4月末	20,108	△4.8				99.3
5月末	20,980	△0.7				99.8
6月末	21,620	2.4				98.7
7月末	22,427	6.2				97.9
8月末	22,636	7.2				98.8
9月末	23,230	10.0				99.0
10月末	24,322	15.2				99.0
11月末	24,742	17.1				99.1
(期末) 2025年12月5日	円 24,603	% 16.5				百万円 99.1

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2024年12月6日から2025年12月5日まで）

基準価額等の推移



第10期首： 21,120円
第10期末： 24,603円
(既払分配金0円)
騰落率： 16.5%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客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。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。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

米国の底堅い景況感や米欧の利下げを好感したほか企業決算が概ね良好な結果となった安心感等から世界的に株式市場が上昇したこと、欧州や豪州の利下げ等を背景に米国以外のリート市場が上昇したこと、為替市場で多くの通貨に対して円安となったこと等がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

投資環境

主要国の株式市場は、多くの市場で上昇しました。米国と日本では、米大統領選でトランプ氏が勝利し政策期待が高まったものの、F R B（米連邦準備理事会）による利下げペース鈍化観測から上値の重い展開が続きました。一方欧州では、E C B（欧州中央銀行）による利下げ継続観測から堅調に推移しました。米国の相互関税が発表されると、リスク回避的な動きが強まり株式市場は世界的に下落しましたが、関税上乘せ分の適用猶予が発表されたこと等から関税政策に対する警戒感が和らいだことを受け、多くの国で反発する動きとなりました。その後は、米中貿易摩擦の激化や米地銀の融資を巡る懸念等により一時的に調整する場面も見られましたが、企業決算が概ね良好な結果となったこと、米国の利下げやA I（人工知能）関連市場の拡大期待などから米国や日本を中心に堅調に推移しました。

主要国の国債利回りは、米国では概ね横ばい、ドイツでは上昇しました。米国では、雇用関連の統計をはじめとして景気減速を示唆する経済指標が発表されたこと等が利回り低下（価格は上昇）要因となった一方、インフレ懸念がくすぶったこと等が利回り上昇（価格は下落）要因となり、方向感に欠ける動きとなりました。欧州では、ドイツの大規模財政拡張期待やフランス政局の不透明感などから利回りは上昇しました。

不動産投資信託証券（R E I T（不動産関連企業の株式を含む））は、まちまちの動きとなりました。米国では、F R Bによる利下げが好材料となったものの、関税を巡って景気減速が懸念されたこと、米政府機関閉鎖を受けて一部のオフィスR E I Tなどが売られたこと等から上値の重い推移となりました。米国以外の市場では、欧州市場やオーストラリア市場で利下げなどを受けて上昇しました。また、アジア市場でも対米国での関税懸念が和らいだことなどからシンガポール市場が上昇するなど、多くの市場で上昇しました。

為替市場では円は主要通貨に対して円安の動きとなりました。米ドル／円相場は、米国における利下げや長期金利の低下等がドル安材料となりましたが、日銀が追加利上げに慎重な姿勢を継続するとの見方や、日本の財政悪化が懸念されたこと等の円安材料が優勢となり、前期末比では円安米ドル高となりました。またその他主要通貨に対しては、日銀が追加利上げに慎重な姿勢を継続するとの見方や、日本の財政悪化が懸念されたこと等から多くの通貨に対して円安現地通貨高の動きとなりました。

ポートフォリオについて

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、実質的に世界各国の様々な資産（以下、「実質的な投資対象資産」という場合があります。）に分散投資を行なうという運用の基本方針に則り、投資信託証券の組入比率は、概ね90%台を維持するとともに、当期の実質的な投資対象資産の資産配分は、株式55%程度、債券35%程度、R E I T 10%程度で推移させました。日本債券は、期待収益率等を勘案し、投資を行ないませんでした。なお、当期において、投資対象とする投資信託証券の見直しは行ないませんでした。

○組入ファンドの期末時点の組入比率

投資対象資産	組入ファンド	組入比率
日本株式	バンガード・ジャパンストック・インデックスファンド	10.3%
米国株式	バンガード・S & P 500・ETF	24.2%
欧州株式	バンガード・FTSEヨーロッパ・ETF	12.6%
アジア太平洋地域（日本を除く）の株式	バンガード・パシフィック（日本を除く）ストック・インデックスファンド	2.9%
新興国株式	バンガード・FTSEエマージングマーケット・ETF	7.3%
日本債券	バンガード・ジャパンガバメントボンド・インデックスファンド	—
米国債券	バンガード・トータルボンドマーケット・ETF	9.7%
米国短期インフレ連動国債	バンガード・ショートタームインフレーションプロテクトドセキュリティーズ・ETF	9.8%
欧州（ユーロ圏）債券	バンガード・ユーロガバメントボンド・インデックスファンド	9.7%
新興国債券	バンガード・エマージングマーケットガバメントボンド・ETF	2.9%
米国REIT及び不動産関連企業の株式	バンガード・リアルエステイト・ETF	6.4%
世界（米国を除く）のREIT及び不動産関連企業の株式	バンガード・リアルエステイト（米国を除く）・ETF	3.4%
その他	—	0.9%

（注1）組入比率は純資産総額に対する割合です。

（注2）現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益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（1万口当たり）

項目	当期
	2024年12月6日 ～2025年12月5日
当期分配金（税引前）	—円
対基準価額比率	—%
当期の収益	—円
当期の収益以外	—円
翌期繰越分配対象額	14,603円

（注1）「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

（注2）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。また、小数点第3位を四捨五入しています。

（注3）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

今後も投資信託証券への投資を通じて、実質的に世界各国の様々な資産に分散投資を行ない、長期的な信託財産の成長を目指してまいります。実質的な資産配分については、株式55%、債券35%、REIT10%を目安とする方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、宜しくお願い申し上げます。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第10期		項目の概要
	(2024年12月6日 ～2025年12月5日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	117円	0.533%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は21,927円です。
(投信会社)	(31)	(0.143)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(78)	(0.357)	販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価
(受託会社)	(7)	(0.033)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(c) その他費用	4	0.019	(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、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(1)	(0.005)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	121	0.553	

(注1) 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・解約によって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2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

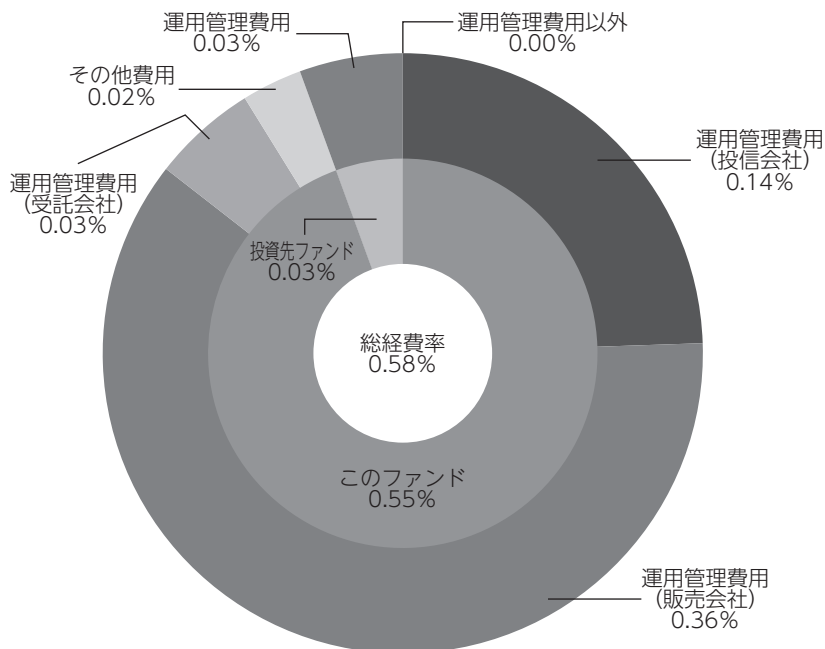
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 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。

(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0.58%です。



総経費率 (①+②+③)	0.58%
①このファンドの費用の比率	0.55%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.03%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買及び取引の状況（2024年12月6日から2025年12月5日まで）

投資信託受益証券、投資証券

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
国内		千□		千円		千□		千円
Vanguard Japan Stock Index Fund JPY Acc		10.5221		207,000		8.65087		178,000
		(-)		(-)		(-)		(-)
アメリカ		千□		千アメリカ・ドル		千□		千アメリカ・ドル
VANGUARD REAL ESTATE ETF		29.93		2,685		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
VANGUARD FTSE EMERGING MARKETS ETF		31.96		1,389		17.4		836
		(-)		(-)		(-)		(-)
VANGUARD FTSE EUROPE ETF		30.8		2,157		20.9		1,519
		(-)		(-)		(-)		(-)
VANGUARD TOTAL BOND MARKET ETF		50.89		3,721		9.3		677
		(-)		(-)		(-)		(-)
VANGUARD GLOBAL EX-U.S. REAL ESTATE ETF		16.46		697		3.5		161
		(-)		(-)		(-)		(-)
VANGUARD SHORT-TERM INFLATION-PROTECTED SECURITIES ETF		88.63		4,421		23.4		1,159
		(-)		(-)		(-)		(-)
VANGUARD EMERGING MARKETS GOVERNMENT BOND ETF		11.87		770		1.2		73
		(-)		(-)		(-)		(-)
VANGUARD S&P 500 ETF		12.05		6,258		5.5		2,975
		(-)		(-)		(-)		(-)
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund USD Acc		1.92219		594		0.94426		303
		(-)		(-)		(-)		(-)
ユーロ（アイルランド）		千□		千ユーロ		千□		千ユーロ
Vanguard Euro Government Bond Index Fund EUR Acc		10.72398		2,293		3.57016		759
		(-)		(-)		(-)		(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2024年12月6日から2025年12月5日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(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

(1) 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

ファンド名	期首(前期末)		当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
Vanguard Japan Stock Index Fund JPY Acc	94.22004	96.09127	2,605,995	10.3
合 計	94.22004	96.09127	2,605,995	10.3

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	期 首(前期末)		当 期 末		比 率	
	□ 数	□ 数	評 価 額	評 価 額		
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund USD Acc	11.6491	12.62703	4,710	730,622	2.9	
VANGUARD REAL ESTATE ETF	86.24	116.17	10,452	1,621,465	6.4	
VANGUARD FTSE EMERGING MARKETS ETF	206.631	221.191	11,984	1,858,977	7.3	
VANGUARD FTSE EUROPE ETF	240.98	250.88	20,569	3,190,764	12.6	
VANGUARD TOTAL BOND MARKET ETF	173.4	214.99	15,971	2,477,515	9.7	
VANGUARD GLOBAL EX-U.S. REAL ESTATE ETF	103.61	116.57	5,524	856,922	3.4	
VANGUARD SHORT-TERM INFLATION-PROTECTED SECURITIES ETF	254.127	319.357	16,018	2,484,859	9.8	
VANGUARD EMERGING MARKETS GOVERNMENT BOND ETF	59.67	70.34	4,757	737,920	2.9	
VANGUARD S&P 500 ETF	56.547	63.097	39,706	6,159,340	24.2	
小 計	□ 数 ・ 金 額	1,192.8541	1,385.22203	129,695	20,118,388	79.2
	銘 柄 数<比 率>	9銘柄<79.6%>	9銘柄<79.2%>	-	-	-
(ユーロ…アイルランド)	千□	千□	千ユーロ	千円	%	
Vanguard Euro Government Bond Index Fund EUR Acc	56.28414	63.43796	13,666	2,469,326	9.7	
小 計	□ 数 ・ 金 額	56.28414	63.43796	13,666	2,469,326	9.7
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<10.0%>	1銘柄<9.7%>	-	-	-
合 計	□ 数 ・ 金 額	1,249.13824	1,448.65999	-	22,587,715	88.9
	銘 柄 数<比 率>	10銘柄<89.6%>	10銘柄<88.9%>	-	-	-

(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) < >内は、純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

■投資信託財産の構成

2025年12月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	25,193,711 千円	98.4 %
コール・ローン等、その他	398,030	1.6
投資信託財産総額	25,591,741	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、22,655,981千円、88.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年12月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.12円、1ユーロ=180.68円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	25,591,741,570円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	398,030,122
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	19,387,766,117
投 資 証 券 (評 価 額)	5,805,945,331
(B) 負 債	180,912,599
未 払 解 約 金	118,210,081
未 払 信 託 報 酬	62,320,524
そ の 他 未 払 費 用	381,994
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	25,410,828,971
元 本	10,328,194,630
次 期 繰 越 損 益 金	15,082,634,341
(D) 受 益 権 総 口 数	10,328,194,630口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	24,603円

(注) 期首における元本額は9,196,097,203円、当期中における追加設定元本額は2,661,547,197円、同解約元本額は1,529,449,770円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月6日 至2025年12月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	429,578,590円
受 取 配 当 金	440,642,265
受 取 利 息	△11,063,675
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,096,741,307
売 買 損 益	3,336,329,853
売 買 損 益	△239,588,546
(C) 信 託 報 酬 等	△119,573,780
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	3,406,746,117
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,685,146,262
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,990,741,962
(配 当 等 相 当 額)	(6,344,839,570)
(売 買 損 益 相 当 額)	(645,902,392)
(G) 合 計 (D + E + F)	15,082,634,341
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	15,082,634,341
追 加 信 託 差 損 益 金	6,990,741,962
(配 当 等 相 当 額)	(6,344,839,570)
(売 買 損 益 相 当 額)	(645,902,392)
分 配 準 備 積 立 金	8,091,892,379

(注1) (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2) (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3) (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4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	415,014,504円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,991,731,613
(c) 収 益 調 整 金	6,990,741,962
(d) 分 配 準 備 積 立 金	4,685,146,262
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	15,082,634,341
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	14,603.36
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

- 委託会社が「P a y P a y アセットマネジメント株式会社」から「アセットマネジメントO n e 株式会社」に変更となりました。
- 信託事務等の諸費用において、法定開示にかかる費用を「ファンド負担」から「委託会社負担」に変更しました。
- やむを得ない事情が生じた場合に、販売会社で受付けたファンドの取得・一部解約の申込みを委託者が取り消すことができる旨の追加を行いました。
- 電子公告のアドレスを<https://www.am-one.co.jp/>に変更しました。

(2025年8月12日)

バンガード・ジャパンストック・インデックスファンド JPY Acc

当ファンドは「L O S A長期保有型国際分散インデックスファンド」が投資対象とする投資信託証券です。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

発 行 国	アイルランド
運 用 方 針	わが国の企業の株式への投資を通じて、M S C I ジャパンインデックスに連動する投資成果を目指します。
主 要 投 資 対 象	わが国の企業の株式を主要投資対象とします。
運 用 会 社	バンガード・アセット・マネジメント・リミテッド

バンガード・ジャパンストック・インデックスファンドはアイルランド籍外国投資信託で、2024年12月31日に会計期間が終了し、現地の公認会計士による財務諸表監査を受けて完了しています。以下は、2024年12月31日現在の財務諸表の原文の翻訳を抜粋したものです。なお、クラス分けされたものがないため、シリーズ・トラスト単位（バンガード・ジャパンストック・インデックスファンド）で掲載しています。シリーズ・トラストは複数のクラスで構成されています。

損益および純資産変動計算書 2024年12月31日終了の事業年度

単位：ユーロ
2024年12月31日に
終了した事業年度

投資利益 / (損失)	
受取利息	1,054,462
受取配当金	84,132,583
貸付有価証券収益	1,323,627
金融商品にかかる純利益	463,932,838
投資利益合計	550,443,510
費用	
管理報酬	5,685,699
取引手数料およびブローカー手数料	199,829
費用合計	5,885,528
金融費用	
支払利息	64,962
分配金	2,304,640
金融費用合計	2,369,602
投資純利益	542,188,380
税金	(12,615,799)
純資産の純増加	529,572,581
	単位：ユーロ 2024年12月31日に 終了した事業年度
純資産の増加 / (減少)	
運用による純資産の純増	529,572,581
資本取引	
募集	880,004,571
償還	(1,230,048,517)
資本取引合計	(350,043,946)
当年度増加合計	179,528,635
純資産	
期首残高	3,577,114,497
期末残高	3,756,643,132

投資明細表
2024年12月31日現在

	株数	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
譲渡可能有価証券			
株式			
コミュニケーション・サービス			
Capcom Co., Ltd.	357,100	7,623,028	0.20%
Dentsu Group, Inc.	205,365	4,810,467	0.13%
KDDI Corp.	1,579,685	48,941,943	1.30%
Konami Group Corp.	103,387	9,402,331	0.25%
LY Corp.	2,944,503	7,588,367	0.20%
Nexon Co., Ltd.	345,702	5,048,328	0.13%
Nintendo Co., Ltd.	1,069,710	60,893,715	1.62%
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	30,764,750	29,868,839	0.80%
SoftBank Corp.	29,453,560	35,998,172	0.96%
SoftBank Group Corp.	983,722	55,521,273	1.48%
Toho Co., Ltd.	114,979	4,347,944	0.12%
		270,044,407	7.19%
一般消費財・サービス			
Aisin Corp.	539,873	5,896,701	0.16%
Asics Corp.	703,800	13,449,852	0.36%
Bandai Namco Holdings, Inc.	611,786	14,206,408	0.38%
Bridgestone Corp.	587,859	19,289,559	0.51%
Denso Corp.	1,946,964	26,493,631	0.71%
Fast Retailing Co., Ltd.	196,582	65,012,267	1.73%
Honda Motor Co., Ltd.	4,620,541	43,582,193	1.16%
Isuzu Motors Ltd.	579,864	7,691,058	0.20%
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	88,300	3,358,607	0.09%
Nissan Motor Co., Ltd.	2,294,088	6,766,424	0.18%
Nitori Holdings Co., Ltd.	82,498	9,446,712	0.25%
Oriental Land Co., Ltd.	1,123,360	23,621,465	0.63%
Pan Pacific International Holdings Corp.	392,340	10,405,235	0.28%
Panasonic Holdings Corp.	2,400,626	24,236,502	0.64%
Rakuten Group, Inc.	1,549,837	8,179,683	0.22%
Sekisui House Ltd.	614,266	14,275,321	0.38%
Shimano, Inc.	77,949	10,245,407	0.27%
Sony Group Corp.	6,427,530	133,061,678	3.54%
Subaru Corp.	603,792	10,466,424	0.28%
Sumitomo Electric Industries Ltd.	735,672	12,899,414	0.34%
Suzuki Motor Corp.	1,618,088	17,797,665	0.47%
Toyota Motor Corp.	10,570,070	204,335,796	5.44%
Yamaha Motor Co., Ltd.	951,027	8,207,719	0.22%
Zensho Holdings Co., Ltd.	99,398	5,475,041	0.15%
ZOZO, Inc.	138,788	4,176,283	0.11%
		702,577,045	18.70%
生活必需品			
Aeon Co., Ltd.	673,374	15,288,985	0.41%
Ajinomoto Co., Inc.	477,928	18,948,058	0.50%
Asahi Group Holdings Ltd.	1,487,700	15,147,667	0.40%
Japan Tobacco, Inc.	1,235,575	30,976,842	0.82%
Kao Corp.	479,718	18,830,367	0.50%
Kikkoman Corp.	699,625	7,577,088	0.20%
Kirin Holdings Co., Ltd.	800,025	10,072,874	0.27%
Kobe Bussan Co., Ltd.	153,600	3,246,815	0.09%
MatsukiyoCocokara & Co.	342,490	4,850,949	0.13%
MEIJI Holdings Co., Ltd.	241,764	4,755,379	0.13%

	株数	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	206,500	4,851,011	0.13%
Seven & i Holdings Co., Ltd.	2,279,312	34,832,723	0.93%
Shiseido Co., Ltd.	412,460	7,062,342	0.19%
Suntory Beverage & Food Ltd.	143,053	4,406,589	0.12%
Unicharm Corp.	1,150,518	9,208,291	0.24%
Yakult Honsha Co., Ltd.	264,180	4,848,898	0.13%
		194,904,878	5.19%
エネルギー			
ENEOS Holdings, Inc.	2,809,980	14,267,532	0.38%
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	931,825	5,929,148	0.16%
Inpex Corp.	907,331	10,986,265	0.29%
		31,182,945	0.83%
金融			
Chiba Bank Ltd.	587,836	4,415,836	0.12%
Concordia Financial Group Ltd.	1,085,100	5,808,255	0.16%
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	931,908	24,251,261	0.65%
Daiwa Securities Group, Inc.	1,373,148	8,842,733	0.24%
Japan Exchange Group, Inc.	1,021,604	11,111,271	0.30%
Japan Post Bank Co., Ltd.	1,489,904	13,682,393	0.37%
Japan Post Holdings Co., Ltd.	1,980,655	18,140,476	0.48%
Japan Post Insurance Co., Ltd.	195,577	3,493,580	0.09%
Mitsubishi HC Capital, Inc.	906,076	5,801,499	0.16%
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	11,432,137	129,678,204	3.45%
Mizuho Financial Group, Inc.	2,483,548	59,105,504	1.57%
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1,324,774	28,076,493	0.75%
Nomura Holdings, Inc.	3,093,863	17,705,107	0.47%
ORIX Corp.	1,188,296	24,884,682	0.66%
Resona Holdings, Inc.	2,152,873	15,140,565	0.40%
SBI Holdings, Inc.	280,698	6,868,287	0.18%
Shizuoka Financial Group, Inc.	446,182	3,521,714	0.09%
Sompo Holdings, Inc.	917,817	23,230,350	0.62%
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	3,838,489	88,780,541	2.36%
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	668,472	15,165,362	0.40%
T&D Holdings, Inc.	504,469	9,006,649	0.24%
Tokio Marine Holdings, Inc.	1,934,593	68,092,690	1.81%
		584,803,452	15.57%
ヘルスケア			
Astellas Pharma, Inc.	1,863,267	17,569,114	0.47%
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	691,473	29,738,502	0.79%
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	1,804,148	48,246,845	1.29%
Eisai Co., Ltd.	259,665	6,907,309	0.18%
Hoya Corp.	358,736	43,679,425	1.16%
Kyowa Kirin Co., Ltd.	249,380	3,640,194	0.10%
M3, Inc.	452,320	3,882,845	0.10%
Olympus Corp.	1,212,436	17,660,649	0.47%
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	384,272	3,859,504	0.10%
Otsuka Holdings Co., Ltd.	459,519	24,283,417	0.65%
Shionogi & Co., Ltd.	778,760	10,618,638	0.28%
Sysmex Corp.	518,359	9,289,675	0.25%
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	1,638,071	42,084,363	1.12%
Terumo Corp.	1,381,256	25,988,860	0.69%
		287,449,340	7.65%
資本財・サービス			
AGC, Inc.	202,013	5,741,150	0.15%
ANA Holdings, Inc.	162,412	2,859,739	0.08%
Central Japan Railway Co.	795,375	14,491,205	0.39%
Dai Nippon Printing Co., Ltd.	400,742	5,465,475	0.15%

	株数	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
Daifuku Co., Ltd.	333,100	6,754,550	0.18%
Daikin Industries Ltd.	271,621	31,144,607	0.83%
East Japan Railway Co.	934,396	16,047,990	0.43%
FANUC Corp.	973,545	24,975,856	0.67%
Fuji Electric Co., Ltd.	138,558	7,286,379	0.19%
Fujikura Ltd.	258,900	10,417,142	0.28%
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	236,141	5,973,930	0.16%
Hikari Tsushin, Inc.	18,088	3,832,354	0.10%
Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	111,921	2,418,755	0.06%
Hitachi Ltd.	4,773,570	115,482,607	3.07%
Hoshizaki Corp.	111,586	4,295,061	0.11%
ITOCHU Corp.	1,223,790	58,896,224	1.57%
Japan Airlines Co., Ltd.	150,241	2,301,079	0.06%
Kajima Corp.	409,012	7,240,810	0.19%
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	382,300	5,296,176	0.14%
Komatsu Ltd.	902,217	24,116,159	0.64%
Kubota Corp.	968,900	10,948,851	0.29%
Makita Corp.	245,385	7,302,480	0.20%
Marubeni Corp.	1,466,987	21,566,818	0.57%
MINEBEA MITSUMI, Inc.	374,574	5,914,174	0.16%
Mitsubishi Corp.	3,441,928	55,074,509	1.47%
Mitsubishi Electric Corp.	1,958,029	32,329,178	0.86%
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	3,299,670	45,073,143	1.20%
Mitsui & Co., Ltd.	2,598,418	52,865,953	1.41%
Mitsui OSK Lines Ltd.	354,600	12,001,638	0.32%
MonotaRO Co., Ltd.	257,200	4,222,944	0.11%
Nidec Corp.	859,436	15,077,437	0.40%
Nippon Yusen KK	450,889	14,609,498	0.39%
Obayashi Corp.	668,526	8,597,960	0.23%
Recruit Holdings Co., Ltd.	1,443,836	98,879,397	2.63%
Secom Co., Ltd.	432,368	14,264,443	0.38%
Sekisui Chemical Co., Ltd.	389,897	6,504,705	0.17%
SG Holdings Co., Ltd.	326,600	3,022,380	0.08%
SMC Corp.	58,983	22,536,447	0.60%
Sumitomo Corp.	1,122,140	23,637,184	0.63%
Taisei Corp.	169,732	6,924,274	0.18%
Tokyu Corp.	547,046	5,674,194	0.15%
TOPPAN Holdings, Inc.	246,820	6,383,622	0.17%
TOTO Ltd.	145,088	3,392,298	0.09%
Toyota Industries Corp.	167,683	13,255,823	0.35%
Toyota Tsusho Corp.	656,036	11,400,265	0.30%
West Japan Railway Co.	452,530	7,777,638	0.21%
Yaskawa Electric Corp.	233,340	5,831,379	0.16%
		870,105,880	23.16%

情報技術

Advantest Corp.	788,800	44,582,886	1.19%
Brother Industries Ltd.	238,077	3,946,270	0.10%
Canon, Inc.	961,247	30,484,335	0.81%
Disco Corp.	94,837	24,901,102	0.66%
FUJIFILM Holdings Corp.	1,152,545	23,434,869	0.62%
Fujitsu Ltd.	1,705,790	29,343,635	0.78%
Keyence Corp.	200,266	79,533,345	2.12%
Kokusai Electric Corp.	157,900	2,081,217	0.06%
Kyocera Corp.	1,321,504	12,793,659	0.34%
Lasertec Corp.	82,500	7,697,977	0.20%
Murata Manufacturing Co., Ltd.	1,741,886	27,395,721	0.73%
NEC Corp.	252,817	21,314,162	0.57%

	株数	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
Nomura Research Institute Ltd.	388,949	11,135,077	0.30%
NTT Data Group Corp.	649,698	12,096,564	0.32%
Obic Co., Ltd.	333,235	9,609,682	0.26%
Omron Corp.	180,921	5,951,057	0.16%
Oracle Corp. Japan	39,277	3,657,650	0.10%
Otsuka Corp.	235,080	5,213,273	0.14%
Renesas Electronics Corp.	1,733,278	21,796,554	0.58%
Ricoh Co., Ltd.	543,944	6,054,808	0.16%
SCREEN Holdings Co., Ltd.	83,700	4,880,896	0.13%
SCSK Corp.	162,800	3,332,245	0.09%
Seiko Epson Corp.	297,377	5,254,466	0.14%
Shimadzu Corp.	244,695	6,707,570	0.18%
TDK Corp.	2,001,140	25,484,721	0.68%
TIS, Inc.	219,100	5,031,220	0.13%
Tokyo Electron Ltd.	461,308	68,555,918	1.82%
Trend Micro, Inc.	130,935	6,892,748	0.18%
Yokogawa Electric Corp.	235,192	4,910,817	0.13%
		514,074,444	13.68%
素材			
Asahi Kasei Corp.	1,291,687	8,671,348	0.23%
JFE Holdings, Inc.	594,524	6,500,926	0.17%
Mitsubishi Chemical Group Corp.	1,398,175	6,870,629	0.18%
Mitsui Chemicals, Inc.	174,391	3,718,445	0.10%
Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	978,423	6,153,502	0.16%
Nippon Sanso Holdings Corp.	178,354	4,848,483	0.13%
Nippon Steel Corp.	932,195	18,226,984	0.49%
Nitto Denko Corp.	727,545	11,981,261	0.32%
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	1,854,745	60,358,725	1.61%
Sumitomo Metal Mining Co., Ltd.	255,103	5,663,585	0.15%
Toray Industries, Inc.	1,428,544	8,791,287	0.23%
		141,785,175	3.77%
不動産			
Daito Trust Construction Co., Ltd.	60,460	6,529,371	0.17%
Daiwa House Industry Co., Ltd.	611,050	18,240,726	0.48%
Hulic Co., Ltd.	474,294	3,992,786	0.11%
Japan Real Estate Investment Corp. REIT	6,590	4,369,329	0.12%
Mitsubishi Estate Co., Ltd.	1,112,449	15,042,131	0.40%
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	2,749,898	21,459,924	0.57%
Nippon Building Fund, Inc. REIT	7,909	5,948,546	0.16%
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	318,512	9,668,534	0.26%
		85,251,347	2.27%
公益事業			
Chubu Electric Power Co., Inc.	665,040	6,765,265	0.18%
Kansai Electric Power Co., Inc.	950,733	10,244,063	0.28%
Osaka Gas Co., Ltd.	372,870	7,927,594	0.21%
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	1,575,466	4,598,440	0.12%
Tokyo Gas Co., Ltd.	350,443	9,410,370	0.25%
		38,945,732	1.04%
株式合計		3,721,124,645	99.05%
譲渡可能有価証券合計		3,721,124,645	99.05%

	契約数	想定元本	未実現利益 (損失) (単位：ユーロ)	純資産 構成比
規制対象市場で取引されるデリバティブ金融商品				
先物				
TOPIX Index March 2025	219	¥6,049,841,791	323,175	0.01%
S&P 500 E-mini March 2025	(8)	\$(2,390,100)	1,642	0.00%
			324,817	0.01%
規制対象市場で取引されるデリバティブ金融商品合計			324,817	0.01%

通貨	買金額	通貨	(売) 金額	契約先	決済日	未実現利益 (損失) (単位：ユーロ)	純資産 構成比
店頭取引デリバティブ金融商品							
先渡為替契約							
USD	2,538,171	JPY	(385,500,000)	HSBC Bank	19/3/2025	61,316	0.00%
USD	1,336,010	JPY	(200,839,514)	HSBC Bank	19/3/2025	45,095	0.00%
JPY	514,812,670	USD	(3,295,230)	JPMorgan Chase Bank	19/3/2025	8,931	0.00%
JPY	364,585,000	USD	(2,338,807)	State Street Bank & Trust Co.	19/3/2025	1,358	0.00%
JPY	325,561,985	USD	(2,088,886)	JPMorgan Chase Bank	19/3/2025	818	0.00%
GBP	1,827,403	USD	(2,287,420)	JPMorgan Chase Bank	19/3/2025	(79)	(0.00%)
USD	2,418,483	JPY	(376,931,176)	JPMorgan Chase Bank	19/3/2025	(948)	(0.00%)
JPY	162,120,000	USD	(1,042,233)	BNP Paribas	19/3/2025	(1,548)	(0.00%)
JPY	171,221,912	USD	(1,105,445)	State Street Bank & Trust Co.	19/3/2025	(6,156)	(0.00%)
JPY	387,660,000	USD	(2,550,792)	Toronto-Dominion Bank	19/3/2025	(60,118)	(0.00%)
JPY	230,675,529	USD	(1,549,503)	Deutsche Bank AG	19/3/2025	(66,250)	(0.00%)
JPY	774,184,840	USD	(5,200,000)	UBS AG	19/3/2025	(221,977)	(0.01%)
						(239,558)	(0.01%)
店頭取引デリバティブ金融商品合計						(239,558)	(0.01%)
投資合計						3,721,209,904	99.05%

	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
その他資産および負債	35,433,228	0.95%
純資産	3,756,643,132	100.00%

JPY ACC (JPY)	発行済受益権口数 279,170	1口当たり純資産価額 21,855.29
---------------	---------------------	-------------------------

バンガード・パシフィック（日本を除く）ストック・インデックスファンド USD Acc

当ファンドは「L O S A長期保有型国際分散インデックスファンド」が投資対象とする投資信託証券です。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

発 行 国	アイルランド
運 用 方 針	アジア太平洋地域（日本を除く）の企業の株式への投資を通じて、MSCIパシフィック（日本を除く）インデックスに連動する投資成果を目指します。
主 要 投 資 対 象	アジア太平洋地域（日本を除く）の企業の株式を主要投資対象とします。
運 用 会 社	バンガード・アセット・マネジメント・リミテッド

バンガード・パシフィック（日本を除く）ストック・インデックスファンドはアイルランド籍外国投資信託で、2024年12月31日に会計期間が終了し、現地の公認会計士による財務諸表監査を受けて完了しています。以下は、2024年12月31日現在の財務諸表の原文の翻訳を抜粋したものです。なお、クラス分けされたものがないため、シリーズ・トラスト単位（バンガード・パシフィック（日本を除く）ストック・インデックスファンド）で掲載しています。シリーズ・トラストは複数のクラスで構成されています。

損益および純資産変動計算書
2024年12月31日終了の事業年度

単位：ユーロ
2024年12月31日に
終了した事業年度

投資利益／（損失）	
受取利息	1,329,333
受取配当金	118,215,772
貸付有価証券収益	96,417
金融商品にかかる純利益／（損失）	201,678,064
投資利益合計	321,319,586
費用	
管理報酬	4,321,897
取引手数料およびブローカー手数料	267,806
費用合計	4,589,703
金融費用	
支払利息	70,968
分配金	3,553,605
金融費用合計	3,624,573
投資純利益	313,105,310
税金	(1,297,232)
純資産の純増加	311,808,078
	単位：ユーロ 2024年12月31日に 終了した事業年度
純資産の増加／（減少）	
運用による純資産の純増	311,808,078
資本取引	
募集	658,223,335
償還	(1,021,975,120)
資本取引合計	(363,751,785)
当年度減少合計	(51,943,707)
純資産	
期首残高	2,995,795,941
期末残高	2,943,852,234

投資明細表
2024年12月31日現在

	株数	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
譲渡可能有価証券			
株式			
オーストラリア			
ANZ Group Holdings Ltd.	4,948,097	84,437,995	2.87%
APA Group	2,150,543	8,962,448	0.30%
Aristocrat Leisure Ltd.	941,677	38,490,163	1.31%
ASX Ltd.	322,448	12,547,378	0.43%
BHP Group Ltd.	8,430,554	199,364,735	6.77%
BlueScope Steel Ltd.	728,548	8,141,665	0.28%
Brambles Ltd.	2,313,827	26,618,384	0.90%
CAR Group Ltd.	626,915	13,505,749	0.46%
Cochlear Ltd.	108,747	18,848,695	0.64%
Coles Group Ltd.	2,225,909	25,141,148	0.85%
Commonwealth Bank of Australia	2,780,642	254,795,234	8.65%
Computershare Ltd.	880,771	17,879,218	0.61%
CSL Ltd.	804,504	135,448,984	4.60%
Endeavour Group Ltd.	2,520,442	6,329,534	0.22%
Fortescue Ltd.	2,813,785	30,704,322	1.04%
Goodman Group REIT	2,858,407	60,912,651	2.07%
GPT Group REIT	3,192,213	8,341,018	0.28%
Insurance Australia Group Ltd.	3,937,241	19,916,274	0.68%
James Hardie Industries plc	714,208	21,381,986	0.73%
Lottery Corp., Ltd.	3,703,779	10,940,011	0.37%
Macquarie Group Ltd.	601,570	79,725,939	2.71%
Medibank Pvt Ltd.	4,585,267	10,390,814	0.35%
Mineral Resources Ltd.	292,801	5,996,238	0.20%
Mirvac Group REIT	6,578,738	7,375,468	0.25%
National Australia Bank Ltd.	5,107,457	113,298,554	3.85%
Northern Star Resources Ltd.	1,910,261	17,635,417	0.60%
Orica Ltd.	811,538	8,045,242	0.27%
Origin Energy Ltd.	2,862,342	18,654,936	0.63%
Pro Medicus Ltd.	95,535	14,287,514	0.49%
Qantas Airways Ltd.	1,271,219	6,818,024	0.23%
QBE Insurance Group Ltd.	2,500,896	28,710,622	0.98%
Ramsay Health Care Ltd.	306,828	6,336,699	0.21%
REA Group Ltd.	87,876	12,258,840	0.42%
Reece Ltd.	374,184	5,007,155	0.17%
Rio Tinto Ltd.	616,795	43,318,816	1.47%
Santos Ltd.	5,396,255	21,553,344	0.73%
Scentre Group REIT	8,638,973	17,717,481	0.60%
Seek Ltd.	594,418	8,021,752	0.27%
SGH Ltd.	338,906	9,343,726	0.32%
Sonic Healthcare Ltd.	759,056	12,258,692	0.42%
South32 Ltd.	7,524,686	15,297,238	0.52%
Stockland REIT	3,970,842	11,396,450	0.39%
Suncorp Group Ltd.	2,113,391	24,021,920	0.82%
Telstra Group Ltd.	6,720,581	16,113,761	0.55%
Transurban Group	5,155,527	41,276,169	1.40%
Treasury Wine Estates Ltd.	1,352,171	9,160,249	0.31%
Vicinity Ltd. REIT	6,405,863	8,043,456	0.27%
Washington H Soul Pattinson & Co., Ltd.	396,282	8,108,305	0.28%
Westfarmers Ltd.	1,885,319	80,634,112	2.74%
Westpac Banking Corp.	5,712,496	110,393,372	3.75%

	株数	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
WiseTech Global Ltd.	305,642	22,123,786	0.75%
Woodside Energy Group Ltd.	3,155,025	46,407,017	1.58%
Woolworths Group Ltd.	2,029,333	36,996,146	1.26%
Xero Ltd.	241,057	24,295,174	0.83%
		1,903,730,020	64.68%
香港			
AIA Group Ltd.	18,164,332	127,136,807	4.32%
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	6,148,216	19,070,547	0.65%
CK Asset Holdings Ltd.	3,203,173	12,703,241	0.43%
CK Hutchison Holdings Ltd.	4,454,664	22,982,990	0.78%
CK Infrastructure Holdings Ltd.	1,043,080	7,488,815	0.25%
CLP Holdings Ltd.	2,728,670	22,151,731	0.75%
Futu Holdings Ltd. ADR	92,851	7,172,527	0.24%
Galaxy Entertainment Group Ltd.	3,635,495	14,914,921	0.51%
Hang Seng Bank Ltd.	1,253,526	14,890,439	0.51%
Henderson Land Development Co., Ltd.	2,404,789	7,055,576	0.24%
HKT Trust & HKT Ltd.	6,276,389	7,490,737	0.25%
Hong Kong & China Gas Co., Ltd.	18,619,910	14,375,159	0.49%
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	2,001,270	73,346,034	2.49%
Hongkong Land Holdings Ltd.	1,826,800	7,850,565	0.27%
Jardine Matheson Holdings Ltd.	266,200	10,532,317	0.36%
Link REIT	4,281,304	17,484,568	0.59%
MTR Corp., Ltd.	2,576,459	8,680,325	0.30%
Power Assets Holdings Ltd.	2,303,526	15,521,578	0.53%
Sands China Ltd.	4,044,824	10,509,678	0.36%
Sino Land Co., Ltd.	6,447,030	6,291,770	0.21%
SITC International Holdings Co., Ltd.	2,241,000	5,767,076	0.20%
Sun Hung Kai Properties Ltd.	2,408,063	22,348,127	0.76%
Swire Pacific Ltd. Class A	678,654	5,943,919	0.20%
Techtronic Industries Co., Ltd.	2,283,500	29,098,349	0.99%
WH Group Ltd.	13,885,435	10,374,745	0.35%
Wharf Holdings Ltd.	1,786,000	4,851,504	0.16%
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	2,765,403	6,827,806	0.23%
		512,861,851	17.42%
ニュージーランド			
Auckland International Airport Ltd.	2,793,890	13,151,044	0.45%
Fisher & Paykel Healthcare Corp., Ltd.	973,790	20,231,505	0.69%
Infratil Ltd.	1,525,612	10,400,310	0.35%
Mercury NZ Ltd.	1,163,952	3,684,025	0.12%
Meridian Energy Ltd.	2,165,726	6,925,046	0.24%
		54,391,930	1.85%
シンガポール			
CapitaLand Ascendas REIT	6,220,964	11,317,817	0.38%
CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	9,686,891	13,234,684	0.45%
CapitaLand Investment Ltd.	3,877,243	7,191,114	0.24%
DBS Group Holdings Ltd.	3,310,707	102,464,339	3.48%
Genting Singapore Ltd.	10,003,697	5,417,436	0.18%
Grab Holdings Ltd. Class A	3,511,320	16,005,244	0.54%
Keppel Ltd.	2,423,935	11,736,779	0.40%
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	5,626,751	66,479,214	2.26%
Sea Ltd. ADR	615,073	63,021,966	2.14%
Sembcorp Industries Ltd.	1,478,000	5,775,444	0.20%
Singapore Airlines Ltd.	2,478,228	11,297,932	0.38%
Singapore Exchange Ltd.	1,426,382	12,864,032	0.44%
Singapore Technologies Engineering Ltd.	2,584,855	8,526,954	0.29%
Singapore Telecommunications Ltd.	12,350,635	26,928,480	0.91%
United Overseas Bank Ltd.	2,101,085	54,035,710	1.84%

	株数	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
Wilmar International Ltd.	3,180,885	6,980,419	0.24%
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	4,292,200	9,084,959	0.31%
		432,362,523	14.68%
株式合計		2,903,346,324	98.63%
譲渡可能有価証券合計		2,903,346,324	98.63%

	契約数	想定元本	未実現利益 (損失) (単位：ユーロ)	純資産 構成比
規制対象市場で取引されるデリバティブ金融商品				
先物				
S&P 500 E-mini March 2025	(7)	\$(2,019,640)	13,351	0.00%
MSCI Pacific Ex-Japan Index March 2025	546	\$44,997,551	(1,145,834)	(0.04%)
			(1,132,483)	(0.04%)
規制対象市場で取引されるデリバティブ金融商品合計				
			(1,132,483)	(0.04%)

通貨	買金額	通貨	(売) 金額	契約先	決済日	未実現利益 (損失) (単位：ユーロ)	純資産 構成比	
店頭取引デリバティブ金融商品								
先渡為替契約								
USD	9,725,693	AUD	(15,089,573)	Deutsche Bank AG	19/3/2025	367,668	0.01%	
USD	1,331,760	SGD	(1,776,502)	Royal Bank of Canada	19/3/2025	24,626	0.00%	
USD	1,697,027	AUD	(2,729,880)	State Street Bank & Trust Co.	19/3/2025	6,392	0.00%	
GBP	2,753,563	USD	(3,446,726)	JPMorgan Chase Bank	19/3/2025	(119)	(0.00%)	
USD	1,387,340	HKD	(10,771,661)	Toronto-Dominion Bank	19/3/2025	(647)	(0.00%)	
HKD	10,771,661	USD	(1,388,795)	JPMorgan Chase Bank	19/3/2025	(753)	(0.00%)	
SGD	1,776,502	USD	(1,333,962)	Toronto-Dominion Bank	19/3/2025	(26,746)	(0.00%)	
AUD	15,089,573	USD	(9,376,570)	JPMorgan Chase Bank	19/3/2025	(31,627)	(0.00%)	
						338,794	0.01%	
店頭取引デリバティブ金融商品合計							338,794	0.01%
投資合計							2,902,552,635	98.60%

	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
その他資産および負債	41,299,599	1.40%
純資産	2,943,852,234	100.00%

USD ACC (USD)	発行済受益権口数	1口当たり純資産価額
	1,110,433	313.54

バンガード・ユーロガバメントボンド・インデックスファンド EUR Acc

当ファンドは「L O S A長期保有型国際分散インデックスファンド」が投資対象とする投資信託証券です。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

発 行 国	アイルランド
運 用 方 針	欧州（ユーロ圏）の国債、政府機関債への投資を通じて、ブルームバーグ・ユーロガバメント・フロートアジャステッドボンドインデックスに連動する投資成果を目指します。
主 要 投 資 対 象	欧州（ユーロ圏）の国債、政府機関債を主要投資対象とします。
運 用 会 社	バンガード・アセット・マネジメント・リミテッド

バンガード・ユーロガバメントボンド・インデックスファンドはアイルランド籍外国投資信託で、2024年12月31日に会計期間が終了し、現地の公認会計士による財務諸表監査を受けて完了しています。以下は、2024年12月31日現在の財務諸表の原文の翻訳を抜粋したものです。なお、クラス分けされたものがないため、シリーズ・トラスト単位（バンガード・ユーロガバメントボンド・インデックスファンド）で掲載しています。シリーズ・トラストは複数のクラスで構成されています。

損益および純資産変動計算書
2024年12月31日終了の事業年度

単位：ユーロ
2024年12月31日に
終了した事業年度

投資利益 / (損失)	
受取利息	144,304,127
その他収益	-
金融商品にかかる純利益	32,615,642
投資利益合計	176,919,769
費用	
管理報酬	6,147,615
取引手数料およびブローカー手数料	964
費用合計	6,148,579
金融費用	
支払利息	46,280
金融費用合計	46,280
投資純利益	170,724,910
純資産の純増加	170,724,910

単位：ユーロ
2024年12月31日に
終了した事業年度

純資産の増加 / (減少)	
運用による純資産の純増	170,724,910
資本取引	
募集	3,718,225,109
償還	(1,226,599,366)
資本取引合計	2,491,625,743
当年度増加合計	2,662,350,653
純資産	
期首残高	5,205,518,006
期末残高	7,867,868,659

投資明細表
2024年12月31日現在

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
譲渡可能有価証券					
固定利付証券					
オーストリア					
Autobahnen- und Schnell- strassen-Finanzierungs AG	500,000	0.00%	16/7/2027	471,708	0.01%
Autobahnen- und Schnell- strassen-Finanzierungs AG	975,000	2.13%	13/9/2028	966,840	0.01%
Autobahnen- und Schnell- strassen-Finanzierungs AG	305,000	0.10%	9/7/2029	273,836	0.00%
Autobahnen- und Schnell- strassen-Finanzierungs AG	300,000	2.75%	11/6/2032	300,580	0.00%
Autobahnen- und Schnell- strassen-Finanzierungs AG	2,400,000	2.75%	20/6/2033	2,379,626	0.03%
Autobahnen- und Schnell- strassen-Finanzierungs AG	1,700,000	2.75%	2/10/2034	1,685,521	0.02%
Autobahnen- und Schnell- strassen-Finanzierungs AG	800,000	0.10%	16/7/2035	600,311	0.01%
HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG	400,000	4.00%	1/2/2027	408,084	0.00%
OeBB-Infrastruktur AG	1,000,000	2.25%	28/5/2029	989,093	0.01%
OeBB-Infrastruktur AG	950,000	3.38%	18/5/2032	994,408	0.01%
OeBB-Infrastruktur AG	400,000	3.00%	24/10/2033	408,813	0.00%
Oesterreichische Kontrollbank AG	800,000	0.00%	8/10/2026	769,840	0.01%
Republic of Austria Government Bond	5,000,000	4.85%	15/3/2026	5,153,703	0.07%
Republic of Austria Government Bond	7,000,000	2.00%	15/7/2026	6,979,313	0.09%
Republic of Austria Government Bond	6,800,000	0.75%	20/10/2026	6,631,547	0.08%
Republic of Austria Government Bond	30,900,000	0.50%	20/4/2027	29,733,327	0.38%
Republic of Austria Government Bond	4,900,000	6.25%	15/7/2027	5,378,613	0.07%
Republic of Austria Government Bond	8,724,000	0.75%	20/2/2028	8,326,829	0.11%
Republic of Austria Government Bond	15,117,000	0.00%	20/10/2028	13,850,550	0.18%
Republic of Austria Government Bond	105,000	0.50%	20/2/2029	97,332	0.00%
Republic of Austria Government Bond	7,007,000	2.90%	23/5/2029	7,156,820	0.09%
Republic of Austria Government Bond	9,426,000	2.50%	20/10/2029	9,458,189	0.12%
Republic of Austria Government Bond	9,402,000	0.00%	20/2/2030	8,295,216	0.11%
Republic of Austria Government Bond	2,560,000	3.45%	20/10/2030	2,685,969	0.03%
Republic of Austria Government Bond	17,747,000	0.00%	20/2/2031	15,200,153	0.19%
Republic of Austria Government Bond	9,421,000	0.90%	20/2/2032	8,368,705	0.11%
Republic of Austria Government Bond	20,748,000	2.90%	20/2/2033	21,030,657	0.27%
Republic of Austria Government Bond	19,500,000	2.90%	20/2/2034	19,694,217	0.25%
Republic of Austria Government Bond	318,000	2.40%	23/5/2034	308,568	0.00%
Republic of Austria Government Bond	7,366,000	0.25%	20/10/2036	5,430,613	0.07%
Republic of Austria Government Bond	9,390,000	4.15%	15/3/2037	10,561,221	0.13%
Republic of Austria Government Bond	3,666,000	3.20%	15/7/2039	3,759,127	0.05%
Republic of Austria Government Bond	4,880,000	0.00%	20/10/2040	3,076,752	0.04%
Republic of Austria Government Bond	10,600,000	3.15%	20/6/2044	10,745,887	0.14%
Republic of Austria Government Bond	11,218,000	1.50%	20/2/2047	8,508,169	0.11%
Republic of Austria Government Bond	7,502,000	1.85%	23/5/2049	6,059,323	0.08%
Republic of Austria Government Bond	8,569,000	0.75%	20/3/2051	5,115,902	0.06%
Republic of Austria Government Bond	4,400,000	3.15%	20/10/2053	4,459,619	0.06%
Republic of Austria Government Bond	3,062,000	3.80%	26/1/2062	3,572,818	0.05%
Republic of Austria Government Bond	8,431,000	0.70%	20/4/2071	3,876,725	0.05%
Republic of Austria Government Bond	5,890,000	2.10%	20/9/2117	4,482,299	0.06%
Republic of Austria Government Bond	3,882,000	0.85%	30/6/2120	1,649,456	0.02%
State of Lower Austria	1,300,000	0.00%	16/11/2035	951,314	0.01%
Verbund AG	300,000	0.90%	1/4/2041	205,219	0.00%
				251,052,812	3.19%
ベルギー					
Belfius Bank SA	200,000	0.38%	13/2/2026	194,744	0.00%
Belfius Bank SA	1,000,000	0.00%	28/8/2026	955,009	0.01%
Belfius Bank SA	600,000	3.88%	12/6/2028	619,350	0.01%
Belfius Bank SA	600,000	4.13%	12/9/2029	629,138	0.01%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
Belfius Bank SA	600,000	3.63%	11/6/2030	619,593	0.01%
Belfius Bank SA	400,000	5.25%	19/4/2033	417,702	0.01%
Belfius Bank SA	2,200,000	1.25%	6/4/2034	1,985,843	0.03%
Belfius Bank SA	1,000,000	4.88%	11/6/2035	1,041,551	0.01%
Communaute Francaise de Belgique	1,200,000	3.75%	22/6/2033	1,242,000	0.02%
Communaute Francaise de Belgique	1,300,000	3.38%	22/6/2034	1,310,293	0.02%
FLUVIUS System Operator CV	400,000	0.25%	14/6/2028	366,805	0.00%
FLUVIUS System Operator CV	300,000	2.88%	7/5/2029	302,006	0.00%
FLUVIUS System Operator CV	600,000	0.63%	24/11/2031	501,764	0.01%
FLUVIUS System Operator CV	500,000	4.00%	6/7/2032	520,433	0.01%
FLUVIUS System Operator CV	400,000	3.88%	9/5/2033	410,796	0.00%
FLUVIUS System Operator CV	1,700,000	3.88%	2/5/2034	1,744,546	0.02%
Kingdom of Belgium Government Bond	15,373,000	4.50%	28/3/2026	15,788,215	0.20%
Kingdom of Belgium Government Bond	9,698,000	1.00%	22/6/2026	9,527,486	0.12%
Kingdom of Belgium Government Bond	17,813,000	0.80%	22/6/2027	17,204,262	0.22%
Kingdom of Belgium Government Bond	16,481,000	0.00%	22/10/2027	15,476,784	0.20%
Kingdom of Belgium Government Bond	10,690,000	5.50%	28/3/2028	11,725,756	0.15%
Kingdom of Belgium Government Bond	15,390,000	0.80%	22/6/2028	14,609,313	0.19%
Kingdom of Belgium Government Bond	11,848,000	0.90%	22/6/2029	11,077,856	0.14%
Kingdom of Belgium Government Bond	17,669,000	2.70%	22/10/2029	17,829,891	0.23%
Kingdom of Belgium Government Bond	6,045,000	0.10%	22/6/2030	5,299,277	0.07%
Kingdom of Belgium Government Bond	13,473,000	1.00%	22/6/2031	12,165,870	0.15%
Kingdom of Belgium Government Bond	18,826,867	0.00%	22/10/2031	15,707,950	0.20%
Kingdom of Belgium Government Bond	5,000,000	4.00%	28/3/2032	5,406,313	0.07%
Kingdom of Belgium Government Bond	37,071,690	0.35%	22/6/2032	31,037,572	0.39%
Kingdom of Belgium Government Bond	3,440,000	1.25%	22/4/2033	3,051,599	0.04%
Kingdom of Belgium Government Bond	7,435,809	3.00%	22/6/2033	7,510,204	0.10%
Kingdom of Belgium Government Bond	2,684,000	3.00%	22/6/2034	2,704,914	0.03%
Kingdom of Belgium Government Bond	18,566,939	2.85%	22/10/2034	18,373,076	0.23%
Kingdom of Belgium Government Bond	16,261,109	5.00%	28/3/2035	19,084,109	0.24%
Kingdom of Belgium Government Bond	4,100,000	1.45%	22/6/2037	3,390,953	0.04%
Kingdom of Belgium Government Bond	9,908,805	1.90%	22/6/2038	8,528,130	0.11%
Kingdom of Belgium Government Bond	5,552,900	2.75%	22/4/2039	5,261,046	0.07%
Kingdom of Belgium Government Bond	12,089,984	0.40%	22/6/2040	7,897,050	0.10%
Kingdom of Belgium Government Bond	8,812,000	4.25%	28/3/2041	9,843,654	0.12%
Kingdom of Belgium Government Bond	6,980,000	3.45%	22/6/2043	7,054,292	0.09%
Kingdom of Belgium Government Bond	8,330,000	3.75%	22/6/2045	8,757,606	0.11%
Kingdom of Belgium Government Bond	4,775,000	1.60%	22/6/2047	3,427,417	0.04%
Kingdom of Belgium Government Bond	10,896,000	1.70%	22/6/2050	7,658,591	0.10%
Kingdom of Belgium Government Bond	7,300,000	1.40%	22/6/2053	4,582,577	0.06%
Kingdom of Belgium Government Bond	14,420,000	3.30%	22/6/2054	13,787,375	0.18%
Kingdom of Belgium Government Bond	7,336,461	3.50%	22/6/2055	7,242,471	0.09%
Kingdom of Belgium Government Bond	8,440,129	2.25%	22/6/2057	6,337,016	0.08%
Kingdom of Belgium Government Bond	8,064,000	2.15%	22/6/2066	5,812,828	0.07%
Kingdom of Belgium Government Bond	4,050,000	0.65%	22/6/2071	1,633,027	0.02%
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	5,900,000	0.01%	23/6/2027	5,550,275	0.07%
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	1,500,000	0.38%	15/4/2030	1,323,313	0.02%
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	700,000	0.30%	20/10/2031	586,301	0.01%
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	400,000	3.00%	12/10/2032	397,773	0.00%
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	1,000,000	3.25%	5/4/2033	1,011,305	0.01%
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	5,000,000	3.13%	22/6/2034	5,000,018	0.06%
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	700,000	0.13%	15/10/2035	503,511	0.01%
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	2,500,000	4.00%	26/9/2042	2,649,593	0.03%
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	700,000	3.25%	12/1/2043	672,081	0.01%
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	500,000	1.50%	11/4/2044	357,695	0.00%
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	1,900,000	3.50%	22/6/2045	1,881,464	0.02%
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	2,200,000	0.88%	21/3/2046	1,320,825	0.02%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap	1,200,000	1.00%	23/1/2051	676,134	0.01%
Proximus SADP	600,000	4.00%	8/3/2030	624,874	0.01%
Proximus SADP	1,000,000	4.13%	17/11/2033	1,053,892	0.01%
Proximus SADP	1,500,000	3.75%	27/3/2034	1,526,156	0.02%
Region Wallonne Belgium	2,000,000	0.50%	8/4/2030	1,764,827	0.02%
Region Wallonne Belgium	2,700,000	3.00%	6/12/2030	2,705,352	0.03%
Region Wallonne Belgium	500,000	1.38%	6/4/2032	443,096	0.01%
Region Wallonne Belgium	500,000	3.25%	22/6/2033	499,933	0.01%
Region Wallonne Belgium	600,000	0.50%	22/6/2037	420,035	0.01%
Region Wallonne Belgium	700,000	2.88%	14/1/2038	651,761	0.01%
Region Wallonne Belgium	700,000	3.75%	22/4/2039	713,076	0.01%
Region Wallonne Belgium	800,000	1.05%	22/6/2040	553,546	0.01%
Region Wallonne Belgium	600,000	3.50%	15/3/2043	580,493	0.01%
Region Wallonne Belgium	700,000	0.65%	16/1/2051	337,383	0.00%
Region Wallonne Belgium	1,000,000	3.90%	22/6/2054	997,940	0.01%
				382,458,705	4.86%
クロアチア					
Croatia Government International Bond	700,000	3.00%	20/3/2027	707,159	0.01%
Croatia Government International Bond	2,000,000	2.70%	15/6/2028	2,006,639	0.03%
Croatia Government International Bond	3,773,000	1.50%	17/6/2031	3,478,217	0.04%
Croatia Government International Bond	6,000,000	3.38%	12/3/2034	6,175,285	0.08%
Croatia Government International Bond	2,409,000	4.00%	14/6/2035	2,600,891	0.03%
Croatia Government International Bond	1,500,000	1.75%	4/3/2041	1,208,844	0.02%
				16,177,035	0.21%
キプロス					
Cyprus Government International Bond	3,654,000	3.25%	27/6/2031	3,759,375	0.05%
Cyprus Government International Bond	1,548,000	4.13%	13/4/2033	1,678,586	0.02%
				5,437,961	0.07%
エストニア					
Estonia Government International Bond	933,000	4.00%	12/10/2032	1,002,191	0.01%
Estonia Government International Bond	1,250,000	3.25%	17/1/2034	1,259,975	0.02%
				2,262,166	0.03%
フィンランド					
Finland Government Bond	5,000,000	0.00%	15/9/2026	4,819,554	0.06%
Finland Government Bond	16,300,000	1.38%	15/4/2027	15,995,553	0.20%
Finland Government Bond	2,000,000	0.50%	15/9/2027	1,913,207	0.02%
Finland Government Bond	2,700,000	2.75%	4/7/2028	2,743,235	0.04%
Finland Government Bond	2,500,000	0.50%	15/9/2028	2,339,553	0.03%
Finland Government Bond	8,643,000	2.88%	15/4/2029	8,806,963	0.11%
Finland Government Bond	13,965,000	0.50%	15/9/2029	12,780,069	0.16%
Finland Government Bond	7,000,000	0.00%	15/9/2030	6,076,308	0.08%
Finland Government Bond	5,300,000	0.75%	15/4/2031	4,749,940	0.06%
Finland Government Bond	3,363,000	0.13%	15/9/2031	2,860,339	0.04%
Finland Government Bond	4,921,000	1.50%	15/9/2032	4,516,340	0.06%
Finland Government Bond	2,850,000	3.00%	15/9/2033	2,901,360	0.04%
Finland Government Bond	2,898,000	1.13%	15/4/2034	2,503,860	0.03%
Finland Government Bond	10,000,000	3.00%	15/9/2034	10,148,827	0.13%
Finland Government Bond	4,168,000	2.75%	15/4/2038	4,069,128	0.05%
Finland Government Bond	5,787,000	0.25%	15/9/2040	3,806,560	0.05%
Finland Government Bond	2,750,000	2.63%	4/7/2042	2,607,000	0.03%
Finland Government Bond	12,260,000	0.50%	15/4/2043	7,952,262	0.10%
Finland Government Bond	3,600,000	1.38%	15/4/2047	2,654,128	0.03%
Finland Government Bond	2,950,000	0.13%	15/4/2052	1,402,895	0.02%
Finland Government Bond	5,826,000	2.95%	15/4/2055	5,702,817	0.07%
Finnvera OYJ	1,900,000	0.50%	13/4/2026	1,855,277	0.02%
Finnvera OYJ	2,000,000	2.88%	30/8/2029	2,029,769	0.03%
Finnvera OYJ	1,000,000	1.13%	17/5/2032	901,420	0.01%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
Finnvera OYJ	500,000	1.25%	14/7/2033	446,567	0.01%
Fortum OYJ	1,200,000	1.63%	27/2/2026	1,187,039	0.02%
Fortum OYJ	500,000	4.00%	26/5/2028	516,126	0.01%
Fortum OYJ	500,000	4.50%	26/5/2033	532,149	0.01%
Kuntarahoitus OYJ	1,500,000	0.63%	26/11/2026	1,453,458	0.02%
Kuntarahoitus OYJ	1,000,000	0.75%	7/9/2027	958,695	0.01%
Kuntarahoitus OYJ	5,000,000	2.88%	18/1/2028	5,068,525	0.06%
Kuntarahoitus OYJ	1,000,000	1.50%	17/5/2029	959,306	0.01%
Kuntarahoitus OYJ	3,500,000	2.50%	29/8/2029	3,492,864	0.04%
Kuntarahoitus OYJ	2,000,000	3.13%	29/7/2030	2,053,661	0.03%
Kuntarahoitus OYJ	1,200,000	0.00%	2/3/2031	1,024,470	0.01%
Kuntarahoitus OYJ	1,800,000	2.75%	2/2/2034	1,784,253	0.02%
				135,613,477	1.72%

フランス

Action Logement Services	1,400,000	0.38%	5/10/2031	1,169,479	0.01%
Action Logement Services	1,800,000	0.50%	30/10/2034	1,364,519	0.02%
Action Logement Services	1,800,000	4.13%	3/10/2038	1,871,761	0.02%
Action Logement Services	600,000	3.63%	25/5/2043	580,622	0.01%
Aeroports de Paris SA	800,000	1.00%	5/1/2029	739,970	0.01%
Aeroports de Paris SA	1,000,000	2.75%	2/4/2030	978,552	0.01%
Aeroports de Paris SA	2,000,000	3.38%	16/5/2031	2,004,029	0.03%
Aeroports de Paris SA	600,000	1.50%	2/7/2032	527,633	0.01%
Aeroports de Paris SA	800,000	1.13%	18/6/2034	655,310	0.01%
Aeroports de Paris SA	200,000	2.13%	11/10/2038	170,534	0.00%
Agence Francaise de Developpement EPIC	1,200,000	0.25%	21/7/2026	1,159,556	0.01%
Agence Francaise de Developpement EPIC	3,400,000	3.75%	15/2/2027	3,480,416	0.04%
Agence Francaise de Developpement EPIC	2,000,000	0.00%	28/10/2027	1,860,255	0.02%
Agence Francaise de Developpement EPIC	3,700,000	1.00%	31/1/2028	3,516,960	0.04%
Agence Francaise de Developpement EPIC	2,200,000	0.01%	25/11/2028	1,974,377	0.03%
Agence Francaise de Developpement EPIC	900,000	0.25%	29/6/2029	800,615	0.01%
Agence Francaise de Developpement EPIC	700,000	2.88%	21/1/2030	697,848	0.01%
Agence Francaise de Developpement EPIC	1,100,000	0.50%	25/5/2030	967,269	0.01%
Agence Francaise de Developpement EPIC	2,500,000	1.63%	25/5/2032	2,246,441	0.03%
Agence Francaise de Developpement EPIC	600,000	3.50%	25/2/2033	610,541	0.01%
Agence Francaise de Developpement EPIC	4,000,000	3.38%	25/5/2033	4,026,874	0.05%
Agence Francaise de Developpement EPIC	4,000,000	3.00%	17/1/2034	3,905,188	0.05%
Agence Francaise de Developpement EPIC	1,000,000	1.50%	31/10/2034	846,512	0.01%
Agence Francaise de Developpement EPIC	2,000,000	0.50%	31/5/2035	1,501,405	0.02%
Agence Francaise de Developpement EPIC	1,700,000	1.13%	2/3/2037	1,300,289	0.02%
Agence France Locale	1,000,000	0.00%	20/9/2027	933,270	0.01%
Agence France Locale	500,000	1.13%	20/6/2028	473,592	0.01%
Agence France Locale	500,000	0.20%	20/3/2029	448,314	0.01%
Agence France Locale	1,000,000	0.00%	20/3/2031	830,224	0.01%
Agence France Locale	2,200,000	3.00%	20/8/2032	2,174,919	0.03%
Agence France Locale	1,300,000	3.63%	20/6/2038	1,296,144	0.02%
Bpifrance SACA	2,000,000	0.63%	25/5/2026	1,950,845	0.02%
Bpifrance SACA	7,500,000	3.00%	10/9/2026	7,568,305	0.10%
Bpifrance SACA	2,000,000	0.88%	25/11/2026	1,942,404	0.02%
Bpifrance SACA	5,000,000	1.00%	25/5/2027	4,825,447	0.06%
Bpifrance SACA	700,000	2.13%	29/11/2027	691,872	0.01%
Bpifrance SACA	1,000,000	0.13%	25/11/2028	903,763	0.01%
Bpifrance SACA	1,700,000	2.88%	25/11/2029	1,703,528	0.02%
Bpifrance SACA	600,000	0.25%	29/3/2030	524,736	0.01%
Bpifrance SACA	300,000	2.00%	2/9/2030	285,362	0.00%
Bpifrance SACA	1,500,000	0.25%	4/6/2031	1,261,965	0.02%
Bpifrance SACA	1,300,000	2.88%	31/1/2032	1,285,628	0.02%
Bpifrance SACA	3,000,000	3.38%	25/11/2032	3,041,108	0.04%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
Bpifrance SACA	900,000	3.13%	25/5/2033	896,437	0.01%
Bpifrance SACA	9,000,000	3.38%	25/5/2034	9,050,336	0.11%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,200,000	0.00%	25/2/2026	1,167,968	0.01%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	3,000,000	0.00%	25/11/2026	2,868,613	0.04%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	2,200,000	2.88%	25/5/2027	2,222,786	0.03%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	5,000,000	2.75%	24/9/2027	5,033,709	0.06%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,600,000	1.75%	25/11/2027	1,565,952	0.02%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	9,500,000	3.00%	25/5/2028	9,621,906	0.12%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	10,900,000	2.75%	25/2/2029	10,920,622	0.14%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	2,400,000	3.13%	1/3/2030	2,441,553	0.03%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	9,800,000	0.00%	25/11/2030	8,303,601	0.11%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	2,100,000	0.00%	25/5/2031	1,748,232	0.02%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	3,100,000	0.13%	15/9/2031	2,577,888	0.03%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	3,600,000	3.00%	25/11/2031	3,609,964	0.05%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	3,200,000	0.45%	19/1/2032	2,696,180	0.03%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	3,300,000	1.50%	25/5/2032	2,975,671	0.04%
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	3,000,000	2.75%	25/11/2032	2,933,348	0.04%
Caisse des Depots et Consignations	3,200,000	3.00%	25/5/2029	3,233,332	0.04%
Caisse des Depots et Consignations	900,000	3.13%	25/5/2033	895,144	0.01%
CNP Assurances SACA	100,000	0.38%	8/3/2028	91,862	0.00%
CNP Assurances SACA	100,000	1.25%	27/1/2029	92,182	0.00%
CNP Assurances SACA	700,000	2.75%	5/2/2029	686,794	0.01%
CNP Assurances SACA	400,000	4.50%	10/6/2047	408,625	0.01%
CNP Assurances SACA	400,000	2.50%	30/6/2051	367,789	0.00%
CNP Assurances SACA	700,000	5.25%	18/7/2053	747,876	0.01%
CNP Assurances SACA	300,000	1.88%	12/10/2053	251,780	0.00%
CNP Assurances SACA	600,000	4.88%	16/7/2054	626,686	0.01%
Coentreprise de Transport d'Electricite SA	800,000	2.13%	29/7/2032	732,556	0.01%
Coentreprise de Transport d'Electricite SA	1,000,000	3.75%	17/1/2036	1,002,340	0.01%
Dexia SA	1,500,000	0.63%	17/1/2026	1,470,921	0.02%
Dexia SA	500,000	0.01%	22/1/2027	475,323	0.01%
Dexia SA	2,000,000	1.00%	18/10/2027	1,922,108	0.02%
Dexia SA	400,000	0.00%	21/1/2028	370,862	0.00%
Dexia SA	2,500,000	2.75%	18/1/2029	2,506,452	0.03%
Electricite de France SA	300,000	3.88%	12/1/2027	305,426	0.00%
Electricite de France SA	1,800,000	3.75%	5/6/2027	1,834,038	0.02%
Electricite de France SA	900,000	4.38%	12/10/2029	946,648	0.01%
Electricite de France SA	600,000	4.63%	26/4/2030	641,993	0.01%
Electricite de France SA	500,000	2.00%	2/10/2030	470,081	0.01%
Electricite de France SA	900,000	4.13%	17/6/2031	936,817	0.01%
Electricite de France SA	800,000	4.25%	25/1/2032	838,992	0.01%
Electricite de France SA	600,000	5.63%	21/2/2033	696,878	0.01%
Electricite de France SA	1,500,000	1.00%	29/11/2033	1,212,653	0.02%
Electricite de France SA	300,000	4.75%	12/10/2034	324,731	0.00%
Electricite de France SA	3,500,000	4.38%	17/6/2036	3,660,291	0.05%
Electricite de France SA	400,000	1.88%	13/10/2036	326,619	0.00%
Electricite de France SA	600,000	4.63%	25/1/2043	619,288	0.01%
Electricite de France SA	1,400,000	4.75%	17/6/2044	1,465,991	0.02%
Electricite de France SA	1,000,000	2.00%	9/12/2049	650,881	0.01%
French Republic Government Bond OAT	40,800,000	0.00%	25/2/2026	39,768,541	0.51%
French Republic Government Bond OAT	35,700,000	3.50%	25/4/2026	36,271,235	0.46%
French Republic Government Bond OAT	27,000,000	0.50%	25/5/2026	26,368,206	0.34%
French Republic Government Bond OAT ¹	59,150,000	2.50%	24/9/2026	59,378,048	0.75%
French Republic Government Bond OAT	20,000,000	0.25%	25/11/2026	19,261,526	0.24%
French Republic Government Bond OAT	62,551,000	0.00%	25/2/2027	59,568,575	0.76%
French Republic Government Bond OAT	38,315,000	1.00%	25/5/2027	37,155,792	0.47%
French Republic Government Bond OAT	68,000,000	2.50%	24/9/2027	68,201,701	0.87%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
French Republic Government Bond OAT	32,699,000	2.75%	25/10/2027	33,034,519	0.42%
French Republic Government Bond OAT	53,600,000	0.75%	25/2/2028	50,880,177	0.65%
French Republic Government Bond OAT	37,913,044	0.75%	25/5/2028	35,815,335	0.46%
French Republic Government Bond OAT	41,465,000	0.75%	25/11/2028	38,729,054	0.49%
French Republic Government Bond OAT	49,951,000	2.75%	25/2/2029	50,231,924	0.64%
French Republic Government Bond OAT	24,112,000	5.50%	25/4/2029	26,920,400	0.34%
French Republic Government Bond OAT	48,738,000	0.50%	25/5/2029	44,508,705	0.57%
French Republic Government Bond OAT	63,068,000	0.00%	25/11/2029	55,479,506	0.71%
French Republic Government Bond OAT	50,705,015	2.75%	25/2/2030	50,770,423	0.65%
French Republic Government Bond OAT	29,546,596	2.50%	25/5/2030	29,242,968	0.37%
French Republic Government Bond OAT ¹	62,130,000	0.00%	25/11/2030	52,907,977	0.67%
French Republic Government Bond OAT	43,385,000	1.50%	25/5/2031	40,407,630	0.51%
French Republic Government Bond OAT	55,206,000	0.00%	25/11/2031	45,412,726	0.58%
French Republic Government Bond OAT	48,250,000	0.00%	25/5/2032	38,927,036	0.49%
French Republic Government Bond OAT	22,575,000	5.75%	25/10/2032	26,884,322	0.34%
French Republic Government Bond OAT	37,229,209	2.00%	25/11/2032	34,592,503	0.44%
French Republic Government Bond OAT	32,700,000	3.00%	25/5/2033	32,527,011	0.41%
French Republic Government Bond OAT	59,895,810	3.50%	25/11/2033	61,667,560	0.78%
French Republic Government Bond OAT	45,482,152	1.25%	25/5/2034	38,573,977	0.49%
French Republic Government Bond OAT	43,900,000	3.00%	25/11/2034	43,213,213	0.55%
French Republic Government Bond OAT	19,110,000	4.75%	25/4/2035	21,682,381	0.28%
French Republic Government Bond OAT	26,319,000	1.25%	25/5/2036	21,302,589	0.27%
French Republic Government Bond OAT	56,962,506	1.25%	25/5/2038	43,941,675	0.56%
French Republic Government Bond OAT	16,548,691	4.00%	25/10/2038	17,651,708	0.22%
French Republic Government Bond OAT	11,350,592	1.75%	25/6/2039	9,249,946	0.12%
French Republic Government Bond OAT	46,940,000	0.50%	25/5/2040	30,510,581	0.39%
French Republic Government Bond OAT	19,990,000	4.50%	25/4/2041	22,496,393	0.29%
French Republic Government Bond OAT	27,198,525	2.50%	25/5/2043	23,423,570	0.30%
French Republic Government Bond OAT	8,630,000	0.50%	25/6/2044	5,015,715	0.06%
French Republic Government Bond OAT	36,942,946	3.25%	25/5/2045	35,363,771	0.45%
French Republic Government Bond OAT	29,914,564	2.00%	25/5/2048	22,438,458	0.29%
French Republic Government Bond OAT	5,224,000	3.00%	25/6/2049	4,723,294	0.06%
French Republic Government Bond OAT	29,697,000	1.50%	25/5/2050	19,314,517	0.25%
French Republic Government Bond OAT	29,450,000	0.75%	25/5/2052	14,925,953	0.19%
French Republic Government Bond OAT	37,038,575	0.75%	25/5/2053	18,377,292	0.23%
French Republic Government Bond OAT	18,939,000	3.00%	25/5/2054	16,572,615	0.21%
French Republic Government Bond OAT	12,208,000	4.00%	25/4/2055	12,839,204	0.16%
French Republic Government Bond OAT	22,136,407	3.25%	25/5/2055	20,265,115	0.26%
French Republic Government Bond OAT	15,180,354	4.00%	25/4/2060	16,013,174	0.20%
French Republic Government Bond OAT	19,264,000	1.75%	25/5/2066	11,714,983	0.15%
French Republic Government Bond OAT	10,087,000	0.50%	25/5/2072	3,458,966	0.04%
Gestion Securite de Stocks Securite SA	1,200,000	3.50%	25/11/2029	1,223,783	0.02%
Gestion Securite de Stocks Securite SA	1,200,000	3.38%	29/6/2030	1,215,248	0.02%
Ile-de-France Mobilites	1,400,000	3.05%	3/2/2033	1,376,002	0.02%
Ile-de-France Mobilites	700,000	0.20%	16/11/2035	493,988	0.01%
Ile-de-France Mobilites	1,700,000	3.50%	4/10/2039	1,666,657	0.02%
Ile-de-France Mobilites	1,000,000	3.40%	25/5/2043	946,133	0.01%
Ile-de-France Mobilites	1,100,000	3.45%	25/6/2049	1,033,869	0.01%
La Banque Postale SA	500,000	0.25%	12/7/2026	481,520	0.01%
La Banque Postale SA	1,900,000	1.00%	9/2/2028	1,817,445	0.02%
La Banque Postale SA	1,000,000	4.00%	3/5/2028	1,032,247	0.01%
La Banque Postale SA	2,000,000	3.50%	13/6/2030	2,023,283	0.03%
La Banque Postale SA	500,000	0.75%	23/6/2031	417,215	0.01%
La Banque Postale SA	500,000	0.75%	2/8/2032	466,335	0.01%
La Banque Postale SA	300,000	5.50%	5/3/2034	315,321	0.00%
La Poste SA	800,000	0.38%	17/9/2027	750,805	0.01%
La Poste SA	1,000,000	2.63%	14/9/2028	989,082	0.01%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
La Poste SA	500,000	1.45%	30/11/2028	471,906	0.01%
La Poste SA	900,000	3.75%	12/6/2030	925,735	0.01%
La Poste SA	1,400,000	1.38%	21/4/2032	1,226,910	0.02%
La Poste SA	700,000	3.13%	14/3/2033	687,411	0.01%
La Poste SA	100,000	1.00%	17/9/2034	79,630	0.00%
La Poste SA	1,500,000	4.00%	12/6/2035	1,558,170	0.02%
La Poste SA	900,000	0.63%	18/1/2036	661,085	0.01%
Orano SA	1,000,000	5.38%	15/5/2027	1,045,322	0.01%
Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	1,100,000	0.88%	25/5/2027	1,057,072	0.01%
Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	500,000	3.25%	11/4/2033	496,133	0.01%
Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	1,000,000	3.25%	25/5/2034	990,521	0.01%
Region of Ile de France	300,000	0.63%	23/4/2027	286,662	0.00%
Region of Ile de France	800,000	0.10%	2/7/2030	681,589	0.01%
Region of Ile de France	800,000	2.90%	30/4/2031	789,804	0.01%
Region of Ile de France	1,200,000	2.23%	19/7/2032	1,113,464	0.01%
Region of Ile de France	200,000	1.38%	20/6/2033	171,047	0.00%
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	1,100,000	1.00%	19/10/2026	1,066,885	0.01%
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	800,000	0.00%	9/9/2027	741,793	0.01%
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	300,000	2.88%	2/10/2028	299,077	0.00%
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	1,900,000	1.50%	27/9/2030	1,738,372	0.02%
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	800,000	3.50%	7/12/2031	815,312	0.01%
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	700,000	0.63%	8/7/2032	577,180	0.01%
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	700,000	3.75%	4/7/2035	712,808	0.01%
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	400,000	3.50%	2/10/2036	398,353	0.01%
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	600,000	1.88%	23/10/2037	495,576	0.01%
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	200,000	2.13%	27/9/2038	167,805	0.00%
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	400,000	1.13%	8/7/2040	277,438	0.00%
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	1,000,000	3.75%	30/4/2044	985,258	0.01%
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	800,000	1.13%	9/9/2049	467,663	0.01%
SFIL SA	2,000,000	0.75%	6/2/2026	1,962,148	0.02%
SFIL SA	300,000	0.00%	23/11/2028	269,421	0.00%
SFIL SA	700,000	0.05%	4/6/2029	619,451	0.01%
SFIL SA	3,800,000	3.13%	17/9/2029	3,839,765	0.05%
SFIL SA	1,000,000	3.25%	25/11/2030	1,012,063	0.01%
SFIL SA	1,000,000	3.25%	5/10/2032	1,001,451	0.01%
SNCF Reseau	1,500,000	4.25%	7/10/2026	1,543,600	0.02%
SNCF Reseau	3,100,000	1.13%	19/5/2027	2,994,922	0.04%
SNCF Reseau	6,000,000	0.88%	22/1/2029	5,547,138	0.07%
SNCF Reseau	700,000	1.13%	25/5/2030	635,335	0.01%
SNCF Reseau	1,750,000	5.00%	10/10/2033	1,959,740	0.02%
SNCF Reseau	700,000	1.88%	30/3/2034	614,157	0.01%
SNCF Reseau	1,100,000	0.75%	25/5/2036	812,478	0.01%
SNCF Reseau	800,000	1.50%	29/5/2037	631,154	0.01%
SNCF Reseau	3,400,000	2.25%	20/12/2047	2,534,049	0.03%
Societe Des Grands Projets EPIC	2,200,000	1.13%	22/10/2028	2,072,616	0.03%
Societe Des Grands Projets EPIC	800,000	0.00%	25/11/2030	673,758	0.01%
Societe Des Grands Projets EPIC	1,400,000	0.30%	25/11/2031	1,161,400	0.01%
Societe Des Grands Projets EPIC	900,000	1.13%	25/5/2034	740,497	0.01%
Societe Des Grands Projets EPIC	1,800,000	0.30%	2/9/2036	1,253,787	0.02%
Societe Des Grands Projets EPIC	1,000,000	1.63%	8/4/2042	733,910	0.01%
Societe Des Grands Projets EPIC	300,000	3.50%	25/5/2043	289,997	0.00%
Societe Des Grands Projets EPIC	1,600,000	3.38%	25/5/2045	1,514,565	0.02%
Societe Des Grands Projets EPIC	1,200,000	0.88%	10/5/2046	700,476	0.01%
Societe Des Grands Projets EPIC	1,400,000	3.50%	25/6/2049	1,335,307	0.02%
Societe Des Grands Projets EPIC	800,000	1.00%	26/11/2051	425,672	0.01%
Societe Des Grands Projets EPIC	3,500,000	3.70%	25/5/2053	3,405,918	0.04%
Societe Des Grands Projets EPIC	2,000,000	0.70%	15/10/2060	772,020	0.01%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
Societe Des Grands Projets EPIC	1,900,000	1.00%	18/2/2070	768,227	0.01%
Societe Nationale SNCF SACA	300,000	1.50%	2/2/2029	283,621	0.00%
Societe Nationale SNCF SACA	4,200,000	0.63%	17/4/2030	3,719,600	0.05%
Societe Nationale SNCF SACA	1,600,000	3.38%	25/5/2033	1,607,674	0.02%
Societe Nationale SNCF SACA	700,000	1.00%	25/5/2040	473,292	0.01%
Societe Nationale SNCF SACA	1,500,000	0.88%	28/2/2051	716,481	0.01%
Societe Nationale SNCF SACA	1,400,000	1.00%	19/1/2061	561,466	0.01%
Tisseo Collectivites Smtcat SM	400,000	4.00%	8/4/2039	387,982	0.00%
UNEDIC A.S.SEO	10,000,000	0.10%	25/11/2026	9,574,829	0.12%
UNEDIC A.S.SEO	2,400,000	1.25%	21/10/2027	2,318,722	0.03%
UNEDIC A.S.SEO	2,000,000	0.88%	25/5/2028	1,889,634	0.02%
UNEDIC A.S.SEO	9,000,000	0.00%	25/11/2028	8,123,983	0.10%
UNEDIC A.S.SEO	500,000	0.50%	20/3/2029	456,759	0.01%
UNEDIC A.S.SEO	2,000,000	0.25%	25/11/2029	1,774,558	0.02%
UNEDIC A.S.SEO	1,000,000	0.00%	5/3/2030	867,772	0.01%
UNEDIC A.S.SEO	5,300,000	0.00%	19/11/2030	4,486,280	0.06%
UNEDIC A.S.SEO	1,400,000	1.50%	20/4/2032	1,264,389	0.02%
UNEDIC A.S.SEO	1,500,000	1.75%	25/11/2032	1,366,779	0.02%
UNEDIC A.S.SEO	2,500,000	3.13%	25/4/2033	2,503,268	0.03%
UNEDIC A.S.SEO	3,600,000	0.10%	25/5/2034	2,713,385	0.03%
UNEDIC A.S.SEO	1,100,000	3.13%	25/11/2034	1,093,465	0.01%
UNEDIC A.S.SEO	700,000	0.25%	16/7/2035	516,334	0.01%
UNEDIC A.S.SEO	2,000,000	0.50%	25/5/2036	1,471,170	0.02%
Ville de Paris	1,000,000	0.75%	30/11/2041	620,937	0.01%
Ville de Paris	1,900,000	0.45%	20/10/2045	1,001,450	0.01%
Ville de Paris	1,200,000	3.75%	22/6/2048	1,184,518	0.01%
				1,870,207,880	23.77%

ドイツ

Bayerische Landesbank	1,000,000	0.13%	10/2/2028	914,852	0.01%
Bayerische Landesbank	200,000	4.38%	21/9/2028	210,087	0.00%
Bayerische Landesbank	1,200,000	3.75%	14/2/2031	1,227,365	0.02%
Bayerische Landesbank	400,000	1.00%	23/9/2031	379,564	0.01%
Bayerische Landesbank	200,000	7.00%	5/1/2034	220,503	0.00%
Bayerische Landesbodenkreditanstalt	1,000,000	0.63%	23/11/2026	968,928	0.01%
Bayerische Landesbodenkreditanstalt	1,400,000	3.25%	15/3/2035	1,461,617	0.02%
Bundesobligation	27,000,000	0.00%	10/4/2026	26,320,570	0.33%
Bundesobligation	20,000,000	0.00%	9/10/2026	19,305,965	0.25%
Bundesobligation	31,500,000	0.00%	16/4/2027	30,092,964	0.38%
Bundesobligation	29,780,000	1.30%	15/10/2027	29,236,295	0.37%
Bundesobligation	48,000,000	2.20%	13/4/2028	48,258,613	0.61%
Bundesobligation	36,400,000	2.40%	19/10/2028	36,828,211	0.47%
Bundesobligation	16,000,000	2.10%	12/4/2029	15,991,107	0.20%
Bundesobligation	27,700,000	2.50%	11/10/2029	28,126,771	0.36%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	24,800,000	0.50%	15/2/2026	24,372,289	0.31%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	10,800,000	0.00%	15/8/2026	10,448,730	0.13%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	14,313,000	0.25%	15/2/2027	13,801,136	0.18%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	11,295,000	6.50%	4/7/2027	12,513,623	0.16%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	16,521,000	0.50%	15/8/2027	15,913,109	0.20%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe ¹	34,190,000	0.00%	15/11/2027	32,301,091	0.41%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	9,040,000	5.63%	4/1/2028	9,979,288	0.13%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	20,500,000	0.50%	15/2/2028	19,595,359	0.25%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	7,000,000	4.75%	4/7/2028	7,640,403	0.10%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	10,300,000	0.00%	15/11/2028	9,530,184	0.12%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	12,808,000	0.00%	15/8/2029	11,661,043	0.15%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	49,290,000	2.10%	15/11/2029	49,176,178	0.63%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	7,858,000	6.25%	4/1/2030	9,361,082	0.12%
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	15,688,000	0.00%	15/2/2030	14,117,343	0.18%

		額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	27,988,000	0.00%	15/8/2030	24,920,067	0.32%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	60,000,000	2.40%	15/11/2030	60,694,587	0.77%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	22,320,000	5.50%	4/1/2031	26,437,296	0.34%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	15,202,000	0.00%	15/2/2031	13,369,176	0.17%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	42,950,000	0.00%	15/8/2031	37,323,833	0.47%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	31,111,158	0.00%	15/2/2032	26,668,316	0.34%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	27,939,354	1.70%	15/8/2032	26,930,788	0.34%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	30,520,000	2.30%	15/2/2033	30,587,211	0.39%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	19,060,856	2.60%	15/8/2033	19,485,762	0.25%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	41,574,000	2.20%	15/2/2034	41,101,561	0.52%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	14,363,628	4.75%	4/7/2034	17,288,780	0.22%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	37,580,000	2.60%	15/8/2034	38,331,683	0.49%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	24,160,235	0.00%	15/5/2035	18,876,835	0.24%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	20,965,000	0.00%	15/5/2036	15,895,010	0.20%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	16,990,000	4.00%	4/1/2037	19,624,062	0.25%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	17,900,000	1.00%	15/5/2038	14,802,278	0.19%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	13,629,000	4.25%	4/7/2039	16,369,850	0.21%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	15,209,102	4.75%	4/7/2040	19,386,360	0.25%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	32,600,000	2.60%	15/5/2041	32,589,290	0.41%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	13,252,000	3.25%	4/7/2042	14,456,246	0.18%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	29,152,000	2.50%	4/7/2044	28,761,450	0.37%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	28,372,000	2.50%	15/8/2046	27,998,343	0.36%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	33,339,000	1.25%	15/8/2048	25,623,382	0.33%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	52,599,440	0.00%	15/8/2050	27,639,853	0.35%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	23,450,000	0.00%	15/8/2052	11,712,912	0.15%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	32,511,012	1.80%	15/8/2053	27,419,266	0.35%
Bundesrepublik Deutschland	Bundesanleihe	16,300,000	2.50%	15/8/2054	15,990,098	0.20%
Bundesschatzanweisungen		44,560,000	2.50%	19/3/2026	44,756,240	0.57%
Bundesschatzanweisungen		23,200,000	2.90%	18/6/2026	23,453,573	0.30%
Bundesschatzanweisungen		11,000,000	2.70%	17/9/2026	11,109,289	0.14%
Deutsche Bahn Finance GmbH		3,100,000	3.50%	20/9/2027	3,184,829	0.04%
Deutsche Bahn Finance GmbH		500,000	1.00%	17/12/2027	480,190	0.01%
Deutsche Bahn Finance GmbH		2,000,000	0.63%	26/9/2028	1,869,345	0.02%
Deutsche Bahn Finance GmbH		300,000	2.75%	19/3/2029	302,275	0.00%
Deutsche Bahn Finance GmbH		350,000	0.38%	23/6/2029	315,498	0.00%
Deutsche Bahn Finance GmbH		1,500,000	1.88%	24/5/2030	1,434,266	0.02%
Deutsche Bahn Finance GmbH		300,000	1.63%	6/11/2030	281,533	0.00%
Deutsche Bahn Finance GmbH		200,000	3.25%	19/5/2033	204,710	0.00%
Deutsche Bahn Finance GmbH		800,000	1.63%	16/8/2033	724,385	0.01%
Deutsche Bahn Finance GmbH		2,500,000	1.38%	3/3/2034	2,179,374	0.03%
Deutsche Bahn Finance GmbH		1,000,000	3.38%	24/4/2034	1,025,160	0.01%
Deutsche Bahn Finance GmbH		400,000	0.75%	16/7/2035	316,386	0.00%
Deutsche Bahn Finance GmbH		1,500,000	0.63%	15/4/2036	1,148,619	0.01%
Deutsche Bahn Finance GmbH		1,000,000	3.38%	29/1/2038	1,007,982	0.01%
Deutsche Bahn Finance GmbH		180,000	0.88%	23/6/2039	128,459	0.00%
Deutsche Bahn Finance GmbH		500,000	1.38%	16/4/2040	378,341	0.00%
Deutsche Bahn Finance GmbH		840,000	4.00%	23/11/2043	899,261	0.01%
Deutsche Bahn Finance GmbH		700,000	0.63%	8/12/2050	369,427	0.00%
Deutsche Bahn Finance GmbH		440,000	1.13%	29/5/2051	265,898	0.00%
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG		800,000	1.63%	5/8/2079	757,933	0.01%
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG		400,000	1.88%	29/6/2080	390,087	0.01%
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG		800,000	2.13%	31/8/2081	680,915	0.01%
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG		400,000	1.38%	31/8/2081	366,782	0.00%
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG		100,000	5.25%	23/1/2084	105,188	0.00%
EnBW International Finance BV		300,000	3.63%	22/11/2026	305,224	0.00%
EnBW International Finance BV		400,000	3.50%	24/7/2028	409,159	0.01%
EnBW International Finance BV		700,000	3.00%	20/5/2029	699,403	0.01%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
EnBW International Finance BV	100,000	4.05%	22/11/2029	104,566	0.00%
EnBW International Finance BV	400,000	4.30%	23/5/2034	423,196	0.01%
EnBW International Finance BV	1,550,000	4.00%	24/1/2035	1,592,797	0.02%
EnBW International Finance BV	900,000	3.75%	20/11/2035	902,563	0.01%
EnBW International Finance BV	150,000	6.13%	7/7/2039	188,999	0.00%
EWE AG	520,000	0.38%	22/10/2032	410,853	0.01%
FMS Wertmanagement	300,000	0.38%	29/4/2030	269,217	0.00%
Free & Hanseatic City of Hamburg	500,000	0.01%	3/6/2030	436,493	0.01%
Free & Hanseatic City of Hamburg	3,000,000	2.88%	30/4/2032	3,051,221	0.04%
Free & Hanseatic City of Hamburg	1,000,000	0.01%	5/11/2035	741,351	0.01%
Free & Hanseatic City of Hamburg	1,000,000	1.45%	5/11/2038	828,008	0.01%
Free & Hanseatic City of Hamburg	1,000,000	0.25%	18/2/2041	641,913	0.01%
Free & Hanseatic City of Hamburg	795,000	0.20%	3/9/2049	401,840	0.01%
Free State of Bavaria	1,000,000	0.01%	7/5/2027	948,200	0.01%
Free State of Bavaria	1,800,000	0.01%	18/1/2035	1,380,283	0.02%
Free State of Saxony	2,000,000	2.88%	29/3/2028	2,030,922	0.03%
Free State of Saxony	2,000,000	2.75%	12/3/2030	2,028,990	0.03%
Free State of Saxony	1,000,000	2.88%	15/5/2034	1,014,273	0.01%
Free State of Saxony	1,000,000	0.01%	17/12/2035	742,049	0.01%
Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	5,000,000	0.01%	8/10/2027	4,689,180	0.06%
Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	2,500,000	0.75%	25/9/2028	2,353,606	0.03%
Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	3,600,000	1.25%	4/5/2029	3,420,952	0.04%
Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	1,250,000	0.00%	25/9/2029	1,112,012	0.01%
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH	1,000,000	3.88%	5/6/2030	1,024,507	0.01%
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH	700,000	1.13%	1/11/2033	566,713	0.01%
Investitionsbank Berlin	2,700,000	2.75%	4/10/2027	2,725,208	0.03%
Investitionsbank Berlin	600,000	3.13%	13/9/2028	613,860	0.01%
Investitionsbank Berlin	500,000	3.13%	1/3/2033	514,212	0.01%
Investitionsbank Berlin	2,000,000	0.05%	2/3/2035	1,526,833	0.02%
Investitionsbank Schleswig-Holstein	3,000,000	0.75%	3/11/2027	2,864,501	0.04%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	6,200,000	0.38%	9/3/2026	6,066,463	0.08%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	27,200,000	2.88%	29/5/2026	27,422,319	0.35%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	5,260,000	0.00%	15/6/2026	5,091,022	0.06%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	9,617,000	0.00%	30/4/2027	9,136,276	0.12%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	7,100,000	2.38%	5/8/2027	7,122,133	0.09%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	4,800,000	0.50%	15/9/2027	4,579,124	0.06%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1,700,000	2.75%	1/10/2027	1,721,656	0.02%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	7,800,000	0.00%	15/12/2027	7,298,234	0.09%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	5,700,000	0.63%	7/1/2028	5,426,137	0.07%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,500,000	2.75%	15/3/2028	2,534,666	0.03%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,800,000	0.75%	28/6/2028	2,654,071	0.03%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	5,870,000	0.00%	15/9/2028	5,393,535	0.07%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	9,857,000	3.13%	10/10/2028	10,123,131	0.13%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,554,000	0.75%	15/1/2029	2,394,945	0.03%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	10,300,000	2.63%	26/4/2029	10,393,050	0.13%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1,000,000	0.00%	15/6/2029	899,898	0.01%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	9,000,000	2.38%	4/10/2029	8,992,502	0.11%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,300,000	2.00%	15/11/2029	2,256,157	0.03%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,043,000	2.88%	28/12/2029	2,082,782	0.03%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1,300,000	0.38%	23/4/2030	1,165,349	0.01%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,986,000	2.75%	15/5/2030	3,028,941	0.04%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	4,984,000	3.13%	7/6/2030	5,148,721	0.07%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,480,000	0.00%	17/9/2030	2,157,716	0.03%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	5,890,000	0.00%	10/1/2031	5,075,323	0.06%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	16,494,000	2.75%	20/2/2031	16,723,975	0.21%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,000,000	0.00%	15/9/2031	1,695,791	0.02%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	4,500,000	0.13%	9/1/2032	3,812,095	0.05%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	4,000,000	2.88%	31/3/2032	4,083,977	0.05%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1,523,000	2.75%	14/2/2033	1,541,270	0.02%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1,022,000	1.13%	9/5/2033	908,213	0.01%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	8,190,000	2.88%	7/6/2033	8,339,923	0.11%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,286,000	2.63%	10/1/2034	2,277,407	0.03%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	4,500,000	0.05%	29/9/2034	3,481,503	0.04%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1,750,000	0.38%	20/5/2036	1,337,570	0.02%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1,000,000	1.25%	4/7/2036	846,103	0.01%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1,500,000	1.13%	31/3/2037	1,236,977	0.02%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	6,500,000	1.13%	15/6/2037	5,325,224	0.07%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	5,834,000	0.88%	4/7/2039	4,446,301	0.06%
Land Baden-Wuerttemberg	1,200,000	0.63%	27/1/2026	1,176,979	0.02%
Land Baden-Wuerttemberg	4,000,000	2.75%	16/5/2029	4,048,581	0.05%
Land Baden-Wuerttemberg	2,000,000	0.01%	2/9/2030	1,737,055	0.02%
Land Baden-Wuerttemberg	1,050,000	0.01%	7/3/2031	898,233	0.01%
Land Baden-Wuerttemberg	1,000,000	0.01%	9/7/2032	824,049	0.01%
Land Berlin	1,000,000	0.63%	20/3/2026	980,153	0.01%
Land Berlin	2,200,000	0.63%	5/2/2029	2,043,491	0.03%
Land Berlin	4,838,000	2.88%	5/4/2029	4,916,049	0.06%
Land Berlin	3,200,000	3.00%	15/5/2029	3,268,493	0.04%
Land Berlin	800,000	0.10%	18/1/2030	708,739	0.01%
Land Berlin	1,000,000	0.01%	2/7/2030	870,573	0.01%
Land Berlin	800,000	1.63%	2/8/2032	743,635	0.01%
Land Berlin	1,700,000	1.30%	13/6/2033	1,523,652	0.02%
Land Berlin	2,039,000	2.88%	15/2/2034	2,064,152	0.03%
Land Berlin	700,000	0.75%	3/4/2034	588,368	0.01%
Land Berlin	2,000,000	0.13%	4/6/2035	1,519,142	0.02%
Land Berlin	1,000,000	0.63%	25/8/2036	777,789	0.01%
Land Berlin	500,000	1.38%	27/8/2038	411,303	0.01%
Land Berlin	1,901,000	0.05%	6/8/2040	1,204,691	0.02%
Land Berlin	1,200,000	0.10%	18/1/2041	753,538	0.01%
Land Berlin	2,000,000	0.13%	24/11/2045	1,092,430	0.01%
Land Berlin	1,000,000	0.35%	9/9/2050	510,617	0.01%
Land Berlin	3,000,000	3.00%	13/3/2054	2,896,633	0.04%
Land Thueringen	1,000,000	0.20%	26/10/2026	962,283	0.01%
Land Thueringen	4,000,000	2.50%	3/9/2029	4,003,688	0.05%
Land Thueringen	2,450,000	0.01%	24/3/2031	2,093,916	0.03%
Land Thueringen	1,000,000	1.25%	5/12/2033	885,277	0.01%
Landesbank Baden-Wuerttemberg	2,000,000	0.38%	28/2/2028	1,827,850	0.02%
Landesbank Baden-Wuerttemberg	1,400,000	0.38%	21/2/2031	1,157,054	0.01%
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	1,000,000	2.63%	24/8/2027	988,924	0.01%
Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	400,000	4.00%	4/2/2030	413,256	0.01%
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank	2,000,000	0.38%	13/4/2026	1,951,003	0.02%
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank	2,000,000	0.01%	20/1/2031	1,723,017	0.02%
Landwirtschaftliche Rentenbank	1,800,000	0.00%	28/9/2026	1,730,378	0.02%
Landwirtschaftliche Rentenbank	2,800,000	0.63%	18/5/2027	2,690,417	0.03%
Landwirtschaftliche Rentenbank	1,960,000	0.00%	22/9/2027	1,839,645	0.02%
Landwirtschaftliche Rentenbank	2,000,000	0.38%	14/2/2028	1,881,596	0.02%
Landwirtschaftliche Rentenbank	3,020,000	0.00%	19/7/2028	2,776,923	0.04%
Landwirtschaftliche Rentenbank	2,550,000	0.00%	13/12/2028	2,319,361	0.03%
Landwirtschaftliche Rentenbank	200,000	0.63%	20/2/2030	182,058	0.00%
Landwirtschaftliche Rentenbank	1,100,000	3.25%	6/9/2030	1,140,320	0.01%
Landwirtschaftliche Rentenbank	1,000,000	0.00%	30/6/2031	847,011	0.01%
Landwirtschaftliche Rentenbank	5,000,000	2.88%	9/7/2031	5,080,108	0.06%
Landwirtschaftliche Rentenbank	6,600,000	2.75%	16/2/2032	6,648,922	0.08%
Landwirtschaftliche Rentenbank	800,000	1.90%	12/7/2032	760,763	0.01%
Landwirtschaftliche Rentenbank	700,000	0.01%	26/11/2040	435,718	0.01%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
LFA Foerderbank Bayern	2,000,000	0.75%	4/1/2027	1,935,442	0.02%
LFA Foerderbank Bayern	600,000	0.75%	1/4/2031	535,789	0.01%
NRW Bank	2,800,000	0.50%	11/5/2026	2,729,407	0.03%
NRW Bank	2,000,000	0.25%	28/9/2026	1,927,929	0.02%
NRW Bank	800,000	0.63%	4/1/2028	758,486	0.01%
NRW Bank	1,632,000	3.13%	30/8/2028	1,669,051	0.02%
NRW Bank	2,500,000	0.00%	22/9/2028	2,282,015	0.03%
NRW Bank	2,500,000	2.63%	6/2/2029	2,510,328	0.03%
NRW Bank	1,000,000	0.00%	14/5/2029	896,786	0.01%
NRW Bank	450,000	0.00%	18/2/2030	394,711	0.01%
NRW Bank	1,044,000	3.00%	31/5/2030	1,066,047	0.01%
NRW Bank	1,000,000	0.00%	3/2/2031	851,863	0.01%
NRW Bank	3,320,000	2.75%	15/5/2031	3,338,434	0.04%
NRW Bank	1,000,000	1.63%	3/8/2032	927,052	0.01%
NRW Bank	1,000,000	2.88%	5/4/2033	1,008,849	0.01%
NRW Bank	1,600,000	2.88%	25/7/2034	1,607,618	0.02%
NRW Bank	600,000	2.50%	7/9/2037	567,953	0.01%
NRW Bank	500,000	0.50%	17/6/2041	330,960	0.00%
NRW Bank	550,000	1.25%	13/5/2049	367,532	0.00%
Saechsische Aufbaubank-Foerderbank	400,000	2.75%	20/3/2031	403,117	0.01%
State of Brandenburg	910,000	2.50%	25/1/2029	911,722	0.01%
State of Brandenburg	2,390,000	0.05%	1/7/2031	2,035,396	0.03%
State of Brandenburg	1,017,000	3.00%	27/2/2032	1,041,622	0.01%
State of Brandenburg	500,000	0.75%	8/8/2036	393,399	0.01%
State of Brandenburg	1,540,000	1.45%	26/11/2038	1,263,900	0.02%
State of Brandenburg	500,000	0.13%	26/1/2046	270,189	0.00%
State of Brandenburg	500,000	0.30%	4/10/2049	258,149	0.00%
State of Brandenburg	700,000	0.60%	13/10/2051	382,314	0.01%
State of Bremen	4,000,000	0.01%	6/7/2027	3,773,528	0.05%
State of Bremen	1,800,000	0.45%	15/3/2029	1,657,524	0.02%
State of Bremen	1,000,000	2.88%	18/7/2031	1,017,886	0.01%
State of Bremen	1,500,000	2.75%	30/1/2032	1,516,392	0.02%
State of Bremen	961,000	3.00%	2/3/2033	983,996	0.01%
State of Bremen	500,000	1.50%	12/11/2038	414,417	0.01%
State of Bremen	655,000	0.40%	20/8/2049	346,324	0.00%
State of Bremen	5,387,000	0.55%	4/2/2050	2,954,763	0.04%
State of Hesse	2,500,000	0.38%	6/7/2026	2,428,577	0.03%
State of Hesse	3,000,000	0.00%	10/9/2026	2,885,817	0.04%
State of Hesse	3,000,000	1.75%	5/7/2027	2,955,422	0.04%
State of Hesse	400,000	0.00%	22/9/2027	375,484	0.00%
State of Hesse	3,920,000	2.88%	12/3/2029	3,987,363	0.05%
State of Hesse	1,095,000	0.01%	11/3/2030	962,571	0.01%
State of Hesse	500,000	0.00%	8/11/2030	431,921	0.01%
State of Hesse	300,000	0.13%	10/10/2031	254,323	0.00%
State of Hesse	2,224,000	2.88%	4/7/2033	2,257,273	0.03%
State of Hesse	700,000	1.30%	10/10/2033	626,058	0.01%
State of Hesse	4,675,000	2.75%	10/1/2034	4,684,592	0.06%
State of Hesse	9,500,000	2.63%	25/8/2034	9,411,064	0.12%
State of Lower Saxony	3,200,000	0.38%	9/1/2026	3,135,079	0.04%
State of Lower Saxony	1,000,000	0.00%	10/7/2026	965,387	0.01%
State of Lower Saxony	1,500,000	0.00%	11/2/2027	1,428,787	0.02%
State of Lower Saxony	1,000,000	0.13%	8/4/2027	952,102	0.01%
State of Lower Saxony	4,000,000	0.01%	25/11/2027	3,736,651	0.05%
State of Lower Saxony	10,000,000	0.75%	15/2/2028	9,506,758	0.12%
State of Lower Saxony	3,000,000	2.88%	18/4/2028	3,043,104	0.04%
State of Lower Saxony	1,000,000	0.88%	25/10/2028	944,106	0.01%
State of Lower Saxony	5,500,000	2.63%	15/3/2029	5,536,867	0.07%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
State of Lower Saxony	1,016,000	0.38%	14/5/2029	928,761	0.01%
State of Lower Saxony	1,500,000	0.01%	13/8/2030	1,303,955	0.02%
State of Lower Saxony	3,500,000	0.01%	10/1/2031	3,009,535	0.04%
State of Lower Saxony	1,200,000	2.75%	17/2/2031	1,213,489	0.02%
State of Lower Saxony	500,000	1.13%	12/9/2033	439,709	0.01%
State of Lower Saxony	750,000	0.05%	9/3/2035	570,101	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	2,000,000	0.50%	16/4/2026	1,954,578	0.03%
State of North Rhine-Westphalia Germany	7,000,000	3.15%	20/11/2026	7,108,437	0.09%
State of North Rhine-Westphalia Germany	3,000,000	3.00%	27/1/2028	3,054,173	0.04%
State of North Rhine-Westphalia Germany	2,000,000	0.95%	13/3/2028	1,912,428	0.02%
State of North Rhine-Westphalia Germany	3,000,000	0.90%	15/11/2028	2,832,082	0.04%
State of North Rhine-Westphalia Germany	5,000,000	3.00%	6/6/2029	5,108,259	0.07%
State of North Rhine-Westphalia Germany	640,000	0.00%	26/11/2029	566,665	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	4,000,000	0.20%	9/4/2030	3,545,070	0.05%
State of North Rhine-Westphalia Germany	400,000	1.63%	24/10/2030	379,523	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	550,000	2.75%	15/1/2032	553,781	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	2,100,000	2.00%	15/6/2032	2,007,250	0.03%
State of North Rhine-Westphalia Germany	6,000,000	2.38%	13/5/2033	5,852,051	0.07%
State of North Rhine-Westphalia Germany	9,151,000	2.90%	7/6/2033	9,274,132	0.12%
State of North Rhine-Westphalia Germany	4,200,000	2.70%	5/9/2034	4,182,200	0.05%
State of North Rhine-Westphalia Germany	1,550,000	0.00%	12/10/2035	1,145,337	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	700,000	1.25%	12/5/2036	589,170	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	2,100,000	1.65%	22/2/2038	1,801,866	0.02%
State of North Rhine-Westphalia Germany	1,500,000	0.50%	25/11/2039	1,048,062	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	1,000,000	1.50%	12/6/2040	810,207	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	1,210,000	0.60%	4/6/2041	822,845	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	1,000,000	0.75%	16/8/2041	695,700	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	1,500,000	1.00%	16/10/2046	997,932	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	1,900,000	1.65%	16/5/2047	1,450,449	0.02%
State of North Rhine-Westphalia Germany	3,000,000	1.55%	16/6/2048	2,219,991	0.03%
State of North Rhine-Westphalia Germany	6,031,000	0.80%	30/7/2049	3,621,086	0.05%
State of North Rhine-Westphalia Germany	700,000	0.20%	27/1/2051	334,974	0.00%
State of North Rhine-Westphalia Germany	2,400,000	0.50%	15/1/2052	1,245,815	0.02%
State of North Rhine-Westphalia Germany	600,000	2.25%	14/6/2052	495,319	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	2,027,000	2.90%	15/1/2053	1,914,135	0.02%
State of North Rhine-Westphalia Germany	1,200,000	3.00%	20/3/2054	1,150,152	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	1,750,000	1.75%	26/10/2057	1,237,988	0.02%
State of North Rhine-Westphalia Germany	1,000,000	1.75%	11/7/2068	686,460	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	1,000,000	3.40%	7/3/2073	1,087,269	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	5,700,000	1.95%	26/9/2078	4,113,020	0.05%
State of North Rhine-Westphalia Germany	1,700,000	2.15%	21/3/2119	1,223,839	0.02%
State of North Rhine-Westphalia Germany	1,500,000	1.38%	15/1/2120	786,536	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	2,150,000	0.95%	10/1/2121	963,436	0.01%
State of North Rhine-Westphalia Germany	1,525,000	1.45%	19/1/2122	834,007	0.01%
State of Rhineland-Palatinate	2,000,000	0.75%	19/1/2026	1,965,600	0.03%
State of Rhineland-Palatinate	1,700,000	0.10%	18/8/2026	1,640,099	0.02%
State of Rhineland-Palatinate	1,300,000	0.75%	23/2/2032	1,146,873	0.01%
State of Rhineland-Palatinate	3,200,000	3.00%	2/5/2034	3,272,404	0.04%
State of Rhineland-Palatinate	1,500,000	0.38%	1/4/2041	989,108	0.01%
State of Rhineland-Palatinate	430,000	1.50%	25/4/2052	302,582	0.00%
State of Saarland	2,170,000	0.05%	5/11/2040	1,372,565	0.02%
State of Saxony-Anhalt	1,200,000	0.01%	9/11/2026	1,150,589	0.01%
State of Saxony-Anhalt	2,000,000	0.50%	25/6/2027	1,909,832	0.02%
State of Saxony-Anhalt	1,125,000	0.75%	29/1/2029	1,051,191	0.01%
State of Saxony-Anhalt	1,000,000	2.95%	20/6/2033	1,020,204	0.01%
State of Saxony-Anhalt	800,000	0.50%	24/3/2051	426,774	0.01%
State of Saxony-Anhalt	1,400,000	3.15%	6/2/2054	1,388,470	0.02%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
State of Schleswig-Holstein Germany	2,500,000	2.88%	10/5/2028	2,536,735	0.03%
State of Schleswig-Holstein Germany	7,000,000	2.88%	25/6/2029	7,114,011	0.09%
State of Schleswig-Holstein Germany	1,500,000	0.01%	22/5/2030	1,312,699	0.02%
State of Schleswig-Holstein Germany	1,400,000	3.00%	5/6/2030	1,431,455	0.02%
State of Schleswig-Holstein Germany	800,000	2.38%	22/9/2032	786,024	0.01%
State of Schleswig-Holstein Germany	1,300,000	2.88%	30/5/2034	1,316,766	0.02%
State of Schleswig-Holstein Germany	800,000	0.20%	15/8/2039	533,623	0.01%
Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen	1,000,000	1.25%	6/9/2033	891,113	0.01%
				1,799,926,614	22.88%
ギリシャ					
Hellenic Republic Government Bond	4,800,000	3.75%	30/1/2028	5,008,396	0.06%
Hellenic Republic Government Bond	30,729,000	3.88%	15/6/2028	32,238,097	0.41%
Hellenic Republic Government Bond	7,689,000	1.50%	18/6/2030	7,210,644	0.09%
Hellenic Republic Government Bond	8,600,000	0.75%	18/6/2031	7,534,691	0.10%
Hellenic Republic Government Bond	4,652,000	4.25%	15/6/2033	5,036,164	0.07%
Hellenic Republic Government Bond	2,524,000	3.38%	15/6/2034	2,554,667	0.03%
Hellenic Republic Government Bond	4,181,000	4.00%	30/1/2037	4,434,140	0.06%
Hellenic Republic Government Bond	2,727,000	4.38%	18/7/2038	2,961,278	0.04%
Hellenic Republic Government Bond	3,253,000	4.20%	30/1/2042	3,458,217	0.04%
Hellenic Republic Government Bond	3,171,000	1.88%	24/1/2052	2,204,093	0.03%
Hellenic Republic Government Bond	4,837,000	4.13%	15/6/2054	5,021,644	0.06%
				77,662,031	0.99%
アイルランド					
DAA Finance plc	570,000	1.55%	7/6/2028	542,385	0.01%
ESB Finance DAC	500,000	2.13%	8/6/2027	493,082	0.01%
ESB Finance DAC	500,000	4.00%	3/10/2028	517,814	0.01%
ESB Finance DAC	1,700,000	1.13%	11/6/2030	1,536,981	0.02%
ESB Finance DAC	500,000	1.88%	14/6/2031	462,077	0.01%
ESB Finance DAC	500,000	4.00%	3/5/2032	521,112	0.01%
ESB Finance DAC	528,000	1.00%	19/7/2034	426,231	0.00%
ESB Finance DAC	500,000	4.25%	3/3/2036	530,368	0.01%
GAS Networks Ireland	400,000	3.25%	12/9/2030	402,897	0.00%
Ireland Government Bond	3,630,000	1.00%	15/5/2026	3,575,270	0.05%
Ireland Government Bond	9,219,000	0.20%	15/5/2027	8,821,050	0.11%
Ireland Government Bond	13,308,000	0.90%	15/5/2028	12,790,396	0.16%
Ireland Government Bond	14,100,000	1.10%	15/5/2029	13,434,805	0.17%
Ireland Government Bond	5,000,000	2.40%	15/5/2030	5,019,931	0.06%
Ireland Government Bond	10,596,144	0.20%	18/10/2030	9,367,505	0.12%
Ireland Government Bond	7,692,399	0.00%	18/10/2031	6,517,351	0.08%
Ireland Government Bond	9,400,000	0.35%	18/10/2032	8,022,839	0.10%
Ireland Government Bond	3,250,000	1.30%	15/5/2033	2,959,547	0.04%
Ireland Government Bond	24,719,000	2.60%	18/10/2034	24,633,876	0.31%
Ireland Government Bond	2,000,000	0.40%	15/5/2035	1,592,153	0.02%
Ireland Government Bond	4,958,075	1.70%	15/5/2037	4,406,553	0.06%
Ireland Government Bond	2,807,274	0.55%	22/4/2041	1,976,981	0.02%
Ireland Government Bond	5,483,331	2.00%	18/2/2045	4,727,358	0.06%
Permanent TSB Group Holdings plc	1,200,000	4.25%	10/7/2030	1,237,188	0.02%
				114,515,750	1.46%
イタリア					
A2A SpA	300,000	1.50%	16/3/2028	288,939	0.00%
A2A SpA	1,500,000	4.50%	19/9/2030	1,605,793	0.02%
A2A SpA	200,000	0.63%	28/10/2032	162,126	0.00%
A2A SpA	1,000,000	4.38%	3/2/2034	1,058,181	0.01%
ACEA SpA	2,860,000	0.25%	28/7/2030	2,456,543	0.03%
AMCO - Asset Management Co. SpA	3,603,000	4.63%	6/2/2027	3,736,248	0.05%
AMCO - Asset Management Co. SpA	1,000,000	2.25%	17/7/2027	981,256	0.01%
Cassa Depositi e Prestiti SpA	1,300,000	2.13%	21/3/2026	1,292,574	0.02%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
Cassa Depositi e Prestiti SpA	900,000	3.50%	19/9/2027	914,789	0.01%
Cassa Depositi e Prestiti SpA	200,000	1.00%	21/9/2028	186,151	0.00%
Cassa Depositi e Prestiti SpA	600,000	0.75%	30/6/2029	542,243	0.01%
Cassa Depositi e Prestiti SpA	400,000	1.00%	11/2/2030	359,174	0.00%
Cassa Depositi e Prestiti SpA	3,400,000	4.75%	18/10/2030	3,636,684	0.05%
Ferrovie dello Stato Italiane SpA	1,000,000	3.75%	14/4/2027	1,020,891	0.01%
Ferrovie dello Stato Italiane SpA	1,500,000	4.13%	23/5/2029	1,560,569	0.02%
Hera SpA	880,000	2.50%	25/5/2029	864,310	0.01%
Hera SpA	885,000	0.25%	3/12/2030	746,899	0.01%
Hera SpA	1,000,000	1.00%	25/4/2034	800,849	0.01%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	20,981,000	3.50%	15/1/2026	21,227,739	0.27%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	38,128,000	3.20%	28/1/2026	38,448,698	0.49%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	29,380,000	3.80%	15/4/2026	29,903,458	0.38%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	16,000,000	1.60%	1/6/2026	15,852,272	0.20%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	19,088,000	2.10%	15/7/2026	19,040,572	0.24%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	13,394,000	0.00%	1/8/2026	12,927,811	0.16%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	35,761,000	3.10%	28/8/2026	36,161,553	0.46%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	27,000,000	3.85%	15/9/2026	27,652,448	0.35%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6,000,000	0.85%	15/1/2027	5,825,587	0.07%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	67,531,000	2.95%	15/2/2027	68,256,644	0.87%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	15,342,000	1.10%	1/4/2027	14,910,794	0.19%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	45,508,000	3.45%	15/7/2027	46,591,036	0.59%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	12,527,000	2.05%	1/8/2027	12,414,960	0.16%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,000,000	0.95%	15/9/2027	4,806,146	0.06%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,000,000	2.70%	15/10/2027	3,013,939	0.04%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	15,631,000	6.50%	1/11/2027	17,330,224	0.22%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	11,013,000	2.65%	1/12/2027	11,058,556	0.14%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	15,000,000	2.00%	1/2/2028	14,777,819	0.19%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	39,541,000	0.25%	15/3/2028	36,780,717	0.47%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	10,399,000	3.40%	1/4/2028	10,659,698	0.14%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	19,075,000	0.50%	15/7/2028	17,749,110	0.23%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	12,899,000	3.80%	1/8/2028	13,405,765	0.17%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	12,813,000	4.75%	1/9/2028	13,766,181	0.18%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	28,094,000	4.10%	1/2/2029	29,567,138	0.38%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	24,005,000	2.80%	15/6/2029	24,065,471	0.31%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	76,808,000	3.35%	1/7/2029	78,571,034	1.00%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	54,019,000	3.00%	1/10/2029	54,390,005	0.69%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	7,500,000	3.50%	1/3/2030	7,748,838	0.10%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	16,525,000	1.35%	1/4/2030	15,309,417	0.19%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	11,322,000	3.70%	15/6/2030	11,742,171	0.15%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	10,520,000	0.95%	1/8/2030	9,450,484	0.12%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	7,800,000	4.00%	15/11/2030	8,211,902	0.10%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	16,503,000	1.65%	1/12/2030	15,312,519	0.19%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	26,314,000	3.50%	15/2/2031	26,955,633	0.34%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	28,766,000	0.90%	1/4/2031	25,286,136	0.32%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	59,961,000	3.45%	15/7/2031	61,142,749	0.78%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5,920,000	0.60%	1/8/2031	5,058,268	0.06%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	37,564,000	3.15%	15/11/2031	37,519,308	0.48%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	13,139,000	0.95%	1/12/2031	11,392,322	0.15%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	12,035,000	1.65%	1/3/2032	10,910,270	0.14%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	9,065,000	0.95%	1/6/2032	7,746,302	0.10%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	8,840,000	2.50%	1/12/2032	8,402,242	0.11%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	22,898,000	5.75%	1/2/2033	26,879,347	0.34%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	14,600,000	4.40%	1/5/2033	15,783,094	0.20%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	10,257,000	2.45%	1/9/2033	9,617,918	0.12%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	20,373,000	4.35%	1/11/2033	21,923,169	0.28%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	26,200,000	4.20%	1/3/2034	27,868,250	0.35%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	38,949,000	3.85%	1/7/2034	40,253,391	0.51%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	12,657,000	5.00%	1/8/2034	14,286,314	0.18%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	34,500,000	3.85%	1/2/2035	35,536,727	0.45%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	13,879,000	3.35%	1/3/2035	13,765,197	0.18%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	9,485,000	4.00%	30/4/2035	9,963,919	0.13%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	12,973,000	1.45%	1/3/2036	10,482,738	0.13%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	7,493,000	2.25%	1/9/2036	6,566,083	0.08%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,613,000	4.00%	1/2/2037	2,727,887	0.03%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	26,162,000	0.95%	1/3/2037	19,399,324	0.25%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	8,976,000	4.05%	30/10/2037	9,349,871	0.12%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	24,551,000	3.25%	1/3/2038	23,397,294	0.30%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	833,000	2.95%	1/9/2038	766,131	0.01%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	19,502,000	5.00%	1/8/2039	22,144,410	0.28%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	26,715,000	4.15%	1/10/2039	27,681,695	0.35%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	7,639,000	3.10%	1/3/2040	7,020,299	0.09%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	16,072,000	5.00%	1/9/2040	18,228,837	0.23%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	19,277,000	1.80%	1/3/2041	14,592,188	0.19%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	18,312,000	4.45%	1/9/2043	19,477,300	0.25%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	11,609,000	4.75%	1/9/2044	12,897,369	0.16%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	11,044,000	1.50%	30/4/2045	7,441,937	0.09%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	16,570,000	3.25%	1/9/2046	14,922,518	0.19%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	8,877,000	2.70%	1/3/2047	7,285,395	0.09%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	17,210,000	3.45%	1/3/2048	15,869,082	0.20%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	24,708,000	3.85%	1/9/2049	24,144,733	0.31%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	14,029,000	2.45%	1/9/2050	10,650,675	0.14%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	14,381,000	1.70%	1/9/2051	9,203,961	0.12%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	10,567,000	2.15%	1/9/2052	7,366,969	0.09%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	8,017,000	4.50%	1/10/2053	8,554,224	0.11%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	18,927,000	4.30%	1/10/2054	19,391,304	0.25%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	9,053,000	2.80%	1/3/2067	6,942,127	0.09%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	9,000,000	2.15%	1/3/2072	5,728,099	0.07%
Region of Lazio Italy	480,924	3.09%	31/3/2043	443,829	0.01%
				1,512,111,760	19.22%
ラトビア					
Latvia Government International Bond	1,149,000	3.88%	25/3/2027	1,181,430	0.02%
Latvia Government International Bond	955,000	3.50%	17/1/2028	981,378	0.01%
Latvia Government International Bond	1,000,000	0.00%	24/1/2029	896,899	0.01%
Latvia Government International Bond	2,100,000	0.00%	17/3/2031	1,735,689	0.02%
Latvia Government International Bond	1,869,000	3.00%	24/1/2032	1,866,672	0.02%
Latvia Government International Bond	1,500,000	3.88%	12/7/2033	1,586,245	0.02%
Latvia Government International Bond	1,000,000	2.25%	15/2/2047	769,149	0.01%
				9,017,462	0.11%
リトアニア					
Lithuania Government International Bond	100,000	2.13%	29/10/2026	99,277	0.00%
Lithuania Government International Bond	4,500,000	3.50%	3/7/2031	4,639,506	0.06%
Lithuania Government International Bond	2,000,000	2.13%	1/6/2032	1,881,408	0.02%
Lithuania Government International Bond	1,455,000	3.88%	14/6/2033	1,536,226	0.02%
Lithuania Government International Bond	3,000,000	3.50%	13/2/2034	3,059,656	0.04%
Lithuania Government International Bond	1,000,000	2.13%	22/10/2035	886,661	0.01%
Lithuania Government International Bond	1,000,000	0.50%	28/7/2050	510,996	0.01%
Lithuania Government International Bond	1,930,000	0.75%	15/7/2051	1,021,124	0.01%
				13,634,854	0.17%
ルクセンブルク					
Logicor Financing Sarl	600,000	1.50%	13/7/2026	588,760	0.01%
Logicor Financing Sarl	600,000	1.63%	15/7/2027	576,394	0.01%
Logicor Financing Sarl	750,000	3.25%	13/11/2028	747,697	0.01%
Logicor Financing Sarl	1,220,000	2.00%	17/1/2034	1,036,072	0.01%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
P3 Group Sarl	330,000	0.88%	26/1/2026	322,677	0.00%
P3 Group Sarl	1,900,000	1.63%	26/1/2029	1,762,880	0.02%
State of the Grand-Duchy of Luxembourg	2,000,000	0.63%	1/2/2027	1,932,967	0.02%
State of the Grand-Duchy of Luxembourg	2,500,000	0.00%	24/3/2031	2,133,449	0.03%
State of the Grand-Duchy of Luxembourg	3,252,000	2.88%	1/3/2034	3,290,653	0.04%
State of the Grand-Duchy of Luxembourg	2,404,000	2.63%	23/10/2034	2,374,076	0.03%
State of the Grand-Duchy of Luxembourg	689,000	1.75%	25/5/2042	562,424	0.01%
State of the Grand-Duchy of Luxembourg	1,359,000	3.25%	2/3/2043	1,368,729	0.02%
				16,696,778	0.21%

オランダ

Alliander NV	600,000	4.50%	Perpetual	622,564	0.01%
Alliander NV	600,000	3.25%	13/6/2028	610,486	0.01%
Alliander NV	200,000	0.38%	10/6/2030	175,535	0.00%
BNG Bank NV	1,500,000	1.00%	12/1/2026	1,478,737	0.02%
BNG Bank NV	1,000,000	0.13%	11/4/2026	972,642	0.01%
BNG Bank NV	3,700,000	0.63%	19/6/2027	3,548,963	0.04%
BNG Bank NV	4,000,000	2.75%	4/10/2027	4,040,492	0.05%
BNG Bank NV	3,000,000	2.75%	5/4/2029	3,027,503	0.04%
BNG Bank NV	2,644,000	3.00%	23/4/2030	2,697,433	0.03%
BNG Bank NV	1,000,000	1.38%	21/10/2030	932,264	0.01%
BNG Bank NV	1,000,000	0.00%	20/1/2031	852,787	0.01%
BNG Bank NV	2,400,000	2.88%	11/6/2031	2,428,515	0.03%
BNG Bank NV	990,000	0.25%	12/1/2032	835,082	0.01%
BNG Bank NV	2,100,000	1.88%	13/7/2032	1,977,824	0.03%
BNG Bank NV	1,000,000	0.01%	5/10/2032	811,012	0.01%
BNG Bank NV	1,000,000	3.00%	11/1/2033	1,016,043	0.01%
BNG Bank NV	1,500,000	0.13%	19/4/2033	1,206,893	0.02%
BNG Bank NV	1,307,000	3.25%	29/8/2033	1,350,030	0.02%
BNG Bank NV	2,000,000	2.75%	11/1/2034	1,977,498	0.03%
BNG Bank NV	7,000,000	2.75%	28/8/2034	6,878,100	0.09%
BNG Bank NV	1,500,000	0.13%	9/7/2035	1,118,513	0.01%
BNG Bank NV	1,000,000	0.88%	17/10/2035	808,299	0.01%
BNG Bank NV	1,300,000	0.25%	22/11/2036	943,157	0.01%
BNG Bank NV	1,700,000	1.25%	30/3/2037	1,388,433	0.02%
BNG Bank NV	4,500,000	1.50%	29/3/2038	3,711,259	0.05%
BNG Bank NV	1,200,000	3.50%	27/9/2038	1,245,352	0.02%
BNG Bank NV	1,600,000	1.50%	15/7/2039	1,294,711	0.02%
de Volksbank NV	400,000	0.25%	22/6/2026	385,319	0.00%
de Volksbank NV	600,000	2.38%	4/5/2027	594,223	0.01%
de Volksbank NV	300,000	4.63%	23/11/2027	310,261	0.00%
de Volksbank NV	3,500,000	4.88%	7/3/2030	3,723,705	0.05%
EnBW International Finance BV	800,000	3.50%	22/7/2031	813,425	0.01%
EnBW International Finance BV	1,100,000	4.00%	22/7/2036	1,123,896	0.01%
Enexis Holding NV	300,000	0.88%	28/4/2026	293,893	0.00%
Enexis Holding NV	400,000	0.63%	17/6/2032	336,230	0.00%
Enexis Holding NV	500,000	0.38%	14/4/2033	400,817	0.00%
Enexis Holding NV	1,000,000	3.63%	12/6/2034	1,027,462	0.01%
Nederlandse Gasunie NV	500,000	1.00%	11/5/2026	490,317	0.01%
Nederlandse Gasunie NV	300,000	0.38%	3/10/2031	253,239	0.00%
Nederlandse Gasunie NV	600,000	3.88%	22/5/2033	627,959	0.01%
Nederlandse Gasunie NV	365,000	3.88%	29/4/2044	374,466	0.00%
Nederlandse Waterschapsbank NV	3,000,000	0.63%	18/1/2027	2,900,409	0.04%
Nederlandse Waterschapsbank NV	400,000	3.25%	9/3/2027	407,495	0.01%
Nederlandse Waterschapsbank NV	1,400,000	2.75%	9/11/2027	1,412,572	0.02%
Nederlandse Waterschapsbank NV	600,000	0.05%	28/1/2030	528,824	0.01%
Nederlandse Waterschapsbank NV	2,500,000	0.50%	29/4/2030	2,240,282	0.03%
Nederlandse Waterschapsbank NV	2,210,000	3.00%	5/6/2031	2,254,434	0.03%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
Nederlandse Waterschapsbank NV	4,000,000	0.00%	8/9/2031	3,356,752	0.04%
Nederlandse Waterschapsbank NV	1,000,000	0.25%	19/1/2032	843,151	0.01%
Nederlandse Waterschapsbank NV	977,000	3.00%	20/4/2033	994,318	0.01%
Nederlandse Waterschapsbank NV	1,800,000	2.63%	10/1/2034	1,770,303	0.02%
Nederlandse Waterschapsbank NV	500,000	0.00%	2/10/2034	377,594	0.00%
Nederlandse Waterschapsbank NV	1,000,000	0.13%	3/9/2035	743,679	0.01%
Nederlandse Waterschapsbank NV	500,000	1.25%	27/5/2036	417,686	0.01%
Nederlandse Waterschapsbank NV	2,200,000	0.00%	16/2/2037	1,535,794	0.02%
Nederlandse Waterschapsbank NV	500,000	1.50%	27/4/2038	416,869	0.01%
Nederlandse Waterschapsbank NV	2,200,000	0.75%	4/10/2041	1,502,079	0.02%
Nederlandse Waterschapsbank NV	1,800,000	0.38%	28/9/2046	1,008,413	0.01%
Netherlands Government Bond	9,600,000	0.50%	15/7/2026	9,372,043	0.12%
Netherlands Government Bond	20,481,000	0.00%	15/1/2027	19,636,063	0.25%
Netherlands Government Bond	18,098,000	0.75%	15/7/2027	17,495,896	0.22%
Netherlands Government Bond	10,000,000	5.50%	15/1/2028	10,968,198	0.14%
Netherlands Government Bond	15,920,000	0.75%	15/7/2028	15,139,458	0.19%
Netherlands Government Bond	33,580,000	0.00%	15/1/2029	30,698,128	0.39%
Netherlands Government Bond	8,810,010	0.25%	15/7/2029	8,051,695	0.10%
Netherlands Government Bond	15,676,000	2.50%	15/1/2030	15,818,267	0.20%
Netherlands Government Bond	3,000,000	0.00%	15/7/2030	2,641,878	0.03%
Netherlands Government Bond	15,907,585	0.00%	15/7/2031	13,636,056	0.17%
Netherlands Government Bond	9,857,000	0.50%	15/7/2032	8,540,771	0.11%
Netherlands Government Bond	6,750,000	2.50%	15/1/2033	6,756,924	0.09%
Netherlands Government Bond	12,200,000	2.50%	15/7/2033	12,169,963	0.15%
Netherlands Government Bond	10,408,000	2.50%	15/7/2034	10,326,956	0.13%
Netherlands Government Bond	11,067,596	4.00%	15/1/2037	12,553,320	0.16%
Netherlands Government Bond	38,412,426	0.00%	15/1/2038	27,000,632	0.34%
Netherlands Government Bond	23,846,236	3.75%	15/1/2042	27,057,714	0.34%
Netherlands Government Bond	7,927,000	3.25%	15/1/2044	8,515,561	0.11%
Netherlands Government Bond	13,005,000	2.75%	15/1/2047	13,094,689	0.17%
Netherlands Government Bond	17,923,000	0.00%	15/1/2052	8,883,046	0.11%
Netherlands Government Bond	9,806,000	2.00%	15/1/2054	8,423,706	0.11%
Royal Schiphol Group NV	104,000	0.38%	8/9/2027	98,002	0.00%
Royal Schiphol Group NV	200,000	1.50%	5/11/2030	183,929	0.00%
Royal Schiphol Group NV	2,373,000	0.88%	8/9/2032	2,002,679	0.03%
Royal Schiphol Group NV	364,000	0.75%	22/4/2033	298,194	0.00%
Stedin Holding NV	622,000	0.00%	16/11/2026	591,909	0.01%
Stedin Holding NV	500,000	0.50%	14/11/2029	444,237	0.01%
Stedin Holding NV	300,000	2.38%	3/6/2030	289,841	0.00%
Stedin Holding NV	500,000	3.63%	20/6/2031	510,910	0.01%
TenneT Holding BV	600,000	1.00%	13/6/2026	584,983	0.01%
TenneT Holding BV	1,300,000	1.63%	17/11/2026	1,273,675	0.02%
TenneT Holding BV	800,000	0.13%	9/12/2027	746,985	0.01%
TenneT Holding BV	1,000,000	1.38%	5/6/2028	949,144	0.01%
TenneT Holding BV	700,000	3.88%	28/10/2028	720,785	0.01%
TenneT Holding BV	1,700,000	2.13%	17/11/2029	1,625,927	0.02%
TenneT Holding BV	700,000	0.88%	3/6/2030	625,014	0.01%
TenneT Holding BV	1,000,000	2.38%	17/5/2033	930,586	0.01%
TenneT Holding BV	500,000	1.25%	24/10/2033	421,350	0.01%
TenneT Holding BV	1,400,000	2.00%	5/6/2034	1,252,204	0.02%
TenneT Holding BV	300,000	4.50%	28/10/2034	325,376	0.00%
TenneT Holding BV	1,000,000	0.88%	16/6/2035	800,984	0.01%
TenneT Holding BV	900,000	1.50%	3/6/2039	700,337	0.01%
TenneT Holding BV	385,000	0.50%	30/11/2040	257,977	0.00%
TenneT Holding BV	650,000	1.13%	9/6/2041	460,951	0.01%
TenneT Holding BV	800,000	2.75%	17/5/2042	705,113	0.01%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
TenneT Holding BV	500,000	4.75%	28/10/2042	559,064	0.01%
				385,557,113	4.90%
ポルトガル					
Caixa Geral de Depositos SA	400,000	5.75%	31/10/2028	429,229	0.01%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	6,920,930	4.13%	14/4/2027	7,237,190	0.09%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	28,651,000	0.70%	15/10/2027	27,582,702	0.35%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	5,300,000	2.13%	17/10/2028	5,288,425	0.07%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	22,985,000	1.95%	15/6/2029	22,705,613	0.29%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,300,000	3.88%	15/2/2030	4,625,240	0.06%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	7,000,000	0.48%	18/10/2030	6,298,293	0.08%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	7,000,000	0.30%	17/10/2031	6,062,108	0.08%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	6,361,020	1.65%	16/7/2032	5,965,847	0.08%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	250,000	2.25%	18/4/2034	239,699	0.00%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	8,477,000	2.88%	20/10/2034	8,502,110	0.11%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	8,462,103	0.90%	12/10/2035	6,906,359	0.09%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	5,200,000	4.10%	15/4/2037	5,774,278	0.07%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	4,746,000	3.50%	18/6/2038	4,964,751	0.06%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	7,752,684	1.15%	11/4/2042	5,649,788	0.07%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	1,000,000	4.10%	15/2/2045	1,113,950	0.01%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	7,854,000	1.00%	12/4/2052	4,640,997	0.06%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	3,189,000	3.63%	12/6/2054	3,302,086	0.04%
				127,288,665	1.62%
スロバキア					
Slovakia Government Bond	5,000,000	3.00%	7/2/2026	5,027,376	0.06%
Slovakia Government Bond	4,800,000	0.63%	22/5/2026	4,682,329	0.06%
Slovakia Government Bond	700,000	1.38%	21/1/2027	685,137	0.01%
Slovakia Government Bond	5,000,000	3.00%	7/2/2028	5,077,093	0.06%
Slovakia Government Bond	2,195,000	0.75%	9/4/2030	1,981,659	0.03%
Slovakia Government Bond	900,000	1.00%	9/10/2030	813,001	0.01%
Slovakia Government Bond	5,000,000	3.00%	6/11/2031	5,012,437	0.06%
Slovakia Government Bond	197,921	1.00%	14/5/2032	172,367	0.00%
Slovakia Government Bond	1,300,000	4.00%	19/10/2032	1,384,845	0.02%
Slovakia Government Bond	2,500,000	3.63%	8/6/2033	2,571,126	0.03%
Slovakia Government Bond	10,804,500	3.75%	6/3/2034	11,113,369	0.14%
Slovakia Government Bond	3,234,780	3.75%	23/2/2035	3,318,755	0.04%
Slovakia Government Bond	2,912,460	0.38%	21/4/2036	2,075,774	0.03%
Slovakia Government Bond	1,539,000	1.88%	9/3/2037	1,280,967	0.02%
Slovakia Government Bond	5,211,000	4.00%	23/2/2043	5,261,668	0.07%
Slovakia Government Bond	1,150,000	2.00%	17/10/2047	821,372	0.01%
Slovakia Government Bond	1,529,000	2.25%	12/6/2068	1,015,016	0.01%
SPP-Distribucia A.S.	700,000	1.00%	9/6/2031	577,790	0.01%
				52,872,081	0.67%
スロベニア					
Slovenia Government Bond	2,500,000	0.00%	13/2/2026	2,440,641	0.03%
Slovenia Government Bond	3,000,000	1.25%	22/3/2027	2,944,721	0.04%
Slovenia Government Bond	4,800,000	1.00%	6/3/2028	4,627,303	0.06%
Slovenia Government Bond	1,500,000	1.19%	14/3/2029	1,434,771	0.02%
Slovenia Government Bond	2,140,000	0.28%	14/1/2030	1,916,616	0.03%
Slovenia Government Bond	340,000	0.00%	12/2/2031	289,484	0.00%
Slovenia Government Bond	4,158,000	2.25%	3/3/2032	4,015,207	0.05%
Slovenia Government Bond	770,000	3.63%	11/3/2033	812,529	0.01%
Slovenia Government Bond	3,707,000	3.00%	10/3/2034	3,697,542	0.05%
Slovenia Government Bond	208,000	1.50%	25/3/2035	180,443	0.00%
Slovenia Government Bond	4,000,000	3.13%	7/8/2045	3,817,133	0.05%
Slovenia Government Bond	470,000	0.49%	20/10/2050	236,647	0.00%
Slovenia Government Bond	600,000	0.69%	3/3/2081	231,933	0.00%
				26,644,970	0.34%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
スペイン					
Adif Alta Velocidad	1,000,000	0.95%	30/4/2027	963,717	0.01%
Adif Alta Velocidad	4,000,000	3.25%	31/5/2029	4,042,753	0.05%
Adif Alta Velocidad	1,000,000	0.55%	30/4/2030	880,276	0.01%
Adif Alta Velocidad	1,200,000	0.55%	31/10/2031	1,008,977	0.01%
Autonomous Community of Madrid Spain	1,000,000	4.30%	15/9/2026	1,030,532	0.01%
Autonomous Community of Madrid Spain	1,270,000	0.16%	30/7/2028	1,165,700	0.01%
Autonomous Community of Madrid Spain	3,000,000	3.36%	31/10/2028	3,082,107	0.04%
Autonomous Community of Madrid Spain	700,000	2.82%	31/10/2029	702,046	0.01%
Autonomous Community of Madrid Spain	2,200,000	1.72%	30/4/2032	2,017,659	0.03%
Autonomous Community of Madrid Spain	2,800,000	3.60%	30/4/2033	2,906,314	0.04%
Basque Government	300,000	0.25%	30/4/2031	255,797	0.00%
Basque Government	1,100,000	0.45%	30/4/2032	923,233	0.01%
Basque Government	1,890,000	3.50%	30/4/2033	1,954,481	0.03%
Basque Government	1,500,000	1.88%	30/7/2033	1,366,122	0.02%
Cepsa Finance SA	1,000,000	4.13%	11/4/2031	1,005,957	0.01%
Comunidad Autonoma de Canarias	300,000	0.71%	31/10/2031	257,521	0.00%
Instituto de Credito Oficial	1,000,000	0.00%	30/4/2026	970,549	0.01%
Instituto de Credito Oficial	750,000	0.00%	30/4/2027	709,550	0.01%
Instituto de Credito Oficial	4,538,000	2.70%	31/10/2030	4,524,013	0.06%
Instituto de Credito Oficial	900,000	3.05%	30/4/2031	913,344	0.01%
Junta de Andalucia	1,394,000	3.20%	30/4/2030	1,419,748	0.02%
Junta de Andalucia	2,700,000	0.50%	30/4/2031	2,313,154	0.03%
Junta de Andalucia	1,000,000	2.40%	30/4/2032	953,499	0.01%
Junta de Castilla y Leon	1,000,000	0.43%	30/4/2030	878,047	0.01%
Spain Government Bond	18,381,000	0.00%	31/1/2026	17,953,183	0.23%
Spain Government Bond	18,603,000	1.95%	30/4/2026	18,550,327	0.24%
Spain Government Bond	25,857,000	2.80%	31/5/2026	26,047,269	0.33%
Spain Government Bond	10,600,000	5.90%	30/7/2026	11,198,375	0.14%
Spain Government Bond	5,000,000	1.30%	31/10/2026	4,921,382	0.06%
Spain Government Bond	52,383,000	0.00%	31/1/2027	49,988,849	0.64%
Spain Government Bond	14,000,000	1.50%	30/4/2027	13,761,642	0.18%
Spain Government Bond	32,334,000	2.50%	31/5/2027	32,465,448	0.41%
Spain Government Bond	23,338,000	0.80%	30/7/2027	22,449,512	0.29%
Spain Government Bond	3,250,000	1.45%	31/10/2027	3,170,673	0.04%
Spain Government Bond	47,315,000	0.00%	31/1/2028	44,009,172	0.56%
Spain Government Bond	19,978,000	1.40%	30/4/2028	19,358,681	0.25%
Spain Government Bond	16,017,000	1.40%	30/7/2028	15,476,051	0.20%
Spain Government Bond	12,877,000	5.15%	31/10/2028	14,136,417	0.18%
Spain Government Bond	7,332,000	6.00%	31/1/2029	8,339,376	0.11%
Spain Government Bond	18,151,000	1.45%	30/4/2029	17,396,019	0.22%
Spain Government Bond	22,500,000	3.50%	31/5/2029	23,416,932	0.30%
Spain Government Bond	51,055,000	0.80%	30/7/2029	47,295,433	0.60%
Spain Government Bond	12,060,000	0.60%	31/10/2029	11,005,693	0.14%
Spain Government Bond	7,000,000	2.70%	31/1/2030	7,042,183	0.09%
Spain Government Bond	14,100,000	0.50%	30/4/2030	12,658,488	0.16%
Spain Government Bond	9,900,000	1.95%	30/7/2030	9,570,806	0.12%
Spain Government Bond	29,717,000	1.25%	31/10/2030	27,499,570	0.35%
Spain Government Bond	38,618,000	0.10%	30/4/2031	32,899,148	0.42%
Spain Government Bond	31,800,000	3.10%	30/7/2031	32,501,464	0.41%
Spain Government Bond	17,125,000	0.50%	31/10/2031	14,777,082	0.19%
Spain Government Bond	21,409,000	0.70%	30/4/2032	18,495,338	0.24%
Spain Government Bond	4,446,000	5.75%	30/7/2032	5,331,601	0.07%
Spain Government Bond	15,413,000	2.55%	31/10/2032	15,100,838	0.19%
Spain Government Bond	18,836,000	3.15%	30/4/2033	19,179,772	0.24%
Spain Government Bond	11,192,000	2.35%	30/7/2033	10,708,914	0.14%
Spain Government Bond	40,098,000	3.55%	31/10/2033	41,894,401	0.53%

	額面価格 (単位：ユーロ)	表面利率	満期日	公正価値 (単位：ユーロ)	純資産 構成比
Spain Government Bond	31,867,000	3.25%	30/4/2034	32,459,986	0.41%
Spain Government Bond	21,410,000	3.45%	31/10/2034	22,106,277	0.28%
Spain Government Bond	7,488,000	1.85%	30/7/2035	6,649,600	0.08%
Spain Government Bond	12,839,000	4.20%	31/1/2037	14,099,060	0.18%
Spain Government Bond	24,688,000	0.85%	30/7/2037	18,596,149	0.24%
Spain Government Bond	17,254,000	3.90%	30/7/2039	18,303,643	0.23%
Spain Government Bond	16,112,000	4.90%	30/7/2040	18,972,432	0.24%
Spain Government Bond	32,304,000	1.20%	31/10/2040	23,559,262	0.30%
Spain Government Bond	13,038,000	4.70%	30/7/2041	15,090,704	0.19%
Spain Government Bond	5,583,000	1.00%	30/7/2042	3,801,534	0.05%
Spain Government Bond	23,114,000	3.45%	30/7/2043	22,859,036	0.29%
Spain Government Bond	8,653,000	5.15%	31/10/2044	10,648,677	0.14%
Spain Government Bond	12,687,000	2.90%	31/10/2046	11,486,834	0.15%
Spain Government Bond	23,186,000	2.70%	31/10/2048	19,999,382	0.25%
Spain Government Bond	9,958,000	1.00%	31/10/2050	5,701,051	0.07%
Spain Government Bond	20,657,000	1.90%	31/10/2052	14,498,128	0.18%
Spain Government Bond	13,010,000	4.00%	31/10/2054	13,734,418	0.17%
Spain Government Bond	9,970,000	3.45%	30/7/2066	9,345,761	0.12%
Spain Government Bond	13,875,000	1.45%	31/10/2071	7,067,125	0.09%
Xunta de Galicia	1,000,000	3.71%	30/7/2029	1,038,034	0.01%
Xunta de Galicia	1,400,000	3.30%	30/4/2031	1,428,833	0.02%
				976,291,061	12.41%
固定利付証券合計				7,775,429,175	98.83%
譲渡可能有価証券合計				7,775,429,175	98.83%

通貨	買金額	通貨	(売) 金額	契約先	決済日	未実現利益 (損失) (単位：ユーロ)	純資産 構成比
店頭取引デリバティブ金融商品							
先渡為替契約							
CHF	10,920	EUR	(11,627)	JPMorgan Chase Bank	3/1/2025	10	0.00%
						10	0.00%
ヘッジ付証券クラスレベルの先渡為替契約							
GBP	252,906,828	EUR	(303,479,575)	UBS AG	3/1/2025	2,401,958	0.03%
GBP	252,906,828	EUR	(303,626,040)	HSBC Bank	3/1/2025	2,255,493	0.03%
GBP	261,200,282	EUR	(314,475,213)	Toronto-Dominion Bank	4/2/2025	935,305	0.01%
GBP	114,664,332	EUR	(137,792,533)	State Street Bank & Trust Co.	3/1/2025	889,771	0.01%
GBP	261,200,283	EUR	(315,242,264)	Royal Bank of Canada	4/2/2025	168,255	0.00%
GBP	11,977,397	EUR	(14,394,232)	HSBC Bank	3/1/2025	91,991	0.00%
CHF	110,020,640	EUR	(117,471,380)	State Street Bank & Trust Co.	4/2/2025	49,564	0.00%
GBP	2,511,167	EUR	(3,028,341)	State Street Bank & Trust Co.	3/1/2025	8,823	0.00%
GBP	1,005,808	EUR	(1,208,449)	HSBC Bank	3/1/2025	8,039	0.00%
EUR	212,581	CHF	(196,580)	JPMorgan Chase Bank	6/1/2025	3,057	0.00%
EUR	145,742,622	GBP	(120,500,000)	State Street Bank & Trust Co.	3/1/2025	2,292	0.00%
GBP	475,987	EUR	(573,568)	Barclays Bank plc	3/1/2025	2,121	0.00%
EUR	153,011	CHF	(141,652)	BNP Paribas	6/1/2025	2,031	0.00%
EUR	135,469	CHF	(125,326)	JPMorgan Chase Bank	6/1/2025	1,891	0.00%
GBP	191,653	EUR	(229,979)	State Street Bank & Trust Co.	3/1/2025	1,819	0.00%
GBP	246,689	EUR	(296,565)	JPMorgan Chase Bank	3/1/2025	1,796	0.00%
GBP	393,262	EUR	(474,048)	BNP Paribas	3/1/2025	1,588	0.00%
EUR	151,678	CHF	(140,996)	State Street Bank & Trust Co.	6/1/2025	1,398	0.00%
GBP	385,518	EUR	(465,207)	JPMorgan Chase Bank	3/1/2025	1,063	0.00%
GBP	313,611	EUR	(378,479)	Toronto-Dominion Bank	3/1/2025	822	0.00%
EUR	341,128	CHF	(319,399)	Toronto-Dominion Bank	6/1/2025	697	0.00%
EUR	63,622	CHF	(59,061)	State Street Bank & Trust Co.	6/1/2025	672	0.00%
GBP	143,048	EUR	(172,392)	State Street Bank & Trust Co.	3/1/2025	619	0.00%
GBP	73,630	EUR	(88,486)	Toronto-Dominion Bank	3/1/2025	567	0.00%

通貨	買金額	通貨	(売) 金額	契約先	決済日	未実現利益 (損失) (単位: ユーロ)	純資産 構成比
EUR	58,069	CHF	(53,960)	BNP Paribas	6/1/2025	555	0.00%
GBP	123,526	EUR	(148,860)	State Street Bank & Trust Co.	3/1/2025	540	0.00%
EUR	44,352	CHF	(41,124)	BNP Paribas	6/1/2025	520	0.00%
EUR	9,703,082	GBP	(8,034,972)	JPMorgan Chase Bank	4/2/2025	510	0.00%
EUR	173,828	CHF	(162,663)	Toronto-Dominion Bank	6/1/2025	454	0.00%
EUR	26,557	CHF	(24,661)	Toronto-Dominion Bank	6/1/2025	272	0.00%
EUR	39,031	CHF	(36,450)	Toronto-Dominion Bank	6/1/2025	181	0.00%
GBP	138,680	EUR	(167,564)	State Street Bank & Trust Co.	3/1/2025	165	0.00%
EUR	11,630	CHF	(10,795)	BNP Paribas	6/1/2025	124	0.00%
GBP	18,851	EUR	(22,707)	BNP Paribas	3/1/2025	92	0.00%
EUR	4,744	CHF	(4,403)	Toronto-Dominion Bank	6/1/2025	51	0.00%
EUR	4,431	CHF	(4,116)	JPMorgan Chase Bank	6/1/2025	44	0.00%
EUR	2,566	CHF	(2,377)	Toronto-Dominion Bank	6/1/2025	33	0.00%
GBP	646	EUR	(774)	Toronto-Dominion Bank	3/1/2025	8	0.00%
CHF	7,174	EUR	(7,644)	State Street Bank & Trust Co.	6/1/2025	3	0.00%
EUR	173,014	GBP	(143,048)	State Street Bank & Trust Co.	3/1/2025	3	0.00%
EUR	7,660	CHF	(7,174)	State Street Bank & Trust Co.	4/2/2025	(3)	(0.00%)
CHF	1,114	EUR	(1,192)	State Street Bank & Trust Co.	6/1/2025	(5)	(0.00%)
EUR	11,628	CHF	(10,920)	JPMorgan Chase Bank	6/1/2025	(11)	(0.00%)
GBP	143,048	EUR	(172,747)	State Street Bank & Trust Co.	4/2/2025	(11)	(0.00%)
CHF	36,674	EUR	(39,105)	BNP Paribas	6/1/2025	(16)	(0.00%)
EUR	7,624	CHF	(7,174)	State Street Bank & Trust Co.	6/1/2025	(22)	(0.00%)
GBP	177,556	EUR	(214,777)	BNP Paribas	3/1/2025	(30)	(0.00%)
CHF	3,898	EUR	(4,188)	BNP Paribas	6/1/2025	(33)	(0.00%)
EUR	52,476	GBP	(43,479)	Toronto-Dominion Bank	3/1/2025	(110)	(0.00%)
GBP	128,973	EUR	(156,259)	HSBC Bank	3/1/2025	(271)	(0.00%)
CHF	35,067	EUR	(37,740)	BNP Paribas	6/1/2025	(364)	(0.00%)
GBP	298,718	EUR	(361,750)	Toronto-Dominion Bank	3/1/2025	(462)	(0.00%)
EUR	1,831,158	CHF	(1,714,858)	BNP Paribas	4/2/2025	(605)	(0.00%)
GBP	2,010,103	EUR	(2,433,267)	BNP Paribas	3/1/2025	(2,121)	(0.00%)
CHF	341,559	EUR	(367,426)	State Street Bank & Trust Co.	6/1/2025	(3,376)	(0.00%)
EUR	1,659,095	GBP	(1,376,545)	BNP Paribas	3/1/2025	(5,786)	(0.00%)
GBP	120,500,000	EUR	(145,517,869)	State Street Bank & Trust Co.	4/2/2025	(8,962)	(0.00%)
EUR	2,310,952	GBP	(1,919,292)	State Street Bank & Trust Co.	3/1/2025	(10,361)	(0.00%)
CHF	1,739,102	EUR	(1,873,750)	State Street Bank & Trust Co.	6/1/2025	(20,131)	(0.00%)
GBP	5,290,118	EUR	(6,420,365)	BNP Paribas	3/1/2025	(22,161)	(0.00%)
EUR	117,221,186	CHF	(110,020,640)	State Street Bank & Trust Co.	6/1/2025	(44,104)	(0.00%)
EUR	315,726,197	GBP	(261,200,283)	Royal Bank of Canada	3/1/2025	(185,965)	(0.00%)
EUR	314,960,970	GBP	(261,200,282)	Toronto-Dominion Bank	3/1/2025	(951,192)	(0.01%)
CHF	109,197,709	EUR	(117,652,830)	Toronto-Dominion Bank	6/1/2025	(1,264,659)	(0.02%)
						4,314,426	0.05%
店頭取引デリバティブ金融商品合計						4,314,436	0.05%
投資合計						7,779,743,611	98.88%
						公正価値	純資産
						(単位: ユーロ)	構成比
その他資産および負債						88,125,048	1.12%
純資産						7,867,868,659	100.00%

発行済受益権口数 1口当たり純資産価額
EUR Acc (EUR) 15,020,114 213.76