

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。
	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（これに準ずるものも含みます。）されている不動産投資信託証券
	外 国 リ ト ト パッシブ・ファンド・マザーファンド
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す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。 株式への直接投資には行いません。 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

お客様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
ミネの次

第117期 <決算日 2025年7月7日>
第118期 <決算日 2025年9月8日>
第119期 <決算日 2025年11月6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11月6日に第119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			株組比率	株式先比	式物率	債組比率	券入率	債先比	券物率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率									
第36作成期	105期(2023年7月6日)	円 11,316	円 20	% 6.2	% 18.7	% 0.5	% 63.8	% —	% 14.4	% —	% 14.4	百万円 3,497	
	106期(2023年9月6日)	11,372	20	0.7	18.8	0.4	64.8	—	13.8	—	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	—	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	—	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	—	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	—	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	—	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	—	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	—	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	—	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	—	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	—	19.7	3,206	
第40作成期	117期(2025年7月7日)	12,525	20	4.0	24.0	0.7	53.4	—	19.9	—	19.9	3,310	
	118期(2025年9月8日)	13,156	20	5.2	23.6	0.7	53.3	—	20.3	—	20.3	3,428	
	119期(2025年11月6日)	13,981	20	6.4	24.7	0.6	52.5	—	19.9	—	19.9	3,605	

(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、国内株式およ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。

当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数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	株式先物比	債券組入比	債券先物比	投資信託受益証券、投資証券組入比率
			騰 落 率	%					
第117期	(期 首) 2025年 5月 7日	円 12,057	% —	% 22.8	% 0.9	% 54.7	% —	% 19.7	
	5 月 末	12,234	1.5	23.3	0.7	52.7	—	20.0	
	6 月 末	12,598	4.5	24.4	0.6	53.0	—	19.6	
	(期 末) 2025年 7月 7日	12,545	4.0	24.0	0.7	53.4	—	19.9	
第118期	(期 首) 2025年 7月 7日	12,525	—	24.0	0.7	53.4	—	19.9	
	7 月 末	12,836	2.5	23.6	0.6	53.3	—	20.2	
	8 月 末	12,954	3.4	23.6	0.7	53.1	—	20.2	
	(期 末) 2025年 9月 8日	13,176	5.2	23.6	0.7	53.3	—	20.3	
第119期	(期 首) 2025年 9月 8日	13,156	—	23.6	0.7	53.3	—	20.3	
	9 月 末	13,288	1.0	23.5	0.8	53.0	—	20.1	
	10 月 末	14,152	7.6	24.9	0.9	52.0	—	19.6	
	(期 末) 2025年 11月 6日	14,001	6.4	24.7	0.6	52.5	—	19.9	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

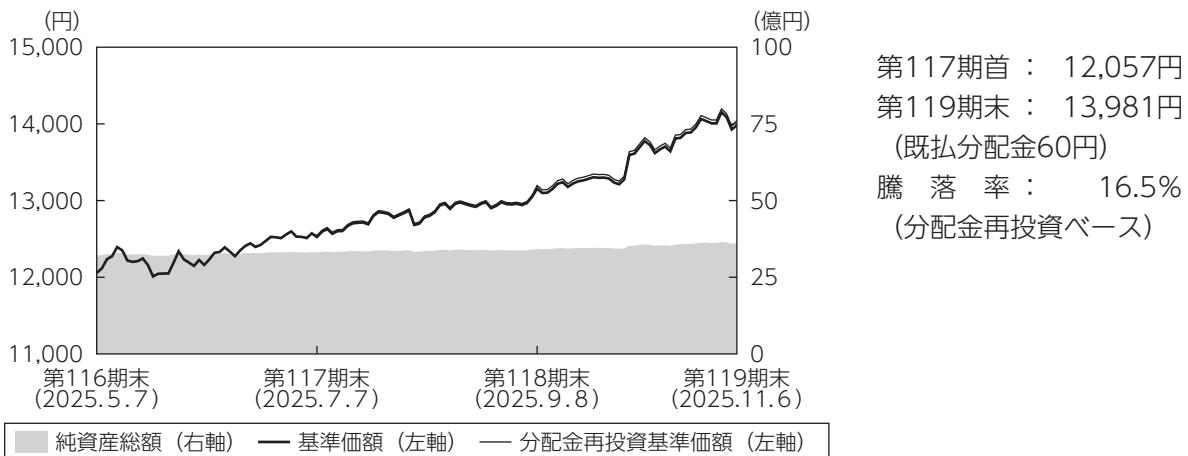
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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117期～第119期の運用経過（2025年5月8日から2025年11月6日まで）

基準価額等の推移



（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様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注3）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

（注4）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

米国の底堅い景況感や米欧の利下げを好感したことや責任ある積極財政を掲げる高市政権に対する期待が高まったこと等から国内株式市場が上昇したこと、為替市場で多くの通貨に対して円安となったこと等がプラス寄与し、基準価額は上昇しました。

◆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	10.3%
インデックス225 マザーファンド	39.5%
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	12.5%

投資環境

外国債券市場では、米国債利回りは低下、ドイツ債の利回りは上昇しました。米国国債は、関税によるインフレ懸念で利下げ観測が後退し利回りが上昇する局面もありましたが、軟調な雇用統計を受けて、F R B（米連邦準備理事会）の利下げを再開したことで利回りは低下しました。ドイツ債については、フランス政局の不透明感などから利回りは上昇しました。

国内株式市場は上昇しました。作成期の前半は、米国との関税交渉の進展とともに不透明感が払拭されるにつれ、上昇する展開となりました。途中、中東の地政学リスクの高まりから一時的にリスク回避の動きが強まったものの短期間で収束したため、国内株は再び上昇に転じました。作成期の後半も、米国利下げ観測の高まりを受けた米国株高などが好感され、上昇基調で推移しました。10月には、自民党総裁選で積極財政を掲げる高市候補が勝利したことなどが好感され、一段高の展開となりました。

外国リート市場は米国・豪州など多くの市場が上昇しました。作成期前半は豪州および欧州の一部では利下げ期待などから上昇しましたが、米国は政策金利が据え置かれたことなどから上値の重い展開が続きました。作成期後半は利下げ期待から米国リートは堅調に推移しましたが、F R B議長の発言をきっかけに追加利下げ観測が後退したことから10月下旬以降上げ幅を縮小して作成期末を迎きました。

為替市場では円は多くの主要通貨に対して下落する動きとなりました。ドル／円相場は、内外金利差が縮小したものの、日銀が追加利上げに慎重な姿勢を継続するとの見方等から円安ドル高の動きとなりました。その他主要通貨においても、日銀が追加利上げに慎重な姿勢を継続するとの見方等から多くの主要通貨に対して円安現地通貨高の動きとなりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

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。リスクウェイトの乖離が一定以上となつたため11月上旬に基本リスクウェイトに近づけるオペレーションを実施していますが、決算日時点ではマザーファンドの売買が未反映のためリスクウェイトの乖離が大きいまくなっています。

【運用状況】

○各資産のリスク量

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	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%



当作成期末

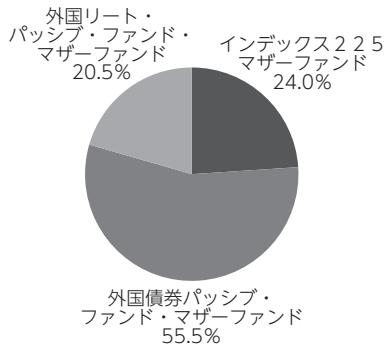
	ファンド リスクウェイト	基 本 リス ク ウェ イ ト	差
外国債券	32.1%	33.3%	△1.3%
国内株式	39.4%	33.3%	6.0%
外国リート	28.6%	33.3%	△4.8%
合計	100.0%	100.0%	0.0%

(注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。

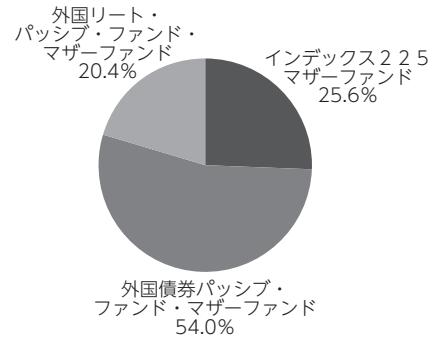
(注2) リスクウェイトの乖離につきましては、基本リスクウェイトへ近づけるオペレーションを実施します。

○マザーファンド組入比率

前作成期末



当作成期末



(注) 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。

●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、ベンチマークとの連動性維持に努めました。なお、ベンチマーク採用銘柄の入替等にも適宜対応しました。

●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つ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117期	第118期	第119期
	2025年5月8日 ～2025年7月7日	2025年7月8日 ～2025年9月8日	2025年9月9日 ～2025年11月6日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.16%	0.15%	0.14%
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	3,185円	3,210円	4,035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、ファンドの收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

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目指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

今後の運用につきましても、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目指します。

●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117期～第119期 (2025年5月8日 ～2025年11月6日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	71円	0.551%	(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12,913円です。
(投信会社)	(31)	(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)	(36)	(0.276)	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	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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)	(0.000)	
(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	0.009	(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)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	73	0.563	

(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。

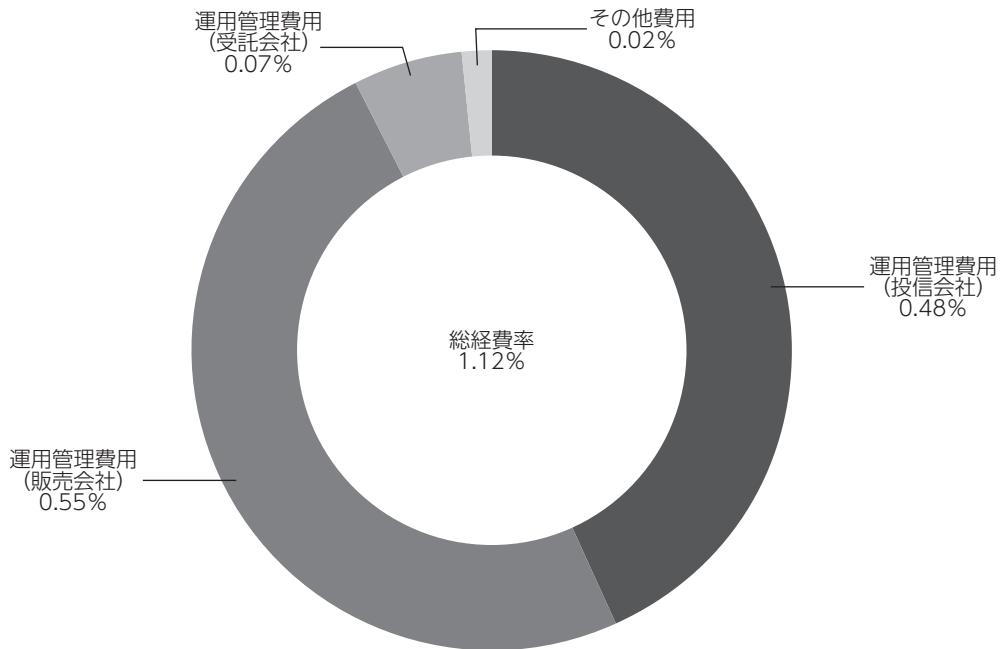
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2025年5月8日から2025年11月6日まで）

	第 117 期 ～ 第 119 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
インデックス225マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 30,822	千円 120,000

■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 117 期 ～ 第 119 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	69,258,781千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	273,727,197千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.25

(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（2025年5月8日から2025年11月6日まで）

【DIA M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 117 期 ～ 第 119 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	66千円
う ち 利 傷 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	3千円
(B)/(A)	4.6%

(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117期～第119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	
株式	百万円 35,763	百万円 3,856	% 10.8	百万円 33,495
株式先物取引	66,947	66,947	100.0	67,909
平均保有割合 0.3%				67,909
				100.0

(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117期～第119期		
	買付額	売付額	当座成期末保有額
株式	百万円 10	百万円 9	百万円 110

(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117期～第119期	
	買付額	額
株式		百万円 7

【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、当座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39作成期末	第40作成期末	評価額
	□ 数	□ 数	
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	千円 737,129	千円 737,129	千円 1,917,273
インデックス225 マザーファンド	234,417	203,594	909,192
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	320,487	320,487	723,405

■投資信託財産の構成

2025年11月6日現在

項目	第40作成期末	
	評価額	比率
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	千円 1,917,273	% 53.0
インデックス225 マザーファンド	909,192	25.1
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	723,405	20.0
コール・ローン等、その他	69,572	1.9
投資信託財産総額	3,619,443	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) 期末の外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、325,395,629千円、99.5%です。

(注3) 期末の外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、107,129,942千円、98.1%です。

(注4) 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11月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=154.04円、1カナダ・ドル=109.23円、1オーストラリア・ドル=100.17円、1香港・ドル=19.81円、1シンガポール・ドル=117.90円、1ニュージーランド・ドル=87.19円、1イギリス・ポンド=201.15円、1イスラエル・シェケル=47.301円、1デンマーク・クローネ=23.73円、1ノルウェー・クローネ=15.10円、1スウェーデン・クローナ=16.12円、1メキシコ・ペソ=8.28円、100韓国・ウォン=10.68円、1オフショア・人民元=21.595円、1マレーシア・リンギット=36.751円、1ポーランド・ズロチ=41.621円、1ユーロ=177.13円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年7月7日)、(2025年9月8日)、(2025年11月6日)現在

項目	第117期末	第118期末	第119期末
(A) 資産	3,321,766,505円	3,441,702,688円	3,619,443,070円
コール・ローン等	54,100,186	57,072,413	69,572,811
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	1,790,929,080	1,851,447,386	1,917,273,023
インデックスクス225 マザーファンド(評価額)	808,552,261	829,936,547	909,192,213
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	668,184,978	703,246,342	723,405,023
(B) 負債	11,307,830	12,760,579	13,480,779
未払収益分配金	5,286,192	5,212,869	5,158,347
未払解約金	101	1,132,146	2,050,242
未払信託報酬	6,002,359	6,395,136	6,252,213
その他未払費用	19,178	20,428	19,977
(C) 純資産総額(A-B)	3,310,458,675	3,428,942,109	3,605,962,291
元本	2,643,096,317	2,606,434,800	2,579,173,502
次期繰越損益金	667,362,358	822,507,309	1,026,788,789
(D) 受益権総口数	2,643,096,317□	2,606,434,800□	2,579,173,502□
1万口当たり基準価額(C/D)	12,525円	13,156円	13,981円

(注) 第116期末における元本額は2,659,541,930円、当作成期間(第117期～第119期)中における追加設定元本額は4,106,976円、同解約元本額は84,475,404円です。

■損益の状況

[自 2025年5月8日] [自 2025年7月8日] [自 2025年9月9日]
 [至 2025年7月7日] [至 2025年9月8日] [至 2025年11月6日]

項目	第117期	第118期	第119期
(A)配当等収益	52,438円	40,936円	38,461円
受取利息	52,438	40,936	38,461
(B)有価証券売買損益	135,005,479	175,950,790	224,226,047
売買益	135,330,427	176,963,955	225,242,570
売買損	△324,948	△1,013,165	△1,016,523
(C)信託報酬等	△6,021,537	△6,415,564	△6,272,190
(D)当期損益金(A+B+C)	129,036,380	169,576,162	217,992,318
(E)前期繰越損益金	536,714,943	650,962,667	806,454,858
(F)追加信託差損益金	6,897,227	7,181,349	7,499,960
(配当等相当額)	(21,209,867)	(21,341,547)	(21,462,808)
(売買損益相当額)	(△14,312,640)	(△14,160,198)	(△13,962,848)
(G)合計(D+E+F)	672,648,550	827,720,178	1,031,947,136
(H)収益分配金	△5,286,192	△5,212,869	△5,158,347
次期繰越損益金(G+H)	667,362,358	822,507,309	1,026,788,789
追加信託差損益金	6,897,227	7,181,349	7,499,960
(配当等相当額)	(21,211,737)	(21,342,506)	(21,464,062)
(売買損益相当額)	(△14,314,510)	(△14,161,157)	(△13,964,102)
分配準備積立金	820,763,371	815,481,609	1,019,288,829
繰越損益金	△160,298,240	△155,649	—

(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117期	第118期	第119期
(a)経費控除後の配当等収益	14,867,988円	11,739,870円	18,498,652円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	199,339,710
(c)収益調整金	21,211,737	21,342,506	21,464,062
(d)分配準備積立金	811,181,575	808,954,608	806,608,814
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	847,261,300	842,036,984	1,045,911,238
(f)1万口当たり当期分配対象額	3,205.56	3,230.61	4,055.22
(g)分配金	5,286,192	5,212,869	5,158,347
(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117期	第118期	第119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。

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	純資産額
		期騰落率	中騰落率			
18期（2021年2月22日）	円 19,836	% 1.3	ポイント 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）。

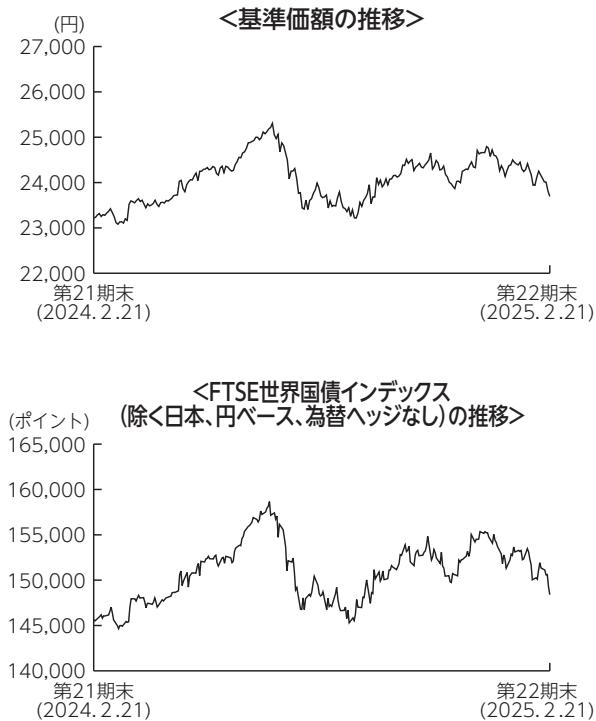
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額	F T S E 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)		騰 落 率	債券組入 比	債券先物 比
		騰 落 率				
(期 首) 2024 年 2 月 21 日	円 23,220	% —	ポイント 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) 謄落率は期首比です。

(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

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。F R B（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によって、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、F R B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によって、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、E C B（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、F R B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

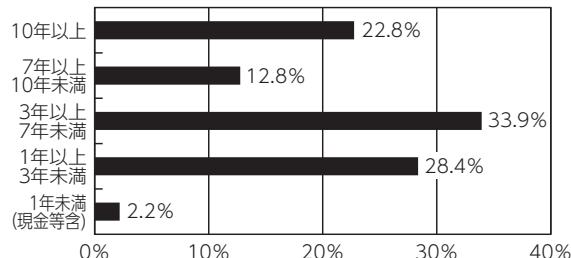
ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

【運用状況】

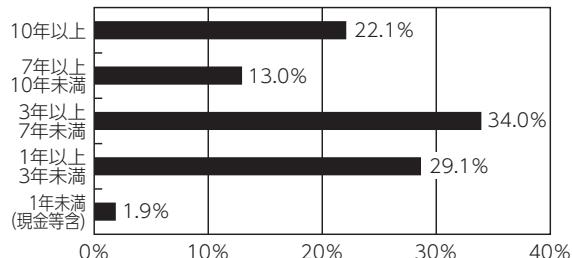
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

○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%	△0.5%
	カナダ	2.0%	△0.0%
	計	48.7%	△0.5%
中南米	メキシコ	0.8%	△0.0%
	計	0.8%	△0.0%
欧州	オーストリア	1.2%	△0.0%
	ベルギー	1.7%	△0.0%
	フィンランド	0.5%	△0.0%
	フランス	8.0%	△0.1%
	ドイツ	6.3%	△0.0%
	アイルランド	0.6%	△0.0%
	イタリア	7.3%	△0.1%
	オランダ	1.5%	△0.0%
	スペイン	4.8%	△0.1%
	ユーロ計	31.8%	△0.3%
	デンマーク	0.3%	△0.0%
	スウェーデン	0.2%	△0.0%
	英国	5.2%	△0.1%
	ポーランド	0.5%	△0.0%
	ノルウェー	0.2%	△0.0%
	計	38.1%	△0.4%
アジア・ オセアニア	オーストラリア	1.3%	△0.0%
	ニュージーランド	0.2%	△0.0%
	中国	8.3%	△0.2%
	シンガポール	0.4%	△0.0%
	マレーシア	0.5%	△0.0%
	計	10.7%	△0.3%
中近東	イスラエル	0.3%	△0.0%
	計	0.3%	△0.0%
	現金など	1.3%	△0.0%
	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%	△0.8%
	カナダ	2.0%	△0.0%
	計	48.5%	△0.8%
中南米	メキシコ	0.8%	△0.0%
	計	0.8%	△0.0%
欧州	オーストリア	1.1%	△0.0%
	ベルギー	1.5%	△0.0%
	フィンランド	0.5%	△0.0%
	フランス	7.1%	△0.1%
	ドイツ	5.6%	△0.1%
	アイルランド	0.5%	△0.0%
	イタリア	6.6%	△0.1%
	オランダ	1.2%	△0.0%
	ポルトガル	0.6%	△0.0%
	スペイン	4.3%	△0.1%
	ユーロ計	29.0%	△0.5%
	デンマーク	0.2%	△0.0%
	スウェーデン	0.2%	△0.0%
	英国	5.1%	△0.1%
	ポーランド	0.6%	△0.0%
	ノルウェー	0.1%	△0.0%
	計	35.1%	△0.6%
アジア・ オセアニア	オーストラリア	1.2%	△0.0%
	ニュージーランド	0.3%	△0.0%
	中国	11.2%	△0.2%
	シンガポール	0.4%	△0.0%
	マレーシア	0.5%	△0.0%
	計	13.5%	△0.3%
中近東	イスラエル	0.3%	△0.0%
	計	0.3%	△0.0%
	現金など	1.8%	△0.0%
	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 (保 管 費 用) (そ の 他)	5円 (5) (0)	0.021% (0.020) (0.001)	(a) その他費用=期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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います。

(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	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
国	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B格以下組入比率	残存期間別組入比率			
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年末満	
アメリカ	千アメリカ・ドル 924,315	千アメリカ・ドル 841,110	千円 126,048,785	% 46.5	% —	% 19.6	% 18.5	% 8.5	
カナダ	千カナダ・ドル 53,070	千カナダ・ドル 50,473	千円 5,333,501	2.0	—	1.1	0.5	0.3	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 37,815	千オーストラリア・ドル 33,700	千円 3,230,170	1.2	—	0.8	0.3	0.1	
シンガポール	千シンガポール・ドル 9,415	千シンガポール・ドル 9,085	千円 1,020,475	0.4	—	0.2	0.1	0.0	
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 9,490	千ニュージーランド・ドル 8,280	千円 714,878	0.3	—	0.2	0.1	0.0	
イギリス	千イギリス・ポンド 89,859	千イギリス・ポンド 72,336	千円 13,725,132	5.1	—	3.6	1.1	0.4	
イスラエル	千イスラエル・シェケル 24,820	千イスラエル・シェケル 22,444	千円 947,845	0.3	—	0.2	0.1	0.0	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 28,110	千デンマーク・クローネ 26,776	千円 564,179	0.2	—	0.1	0.1	0.0	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 31,470	千ノルウェー・クローネ 29,103	千円 392,309	0.1	—	0.1	0.0	0.0	
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 32,510	千スウェーデン・クローナ 31,656	千円 445,726	0.2	—	0.1	0.0	0.0	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 310,545	千メキシコ・ペソ 280,123	千円 2,067,565	0.8	—	0.4	0.2	0.1	
中国	千オフショア・人民元 1,375,290	千オフショア・人民元 1,463,286	千円 30,256,079	11.2	—	5.0	4.5	1.7	
マレーシア	千マレーシア・リンギット 37,920	千マレーシア・リンギット 38,902	千円 1,318,781	0.5	—	0.3	0.1	0.0	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 43,440	千ポーランド・ズロチ 39,823	千円 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	
合計	—	—	千円 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
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)						
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	利回り	当期			末	
		種類	利回り	額面金額	評価額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千円	
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	種類	利 率	額面金額	当期		末償還年月日	
				評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千円			
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		
					外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
(アメリカ)			%	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		
					外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
(アメリカ)			%	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	種類	当期		期末	
		利 率	額面金額	評価額	償還年月日
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千円	
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) SINGAPORE 2.875 09/01/27 SINGAPORE 1.875 10/01/51 SINGAPORE 1.25 11/01/26	国債証券	%	千シンガポール・ドル 200	千円 22,544	2027/09/01	
	国債証券		570	200	2051/10/01	
	国債証券		510	466	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	千円		
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27 NEW ZEALAND 3.5 04/14/33 NEW ZEALAND 2.75 04/15/37 NEW ZEALAND 3.0 04/20/29 NEW ZEALAND 2.75 05/15/51 NEW ZEALAND 1.75 05/15/41 NEW ZEALAND 1.5 05/15/31 NEW ZEALAND 4.25 05/15/34 NEW ZEALAND 4.25 05/15/36 NEW ZEALAND 4.5 05/15/35 NEW ZEALAND 2.0 05/15/32 NEW ZEALAND 0.25 05/15/28 NEW ZEALAND 0.5 05/15/26 NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	国債証券	4.5000 3.5000 2.7500 3.0000 2.7500 1.7500 1.5000 4.2500 4.2500 4.5000 2.0000 0.2500 0.5000 4.5000	800 910 790 750 810 400 1,310 130 100 450 1,410 1,050 380 200	812 848 639 721 527 255 1,103 126 95 443 1,201 935 365 203	70,150 73,284 55,223 62,259 45,513 22,042 95,291 10,949 8,205 38,313 103,739 80,772 31,591 17,540	2027/04/15 2033/04/14 2037/04/15 2029/04/20 2051/05/15 2041/05/15 2031/05/15 2034/05/15 2036/05/15 2035/05/15 2032/05/15 2028/05/15 2026/05/15 2030/05/15
小計	—	—	9,490	8,280	714,878	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千円		
UK TREASURY 3.25 01/22/44 UK TREASURY 3.5 01/22/45 UK TREASURY 4.0 01/22/60 UK TREASURY 1.75 01/22/49 UK TREASURY 3.75 01/29/38 UK TREASURY 4.375 01/31/40 UK TREASURY 0.875 01/31/46 UK TREASURY 1.125 01/31/39 UK TREASURY 4.625 01/31/34 UK TREASURY 1.0 01/31/32 UK TREASURY 3.25 01/31/33 UK TREASURY 0.5 01/31/29 UK TREASURY 0.125 01/31/28 UK TREASURY 4.125 01/29/27 UK TREASURY 4.25 03/07/36 UK TREASURY 3.75 03/07/27 UK TREASURY 4.375 03/07/30 UK TREASURY 4.375 03/07/28 UK TREASURY 4.25 06/07/32 UK TREASURY 4.5 06/07/28 UK TREASURY 1.5 07/22/47 UK TREASURY 1.25 07/31/51 UK TREASURY 3.75 07/22/52 UK TREASURY 1.5 07/31/53 UK TREASURY 1.75 07/22/57 UK TREASURY 2.5 07/22/65 UK TREASURY 3.5 07/22/68 UK TREASURY 4.375 07/31/54 UK TREASURY 1.5 07/22/26 UK TREASURY 1.25 07/22/27	国債証券	3.2500 3.5000 4.0000 1.7500 3.7500 4.3750 0.8750 1.1250 4.6250 1.0000 3.2500 0.5000 0.1250 4.1250 4.2500 3.7500 4.3750 4.3750 4.2500 4.5000 1.5000 1.2500 3.7500 1.5000 1.7500 2.5000 3.5000 4.3750 1.5000 1.2500	1,660 1,050 1,300 1,230 1,550 1,100 1,250 1,1250 1,350 2,870 2,600 1,880 1,340 2,440 1,000 1,700 400 400 2,470 1,700 1,200 1,730 1,370 1,410 1,310 1,250 880 1,180 930 1,900	1,287 838 1,062 663 1,391 1,033 578 1,045 1,354 2,294 2,383 1,634 1,199 2,434 960 1,683 400 400 2,448 1,712 627 767 1,083 650 624 705 641 1,033 897 1,778	244,226 159,003 201,522 125,978 263,952 196,086 109,740 198,294 256,925 435,343 452,239 310,210 227,509 461,863 182,226 319,344 75,983 76,081 464,627 324,905 118,966 145,677 205,667 123,386 118,488 133,909 121,755 196,130 170,299 337,476	2044/01/22 2045/01/22 2060/01/22 2049/01/22 2038/01/29 2040/01/31 2046/01/31 2039/01/31 2034/01/31 2032/01/31 2033/01/31 2029/01/31 2028/01/31 2027/01/29 2036/03/07 2027/03/07 2030/03/07 2028/03/07 2032/06/07 2028/06/07 2047/07/22 2051/07/31 2052/07/22 2053/07/31 2057/07/22 2065/07/22 2068/07/22 2054/07/31 2026/07/22 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・シェケル	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	種類	利 率	額面金額	当期		末償還年月日
				評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(デンマーク)		%	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
BUNDESSCHATZ 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		
					外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
(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	種類	利 率	額面金額	当期		償還年月日	
				評価額			
				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	種類	利 率	額面金額	当期		末償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(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
公 社 債	千円 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 产 總 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オランダ・フローネ=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。

■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		1,485
支 払 利 息		△5,500
(B) 有 價 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)		株式組入率	株式先物比	純資産額
		期騰落率	中率			
15期(2021年2月22日)	円 24,143	% 30.9	円 49,838.85	% 30.9	% 97.8	% 2.2 百万円 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」の指標に変更しました（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）。

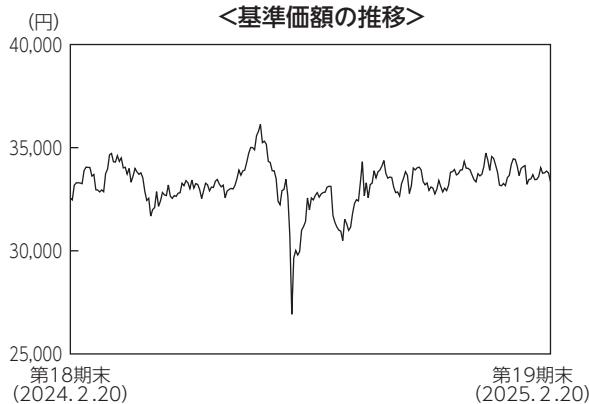
■当期中の基準価額と市況の推移

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 (ベンチマーク)		株式組入率	株式先物比
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2024年 2月 20日	円 32,557	% —	円 67,302.68	% —	% 98.4
2 月 末	33,254	2.1	68,747.00	2.1	96.5
3 月 末	34,502	6.0	71,346.41	6.0	97.4
4 月 末	32,825	0.8	67,877.75	0.9	97.9
5 月 末	32,904	1.1	68,023.40	1.1	97.7
6 月 末	33,869	4.0	70,056.40	4.1	98.2
7 月 末	33,465	2.8	69,208.61	2.8	97.5
8 月 末	33,085	1.6	68,452.55	1.7	98.0
9 月 末	32,665	0.3	67,604.81	0.4	97.9
10 月 末	33,661	3.4	69,678.38	3.5	98.1
11 月 末	32,916	1.1	68,134.11	1.2	97.7
12 月 末	34,406	5.7	71,223.93	5.8	97.8
2025年 1 月 末	34,129	4.8	70,652.77	5.0	97.6
(期 末) 2025年 2 月 20日	33,354	2.4	69,055.80	2.6	97.8
					2.2

(注1) 謄落率は期首比です。

(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指し運用を行いました。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		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	0円 (0) (0)	0.001% (0.000) (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
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います。

(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		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 22,586.6 (11,568)	千円 93,613,011 (-)	千株 12,297.6	千円 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		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内 株式先物取引	百万円 142,637	百万円 140,278	百万円 -	百万円 -

(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		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	%
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
株式	百万円 25	百万円 14	百万円 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	額
株式		百万円 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)		当期末	
	株数	千株	株数	千株
水産・農林業 (0.1%)				
ニッスイ	158	192	163,929	
鉱業 (0.1%)				
I N P E X	63.2	76.8	146,035	
建設業 (1.6%)				
コムシホールディングス	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	
織維製品 (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	
トワヤマ	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	
U B E	15.8	19.2	42,249	
花王	158	192	1,238,592	

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	株数	千株	株数	千株
D I C	15.8	—	—	—
富士フィ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	
E N E O S 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%)				
A G C	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	
T O T O	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	
J F E 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	
D O W A 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%)				
S U M C O	15.8	19.2	22,780	
機械 (4.6%)				
日本製鋼所	31.6	38.4	204,364	
オーフマ	31.6	76.8	254,976	

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	株数	株数	評価額	千円
アマダ	千株	千株	280,128	
デイスコ	158	192	1,777,920	
SMC	—	38.4	1,050,816	
小松製作所	15.8	19.2	893,568	
住友重機械工業	158	192	113,740	
日立建機	31.6	38.4	748,224	
クボタ	158	192	374,784	
荏原製作所	158	192	504,960	
ダイキン工業	31.6	38.4	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	
カナディア	31.6	38.4	35,942	
三菱重工業	15.8	19.2	415,200	
IHI	15.8	19.2	182,572	
電気機器 (26.7%)				
ニチカミノルタ	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	
ソニーブループ	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	千円
東京エレクトロン	千株	千株	14,515,200	
輸送用機器 (3.9%)	474	576		
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	
オリエンパス	632	768	1,536,768	
HOTYA	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	
L I N E 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	
ファーストストリテイリング	474	518.4	24,639,552	
銀行業 (0.8%)				
しづ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	

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	株数	株数	評価額	千円
みずほフィナンシャルグループ	千株 15.8	千株 19.2	千円 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%)				
S O M P O ホールディングス	31.6	115.2	492,134	
MS&ADインシュアラנס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%)				
フレディセゾン	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	
東建建物	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	
合計	株数 : 金額	千株	千株	千円
	銘柄数 <比率>	38,757.4	60,614.4	225,847,896
		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	%
株 式	千円 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
未払資金	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	
(適合機関投資家私募) インデックス225(3ヶ月決算型)	
(適合機関投資家私募) インデックス225	
マルチアセット・アロケーション戦略ファンド	1,337,043,210円
(為替ヘッジ比率調整型) (適合機関投資家私募)	630,392,297円
マルチアセット・アロケーション戦略ファンドII	129,972,434円
(為替ペリオドヘッジ型) (適合機関投資家限定)	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 (適合機関投資家限定)	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 (米ドル建て日本政府保証債活用型) (適合機関投資家限定)	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 (適合機関投資家限定)	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 (適合機関投資家限定)	27,346,178円
固定比率マルチアセット戦略ファンド 2021-10 (適合機関投資家限定)	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- (適合機関投資家向け)	1,811,824,293円
DIAM日経225型/パッシブ・ファンド (適合機関投資家向け)	954,355,219円
MHAM日経225インデックスファンド [適合機関投資家限定]	4,079,537,682円
MHAMインデックス225 (適合機関投資家限定)	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) 配当受取益	3,531,556,215円
受取利息	3,523,969,796
その他収益	7,295,704
支払利息	311,389
(B) 有価証券売買益	△20,674
売買益	3,182,804,661
売買損	25,349,911,563
(C) 先物取引等取引損益	△22,167,106,902
引取引損益	△215,448,130
損益	1,981,929,060
(D) 当期損益金(A+B+C)	△2,197,377,190
(E) 前期繰越損益金	6,498,912,746
(F) 解約差損益金	128,115,753,751
(G) 追加信託差損益金	△38,285,004,525
(H) 合計(D+E+F+G)	65,370,686,358
次期繰越損益金(H)	161,700,348,330
	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算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18期（決算日 2025年6月23日）

(対象期間 2024年6月25日～2025年6月23日)

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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)		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	純資産額
		期 間 騰 落 率	(ベンチマーク)			
14期(2021年6月22日)	円 15,336	% 40.4	ポイント 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
18期(2025年6月23日)	20,948	1.2	221,013.22	2.0	98.9	1.2 96,756

(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數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（「SP DJI」）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SP DJI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、SP DJI、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、遗漏、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）。

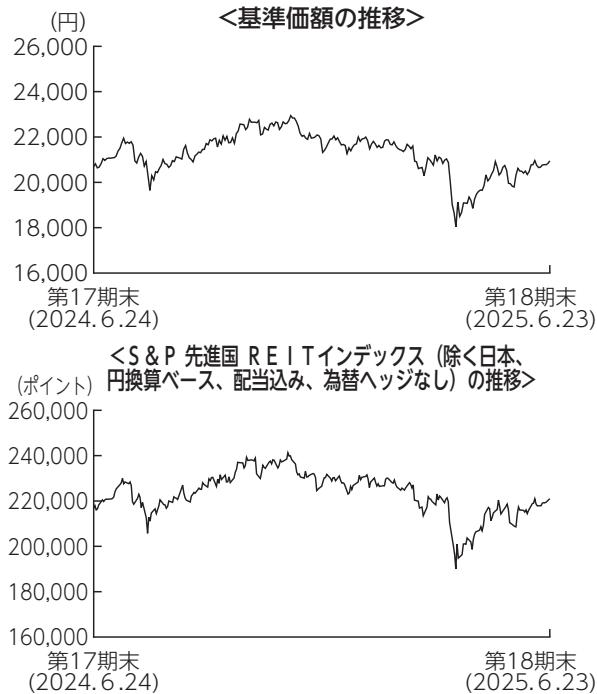
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額	S & P 先進国 R E I T 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) 2024年 6月 24日	円 20,700	% —	ポイント 216,675.29	% —	% 99.0
6 月 末	20,830	0.6	218,253.22	0.7	98.9
7 月 末	21,150	2.2	221,602.20	2.3	99.1
8 月 末	21,025	1.6	220,652.86	1.8	98.8
9 月 末	21,559	4.1	226,444.42	4.5	98.7
10 月 末	22,730	9.8	238,875.51	10.2	99.1
11 月 末	22,684	9.6	238,269.11	10.0	99.3
12 月 末	21,875	5.7	229,955.43	6.1	98.7
2025年 1 月 末	21,689	4.8	228,353.39	5.4	98.8
2 月 末	21,447	3.6	225,764.10	4.2	99.3
3 月 末	20,834	0.6	219,233.72	1.2	98.9
4 月 末	19,647	△5.1	206,876.00	△4.5	99.2
5 月 末	20,498	△1.0	216,010.17	△0.3	99.1
(期 末) 2025年 6月 23日	20,948	1.2	221,013.22	2.0	98.9
					1.2

(注1) 謄落率は期首比です。

(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（2024年6月25日から2025年6月23日まで）



ました。その後は日銀が利上げを急がない姿勢を示したことなどから円安米ドル高基調に回帰しました。期後半は米トランプ政権の関税政策を巡る懸念などから米ドルに対して円高となりましたが、欧州主要国による財政刺激策への期待が高まったことなどからユーロに対しては円安方向での推移となりました。

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 R E I T 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2.0%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。

基準価額の推移

当期末の基準価額は20,948円となり、前期末比で1.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

為替市場で全ての指数構成通貨に対し円高となつたことがマイナスの寄与となりましたが、米国や豪州など投資対象の多くのリート市場が上昇したことから基準価額は上昇しました。

投資環境

外国リート市場は上昇しました。期前半は米豪での利下げ期待や欧州の景況感指数改善などを受けて上昇基調となりました。2024年12月に米国の利下げペースの鈍化が示唆されたことなどから上値の重い展開となり、2025年4月に米政権による相互関税発表を受けて景気悪化懸念が強まり大幅に下落しました。期末にかけて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上昇しました。

為替市場では全ての指数構成通貨に対して円高となりました。期初は日銀の追加利上げ、米国の早期利下げ観測などを受けて円高米ドル安となりました。期後半は日銀が利上げを急がない姿勢を示したことなどから円安米ドル高基調に回帰しました。期後半は米トランプ政権の関税政策を巡る懸念などから米ドルに対して円高となりましたが、欧州主要国による財政刺激策への期待が高まったことなどからユーロに対しては円安方向での推移となりました。

■ 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) 売買委託手数料 (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投資証券)	5円 (1) (0) (4)	0.024% (0.005) (0.002) (0.017)	(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
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	5 (0) (4)	0.021 (0.001) (0.020)	(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 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
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	7 (5) (2)	0.034 (0.022) (0.012)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	17	0.079	
期中の平均基準価額は21,241円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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6月25日から2025年6月23日まで)

(1) 投資信託受益証券、投資証券

	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
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	43,231	4,392	38,646	3,820
ALEXANDER'S INC.	(-)	(-)	(-)	(-)
BXP INC	0.117	23	-	-
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	39,862	2,845	33,525	2,312
APARTMENT INV & MGMT CO-A	(-)	(-)	(-)	(-)
AGREE REALTY CORP	90,421	3,461	62.2	2,340
BRT APARTMENTS CORP	32,206	278	23,668	210
SL GREEN	(-)	(-)	(-)	(-)
EPR PROPERTIES	30,418	2,255	22,356	1,664
PROLOGIS INC	1.775	33	3,445	61
AVALONBAY COMMUNITIES INC	19.91	1,349	14,347	893
LXP INDUSTRIAL TRUST	19,367	910	16,373	803
	(-)	(-)	(-)	(-)
	253,026	28,774	216,185	24,744
	(-)	(-)	(-)	(-)
	39,192	8,448	33,72	7,147
	(-)	(-)	(-)	(-)
	76,645	701	66,244	592
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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	29,979	3,531	25,929	3,065
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
VERIS RESIDENTIAL INC	22,378	367	21,553	345
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUINIX INC	27,039	23,114	22,068	18,400
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
NNN REIT INC	47,144	2,025	37,68	1,641
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CTO REALTY GROUTH INC	5,088	98	-	-
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
COUSINS PROPERTIES INC	49,164	1,410	36,195	1,011
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
SITE CENTERS CORP	25,142	392	18,872	258
(△56,166)	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFEHOLD INC	10,093	184	6,07	110
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	-	-	11,922	10
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	18,096	5,255	15,527	4,515
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	96,151	6,839	84,377	5,967
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	20,192	2,126	15,964	1,637
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST INDUSTRIAL RT	34,141	1,776	28,699	1,520
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	198,997	4,102	174,559	3,530
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY COMMONWEALTH	13,402	266	56,631	213
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	28,511	876	23,693	703
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	7,842	39	8,211	42
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	179.5	24,251	145,975	20,062
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
EAST GROUP	15.16	2,628	11,348	1,997
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	192,826	4,274	163,226	3,515
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
KILROY REALTY CORP	23,802	837	19,924	652
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
LTC PROPERTIES INC	10,632	392	7,07	250
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	30,073	82	16,982	49
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
LAMAR ADVERTISING CO	54.832	7,140	15.611	1,841
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	39.063	182	21.911	87
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	82.503	8,496	70.284	6,814
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
THE MACERICH COMPANY	82.718	1,433	56.79	942
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	54.71	3,731	45.729	3,084
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	40.891	889	25.51	539
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	197.705	3,221	175.369	2,761
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	32.821	5,144	28.359	4,478
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	13.726	1,030	10.606	774
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTERSPACE	4.088	266	3.312	209
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1.567	39	-	-
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
GETTY REALTY CORP	12.67	385	10.751	324
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	250.234	14,400	202.152	11,641
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	45.189	3,217	39.814	2,843
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	83.618	3,578	73.116	3,139
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
COPT DEFENCE PROPERTIES	26.725	777	23.398	656
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
SAUL CENTERS INC	0.999	39	0.174	7
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	85.509	14,057	81.45	13,325
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	43.318	13,609	37.3	11,485
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	35.356	4,482	32.43	4,189
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
TANGER INC	30.864	972	25.285	779
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
UMH PROPERTIES INC	12.667	233	5.196	92
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	12.096	184	6.012	80
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)

	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	0.912	38	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
VENTAS INC	135.076	8,571	98.791	6,304
	(—)	(—)	(—)	(—)
VORNADO REALTY TRUST	46.471	1,735	37.159	1,321
	(—)	(—)	(—)	(—)
ELME COMMUNITIES	23.082	380	18.843	312
	(—)	(—)	(—)	(—)
KITE REALTY GROUP TRUST	55.489	1,346	46.696	1,085
	(—)	(—)	(—)	(—)
EXTRA SPACE STORAGE INC	58.771	9,259	50.342	7,750
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	38.04	370	32.129	313
	(—)	(—)	(—)	(—)
CUBESMART	60.618	2,747	51.015	2,258
	(—)	(—)	(—)	(—)
DIGITAL REALTY TRUST INC	89.401	14,506	80.318	12,365
	(—)	(—)	(—)	(—)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	44.136	360	40.499	310
	(—)	(—)	(—)	(—)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	151.984	772	129.841	690
	(—)	(—)	(—)	(—)
DOUGLAS EMMETT INC	43.164	709	37.982	598
	(—)	(—)	(—)	(—)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	8.617	144	61.216	1,065
	(—)	(—)	(—)	(—)
PIEDMONT REALTY TRUST INC	20.997	177	14.362	109
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	14.143	91	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
TERRENO REALTY CORP	28.503	1,762	21.82	1,384
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	11.271	270	8.356	187
	(—)	(—)	(—)	(—)
RLJ LODGING TRUST	28.837	245	27.019	202
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICOLD REALTY TRUST	65.464	1,521	57.363	1,345
	(—)	(—)	(—)	(—)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	21.711	268	14.426	172
	(—)	(—)	(—)	(—)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	—	—	23.664	5
	(—)	(—)	(—)	(—)
CHATHAM LODGING TRUST	5.703	51	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	61.626	1,107	50.305	855
	(—)	(—)	(—)	(—)

	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	19.591	80	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
STAG INDUSTRIAL INC	49.97	1,819	40.51	1,496
	(—)	(—)	(—)	(—)
WP CAREY INC	62.913	3,711	54.686	3,287
	(—)	(—)	(—)	(—)
ALEXANDER & BALDWIN INC	12.34	228	11.725	208
	(—)	(—)	(—)	(—)
GLADSTONE LAND CORP	1.258	12	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	94.944	1,609	90.486	1,533
	(—)	(—)	(—)	(—)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	16.056	1,621	13.622	1,337
	(—)	(—)	(—)	(—)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	13.138	142	1	11
	(—)	(—)	(—)	(—)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	63.965	2,643	47.234	1,985
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN HOMES 4 RENT	83.961	3,134	73.962	2,760
	(—)	(—)	(—)	(—)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	62.304	1,239	50.904	1,019
	(—)	(—)	(—)	(—)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	6.629	626	5.998	495
	(—)	(—)	(—)	(—)
JBG SMITH PROPERTIES	15.934	255	18.121	305
	(—)	(—)	(—)	(—)
INVITATION HOMES INC	159.43	5,442	140.256	4,797
	(—)	(—)	(—)	(—)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	27.939	260	15.367	126
	(—)	(—)	(—)	(—)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	2.605	57	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	53.501	1,693	36.87	1,149
	(—)	(—)	(—)	(—)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	79.283	3,878	67.841	3,349
	(—)	(—)	(—)	(—)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	74.947	1,968	60.403	1,575
	(—)	(—)	(—)	(—)
POSTAL REALTY TRUST INC	2.534	36	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
INVENTRUST PROPERTIES CORP	15.898	466	10.44	306
	(—)	(—)	(—)	(—)
OUTFRONT MEDIA INC	79.561	1,433	19.416	318
	(△0.306)	(23)	(—)	(—)
FARMLAND PARTNERS INC	2.121	25	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)

	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
NETSTREIT CORP	17.969	291	11.765	185
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CARETRUST REIT INC	63.168	1,859	35.687	1,000
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
PEAKSTONE REALTY TRUST	2.975	36	-	-
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
PHILLIPS EDISON & CO INC	34.067	1,233	28.002	1,005
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
APARTMENT INCOME REIT CORP	-	-	58.614	2,292
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
BROADSTONE NET LEASE INC	47.357	804	39.942	667
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
MODIV INC	3.617	60	-	-
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	1.5	38	5.109	125
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	211.1	124	110	62
(-)	(△9)	(-)	(-)	(-)
LINEAGE INC	38.103	2,991	11.953	753
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	67.856	1,866	23.652	698
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
FRONTVIEW REIT INC	6.654	89	-	-
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
MILLROSE PROPERTIES INC	64.904	1,642	11.749	302
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	2.065	66	1.904	59
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
PARAMOUNT GROUP INC	20.252	100	2	9
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
SILA REALTY TRUST INC	30.377	747	6.791	178
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CURBLINE PROPERTIES CORP	16.282	386	13.851	330
(38.582)	(-)	(-)	(-)	(-)
URBAN EDGE PROPERTIES	27.989	581	20.894	412
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	14.363	203	12.556	143
(△23.495)	(-)	(-)	(-)	(-)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	22.284	304	19.97	241
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	42.669	224	28.348	137
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXPPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3.246	132	2.741	112
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	15.496	644	13.156	527
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	5.166	93	3.269	53
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	52.437	725	45.206	592
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL NET LEASE INC	43.767	335	36.593	287
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXPPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	-	-	-	-
(-)	(1.299)	(6)	(-)	(-)
CLIPPER REALTY INC	-	-	5.086	25
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	40.377	535	35.909	436
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	291.947	9,187	245.783	7,786
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	25.686	720	19.209	537
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	17.913	445	16.024	401
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CANADIAN APT PPTYS REIT	21.977	1,000	20.699	935
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	30.315	298	22.708	220
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	31.493	529	27.833	467
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	42.219	760	38.025	683
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
ALLIED PROPERTIES REIT	21.247	350	16.945	283
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	6.805	506	5.908	446
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CROMBIE REAL ESTATE INV	12.3	177	12.862	182
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	27.291	322	21.252	234
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	22.539	111	16.369	77
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	1.515	25	-	-
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
DREAM INDUSTRIAL REIT	29.88	359	25.124	305
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	15.423	54
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.224	159	1.45	107
(△13.116)	(-)	(-)	(-)	(-)
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	-	-	3.727	48
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
CHOICE PROPERTIES REIT	54,181	776	45,151	640
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,763	64	1,963	28
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11,349	169	8,846	124
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	9,891	56
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	8,104	151
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIMARIS REIT	9,073	134	6,005	86
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6,095	420	5,89	393
(13,116)	(-)	(-)	(-)	(-)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19,109	356	17,633	327
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
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	114,333	405	79,523	276
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
MIRVAC GROUP	1,100,632	2,340	966,672	2,037
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CROMWELL PROPERTY GROUP	411,021	161	284,549	97
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	133,446	474	102,76	352
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP	564,705	2,594	487,841	2,221
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA CAPITAL GROUP	214,241	372	184,857	295
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS GROUP	151,328	185	126,021	142
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	43,78	112	29,887	73
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
STOCKLAND	681,217	3,410	582,604	2,863
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	77,173	403	61,46	316
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS	324,893	2,341	289,326	2,067
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	648,067	21,943	454,26	14,462
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
VICINITY CENTRES	1,033,272	2,257	901,659	1,953
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	123,526	1,883	107,979	1,650
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	99,333	244	93,266	211
(-)	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
REGION GROUP	196.645	441	160.826	353
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	102.026	308	70.073	203
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	116.482	458	98.972	362
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	132.692	501	116.508	430
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	398.406	952	302.185	684
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	-	-	85.857	321
	(-)	(-)	(-)	(-)
GDI PROPERTY GROUP	-	-	222.442	139
	(-)	(-)	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	18.897	38	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	1,512.501	5,224	1,323.021	4,520
	(-)	(-)	(-)	(-)
HMC CAPITAL LTD	19.198	150	116.34	907
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOME CO DAILY NEEDS REIT	426.042	534	401.969	489
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS STORAGE KING	26.931	40	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	172.616	652	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAYPOINT REIT LTD	157.866	402	135.2	335
	(-)	(-)	(-)	(-)
香港	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	684.2	24,880	594.6	21,681
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROSPERITY REIT	-	-	538	703
	(-)	(-)	(-)	(-)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	240	234	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHAMPION REIT	541	1,031	397	759
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	97	204
	(-)	(-)	(-)	(-)
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	417	1,757	305	1,241
	(-)	(-)	(-)	(-)
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	1,847.9	3,784	1,425.7	2,951
	(-)	(△5)	(-)	(-)
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,037.5	2,761	911.9	2,446
	(-)	(△41)	(-)	(-)

	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
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	460.5	529	406.3	484
	(-)	(-)	(-)	(-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	988.8	1,251	869.7	1,119
	(-)	(△48)	(-)	(-)
STARHILL GLOBAL REIT	541.9	268	439.7	211
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAPITALAND ASCOTT TRUST	442.5	386	275.5	239
	(-)	(△37)	(-)	(-)
KEPPEL REIT	570.4	501	379.9	332
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	257.9	569	116.2	257
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESR REIT	900.3	364	754.8	268
	(△2,268.126)	(△3)	(-)	(-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	43.7	42	25.7	24
	(-)	(△2)	(-)	(-)
CAPITALAND CHINA TRUST	370.6	261	255.1	177
	(-)	(-)	(-)	(-)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	258.5	330	266.1	338
	(-)	(△4)	(-)	(-)
PARKWAY LIFE REIT	70.3	268	46.1	176
	(-)	(△5)	(-)	(-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	631.3	1,374	565.8	1,218
	(-)	(△2)	(-)	(-)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	655.4	818	596	731
	(-)	(△9)	(-)	(-)
PARAGON REIT	144.8	125	631.9	545
	(-)	(△9)	(-)	(-)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	-	-	-
	(-)	(△3)	(-)	(-)
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,431.8	456	350	97
	(-)	(△2)	(-)	(-)
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	543.5	285	514.1	255
	(-)	(-)	(-)	(-)
KEPPEL DC REIT	607.9	1,324	326.3	691
	(-)	(△11)	(-)	(-)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	865.8	821	762.5	707
	(-)	(△36)	(-)	(-)
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	53.021	68	682.787	842
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN PROPERTY TRUST	261.648	533	230.089	452
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIWI PROPERTY GROUP LTD	195.651	177	837.488	746
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARGOSY PROPERTY LTD	-	-	365.062	383
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
BRITISH LAND CO PLC	307.938	1,223	243.714	939
	(-)	(-)	(-)	(-)
DERWENT LONDON PLC	28.973	612	24.776	495
	(-)	(-)	(-)	(-)
BIG YELLOW GROUP PLC	52.191	581	44.819	464
	(-)	(-)	(-)	(-)
HAMMERSOHN PLC	596.478	352	305.931	223
	(△1,651.85)	(-)	(-)	(-)
LAND SECURITIES GROUP PLC	218.197	1,308	191.127	1,123
	(-)	(-)	(-)	(-)
WORKSPACE GROUP PLC	32.073	174	24.551	117
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNITE GROUP PLC	141.19	1,268	117.07	1,027
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	270.414	263	221.761	210
	(-)	(-)	(-)	(-)
SEGRO PLC	402.778	3,127	346.21	2,617
	(-)	(-)	(-)	(-)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	87.456	289	78.877	255
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASSURA PLC	562.594	244	426.406	191
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	41.106	20	-	-
	(-)	(△89)	(-)	(-)
HELICAL PLC	38.078	80	30.179	57
	(-)	(-)	(-)	(-)
PICTON PROPERTY INCOME LTD	120.402	89	131.069	95
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	50.446	386	43.791	315
	(-)	(-)	(-)	(-)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	621.175	1,200	534.671	1,015
	(-)	(-)	(-)	(-)
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	143.555	129	433.505	404
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	600.812	814	524.917	684
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEWRIVER REIT PLC	109.861	83	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRS REIT PLC/THE	122.665	136	90.412	103
	(-)	(-)	(-)	(-)
CLS HOLDINGS PLC	34.892	33	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SOCIAL HOUSING REIT PLC	38.996	22	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	475.419	355	437.485	325
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
TRITAX BIG BOX REIT PLC	739.172	1,101	559.959	824
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUSTODIAN REIT PLC	19.054	15	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	89.437	81	62.775	57
	(-)	(-)	(-)	(-)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	113.176	102	57.353	47
	(-)	(-)	(-)	(-)
AEW UK REIT PLC	26.078	22	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGIONAL REIT LTD	56.439	77	-	-
	(△212.903)	(-)	(-)	(-)
URBAN LOGISTICS REIT PLC	122.879	158	121.894	167
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARE REIT PLC	40	34	209.602	226
	(-)	(-)	(-)	(-)
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	38.616	686	26.71	460
	(-)	(-)	(-)	(-)
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	11.037	76	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	279.451	519	194.086	350
	(-)	(-)	(-)	(-)
韓国	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	67.558	402,425	42.662	247,646
	(-)	(-)	(-)	(-)
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	21.537	119,412	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
LOTTE REIT CO LTD	58.779	205,903	43.085	150,779
	(-)	(△1,082)	(-)	(-)
KORAMCO LIFE INFRA REIT	53.697	248,581	51.452	235,069
	(-)	(-)	(-)	(-)
JR REIT XXVII	21.638	67,240	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SK REITS CO LTD	17.826	88,164	9.358	46,260
	(-)	(△3,199)	(-)	(-)
LOTTE REIT CO LTD-RTS	-	-	9.139	686
	(9.139)	(16)	(-)	(-)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS	-	-	16.132	2,392
	(16.132)	(-)	(-)	(-)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	29.722	146,307	20.162	92,030
	(-)	(-)	(-)	(-)
D&D PLATFORM REIT CO LTD	-	-	23.341	83,146
	(-)	(-)	(-)	(-)
NH ALL-ONE REIT CO LTD	6.161	22,924	27.734	99,743
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
KORAMCO LIFE INFRA REIT CO LTD-RTS	—	—	2,927	994
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD-RTS	(2,927)	(—)	(—)	(—)
—	—	—	11.39	215
—	(11.39)	(—)	(—)	(—)
ユーロ(ガーンジイ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE LTD	8,162	300	8,014	276
—	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ(シンガポール)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	—	—	—	—
STONEWEG EUROPEAN REIT	(138.04)	(—)	(—)	(—)
83.6	131	75.4	114	
(△138.04)	(△12)	(—)	(—)	(—)
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	103,308	96	34,658	32
—	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ(オランダ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
VASTNED RETAIL	2,267	53	9,621	228
—	(—)	(—)	(—)	(—)
WERELDHAVE NV	11,442	172	8,755	135
—	(—)	(—)	(—)	(—)
NSI NV	0.438	9	—	—
—	(—)	(—)	(—)	(—)
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	9,884	237	9,349	230
—	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ(ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
COFINIMMO SA	11,329	714	9,344	583
—	(—)	(—)	(—)	(—)
RETAIL ESTATES	3,726	231	3,184	195
—	(—)	(—)	(—)	(—)
WAREHOUSES DE PAUW	48,752	1,091	41,171	921
—	(—)	(—)	(—)	(—)
MONTEA SCA	5,337	379	2,932	209
—	(—)	(—)	(—)	(—)
AEDIFICA	13,067	795	11,101	676
—	(—)	(—)	(—)	(—)
CARE PROPERTY INVEST NV	7,366	88	5,731	67
—	(—)	(—)	(—)	(—)
MONTEA NV-RTS	—	—	8,025	6
(8,025)	(—)	(—)	(—)	(—)
XIOR STUDENT HOUSING NV	8,474	252	5,806	163
—	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ(フランス)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
GECINA SA	14,471	1,352	11,978	1,083
—	(—)	(—)	(—)	(—)
ICADE	6,051	136	5,467	117
—	(—)	(△14)	(—)	(—)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
ユーロ（フランス）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
ALTAREA	0.376	40	—	—
KLEPIERRE	(—)	(—)	(—)	(—)
COVIVIO	77.427	2,274	57.796	1,705
MERCIALYS	(—)	(△8)	(—)	(—)
CARMILA SA	13.266	682	10.116	518
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	(—)	(△22)	(—)	(—)
ユーロ（ドイツ）	18.458	200	14.7	169
HAMBORNER REIT AG	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ（スペイン）	19.343	332	13.526	227
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	(—)	(△29)	(—)	(—)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	27.398	1,996	23.263	1,730
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	(—)	(△151)	(—)	(—)
ユーロ（イタリア）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	9.06	58	4.748	28
(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 19,721	百万円 19,373	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（2024年6月25日から2025年6月23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) 口 数	当 期				末 比 率
		口 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
不動産ファンド (アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	291.8	291.8	55	8,165		0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	72.7	72.7	0	0		0.0
PRIME US REIT	349.36	349.36	48	7,114		0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE	299.8	400.9	198	29,072		0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME	839	839	52	7,620		0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	63.579	68.164	4,864	712,702		0.7
ALEXANDER'S INC.	0.86	0.977	220	32,295		0.0
BXP INC	58.553	64.89	4,637	679,421		0.7
OMEGA HEALTHCARE INV'S INC	99.906	128.127	4,734	693,573		0.7
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	53.077	61.615	522	76,545		0.1
AGREE REALTY CORP	40.554	48.616	3,628	531,533		0.5
BRT APARTMENTS CORP	5.643	3.973	62	9,196		0.0
SL GREEN	26.178	31.741	2,041	299,138		0.3
EPR PROPERTIES	30.568	33.562	1,956	286,651		0.3
PROLOGIS INC	373.989	410.83	43,420	6,361,121		6.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	57.357	62.829	13,006	1,905,412		2.0
LXP INDUSTRIAL TRUST	118.308	128.709	1,124	164,800		0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	43.034	47.084	5,442	797,317		0.8
VERIS RESIDENTIAL INC	33.67	34.495	518	75,954		0.1
EQUINIX INC	38.337	43.308	38,235	5,601,539		5.8
NNN REIT INC	74.063	83.527	3,549	520,059		0.5
CTO REALTY GROWTH INC	7.42	12.508	225	33,056		0.0
COUSINS PROPERTIES INC	61.428	74.397	2,268	332,315		0.3
SITE CENTERS CORP	72.757	22.861	285	41,864		0.0
SAFEHOLD INC	17.116	21.139	324	47,505		0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	11.922	—	—	—		—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	25.937	28.506	8,105	1,187,440		1.2
EQUITY RESIDENTIAL	139.306	151.08	10,423	1,526,970		1.6
FEDERAL REALTY INV'S TRUST	30.104	34.332	3,278	480,229		0.5
FIRST INDUSTRIAL RT	53.458	58.9	2,894	424,021		0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	284.288	308.726	5,279	773,404		0.8
EQUITY COMMONWEALTH	43.229	—	—	—		—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	42.731	47.549	1,500	219,775		0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	69.695	69.326	168	24,679		0.0
WELLTOWER INC	241.529	275.054	41,599	6,094,277		6.3
EAST GROUP	19.335	23.147	3,974	582,240		0.6
KIMCO REALTY	270.439	300.039	6,267	918,234		0.9
KILROY REALTY CORP	43.143	47.021	1,649	241,651		0.2
LTC PROPERTIES INC	17.329	20.891	730	107,026		0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	89.231	102.322	382	56,063		0.1
LAMAR ADVERTISING CO	—	39.221	4,710	690,022		0.7
BRANDYWINE REALTY TRUST	65.638	82.79	362	53,123		0.1
IRON MOUNTAIN INC	118.409	130.628	13,236	1,939,152		2.0

銘 柄	期 首(前期末) 口 数	当 期				末 率 比
		口 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
THE MACERICH COMPANY	87,151	113,079	1,801	263,897		0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	75,334	84,315	5,294	775,714		0.8
ACADIA REALTY TRUST	42,601	57,982	1,102	161,562		0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	284,799	307,135	4,812	705,075		0.7
MID AMERICA	47,191	51,653	7,673	1,124,177		1.2
NATIONAL HEALTH INVS INC	17,553	20,673	1,463	214,333		0.2
CENTERSPACE	6,258	7,034	438	64,209		0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5.83	7,397	184	27,026		0.0
GETTY REALTY CORP	19,838	21,757	623	91,350		0.1
REALTY INCOME CORP	351,747	399,829	22,862	3,349,315		3.5
REGENCY CENTERS CORP	66,651	72,026	5,123	750,655		0.8
UDR INC	122,38	132,882	5,453	798,934		0.8
COPT DEFENCE PROPERTIES	46,331	49,658	1,416	207,552		0.2
SAUL CENTERS INC	4,875	5.7	196	28,859		0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	131,66	135,719	21,344	3,126,973		3.2
PUBLIC STORAGE	63,885	69,903	20,277	2,970,648		3.1
SUN COMMUNITIES INC	50,345	53,271	6,718	984,187		1.0
TANGER INC	44,528	50,107	1,504	220,440		0.2
UMH PROPERTIES INC	26,733	34,204	572	83,882		0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	15,124	21,208	304	44,678		0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	4,814	5,726	237	34,821		0.0
VENTAS INC	163,523	199,808	12,478	1,828,028		1.9
VORNADO REALTY TRUST	64,543	73,855	2,977	436,144		0.5
ELME COMMUNITIES	36,795	41,034	648	94,981		0.1
KITE REALTY GROUP TRUST	88,708	97,501	2,211	323,958		0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	85,525	93,954	13,723	2,010,545		2.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	46,375	46,375	78	11,481		0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	82,956	88,867	773	113,265		0.1
CUBESMART	91,225	100,828	4,272	625,860		0.6
DIGITAL REALTY TRUST INC	131,081	140,164	24,587	3,602,078		3.7
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	85,756	89,393	681	99,792		0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	242,489	264,632	1,174	172,132		0.2
DOUGLAS EMMETT INC	67,612	72,794	1,083	158,685		0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	52,599	—	—	—		—
PIEDMONT REALTY TRUST INC	52,568	59,203	438	64,181		0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	41,424	55,567	270	39,644		0.0
TERRENO REALTY CORP	39,063	45,746	2,642	387,162		0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	19,557	22,472	454	66,600		0.1
RLJ LODGING TRUST	62,698	64,516	463	67,956		0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	107,852	115,953	1,946	285,213		0.3
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	48,508	55,793	530	77,731		0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	23,664	—	—	—		—
CHATHAM LODGING TRUST	19,711	25,414	175	25,764		0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	93,511	104,832	1,913	280,281		0.3
WHITESTONE REIT	18,939	18,939	232	34,071		0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	52,743	72,334	204	29,989		0.0

銘 柄	期 首(前期末)	当 期				末 率
		口 数	口 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%	
STAG INDUSTRIAL INC	73.55	83.01	3,019	442,294	0.5	
WP CAREY INC	88.393	96.62	6,125	897,416	0.9	
ALEXANDER & BALDWIN INC	30.467	31.082	556	81,598	0.1	
GLADSTONE LAND CORP	13.328	14.586	148	21,753	0.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	152.91	157.368	2,388	349,965	0.4	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	24.192	26.626	2,630	385,351	0.4	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	25.65	37.788	265	38,862	0.0	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	87.811	104.542	3,821	559,777	0.6	
AMERICAN HOMES 4 RENT	129.991	139.99	5,105	747,946	0.8	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	90.754	102.154	1,811	265,339	0.3	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	11.565	12.196	707	103,700	0.1	
JBG SMITH PROPERTIES	34.53	32.343	577	84,672	0.1	
INVITATION HOMES INC	232.585	251.759	8,491	1,244,053	1.3	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	51.841	64.413	552	80,870	0.1	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	15.197	17.802	292	42,849	0.0	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	70.815	87.446	2,828	414,430	0.4	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	26.881	26.881	126	18,508	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	109.672	121.114	5,653	828,252	0.9	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	121.708	136.252	3,542	518,983	0.5	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	22.683	22.683	56	8,340	0.0	
POSTAL REALTY TRUST INC	7.238	9.772	147	21,574	0.0	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	4.384	4.384	65	9,633	0.0	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	28.156	33.614	936	137,145	0.1	
OUTFRONT MEDIA INC	—	59.839	944	138,334	0.1	
FARMLAND PARTNERS INC	16.653	18.774	211	30,996	0.0	
CITY OFFICE REIT INC	17.231	17.231	95	14,060	0.0	
ORION PROPERTIES INC	20.368	20.368	41	6,027	0.0	
NETSTREIT CORP	28.72	34.924	582	85,392	0.1	
CARETRUST REIT INC	57.387	84.868	2,550	373,616	0.4	
PEAKSTONE REALTY TRUST	13.637	16.612	221	32,416	0.0	
PHILLIPS EDISON & CO INC	49.443	55.508	1,964	287,870	0.3	
APARTMENT INCOME REIT CORP	58.614	—	—	—	—	
BROADSTONE NET LEASE INC	75.796	83.211	1,355	198,581	0.2	
MODIV INC	—	3.617	52	7,731	0.0	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	10.705	7.096	180	26,498	0.0	
LINEAGE INC	—	26.15	1,170	171,474	0.2	
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	26.412	70.616	2,532	371,083	0.4	
FRONTVIEW REIT INC	—	6.654	77	11,288	0.0	
MILLROSE PROPERTIES INC	—	53.155	1,511	221,390	0.2	
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	5.763	5.924	197	28,969	0.0	
PARAMOUNT GROUP INC	63.997	82.249	522	76,514	0.1	
SILA REALTY TRUST INC	—	23.586	571	83,688	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	26.662	26.662	165	24,178	0.0	
CURBLINE PROPERTIES CORP	—	41.013	939	137,652	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	47.399	54.494	1,012	148,331	0.2	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	40.047	18.359	414	60,677	0.1	

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	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
XENIA HOTELS & RESORTS INC	41,188	43,502	533	78,133	0.1	
COMMUNICATIONS SALES & LEASING I	99.47	113,791	464	68,015	0.1	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	9.712	10,217	342	50,202	0.1	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	28.153	30,493	988	144,782	0.1	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	9.794	11,691	195	28,636	0.0	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	91,043	98,274	1,140	167,150	0.2	
GLOBAL NET LEASE INC	77.69	84,864	633	92,871	0.1	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE	15,267	16,566	64	9,392	0.0	
CLIPPER REALTY INC	5,086	—	—	—	—	
PARK HOTELS & RESORTS INC	85.07	89,538	910	133,403	0.1	
VICI PROPERTIES INC	421,682	467,846	15,097	2,211,767	2.3	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	37,579	44,056	1,203	176,328	0.2	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	10,964,702 139銘柄<77.1%>	12,144,049 141銘柄<76.9%>	508,101 —	74,436,926 —	— 76.9
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
SMARTCENTRES REIT	28,245	30,134	762	81,243	0.1	
CANADIAN APT PPTYS REIT	33,079	34,357	1,502	159,978	0.2	
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	52,945	60,552	660	70,343	0.1	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST	41,415	45,075	795	84,712	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	59,372	63,566	1,118	119,125	0.1	
ALLIED PROPERTIES REIT	25,873	30,175	510	54,396	0.1	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	2.585	2.585	42	4,514	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	9.777	10,674	749	79,821	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	21,895	21,895	165	17,625	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INV	21,726	21,164	311	33,217	0.0	
INTERENT REAL ESTATE INVEST	27,652	33,691	458	48,788	0.1	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	51,343	57,513	285	30,374	0.0	
MORGARD NORTH AMERICAN RESIDENT	6,485	8	146	15,546	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REIT	53,218	57,974	683	72,780	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,423	—	—	—	—	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	12,342	—	—	—	—	
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	3,727	—	—	—	—	
CHOICE PROPERTIES REIT	64,451	73,481	1,075	114,547	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE	7,386	10,186	148	15,770	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	22,105	24,608	390	41,583	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,891	—	—	—	—	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8,104	—	—	—	—	
SLATE GROCERY REIT	12,169	12,169	175	18,645	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	14,455	14,455	107	11,451	0.0	
PRIMARIS REIT	20,442	23,51	343	36,573	0.0	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	—	13,321	919	97,870	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	23,694	25,17	491	52,315	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	649,799 26銘柄<1.3%>	674,255 22銘柄<1.3%>	11,844 —	1,261,227 —	— 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	222,212	257,022	920	86,713	0.1	

銘柄	期首(前期末)		当期			期末		
	口数	千口	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率		
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%		
MIRVAC GROUP	1,620.072	1,754.032	3,964	373,577	0.4			
CROMWELL PROPERTY GROUP	520.52	646.992	223	21,035	0.0			
CHARTER HALL RETAIL REIT	204.746	235.432	944	88,970	0.1			
GPT GROUP	774.713	851.577	4,291	404,473	0.4			
CENTURIA CAPITAL GROUP	341.038	370.422	642	60,566	0.1			
ABACUS GROUP	168.642	193.949	235	22,207	0.0			
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	137.586	151.479	443	41,826	0.0			
STOCKLAND	964.954	1,063.567	5,955	561,291	0.6			
INGENIA COMMUNITIES GROUP	157.084	172.797	953	89,889	0.1			
DEXUS	441.787	477.354	3,331	314,001	0.3			
GOODMAN GROUP	704.819	898.626	31,065	2,927,612	3.0			
VICINITY CENTRES	1,588.997	1,720.61	4,335	408,618	0.4			
CHARTER HALL GROUP	194.616	210.163	4,110	387,400	0.4			
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	101.9	107.967	272	25,640	0.0			
REGION GROUP	466.538	502.357	1,185	111,727	0.1			
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	213.14	245.093	781	73,681	0.1			
ARENA REIT	147.24	164.75	632	59,619	0.1			
CHARTER HALL LONG WALE REIT	265.944	282.128	1,193	112,466	0.1			
DEXUS INDUSTRIA REIT	93.159	93.159	261	24,669	0.0			
NATIONAL STORAGE REIT	509.415	605.636	1,459	137,551	0.1			
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	85.857	—	—	—	—			
GDI PROPERTY GROUP	222.442	—	—	—	—			
RURAL FUNDS GROUP	148.357	167.254	302	28,529	0.0			
SCENTRE GROUP	2,106.223	2,295.703	8,264	778,849	0.8			
HMC CAPITAL LTD	97.142	—	—	—	—			
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	745.38	769.453	1,007	94,992	0.1			
HEALTHCO REIT	202.023	202.023	152	14,374	0.0			
ABACUS STORAGE KING	224.215	251.146	396	37,395	0.0			
CENTURIA OFFICE REIT	185.985	185.985	214	20,243	0.0			
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	—	172.616	650	61,327	0.1			
WAYPOINT REIT LTD	266.477	289.143	740	69,757	0.1			
小計	口数 銘柄	・ 数 <比率 率>	金額 31銘柄<7.6%>	14,123.223	15,338.435	78,936	7,439,011	—
			29銘柄<7.7%>	—	—	—	—	7.7
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円	%		
LINK REIT	1,047.12	1,136.72	47,230	881,325	0.9			
PROSPERITY REIT	538	—	—	—	—			
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	908	1,148	895	16,708	0.0			
CHAMPION REIT	735.07	879.07	1,784	33,298	0.0			
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	439	342	752	14,039	0.0			
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	591	703	3,339	62,310	0.1			
小計	口数 銘柄	・ 数 <比率 率>	金額 6銘柄<0.9%>	4,258.19	4,208.79	54,002	1,007,683	—
			5銘柄<1.0%>	—	—	—	—	1.0
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	2,061.809	2,484.009	5,390	612,391	0.6			
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,441.46	1,567.06	4,074	462,887	0.5			
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	898.09	952.29	1,066	121,172	0.1			

銘柄	期首(前期末)		当期			期末			
	口数	千口	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率			
(シンガポール)							%		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,375.42	1,494.52	1,718	千シンガポール・ドル	195,261	0.2			
STARHILL GLOBAL REIT	530.3	632.5	319		36,288	0.0			
CAPITALAND ASCOTT TRUST	997.316	1,164.316	995		113,097	0.1			
KEPPEL REIT	910	1,100.5	968		110,024	0.1			
FRASERS CENTREPOINT TRUST	472.4	614.1	1,369		155,582	0.2			
ESR REIT	2,395.84	273.214	650		73,874	0.1			
CDL HOSPITALITY TRUSTS	277.2	295.2	230		26,159	0.0			
CAPITALAND CHINA TRUST	449.78	565.28	378		43,028	0.0			
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	273.095	265.495	342		38,910	0.0			
PARKWAY LIFE REIT	163.1	187.3	758		86,180	0.1			
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	852.62	918.12	1,799		204,442	0.2			
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	957	1,016.4	1,240		140,877	0.1			
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	464.5	464.5	262		29,816	0.0			
PARAGON REIT	487.1	—	—		—	—			
EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT	112.4	112.4	0		0	0.0			
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T	242.3	242.3	151		17,204	0.0			
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	1,081.8	313		35,641	0.0			
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	716.6	746	376		42,800	0.0			
KEPPEL DC REIT	537.3	818.9	1,891		214,911	0.2			
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T	1,178.864	1,282.164	1,044		118,718	0.1			
小計	口数	・	金額				—		
	銘柄	数	比 率	22銘柄<2.9%>	17,794,494	18,278,368	25,343	2,879,272	—
				22銘柄<3.0%>	—	—	—	—	3.0
(ニュージーランド)							%		
PRECINCT PROPERTIES	629.766	—	—	千ニュージーランド・ドル	—	—	—		
GOODMAN PROPERTY TRUST	431.888	463.447	915		79,842	0.1			
KIWI PROPERTY GROUP LTD	641.837	—	—		—	—			
ARGOSY PROPERTY LTD	365.062	—	—		—	—			
小計	口数	・	金額				—		
	銘柄	数	比 率	4銘柄<0.3%>	2,068,553	463,447	915	79,842	—
				4銘柄<0.1%>	—	—	—	—	0.1
(イギリス)							%		
BRITISH LAND CO PLC	379.583	443.807	1,703	千イギリス・ポンド	334,738	0.3			
DERWENT LONDON PLC	45.359	49.556	1,020		200,618	0.2			
BIG YELLOW GROUP PLC	79.274	86.646	880		173,001	0.2			
HAMMERSOHN PLC	1,555.881	194.578	574		112,803	0.1			
LAND SECURITIES GROUP PLC	304.255	331.325	2,070		406,949	0.4			
WORKSPACE GROUP PLC	55.71	63.232	270		53,122	0.1			
INTU PROPERTIES PLC	231.04	231.04	0		0	0.0			
UNITE GROUP PLC	160.222	184.342	1,581		310,826	0.3			
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	535.453	584.106	604		118,806	0.1			
SEGRO PLC	540.554	597.122	4,123		810,394	0.8			
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	164.077	172.656	608		119,604	0.1			
ASSURA PLC	1,209.341	1,345.529	672		132,211	0.1			
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	134.607	175.713	8		1,726	0.0			
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT	203.492	203.492	109		21,594	0.0			
HELICAL PLC	42.126	50.025	115		22,660	0.0			
PICTON PROPERTY INCOME LTD	233.467	222.8	178		35,159	0.0			

銘柄	期首(前期末)		当期			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	%		
SAFESTORE HOLDINGS LTD	87,913	94,568	635	124,794	0.1		
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	823,481	909,985	1,839	361,594	0.4		
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRU	289.95	—	—	—	—		
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	788.97	864,865	1,318	259,193	0.3		
WAREHOUSE REIT PLC	182,285	182,285	195	38,330	0.0		
NEWRIVER REIT PLC	113,885	223,746	161	31,746	0.0		
PRS REIT PLC/THE	210,972	243,225	277	54,490	0.1		
CLS HOLDINGS PLC	45,585	80,477	52	10,406	0.0		
SOCIAL HOUSING REIT PLC	117,315	156,311	109	21,564	0.0		
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	496,398	534,332	449	88,310	0.1		
TRITAX BIG BOX REIT PLC	921,889	1,101,102	1,638	321,986	0.3		
CUSTODIAN REIT PLC	186,443	205,497	161	31,782	0.0		
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	252,776	279,438	289	56,892	0.1		
HOME REIT PLC	286,621	286,621	0	0	0.0		
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	244,328	300,151	304	59,811	0.1		
LIFE SCIENCE REIT PLC	147,597	147,597	64	12,704	0.0		
AEW UK REIT PLC	50,684	76,762	78	15,386	0.0		
REGIONAL REIT LTD	236,558	80,094	91	17,912	0.0		
URBAN LOGISTICS REIT PLC	190,244	191,229	298	58,625	0.1		
CARE REIT PLC	169,602	—	—	—	—		
小計	口数 銘柄	・金額 数<比率>	11,717,937 36銘柄<4.9%>	10,894,254 34銘柄<4.6%>	22,490 —	4,419,751 —	—
							4.6
(イスラエル)	千口	千口	千イスラエル・シュケル	千円	%		
REIT 1 LTD	80,765	92,671	2,028	85,271	0.1		
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	84,461	95,498	974	40,945	0.0		
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	293,689	379,054	769	32,329	0.0		
小計	口数 銘柄	・金額 数<比率>	458,915 3銘柄<0.1%>	567,223 3銘柄<0.2%>	3,771 —	158,546 —	—
							0.2
(韓国)	千口	千口	千韓国・ウォン	千円	%		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	27,173	52,069	279,610	29,694	0.0		
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	21,537	101,439	10,772	0.0		
LOTTE REIT CO LTD	48,275	63,969	233,806	24,830	0.0		
KORAMCO LIFE INFRA REIT	22,542	24,787	106,955	11,358	0.0		
JR REIT XXVII	65,671	87,309	235,734	25,034	0.0		
SK REITS CO LTD	48,785	57,253	259,069	27,513	0.0		
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	63,994	73,554	309,294	32,847	0.0		
D&D PLATFORM REIT CO LTD	23,341	—	—	—	—		
NH ALL-ONE REIT CO LTD	21,573	—	—	—	—		
小計	口数 銘柄	・金額 数<比率>	321,354 8銘柄<0.2%>	380,478 7銘柄<0.2%>	1,525,911 —	162,051 —	—
							0.2
(ユーロ…ガーンジイ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
SHURGARD SELF STORAGE LTD	12,584	12,732	457	76,987	0.1		
小計	口数 銘柄	・金額 数<比率>	12,584 1銘柄<0.1%>	12,732 1銘柄<0.1%>	457 —	76,987 —	—
							0.1
(ユーロ…シンガポール)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	—	138,04	209	35,291	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…シンガポール) STONEWEG EUROPEAN REIT		千口 129.84	千口 —	千ユーロ —	千円 —	% —
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	129.84 1銘柄<0.0%>	138.04 1銘柄<0.0%>	209	35,291	— 0.0
(ユーロ…アイルランド) IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI		千口 175.735	千口 244.385	千ユーロ 257	千円 43,243	% 0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	175.735 1銘柄<0.0%>	244.385 1銘柄<0.0%>	257	43,243	— 0.0
(ユーロ…オランダ) VASTNED RETAIL WERELDHAVE NV NSI NV EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		千口 7.354 13.999 7.519 17.867	千口 — 16.686 7.957 18.402	千ユーロ — 282 181 476	千円 — 47,487 30,514 80,166	% — 0.0 0.0 0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	46.739 4銘柄<0.2%>	43,045 3銘柄<0.2%>	940	158,168	— 0.2
(ユーロ…ベルギー) COFINIMMO SA RETAIL ESTATES WAREHOUSES DE PAUW MONTEA SCA AEDIFICA CARE PROPERTY INVEST NV XIOR STUDENT HOUSING NV		千口 14.851 4.857 71.418 7.158 19.207 15.092 14	千口 16,836 5,399 78,999 9,563 21,173 16,727 16,668	千ユーロ 1,308 329 1,644 621 1,420 208 528	千円 220,173 55,485 276,648 104,552 238,963 35,055 88,872	% 0.2 0.1 0.3 0.1 0.2 0.0 0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	146.583 7銘柄<1.0%>	165,365 7銘柄<1.1%>	6,062	1,019,751	— 1.1
(ユーロ…フランス) GECINA SA ICADE ALTAREA KLEPIERRE COVIVIO MERCIALYS CARMILA SA UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		千口 20.75 12.549 1.894 78.795 20.325 37.38 22.407 41.142	千口 23,243 13,133 2.27 98,426 23,475 41,138 28,224 45,277	千ユーロ 2,161 305 226 3,322 1,206 441 468 3,675	千円 363,580 51,336 38,143 558,905 202,952 74,314 78,804 618,233	% 0.4 0.1 0.0 0.6 0.2 0.1 0.1 0.6
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	235,242 8銘柄<1.8%>	275,186 8銘柄<2.1%>	11,808	1,986,271	— 2.1
(ユーロ…ドイツ) HAMBORNER REIT AG		千口 28.721	千口 33,033	千ユーロ 216	千円 36,337	% 0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	28.721 1銘柄<0.0%>	33,033 1銘柄<0.0%>	216	36,337	— 0.0
(ユーロ…スペイン) INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		千口 115.299 19.464 134.73	千口 148,874 — 176,987	千ユーロ 876 — 1,932	千円 147,489 — 325,079	% 0.2 — 0.3
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	269.493 3銘柄<0.4%>	325,861 2銘柄<0.5%>	2,809	472,568	— 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
(ユーロ…イタリア) IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		千口 20,555	千口 25,203	千ユーロ 76	千円 12,886	% 0.0
小計	口数：金額 銘柄数<比率>	20,555 1銘柄<0.0%>	25,203 1銘柄<0.0%>	76	12,886	— 0.0
合計	口数：金額 銘柄数<比率>	63,422,659 302銘柄<99.0%>	64,212,149 289銘柄<98.9%>	—	95,685,822	— 98.9

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

(注2) <>内は、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		期末	
		買建額	売建額	買建額	売建額
外国	D J U S R E A L E S T A T E	百万円 1,126		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

2025年6月23日現在

項目	当期末		比率
	評価額	千円	
投資信託受益証券、投資証券	95,685,822	千円 95,685,822	% 98.3
コール・ローン等、その他	1,646,184	千円 1,646,184	1.7
投資信託財産総額	97,332,006	千円 97,332,006	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、96,682,903千円、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、2025年6月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.50円、1カナダ・ドル=106.48円、1オーストラリア・ドル=94.24円、1香港・ドル=18.66円、1シンガポール・ドル=113.61円、1ニュージーランド・ドル=87.23円、1イギリス・ポンド=196.52円、1イスラエル・シェケル=42.035円、100韓国・ウォン=10.62円、1ユーロ=168.20円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年6月23日)現在

項	目	当期末
(A) 資	産	97,488,247,286円
コール・ローリング等		858,046,529
投資信託受益証券(評価額)		10,467,858,445
投資証券(評価額)		85,217,963,611
未収入金		204,442,636
未収配当金		345,255,008
差入委託証拠金		394,681,057
(B) 負	債	731,539,625
未払金		731,113,625
未解約金		426,000
(C) 純	資産総額(A-B)	96,756,707,661
元	日本	46,189,776,013
次期繰越損益金		50,566,931,648
(D) 受益権総口数		46,189,776,013口
1万口当たり基準価額(C/D)		20,948円

(注1) 期首元本額 42,455,688,196円
 追加設定元本額 32,488,564,002円
 一部解約元本額 28,754,476,185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>	5,602,026,367円
MITO ラップ型ファンド (安定型)	1,523,181円
MITO ラップ型ファンド (中立型)	7,963,957円
MITO ラップ型ファンド (積極型)	19,540,765円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	18,733,352円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	17,942,428円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	7,657,005円
たわらノーロード 先進国リート	16,851,853,401円
たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>	293,536,718円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	5,412,250,343円
たわらノーロード バランス (堅実型)	30,708,096円
たわらノーロード バランス (標準型)	758,567,649円
たわらノーロード バランス (積極型)	1,911,576,425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)	51,136,874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)	517,085,572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)	674,028,929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)	1,138,569,887円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	625,416円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	34,114,009円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	19,159,473円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	43,528,364円
One DC 先進国リートインデックスファンド	3,778,451,801円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	13,628,168円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	553,920,418円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	77,596,840円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国10)	174,621,042円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国20)	313,506,856円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国30)	627,683,243円
投資のソムリエ	2,701,467,359円
投資のソムリエ<DC年金>	404,356,318円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	261,681,414円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	477,423,250円

リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,116,539,935円
ワールドアセットバランス (基本コース)	207,955,038円
ワールドアセットバランス (リスク抑制コース)	260,128,362円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)	62,631,328円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)	33,626,279円
リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	5,338,593円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)	106,210,850円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	193,978,198円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	157,525,332円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)	39,049,099円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)	35,965,136円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)	21,619,283円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065)	6,755,336円
Oneグローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け>	61,143,256円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2070)	71,836円
DIAMパッシブ資産分散ファンド	320,487,783円
DIAM外国リートインデックスファンド<DC年金>	461,943,087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)	980,574円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-04 (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)	40,583,156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)	1,696,702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)	29,604,707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)	69,246,013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)	157,449,631円

期末元本合計 46,189,776,013円

■損益の状況

当期 自2024年6月25日至2025年6月23日

(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2) (注3)注損益金があるのは、平成28年3月31日現在の差額と差し引いた注損益金です。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「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)