Asset Management One

運 用 報 告 書（全体版）

ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド

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	2005年12月28日から無期限です。	
運用方針	安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。	
主要投資対象	ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券、インデックス２２５ マザーファンド受益証券および外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の公社債を主要投資対象とします。
	インデックス２２５マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。
	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券※を主要投資対象とします。 ※海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券
運用方法	各マザーファンドへの投資に当たっては、各資産の信託財産におけるリスク量が均等となる比率（以下、「基本リスクウェイト」といいます。）に基づき算出された資産構成比に従い、配分します。 基本リスクウェイトは、各資産の時価およびボラティリティをもとに、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社が定期的に計測します。計測の結果、原則として、基本リスクウェイトから信託財産におけるいずれかの資産のリスクウェイトが５％以上乖離した場合にはリバランスを行います。 実質組入外貨建資産については、為替ヘッジは行いません。	
組入制限	マザーファンドへの投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時（原則として、奇数月の各６日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等のうち、原則として利子・配当等収益の範囲内で行います。また、毎年５月および11月の決算時には、原則として利子・配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額から分配を行います。但し、分配対象額が少額の場合には、分配を行わない場合があります。	

<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 日本の矢

第114期　<決算日　2025年１月６日>
第115期　<決算日　2025年３月６日>
第116期　<決算日　2025年５月７日>

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、「ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド」は、2025年５月７日に第116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/

ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド

■最近５作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額 (分配落)	基準価額 税込み分配金	基準価額 期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
		円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
第35作成期	102期(2023年１月６日)	10,119	20	△5.2	16.6	0.3	68.6	－	12.4	3,238
	103期(2023年３月６日)	10,405	20	3.0	18.8	0.4	63.3	－	15.1	3,277
	104期(2023年５月８日)	10,671	20	2.7	18.3	0.6	64.4	－	14.1	3,328
第36作成期	105期(2023年７月６日)	11,316	20	6.2	18.7	0.5	63.8	－	14.4	3,497
	106期(2023年９月６日)	11,372	20	0.7	18.8	0.4	64.8	－	13.8	3,472
	107期(2023年11月６日)	11,330	20	△0.2	18.1	0.5	63.9	－	15.3	3,411
第37作成期	108期(2024年１月９日)	11,620	20	2.7	18.2	0.4	63.2	－	15.0	3,453
	109期(2024年３月６日)	12,287	20	5.9	18.2	0.3	64.6	－	14.6	3,498
	110期(2024年５月７日)	12,331	20	0.5	17.2	0.5	65.6	－	14.5	3,466
第38作成期	111期(2024年７月８日)	13,013	20	5.7	19.5	0.5	63.5	－	15.6	3,601
	112期(2024年９月６日)	12,136	20	△6.6	18.3	0.6	62.8	－	16.2	3,317
	113期(2024年11月６日)	12,750	20	5.2	19.0	0.7	62.1	－	16.5	3,470
第39作成期	114期(2025年１月６日)	12,718	20	△0.1	21.7	0.7	58.7	－	16.0	3,417
	115期(2025年３月６日)	12,313	20	△3.0	21.7	0.6	59.2	－	16.6	3,286
	116期(2025年５月７日)	12,057	20	△1.9	22.8	0.9	54.7	－	19.7	3,206

（注１）基準価額の騰落率は分配金込みです。
（注２）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注３）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。
（注４）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注５）当ファンドは、外国債券、国内株式及び外国不動産投資信託証券（リート）に投資を行い、安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざして運用しております。
上記資産を組合わせた適切な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６）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

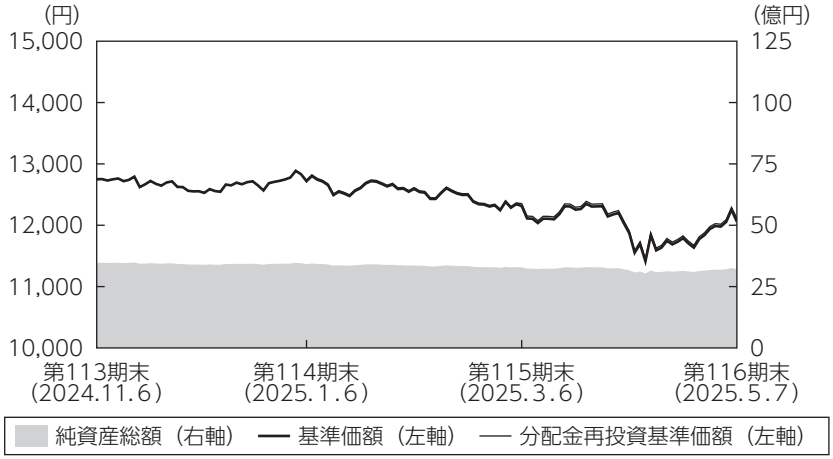
■過去６ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年　月　日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率
			騰落率					
第114期	(期　首) 2024年11月６日	円 12,750	% －	% 19.0	% 0.7	% 62.1	% －	% 16.5
	11　月　末	12,561	△1.5	21.3	0.6	58.9	－	17.6
	12　月　末	12,830	0.6	21.8	0.8	59.8	－	15.9
	(期　末) 2025年１月６日	12,738	△0.1	21.7	0.7	58.7	－	16.0
第115期	(期　首) 2025年１月６日	12,718	－	21.7	0.7	58.7	－	16.0
	１　月　末	12,597	△1.0	22.1	0.7	59.0	－	16.2
	２　月　末	12,244	△3.7	21.5	0.6	58.7	－	16.5
	(期　末) 2025年３月６日	12,333	△3.0	21.7	0.6	59.2	－	16.6
第116期	(期　首) 2025年３月６日	12,313	－	21.7	0.6	59.2	－	16.6
	３　月　末	12,143	△1.4	20.6	1.0	60.0	－	16.1
	４　月　末	11,978	△2.7	22.5	0.8	53.8	－	19.6
	(期　末) 2025年５月７日	12,077	△1.9	22.8	0.9	54.7	－	19.7

（注１）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
（注２）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注３）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。
（注４）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■第114期～第116期の運用経過（2024年11月７日から2025年５月７日まで）

基準価額等の推移



第114期首：　12,750円
第116期末：　12,057円
（既払分配金60円）
騰　落　率：　△5.0%
（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

トランプ米政権の通商政策が景気に悪影響を与えるとの懸念が強まったこと等を背景に多くの国で長期金利が低下したことがプラスに寄与しました。一方、トランプ米政権の通商政策が企業業績や景気に悪影響をおよぼすとの懸念から国内株式市場や外国リート市場が下落したことや、為替市場で円高が進んだこと等がマイナスに寄与し、基準価額は下落しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	△3.2%
インデックス225 マザーファンド	△5.9%
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	△10.5%

投資環境

外国債券市場では、米国債利回りおよびドイツ債の利回りは低下（価格は上昇）しました。米国債はトランプ米政権の関税発動がインフレにおよぼす影響について不確定な点が多い中、米景気減速懸念から利回りは低下しました。ドイツ債については、ドイツの大規模財政拡張期待から金利が上昇する局面もありましたが、米国の関税政策による景気減速懸念から利回りは低下しました。

国内株式市場は下落しました。国内株式市場は、作成期初、日銀の利上げ観測や米国長期金利の高止まりなどが嫌気され、軟調な展開が続きました。2025年３月下旬から４月上旬にかけては、米国トランプ新政権の関税引き上げによる輸出関連製造業への懸念の高まりから大幅な下落となりました。しかし、４月中旬には、中国以外について相互関税上乗せ分の適用猶予が発表されたことが好感され急反発、その後も、作成期末にかけて戻りを試す展開となりました。

外国リート市場は騰落まちまちの結果となりました。2024年12月にはＦＲＢ（米連邦準備理事会）が2025年の米国の利下げペース鈍化を示唆したことなどから米欧長期金利が上昇しリート市場は調整しました。その後は米長期金利の動向に左右される展開が続き、４月上旬には米国の相互関税発表により調整しましたが、４月中旬以降は関税による直接の影響を受けにくい資産としてリートが選好され反発しました。

為替市場では多くの通貨に対して円高の動きとなりました。ドル／円相場は、日銀の金融引き締め姿勢が意識されたことや、国内金利の上昇を背景として内外金利差が縮小したこと、米国の通商政策の不透明感などから世界的に景気先行き悪化懸念が強まったこと等から、円高ドル安が進みました。組入対象通貨においても、内外金利差が縮小したことや景気先行き悪化懸念が強まったこと等を背景に円高現地通貨安となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

マザーファンドへの投資を通じ、外国債券、国内株式、外国リートの３資産に投資を行いました。各マザーファンドへの投資にあたっては、各資産の信託財産におけるリスク量が均等となる比率（基本リスクウェイト：各々約33％）に基づき算出された資産構成比に従い分散投資を行いました。

【運用状況】

○各資産のリスク量

※１　リスクウェイトはみずほ第一フィナンシャルテクノロジーが計測。
※２　リスクウェイトの乖離につきましては、基本リスクウェイトへ近づけるオペレーションを実施します。

前作成期末

	ファンドリスクウェイト	基本リスクウェイト	差
外国債券	38.6%	33.3%	5.3%
国内株式	29.5%	33.3%	△3.9%
外国リート	31.9%	33.3%	△1.4%
合計	100.0%	100.0%	0.0%

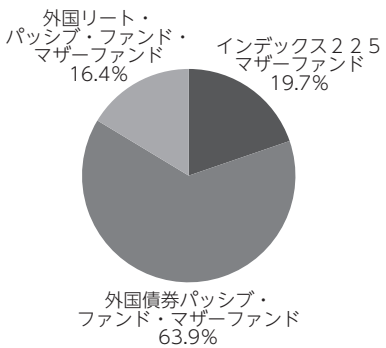
当作成期末

	ファンドリスクウェイト	基本リスクウェイト	差
外国債券	33.9%	33.3%	0.6%
国内株式	33.9%	33.3%	0.6%
外国リート	32.1%	33.3%	△1.2%
合計	100.0%	100.0%	0.0%

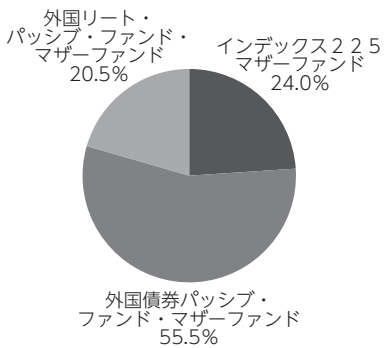
○マザーファンド組入比率

※比率は組入れているマザーファンドの時価評価額の合計に対する割合です。

前作成期末



当作成期末



●外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

●インデックス２２５ マザーファンド

ベンチマークである日経平均株価（2025年１月16日以降は、日経平均トータルリターン・インデックス）に連動する投資成果を目標に運用を行いました。ベンチマークに採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行い、採用銘柄の入替などにも適宜対応しました。また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、連動性維持に努めました。

●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきました。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	第114期 2024年11月７日 ～2025年１月６日	第115期 2025年１月７日 ～2025年３月６日	第116期 2025年３月７日 ～2025年５月７日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.16%	0.16%	0.17%
当期の収益	20円	20円	20円
当期の収益以外	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	3,117円	3,118円	3,149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

●当ファンド

今後も各資産のリスク量が均等になるよう、各マザーファンドへの投資を実施します。マザーファンドの組入比率についても、高位を維持する方針です。

●外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

●インデックス２２５ マザーファンド

引き続き、財務リスク等を考慮しつつ、日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行い、また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしてパッシブ運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

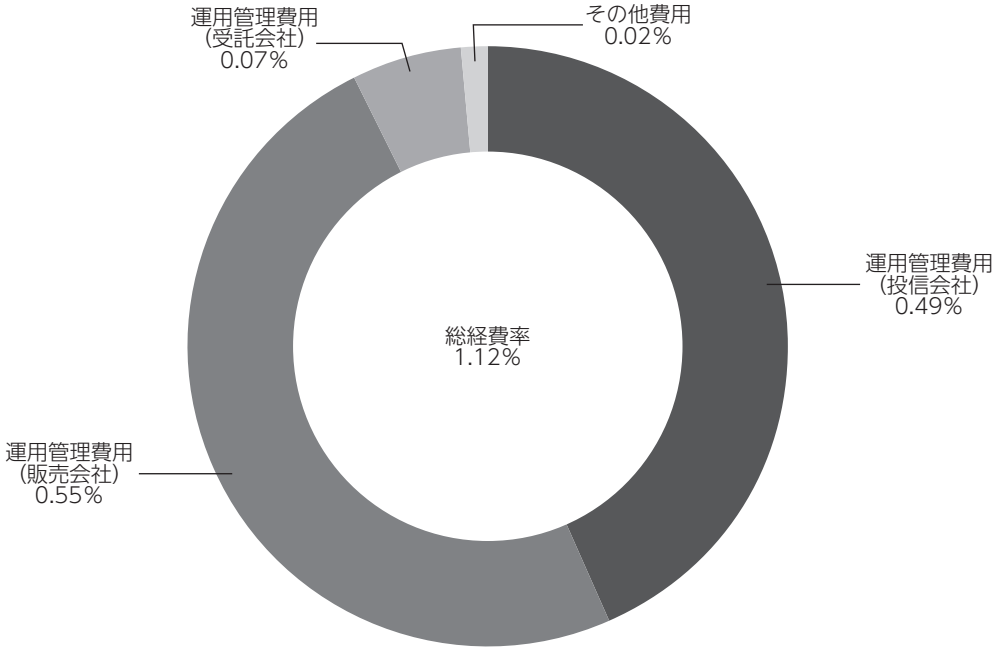
項目	第114期～第116期 (2024年11月７日 ～2025年５月７日)		項目の概要
	金額	比率	
(ａ) 信託報酬	68円	0.549%	(ａ) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は12,396円です。
(投信会社)	(30)	(0.242)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(34)	(0.275)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(4)	(0.033)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(ｂ) 売買委託手数料	0	0.002	(ｂ) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(ｃ) 有価証券取引税	0	0.001	(ｃ) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(ｄ) その他費用	1	0.008	(ｄ) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.007)	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)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	70	0.561	

(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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(注２) 金額欄は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。

（参考情報）

◆総経費率

当作成期中の運用・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1.12％です。



（注１）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、売買委託手数料およ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）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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年11月７日から2025年５月７日まで）

	第　114　期　～　第　116　期			
	設　定		解　約	
	口　数	金　額	口　数	金　額
	千口	千円	千口	千円
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	－	－	162,103	390,000
インデックス２２５マザーファンド	36,894	120,000	1,506	5,000
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	81,593	154,000	11,278	25,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項　目	第 114 期 ～ 第 116 期
	インデックス２２５マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	88,501,967千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	222,523,253千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.39

（注）(b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年11月７日から2025年５月７日まで）

【ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項　目	第 114 期 ～ 第 116 期
売買委託手数料総額 (A)	66千円
うち利害関係人への支払額 (B)	4千円
(B)／(A)	7.2%

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

【外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【インデックス２２５ マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	第114期～第116期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	61,973	－	－	26,528	493	1.9
株式先物取引	85,074	85,074	100.0	84,472	84,472	100.0

平均保有割合　0.3%

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

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	第114期～第116期		
	買付額	売付額	当作成期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	21	7	74

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	第114期～第116期
	買付額
	百万円
株式	36

【外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第38作成期末	第39作成期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	899,232	737,129	1,738,961
インデックス225マザーファンド	199,029	234,417	750,252
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	250,172	320,487	643,122

■投資信託財産の構成

2025年5月7日現在

項目	第39作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,738,961	54.0
インデックス225マザーファンド	750,252	23.3
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	643,122	20.0
コール・ローン等、その他	85,491	2.7
投資信託財産総額	3,217,828	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）期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2025年5月7日現在、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは280,613,211千円、96.0%、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは88,817,735千円、99.9%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5月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝143.03円、1カナダ・ドル＝103.83円、1オーストラリア・ドル＝92.97円、1香港・ドル＝18.45円、1シンガポール・ドル＝110.91円、1ニュージーランド・ドル＝86.05円、1イギリス・ポンド＝190.97円、1イスラエル・シュケル＝39.777円、1デンマーク・クローネ＝21.74円、1ノルウェー・クローネ＝13.93円、1スウェーデン・クローナ＝14.94円、1メキシコ・ペソ＝7.282円、100韓国・ウォン＝10.33円、1オフショア・人民元＝19.861円、1マレーシア・リンギット＝33.857円、1ポーランド・ズロチ＝37.96円、1ユーロ＝162.18円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年１月６日)、　(2025年３月６日)、　(2025年５月７日)現在

項目	第114期末	第115期末	第116期末
(A) 資産	**3,433,246,514円**	**3,297,748,823円**	**3,217,828,224円**
コール・ローン等	36,684,804	58,084,411	85,491,247
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	2,049,459,455	1,962,404,168	1,738,961,472
インデックス225マザーファンド(評価額)	759,267,588	728,695,309	750,252,671
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	557,834,667	548,564,935	643,122,834
未収入金	30,000,000	－	－
(B) 負債	**15,357,980**	**11,314,918**	**11,320,826**
未払収益分配金	5,375,043	5,338,067	5,319,083
未払解約金	3,647,913	71	246
未払信託報酬	6,314,853	5,957,744	5,982,383
その他未払費用	20,171	19,036	19,114
(C) 純資産総額(A－B)	**3,417,888,534**	**3,286,433,905**	**3,206,507,398**
元本	2,687,521,803	2,669,033,962	2,659,541,930
次期繰越損益金	730,366,731	617,399,943	546,965,468
(D) 受益権総口数	**2,687,521,803口**	**2,669,033,962口**	**2,659,541,930口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**12,718円**	**12,313円**	**12,057円**

(注) 第113期末における元本額は2,721,715,768円、当作成期間（第114期～第116期）中における追加設定元本額は4,916,804円、同解約元本額は67,090,642円です。

■損益の状況

項目	第114期〔自 2024年11月7日 至 2025年1月6日〕	第115期〔自 2025年1月7日 至 2025年3月6日〕	第116期〔自 2025年3月7日 至 2025年5月7日〕
(A) 配当等収益	**15,918円**	**30,394円**	**53,393円**
受取利息	15,918	30,394	53,393
(B) 有価証券売買損益	**3,111,239**	**△96,640,363**	**△56,951,414**
売買益	17,795,072	167,183	326,207
売買損	△14,683,833	△96,807,546	△57,277,621
(C) 信託報酬等	**△6,335,024**	**△5,976,780**	**△6,001,497**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△3,207,867**	**△102,586,749**	**△62,899,518**
(E) 前期繰越損益金	**732,979,508**	**718,874,495**	**608,604,152**
(F) 追加信託差損益金	**5,970,133**	**6,450,264**	**6,579,917**
(配当等相当額)	(20,212,139)	(20,683,253)	(20,840,388)
(売買損益相当額)	(△14,242,006)	(△14,232,989)	(△14,260,471)
(G) 合計(D＋E＋F)	**735,741,774**	**622,738,010**	**552,284,551**
(H) 収益分配金	**△5,375,043**	**△5,338,067**	**△5,319,083**
次期繰越損益金(G＋H)	**730,366,731**	**617,399,943**	**546,965,468**
追加信託差損益金	5,970,133	6,450,264	6,579,917
(配当等相当額)	(20,213,965)	(20,684,460)	(20,841,462)
(売買損益相当額)	(△14,243,832)	(△14,234,196)	(△14,261,545)
分配準備積立金	817,737,437	811,660,285	816,729,277
繰越損益金	△93,340,839	△200,710,606	△276,343,726

(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	第114期	第115期	第116期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,823,266円	5,494,560円	13,504,160円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c) 収益調整金	20,213,965	20,684,460	20,841,462
(d) 分配準備積立金	814,289,214	811,503,792	808,544,200
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	843,326,445	837,682,812	842,889,822
(f) 1万口当たり当期分配対象額	3,137.93	3,138.52	3,169.30
(g) 分配金	5,375,043	5,338,067	5,319,083
(h) 1万口当たり分配金	20	20	20

■分配金のお知らせ

決　　算　　期	第　114　期	第　115　期	第　116　期
1万口当たり分配金	20円	20円	20円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
　○分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
　○分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■当ファンドが投資対象とする「インデックス225 マザーファンド」において、ベンチマークを日経平均株価（225種・東証）から日経平均トータルリターン・インデックスに変更しました。

（2025年１月16日）

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」、「インデックス225 マザーファンド」、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

（2025年４月１日）

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

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日　2025年２月21日）

（計算期間　2024年２月22日～2025年２月21日）

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第22期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年12月10日から無期限です。
運用方針	主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）」に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）（ベンチマーク）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
18期（2021年２月22日）	19,836	1.3	124,229.95	1.3	98.4	－	137,037
19期（2022年２月21日）	20,152	1.6	126,280.23	1.7	98.9	－	141,964
20期（2023年２月21日）	20,182	0.1	126,494.96	0.2	99.0	－	186,822
21期（2024年２月21日）	23,220	15.1	145,648.68	15.1	98.7	－	260,393
22期（2025年２月21日）	23,694	2.0	148,397.46	1.9	98.2	－	270,905

（注１）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）ベンチマークはＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。
（注３）ＦＴＳＥ世界国債インデックスは、ＦＴＳＥ　Ｆｉｘｅｄ　Ｉｎｃｏｍｅ　ＬＬＣにより運営されている債券インデックスです。ＦＴＳＥ　Ｆｉｘｅｄ　Ｉｎｃｏｍｅ　ＬＬＣは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、ＦＴＳＥ　Ｆｉｘｅｄ　Ｉｎｃｏｍｅ　ＬＬＣは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はＦＴＳＥ　Ｆｉｘｅｄ　Ｉｎｃｏｍｅ　ＬＬＣに帰属します（以下同じ）。
（注４）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

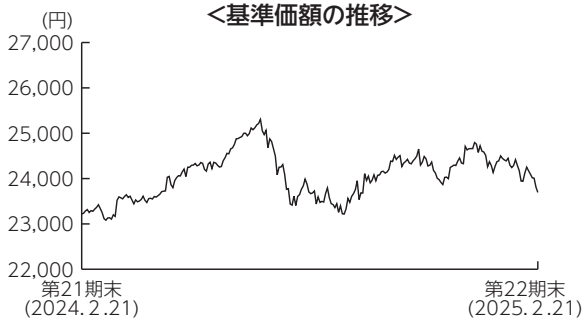
■当期中の基準価額と市況の推移

年　月　日	基準価額		FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジなし)(ベンチマーク)		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
(期　首)	円	%	ポイント	%	%	%
2024　年　2　月　21　日	23,220	－	145,648.68	－	98.7	－
2　月　末	23,293	0.3	146,060.66	0.3	98.5	－
3　月　末	23,583	1.6	148,025.68	1.6	98.3	－
4　月　末	24,028	3.5	150,600.10	3.4	98.5	－
5　月　末	24,163	4.1	151,556.11	4.1	98.7	－
6　月　末	24,998	7.7	156,909.67	7.7	98.8	－
7　月　末	24,094	3.8	150,966.61	3.7	98.6	－
8　月　末	23,482	1.1	147,107.78	1.0	98.3	－
9　月　末	23,537	1.4	147,442.45	1.2	99.1	－
10　月　末	24,506	5.5	153,729.93	5.5	98.5	－
11　月　末	24,007	3.4	150,442.06	3.3	98.6	－
12　月　末	24,758	6.6	155,150.84	6.5	98.5	－
2025　年　1　月　末	24,242	4.4	152,337.07	4.6	98.4	－
(期　末)						
2025　年　2　月　21　日	23,694	2.0	148,397.46	1.9	98.2	－

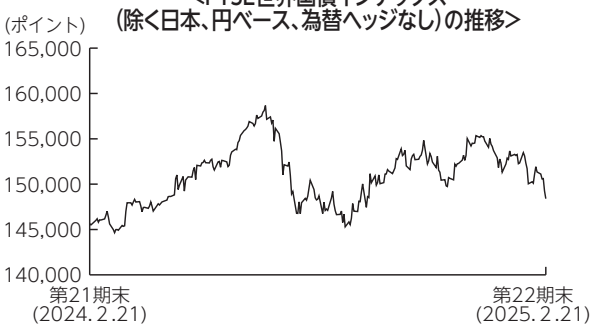
(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年２月22日から2025年２月21日まで）

<基準価額の推移>



<FTSE世界国債インデックス
(除<日本、円ベース、為替ヘッジなし)の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は23,694円となり、前期末比で2.0％上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米国債の利回りは、低下（価格は上昇）しました。ＦＲＢ（米連邦準備理事会）が利下げを開始したことで利回りは低下しました。その後、トランプ氏が大統領に就任したことを受けて、今後の政策面での不透明感が高まり利回りは上昇（価格は下落）し、低下幅を縮めました。ドル／円については日銀が利上げを実施したことで、円高ドル安になりました。債券の価格上昇により基準価額は上昇しました。

投資環境

外国債券市場では、米国債利回りおよびドイツ債の利回りは低下しました。米国債は、ＦＲＢが利下げを開始したことで、利回りは低下しました。その後、トランプ氏が大統領に就任したことを受けて、今後の政策面での不透明感が高まり利回りは上昇し、低下幅を縮めました。ドイツ債については、ＥＣＢ（欧州中央銀行）が利下げを開始し、欧州経済の低迷を懸念し、金融緩和を継続していく姿勢を示したことから利回りは低下しました。

為替市場では主要通貨に対して円高となりました。ドル／円は、ＦＲＢが利下げを開始する中、日銀は利上げを開始したことで金利差が縮小し、円高ドル安となりました。ユーロ／円も同様に金利差縮小が意識されて、円高ユーロ安となりました。

ポートフォリオについて

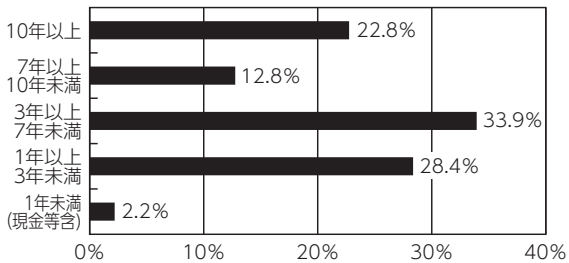
ベンチマークであるＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

【運用状況】

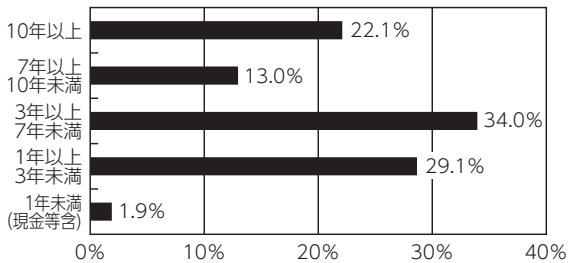
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存別構成比

期首（前期末）



期末



○国別構成比

期首（前期末）

国		当ファンド	世界国債インデックス	差
北米	米国	46.7%	47.2%	△0.5%
	カナダ	2.0%	2.0%	△0.0%
	計	48.7%	49.2%	△0.5%
中南米	メキシコ	0.8%	0.9%	△0.0%
	計	0.8%	0.9%	△0.0%
欧州	オーストリア	1.2%	1.2%	△0.0%
	ベルギー	1.7%	1.8%	△0.0%
	フィンランド	0.5%	0.5%	△0.0%
	フランス	8.0%	8.1%	△0.1%
	ドイツ	6.3%	6.3%	△0.0%
	アイルランド	0.6%	0.6%	△0.0%
	イタリア	7.3%	7.3%	△0.1%
	オランダ	1.5%	1.5%	△0.0%
	スペイン	4.8%	4.9%	△0.1%
	ユーロ計	31.8%	32.1%	△0.3%
	デンマーク	0.3%	0.3%	△0.0%
	スウェーデン	0.2%	0.2%	△0.0%
	英国	5.2%	5.2%	△0.1%
	ポーランド	0.5%	0.5%	△0.0%
	ノルウェー	0.2%	0.2%	△0.0%
	計	38.1%	38.5%	△0.4%
アジア・オセアニア	オーストラリア	1.3%	1.4%	△0.0%
	ニュージーランド	0.2%	0.2%	△0.0%
	中国	8.3%	8.5%	△0.2%
	シンガポール	0.4%	0.4%	△0.0%
	マレーシア	0.5%	0.5%	△0.0%
	計	10.7%	11.0%	△0.3%
中近東	イスラエル	0.3%	0.3%	△0.0%
	計	0.3%	0.3%	△0.0%
現金など		1.3%	－	－
合計		100.0%	100.0%	－

期末

国		当ファンド	世界国債インデックス	差
北米	米国	46.5%	47.3%	△0.8%
	カナダ	2.0%	2.0%	△0.0%
	計	48.5%	49.3%	△0.8%
中南米	メキシコ	0.8%	0.8%	△0.0%
	計	0.8%	0.8%	△0.0%
欧州	オーストリア	1.1%	1.1%	△0.0%
	ベルギー	1.5%	1.6%	△0.0%
	フィンランド	0.5%	0.5%	△0.0%
	フランス	7.1%	7.2%	△0.1%
	ドイツ	5.6%	5.7%	△0.1%
	アイルランド	0.5%	0.5%	△0.0%
	イタリア	6.6%	6.7%	△0.1%
	オランダ	1.2%	1.2%	△0.0%
	ポルトガル	0.6%	0.6%	△0.0%
	スペイン	4.3%	4.4%	△0.1%
	ユーロ計	29.0%	29.5%	△0.5%
	デンマーク	0.2%	0.2%	△0.0%
	スウェーデン	0.2%	0.2%	△0.0%
	英国	5.1%	5.1%	△0.1%
	ポーランド	0.6%	0.6%	△0.0%
	ノルウェー	0.1%	0.2%	△0.0%
	計	35.1%	35.7%	△0.6%
アジア・オセアニア	オーストラリア	1.2%	1.2%	△0.0%
	ニュージーランド	0.3%	0.3%	△0.0%
	中国	11.2%	11.4%	△0.2%
	シンガポール	0.4%	0.4%	△0.0%
	マレーシア	0.5%	0.5%	△0.0%
	計	13.5%	13.8%	△0.3%
中近東	イスラエル	0.3%	0.4%	△0.0%
	計	0.3%	0.4%	△0.0%
現金など		1.8%	－	－
合計		100.0%	100.0%	－

（注）世界国債インデックスとはＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）です。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で1.9%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークと同程度となり、概ねベンチマークに連動した結果となりました。

今後の運用方針

ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動することをめざしたパッシブ運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用	5円	0.021%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(5)	(0.020)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	5	0.021	
期中の平均基準価額は24,066円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2024年２月22日から2025年２月21日まで）

公社債

				買付額	売付額
外国		アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 370,652	千アメリカ・ドル 343,680
		カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 21,600	千カナダ・ドル 18,670
		オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 9,518	千オーストラリア・ドル 11,096
		シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 2,179	千シンガポール・ドル 2,586
		ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 3,187	千ニュージーランド・ドル 1,557
		イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 33,291	千イギリス・ポンド 29,679
		イスラエル	国債証券	千イスラエル・シュケル 6,753	千イスラエル・シュケル 4,612
		デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 3,731	千デンマーク・クローネ 8,326
		ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 4,055	千ノルウェー・クローネ 5,146
		スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 4,274	千スウェーデン・クローナ 8,828
		メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 79,814	千メキシコ・ペソ 46,516
		中国	国債証券	千オフショア・人民元 801,240	千オフショア・人民元 419,451
		マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 6,942	千マレーシア・リンギット 7,158
		ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 17,376	千ポーランド・ズロチ 13,484
	ユーロ	アイルランド	国債証券	千ユーロ 984	千ユーロ 2,357
		オランダ	国債証券	5,203	7,633
		ベルギー	国債証券	6,257	7,561
		フランス	国債証券	50,132	55,273
		ドイツ	国債証券	42,165	46,048
		ポルトガル	国債証券	9,900	－
		スペイン	国債証券	29,655	33,584
		イタリア	国債証券	42,802	48,402
		フィンランド	国債証券	3,167	3,133
		オーストリア	国債証券	4,093	4,770

（注）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

■利害関係人との取引状況等（2024年２月22日から2025年２月21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

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	924,315	841,110	126,048,785	46.5	－	19.6	18.5	8.5
	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円					
カナダ	53,070	50,473	5,333,501	2.0	－	1.1	0.5	0.3
	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円					
オーストラリア	37,815	33,700	3,230,170	1.2	－	0.8	0.3	0.1
	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円					
シンガポール	9,415	9,085	1,020,475	0.4	－	0.2	0.1	0.0
	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円					
ニュージーランド	9,490	8,280	714,878	0.3	－	0.2	0.1	0.0
	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円					
イギリス	89,859	72,336	13,725,132	5.1	－	3.6	1.1	0.4
	千イスラエル・シュケル	千イスラエル・シュケル	千円					
イスラエル	24,820	22,444	947,845	0.3	－	0.2	0.1	0.0
	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円					
デンマーク	28,110	26,776	564,179	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円					
ノルウェー	31,470	29,103	392,309	0.1	－	0.1	0.0	0.0
	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円					
スウェーデン	32,510	31,656	445,726	0.2	－	0.1	0.0	0.0
	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円					
メキシコ	310,545	280,123	2,067,565	0.8	－	0.4	0.2	0.1
	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円					
中国	1,375,290	1,463,286	30,256,079	11.2	－	5.0	4.5	1.7
	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円					
マレーシア	37,920	38,902	1,318,781	0.5	－	0.3	0.1	0.0
	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円					
ポーランド	43,440	39,823	1,504,040	0.6	－	0.2	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	8,730	7,814	1,228,407	0.5	－	0.3	0.1	0.1
オランダ	23,010	21,005	3,301,781	1.2	－	0.8	0.3	0.1
ベルギー	29,260	26,133	4,107,873	1.5	－	1.1	0.3	0.1
フランス	135,450	122,831	19,307,841	7.1	－	4.0	2.4	0.7
ドイツ	102,330	97,055	15,256,189	5.6	－	2.9	2.1	0.6
ポルトガル	10,200	9,755	1,533,457	0.6	－	0.4	0.2	－
スペイン	78,275	74,561	11,720,396	4.3	－	2.5	1.4	0.5
イタリア	116,590	113,713	17,874,565	6.6	－	3.8	2.0	0.8
フィンランド	9,470	8,331	1,309,584	0.5	－	0.3	0.2	0.0
オーストリア	20,350	18,428	2,896,762	1.1	－	0.6	0.3	0.1
			千円					
合計	－	－	266,106,332	98.2	－	48.6	35.2	14.4

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第２位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.5 01/31/27	国債証券	1.5000	2,940	2,789	418,016	2027/01/31
US T N/B 1.75 01/31/29	国債証券	1.7500	4,500	4,083	611,938	2029/01/31
US T N/B 0.75 01/31/28	国債証券	0.7500	4,180	3,775	565,828	2028/01/31
US T N/B 3.5 01/31/30	国債証券	3.5000	2,700	2,597	389,251	2030/01/31
US T N/B 4.0 01/31/31	国債証券	4.0000	2,000	1,958	293,526	2031/01/31
US T N/B 3.5 01/31/28	国債証券	3.5000	3,680	3,601	539,668	2028/01/31
US T N/B 4.0 01/15/27	国債証券	4.0000	4,000	3,979	596,407	2027/01/15
US T N/B 4.0 01/31/29	国債証券	4.0000	1,500	1,482	222,168	2029/01/31
US T N/B 4.25 01/15/28	国債証券	4.2500	5,500	5,494	823,425	2028/01/15
US T N/B 3.125 02/15/42	国債証券	3.1250	1,360	1,103	165,404	2042/02/15
US T N/B 3.125 02/15/43	国債証券	3.1250	1,540	1,230	184,438	2043/02/15
US T N/B 2.5 02/15/46	国債証券	2.5000	2,870	1,987	297,876	2046/02/15
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.5000	1,000	887	133,070	2039/02/15
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	1,860	1,956	293,166	2031/02/15
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.5000	500	503	75,500	2036/02/15
US T N/B 4.75 02/15/41	国債証券	4.7500	2,230	2,241	335,969	2041/02/15
US T N/B 3.625 02/15/44	国債証券	3.6250	1,630	1,391	208,527	2044/02/15
US T N/B 3.0 02/15/49	国債証券	3.0000	2,010	1,480	221,807	2049/02/15
US T N/B 2.25 02/15/52	国債証券	2.2500	5,000	3,064	459,180	2052/02/15
US T N/B 4.375 02/15/38	国債証券	4.3750	500	491	73,607	2038/02/15
US T N/B 3.625 02/15/53	国債証券	3.6250	4,800	3,937	590,017	2053/02/15
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.6250	1,390	1,383	207,296	2040/02/15
US T N/B 2.375 02/15/42	国債証券	2.3750	3,610	2,604	390,340	2042/02/15
US T N/B 1.875 02/15/51	国債証券	1.8750	4,780	2,691	403,285	2051/02/15
US T N/B 4.25 02/15/54	国債証券	4.2500	4,200	3,855	577,829	2054/02/15
US T N/B 2.5 02/15/45	国債証券	2.5000	1,200	842	126,303	2045/02/15
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	1,960	1,470	220,397	2047/02/15
US T N/B 3.0 02/15/48	国債証券	3.0000	2,650	1,968	294,976	2048/02/15
US T N/B 2.625 02/15/29	国債証券	2.6250	5,330	5,000	749,377	2029/02/15
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	4,540	4,346	651,316	2028/02/15
US T N/B 2.25 02/15/27	国債証券	2.2500	3,780	3,635	544,863	2027/02/15
US T N/B 2.5 02/28/26	国債証券	2.5000	2,280	2,239	335,654	2026/02/28
US T N/B 4.0 02/15/34	国債証券	4.0000	7,500	7,229	1,083,470	2034/02/15
US T N/B 1.125 02/15/31	国債証券	1.1250	4,890	4,063	608,895	2031/02/15
US T N/B 4.25 02/28/31	国債証券	4.2500	2,000	1,984	297,343	2031/02/28
US T N/B 3.875 02/15/43	国債証券	3.8750	3,500	3,121	467,838	2043/02/15
US T N/B 4.5 02/15/44	国債証券	4.5000	1,300	1,253	187,790	2044/02/15
US T N/B 1.875 02/15/41	国債証券	1.8750	3,100	2,110	316,213	2041/02/15
US T N/B 2.0 02/15/50	国債証券	2.0000	1,800	1,057	158,540	2050/02/15
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	7,080	5,999	899,039	2032/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	7,250	6,786	1,016,966	2033/02/15
US T N/B 1.125 02/28/27	国債証券	1.1250	3,300	3,101	464,788	2027/02/28
US T N/B 1.5 02/15/30	国債証券	1.5000	2,830	2,470	370,262	2030/02/15
US T N/B 1.875 02/28/27	国債証券	1.8750	5,210	4,970	744,858	2027/02/28
US T N/B 1.125 02/29/28	国債証券	1.1250	5,500	5,012	751,240	2028/02/29
US T N/B 1.875 02/28/29	国債証券	1.8750	4,700	4,278	641,198	2029/02/28
US T N/B 0.5 02/28/26	国債証券	0.5000	5,170	4,975	745,584	2026/02/28
US T N/B 4.125 02/15/27	国債証券	4.1250	4,000	3,988	597,777	2027/02/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 4.0 02/28/30	国債証券	4.0000	3,000	2,951	442,283	2030/02/28
US T N/B 4.0 02/29/28	国債証券	4.0000	4,700	4,661	698,646	2028/02/29
US T N/B 4.0 02/15/26	国債証券	4.0000	2,000	1,994	298,835	2026/02/15
US T N/B 4.25 02/28/29	国債証券	4.2500	4,930	4,915	736,602	2029/02/28
US T N/B 2.25 03/31/26	国債証券	2.2500	3,300	3,228	483,797	2026/03/31
US T N/B 0.625 03/31/27	国債証券	0.6250	3,200	2,967	444,681	2027/03/31
US T N/B 1.25 03/31/28	国債証券	1.2500	4,610	4,207	630,485	2028/03/31
US T N/B 0.75 03/31/26	国債証券	0.7500	5,720	5,503	824,752	2026/03/31
US T N/B 2.375 03/31/29	国債証券	2.3750	4,000	3,707	555,629	2029/03/31
US T N/B 2.5 03/31/27	国債証券	2.5000	3,000	2,894	433,818	2027/03/31
US T N/B 4.125 03/31/31	国債証券	4.1250	2,200	2,167	324,765	2031/03/31
US T N/B 3.625 03/31/30	国債証券	3.6250	2,500	2,415	361,983	2030/03/31
US T N/B 3.625 03/31/28	国債証券	3.6250	3,500	3,433	514,552	2028/03/31
US T N/B 4.625 03/15/26	国債証券	4.6250	3,630	3,642	545,891	2026/03/15
US T N/B 4.25 03/15/27	国債証券	4.2500	3,850	3,847	576,645	2027/03/15
US T N/B 4.125 03/31/29	国債証券	4.1250	2,500	2,480	371,715	2029/03/31
US T N/B 2.375 04/30/26	国債証券	2.3750	2,060	2,015	301,994	2026/04/30
US T N/B 1.25 04/30/28	国債証券	1.2500	2,200	2,002	300,064	2028/04/30
US T N/B 4.625 04/30/31	国債証券	4.6250	3,000	3,034	454,787	2031/04/30
US T N/B 0.5 04/30/27	国債証券	0.5000	2,970	2,738	410,329	2027/04/30
US T N/B 2.875 04/30/29	国債証券	2.8750	4,000	3,777	566,166	2029/04/30
US T N/B 0.75 04/30/26	国債証券	0.7500	6,000	5,756	862,701	2026/04/30
US T N/B 3.5 04/30/28	国債証券	3.5000	4,500	4,394	658,551	2028/04/30
US T N/B 2.75 04/30/27	国債証券	2.7500	2,500	2,421	362,832	2027/04/30
US T N/B 3.5 04/30/30	国債証券	3.5000	3,000	2,879	431,482	2030/04/30
US T N/B 3.75 04/15/26	国債証券	3.7500	6,000	5,964	893,803	2026/04/15
US T N/B 4.875 04/30/26	国債証券	4.8750	2,000	2,013	301,698	2026/04/30
US T N/B 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	4,300	4,319	647,292	2027/04/15
US T N/B 4.625 04/30/29	国債証券	4.6250	3,000	3,032	454,506	2029/04/30
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	5,259	5,719	857,196	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	1,500	1,450	217,317	2040/05/15
US T N/B 4.375 05/15/41	国債証券	4.3750	1,430	1,375	206,146	2041/05/15
US T N/B 3.0 05/15/42	国債証券	3.0000	1,080	857	128,473	2042/05/15
US T N/B 4.25 05/15/39	国債証券	4.2500	950	912	136,700	2039/05/15
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	2,890	2,216	332,113	2043/05/15
US T N/B 2.375 05/15/51	国債証券	2.3750	4,760	3,025	453,384	2051/05/15
US T N/B 3.375 05/15/44	国債証券	3.3750	1,730	1,419	212,652	2044/05/15
US T N/B 3.0 05/15/45	国債証券	3.0000	1,290	986	147,772	2045/05/15
US T N/B 3.0 05/15/47	国債証券	3.0000	2,620	1,960	293,815	2047/05/15
US T N/B 2.875 05/15/52	国債証券	2.8750	7,010	4,949	741,723	2052/05/15
US T N/B 2.5 05/15/46	国債証券	2.5000	1,730	1,193	178,827	2046/05/15
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	2,830	2,145	321,556	2048/05/15
US T N/B 1.125 05/15/40	国債証券	1.1250	1,800	1,102	165,199	2040/05/15
US T N/B 2.875 05/15/49	国債証券	2.8750	1,200	860	129,001	2049/05/15
US T N/B 3.625 05/15/53	国債証券	3.6250	3,510	2,878	431,327	2053/05/15
US T N/B 4.5 05/15/38	国債証券	4.5000	500	497	74,508	2038/05/15
US T N/B 2.25 05/15/41	国債証券	2.2500	3,420	2,460	368,734	2041/05/15
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	4,560	4,366	654,332	2028/05/15
US T N/B 4.625 05/15/54	国債証券	4.6250	4,600	4,498	674,114	2054/05/15
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	3,770	3,487	522,654	2029/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	3,830	3,675	550,870	2027/05/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 5.0 05/15/37	国債証券	5.0000	800	836	125,376	2037/05/15
US T N/B 1.625 05/15/26	国債証券	1.6250	5,170	5,007	750,397	2026/05/15
US T N/B 1.25 05/15/50	国債証券	1.2500	2,380	1,143	171,360	2050/05/15
US T N/B 2.125 05/31/26	国債証券	2.1250	2,850	2,774	415,772	2026/05/31
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	7,340	6,236	934,568	2031/05/15
US T N/B 4.625 05/31/31	国債証券	4.6250	2,000	2,022	303,121	2031/05/31
US T N/B 3.25 05/15/42	国債証券	3.2500	3,060	2,518	377,461	2042/05/15
US T N/B 4.625 05/15/44	国債証券	4.6250	2,000	1,957	293,386	2044/05/15
US T N/B 3.875 05/15/43	国債証券	3.8750	1,300	1,156	173,380	2043/05/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	7,050	6,372	955,009	2032/05/15
US T N/B 3.375 05/15/33	国債証券	3.3750	6,700	6,198	928,953	2033/05/15
US T N/B 0.5 05/31/27	国債証券	0.5000	2,980	2,738	410,411	2027/05/31
US T N/B 1.25 05/31/28	国債証券	1.2500	4,140	3,758	563,261	2028/05/31
US T N/B 0.625 05/15/30	国債証券	0.6250	4,050	3,346	501,502	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/34	国債証券	4.3750	8,500	8,421	1,262,091	2034/05/15
US T N/B 2.625 05/31/27	国債証券	2.6250	4,910	4,735	709,714	2027/05/31
US T N/B 2.75 05/31/29	国債証券	2.7500	3,300	3,097	464,170	2029/05/31
US T N/B 0.75 05/31/26	国債証券	0.7500	5,630	5,386	807,178	2026/05/31
US T N/B 3.625 05/31/28	国債証券	3.6250	2,500	2,449	367,025	2028/05/31
US T N/B 3.75 05/31/30	国債証券	3.7500	3,500	3,397	509,133	2030/05/31
US T N/B 4.5 05/15/27	国債証券	4.5000	3,500	3,515	526,866	2027/05/15
US T N/B 3.625 05/15/26	国債証券	3.6250	3,900	3,869	579,922	2026/05/15
US T N/B 4.5 05/31/29	国債証券	4.5000	2,700	2,717	407,182	2029/05/31
US T N/B 1.875 06/30/26	国債証券	1.8750	2,880	2,790	418,117	2026/06/30
US T N/B 0.5 06/30/27	国債証券	0.5000	2,680	2,455	368,035	2027/06/30
US T N/B 1.25 06/30/28	国債証券	1.2500	3,500	3,169	474,958	2028/06/30
US T N/B 3.25 06/30/27	国債証券	3.2500	2,700	2,639	395,604	2027/06/30
US T N/B 4.25 06/30/31	国債証券	4.2500	2,800	2,774	415,854	2031/06/30
US T N/B 0.875 06/30/26	国債証券	0.8750	4,510	4,309	645,850	2026/06/30
US T N/B 3.25 06/30/29	国債証券	3.2500	3,500	3,349	501,890	2029/06/30
US T N/B 4.0 06/30/28	国債証券	4.0000	3,500	3,468	519,766	2028/06/30
US T N/B 4.125 06/15/26	国債証券	4.1250	4,700	4,691	703,007	2026/06/15
US T N/B 4.625 06/15/27	国債証券	4.6250	4,500	4,534	679,559	2027/06/15
US T N/B 3.75 06/30/30	国債証券	3.7500	3,200	3,104	465,296	2030/06/30
US T N/B 4.25 06/30/29	国債証券	4.2500	2,000	1,992	298,660	2029/06/30
US T N/B 1.875 07/31/26	国債証券	1.8750	3,200	3,093	463,638	2026/07/31
US T N/B 1.0 07/31/28	国債証券	1.0000	5,270	4,718	707,099	2028/07/31
US T N/B 0.375 07/31/27	国債証券	0.3750	3,780	3,441	515,731	2027/07/31
US T N/B 4.125 07/31/31	国債証券	4.1250	2,000	1,967	294,890	2031/07/31
US T N/B 4.0 07/31/30	国債証券	4.0000	3,500	3,436	514,972	2030/07/31
US T N/B 2.625 07/31/29	国債証券	2.6250	3,070	2,859	428,494	2029/07/31
US T N/B 4.125 07/31/28	国債証券	4.1250	2,500	2,486	372,557	2028/07/31
US T N/B 0.625 07/31/26	国債証券	0.6250	5,100	4,842	725,758	2026/07/31
US T N/B 2.75 07/31/27	国債証券	2.7500	4,120	3,975	595,716	2027/07/31
US T N/B 4.5 07/15/26	国債証券	4.5000	4,100	4,112	616,370	2026/07/15
US T N/B 4.375 07/15/27	国債証券	4.3750	3,500	3,507	525,677	2027/07/15
US T N/B 4.0 07/31/29	国債証券	4.0000	1,400	1,381	206,984	2029/07/31
US T N/B 3.75 08/15/41	国債証券	3.7500	3,720	3,307	495,720	2041/08/15
US T N/B 3.875 08/15/40	国債証券	3.8750	1,100	1,001	150,077	2040/08/15
US T N/B 2.75 08/15/42	国債証券	2.7500	1,240	942	141,307	2042/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国債証券	3.1250	1,590	1,249	187,294	2044/08/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.5000	980	964	144,585	2039/08/15
US T N/B 3.625 08/15/43	国債証券	3.6250	1,470	1,259	188,755	2043/08/15
US T N/B 2.0 08/15/51	国債証券	2.0000	5,810	3,359	503,450	2051/08/15
US T N/B 4.125 08/15/53	国債証券	4.1250	4,100	3,682	551,855	2053/08/15
US T N/B 2.875 08/15/45	国債証券	2.8750	1,470	1,097	164,437	2045/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	2,230	1,588	237,991	2047/08/15
US T N/B 2.25 08/15/49	国債証券	2.2500	4,140	2,596	389,047	2049/08/15
US T N/B 3.0 08/15/52	国債証券	3.0000	4,740	3,433	514,605	2052/08/15
US T N/B 4.375 08/15/43	国債証券	4.3750	2,000	1,901	285,003	2043/08/15
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500	1,570	1,027	153,929	2046/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	2,510	1,855	278,085	2048/08/15
US T N/B 2.25 08/15/27	国債証券	2.2500	4,240	4,040	605,472	2027/08/15
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	3,530	3,367	504,714	2028/08/15
US T N/B 4.25 08/15/54	国債証券	4.2500	3,000	2,758	413,332	2054/08/15
US T N/B 1.625 08/15/29	国債証券	1.6250	3,460	3,085	462,359	2029/08/15
US T N/B 3.375 08/15/42	国債証券	3.3750	2,920	2,438	365,508	2042/08/15
US T N/B 1.75 08/15/41	国債証券	1.7500	4,810	3,160	473,661	2041/08/15
US T N/B 1.125 08/15/40	国債証券	1.1250	2,460	1,492	223,634	2040/08/15
US T N/B 4.125 08/15/44	国債証券	4.1250	2,000	1,828	274,009	2044/08/15
US T N/B 1.375 08/15/50	国債証券	1.3750	4,770	2,355	353,060	2050/08/15
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	7,840	7,000	1,049,036	2032/08/15
US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	3.8750	7,000	6,704	1,004,743	2033/08/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	8,360	6,877	1,030,697	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	5,740	4,699	704,252	2030/08/15
US T N/B 1.375 08/31/26	国債証券	1.3750	2,800	2,681	401,881	2026/08/31
US T N/B 1.125 08/31/28	国債証券	1.1250	4,230	3,793	568,474	2028/08/31
US T N/B 3.875 08/15/34	国債証券	3.8750	8,000	7,615	1,141,277	2034/08/15
US T N/B 0.5 08/31/27	国債証券	0.5000	3,060	2,786	417,541	2027/08/31
US T N/B 0.75 08/31/26	国債証券	0.7500	4,950	4,694	703,543	2026/08/31
US T N/B 3.75 08/31/31	国債証券	3.7500	2,000	1,924	288,416	2031/08/31
US T N/B 3.125 08/31/29	国債証券	3.1250	3,110	2,955	442,888	2029/08/31
US T N/B 4.125 08/31/30	国債証券	4.1250	2,500	2,468	369,864	2030/08/31
US T N/B 3.125 08/31/27	国債証券	3.1250	4,540	4,415	661,760	2027/08/31
US T N/B 4.375 08/31/28	国債証券	4.3750	3,500	3,506	525,534	2028/08/31
US T N/B 4.375 08/15/26	国債証券	4.3750	4,000	4,005	600,247	2026/08/15
US T N/B 3.75 08/15/27	国債証券	3.7500	3,500	3,456	518,056	2027/08/15
US T N/B 3.625 08/31/29	国債証券	3.6250	4,000	3,883	582,053	2029/08/31
US T N/B 0.375 09/30/27	国債証券	0.3750	3,810	3,447	516,579	2027/09/30
US T N/B 4.625 09/30/30	国債証券	4.6250	3,000	3,035	454,857	2030/09/30
US T N/B 1.625 09/30/26	国債証券	1.6250	5,050	4,845	726,166	2026/09/30
US T N/B 1.25 09/30/28	国債証券	1.2500	4,980	4,474	670,608	2028/09/30
US T N/B 3.625 09/30/31	国債証券	3.6250	2,500	2,386	357,702	2031/09/30
US T N/B 4.125 09/30/27	国債証券	4.1250	4,000	3,986	597,344	2027/09/30
US T N/B 0.875 09/30/26	国債証券	0.8750	4,510	4,274	640,530	2026/09/30
US T N/B 3.875 09/30/29	国債証券	3.8750	2,950	2,892	433,400	2029/09/30
US T N/B 4.625 09/30/28	国債証券	4.6250	2,300	2,323	348,232	2028/09/30
US T N/B 4.625 09/15/26	国債証券	4.6250	3,500	3,518	527,286	2026/09/15
US T N/B 3.375 09/15/27	国債証券	3.3750	4,000	3,912	586,397	2027/09/15
US T N/B 3.5 09/30/26	国債証券	3.5000	4,000	3,952	592,274	2026/09/30
US T N/B 3.5 09/30/29	国債証券	3.5000	3,500	3,377	506,182	2029/09/30
US T N/B 4.125 10/31/31	国債証券	4.1250	2,500	2,456	368,196	2031/10/31

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.625 10/31/26	国債証券	1.6250	2,410	2,306	345,707	2026/10/31
US T N/B 1.375 10/31/28	国債証券	1.3750	4,710	4,241	635,683	2028/10/31
US T N/B 4.875 10/31/30	国債証券	4.8750	4,500	4,608	690,649	2030/10/31
US T N/B 0.5 10/31/27	国債証券	0.5000	3,660	3,311	496,295	2027/10/31
US T N/B 1.125 10/31/26	国債証券	1.1250	4,490	4,261	638,557	2026/10/31
US T N/B 4.875 10/31/28	国債証券	4.8750	3,000	3,056	458,053	2028/10/31
US T N/B 4.0 10/31/29	国債証券	4.0000	2,800	2,758	413,354	2029/10/31
US T N/B 4.125 10/31/27	国債証券	4.1250	3,340	3,327	498,635	2027/10/31
US T N/B 4.625 10/15/26	国債証券	4.6250	3,400	3,418	512,300	2026/10/15
US T N/B 3.875 10/15/27	国債証券	3.8750	4,000	3,959	593,398	2027/10/15
US T N/B 4.125 10/31/29	国債証券	4.1250	4,000	3,962	593,855	2029/10/31
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.2500	1,350	1,392	208,743	2028/11/15
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.1250	3,200	3,356	502,967	2027/11/15
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	1,800	1,382	207,189	2044/11/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	2,000	1,900	284,821	2040/11/15
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	1,056	799	119,758	2042/11/15
US T N/B 4.75 11/15/53	国債証券	4.7500	3,100	3,087	462,733	2053/11/15
US T N/B 4.5 11/15/54	国債証券	4.5000	4,500	4,318	647,184	2054/11/15
US T N/B 3.125 11/15/41	国債証券	3.1250	1,020	830	124,459	2041/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	1,460	1,271	190,535	2043/11/15
US T N/B 2.75 11/15/47	国債証券	2.7500	2,250	1,598	239,519	2047/11/15
US T N/B 1.625 11/15/50	国債証券	1.6250	4,280	2,259	338,652	2050/11/15
US T N/B 1.875 11/15/51	国債証券	1.8750	5,370	2,997	449,212	2051/11/15
US T N/B 4.0 11/15/52	国債証券	4.0000	4,760	4,179	626,382	2052/11/15
US T N/B 2.875 11/15/46	国債証券	2.8750	1,580	1,161	174,124	2046/11/15
US T N/B 4.375 11/15/39	国債証券	4.3750	500	484	72,670	2039/11/15
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	2,450	1,935	290,118	2048/11/15
US T N/B 2.375 11/15/49	国債証券	2.3750	4,490	2,887	432,753	2049/11/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	4,180	4,009	600,832	2028/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	4,500	4,329	648,883	2026/11/15
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	3,270	3,100	464,621	2027/11/15
US T N/B 4.0 11/15/42	国債証券	4.0000	3,120	2,836	425,117	2042/11/15
US T N/B 4.625 11/15/44	国債証券	4.6250	2,000	1,955	292,976	2044/11/15
US T N/B 1.375 11/15/40	国債証券	1.3750	2,000	1,257	188,466	2040/11/15
US T N/B 4.75 11/15/43	国債証券	4.7500	2,020	2,014	301,877	2043/11/15
US T N/B 2.0 11/15/41	国債証券	2.0000	4,150	2,829	423,973	2041/11/15
US T N/B 1.625 11/30/26	国債証券	1.6250	1,810	1,729	259,114	2026/11/30
US T N/B 4.125 11/15/32	国債証券	4.1250	8,100	7,935	1,189,256	2032/11/15
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	4,250	3,787	567,591	2029/11/15
US T N/B 4.5 11/15/33	国債証券	4.5000	7,000	7,009	1,050,474	2033/11/15
US T N/B 1.375 11/15/31	国債証券	1.3750	5,890	4,851	727,034	2031/11/15
US T N/B 0.875 11/15/30	国債証券	0.8750	4,680	3,856	577,951	2030/11/15
US T N/B 4.25 11/15/34	国債証券	4.2500	5,800	5,682	851,600	2034/11/15
US T N/B 0.625 11/30/27	国債証券	0.6250	3,900	3,530	529,113	2027/11/30
US T N/B 1.25 11/30/26	国債証券	1.2500	4,700	4,459	668,327	2026/11/30
US T N/B 1.5 11/30/28	国債証券	1.5000	3,500	3,159	473,503	2028/11/30
US T N/B 4.375 11/30/30	国債証券	4.3750	3,000	2,996	449,053	2030/11/30
US T N/B 4.125 11/30/31	国債証券	4.1250	3,000	2,947	441,712	2031/11/30
US T N/B 3.875 11/30/29	国債証券	3.8750	2,800	2,742	410,961	2029/11/30
US T N/B 3.875 11/30/27	国債証券	3.8750	3,300	3,265	489,331	2027/11/30
US T N/B 4.375 11/30/28	国債証券	4.3750	4,000	4,007	600,493	2028/11/30

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 4.625 11/15/26	国債証券	4.6250	3,900	3,921	587,741	2026/11/15
US T N/B 4.125 11/15/27	国債証券	4.1250	4,000	3,983	597,004	2027/11/15
US T N/B 4.125 11/30/29	国債証券	4.1250	4,000	3,963	593,913	2029/11/30
US T N/B 1.75 12/31/26	国債証券	1.7500	2,110	2,016	302,179	2026/12/31
US T N/B 4.5 12/31/31	国債証券	4.5000	2,000	2,008	301,031	2031/12/31
US T N/B 3.75 12/31/30	国債証券	3.7500	2,600	2,513	376,683	2030/12/31
US T N/B 1.25 12/31/26	国債証券	1.2500	4,290	4,060	608,557	2026/12/31
US T N/B 1.375 12/31/28	国債証券	1.3750	4,600	4,123	617,969	2028/12/31
US T N/B 3.875 12/31/29	国債証券	3.8750	2,800	2,740	410,740	2029/12/31
US T N/B 0.625 12/31/27	国債証券	0.6250	4,020	3,627	543,676	2027/12/31
US T N/B 4.375 12/15/26	国債証券	4.3750	1,800	1,802	270,185	2026/12/15
US T N/B 3.875 12/31/27	国債証券	3.8750	4,600	4,550	681,964	2027/12/31
US T N/B 3.75 12/31/28	国債証券	3.7500	1,500	1,469	220,241	2028/12/31
US T N/B 4.0 12/15/27	国債証券	4.0000	4,400	4,367	654,567	2027/12/15
US T N/B 4.375 12/31/29	国債証券	4.3750	3,800	3,804	570,090	2029/12/31
小計	－	－	924,315	841,110	126,048,785	－
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	1,810	1,762	186,221	2026/03/01
CANADA 1.25 03/01/27	国債証券	1.2500	2,110	2,046	216,215	2027/03/01
CANADA 3.5 03/01/34	国債証券	3.5000	1,450	1,485	156,938	2034/03/01
CANADA 3.5 03/01/28	国債証券	3.5000	1,030	1,049	110,953	2028/03/01
CANADA 4.0 03/01/29	国債証券	4.0000	1,700	1,771	187,243	2029/03/01
CANADA 2.75 03/01/30	国債証券	2.7500	400	396	41,904	2030/03/01
CANADA 3.0 04/01/26	国債証券	3.0000	1,350	1,351	142,840	2026/04/01
CANADA 4.0 05/01/26	国債証券	4.0000	500	506	53,528	2026/05/01
CANADA 1.5 06/01/26	国債証券	1.5000	1,700	1,672	176,744	2026/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	640	714	75,553	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	1,010	1,197	126,576	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	330	387	40,932	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	590	639	67,532	2041/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	930	906	95,800	2028/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	1,150	1,105	116,818	2027/06/01
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	600	586	61,952	2029/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	1,940	1,778	187,978	2030/06/01
CANADA 2.75 06/01/33	国債証券	2.7500	1,730	1,680	177,575	2033/06/01
CANADA 3.0 06/01/34	国債証券	3.0000	1,700	1,673	176,800	2034/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	2,370	2,163	228,635	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	2,390	2,219	234,521	2032/06/01
CANADA 3.25 06/01/35	国債証券	3.2500	750	750	79,286	2035/06/01
CANADA 4.0 08/01/26	国債証券	4.0000	500	508	53,685	2026/08/01
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	1,050	1,048	110,778	2027/09/01
CANADA 1.0 09/01/26	国債証券	1.0000	2,670	2,599	274,638	2026/09/01
CANADA 3.25 09/01/28	国債証券	3.2500	1,400	1,418	149,877	2028/09/01
CANADA 3.5 09/01/29	国債証券	3.5000	1,300	1,332	140,794	2029/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	900	918	97,070	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	500	448	47,413	2048/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	2,910	2,198	232,335	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	2,180	1,527	161,418	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	380	334	35,374	2064/12/01
CANADA 2.75 12/01/55	国債証券	2.7500	1,450	1,272	134,501	2055/12/01
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	1,620	1,629	172,227	2033/12/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	2,600	2,259	238,768	2030/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	1,840	1,664	175,890	2031/12/01
CANADA 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	2,320	2,220	234,644	2032/12/01
CANADA 3.25 12/01/34	国債証券	3.2500	370	371	39,205	2034/12/01
CANADA 2.25 12/01/29	国債証券	2.2500	900	873	92,319	2029/12/01
小計	－	－	53,070	50,473	5,333,501	－
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	1,090	800	76,764	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	1,740	1,769	169,599	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	1,250	1,254	120,209	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	2,400	2,331	223,453	2029/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	2,060	2,072	198,639	2033/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	1,080	992	95,126	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	1,080	1,024	98,224	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	1,660	1,535	147,150	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	960	736	70,615	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	2,300	1,861	178,381	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	1,340	1,265	121,293	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国債証券	4.7500	800	766	73,444	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	550	466	44,673	2039/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国債証券	1.5000	2,310	1,961	187,973	2031/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	1,650	1,406	134,848	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	1,420	741	71,027	2051/06/21
AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	国債証券	4.2500	300	294	28,229	2034/06/21
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国債証券	0.5000	1,515	1,436	137,687	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	1,600	1,532	146,920	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	1,130	1,095	105,003	2027/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	1,600	1,510	144,797	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	1,520	1,359	130,352	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	1,450	1,200	115,063	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	2,070	1,674	160,459	2031/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	1,120	937	89,831	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	1,820	1,673	160,397	2034/12/21
小計	－	－	37,815	33,700	3,230,170	－
(シンガポール)		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国債証券	3.5000	800	812	91,225	2027/03/01
SINGAPORE 2.75 03/01/46	国債証券	2.7500	660	648	72,792	2046/03/01
SINGAPORE 1.875 03/01/50	国債証券	1.8750	630	521	58,519	2050/03/01
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国債証券	2.7500	660	648	72,796	2042/04/01
SINGAPORE 3.0 04/01/29	国債証券	3.0000	320	322	36,265	2029/04/01
SINGAPORE 2.625 05/01/28	国債証券	2.6250	240	239	26,862	2028/05/01
SINGAPORE 3.375 05/01/34	国債証券	3.3750	310	322	36,251	2034/05/01
SINGAPORE 2.125 06/01/26	国債証券	2.1250	590	585	65,744	2026/06/01
SINGAPORE 3.25 06/01/54	国債証券	3.2500	160	172	19,410	2054/06/01
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国債証券	2.8750	620	622	69,956	2029/07/01
SINGAPORE 2.375 07/01/39	国債証券	2.3750	240	225	25,372	2039/07/01
SINGAPORE 1.625 07/01/31	国債証券	1.6250	840	781	87,791	2031/07/01
SINGAPORE 3.0 08/01/72	国債証券	3.0000	125	129	14,566	2072/08/01
SINGAPORE 2.25 08/01/36	国債証券	2.2500	770	724	81,340	2036/08/01
SINGAPORE 2.625 08/01/32	国債証券	2.6250	550	541	60,818	2032/08/01
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	620	622	69,951	2030/09/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 2.875 09/01/27	国債証券	2.8750	200	200	22,544	2027/09/01
SINGAPORE 1.875 10/01/51	国債証券	1.8750	570	466	52,370	2051/10/01
SINGAPORE 1.25 11/01/26	国債証券	1.2500	510	497	55,894	2026/11/01
小計	－	－	9,415	9,085	1,020,475	－
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	800	812	70,150	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	910	848	73,284	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	790	639	55,223	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	750	721	62,259	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	810	527	45,513	2051/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	400	255	22,042	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	1,310	1,103	95,291	2031/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	国債証券	4.2500	130	126	10,949	2034/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	国債証券	4.2500	100	95	8,205	2036/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	国債証券	4.5000	450	443	38,313	2035/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	1,410	1,201	103,739	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	1,050	935	80,772	2028/05/15
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国債証券	0.5000	380	365	31,591	2026/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	国債証券	4.5000	200	203	17,540	2030/05/15
小計	－	－	9,490	8,280	714,878	－
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 3.25 01/22/44	国債証券	3.2500	1,660	1,287	244,226	2044/01/22
UK TREASURY 3.5 01/22/45	国債証券	3.5000	1,050	838	159,003	2045/01/22
UK TREASURY 4.0 01/22/60	国債証券	4.0000	1,300	1,062	201,522	2060/01/22
UK TREASURY 1.75 01/22/49	国債証券	1.7500	1,230	663	125,978	2049/01/22
UK TREASURY 3.75 01/29/38	国債証券	3.7500	1,550	1,391	263,952	2038/01/29
UK TREASURY 4.375 01/31/40	国債証券	4.3750	1,100	1,033	196,086	2040/01/31
UK TREASURY 0.875 01/31/46	国債証券	0.8750	1,250	578	109,740	2046/01/31
UK TREASURY 1.125 01/31/39	国債証券	1.1250	1,670	1,045	198,294	2039/01/31
UK TREASURY 4.625 01/31/34	国債証券	4.6250	1,350	1,354	256,925	2034/01/31
UK TREASURY 1.0 01/31/32	国債証券	1.0000	2,870	2,294	435,343	2032/01/31
UK TREASURY 3.25 01/31/33	国債証券	3.2500	2,600	2,383	452,239	2033/01/31
UK TREASURY 0.5 01/31/29	国債証券	0.5000	1,880	1,634	310,210	2029/01/31
UK TREASURY 0.125 01/31/28	国債証券	0.1250	1,340	1,199	227,509	2028/01/31
UK TREASURY 4.125 01/29/27	国債証券	4.1250	2,440	2,434	461,863	2027/01/29
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.2500	1,000	960	182,226	2036/03/07
UK TREASURY 3.75 03/07/27	国債証券	3.7500	1,700	1,683	319,344	2027/03/07
UK TREASURY 4.375 03/07/30	国債証券	4.3750	400	400	75,983	2030/03/07
UK TREASURY 4.375 03/07/28	国債証券	4.3750	400	400	76,081	2028/03/07
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	2,470	2,448	464,627	2032/06/07
UK TREASURY 4.5 06/07/28	国債証券	4.5000	1,700	1,712	324,905	2028/06/07
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国債証券	1.5000	1,200	627	118,966	2047/07/22
UK TREASURY 1.25 07/31/51	国債証券	1.2500	1,730	767	145,677	2051/07/31
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券	3.7500	1,370	1,083	205,667	2052/07/22
UK TREASURY 1.5 07/31/53	国債証券	1.5000	1,410	650	123,386	2053/07/31
UK TREASURY 1.75 07/22/57	国債証券	1.7500	1,310	624	118,488	2057/07/22
UK TREASURY 2.5 07/22/65	国債証券	2.5000	1,250	705	133,909	2065/07/22
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国債証券	3.5000	880	641	121,755	2068/07/22
UK TREASURY 4.375 07/31/54	国債証券	4.3750	1,180	1,033	196,130	2054/07/31
UK TREASURY 1.5 07/22/26	国債証券	1.5000	930	897	170,299	2026/07/22
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国債証券	1.2500	1,900	1,778	337,476	2027/07/22

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 0.875 07/31/33	国債証券	0.8750	2,800	2,092	396,995	2033/07/31
UK TREASURY 0.25 07/31/31	国債証券	0.2500	1,440	1,118	212,171	2031/07/31
UK TREASURY 0.625 07/31/35	国債証券	0.6250	1,950	1,309	248,413	2035/07/31
UK TREASURY 4.25 07/31/34	国債証券	4.2500	1,100	1,069	203,017	2034/07/31
UK TREASURY 4.125 07/22/29	国債証券	4.1250	2,300	2,284	433,390	2029/07/22
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.2500	1,660	1,545	293,235	2039/09/07
UK TREASURY 4.5 09/07/34	国債証券	4.5000	1,250	1,241	235,505	2034/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国債証券	1.7500	1,190	853	161,982	2037/09/07
UK TREASURY 3.75 10/22/53	国債証券	3.7500	800	628	119,171	2053/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/54	国債証券	1.6250	1,270	599	113,785	2054/10/22
UK TREASURY 0.5 10/22/61	国債証券	0.5000	880	247	46,902	2061/10/22
UK TREASURY 4.0 10/22/63	国債証券	4.0000	820	665	126,196	2063/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/71	国債証券	1.6250	830	344	65,292	2071/10/22
UK TREASURY 1.125 10/22/73	国債証券	1.1250	2,840	969	183,859	2073/10/22
UK TREASURY 1.25 10/22/41	国債証券	1.2500	1,150	669	127,123	2041/10/22
UK TREASURY 0.625 10/22/50	国債証券	0.6250	1,640	610	115,912	2050/10/22
UK TREASURY 4.75 10/22/43	国債証券	4.7500	1,350	1,292	245,160	2043/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/28	国債証券	1.6250	1,030	944	179,250	2028/10/22
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	1,430	1,235	234,394	2029/10/22
UK TREASURY 4.0 10/22/31	国債証券	4.0000	1,400	1,365	259,177	2031/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/30	国債証券	0.3750	990	801	152,070	2030/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/26	国債証券	0.3750	2,430	2,289	434,436	2026/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	1,180	1,258	238,761	2028/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	1,430	1,412	268,099	2038/12/07
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.5000	1,745	1,630	309,442	2042/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/46	国債証券	4.2500	1,280	1,128	214,111	2046/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	1,512	1,297	246,177	2055/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.2500	1,210	1,216	230,729	2027/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.2500	1,690	1,555	295,103	2040/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.7500	1,995	2,043	387,680	2030/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	1,147	1,000	189,753	2049/12/07
小計	－	－	89,859	72,336	13,725,132	－
(イスラエル)		%	千イスラエル・シュケル	千イスラエル・シュケル	千円	
ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	国債証券	5.5000	1,410	1,573	66,462	2042/01/31
ISRAEL FIXED BOND 0.5 02/27/26	国債証券	0.5000	1,430	1,378	58,219	2026/02/27
ISRAEL FIXED BOND 02/28/29	国債証券	3.7500	1,700	1,675	70,760	2029/02/28
ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	国債証券	3.7500	1,810	1,599	67,536	2047/03/31
ISRAEL FIXED BOND 03/30/35	国債証券	4.0000	1,300	1,268	53,560	2035/03/30
ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	国債証券	2.0000	1,660	1,588	67,093	2027/03/31
ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	国債証券	1.0000	3,810	3,267	137,985	2030/03/31
ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32	国債証券	1.3000	2,350	1,932	81,605	2032/04/30
ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	国債証券	1.5000	2,490	1,815	76,670	2037/05/31
ISRAEL FIXED BOND 08/31/29	国債証券	4.6000	700	712	30,071	2029/08/31
ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	国債証券	2.2500	3,810	3,571	150,837	2028/09/28
ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	国債証券	6.2500	1,220	1,260	53,245	2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND 11/29/52	国債証券	2.8000	1,130	800	33,797	2052/11/29
小計	－	－	24,820	22,444	947,845	－
(デンマーク)		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 0.25 11/15/52	国債証券	0.2500	4,560	2,547	53,684	2052/11/15
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	7,330	9,140	192,580	2039/11/15
DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	2,850	2,743	57,808	2027/11/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 0.5 11/15/29	国債証券	0.5000	5,140	4,785	100,838	2029/11/15
DENMARK 0.0 11/15/31	国債証券	0.0000	5,080	4,403	92,782	2031/11/15
DENMARK 2.25 11/15/33	国債証券	2.2500	1,940	1,937	40,831	2033/11/15
DENMARK 2.25 11/15/26	国債証券	2.2500	1,210	1,217	25,654	2026/11/15
小計	－	－	28,110	26,776	564,179	－
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	3,510	3,425	46,172	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	4,700	4,520	60,941	2027/02/17
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	2,420	2,292	30,908	2028/04/26
NORWAY 3.625 04/13/34	国債証券	3.6250	1,570	1,528	20,608	2034/04/13
NORWAY 2.125 05/18/32	国債証券	2.1250	2,530	2,244	30,249	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	4,610	4,046	54,542	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国債証券	3.0000	3,500	3,259	43,936	2033/08/15
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	2,920	2,666	35,948	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31	国債証券	1.2500	2,950	2,500	33,704	2031/09/17
NORWAY 3.5 10/06/42	国債証券	3.5000	2,760	2,618	35,295	2042/10/06
小計	－	－	31,470	29,103	392,309	－
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.5000	3,900	4,339	61,095	2039/03/30
SWEDEN 0.75 05/12/28	国債証券	0.7500	4,490	4,308	60,661	2028/05/12
SWEDEN 0.125 05/12/31	国債証券	0.1250	4,820	4,239	59,694	2031/05/12
SWEDEN 2.25 05/11/35	国債証券	2.2500	1,100	1,085	15,279	2035/05/11
SWEDEN 2.25 06/01/32	国債証券	2.2500	4,030	4,022	56,640	2032/06/01
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	7,010	6,893	97,062	2026/11/12
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券	0.7500	3,960	3,714	52,305	2029/11/12
SWEDEN 1.75 11/11/33	国債証券	1.7500	3,200	3,053	42,986	2033/11/11
小計	－	－	32,510	31,656	445,726	－
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	国債証券	5.7500	31,672	30,673	226,400	2026/03/05
MEXICAN BONDS 03/04/27	国債証券	5.5000	28,080	26,246	193,723	2027/03/04
MEXICAN BONDS 03/01/29	国債証券	8.5000	25,000	24,129	178,097	2029/03/01
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	18,419	17,790	131,310	2029/05/31
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	33,648	30,680	226,452	2031/05/29
MEXICAN BONDS 05/24/35	国債証券	8.0000	11,500	10,168	75,051	2035/05/24
MEXICAN BONDS 05/26/33	国債証券	7.5000	27,290	23,694	174,887	2033/05/26
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券	7.5000	19,146	18,533	136,793	2027/06/03
MEXICAN BONDS 07/31/53	国債証券	8.0000	22,290	17,372	128,228	2053/07/31
MEXICAN BONDS 09/03/26	国債証券	7.0000	16,850	16,387	120,951	2026/09/03
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券	7.7500	19,707	15,492	114,351	2042/11/13
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券	8.0000	17,461	13,802	101,877	2047/11/07
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券	8.5000	21,642	18,993	140,192	2038/11/18
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	4,805	4,843	35,750	2036/11/20
MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	国債証券	7.7500	13,035	11,312	83,497	2034/11/23
小計	－	－	310,545	280,123	2,067,565	－
(中国)		%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/15/29	国債証券	2.3700	29,000	29,922	618,701	2029/01/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.35 02/25/34	国債証券	2.3500	21,000	22,106	457,085	2034/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 02/17/32	国債証券	2.7500	15,500	16,631	343,890	2032/02/17
CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33	国債証券	2.8800	11,200	12,212	252,505	2033/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	国債証券	2.0400	35,000	35,427	732,519	2027/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	国債証券	3.3900	16,100	20,637	426,726	2050/03/16

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)		%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/24/29	国債証券	2.8000	11,000	11,546	238,747	2029/03/24
CHINA GOVERNMENT BOND 3.03 03/11/26	国債証券	3.0300	12,000	12,224	252,753	2026/03/11
CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 03/25/31	国債証券	2.2800	23,000	23,845	493,041	2031/03/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30	国債証券	2.8000	10,000	10,588	218,944	2030/03/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	国債証券	3.3200	8,820	11,320	234,063	2052/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	国債証券	3.7200	10,600	14,388	297,502	2051/04/12
CHINA GOVERNMENT BOND 3.19 04/15/53	国債証券	3.1900	15,800	19,953	412,573	2053/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 04/15/28	国債証券	2.6200	24,000	24,830	513,421	2028/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	国債証券	2.4800	25,100	25,651	530,395	2027/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.05 04/15/29	国債証券	2.0500	29,040	29,639	612,842	2029/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	国債証券	3.0200	21,000	22,768	470,785	2031/05/27
CHINA GOVERNMENT BOND 2.76 05/15/32	国債証券	2.7600	9,000	9,669	199,938	2032/05/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 05/25/33	国債証券	2.6700	19,500	20,948	433,147	2033/05/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28	国債証券	3.0100	32,000	33,578	694,290	2028/05/13
CHINA GOVERNMENT BOND 3.29 05/23/29	国債証券	3.2900	11,000	11,847	244,964	2029/05/23
CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34	国債証券	2.2700	21,590	22,681	468,978	2034/05/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30	国債証券	2.6800	33,600	35,494	733,919	2030/05/21
CHINA GOVERNMENT BOND 1.85 05/15/27	国債証券	1.8500	19,000	19,173	396,443	2027/05/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.3 05/15/26	国債証券	2.3000	49,500	50,052	1,034,932	2026/05/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27	国債証券	2.8500	28,000	28,932	598,228	2027/06/04
CHINA GOVERNMENT BOND 2.12 06/25/31	国債証券	2.1200	21,410	22,034	455,594	2031/06/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	国債証券	2.7500	22,000	23,102	477,678	2029/06/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25 06/06/26	国債証券	3.2500	18,450	18,923	391,285	2026/06/06
CHINA GOVERNMENT BOND 1.67 06/15/26	国債証券	1.6700	4,000	4,013	82,987	2026/06/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 06/25/30	国債証券	2.6200	18,000	18,929	391,398	2030/06/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49	国債証券	3.8600	16,300	22,358	462,293	2049/07/22
CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28	国債証券	2.4000	30,000	30,866	638,222	2028/07/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	31,410	32,141	664,585	2027/07/25
CHINA GOVERNMENT BOND 1.91 07/15/29	国債証券	1.9100	32,000	32,529	672,605	2029/07/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	国債証券	2.6900	16,000	17,141	354,424	2032/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33	国債証券	2.5200	25,000	26,589	549,779	2033/08/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26	国債証券	2.6900	46,600	47,511	982,385	2026/08/12
CHINA GOVERNMENT BOND 3.59 08/03/27	国債証券	3.5900	5,000	5,283	109,249	2027/08/03
CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34	国債証券	2.1100	25,000	25,917	535,889	2034/08/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/15/26	国債証券	2.1800	50,000	50,572	1,045,687	2026/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	国債証券	1.6200	34,440	34,616	715,762	2027/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50	国債証券	3.8100	15,000	20,708	428,184	2050/09/14
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/01/32	国債証券	2.6000	19,300	20,541	424,725	2032/09/01
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30	国債証券	2.6000	34,000	35,769	739,597	2030/09/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.87 09/15/31	国債証券	1.8700	22,000	22,291	460,911	2031/09/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	国債証券	2.6200	18,000	18,850	389,759	2029/09/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.0 10/15/53	国債証券	3.0000	14,900	18,377	379,996	2053/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	国債証券	3.1200	11,500	14,320	296,100	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	国債証券	3.5300	10,450	13,822	285,808	2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND 4.08 10/22/48	国債証券	4.0800	10,300	14,460	298,987	2048/10/22
CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28	国債証券	2.9100	20,100	21,100	436,285	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND 2.55 10/15/28	国債証券	2.5500	27,000	27,978	578,497	2028/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	国債証券	2.4400	21,000	21,522	445,012	2027/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.74 10/15/29	国債証券	1.7400	21,000	21,143	437,179	2029/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 11/15/32	国債証券	2.8000	19,300	20,850	431,130	2032/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	国債証券	2.8900	11,100	11,977	247,665	2031/11/18

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)		%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33	国債証券	2.6700	24,880	26,807	554,286	2033/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.27 11/19/30	国債証券	3.2700	9,000	9,879	204,285	2030/11/19
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 11/25/34	国債証券	2.0400	8,000	8,226	170,087	2034/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.13 11/21/29	国債証券	3.1300	8,000	8,607	177,971	2029/11/21
CHINA GOVERNMENT BOND 2.39 11/15/26	国債証券	2.3900	35,000	35,579	735,670	2026/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27	国債証券	1.4200	15,000	14,990	309,958	2027/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.54 12/25/30	国債証券	2.5400	23,000	24,149	499,337	2030/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	国債証券	2.7900	22,000	23,249	480,735	2029/12/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.28 12/03/27	国債証券	3.2800	18,500	19,477	402,731	2027/12/03
小計	－	－	1,375,290	1,463,286	30,256,079	－
(マレーシア)		%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYSIA 3.892 03/15/27	国債証券	3.8920	1,000	1,009	34,210	2027/03/15
MALAYSIA 4.457 03/31/53	国債証券	4.4570	1,720	1,799	60,986	2053/03/31
MALAYSIA 4.736 03/15/46	国債証券	4.7360	300	326	11,074	2046/03/15
MALAYSIA 4.392 04/15/26	国債証券	4.3920	1,050	1,062	36,032	2026/04/15
MALAYSIA 4.498 04/15/30	国債証券	4.4980	1,200	1,246	42,252	2030/04/15
MALAYSIA 3.844 04/15/33	国債証券	3.8440	1,660	1,664	56,442	2033/04/15
MALAYSIA 4.762 04/07/37	国債証券	4.7620	1,900	2,052	69,575	2037/04/07
MALAYSIA 4.054 04/18/39	国債証券	4.0540	650	656	22,250	2039/04/18
MALAYSIA 2.632 04/15/31	国債証券	2.6320	2,000	1,878	63,685	2031/04/15
MALAYSIA 4.504 04/30/29	国債証券	4.5040	1,590	1,646	55,831	2029/04/30
MALAYSIA 3.502 05/31/27	国債証券	3.5020	1,250	1,251	42,427	2027/05/31
MALAYSIA 3.757 05/22/40	国債証券	3.7570	1,400	1,364	46,263	2040/05/22
MALAYSIA 4.254 05/31/35	国債証券	4.2540	2,400	2,486	84,282	2035/05/31
MALAYSIA 3.733 06/15/28	国債証券	3.7330	2,000	2,011	68,206	2028/06/15
MALAYSIA 4.232 06/30/31	国債証券	4.2320	670	687	23,317	2031/06/30
MALAYSIA 4.893 06/08/38	国債証券	4.8930	500	548	18,590	2038/06/08
MALAYSIA 4.065 06/15/50	国債証券	4.0650	1,700	1,680	56,952	2050/06/15
MALAYSIA 4.921 07/06/48	国債証券	4.9210	1,990	2,229	75,565	2048/07/06
MALAYSIA 3.906 07/15/26	国債証券	3.9060	1,220	1,229	41,674	2026/07/15
MALAYSIA 3.828 07/05/34	国債証券	3.8280	2,270	2,276	77,163	2034/07/05
MALAYSIA 3.582 07/15/32	国債証券	3.5820	1,400	1,383	46,909	2032/07/15
MALAYSIA 3.885 08/15/29	国債証券	3.8850	1,100	1,112	37,722	2029/08/15
MALAYSIA 4.935 09/30/43	国債証券	4.9350	1,600	1,779	60,338	2043/09/30
MALAYSIA 4.696 10/15/42	国債証券	4.6960	1,160	1,256	42,607	2042/10/15
MALAYSIA 3.9 11/30/26	国債証券	3.9000	1,660	1,676	56,827	2026/11/30
MALAYSIA 3.899 11/16/27	国債証券	3.8990	2,030	2,052	69,574	2027/11/16
MALAYSIA 4.642 11/07/33	国債証券	4.6420	500	531	18,014	2033/11/07
小計	－	－	37,920	38,902	1,318,781	－
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 5.0 01/25/30	国債証券	5.0000	1,900	1,850	69,892	2030/01/25
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券	5.7500	3,790	3,823	144,397	2029/04/25
POLAND 2.75 04/25/28	国債証券	2.7500	3,360	3,112	117,549	2028/04/25
POLAND 1.75 04/25/32	国債証券	1.7500	4,350	3,350	126,530	2032/04/25
POLAND 04/25/26	国債証券	0.0000	600	565	21,363	2026/04/25
POLAND 3.75 05/25/27	国債証券	3.7500	2,620	2,535	95,773	2027/05/25
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券	2.5000	1,420	1,367	51,664	2026/07/25
POLAND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	5,060	4,742	179,131	2027/07/25
POLAND 7.5 07/25/28	国債証券	7.5000	3,400	3,616	136,598	2028/07/25
POLAND 4.75 07/25/29	国債証券	4.7500	1,800	1,744	65,884	2029/07/25
POLAND 2.75 10/25/29	国債証券	2.7500	2,000	1,776	67,088	2029/10/25

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 5.0 10/25/34	国債証券	5.0000	1,750	1,639	61,926	2034/10/25
POLAND 6.0 10/25/33	国債証券	6.0000	1,690	1,709	64,578	2033/10/25
POLAND 1.25 10/25/30	国債証券	1.2500	7,420	5,885	222,282	2030/10/25
POLAND 0.25 10/25/26	国債証券	0.2500	2,280	2,101	79,377	2026/10/25
小計	－	－	43,440	39,823	1,504,040	－
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.0 02/18/45	国債証券	2.0000	840	706	111,072	2045/02/18
IRISH 1.35 03/18/31	国債証券	1.3500	540	504	79,246	2031/03/18
IRISH 0.55 04/22/41	国債証券	0.5500	290	198	31,213	2041/04/22
IRISH 1.5 05/15/50	国債証券	1.5000	550	394	62,081	2050/05/15
IRISH 1.3 05/15/33	国債証券	1.3000	290	260	40,967	2033/05/15
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	670	666	104,788	2030/05/15
IRISH 0.9 05/15/28	国債証券	0.9000	710	680	106,917	2028/05/15
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	730	692	108,782	2029/05/15
IRISH 1.0 05/15/26	国債証券	1.0000	890	877	137,887	2026/05/15
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	780	678	106,666	2037/05/15
IRISH 0.4 05/15/35	国債証券	0.4000	520	406	63,959	2035/05/15
IRISH 0.2 05/15/27	国債証券	0.2000	420	401	63,135	2027/05/15
IRISH 3.15 10/18/55	国債証券	3.1500	200	198	31,181	2055/10/18
IRISH 3.0 10/18/43	国債証券	3.0000	280	276	43,503	2043/10/18
IRISH 0.0 10/18/31	国債証券	0.0000	670	564	88,670	2031/10/18
IRISH 0.2 10/18/30	国債証券	0.2000	350	307	48,334	2030/10/18
小計	－	－	8,730	7,814	1,228,407	－
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	国債証券	3.7500	1,490	1,651	259,658	2042/01/15
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	国債証券	2.7500	1,290	1,256	197,539	2047/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	国債証券	0.0000	1,330	626	98,513	2052/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	1,290	1,406	221,024	2028/01/15
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	国債証券	4.0000	1,020	1,138	178,884	2037/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	1,310	1,299	204,306	2033/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/38	国債証券	0.0000	1,240	858	134,896	2038/01/15
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	国債証券	0.5000	760	542	85,298	2040/01/15
NETHERLANDS 2.0 01/15/54	国債証券	2.0000	790	650	102,275	2054/01/15
NETHERLANDS 3.25 01/15/44	国債証券	3.2500	590	617	96,991	2044/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/29	国債証券	0.0000	1,240	1,132	178,076	2029/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/27	国債証券	0.0000	1,280	1,228	193,152	2027/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/30	国債証券	2.5000	380	381	59,934	2030/01/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	国債証券	0.5000	560	547	86,033	2026/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	国債証券	0.7500	630	598	94,064	2028/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国債証券	0.7500	1,000	966	151,911	2027/07/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	国債証券	0.2500	760	693	108,984	2029/07/15
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	国債証券	0.0000	1,200	1,053	165,596	2030/07/15
NETHERLANDS 0.0 07/15/31	国債証券	0.0000	1,900	1,622	255,062	2031/07/15
NETHERLANDS 2.5 07/15/33	国債証券	2.5000	350	345	54,361	2033/07/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/32	国債証券	0.5000	1,400	1,209	190,093	2032/07/15
NETHERLANDS 2.5 07/15/34	国債証券	2.5000	1,200	1,177	185,119	2034/07/15
小計	－	－	23,010	21,005	3,301,781	－
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	1,600	1,746	274,572	2028/03/28
BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.2500	880	968	152,314	2041/03/28
BELGIUM 4.5 03/28/26	国債証券	4.5000	670	686	107,874	2026/03/28

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 4.0 03/28/32	国債証券	4.0000	740	796	125,159	2032/03/28
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	1,170	1,363	214,394	2035/03/28
BELGIUM 1.25 04/22/33	国債証券	1.2500	1,260	1,115	175,405	2033/04/22
BELGIUM 2.75 04/22/39	国債証券	2.7500	320	299	47,102	2039/04/22
BELGIUM 3.75 06/22/45	国債証券	3.7500	640	661	103,955	2045/06/22
BELGIUM 1.6 06/22/47	国債証券	1.6000	920	645	101,537	2047/06/22
BELGIUM 1.7 06/22/50	国債証券	1.7000	1,020	700	110,089	2050/06/22
BELGIUM 1.4 06/22/53	国債証券	1.4000	1,540	939	147,609	2053/06/22
BELGIUM 3.3 06/22/54	国債証券	3.3000	420	391	61,599	2054/06/22
BELGIUM 2.25 06/22/57	国債証券	2.2500	390	284	44,768	2057/06/22
BELGIUM 2.15 06/22/66	国債証券	2.1500	450	308	48,446	2066/06/22
BELGIUM 0.65 06/22/71	国債証券	0.6500	870	328	51,635	2071/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/26	国債証券	1.0000	1,340	1,319	207,397	2026/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/31	国債証券	1.0000	1,440	1,298	204,187	2031/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/28	国債証券	0.8000	940	888	139,720	2028/06/22
BELGIUM 0.4 06/22/40	国債証券	0.4000	780	503	79,091	2040/06/22
BELGIUM 0.9 06/22/29	国債証券	0.9000	1,240	1,159	182,221	2029/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	580	580	91,196	2034/06/22
BELGIUM 1.9 06/22/38	国債証券	1.9000	500	425	66,872	2038/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/27	国債証券	0.8000	960	928	145,900	2027/06/22
BELGIUM 1.45 06/22/37	国債証券	1.4500	1,060	868	136,551	2037/06/22
BELGIUM 3.45 06/22/43	国債証券	3.4500	240	238	37,520	2043/06/22
BELGIUM 0.1 06/22/30	国債証券	0.1000	1,600	1,402	220,392	2030/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/33	国債証券	3.0000	1,200	1,206	189,674	2033/06/22
BELGIUM 0.35 06/22/32	国債証券	0.3500	1,050	878	138,162	2032/06/22
BELGIUM 3.1 06/22/35	国債証券	3.1000	400	399	62,808	2035/06/22
BELGIUM 0.0 10/22/31	国債証券	0.0000	1,040	868	136,534	2031/10/22
BELGIUM 2.85 10/22/34	国債証券	2.8500	720	708	111,301	2034/10/22
BELGIUM 0.0 10/22/27	国債証券	0.0000	1,030	969	152,330	2027/10/22
BELGIUM 2.7 10/22/29	国債証券	2.7000	250	251	39,543	2029/10/22
小計	－	－	29,260	26,133	4,107,873	－
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 0.0 02/25/27	国債証券	0.0000	4,100	3,917	615,858	2027/02/25
FRANCE OAT 0.75 02/25/28	国債証券	0.7500	4,180	3,977	625,151	2028/02/25
FRANCE OAT 2.75 02/25/29	国債証券	2.7500	3,710	3,730	586,326	2029/02/25
FRANCE OAT 2.75 02/25/30	国債証券	2.7500	3,000	3,001	471,801	2030/02/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	2,490	2,779	436,897	2041/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	国債証券	4.0000	1,530	1,584	249,062	2055/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	国債証券	4.0000	1,460	1,509	237,300	2060/04/25
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	3,500	3,894	612,106	2029/04/25
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.7500	2,330	2,632	413,802	2035/04/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国債証券	3.2500	2,340	2,214	348,169	2045/05/25
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	1,950	1,444	227,064	2048/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	国債証券	1.5000	2,420	1,551	243,944	2050/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	国債証券	0.7500	2,250	1,121	176,359	2052/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/53	国債証券	0.7500	2,460	1,196	188,080	2053/05/25
FRANCE OAT 3.0 05/25/54	国債証券	3.0000	1,550	1,335	209,851	2054/05/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/55	国債証券	3.2500	1,300	1,169	183,903	2055/05/25
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	国債証券	1.7500	2,240	1,321	207,650	2066/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	国債証券	0.5000	1,790	582	91,547	2072/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	3,650	3,607	567,094	2030/05/25

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	4,690	4,439	697,782	2028/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	3,780	3,491	548,855	2031/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	2,790	2,553	401,386	2029/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	国債証券	1.2500	3,260	2,764	434,522	2034/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国債証券	0.5000	4,160	4,073	640,306	2026/05/25
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	4,360	4,234	665,604	2027/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/40	国債証券	0.5000	1,950	1,261	198,266	2040/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	3,090	2,488	391,147	2036/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/38	国債証券	1.2500	1,800	1,380	216,988	2038/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/43	国債証券	2.5000	1,450	1,235	194,262	2043/05/25
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	国債証券	3.0000	2,100	2,086	327,942	2033/05/25
FRANCE OAT 0.0 05/25/32	国債証券	0.0000	4,990	4,033	634,012	2032/05/25
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	2,450	1,982	311,667	2039/06/25
FRANCE OAT 0.5 06/25/44	国債証券	0.5000	1,490	857	134,748	2044/06/25
FRANCE OAT 3.0 06/25/49	国債証券	3.0000	500	445	69,995	2049/06/25
FRANCE OAT 2.5 09/24/26	国債証券	2.5000	4,320	4,336	681,604	2026/09/24
FRANCE OAT 2.5 09/24/27	国債証券	2.5000	4,200	4,211	662,069	2027/09/24
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	4,240	4,279	672,713	2027/10/25
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.0000	1,540	1,631	256,423	2038/10/25
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	3,510	4,163	654,501	2032/10/25
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	3,120	3,013	473,637	2026/11/25
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	4,000	3,743	588,424	2028/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	3,870	3,189	501,286	2031/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	国債証券	0.0000	3,980	3,396	533,893	2030/11/25
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	国債証券	2.0000	2,650	2,462	387,134	2032/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	3,610	3,181	500,157	2029/11/25
FRANCE OAT 3.5 11/25/33	国債証券	3.5000	2,600	2,671	419,903	2033/11/25
FRANCE OAT 3.0 11/25/34	国債証券	3.0000	2,700	2,650	416,629	2034/11/25
小計	－	－	135,450	122,831	19,307,841	－
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	国債証券	5.6250	1,140	1,247	196,157	2028/01/04
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	840	990	155,773	2030/01/04
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	1,720	2,016	317,018	2031/01/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	2,030	2,310	363,202	2037/01/04
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	1,630	1,512	237,808	2029/02/15
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	国債証券	0.5000	2,120	2,022	317,846	2028/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	2,970	2,863	450,070	2027/02/15
DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34	国債証券	2.2000	2,100	2,052	322,655	2034/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	1,340	1,171	184,084	2031/02/15
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	国債証券	2.5000	800	797	125,374	2035/02/15
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	1,150	1,140	179,213	2033/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	1,350	1,147	180,424	2032/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	国債証券	0.0000	2,020	1,809	284,469	2030/02/15
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	1,600	1,586	249,391	2033/02/15
BUNDESOBL 2.2 04/13/28	国債証券	2.2000	1,700	1,701	267,476	2028/04/13
BUNDESOBL 0.0 04/10/26	国債証券	0.0000	1,010	986	155,054	2026/04/10
BUNDESOBL 0.0 04/16/27	国債証券	0.0000	2,460	2,352	369,759	2027/04/16
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	国債証券	2.1000	1,400	1,392	218,866	2029/04/12
BUNDESOBL 2.4 04/18/30	国債証券	2.4000	600	602	94,733	2030/04/18
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	国債証券	2.1000	500	497	78,182	2029/04/12
DEUTSCHLAND 2.6 05/15/41	国債証券	2.6000	1,300	1,271	199,943	2041/05/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	国債証券	0.0000	1,460	1,127	177,217	2035/05/15
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	国債証券	1.0000	2,160	1,756	276,106	2038/05/15
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	国債証券	0.0000	1,780	1,332	209,442	2036/05/15
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	国債証券	6.5000	1,250	1,373	215,900	2027/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.7500	1,180	1,278	200,907	2028/07/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.2500	1,280	1,510	237,510	2039/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	国債証券	3.2500	1,080	1,151	181,071	2042/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	1,720	1,651	259,619	2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.7500	1,610	2,013	316,458	2040/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.7500	2,920	3,468	545,171	2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国債証券	2.5000	2,240	2,142	336,777	2046/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国債証券	0.0000	1,290	614	96,551	2052/08/15
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	国債証券	1.8000	2,400	1,942	305,275	2053/08/15
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	国債証券	1.2500	2,420	1,793	281,973	2048/08/15
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	国債証券	1.8000	900	729	114,669	2053/08/15
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	3,110	2,991	470,283	2027/08/15
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54	国債証券	2.5000	1,460	1,375	216,198	2054/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/26	国債証券	0.0000	2,290	2,221	349,176	2026/08/15
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	国債証券	0.2500	1,770	1,659	260,878	2028/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/29	国債証券	0.0000	1,390	1,261	198,256	2029/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	2,040	1,024	161,031	2050/08/15
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	国債証券	1.7000	1,880	1,793	281,982	2032/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	1,490	1,285	202,043	2031/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	1,140	573	90,153	2050/08/15
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	国債証券	2.6000	1,900	1,920	301,946	2033/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	1,530	1,354	212,843	2030/08/15
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34	国債証券	2.6000	2,600	2,619	411,779	2034/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	1,390	1,230	193,443	2030/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	800	690	108,523	2031/08/15
BUNDESSCHAT 2.7 09/17/26	国債証券	2.7000	2,100	2,116	332,640	2026/09/17
BUNDESOBL 0.0 10/09/26	国債証券	0.0000	2,760	2,667	419,288	2026/10/09
BUNDESOBL 2.4 10/19/28	国債証券	2.4000	2,000	2,013	316,502	2028/10/19
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	2,580	2,525	396,972	2027/10/15
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	2,050	2,006	315,456	2027/10/15
BUNDESOBL 2.5 10/11/29	国債証券	2.5000	1,500	1,514	238,072	2029/10/11
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	国債証券	0.0000	1,620	1,528	240,285	2027/11/15
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28	国債証券	0.0000	1,660	1,533	241,119	2028/11/15
DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30	国債証券	2.4000	1,300	1,305	205,235	2030/11/15
DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	国債証券	2.1000	2,500	2,480	389,909	2029/11/15
小計	－	－	102,330	97,055	15,256,189	－
(ユーロ…ポルトガル)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
PORTUGUESE 4.1 02/15/45	国債証券	4.1000	400	429	67,585	2045/02/15
PORTUGUESE 4.1 04/15/37	国債証券	4.1000	1,700	1,856	291,831	2037/04/15
PORTUGUESE 1.15 04/11/42	国債証券	1.1500	400	282	44,433	2042/04/11
PORTUGUESE 1.0 04/12/52	国債証券	1.0000	400	224	35,216	2052/04/12
PORTUGUESE 2.25 04/18/34	国債証券	2.2500	1,400	1,328	208,896	2034/04/18
PORTUGUESE 4.125 04/14/27	国債証券	4.1250	1,700	1,771	278,489	2027/04/14
PORTUGUESE 1.65 07/16/32	国債証券	1.6500	500	464	72,978	2032/07/16
PORTUGUESE 0.3 10/17/31	国債証券	0.3000	2,100	1,806	283,948	2031/10/17
PORTUGUESE 2.125 10/17/28	国債証券	2.1250	1,600	1,590	250,076	2028/10/17
小計	－	－	10,200	9,755	1,533,457	－

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 6.0 01/31/29	国債証券	6.0000	1,960	2,213	347,995	2029/01/31
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	2,360	2,564	403,165	2037/01/31
SPAIN 0.0 01/31/27	国債証券	0.0000	2,010	1,922	302,239	2027/01/31
SPAIN 0.0 01/31/28	国債証券	0.0000	1,880	1,749	275,008	2028/01/31
SPAIN 1.5 04/30/27	国債証券	1.5000	2,060	2,024	318,177	2027/04/30
SPAIN 1.95 04/30/26	国債証券	1.9500	1,530	1,524	239,674	2026/04/30
SPAIN 1.4 04/30/28	国債証券	1.4000	1,470	1,424	223,844	2028/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29	国債証券	1.4500	2,050	1,960	308,171	2029/04/30
SPAIN 0.7 04/30/32	国債証券	0.7000	2,850	2,450	385,255	2032/04/30
SPAIN 3.15 04/30/33	国債証券	3.1500	2,170	2,193	344,729	2033/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30	国債証券	0.5000	2,700	2,419	380,322	2030/04/30
SPAIN 0.1 04/30/31	国債証券	0.1000	2,530	2,146	337,480	2031/04/30
SPAIN 3.25 04/30/34	国債証券	3.2500	1,270	1,283	201,794	2034/04/30
SPAIN 3.5 05/31/29	国債証券	3.5000	1,300	1,346	211,679	2029/05/31
SPAIN 2.5 05/31/27	国債証券	2.5000	2,300	2,305	362,476	2027/05/31
SPAIN 2.8 05/31/26	国債証券	2.8000	1,800	1,810	284,639	2026/05/31
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.9000	830	872	137,072	2026/07/30
SPAIN 4.9 07/30/40	国債証券	4.9000	1,910	2,210	347,399	2040/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.7000	1,080	1,231	193,587	2041/07/30
SPAIN 3.45 07/30/66	国債証券	3.4500	1,120	1,020	160,341	2066/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	1,070	1,030	161,954	2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	1,635	1,944	305,605	2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	1,570	1,486	233,683	2033/07/30
SPAIN 3.45 07/30/43	国債証券	3.4500	740	718	112,922	2043/07/30
SPAIN 1.4 07/30/28	国債証券	1.4000	1,470	1,416	222,693	2028/07/30
SPAIN 1.85 07/30/35	国債証券	1.8500	1,640	1,445	227,293	2035/07/30
SPAIN 0.85 07/30/37	国債証券	0.8500	1,600	1,193	187,584	2037/07/30
SPAIN 3.9 07/30/39	国債証券	3.9000	560	585	91,988	2039/07/30
SPAIN 1.0 07/30/42	国債証券	1.0000	1,440	960	150,977	2042/07/30
SPAIN 0.8 07/30/27	国債証券	0.8000	2,400	2,308	362,939	2027/07/30
SPAIN 3.1 07/30/31	国債証券	3.1000	1,700	1,726	271,446	2031/07/30
SPAIN 0.8 07/30/29	国債証券	0.8000	1,700	1,568	246,513	2029/07/30
SPAIN 5.15 10/31/28	国債証券	5.1500	1,660	1,809	284,484	2028/10/31
SPAIN 5.15 10/31/44	国債証券	5.1500	1,210	1,462	229,947	2044/10/31
SPAIN 2.9 10/31/46	国債証券	2.9000	1,600	1,417	222,869	2046/10/31
SPAIN 2.7 10/31/48	国債証券	2.7000	960	809	127,188	2048/10/31
SPAIN 1.9 10/31/52	国債証券	1.9000	1,370	932	146,572	2052/10/31
SPAIN 1.45 10/31/71	国債証券	1.4500	660	324	50,987	2071/10/31
SPAIN 1.0 10/31/50	国債証券	1.0000	1,290	717	112,861	2050/10/31
SPAIN 4.0 10/31/54	国債証券	4.0000	900	923	145,104	2054/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27	国債証券	1.4500	1,860	1,815	285,406	2027/10/31
SPAIN 1.3 10/31/26	国債証券	1.3000	2,130	2,097	329,731	2026/10/31
SPAIN 0.6 10/31/29	国債証券	0.6000	1,830	1,668	262,227	2029/10/31
SPAIN 0.5 10/31/31	国債証券	0.5000	1,740	1,496	235,166	2031/10/31
SPAIN 2.55 10/31/32	国債証券	2.5500	1,620	1,576	247,875	2032/10/31
SPAIN 3.45 10/31/34	国債証券	3.4500	1,650	1,690	265,674	2034/10/31
SPAIN 1.2 10/31/40	国債証券	1.2000	1,020	734	115,434	2040/10/31
SPAIN 1.25 10/31/30	国債証券	1.2500	1,050	967	152,018	2030/10/31
SPAIN 3.55 10/31/33	国債証券	3.5500	1,020	1,057	166,185	2033/10/31
小計	－	－	78,275	74,561	11,720,396	－

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 0.85 01/15/27	国債証券	0.8500	1,710	1,663	261,456	2027/01/15
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.7500	1,160	1,353	212,718	2033/02/01
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国債証券	4.0000	2,040	2,106	331,057	2037/02/01
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	国債証券	2.0000	1,160	1,143	179,724	2028/02/01
ITALY BTPS 3.85 02/01/35	国債証券	3.8500	1,000	1,022	160,726	2035/02/01
ITALY BTPS 3.5 02/15/31	国債証券	3.5000	1,400	1,428	224,577	2031/02/15
ITALY BTPS 0.45 02/15/29	国債証券	0.4500	1,900	1,738	273,319	2029/02/15
ITALY BTPS 2.95 02/15/27	国債証券	2.9500	1,300	1,312	206,329	2027/02/15
ITALY BTPS 4.1 02/01/29	国債証券	4.1000	800	839	131,989	2029/02/01
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国債証券	2.7000	1,270	1,020	160,363	2047/03/01
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	国債証券	3.4500	1,140	1,030	161,933	2048/03/01
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	国債証券	2.8000	500	369	58,097	2067/03/01
ITALY BTPS 2.15 03/01/72	国債証券	2.1500	860	526	82,759	2072/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国債証券	1.6500	1,290	1,165	183,216	2032/03/01
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	国債証券	3.1000	960	872	137,139	2040/03/01
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	国債証券	3.3500	1,420	1,395	219,396	2035/03/01
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	400	411	64,743	2030/03/01
ITALY BTPS 1.45 03/01/36	国債証券	1.4500	1,320	1,059	166,594	2036/03/01
ITALY BTPS 1.8 03/01/41	国債証券	1.8000	1,150	858	134,979	2041/03/01
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	国債証券	0.9500	1,180	867	136,312	2037/03/01
ITALY BTPS 3.25 03/01/38	国債証券	3.2500	600	566	88,985	2038/03/01
ITALY BTPS 4.2 03/01/34	国債証券	4.2000	1,120	1,182	185,876	2034/03/01
ITALY BTPS 0.25 03/15/28	国債証券	0.2500	1,460	1,361	214,052	2028/03/15
ITALY BTPS 4.0 04/30/35	国債証券	4.0000	1,600	1,666	262,016	2035/04/30
ITALY BTPS 1.5 04/30/45	国債証券	1.5000	1,210	796	125,265	2045/04/30
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	国債証券	1.3500	1,850	1,713	269,375	2030/04/01
ITALY BTPS 0.9 04/01/31	国債証券	0.9000	1,510	1,327	208,620	2031/04/01
ITALY BTPS 3.4 04/01/28	国債証券	3.4000	1,150	1,177	185,070	2028/04/01
ITALY BTPS 0.0 04/01/26	国債証券	0.0000	2,020	1,970	309,712	2026/04/01
ITALY BTPS 1.1 04/01/27	国債証券	1.1000	1,900	1,849	290,671	2027/04/01
ITALY BTPS 3.8 04/15/26	国債証券	3.8000	1,500	1,523	239,522	2026/04/15
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.0000	1,560	1,817	285,628	2031/05/01
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	国債証券	4.4000	1,400	1,503	236,284	2033/05/01
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	国債証券	2.2000	1,590	1,583	248,932	2027/06/01
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国債証券	0.9500	2,000	1,707	268,323	2032/06/01
ITALY BTPS 2.8 06/15/29	国債証券	2.8000	1,800	1,800	283,026	2029/06/15
ITALY BTPS 3.7 06/15/30	国債証券	3.7000	1,000	1,033	162,503	2030/06/15
ITALY BTPS 2.1 07/15/26	国債証券	2.1000	1,840	1,835	288,511	2026/07/15
ITALY BTPS 3.85 07/01/34	国債証券	3.8500	2,180	2,237	351,686	2034/07/01
ITALY BTPS 3.45 07/15/31	国債証券	3.4500	1,600	1,625	255,553	2031/07/15
ITALY BTPS 3.35 07/01/29	国債証券	3.3500	1,400	1,428	224,577	2029/07/01
ITALY BTPS 3.45 07/15/27	国債証券	3.4500	1,500	1,533	240,972	2027/07/15
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	国債証券	5.0000	1,860	2,083	327,487	2034/08/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.0000	1,090	1,224	192,411	2039/08/01
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	国債証券	2.0500	1,700	1,685	264,870	2027/08/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国債証券	3.0000	1,710	1,725	271,195	2029/08/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国債証券	0.6000	1,120	956	150,294	2031/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国債証券	0.9500	1,350	1,212	190,667	2030/08/01
ITALY BTPS 0.0 08/01/26	国債証券	0.0000	1,850	1,790	281,437	2026/08/01
ITALY BTPS 3.8 08/01/28	国債証券	3.8000	300	311	48,920	2028/08/01
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	国債証券	2.9500	720	651	102,402	2038/09/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	国債証券	4.7500	1,860	2,033	319,698	2044/09/01
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	国債証券	3.2500	1,380	1,219	191,648	2046/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国債証券	4.7500	2,180	2,334	366,965	2028/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.0000	1,050	1,176	184,954	2040/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	国債証券	2.4500	1,180	872	137,221	2050/09/01
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	国債証券	1.7000	1,170	728	114,488	2051/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	1,080	1,007	158,319	2033/09/01
ITALY BTPS 2.15 09/01/52	国債証券	2.1500	1,460	991	155,874	2052/09/01
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	国債証券	3.8500	1,100	1,052	165,423	2049/09/01
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	国債証券	2.2500	750	651	102,330	2036/09/01
ITALY BTPS 4.45 09/01/43	国債証券	4.4500	1,500	1,573	247,409	2043/09/01
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	国債証券	0.9500	1,880	1,809	284,494	2027/09/15
ITALY BTPS 3.85 09/15/26	国債証券	3.8500	1,600	1,635	257,037	2026/09/15
ITALY BTPS 4.5 10/01/53	国債証券	4.5000	770	804	126,386	2053/10/01
ITALY BTPS 4.3 10/01/54	国債証券	4.3000	400	402	63,334	2054/10/01
ITALY BTPS 4.0 10/30/31	国債証券	4.0000	1,500	1,579	248,352	2031/10/30
ITALY BTPS 4.05 10/30/37	国債証券	4.0500	1,300	1,338	210,436	2037/10/30
ITALY BTPS 4.15 10/01/39	国債証券	4.1500	1,260	1,292	203,109	2039/10/01
ITALY BTPS 2.7 10/15/27	国債証券	2.7000	500	503	79,074	2027/10/15
ITALY BTPS 3.0 10/01/29	国債証券	3.0000	1,000	1,003	157,771	2029/10/01
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.2500	1,250	1,351	212,363	2026/11/01
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.5000	2,010	2,217	348,589	2027/11/01
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国債証券	5.2500	2,640	2,922	459,384	2029/11/01
ITALY BTPS 4.35 11/01/33	国債証券	4.3500	2,200	2,350	369,506	2033/11/01
ITALY BTPS 4.0 11/15/30	国債証券	4.0000	1,000	1,048	164,860	2030/11/15
ITALY BTPS 3.15 11/15/31	国債証券	3.1500	1,400	1,393	219,097	2031/11/15
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	国債証券	1.2500	1,480	1,452	228,388	2026/12/01
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	国債証券	2.8000	1,940	1,950	306,629	2028/12/01
ITALY BTPS 0.95 12/01/31	国債証券	0.9500	1,400	1,211	190,492	2031/12/01
ITALY BTPS 1.65 12/01/30	国債証券	1.6500	2,340	2,168	340,901	2030/12/01
ITALY BTPS 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	1,340	1,267	199,281	2032/12/01
ITALY BTPS 3.85 12/15/29	国債証券	3.8500	1,700	1,772	278,633	2029/12/15
ITALY BTPS 2.65 12/01/27	国債証券	2.6500	1,520	1,525	239,812	2027/12/01
小計	－	－	116,590	113,713	17,874,565	－
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 0.125 04/15/52	国債証券	0.1250	560	255	40,115	2052/04/15
FINLAND 0.75 04/15/31	国債証券	0.7500	700	625	98,358	2031/04/15
FINLAND 1.375 04/15/47	国債証券	1.3750	280	200	31,523	2047/04/15
FINLAND 0.5 04/15/26	国債証券	0.5000	460	451	70,951	2026/04/15
FINLAND 1.125 04/15/34	国債証券	1.1250	480	412	64,823	2034/04/15
FINLAND 2.75 04/15/38	国債証券	2.7500	370	356	55,972	2038/04/15
FINLAND 2.95 04/15/55	国債証券	2.9500	60	56	8,851	2055/04/15
FINLAND 0.5 04/15/43	国債証券	0.5000	380	241	37,917	2043/04/15
FINLAND 0.125 04/15/36	国債証券	0.1250	180	131	20,603	2036/04/15
FINLAND 3.2 04/15/45	国債証券	3.2000	200	199	31,368	2045/04/15
FINLAND 2.875 04/15/29	国債証券	2.8750	400	406	63,860	2029/04/15
FINLAND 1.375 04/15/27	国債証券	1.3750	210	206	32,416	2027/04/15
FINLAND 2.75 07/04/28	国債証券	2.7500	320	324	50,959	2028/07/04
FINLAND 2.625 07/04/42	国債証券	2.6250	400	372	58,510	2042/07/04
FINLAND 0.5 09/15/29	国債証券	0.5000	770	704	110,763	2029/09/15
FINLAND 0.5 09/15/28	国債証券	0.5000	650	608	95,671	2028/09/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 0.5 09/15/27	国債証券	0.5000	400	382	60,179	2027/09/15
FINLAND 0.25 09/15/40	国債証券	0.2500	290	187	29,452	2040/09/15
FINLAND 3.0 09/15/33	国債証券	3.0000	1,000	1,011	159,065	2033/09/15
FINLAND 1.5 09/15/32	国債証券	1.5000	450	411	64,666	2032/09/15
FINLAND 0.125 09/15/31	国債証券	0.1250	700	593	93,355	2031/09/15
FINLAND 0.0 09/15/30	国債証券	0.0000	110	95	15,000	2030/09/15
FINLAND 0.0 09/15/26	国債証券	0.0000	100	96	15,196	2026/09/15
小計	－	－	9,470	8,331	1,309,584	－
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 3.8 01/26/62	国債証券	3.8000	480	535	84,151	2062/01/26
AUSTRIA 0.5 02/20/29	国債証券	0.5000	1,520	1,409	221,617	2029/02/20
AUSTRIA 0.75 02/20/28	国債証券	0.7500	1,055	1,007	158,341	2028/02/20
AUSTRIA 2.9 02/20/34	国債証券	2.9000	450	450	70,891	2034/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/31	国債証券	0.0000	1,360	1,162	182,800	2031/02/20
AUSTRIA 2.9 02/20/33	国債証券	2.9000	1,150	1,158	182,105	2033/02/20
AUSTRIA 0.9 02/20/32	国債証券	0.9000	600	530	83,446	2032/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/30	国債証券	0.0000	1,280	1,128	177,449	2030/02/20
AUSTRIA 4.15 03/15/37	国債証券	4.1500	1,010	1,122	176,395	2037/03/15
AUSTRIA 0.75 03/20/51	国債証券	0.7500	590	338	53,191	2051/03/20
AUSTRIA 0.7 04/20/71	国債証券	0.7000	360	153	24,157	2071/04/20
AUSTRIA 0.5 04/20/27	国債証券	0.5000	1,190	1,146	180,206	2027/04/20
AUSTRIA 2.4 05/23/34	国債証券	2.4000	2,370	2,279	358,342	2034/05/23
AUSTRIA 1.85 05/23/49	国債証券	1.8500	460	358	56,330	2049/05/23
AUSTRIA 2.9 05/23/29	国債証券	2.9000	400	406	63,921	2029/05/23
AUSTRIA 0.85 06/30/20	国債証券	0.8500	310	121	19,055	2120/06/30
AUSTRIA 3.15 06/20/44	国債証券	3.1500	550	546	85,912	2044/06/20
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.2500	615	670	105,426	2027/07/15
AUSTRIA 3.2 07/15/39	国債証券	3.2000	400	402	63,297	2039/07/15
AUSTRIA 2.0 07/15/26	国債証券	2.0000	460	458	72,138	2026/07/15
AUSTRIA 2.1 09/20/17	国債証券	2.1000	390	280	44,154	2117/09/20
AUSTRIA 0.75 10/20/26	国債証券	0.7500	1,330	1,298	204,049	2026/10/20
AUSTRIA 3.15 10/20/53	国債証券	3.1500	420	410	64,546	2053/10/20
AUSTRIA 0.25 10/20/36	国債証券	0.2500	640	466	73,328	2036/10/20
AUSTRIA 0.0 10/20/40	国債証券	0.0000	770	473	74,473	2040/10/20
AUSTRIA 1.5 11/02/86	国債証券	1.5000	190	108	17,029	2086/11/02
小計	－	－	20,350	18,428	2,896,762	－
合計	－	－	－	－	266,106,332	－

■投資信託財産の構成

2025年２月21日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	266,106,332	98.2
コール・ローン等、その他	4,857,563	1.8
投資信託財産総額	270,963,895	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、270,043,160千円、99.7％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２月21日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝149.86円、１カナダ・ドル＝105.67円、１オーストラリア・ドル＝95.85円、１シンガポール・ドル＝112.32円、１ニュージーランド・ドル＝86.33円、１イギリス・ポンド＝189.74円、１イスラエル・シュケル＝42.231円、１デンマーク・クローネ＝21.07円、１ノルウェー・クローネ＝13.48円、１スウェーデン・クローナ＝14.08円、１メキシコ・ペソ＝7.38円、１オフショア・人民元＝20.676円、１マレーシア・リンギット＝33.899円、１ポーランド・ズロチ＝37.767円、１ユーロ＝157.19円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年２月21日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**270,963,895,866円**
コール・ローン等	2,545,422,661
公社債(評価額)	266,106,332,343
未収利息	2,059,361,725
前払費用	252,779,137
(B) 負債	**57,940,000**
未払解約金	57,940,000
(C) 純資産総額(A－B)	**270,905,955,866**
元本	114,336,381,954
次期繰越損益金	156,569,573,912
(D) 受益権総口数	**114,336,381,954口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**23,694円**

(注１) 期首元本額 112,140,675,109円
追加設定元本額 44,017,352,157円
一部解約元本額 41,821,645,312円

(注２) 期末における元本の内訳

ＤＩＡＭ外国債券パッシブ・ファンド	6,721,554,149円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（安定型）	1,342,501円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（中立型）	9,594,059円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（積極型）	28,521,275円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	16,425,401円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	26,606,872円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	14,268,157円
たわらノーロード 先進国債券	23,642,243,946円
たわらノーロード バランス（８資産均等型）	4,347,697,237円
たわらノーロード バランス（堅実型）	76,192,408円
たわらノーロード バランス（標準型）	494,281,687円
たわらノーロード バランス（積極型）	127,465,955円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	16,883,366円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	964,068,959円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	1,863,699,519円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	993,022,683円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	757,272,547円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	1,663,550円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	12,278,383円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	169,398,873円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	34,701,975円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	27,812,276円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	66,500円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	309,390円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	38,895円
ＤＩＡＭ外国債券インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	6,989,405,159円
Ｏｎｅ ＤＣ 先進国債券インデックスファンド	2,957,449,921円
Ｏｎｅグローバルバランス	156,908,727円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	767,862,745円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	2,642,102,545円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	3,282,796,815円
ＤＩＡＭ ＤＣバランス30インデックスファンド	378,021,222円
ＤＩＡＭ ＤＣバランス50インデックスファンド	843,657,822円
ＤＩＡＭ ＤＣバランス70インデックスファンド	862,345,801円
マネックス資産設計ファンド（隔月分配型）	24,571,338円
マネックス資産設計ファンド（育成型）	952,077,302円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	17,134,851円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国10）	155,013,865円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国20）	170,406,528円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国30）	295,956,500円
クルーズコントロール	619,426,436円
ＤＩＡＭ ８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	225,130,824円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	1,161,084,035円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	1,006,561,174円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	184,341,347円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	792,610,045円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	4,906,979円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	44,568,451円
ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド	821,364,544円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12（適格機関投資家限定）	335,491,533円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06（適格機関投資家限定）	336,854,608円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08（適格機関投資家限定）	201,654,408円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09（適格機関投資家限定）	202,536,018円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03（適格機関投資家限定）	405,619,801円
インカム重視マルチアセット運用ファンドＩＩ2021-04（適格機関投資家限定）	858,749,021円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）2021-06（適格機関投資家限定）	210,071,881円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09（適格機関投資家限定）	233,373,880円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）2022-05（適格機関投資家限定）	212,491,621円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01（適格機関投資家限定）	836,077,710円
ＤＩＡＭ為替フルヘッジ型外国債券パッシブ私募ファンド（適格機関投資家向け）	5,783,239,901円
ＤＩＡＭ外国債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	1,345,052,579円
外国債券パッシブファンド（適格機関投資家限定）	2,507,362,545円
ＡＭＯｎｅマルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）（適格機関投資家限定）	21,073,442円
ＤＩＡＭワールドバランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	38,880,475円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	561,840,352円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	274,882,750円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	193,559,847円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	10,363,534円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	18,148,612円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	5,766,608円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	52,200円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	125,904円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,955,397円
ＤＩＡＭバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	943,433,693円
ＤＩＡＭバランスファンド37.5ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,118,767,479円
ＤＩＡＭバランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,175,919,187円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	44,134,270円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	86,734,232円
ＤＩＡＭ アクサ グローバル バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	872,447,325円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	163,891,074円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド55ＶＡ（適格機関投資家限定）	153,860円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	125,973,821円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	115,244,314円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	154,625,335円
ＤＩＡＭ世界バランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	28,696,568円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	55,001,214円
コア資産形成ファンド	22,352,187円
たわらノーロード　外国債券（為替ヘッジなし）＜ラップ専用＞	1,043,531,812円
たわらノーロード　外国債券（為替ヘッジあり）＜ラップ専用＞	15,179,050,785円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	5,895,370,274円
ＭＨＡＭ外国債券パッシブファンド［適格機関投資家限定］	6,012,714,358円
期末元本合計	114,336,381,954円

■損益の状況

当期　自2024年２月22日　至2025年２月21日

項目	当期
(A) 配当等収益	**6,778,161,951円**
受取利息	6,778,165,966
その他収益金	1,485
支払利息	△5,500
(B) 有価証券売買損益	**△1,591,776,026**
売買益	6,241,496,144
売買損	△7,833,272,170
(C) その他費用	**△54,279,666**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**5,132,106,259**
(E) 前期繰越損益金	**148,252,848,697**
(F) 解約差損益金	**△58,411,944,887**
(G) 追加信託差損益金	**61,596,563,843**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**156,569,573,912**
次期繰越損益金(H)	**156,569,573,912**

（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）(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
（注３）(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

インデックス225 マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日　2025年２月20日）

（計算期間　2024年２月21日～2025年２月20日）

インデックス225 マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
運用方針	日経平均トータルリターン・インデックスの動きに連動する投資成果をめざした運用を行います。
主要投資対象	主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、原則として、日経平均トータルリターン・インデックスに採用された銘柄の中から200銘柄以上に同指数における個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行います。
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		日経平均トータルリターン・インデックス（ベンチマーク）		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%	円	%	%	%	百万円
15期(2021年２月22日)	24,143	30.9	49,838.85	30.9	97.8	2.2	89,076
16期(2022年２月21日)	21,886	△9.3	45,218.42	△9.3	98.3	1.6	127,373
17期(2023年２月20日)	22,882	4.6	47,299.71	4.6	97.4	2.6	130,473
18期(2024年２月20日)	32,557	42.3	67,302.68	42.3	98.4	1.5	184,913
19期(2025年２月20日)	33,354	2.4	69,055.80	2.6	97.8	2.2	230,938

（注１）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

＊ベンチマークの変更に伴い、2025年２月20日決算の運用報告書から「配当込み」の指数に変更しました（以下同じ）。

（注２）「日経平均株価」および「日経平均トータルリターン・インデックス」（以下、「日経平均株価」といいます。）に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は株式会社日本経済新聞社に帰属します。株式会社日本経済新聞社は「日経平均株価」を継続的に公表する義務を負うものではなく、その誤謬、遅延または中断に関して責任を負いません。また、当ファンドについて、株式会社日本経済新聞社は一切の責任を負うものではありません。（以下同じ）。

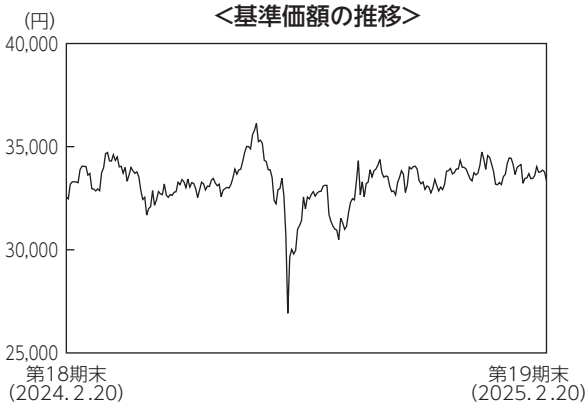
（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年　月　日	基準価額		日経平均トータルリターン・インデックス		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期　首) 2024年 2月20日	円 32,557	% －	円 67,302.68	% －	% 98.4	% 1.5
2　月　末	33,254	2.1	68,747.00	2.1	96.5	2.4
3　月　末	34,502	6.0	71,346.41	6.0	97.4	2.6
4　月　末	32,825	0.8	67,877.75	0.9	97.9	2.0
5　月　末	32,904	1.1	68,023.40	1.1	97.7	2.2
6　月　末	33,869	4.0	70,056.40	4.1	98.2	1.7
7　月　末	33,465	2.8	69,208.61	2.8	97.5	2.4
8　月　末	33,085	1.6	68,452.55	1.7	98.0	2.0
9　月　末	32,665	0.3	67,604.81	0.4	97.9	2.0
10　月　末	33,661	3.4	69,678.38	3.5	98.1	1.9
11　月　末	32,916	1.1	68,134.11	1.2	97.7	2.3
12　月　末	34,406	5.7	71,223.93	5.8	97.8	2.1
2025年 1　月　末	34,129	4.8	70,652.77	5.0	97.6	2.3
(期　末) 2025年 2月20日	33,354	2.4	69,055.80	2.6	97.8	2.2

（注１）騰落率は期首比です。
（注２）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年２月21日から2025年２月20日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は33,354円（１万口あたり）となり、前期末比で2.4％上昇しました。

基準価額の主な変動要因

主として国内株式への投資を行った結果、市況が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

投資環境

国内株式市場は、期初、新ＮＩＳＡ開始に伴う個人投資家の資金流入期待などを背景に、大きく上昇しました。その後も上昇基調は続き、２月には、日経平均株価がおよそ34年ぶりに史上最高値を更新しました。８月上旬には、日銀の想定以上の金融引き締め姿勢や米景気の先行き懸念などを背景に円高ドル安が急速に進行したことが嫌気され、日経平均株価は歴史的な下落となりました。しかし、年末にかけては、円高修正が進んだことから、戻りを試す展開となりました。

ポートフォリオについて

ベンチマークである日経平均株価（2025年１月16日以降は、日経平均トータルリターン・インデックス）に連動する投資成果を目標に運用を行いました。ベンチマークに採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行い、採用銘柄の入替などにも適宜対応しました。また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、連動性維持に努めました。

ベンチマークとの差異について

日経平均トータルリターン・インデックスは前期末比で2.6％上昇しました。当ファンドの騰落率は日経平均トータルリターン・インデックス比で△0.2％程度と概ね連動したパフォーマンスとなりました。

今後の運用方針

今後の運用につきましては、ベンチマークである日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行い、採用銘柄の入替などにも適宜対応するとともに、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、ベンチマークに連動する投資成果を目指します。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	0円	0.001%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
合計	0	0.001	
期中の平均基準価額は33,250円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2024年２月21日から2025年２月20日まで）

(1) 株　式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	22,586.6 (11,568)	93,613,011 (－)	12,297.6	52,969,199

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（　）内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	142,637	140,278	－	－

（注）金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	146,582,211千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	201,936,860千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.72

（注）(b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年２月21日から2025年２月20日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式先物取引	142,637	142,637	100.0	140,278	140,278	100.0

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	25	14	83

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期
	買付額
	百万円
株式	160

(4) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額（A）	2,438千円
うち利害関係人への支払額（B）	2,419千円
（B）／（A）	99.2%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
ニッスイ	158	192	163,929
鉱業（0.1%）			
ＩＮＰＥＸ	63.2	76.8	146,035
建設業（1.6%）			
コムシスホールディングス	158	192	616,896
大成建設	31.6	38.4	266,764
大林組	158	192	386,112
清水建設	158	192	271,968
長谷工コーポレーション	31.6	38.4	76,262
鹿島建設	79	96	296,640
大和ハウス工業	158	192	943,104
積水ハウス	158	192	643,968
日揮ホールディングス	158	192	216,480
食料品（2.8%）			
日清製粉グループ本社	158	192	325,152
明治ホールディングス	63.2	76.8	225,139
日本ハム	79	96	431,328
サッポロホールディングス	31.6	38.4	295,488
アサヒグループホールディングス	158	576	1,028,160
キリンホールディングス	158	192	384,288
宝ホールディングス	158	－	－
キッコーマン	158	960	1,370,400
味の素	158	192	1,145,664
ニチレイ	79	96	336,480
日本たばこ産業	158	192	712,896
繊維製品（0.1%）			
帝人	31.6	38.4	49,900
東レ	158	192	188,928
パルプ・紙（0.1%）			
王子ホールディングス	158	192	120,864
日本製紙	15.8	－	－
化学（5.7%）			
クラレ	158	192	358,464
旭化成	158	192	192,576
レゾナック・ホールディングス	15.8	19.2	67,449
住友化学	158	192	66,067
日産化学	158	192	837,888
東ソー	79	96	202,320
トクヤマ	31.6	38.4	101,798
デンカ	31.6	38.4	80,236
信越化学工業	790	960	4,442,880
三井化学	31.6	38.4	128,640
三菱ケミカルグループ	79	96	73,228
ＵＢＥ	15.8	19.2	42,249
花王	158	192	1,238,592
ＤＩＣ	15.8	－	－
富士フイルムホールディングス	158	576	1,741,824
資生堂	158	192	512,064
日東電工	158	960	2,852,640
医薬品（5.5%）			
協和キリン	158	192	391,200
武田薬品工業	158	192	798,912
アステラス製薬	790	960	1,395,360
住友ファーマ	158	192	147,264
塩野義製薬	158	576	1,266,048
中外製薬	474	576	4,237,056
エーザイ	158	192	814,464
第一三共	474	576	1,968,192
大塚ホールディングス	158	192	1,369,344
石油・石炭製品（0.2%）			
出光興産	316	384	394,560
ＥＮＥＯＳホールディングス	158	192	162,451
ゴム製品（0.6%）			
横浜ゴム	79	96	321,792
ブリヂストン	158	192	1,124,928
ガラス・土石製品（0.6%）			
ＡＧＣ	31.6	38.4	171,379
日本電気硝子	47.4	57.6	205,056
住友大阪セメント	15.8	－	－
太平洋セメント	15.8	19.2	76,377
東海カーボン	158	192	175,526
ＴＯＴＯ	79	96	383,616
日本碍子	158	192	357,984
鉄鋼（0.1%）			
日本製鉄	15.8	19.2	64,896
神戸製鋼所	15.8	19.2	33,600
ＪＦＥホールディングス	15.8	19.2	34,560
大平洋金属	15.8	－	－
非鉄金属（1.1%）			
三井金属鉱業	15.8	19.2	82,848
三菱マテリアル	15.8	19.2	44,966
住友金属鉱山	79	96	325,344
ＤＯＷＡホールディングス	31.6	38.4	176,908
古河電気工業	15.8	19.2	136,742
住友電気工業	158	192	533,088
フジクラ	158	192	1,292,928
金属製品（0.0%）			
ＳＵＭＣＯ	15.8	19.2	22,780
機械（4.6%）			
日本製鋼所	31.6	38.4	204,364
オークマ	31.6	76.8	254,976

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アマダ	158	192	280,128
ディスコ	－	38.4	1,777,920
ＳＭＣ	15.8	19.2	1,050,816
小松製作所	158	192	893,568
住友重機械工業	31.6	38.4	113,740
日立建機	158	192	748,224
クボタ	158	192	374,784
荏原製作所	31.6	192	504,960
ダイキン工業	158	192	3,062,400
日本精工	158	192	121,862
ＮＴＮ	158	192	45,696
ジェイテクト	158	192	218,496
カナデビア	31.6	38.4	35,942
三菱重工業	15.8	192	415,200
ＩＨＩ	15.8	19.2	182,572
電気機器（26.7%）			
コニカミノルタ	158	192	102,336
ミネベアミツミ	158	192	440,448
日立製作所	31.6	192	828,864
三菱電機	158	192	453,888
富士電機	31.6	38.4	260,467
安川電機	158	192	825,024
ソシオネクスト	－	192	400,992
ニデック	126.4	307.2	853,401
オムロン	158	192	875,136
ジーエス・ユアサ コーポレーション	31.6	38.4	92,678
日本電気	15.8	19.2	293,664
富士通	15.8	192	571,200
ルネサスエレクトロニクス	158	192	518,400
セイコーエプソン	316	384	940,416
パナソニック ホールディングス	158	192	347,232
シャープ	158	192	185,337
ソニーグループ	158	960	3,582,720
ＴＤＫ	474	2,880	4,868,640
アルプスアルパイン	158	192	297,792
横河電機	158	192	552,768
アドバンテスト	1,264	1,536	14,714,880
キーエンス	15.8	19.2	1,205,376
レーザーテック	63.2	76.8	1,128,192
カシオ計算機	158	192	239,232
ファナック	790	960	4,247,040
京セラ	1,264	1,536	2,649,600
太陽誘電	158	192	503,616
村田製作所	379.2	460.8	1,253,376
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	63.2	76.8	857,088
キヤノン	237	288	1,472,256
リコー	158	192	291,840

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京エレクトロン	474	576	14,515,200
輸送用機器（3.9%）			
デンソー	632	768	1,463,808
川崎重工業	15.8	19.2	154,502
日産自動車	158	192	80,467
いすゞ自動車	79	96	189,168
トヨタ自動車	790	960	2,602,080
日野自動車	158	192	92,544
三菱自動車工業	15.8	19.2	7,768
マツダ	31.6	38.4	38,246
本田技研工業	948	1,152	1,574,208
スズキ	158	768	1,492,992
ＳＵＢＡＲＵ	158	192	509,760
ヤマハ発動機	474	576	692,640
精密機器（3.5%）			
テルモ	632	1,536	4,121,088
ニコン	158	192	295,776
オリンパス	632	768	1,536,768
ＨＯＹＡ	79	96	1,747,200
シチズン時計	158	192	170,112
その他製品（2.9%）			
バンダイナムコホールディングス	474	576	2,794,752
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	79	96	441,312
大日本印刷	79	192	410,976
ヤマハ	158	576	618,336
任天堂	158	192	2,206,080
電気・ガス業（0.2%）			
東京電力ホールディングス	15.8	19.2	7,526
中部電力	15.8	19.2	30,249
関西電力	15.8	19.2	32,870
東京瓦斯	31.6	38.4	182,515
大阪瓦斯	31.6	38.4	127,718
陸運業（0.9%）			
東武鉄道	31.6	38.4	98,880
東急	79	96	161,328
小田急電鉄	79	96	140,160
京王電鉄	31.6	38.4	149,529
京成電鉄	79	288	425,232
東日本旅客鉄道	15.8	57.6	163,555
西日本旅客鉄道	15.8	38.4	112,608
東海旅客鉄道	79	96	276,912
ヤマトホールディングス	158	192	384,288
ＮＩＰＰＯＮ ＥＸＰＲＥＳＳホールディングス	15.8	57.6	153,532
海運業（0.4%）			
日本郵船	47.4	57.6	302,803
商船三井	47.4	57.6	317,030
川崎汽船	47.4	172.8	367,545

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
空運業（0.2%）			
日本航空	158	192	502,848
ＡＮＡホールディングス	15.8	19.2	55,708
倉庫・運輸関連業（0.2%）			
三菱倉庫	79	480	492,960
情報・通信業（12.5%）			
ネクソン	316	384	775,680
野村総合研究所	－	192	990,912
メルカリ	158	192	432,576
ＬＩＮＥヤフー	63.2	76.8	36,810
トレンドマイクロ	158	192	2,204,160
日本電信電話	1,580	1,920	280,320
ＫＤＤＩ	948	1,152	5,611,392
ソフトバンク	158	1,920	404,352
東宝	15.8	19.2	136,684
ＮＴＴデータグループ	790	960	2,845,920
コナミグループ	158	192	3,582,720
ソフトバンクグループ	948	1,152	10,887,552
卸売業（2.7%）			
双日	15.8	19.2	62,304
伊藤忠商事	158	192	1,171,968
丸紅	158	192	434,496
豊田通商	158	576	1,385,856
三井物産	158	384	1,044,672
住友商事	158	192	619,776
三菱商事	474	576	1,364,544
小売業（13.8%）			
Ｊ．フロント　リテイリング	79	96	188,256
ＺＯＺＯ	－	192	901,632
三越伊勢丹ホールディングス	158	192	441,600
セブン&アイ・ホールディングス	158	576	1,382,400
良品計画	－	192	752,640
高島屋	79	192	238,080
丸井グループ	158	192	495,840
イオン	158	192	696,000
ニトリホールディングス	47.4	96	1,503,360
ファーストリテイリング	474	518.4	24,639,552
銀行業（0.8%）			
しずおかフィナンシャルグループ	158	192	295,680
コンコルディア・フィナンシャルグループ	158	192	175,315
あおぞら銀行	15.8	19.2	42,124
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	158	192	378,720
りそなホールディングス	15.8	19.2	23,884
三井住友トラストグループ	31.6	38.4	150,182
三井住友フィナンシャルグループ	15.8	57.6	225,619
千葉銀行	158	192	257,952
ふくおかフィナンシャルグループ	31.6	38.4	154,022
みずほフィナンシャルグループ	15.8	19.2	83,712
証券、商品先物取引業（0.2%）			
大和証券グループ本社	158	192	201,504
野村ホールディングス	158	192	192,768
保険業（1.2%）			
ＳＯＭＰＯホールディングス	31.6	115.2	492,134
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	47.4	172.8	525,830
第一生命ホールディングス	15.8	19.2	86,553
東京海上ホールディングス	237	288	1,461,024
Ｔ＆Ｄホールディングス	31.6	38.4	121,305
その他金融業（0.8%）			
クレディセゾン	158	192	688,320
オリックス	158	192	585,792
日本取引所グループ	158	384	605,952
不動産業（1.1%）			
東急不動産ホールディングス	158	192	185,356
三井不動産	158	576	730,080
三菱地所	158	192	414,336
東京建物	79	96	228,480
住友不動産	158	192	957,888
サービス業（4.7%）			
エムスリー	379.2	460.8	899,020
ディー・エヌ・エー	47.4	57.6	203,558
電通グループ	158	192	588,480
オリエンタルランド	158	192	586,752
サイバーエージェント	126.4	153.6	179,174
楽天グループ	158	192	187,065
リクルートホールディングス	474	576	5,688,000
日本郵政	158	192	305,472
セコム	158	384	1,960,704
	千株	千株	千円
合計　株数・金額	38,757.4	60,614.4	225,847,896
合計　銘柄数＜比率＞	225銘柄	225銘柄	<97.8%>

（注１）銘柄欄の（　）内は、期末の国内株式評価額に対する各業種の比率です。
（注２）合計欄の＜　＞内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
（注３）評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
国内	日経平均	百万円 4,993	百万円 －

■投資信託財産の構成

2025年２月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	225,847,896	97.7
コール・ローン等、その他	5,252,531	2.3
投資信託財産総額	231,100,428	100.0

（注）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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年２月20日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**231,100,428,069円**
コール・ローン等	4,728,226,814
株式(評価額)	225,847,896,960
未収配当金	286,821,100
差入委託証拠金	237,483,195
(B) 負債	**161,514,570**
未払金	50,822,570
未払解約金	110,692,000
(C) 純資産総額(A－B)	**230,938,913,499**
元本	69,238,565,169
次期繰越損益金	161,700,348,330
(D) 受益権総口数	**69,238,565,169口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**33,354円**

(注１) 期首元本額 56,797,495,629円
追加設定元本額 28,655,287,642円
一部解約元本額 16,214,218,102円

(注２) 期末における元本の内訳

(適格機関投資家私募) インデックス２２５ (３ヵ月決算型)	1,337,043,210円
(適格機関投資家私募) インデックス２２５	630,392,297円
マルチアセット・アロケーション戦略ファンド (為替ヘッジ比率調整型) (適格機関投資家私募)	129,972,434円
マルチアセット・アロケーション戦略ファンドII (為替バリアブルヘッジ型) (適格機関投資家限定)	50,450,911円
日米資産配分戦略ファンド (為替ヘッジ比率調整型) ２０１７－０３ (適格機関投資家限定)	99,881,404円
たわらノーロード　日経２２５	58,972,342,324円
ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド	223,972,740円
固定比率マルチアセット戦略ファンド (米ドル建日本政府保証債活用型) (適格機関投資家限定)	130,720,030円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド (適格機関投資家限定)	27,346,178円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド２０２１－０９ (適格機関投資家限定)	27,346,178円
固定比率マルチアセット戦略ファンド２０２１－１０ (適格機関投資家限定)	128,780,327円
ＤＩＡＭ日経２２５インデックスファンドＶＡ	562,854,642円
国内株式パッシブ・ファンド－日経２２５型－ (適格機関投資家向け)	1,811,824,293円
ＤＩＡＭ日経２２５型パッシブ・ファンド (適格機関投資家向け)	954,355,219円
ＭＨＡＭ日経２２５インデックスファンド [適格機関投資家限定]	4,079,537,682円
ＭＨＡＭインデックス２２５ [適格機関投資家限定]	71,745,300円
期末元本合計	69,238,565,169円

■損益の状況

当期　自2024年２月21日　至2025年２月20日

項目	当期
(A) 配当等収益	**3,531,556,215円**
受取配当金	3,523,969,796
受取利息	7,295,704
その他収益金	311,389
支払利息	△20,674
(B) 有価証券売買損益	**3,182,804,661**
売買益	25,349,911,563
売買損	△22,167,106,902
(C) 先物取引等取引損益	**△215,448,130**
取引益	1,981,929,060
取引損	△2,197,377,190
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**6,498,912,746**
(E) 前期繰越損益金	**128,115,753,751**
(F) 解約差損益金	**△38,285,004,525**
(G) 追加信託差損益金	**65,370,686,358**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**161,700,348,330**
次期繰越損益金(H)	**161,700,348,330**

(注１) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注２) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注３) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■ベンチマークを日経平均株価（225種・東証）から日経平均トータルリターン・インデックスに変更しました。
(2025年１月16日)

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日　2024年６月24日）

（対象期間　2023年６月23日～2024年６月24日）

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2007年４月11日から無期限です。
運用方針	Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴ インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）(ベンチマーク)		投資信託受益証券、投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
13期(2020年６月22日)	10,922	△16.4	111,241.50	△15.7	99.7	－	34,753
14期(2021年６月22日)	15,336	40.4	157,949.66	42.0	99.4	－	78,959
15期(2022年６月22日)	16,673	8.7	172,787.99	9.4	99.3	－	56,003
16期(2023年６月22日)	17,096	2.5	177,832.19	2.9	99.4	－	81,199
17期(2024年６月24日)	20,700	21.1	216,675.29	21.8	99.0	1.0	87,881

（注１）不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注２）ベンチマークはＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

（注３）Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスはS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「ＳＰＤＪＩ」）の商品であり、これの使用ライセンスが委託会社に付与されています。Ｓ＆Ｐ®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「Ｓ＆Ｐ」）の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはＳＰＤＪＩに付与されており、委託会社により一定の目的でサブライセンスされています。本商品は、ＳＰＤＪＩ、Dow Jones、Ｓ＆Ｐ、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません（以下同じ）。

（注４）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

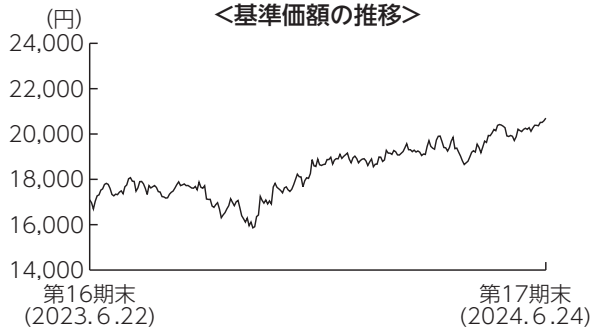
■当期中の基準価額と市況の推移

年　月　日	基準価額		S&P先進国REITインデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)		投資信託受益証券、投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率		
(期　首) 2023年6月22日	円 17,096	% －	ポイント 177,832.19	% －	% 99.4	% －
6月末	17,529	2.5	182,685.34	2.7	99.1	－
7月末	17,623	3.1	183,725.47	3.3	99.7	－
8月末	17,891	4.7	186,587.56	4.9	99.6	－
9月末	16,888	△1.2	176,100.67	△1.0	99.1	－
10月末	15,911	△6.9	165,961.31	△6.7	99.7	－
11月末	17,563	2.7	183,266.40	3.1	99.6	－
12月末	18,976	11.0	198,444.21	11.6	99.1	－
2024年1月末	18,816	10.1	196,616.69	10.6	99.6	－
2月末	19,149	12.0	200,192.11	12.6	99.5	－
3月末	19,901	16.4	208,220.30	17.1	99.2	－
4月末	19,554	14.4	204,506.61	15.0	99.4	－
5月末	19,877	16.3	207,988.97	17.0	99.3	－
(期　末) 2024年6月24日	20,700	21.1	216,675.29	21.8	99.0	1.0

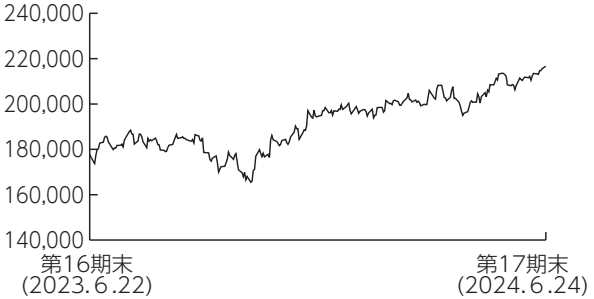
(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2023年６月23日から2024年６月24日まで）

<基準価額の推移>



<S＆P 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は20,700円となり、前期末比で21.1％上昇しました。

基準価額の主な変動要因

カナダやシンガポール、香港などのリート市場は下落しマイナスの影響となりました。一方、米国や豪州で浮上した早期利下げ観測や、株高に伴うリスク選好の改善などから、両国のリート市場が上昇したことや、為替市場で全ての指数構成通貨に対し円安となったことがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

投資環境

外国リート市場はまちまちの結果となりました。期前半はＦＲＢ（米連邦準備理事会）やＥＣＢ（欧州中央銀行）の利上げ長期化観測から上値の重い展開となり、2023年10月にはイスラエル情勢の緊迫化や米欧長期金利上昇への警戒感から下落しました。その後は米国や豪州で早期利下げ観測が浮上し長期金利が低下したことから両国のリート市場は上昇しましたが、カナダやシンガポール、香港などのリート市場は下落しました。

為替市場では、米ドルは期前半、ＦＲＢの利上げ長期化観測や日銀の金融政策修正観測の後退などから円安米ドル高となりました。2023年11月に米国で早期利下げ観測が浮上し円の下落幅は縮小しましたが、2024年以降は米国の利下げ観測は後退したほか、３月の日銀のマイナス金利解除決定後も日米金利差は残るとの見方などから改めて円安米ドル高が進行しました。ユーロなど他の指数構成通貨に対しても円安となりました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で21.8％上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを0.8％下回りました。配当金に対する課税等の影響を除くと、ベンチマークに概ね連動した運用成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	2円	0.013%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(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
(投資信託受益証券)	(0)	(0.002)	
(投資証券)	(2)	(0.011)	
(b) 有価証券取引税	4	0.024	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(投資信託受益証券)	(0)	(0.002)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資証券)	(4)	(0.022)	
(c) その他費用	8	0.046	(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)	(7)	(0.038)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(1)	(0.008)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	15	0.083	
期中の平均基準価額は18,397円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2023年６月23日から2024年６月24日まで）

(1) 投資信託受益証券、投資証券

	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	44.521 (−)	4,791 (−)	51.491 (−)	5,440 (−)
ALEXANDER'S INC.	0.7 (−)	130 (−)	0.861 (−)	161 (−)
BOSTON PROPERTIES INC	42.103 (−)	2,474 (−)	47.241 (−)	2,780 (−)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	73.871 (−)	2,399 (−)	78.516 (−)	2,541 (−)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	28.657 (−)	200 (−)	41.562 (−)	287 (−)
AGREE REALTY CORP	29.363 (−)	1,710 (−)	30.57 (−)	1,712 (−)
BRT APARTMENTS CORP	3.203 (−)	59 (−)	3.719 (−)	62 (−)
SL GREEN	17.22 (−)	655 (−)	19.099 (−)	746 (−)
EPR PROPERTIES	20.917 (−)	908 (−)	24.191 (−)	1,014 (−)
PROLOGIS INC	262.201 (−)	29,328 (−)	303.138 (−)	34,024 (−)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	40.914 (−)	7,276 (−)	47.416 (−)	8,292 (−)
LXP INDUSTRIAL TRUST	60.11 (−)	529 (−)	72.905 (−)	634 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
CAMDEN PROPERTY TRUST	30.337 (−)	2,942 (−)	35.142 (−)	3,339 (−)
VERIS RESIDENTIAL INC	25.854 (−)	413 (−)	27.396 (−)	438 (−)
EQUINIX INC	26.952 (−)	20,491 (−)	30.643 (−)	22,767 (−)
NNN REIT INC	49.099 (−)	1,892 (−)	57.324 (−)	2,138 (−)
CTO REALTY GROUTH INC	− (−)	− (−)	1.936 (−)	33 (−)
COUSINS PROPERTIES INC	35.373 (−)	732 (−)	42.016 (−)	852 (−)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	− (△14.046)	− (−)	− (−)	− (−)
SITE CENTERS CORP	37.223 (−)	464 (−)	46.279 (−)	564 (−)
SAFEHOLD INC	12.207 (−)	221 (−)	12.873 (−)	215 (−)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	18.669 (−)	4,210 (−)	21.491 (−)	4,749 (−)
EQUITY RESIDENTIAL	101.285 (−)	6,084 (−)	114.785 (−)	6,785 (−)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	19.889 (−)	1,875 (−)	23.003 (−)	2,129 (−)
FIRST INDUSTRIAL RT	36.575 (−)	1,700 (−)	42.101 (−)	1,970 (−)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	163.634 (68.793)	2,990 (−)	192.551 (−)	3,410 (−)
EQUITY COMMONWEALTH	30.158 (−)	571 (−)	35.968 (−)	667 (−)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	23.711 (−)	485 (−)	29.203 (−)	582 (−)
SERVICE PROPERTIES TRUST	34.114 (−)	248 (−)	41.344 (−)	307 (−)
WELLTOWER INC	191.286 (−)	16,821 (−)	173.196 (−)	14,779 (−)
EAST GROUP	13.221 (−)	2,224 (−)	13.918 (−)	2,300 (−)
KIMCO REALTY	181.693 (22.741)	3,331 (−)	211.022 (−)	3,816 (−)
KILROY REALTY CORP	33.041 (−)	1,051 (−)	37.091 (−)	1,184 (−)
LTC PROPERTIES INC	12.892 (−)	419 (−)	14.463 (−)	456 (−)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	42.905 (−)	89 (−)	54.866 (−)	131 (−)
BRANDYWINE REALTY TRUST	29.058 (−)	114 (−)	45.368 (−)	192 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
IRON MOUNTAIN INC	84.737 (−)	5,378 (−)	97.576 (−)	6,262 (−)
THE MACERICH COMPANY	52.643 (−)	613 (−)	61.448 (−)	740 (−)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	58.647 (−)	3,863 (−)	61.535 (−)	4,011 (−)
ACADIA REALTY TRUST	32.368 (−)	491 (−)	34.118 (−)	511 (−)
HOST HOTELS & RESORTS INC	205.808 (−)	3,509 (−)	239.71 (−)	4,083 (−)
MID AMERICA	34.115 (−)	4,503 (−)	39.173 (−)	5,045 (−)
HERSHA HOSPITALITY TRUST	9.369 (−)	92 (−)	22.894 (−)	228 (−)
NATIONAL HEALTH INVS INC	8.55 (−)	440 (−)	10.426 (−)	532 (−)
CENTERSPACE	3.326 (−)	192 (−)	3.69 (−)	213 (−)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1.963 (−)	39 (−)	4.265 (−)	87 (−)
GETTY REALTY CORP	14.309 (−)	406 (−)	14.653 (−)	402 (−)
RPT REALTY	12.409 (△37.596)	131 (−)	15.407 (−)	158 (−)
REALTY INCOME CORP	241.687 (46.343)	12,818 (−)	238.92 (−)	12,253 (−)
REGENCY CENTERS CORP	45.789 (4.873)	2,777 (−)	52.728 (−)	3,167 (−)
UDR INC	88.351 (−)	3,213 (−)	104.621 (−)	3,730 (−)
COPT DEFENCE PROPERTIES	25.01 (−)	611 (−)	29.107 (−)	693 (−)
SAUL CENTERS INC	5.322 (−)	193 (−)	5.894 (−)	208 (−)
SIMON PROPERTY GROUP INC	93.859 (−)	11,200 (−)	109.206 (−)	13,072 (−)
LIFE STORAGE INC	0.859 (△38.877)	113 (−)	− (−)	− (−)
PUBLIC STORAGE	45.539 (−)	12,126 (−)	52.779 (−)	13,992 (−)
SUN COMMUNITIES INC	36.367 (−)	4,250 (−)	42.011 (−)	4,935 (−)
TANGER INC	30.312 (−)	736 (−)	32.271 (−)	791 (−)
UMH PROPERTIES INC	15.546 (−)	224 (−)	14.922 (−)	214 (−)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	7.301 (−)	93 (−)	8.897 (−)	108 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1.496 (−)	58 (−)	2.833 (−)	107 (−)
VENTAS INC	119.656 (−)	5,316 (−)	135.393 (−)	5,812 (−)
VORNADO REALTY TRUST	46.64 (−)	1,053 (−)	53.971 (−)	1,220 (−)
ELME COMMUNITIES	23.129 (−)	334 (−)	27.066 (−)	381 (−)
KITE REALTY GROUP TRUST	56.332 (−)	1,197 (−)	67.413 (−)	1,415 (−)
EXTRA SPACE STORAGE INC	59.182 (34.794)	7,298 (−)	69.034 (−)	8,586 (−)
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	15.813 (−)	38 (−)	22.988 (−)	40 (−)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	43.304 (−)	416 (−)	54.462 (−)	522 (−)
CUBESMART	64.136 (−)	2,501 (−)	73.264 (−)	2,856 (−)
DIGITAL REALTY TRUST INC	99.952 (−)	12,895 (−)	99.877 (−)	12,501 (−)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	55.669 (−)	460 (−)	61.361 (−)	506 (−)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	120.97 (−)	728 (−)	144.998 (−)	696 (−)
DOUGLAS EMMETT INC	49.277 (−)	627 (−)	57.755 (−)	720 (−)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	34.935 (−)	436 (−)	37.953 (−)	464 (−)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	27.099 (−)	152 (−)	33.126 (−)	187 (−)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	− (−)	− (−)	9.459 (−)	56 (−)
TERRENO REALTY CORP	30.512 (−)	1,761 (−)	24.342 (−)	1,362 (−)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	12.003 (−)	240 (−)	15.468 (−)	306 (−)
RLJ LODGING TRUST	31.451 (−)	312 (−)	39.557 (−)	398 (−)
AMERICOLD REALTY TRUST	75.049 (−)	2,057 (−)	88.383 (−)	2,457 (−)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	23.04 (−)	311 (−)	29.698 (−)	397 (−)
CHATHAM LODGING TRUST	5.225 (−)	51 (−)	8.382 (−)	82 (−)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	55.891 (−)	782 (−)	65.968 (−)	921 (−)
WHITESTONE REIT	4.626 (−)	47 (−)	5.285 (−)	58 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	19.816 (−)	105 (−)	28.132 (−)	158 (−)
STAG INDUSTRIAL INC	49.348 (−)	1,722 (−)	55.784 (−)	1,926 (−)
WP CAREY INC	63.87 (−)	3,683 (−)	71.761 (−)	4,009 (−)
ALEXANDER & BALDWIN INC	19.265 (−)	320 (−)	22.63 (−)	374 (−)
GLADSTONE LAND CORP	3.576 (−)	51 (−)	5.844 (−)	79 (−)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	101.71 (−)	1,585 (−)	118.698 (−)	1,748 (−)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	18.44 (−)	1,707 (−)	19.352 (−)	1,793 (−)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	16.204 (−)	175 (−)	20.226 (−)	208 (−)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	29.193 (△60.818)	1,053 (−)	31.906 (−)	1,094 (−)
PHYSICIANS REALTY TRUST	43.806 (△102.067)	532 (−)	48.563 (−)	566 (−)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	66.598 (−)	3,215 (−)	68.832 (−)	3,276 (−)
AMERICAN HOMES 4 RENT	92.827 (−)	3,264 (−)	103.625 (−)	3,574 (−)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	53.26 (−)	789 (−)	63.653 (−)	913 (−)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	5.684 (−)	452 (−)	6.967 (−)	560 (−)
JBG SMITH PROPERTIES	19.549 (−)	284 (−)	28.115 (−)	407 (−)
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	− (△63.796)	− (−)	− (−)	− (−)
INVITATION HOMES INC	163.111 (−)	5,371 (−)	191.011 (−)	6,172 (−)
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	− (−)	− (△3)	100.1 (−)	33 (−)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	23.574 (−)	194 (−)	34.234 (−)	284 (−)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	8.418 (−)	177 (−)	10.3 (−)	210 (−)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	51.48 (−)	1,217 (−)	47.358 (−)	1,062 (−)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	77.068 (−)	3,550 (−)	85.668 (−)	3,876 (−)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	82.72 (−)	1,759 (−)	97.129 (−)	2,051 (−)
PRIME US REIT	− (31.76)	− (△1)	− (−)	− (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
POSTAL REALTY TRUST INC	5.632 (−)	80 (−)	5.703 (−)	76 (−)
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	− (−)	− (−)	2.368 (−)	36 (−)
INVENTRUST PROPERTIES CORP	21.094 (−)	522 (−)	22.303 (−)	544 (−)
FARMLAND PARTNERS INC	15.013 (−)	165 (−)	22.077 (−)	237 (−)
ORION OFFICE REIT INC	− (−)	− (−)	7.744 (−)	37 (−)
NETSTREIT CORP	17.614 (−)	278 (−)	17.012 (−)	268 (−)
CARETRUST REIT INC	44.817 (−)	1,016 (−)	31.887 (−)	698 (−)
PEAKSTONE REALTY TRUST	25.787 (−)	461 (−)	12.15 (−)	175 (−)
INDUS REALTY TRUST INC	− (−)	− (−)	2.103 (−)	140 (−)
PHILLIPS EDISON & CO INC	30.863 (−)	1,050 (−)	34.113 (−)	1,157 (−)
BLUEROCK HOMES TRUST INC	− (−)	− (−)	1.188 (−)	15 (−)
APARTMENT INCOME REIT CORP	38.971 (−)	1,266 (−)	48.023 (−)	1,509 (−)
BROADSTONE NET LEASE INC	34.595 (−)	514 (−)	42.683 (−)	618 (−)
STAR HOLDINGS	− (−)	− (−)	5.322 (−)	75 (−)
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	5.848 (−)	121 (−)	6.978 (−)	143 (−)
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	394.3 (−)	218 (△6)	239.1 (−)	125 (−)
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	26.412 (−)	394 (−)	− (−)	− (−)
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	− (5.763)	− (1)	− (−)	− (−)
PARAMOUNT GROUP INC	28.405 (−)	128 (−)	43.11 (−)	192 (−)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	17.038 (−)	154 (−)	16.798 (−)	146 (−)
URBAN EDGE PROPERTIES	28.38 (−)	451 (−)	33.49 (−)	522 (−)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	20.737 (−)	249 (−)	23.172 (−)	269 (−)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	19.339 (−)	230 (−)	27.887 (−)	345 (−)
COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	163.733 (−)	829 (−)	64.263 (−)	312 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3.317 (−)	122 (−)	3.621 (−)	118 (−)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	15.828 (−)	492 (−)	24.069 (−)	822 (−)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	6.372 (−)	186 (−)	6.899 (−)	194 (−)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	61.027 (−)	955 (−)	65.631 (−)	1,024 (−)
GLOBAL NET LEASE INC	28.67 (42.743)	240 (−)	42.191 (−)	355 (−)
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	− (0.629)	− (4)	− (−)	− (−)
PARK HOTELS & RESORTS INC	49.336 (−)	652 (−)	60.888 (−)	808 (−)
VICI PROPERTIES INC	301.198 (−)	8,852 (−)	331.053 (−)	9,514 (−)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	28.644 (−)	652 (−)	30.699 (−)	687 (−)
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	20.529 (−)	484 (−)	23.651 (−)	547 (−)
CANADIAN APT PPTYS REIT	25.791 (−)	1,179 (−)	29.746 (−)	1,323 (−)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	49.618 (−)	460 (−)	54.877 (−)	496 (−)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	28.659 (−)	404 (−)	34.075 (−)	475 (−)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	40.883 (−)	738 (−)	47.516 (−)	833 (−)
ALLIED PROPERTIES REIT	15.152 (−)	269 (−)	17.905 (−)	303 (−)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	− (△2.585)	− (−)	3.363 (−)	36 (−)
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	9.644 (−)	663 (−)	9.605 (−)	658 (−)
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4.232 (−)	26 (−)	6.905 (−)	41 (−)
CROMBIE REAL ESTATE INV	16.028 (−)	209 (−)	18.95 (−)	242 (−)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	19.459 (−)	245 (−)	24.11 (−)	299 (−)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	31.25 (−)	138 (−)	35.58 (−)	159 (−)
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	− (−)	− (−)	2.22 (−)	34 (−)
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	− (−)	− (−)	4.643 (−)	14 (−)
DREAM INDUSTRIAL REIT	23.695 (−)	304 (−)	27.414 (−)	342 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8.558 (−)	602 (−)	10.2 (−)	703 (−)
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	− (△17.707)	− (−)	− (−)	− (−)
CHOICE PROPERTIES REIT	35.392 (−)	462 (−)	42.996 (−)	544 (−)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	− (−)	− (−)	1.955 (−)	33 (−)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11.913 (−)	165 (−)	14.896 (−)	203 (−)
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	− (−)	− (−)	17.876 (−)	43 (−)
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	− (−)	− (−)	5.878 (−)	31 (−)
SLATE GROCERY REIT	10.756 (−)	124 (−)	10.653 (−)	115 (−)
PRIMARIS REIT	13.25 (−)	178 (−)	14.806 (−)	198 (−)
SLATE OFFICE REIT	− (−)	− (−)	17.818 (−)	27 (−)
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	− (−)	− (−)	8.337 (−)	85 (−)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17.472 (−)	297 (−)	18.761 (−)	315 (−)
オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	171.757 (−)	609 (−)	158.601 (−)	548 (−)
MIRVAC GROUP	1,167.272 (−)	2,476 (−)	1,323.343 (−)	2,806 (−)
CROMWELL PROPERTY GROUP	206.513 (−)	84 (−)	318.514 (−)	125 (−)
CHARTER HALL RETAIL REIT	158.557 (−)	534 (−)	184.015 (−)	606 (−)
GPT GROUP	569.358 (−)	2,289 (−)	647.888 (−)	2,601 (−)
CENTURIA CAPITAL GROUP	308.93 (−)	449 (−)	270.119 (−)	395 (−)
ABACUS GROUP	174.871 (−)	184 (−)	201.768 (−)	218 (−)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	71.254 (−)	188 (−)	94.114 (−)	245 (−)
STOCKLAND	722.285 (−)	2,908 (−)	829.224 (−)	3,360 (−)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	114.527 (−)	494 (−)	119.742 (−)	515 (−)
DEXUS	314.91 (−)	2,289 (−)	352.435 (−)	2,546 (−)
GOODMAN GROUP	502.781 (−)	11,860 (−)	567.649 (−)	13,506 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
VICINITY CENTRES	1,003.623 (−)	1,841 (−)	1,173.558 (−)	2,109 (−)
CHARTER HALL GROUP	136.538 (−)	1,411 (−)	154.812 (−)	1,569 (−)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	84.538 (−)	196 (−)	108.784 (−)	242 (−)
REGION RE LTD	238.016 (−)	520 (−)	286.625 (−)	605 (−)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	122.699 (−)	370 (−)	149.701 (−)	458 (−)
ARENA REIT	67.105 (−)	228 (−)	85.07 (−)	285 (−)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	151.636 (−)	516 (−)	185.161 (−)	626 (−)
DEXUS INDUSTRIA REIT	19.686 (−)	54 (−)	17.711 (−)	48 (−)
NATIONAL STORAGE REIT	296.673 (−)	659 (−)	326.065 (−)	709 (−)
RURAL FUNDS GROUP	94.174 (−)	184 (−)	119.787 (−)	225 (−)
SCENTRE GROUP	1,544.091 (−)	4,175 (−)	1,777.304 (−)	4,775 (−)
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY FUND	− (−)	− (−)	140.343 (−)	97 (−)
HMC CAPITAL LTD	64.179 (−)	330 (−)	76.071 (−)	404 (−)
HOMECO DAILY NEEDS REIT	538.614 (−)	643 (−)	503.146 (−)	594 (−)
HEALTHCO REIT	75.434 (−)	104 (−)	56.03 (−)	81 (−)
ABACUS STORAGE KING	72.902 (195.539)	78 (−)	44.226 (−)	44 (−)
CENTURIA OFFICE REIT	44.311 (−)	48 (−)	69.257 (−)	80 (−)
WAYPOINT REIT LTD	116.495 (−)	277 (−)	150.326 (−)	350 (−)
香港	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	630.5 (−)	24,255 (−)	728.7 (−)	26,800 (−)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	419 (−)	578 (−)	496 (−)	612 (−)
CHAMPION REIT	366 (−)	965 (−)	527 (−)	1,230 (−)
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	71 (−)	127 (−)	77 (−)	146 (−)
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	277 (−)	1,382 (−)	364 (−)	1,680 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
シンガポール	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,515.1 (−)	2,845 (△10)	1,699.9 (−)	3,109 (−)
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,078.6 (−)	2,935 (△21)	1,142.7 (−)	3,029 (−)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	490.3 (−)	578 (△5)	597.5 (−)	686 (−)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,060.7 (−)	1,656 (△46)	1,154.3 (−)	1,782 (−)
STARHILL GLOBAL REIT	330.7 (−)	164 (−)	415.3 (−)	195 (−)
CAPITALAND ASCOTT TRUST	640.9 (−)	609 (△17)	639.4 (−)	582 (−)
KEPPEL REIT	713.6 (−)	599 (−)	694.3 (−)	592 (−)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	379.1 (−)	818 (−)	387.4 (−)	828 (−)
ESR LOGOS REIT	1,470.2 (−)	427 (△9)	1,976.2 (−)	561 (−)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	158 (−)	155 (△3)	275.3 (−)	274 (−)
CAPITALAND CHINA TRUST	179.7 (−)	148 (△23)	278.4 (−)	225 (−)
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	− (−)	− (△1)	538.1 (−)	115 (−)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	267.8 (−)	340 (△5)	223.3 (−)	283 (−)
PARKWAY LIFE REIT	121.8 (−)	440 (△5)	131.9 (−)	465 (−)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	563.2 (−)	1,259 (△1)	623.2 (−)	1,379 (−)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	592.1 (−)	833 (△11)	673.9 (−)	907 (−)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	184.8 (−)	115 (−)	201.7 (−)	121 (−)
PARAGON REIT	361.8 (−)	313 (−)	368.5 (−)	309 (−)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	53.6 (−)	37 (△0.47114)	71.2 (−)	43 (−)
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	135.2 (−)	44 (△0.70461)	1,174.355 (−)	240 (−)
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	448.9 (−)	257 (−)	579.5 (−)	312 (−)
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	80.3 (−)	47 (△5)	307 (−)	164 (−)
KEPPEL DC REIT	319.8 (−)	618 (△10)	376.9 (−)	696 (−)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	657.9 (−)	736 (△15)	783.9 (−)	827 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
ニュージーランド	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES	348.222 (−)	420 (−)	328.964 (−)	382 (−)
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	13.547 (−)	32 (−)	223.11 (−)	450 (−)
GOODMAN PROPERTY TRUST	202.439 (−)	431 (−)	246.973 (−)	520 (−)
KIWI PROPERTY GROUP LTD	315.744 (−)	267 (−)	384.422 (−)	321 (−)
ARGOSY PROPERTY LTD	189.174 (−)	211 (−)	200.554 (−)	220 (−)
STRIDE STAPLED GROUP	30.039 (−)	41 (−)	263.389 (−)	331 (−)
イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	270.474 (−)	895 (−)	307.817 (−)	1,018 (−)
DERWENT LONDON PLC	35.117 (−)	700 (−)	39.543 (−)	764 (−)
BIG YELLOW GROUP PLC	56.282 (−)	598 (−)	55.829 (−)	551 (−)
HAMMERSON PLC	1,244.694 (−)	312 (−)	1,539.073 (−)	383 (−)
LAND SECURITIES GROUP PLC	220.397 (−)	1,342 (−)	255.575 (−)	1,536 (−)
WORKSPACE GROUP PLC	31.106 (−)	155 (−)	35.891 (−)	177 (−)
UNITE GROUP PLC	144.545 (−)	1,345 (−)	162.453 (−)	1,483 (−)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	233.58 (−)	215 (−)	298.954 (−)	274 (−)
SEGRO PLC	421.322 (−)	3,294 (−)	431.267 (−)	3,288 (−)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	135.122 (−)	556 (−)	85.135 (−)	334 (−)
ASSURA PLC	691.22 (−)	294 (−)	800.762 (−)	337 (−)
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	− (−)	− (−)	50.234 (−)	27 (−)
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	− (−)	− (−)	52.789 (−)	21 (−)
HELICAL PLC	− (−)	− (−)	5.963 (−)	13 (−)
PICTON PROPERTY INCOME LTD	170.84 (−)	113 (−)	185.846 (−)	120 (−)
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	160.763 (△354.973)	88 (−)	201.78 (−)	109 (−)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	43.415 (−)	325 (−)	51.935 (−)	373 (−)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	376.435 (401.903)	696 (−)	396.622 (−)	709 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	182.131 (−)	122 (−)	243.237 (−)	165 (−)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	549.049 (−)	655 (−)	635.277 (−)	748 (−)
WAREHOUSE REIT PLC	58.167 (−)	48 (−)	60.241 (−)	48 (−)
NEWRIVER REIT PLC	30.491 (−)	26 (−)	64.763 (−)	49 (−)
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	− (−)	− (−)	293.773 (−)	233 (−)
PRS REIT PLC/THE	141.145 (−)	109 (−)	180.137 (−)	135 (−)
CLS HOLDINGS PLC	− (−)	− (−)	38.026 (−)	45 (−)
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	178.71 (−)	107 (−)	214.964 (−)	121 (−)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	325.039 (−)	246 (−)	381.621 (−)	291 (−)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	582.838 (157.608)	831 (−)	662.654 (−)	941 (−)
CUSTODIAN REIT PLC	101.126 (−)	83 (−)	104.931 (−)	86 (−)
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	436.589 (−)	342 (−)	183.813 (−)	141 (−)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	131.486 (−)	114 (−)	175.194 (−)	155 (−)
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO PLC	− (−)	− (−)	103.977 (−)	71 (−)
LIFE SCIENCE REIT PLC	201.363 (−)	143 (−)	53.766 (−)	34 (−)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC-RTS	− (96.861)	− (−)	96.861 (−)	102 (−)
AEW UK REIT PLC	33.925 (−)	29 (−)	62.221 (−)	52 (−)
LXI REIT PLC	366.301 (△730.734)	331 (−)	403.027 (−)	356 (−)
REGIONAL REIT LTD	56.067 (−)	24 (−)	− (−)	− (−)
URBAN LOGISTICS REIT PLC	98.957 (−)	111 (−)	130.393 (−)	141 (−)
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	100.219 (−)	84 (−)	115.933 (−)	93 (−)
イスラエル	千口	千イスラエル・シュケル	千口	千イスラエル・シュケル
REIT 1 LTD	37.888 (−)	555 (−)	44.537 (−)	652 (−)
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	57.219 (−)	422 (−)	65.119 (−)	479 (−)
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	39.089 (−)	68 (−)	59.731 (−)	103 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
韓国	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATE 1 INVESTMENT	10.475 (−)	42,625 (−)	49.828 (−)	194,286 (−)
E KOCREF CR-REIT CO LTD	− (−)	− (−)	11.135 (−)	54,863 (−)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	21.366 (−)	131,851 (−)	24 (−)	151,899 (−)
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	5.697 (−)	26,264 (55)	24.051 (−)	100,182 (−)
LOTTE REIT CO LTD	43.393 (−)	133,723 (−)	51.072 (−)	159,436 (−)
KORAMCO LIFE INFRA REIT	10.885 (−)	58,631 (−)	8.873 (−)	45,653 (−)
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	− (−)	− (−)	9.851 (−)	31,664 (−)
JR REIT XXVII	44.308 (−)	179,948 (−)	45.023 (−)	182,075 (−)
SK REITS CO LTD	16.994 (−)	74,021 (△3,172)	− (−)	− (−)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	29.522 (−)	109,361 (△159)	39.496 (−)	147,731 (−)
D&D PLATFORM REIT CO LTD	17.128 (−)	55,171 (△24)	19.888 (−)	64,614 (−)
NH ALL-ONE REIT CO LTD	9.562 (−)	34,844 (△544)	8.876 (−)	30,237 (−)
SK REITS CO LTD-RTS	− (11.9)	− (△16)	11.9 (−)	77 (−)
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD-RTS	− (7.341)	− (△55)	7.341 (−)	796 (−)
ユーロ（ガーンジィ）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE LTD	14.26 (−)	568 (−)	1.676 (−)	71 (−)
ユーロ（シンガポール）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
CROMWELL REIT EUR	95.4 (−)	127 (△16)	128.2 (−)	163 (−)
ユーロ（アイルランド）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	60.918 (−)	58 (−)	83.346 (−)	78 (−)
ユーロ（オランダ）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
VASTNED RETAIL	3.282 (−)	65 (−)	3.903 (−)	75 (−)
WERELDHAVE NV	8.41 (−)	124 (−)	12.56 (−)	175 (−)
NSI NV	2.777 (−)	48 (−)	3.792 (−)	65 (−)
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	10.687 (−)	225 (−)	12.016 (−)	244 (−)
ユーロ（ベルギー）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
COFINIMMO SA	10.952 (−)	703 (−)	9.881 (−)	603 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
ユーロ（ベルギー）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
RETAIL ESTATES	4.347 (−)	252 (−)	4.62 (−)	266 (−)
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	3.366 (−)	60 (−)	15.979 (−)	330 (−)
WAREHOUSES DE PAUW	54.907 (−)	1,367 (−)	53.483 (−)	1,278 (−)
MONTEA SCA	5.641 (−)	396 (−)	4.493 (−)	312 (−)
AEDIFICA	17.307 (−)	963 (7)	15.759 (−)	838 (−)
CARE PROPERTY INVEST NV	4.423 (−)	53 (−)	5.343 (−)	62 (−)
AEDIFICA SA-RTS	− (17.659)	− (△7)	17.659 (−)	7 (−)
XIOR STUDENT HOUSING NV	13.195 (−)	360 (−)	9.442 (−)	256 (−)
ユーロ（フランス）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
GECINA SA	16.193 (−)	1,555 (−)	19.88 (−)	1,884 (−)
ICADE	5.38 (−)	172 (△24)	7.293 (−)	220 (−)
ALTAREA	1.572 (−)	123 (△0.33328)	1.761 (−)	137 (−)
KLEPIERRE	54.725 (−)	1,290 (△74)	62.745 (−)	1,440 (−)
COVIVIO	13.935 (−)	594 (−)	14.422 (−)	596 (−)
MERCIALYS	27.097 (−)	222 (−)	25.38 (−)	209 (−)
CARMILA SA	11.681 (−)	165 (△20)	15.53 (−)	218 (−)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	27.41 (−)	1,428 (△100)	34.451 (−)	1,773 (−)
ユーロ（ドイツ）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	11.372 (−)	72 (△12)	15.044 (−)	94 (−)
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	− (−)	− (−)	3.939 (−)	15 (−)
ユーロ（スペイン）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	66.154 (−)	362 (△7)	84.623 (−)	456 (−)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	11.497 (−)	66 (△1)	18.351 (−)	104 (−)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	81.925 (−)	694 (△30)	96.047 (−)	794 (−)

（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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	不動産投信指数先物取引	百万円 1,922	百万円 1,032	百万円 －	百万円 －

（注）金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2023年６月23日から2024年６月24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) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
不動産ファンド	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
(アメリカ)					
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	391.9	291.8	39	6,344	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	72.7	72.7	0	0	0.0
PRIME US REIT	317.6	349.36	40	6,423	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE	144.6	299.8	178	28,519	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME	839	839	55	8,853	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	70.549	63.579	7,410	1,184,833	1.3
ALEXANDER'S INC.	1.021	0.86	188	30,159	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	63.691	58.553	3,601	575,729	0.7
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	104.551	99.906	3,298	527,427	0.6
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	65.982	53.077	423	67,633	0.1
AGREE REALTY CORP	41.761	40.554	2,494	398,752	0.5
BRT APARTMENTS CORP	6.159	5.643	101	16,158	0.0
SL GREEN	28.057	26.178	1,444	230,988	0.3
EPR PROPERTIES	33.842	30.568	1,247	199,447	0.2
PROLOGIS INC	414.926	373.989	40,914	6,541,393	7.4
AVALONBAY COMMUNITIES INC	63.859	57.357	11,694	1,869,719	2.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	131.103	118.308	1,050	167,965	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	47.839	43.034	4,720	754,766	0.9
VERIS RESIDENTIAL INC	35.212	33.67	487	77,948	0.1
EQUINIX INC	42.028	38.337	29,327	4,688,929	5.3
NNN REIT INC	82.288	74.063	3,126	499,935	0.6
CTO REALTY GROUTH INC	9.356	7.42	126	20,285	0.0
COUSINS PROPERTIES INC	68.071	61.428	1,420	227,162	0.3
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	14.046	–	–	–	–
SITE CENTERS CORP	81.813	72.757	1,043	166,808	0.2
SAFEHOLD INC	17.782	17.116	324	51,856	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	11.922	11.922	9	1,562	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	28.759	25.937	7,216	1,153,724	1.3
EQUITY RESIDENTIAL	152.806	139.306	9,515	1,521,416	1.7
FEDERAL REALTY INVS TRUST	33.218	30.104	3,017	482,506	0.5
FIRST INDUSTRIAL RT	58.984	53.458	2,526	404,010	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	244.412	284.288	5,469	874,495	1.0
EQUITY COMMONWEALTH	49.039	43.229	837	133,943	0.2
HIGHWOODS PROPERTIES INC	48.223	42.731	1,109	177,354	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	76.925	69.695	353	56,494	0.1
WELLTOWER INC	223.439	241.529	24,713	3,951,153	4.5
EAST GROUP	20.032	19.335	3,231	516,614	0.6
KIMCO REALTY	277.027	270.439	5,132	820,653	0.9
KILROY REALTY CORP	47.193	43.143	1,362	217,829	0.2
LTC PROPERTIES INC	18.9	17.329	587	93,922	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	101.192	89.231	233	37,377	0.0

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
BRANDYWINE REALTY TRUST	81.948	65.638	297	47,643	0.1
IRON MOUNTAIN INC	131.248	118.409	10,521	1,682,229	1.9
THE MACERICH COMPANY	95.956	87.151	1,278	204,407	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	78.222	75.334	4,846	774,936	0.9
ACADIA REALTY TRUST	44.351	42.601	739	118,171	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	318.701	284.799	5,220	834,632	0.9
MID AMERICA	52.249	47.191	6,652	1,063,528	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	13.525	–	–	–	–
NATIONAL HEALTH INVS INC	19.429	17.553	1,171	187,325	0.2
CENTERSPACE	6.622	6.258	419	67,125	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8.132	5.83	138	22,183	0.0
GETTY REALTY CORP	20.182	19.838	524	83,796	0.1
RPT REALTY	40.594	–	–	–	–
REALTY INCOME CORP	302.637	351.747	18,695	2,989,013	3.4
REGENCY CENTERS CORP	68.717	66.651	4,141	662,173	0.8
UDR INC	138.65	122.38	4,983	796,732	0.9
COPT DEFENCE PROPERTIES	50.428	46.331	1,141	182,444	0.2
SAUL CENTERS INC	5.447	4.875	176	28,261	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	147.007	131.66	19,243	3,076,638	3.5
LIFE STORAGE INC	38.018	–	–	–	–
PUBLIC STORAGE	71.125	63.885	18,593	2,972,765	3.4
SUN COMMUNITIES INC	55.989	50.345	5,916	945,937	1.1
TANGER INC	46.487	44.528	1,182	189,013	0.2
UMH PROPERTIES INC	26.109	26.733	414	66,290	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	16.72	15.124	209	33,562	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	6.151	4.814	185	29,678	0.0
VENTAS INC	179.26	163.523	8,244	1,318,183	1.5
VORNADO REALTY TRUST	71.874	64.543	1,665	266,336	0.3
ELME COMMUNITIES	40.732	36.795	555	88,771	0.1
KITE REALTY GROUP TRUST	99.789	88.708	1,944	310,883	0.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	60.583	85.525	13,592	2,173,167	2.5
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	53.55	46.375	74	11,863	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	94.114	82.956	840	134,354	0.2
CUBESMART	100.353	91.225	4,130	660,411	0.8
DIGITAL REALTY TRUST INC	131.006	131.081	19,445	3,109,005	3.5
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	91.448	85.756	715	114,346	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	266.517	242.489	1,163	186,091	0.2
DOUGLAS EMMETT INC	76.09	67.612	905	144,743	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	55.617	52.599	643	102,932	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	58.595	52.568	378	60,512	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	50.883	41.424	241	38,677	0.0
TERRENO REALTY CORP	32.893	39.063	2,264	361,982	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	23.022	19.557	421	67,319	0.1
RLJ LODGING TRUST	70.804	62.698	601	96,231	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	121.186	107.852	2,734	437,119	0.5

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	55.166	48.508	672	107,568	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	23.664	23.664	53	8,550	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	22.868	19.711	162	26,030	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	103.588	93.511	1,369	218,875	0.2
WHITESTONE REIT	19.598	18.939	251	40,150	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	61.059	52.743	257	41,235	0.0
STAG INDUSTRIAL INC	79.986	73.55	2,608	416,980	0.5
WP CAREY INC	96.284	88.393	4,872	778,970	0.9
ALEXANDER & BALDWIN INC	33.832	30.467	499	79,788	0.1
GLADSTONE LAND CORP	15.596	13.328	175	28,085	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	169.898	152.91	2,454	392,378	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	25.104	24.192	2,410	385,311	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	29.672	25.65	281	45,028	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	63.531	–	–	–	–
PHYSICIANS REALTY TRUST	106.824	–	–	–	–
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	90.045	87.811	3,909	625,026	0.7
AMERICAN HOMES 4 RENT	140.789	129.991	4,725	755,460	0.9
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	101.147	90.754	1,642	262,626	0.3
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	12.848	11.565	1,245	199,194	0.2
JBG SMITH PROPERTIES	43.096	34.53	506	80,988	0.1
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	63.796	–	–	–	–
INVITATION HOMES INC	260.485	232.585	8,238	1,317,117	1.5
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	62.501	51.841	471	75,341	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	17.079	15.197	320	51,315	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	66.693	70.815	1,901	303,993	0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	26.881	26.881	92	14,741	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	118.272	109.672	4,866	777,999	0.9
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	136.117	121.708	2,744	438,793	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	22.683	22.683	62	9,936	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC	7.309	7.238	95	15,228	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	6.752	4.384	67	10,759	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	29.365	28.156	690	110,468	0.1
FARMLAND PARTNERS INC	23.717	16.653	192	30,831	0.0
CITY OFFICE REIT INC	17.231	17.231	86	13,774	0.0
ORION OFFICE REIT INC	28.112	20.368	69	11,104	0.0
NETSTREIT CORP	28.118	28.72	485	77,600	0.1
CARETRUST REIT INC	44.457	57.387	1,428	228,458	0.3
PEAKSTONE REALTY TRUST	–	13.637	148	23,699	0.0
INDUS REALTY TRUST INC	2.103	–	–	–	–
PHILLIPS EDISON & CO INC	52.693	49.443	1,603	256,436	0.3
BLUEROCK HOMES TRUST INC	1.188	–	–	–	–
APARTMENT INCOME REIT CORP	67.666	58.614	2,285	365,383	0.4
BROADSTONE NET LEASE INC	83.884	75.796	1,192	190,620	0.2
STAR HOLDINGS	5.322	–	–	–	–
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	11.835	10.705	239	38,269	0.0

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	–	26.412	394	63,045	0.1
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	–	5.763	138	22,177	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	78.702	63.997	287	45,940	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	26.422	26.662	234	37,554	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	52.509	47.399	856	136,937	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	42.482	40.047	487	77,921	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	49.736	41.188	586	93,838	0.1
COMMUNICATIONS SALES & LEASING I	–	99.47	284	45,483	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	10.016	9.712	361	57,840	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	36.394	28.153	1,189	190,171	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	10.321	9.794	226	36,249	0.0
APPLE HOSPITALITY REIT INC	95.647	91.043	1,328	212,371	0.2
GLOBAL NET LEASE INC	48.468	77.69	553	88,438	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE	14.638	15.267	74	11,862	0.0
CLIPPER REALTY INC	5.086	5.086	18	2,894	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	96.622	85.07	1,260	201,566	0.2
VICI PROPERTIES INC	451.537	421.682	11,849	1,894,460	2.2
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	39.634	37.579	921	147,379	0.2
小計 口数・金額	11,681.835	10,964.702	423,772	67,752,784	–
小計 銘柄数<比率>	145銘柄<77.0%>	139銘柄<77.1%>	–	–	77.1
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
SMARTCENTRES REIT	31.367	28.245	608	71,084	0.1
CANADIAN APT PPTYS REIT	37.034	33.079	1,424	166,306	0.2
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	58.204	52.945	457	53,459	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST	46.831	41.415	599	69,953	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	66.005	59.372	972	113,521	0.1
ALLIED PROPERTIES REIT	28.626	25.873	396	46,329	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	8.533	2.585	47	5,552	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	9.738	9.777	670	78,211	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	24.568	21.895	140	16,382	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INV	24.648	21.726	267	31,193	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	32.303	27.652	326	38,088	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	55.673	51.343	238	27,868	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT	8.705	6.485	95	11,203	0.0
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT	4.643	–	–	–	–
DREAM INDUSTRIAL REIT	56.937	53.218	654	76,409	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15.423	15.423	48	5,635	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	13.984	12.342	816	95,272	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	21.434	3.727	30	3,606	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT	72.055	64.451	804	93,891	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE	9.341	7.386	107	12,553	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25.088	22.105	284	33,234	0.0
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE	17.876	–	–	–	–
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15.769	9.891	45	5,345	0.0
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8.104	8.104	125	14,624	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
SLATE GROCERY REIT		12.066	12.169	133	15,540	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		14.455	14.455	95	11,136	0.0
PRIMARIS REIT		21.998	20.442	268	31,306	0.0
SLATE OFFICE REIT		17.818	–	–	–	–
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTAT		8.337	–	–	–	–
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		24.983	23.694	396	46,271	0.1
小計	口数・金額	792.546	649.799	10,057	1,173,982	–
	銘柄数<比率>	30銘柄<1.7%>	26銘柄<1.3%>	–	–	1.3
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
BWP TRUST		209.056	222.212	806	85,631	0.1
MIRVAC GROUP		1,776.143	1,620.072	3,175	337,094	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP		632.521	520.52	216	22,932	0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT		230.204	204.746	685	72,815	0.1
GPT GROUP		853.243	774.713	3,191	338,843	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP		302.227	341.038	601	63,901	0.1
ABACUS GROUP		195.539	168.642	198	21,125	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		160.446	137.586	335	35,638	0.0
STOCKLAND		1,071.893	964.954	4,284	454,831	0.5
INGENIA COMMUNITIES GROUP		162.299	157.084	761	80,878	0.1
DEXUS		479.312	441.787	2,893	307,195	0.3
GOODMAN GROUP		769.687	704.819	25,288	2,684,670	3.1
VICINITY CENTRES		1,758.932	1,588.997	2,995	317,976	0.4
CHARTER HALL GROUP		212.89	194.616	2,382	252,883	0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		126.146	101.9	241	25,637	0.0
REGION RE LTD		515.147	466.538	1,045	110,941	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		240.142	213.14	667	70,822	0.1
ARENA REIT		165.205	147.24	584	62,055	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		299.469	265.944	922	97,967	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT		91.184	93.159	281	29,867	0.0
NATIONAL STORAGE REIT		538.807	509.415	1,186	126,005	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD		85.857	85.857	297	31,627	0.0
GDI PROPERTY GROUP		222.442	222.442	133	14,168	0.0
RURAL FUNDS GROUP		173.97	148.357	307	32,601	0.0
SCENTRE GROUP		2,339.436	2,106.223	6,718	713,273	0.8
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY		140.343	–	–	–	–
HMC CAPITAL LTD		109.034	97.142	720	76,519	0.1
HOMECO DAILY NEEDS REIT		709.912	745.38	913	96,933	0.1
HEALTHCO REIT		182.619	202.023	232	24,663	0.0
ABACUS STORAGE KING		–	224.215	266	28,325	0.0
CENTURIA OFFICE REIT		210.931	185.985	223	23,693	0.0
WAYPOINT REIT LTD		300.308	266.477	620	65,913	0.1
小計	口数・金額	15,265.344	14,123.223	63,182	6,707,435	–
	銘柄数<比率>	31銘柄<6.8%>	31銘柄<7.6%>	–	–	7.6
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		1,145.32	1,047.12	33,350	683,357	0.8

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円	%
PROSPERITY REIT		538	538	747	15,322	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR		985	908	889	18,232	0.0
CHAMPION REIT		896.07	735.07	1,117	22,893	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		445	439	768	15,741	0.0
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T		678	591	2,316	47,469	0.1
小計	口数・金額	4,687.39	4,258.19	39,190	803,017	–
	銘柄数<比率>	6銘柄<1.4%>	6銘柄<0.9%>	–	–	0.9
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		2,246.609	2,061.809	3,999	471,869	0.5
CAPLAND ASCENDAS REIT		1,505.56	1,441.46	3,646	430,224	0.5
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR		1,005.29	898.09	951	112,304	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		1,469.02	1,375.42	1,788	210,935	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		614.9	530.3	254	30,028	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST		995.816	997.316	882	104,123	0.1
KEPPEL REIT		890.7	910	755	89,102	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		480.7	472.4	1,006	118,702	0.1
ESR LOGOS REIT		2,901.84	2,395.84	658	77,725	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		394.5	277.2	266	31,393	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		548.48	449.78	301	35,550	0.0
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRU		538.1	–	–	–	–
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		228.595	273.095	344	40,593	0.0
PARKWAY LIFE REIT		173.2	163.1	570	67,343	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		912.62	852.62	1,824	215,248	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL		1,038.8	957	1,167	137,734	0.2
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		481.4	464.5	285	33,700	0.0
PARAGON REIT		493.8	487.1	421	49,705	0.1
EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT		112.4	112.4	15	1,856	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T		259.9	242.3	159	18,865	0.0
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1,039.155	–	–	–	–
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT		847.2	716.6	408	48,186	0.1
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST		226.7	–	–	–	–
KEPPEL DC REIT		594.4	537.3	951	112,191	0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T		1,304.864	1,178.864	1,131	133,507	0.2
小計	口数・金額	21,304.549	17,794.494	21,792	2,570,894	–
	銘柄数<比率>	25銘柄<3.6%>	22銘柄<2.9%>	–	–	2.9
(ニュージーランド)		千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
PRECINCT PROPERTIES		610.508	629.766	714	69,905	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		209.563	–	–	–	–
GOODMAN PROPERTY TRUST		476.422	431.888	898	87,856	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD		710.515	641.837	532	52,100	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		376.442	365.062	376	36,774	0.0
STRIDE STAPLED GROUP		233.35	–	–	–	–
小計	口数・金額	2,616.8	2,068.553	2,521	246,636	–
	銘柄数<比率>	6銘柄<0.4%>	4銘柄<0.3%>	–	–	0.3

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
BRITISH LAND CO PLC	416.926	379.583	1,567	316,937	0.4
DERWENT LONDON PLC	49.785	45.359	1,031	208,531	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC	78.821	79.274	930	188,154	0.2
HAMMERSON PLC	1,850.26	1,555.881	440	89,018	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC	339.433	304.255	1,903	384,752	0.4
WORKSPACE GROUP PLC	60.495	55.71	328	66,338	0.1
INTU PROPERTIES PLC	231.04	231.04	0	0	0.0
UNITE GROUP PLC	178.13	160.222	1,438	290,880	0.3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	600.827	535.453	488	98,726	0.1
SEGRO PLC	550.499	540.554	4,827	975,904	1.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	114.09	164.077	554	112,119	0.1
ASSURA PLC	1,318.883	1,209.341	472	95,596	0.1
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	184.841	134.607	68	13,797	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT	256.281	203.492	91	18,595	0.0
HELICAL PLC	48.089	42.126	100	20,269	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	248.473	233.467	158	31,954	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	395.99	–	–	–	–
SAFESTORE HOLDINGS LTD	96.433	87.913	701	141,831	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	441.765	823.481	1,604	324,475	0.4
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRU	351.056	289.95	223	45,136	0.1
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	875.198	788.97	1,090	220,437	0.3
WAREHOUSE REIT PLC	184.359	182.285	143	29,039	0.0
NEWRIVER REIT PLC	148.157	113.885	84	17,060	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	293.773	–	–	–	–
PRS REIT PLC/THE	249.964	210.972	162	32,842	0.0
CLS HOLDINGS PLC	83.611	45.585	42	8,607	0.0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT	153.569	117.315	66	13,519	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	552.98	496.398	358	72,557	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	844.097	921.889	1,415	286,090	0.3
CUSTODIAN REIT PLC	190.248	186.443	136	27,591	0.0
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	–	252.776	203	41,087	0.0
HOME REIT PLC	286.621	286.621	0	0	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	288.036	244.328	229	46,481	0.1
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO P	103.977	–	–	–	–
LIFE SCIENCE REIT PLC	–	147.597	49	9,936	0.0
AEW UK REIT PLC	78.98	50.684	45	9,160	0.0
LXI REIT PLC	767.46	–	–	–	–
REGIONAL REIT LTD	180.491	236.558	49	9,995	0.0
URBAN LOGISTICS REIT PLC	221.68	190.244	235	47,692	0.1
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	185.316	169.602	145	29,453	0.0
小計 口数・金額	13,500.634	11,717.937	21,390	4,324,575	–
小計 銘柄数<比率>	38銘柄<4.7%>	36銘柄<4.9%>	–	–	4.9
(イスラエル)	千口	千口	千イスラエル・シュケル	千円	%
REIT 1 LTD	87.414	80.765	1,102	46,935	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	92.361	84.461	554	23,588	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(イスラエル)		千口	千口	千イスラエル・シュケル	千円	%
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		314.331	293.689	441	18,780	0.0
小計	口数・金額	494.106	458.915	2,097	89,303	－
	銘柄数<比率>	3銘柄<0.1%>	3銘柄<0.1%>	－	－	0.1
(韓国)		千口	千口	千韓国・ウォン	千円	%
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC RE		39.353	－	－	－	－
E KOCREF CR-REIT CO LTD		11.135	－	－	－	－
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		29.807	27.173	168,200	19,359	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		18.354	－	－	－	－
LOTTE REIT CO LTD		55.954	48.275	162,686	18,725	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT		20.53	22.542	104,031	11,974	0.0
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD		9.851	－	－	－	－
JR REIT XXVII		66.386	65.671	273,191	31,444	0.0
SK REITS CO LTD		31.791	48.785	231,728	26,671	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		73.968	63.994	292,132	33,624	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD		26.101	23.341	78,659	9,053	0.0
NH ALL-ONE REIT CO LTD		20.887	21.573	78,849	9,075	0.0
小計	口数・金額	404.117	321.354	1,389,480	159,929	－
	銘柄数<比率>	12銘柄<0.2%>	8銘柄<0.2%>	－	－	0.2
(ユーロ…ガーンジィ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
SHURGARD SELF STORAGE LTD		－	12.584	482	82,504	0.1
小計	口数・金額	－	12.584	482	82,504	－
	銘柄数<比率>	－銘柄<－%>	1銘柄<0.1%>	－	－	0.1
(ユーロ…シンガポール)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
CROMWELL REIT EUR		162.64	129.84	184	31,520	0.0
小計	口数・金額	162.64	129.84	184	31,520	－
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	－	－	0.0
(ユーロ…アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI		198.163	175.735	159	27,309	0.0
小計	口数・金額	198.163	175.735	159	27,309	－
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	－	－	0.0
(ユーロ…オランダ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
VASTNED RETAIL		7.975	7.354	173	29,670	0.0
WERELDHAVE NV		18.149	13.999	187	32,021	0.0
NSI NV		8.534	7.519	145	24,834	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		19.196	17.867	393	67,199	0.1
小計	口数・金額	53.854	46.739	899	153,727	－
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.2%>	4銘柄<0.2%>	－	－	0.2
(ユーロ…ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO SA		13.78	14.851	849	145,226	0.2
RETAIL ESTATES		5.13	4.857	307	52,561	0.1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		12.613	－	－	－	－
WAREHOUSES DE PAUW		69.994	71.418	1,804	308,415	0.4
MONTEA SCA		6.01	7.158	563	96,307	0.1
AEDIFICA		17.659	19.207	1,098	187,823	0.2
CARE PROPERTY INVEST NV		16.012	15.092	197	33,748	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(ユーロ…ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
XIOR STUDENT HOUSING NV		10.247	14	403	68,931	0.1
小計	口数・金額	151.445	146.583	5,223	893,013	−
	銘柄数<比率>	8銘柄<1.0%>	7銘柄<1.0%>	−	−	1.0
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
GECINA SA		24.437	20.75	1,886	322,460	0.4
ICADE		14.462	12.549	305	52,304	0.1
ALTAREA		2.083	1.894	168	28,818	0.0
KLEPIERRE		86.815	78.795	2,029	347,007	0.4
COVIVIO		20.812	20.325	929	158,935	0.2
MERCIALYS		35.663	37.38	397	67,930	0.1
CARMILA SA		26.256	22.407	364	62,363	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		48.183	41.142	3,023	516,831	0.6
小計	口数・金額	258.711	235.242	9,105	1,556,652	−
	銘柄数<比率>	8銘柄<1.7%>	8銘柄<1.8%>	−	−	1.8
(ユーロ…ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG		32.393	28.721	188	32,161	0.0
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		3.939	−	−	−	−
小計	口数・金額	36.332	28.721	188	32,161	−
	銘柄数<比率>	2銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	−	−	0.0
(ユーロ…スペイン)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		133.768	115.299	637	109,004	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		26.318	19.464	134	22,960	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		148.852	134.73	1,420	242,772	0.3
小計	口数・金額	308.938	269.493	2,191	374,737	−
	銘柄数<比率>	3銘柄<0.4%>	3銘柄<0.4%>	−	−	0.4
(ユーロ…イタリア)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		20.555	20.555	35	6,149	0.0
小計	口数・金額	20.555	20.555	35	6,149	−
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	−	−	0.0
合計	口数・金額	71,937.959	63,422.659	−	86,986,336	−
	銘柄数<比率>	324銘柄<99.4%>	302銘柄<99.0%>	−	−	99.0

(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、期末の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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
外国	DJ US REAL ESTATE	百万円 895	百万円 −

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2024年６月24日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券、投資証券	86,986,336	98.4
コール・ローン等、その他	1,451,023	1.6
投資信託財産総額	88,437,359	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、87,853,241千円、99.3％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、2024年６月24日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝159.88円、１カナダ・ドル＝116.73円、１オーストラリア・ドル＝106.16円、１香港・ドル＝20.49円、１シンガポール・ドル＝117.97円、１ニュージーランド・ドル＝97.80円、１イギリス・ポンド＝202.17円、１イスラエル・シュケル＝42.573円、100韓国・ウォン＝11.51円、１ユーロ＝170.96円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年６月24日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**88,649,701,899円**
コール・ローン等	300,886,231
投資信託受益証券(評価額)	9,407,460,726
投資証券(評価額)	77,578,875,696
未収入金	636,567,111
未収配当金	289,741,082
差入委託証拠金	436,171,053
(B) 負債	**767,857,343**
未払金	754,822,343
未払解約金	13,035,000
(C) 純資産総額(A－B)	**87,881,844,556**
元本	42,455,688,196
次期繰越損益金	45,426,156,360
(D) 受益権総口数	**42,455,688,196口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**20,700円**

(注１) 期首元本額 47,496,039,171円
追加設定元本額 32,421,167,258円
一部解約元本額 37,461,518,233円

(注２) 期末における元本の内訳

たわらノーロード 先進国リート（為替ヘッジなし）<ラップ専用>	3,553,671,263円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（安定型）	3,401,394円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（中立型）	16,121,852円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（積極型）	39,716,333円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	45,898,769円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	49,586,104円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	27,197,441円
たわらノーロード 先進国リート	15,330,920,587円
たわらノーロード 先進国リート<ラップ向け>	128,586,248円
たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>	250,596,932円
たわらノーロード バランス（８資産均等型）	4,258,594,024円
たわらノーロード バランス（堅実型）	26,106,523円
たわらノーロード バランス（標準型）	618,010,808円
たわらノーロード バランス（積極型）	1,446,430,148円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	1,255,966円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	633,358,212円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	672,887,840円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	1,200,068,581円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	536,766円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	40,159,308円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	13,385,607円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	33,328,539円
Ｏｎｅ ＤＣ先進国リートインデックスファンド	2,255,560,675円
マネックス資産設計ファンド（隔月分配型）	15,876,493円
マネックス資産設計ファンド（育成型）	596,420,560円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	79,425,412円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国10）	189,471,408円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国20）	313,572,673円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国30）	612,101,769円
投資のソムリエ	3,856,050,647円
投資のソムリエ<ＤＣ年金>	413,259,951円
ＤＩＡＭ ８資産バランスファンドＮ<ＤＣ年金>	270,614,486円
投資のソムリエ<ＤＣ年金>リスク抑制型	474,013,891円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	1,452,619,453円
ワールドアセットバランス（基本コース）	246,980,107円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	680,485,328円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	63,029,259円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	32,850,694円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	4,386,291円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	86,191,058円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,215,386,591円
９資産分散投資・スタンダード<ＤＣ年金>	156,783,516円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	38,983,095円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	35,002,071円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	22,084,482円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	5,403,231円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）<ラップ向け>	68,809,621円
ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド	270,424,593円
ＤＩＡＭ外国リートインデックスファンド<ＤＣ年金>	383,275,072円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12（適格機関投資家限定）	217,802円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06（適格機関投資家限定）	647,540円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09（適格機関投資家限定）	125,270円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03（適格機関投資家限定）	867,926円
インカム重視マルチアセット運用ファンドＩＩ2021-04（適格機関投資家限定）	711,941円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09（適格機関投資家限定）	501,108円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01（適格機関投資家限定）	5,202円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	62,054,960円
AMＯｎｅマルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）（適格機関投資家限定）	895,492円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	572,716円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	2,122,603円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	40,047,574円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	101,133,689円
ＤＩＡＭグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	16,902,701円
期末元本合計	42,455,688,196円

■損益の状況

当期　自2023年６月23日　至2024年６月24日

項目	当期
(A) 配当等収益	**3,544,474,640円**
受取配当金	3,509,420,266
受取利息	22,157,843
その他収益金	12,979,415
支払利息	△82,884
(B) 有価証券売買損益	**11,467,586,659**
売買益	18,334,949,393
売買損	△6,867,362,734
(C) 先物取引等取引損益	**4,548,586**
取引益	5,384,758
取引損	△836,172
(D) その他費用	**△38,379,043**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**14,978,230,842**
(F) 前期繰越損益金	**33,703,055,639**
(G) 解約差損益金	**△27,955,379,863**
(H) 追加信託差損益金	**24,700,249,742**
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	**45,426,156,360**
次期繰越損益金(I)	**45,426,156,360**

（注１）(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
（注３）(H)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■先物取引等の指図範囲の規定を追加しました。

（2024年４月12日）