

運用報告書 (全体版)

D I AM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	D I AM パッシブ資産分散ファンド	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券、インデックス225 マザーファンド受益証券および外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の公社債を主要投資対象とします。
	インデックス225 マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、日経平均トータルリターン・インデックスに採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。
	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券 [※] を主要投資対象とします。 ※海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券
運用方法	各マザーファンドへの投資に当たっては、各資産の信託財産におけるリスク量が均等となる比率（以下、「基本リスクウェイト」といいます。）に基づき算出された資産構成比に従い、配分します。	
	基本リスクウェイトは、各資産の時価およびボラティリティをもとに、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社が定期的に計測します。計測の結果、原則として、基本リスクウェイトから信託財産におけるいずれかの資産のリスクウェイトが5%以上乖離した場合にはリバランスを行います。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジは行いません。	
組入制限	マザーファンドへの投資割合には制限を設けません。	
	株式への直接投資は行いません。	
分配方針	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
	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。	

愛称 **王本の矢**

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、「D I AM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/>

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

D I AMパッシブ資産分散ファンド

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額 (分配落)			株式組 入率	株式先 物比率	債券組 入率	債券先 物比率	投資信託 受益証券、 投資証券組 入比率	純資産 総額
		円 (分配落)	円 税込み 分配金	% 期中騰 落率						
第36作成期	105期(2023年7月6日)	11,316	20	6.2	18.7	0.5	63.8	—	14.4	3,497
	106期(2023年9月6日)	11,372	20	0.7	18.8	0.4	64.8	—	13.8	3,472
	107期(2023年11月6日)	11,330	20	△0.2	18.1	0.5	63.9	—	15.3	3,411
第37作成期	108期(2024年1月9日)	11,620	20	2.7	18.2	0.4	63.2	—	15.0	3,453
	109期(2024年3月6日)	12,287	20	5.9	18.2	0.3	64.6	—	14.6	3,498
	110期(2024年5月7日)	12,331	20	0.5	17.2	0.5	65.6	—	14.5	3,466
第38作成期	111期(2024年7月8日)	13,013	20	5.7	19.5	0.5	63.5	—	15.6	3,601
	112期(2024年9月6日)	12,136	20	△6.6	18.3	0.6	62.8	—	16.2	3,317
	113期(2024年11月6日)	12,750	20	5.2	19.0	0.7	62.1	—	16.5	3,470
第39作成期	114期(2025年1月6日)	12,718	20	△0.1	21.7	0.7	58.7	—	16.0	3,417
	115期(2025年3月6日)	12,313	20	△3.0	21.7	0.6	59.2	—	16.6	3,286
	116期(2025年5月7日)	12,057	20	△1.9	22.8	0.9	54.7	—	19.7	3,206
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	3,310
	118期(2025年9月8日)	13,156	20	5.2	23.6	0.7	53.3	—	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	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）。

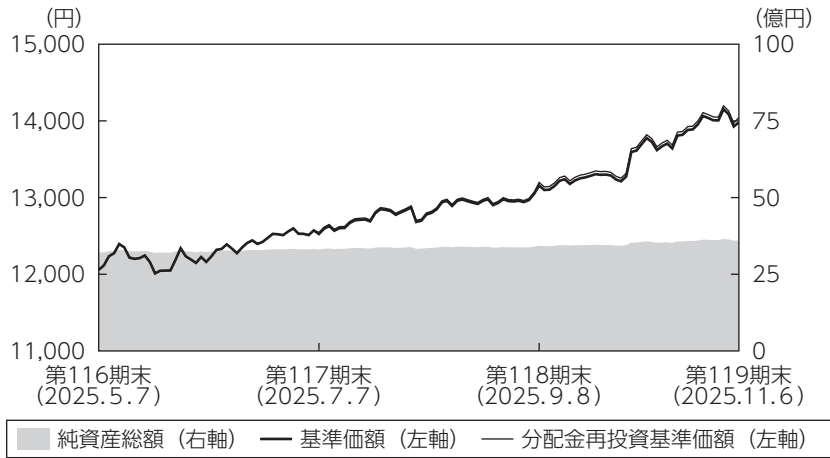
■過去 6 ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	株式先物 比 率	債券組入 比 率	債券先物 比 率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
			騰 落 率					
第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



第117期首： 12,057円
第119期末： 13,981円
(既払分配金60円)
騰 落 率： 16.5%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

米国の底堅い景況感や米欧の利下げを好感した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えました。

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ったため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まとなっています。

【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%

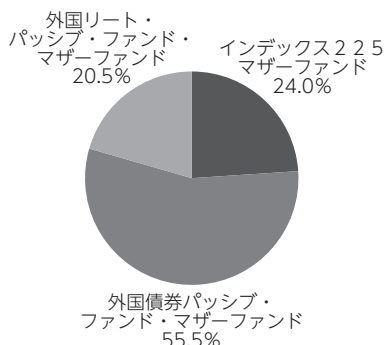


(注1) リスクウェイトはみずほ第一フィナンシャルテクノロジーが計測。

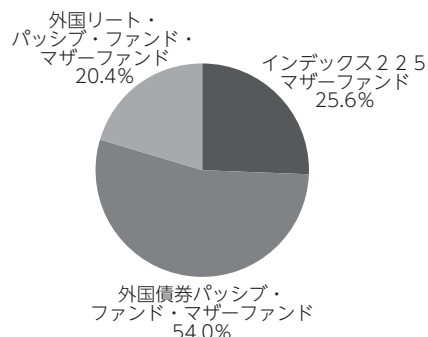
(注2) リスクウェイトの乖離につきましては、基本リスクウェイトへ近づけるオペレーションを実施します。

○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）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 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）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す。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（１万口当たり）

項目	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、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第３位を四捨五入しています。
- （注３）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

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

●外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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。

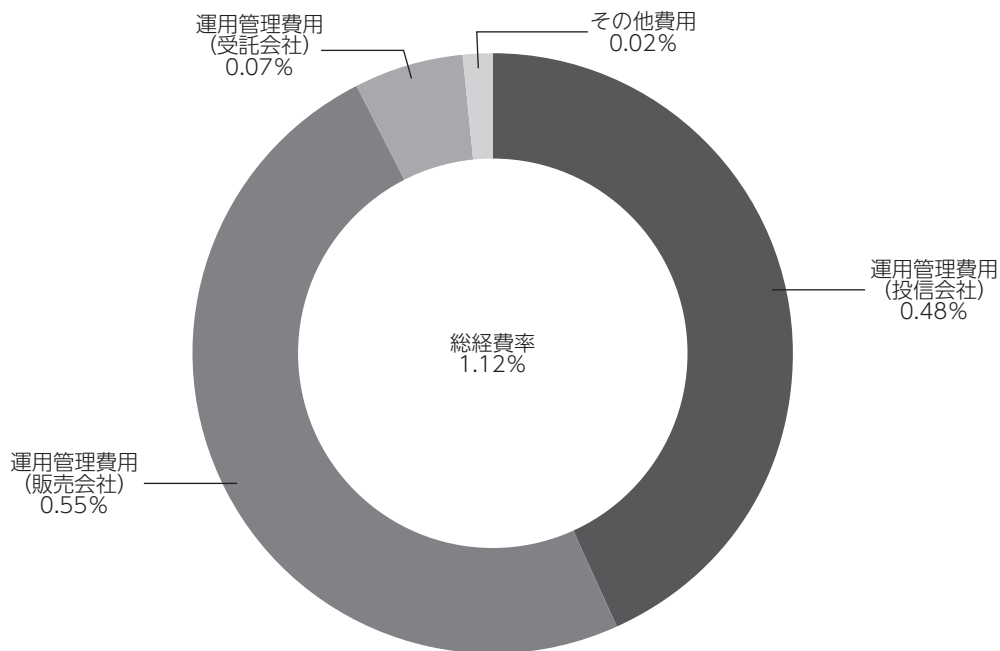
(注 2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.12%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（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□ －	千円 －	千□ 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）

【D I A 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 害 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 区 分	第 117 期 ～ 第 119 期					
	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	百万円 4,300	% 12.8
株 式 先 物 取 引	66,947	66,947	100.0	67,909	67,909	100.0

平均保有割合 0.3%

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

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	第 117 期 ～ 第 119 期		
	買 付 額	売 付 額	当作成期末保有額
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	売 付 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、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

■組入資産の明細
親投資信託残高

	第 39 作 成 期 末	第 40 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	737,129	737,129	1,917,273
インデックス 2 2 5 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
	千円	%
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,917,273	53.0
インデックス 2 2 5 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口	2,606,434,800口	2,579,173,502口
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〕
〔至 2025年7月7日〕

〔自 2025年7月8日〕
〔至 2025年9月8日〕

〔自 2025年9月9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、「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）」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します。 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		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)		債券組入率	債券先物率	純 資 産 額
	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
18期 (2021年2月22日)	19,836	1.3	124,229.95	1.3	98.4	—	137,037
19期 (2022年2月21日)	20,152	1.6	126,280.23	1.7	98.9	—	141,964
20期 (2023年2月21日)	20,182	0.1	126,494.96	0.2	99.0	—	186,822
21期 (2024年2月21日)	23,220	15.1	145,648.68	15.1	98.7	—	260,393
22期 (2025年2月21日)	23,694	2.0	148,397.46	1.9	98.2	—	270,905

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) ベンチマークは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）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) F T S E 世界国債インデックスは、F T S E F i x e d I n c o m e L L Cにより運営されている債券インデックスです。F T S E F i x e d I n c o m e L L C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、F T S E F i x e d I n c o m e L L C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F T S E F i x e d I n c o m e L L Cに帰属します（以下同じ）。

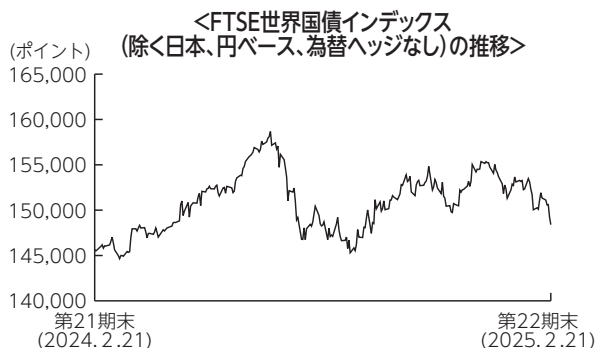
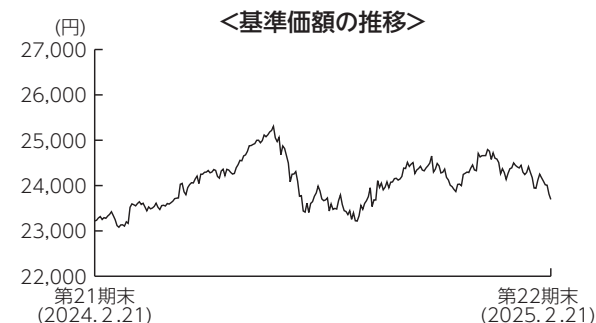
(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率		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) 騰落率は期首比です。
(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年2月22日から2025年2月21日まで）



基準価額の推移

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を受けて、今後の政策面での不透明感が高まり利回りは上昇（価格は下落）し、低下幅を縮めました。ドル／円については日銀が利上げを実施したことで、円高ドル安になりました。債券の価格上昇により基準価額は上昇しました。

投資環境

外国債券市場では、米国債利回りおよびドイツ債の利回りは低下しました。米国債は、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を受けて、今後の政策面での不透明感が高まり利回りは上昇し、低下幅を縮めました。ドイツ債については、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

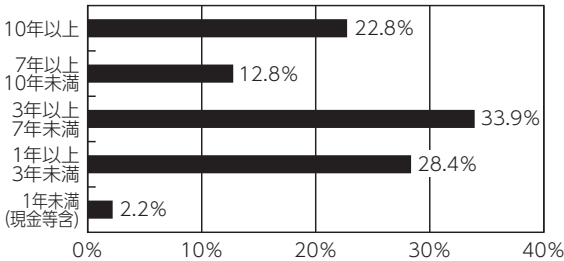
ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

【運用状況】

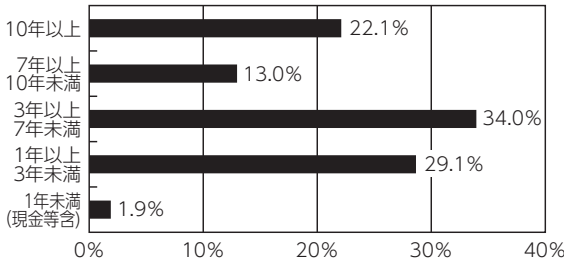
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存別構成比

期首（前期末）



期末



○国別構成比

期首（前期末）

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

期末

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

(注) 世界国債インデックスとはF T S E世界国債インデックス（除く日本）です。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で1.9%上昇しました。
当ファンドの騰落率はベンチマークと同程度となり、概ねベンチマークに連動した結果となりました。

今後の運用方針

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

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	5円	0.021%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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
(保 管 費 用)	(5)	(0.020)	
(そ の 他)	(0)	(0.001)	
合 計	5	0.021	
期中の平均基準価額は24,066円です。			

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

■売買及び取引の状況（2024年2月22日から2025年2月21日まで）
公社債

			買付額	売付額
外	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・シェケル 6,753	千イスラエル・シェケル 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	ユーロ圏	アイルランド	千ユーロ 984	千ユーロ 2,357
		オランダ	5,203	7,633
		ベルギー	6,257	7,561
		フランス	50,132	55,273
		ドイツ	42,165	46,048
		ポルトガル	9,900	—
		スペイン	29,655	33,584
		イタリア	42,802	48,402
		フィンランド	3,167	3,133
		オーストラリア	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 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 未 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	柄	当			期		未							
		種	類	利	率	額	面	金	額	評	価	額	償還年月日	
(アメリカ)					%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円						
US T N/B 1.5 01/31/27		国	債	証	券	1.5000	2,940	2,789	418,016					2027/01/31
US T N/B 1.75 01/31/29		国	債	証	券	1.7500	4,500	4,083	611,938					2029/01/31
US T N/B 0.75 01/31/28		国	債	証	券	0.7500	4,180	3,775	565,828					2028/01/31
US T N/B 3.5 01/31/30		国	債	証	券	3.5000	2,700	2,597	389,251					2030/01/31
US T N/B 4.0 01/31/31		国	債	証	券	4.0000	2,000	1,958	293,526					2031/01/31
US T N/B 3.5 01/31/28		国	債	証	券	3.5000	3,680	3,601	539,668					2028/01/31
US T N/B 4.0 01/15/27		国	債	証	券	4.0000	4,000	3,979	596,407					2027/01/15
US T N/B 4.0 01/31/29		国	債	証	券	4.0000	1,500	1,482	222,168					2029/01/31
US T N/B 4.25 01/15/28		国	債	証	券	4.2500	5,500	5,494	823,425					2028/01/15
US T N/B 3.125 02/15/42		国	債	証	券	3.1250	1,360	1,103	165,404					2042/02/15
US T N/B 3.125 02/15/43		国	債	証	券	3.1250	1,540	1,230	184,438					2043/02/15
US T N/B 2.5 02/15/46		国	債	証	券	2.5000	2,870	1,987	297,876					2046/02/15
US T N/B 3.5 02/15/39		国	債	証	券	3.5000	1,000	887	133,070					2039/02/15
US T N/B 5.375 02/15/31		国	債	証	券	5.3750	1,860	1,956	293,166					2031/02/15
US T N/B 4.5 02/15/36		国	債	証	券	4.5000	500	503	75,500					2036/02/15
US T N/B 4.75 02/15/41		国	債	証	券	4.7500	2,230	2,241	335,969					2041/02/15
US T N/B 3.625 02/15/44		国	債	証	券	3.6250	1,630	1,391	208,527					2044/02/15
US T N/B 3.0 02/15/49		国	債	証	券	3.0000	2,010	1,480	221,807					2049/02/15
US T N/B 2.25 02/15/52		国	債	証	券	2.2500	5,000	3,064	459,180					2052/02/15
US T N/B 4.375 02/15/38		国	債	証	券	4.3750	500	491	73,607					2038/02/15
US T N/B 3.625 02/15/53		国	債	証	券	3.6250	4,800	3,937	590,017					2053/02/15
US T N/B 4.625 02/15/40		国	債	証	券	4.6250	1,390	1,383	207,296					2040/02/15
US T N/B 2.375 02/15/42		国	債	証	券	2.3750	3,610	2,604	390,340					2042/02/15
US T N/B 1.875 02/15/51		国	債	証	券	1.8750	4,780	2,691	403,285					2051/02/15
US T N/B 4.25 02/15/54		国	債	証	券	4.2500	4,200	3,855	577,829					2054/02/15
US T N/B 2.5 02/15/45		国	債	証	券	2.5000	1,200	842	126,303					2045/02/15
US T N/B 3.0 02/15/47		国	債	証	券	3.0000	1,960	1,470	220,397					2047/02/15
US T N/B 3.0 02/15/48		国	債	証	券	3.0000	2,650	1,968	294,976					2048/02/15
US T N/B 2.625 02/15/29		国	債	証	券	2.6250	5,330	5,000	749,377					2029/02/15
US T N/B 2.75 02/15/28		国	債	証	券	2.7500	4,540	4,346	651,316					2028/02/15
US T N/B 2.25 02/15/27		国	債	証	券	2.2500	3,780	3,635	544,863					2027/02/15
US T N/B 2.5 02/28/26		国	債	証	券	2.5000	2,280	2,239	335,654					2026/02/28
US T N/B 4.0 02/15/34		国	債	証	券	4.0000	7,500	7,229	1,083,470					2034/02/15
US T N/B 1.125 02/15/31		国	債	証	券	1.1250	4,890	4,063	608,895					2031/02/15
US T N/B 4.25 02/28/31		国	債	証	券	4.2500	2,000	1,984	297,343					2031/02/28
US T N/B 3.875 02/15/43		国	債	証	券	3.8750	3,500	3,121	467,838					2043/02/15
US T N/B 4.5 02/15/44		国	債	証	券	4.5000	1,300	1,253	187,790					2044/02/15
US T N/B 1.875 02/15/41		国	債	証	券	1.8750	3,100	2,110	316,213					2041/02/15
US T N/B 2.0 02/15/50		国	債	証	券	2.0000	1,800	1,057	158,540					2050/02/15
US T N/B 1.875 02/15/32		国	債	証	券	1.8750	7,080	5,999	899,039					2032/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33		国	債	証	券	3.5000	7,250	6,786	1,016,966					2033/02/15
US T N/B 1.125 02/28/27		国	債	証	券	1.1250	3,300	3,101	464,788					2027/02/28
US T N/B 1.5 02/15/30		国	債	証	券	1.5000	2,830	2,470	370,262					2030/02/15
US T N/B 1.875 02/28/27		国	債	証	券	1.8750	5,210	4,970	744,858					2027/02/28
US T N/B 1.125 02/29/28		国	債	証	券	1.1250	5,500	5,012	751,240					2028/02/29
US T N/B 1.875 02/28/29		国	債	証	券	1.8750	4,700	4,278	641,198					2029/02/28
US T N/B 0.5 02/28/26		国	債	証	券	0.5000	5,170	4,975	745,584					2026/02/28
US T N/B 4.125 02/15/27		国	債	証	券	4.1250	4,000	3,988	597,777					2027/02/15

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

銘	柄	当			期		末																		
		種	類	利	率	額	面	金	額	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	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償還年月日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
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	外	貨	建	金	額	邦	貨	換	算	金	額	償	還	年	月	日			
(アメリカ)		国	債	証	券	%	千	ア	メ	リ	カ	・	ド	ル	千	ア	メ	リ	カ	・	ド	ル	千	円				
US T N/B 1.625 10/31/26		国	債	証	券	1.6250	2,410	2,306							345,707												2026/10/31	
US T N/B 1.375 10/31/28		国	債	証	券	1.3750	4,710	4,241							635,683												2028/10/31	
US T N/B 4.875 10/31/30		国	債	証	券	4.8750	4,500	4,608							690,649												2030/10/31	
US T N/B 0.5 10/31/27		国	債	証	券	0.5000	3,660	3,311							496,295												2027/10/31	
US T N/B 1.125 10/31/26		国	債	証	券	1.1250	4,490	4,261							638,557												2026/10/31	
US T N/B 4.875 10/31/28		国	債	証	券	4.8750	3,000	3,056							458,053												2028/10/31	
US T N/B 4.0 10/31/29		国	債	証	券	4.0000	2,800	2,758							413,354												2029/10/31	
US T N/B 4.125 10/31/27		国	債	証	券	4.1250	3,340	3,327							498,635												2027/10/31	
US T N/B 4.625 10/15/26		国	債	証	券	4.6250	3,400	3,418							512,300												2026/10/15	
US T N/B 3.875 10/15/27		国	債	証	券	3.8750	4,000	3,959							593,398												2027/10/15	
US T N/B 4.125 10/31/29		国	債	証	券	4.1250	4,000	3,962							593,855												2029/10/31	
US T N/B 5.25 11/15/28		国	債	証	券	5.2500	1,350	1,392							208,743												2028/11/15	
US T N/B 6.125 11/15/27		国	債	証	券	6.1250	3,200	3,356							502,967												2027/11/15	
US T N/B 3.0 11/15/44		国	債	証	券	3.0000	1,800	1,382							207,189												2044/11/15	
US T N/B 4.25 11/15/40		国	債	証	券	4.2500	2,000	1,900							284,821												2040/11/15	
US T N/B 2.75 11/15/42		国	債	証	券	2.7500	1,056	799							119,758												2042/11/15	
US T N/B 4.75 11/15/53		国	債	証	券	4.7500	3,100	3,087							462,733												2053/11/15	
US T N/B 4.5 11/15/54		国	債	証	券	4.5000	4,500	4,318							647,184												2054/11/15	
US T N/B 3.125 11/15/41		国	債	証	券	3.1250	1,020	830							124,459												2041/11/15	
US T N/B 3.75 11/15/43		国	債	証	券	3.7500	1,460	1,271							190,535												2043/11/15	
US T N/B 2.75 11/15/47		国	債	証	券	2.7500	2,250	1,598							239,519												2047/11/15	
US T N/B 1.625 11/15/50		国	債	証	券	1.6250	4,280	2,259							338,652												2050/11/15	
US T N/B 1.875 11/15/51		国	債	証	券	1.8750	5,370	2,997							449,212												2051/11/15	
US T N/B 4.0 11/15/52		国	債	証	券	4.0000	4,760	4,179							626,382												2052/11/15	
US T N/B 2.875 11/15/46		国	債	証	券	2.8750	1,580	1,161							174,124												2046/11/15	
US T N/B 4.375 11/15/39		国	債	証	券	4.3750	500	484							72,670												2039/11/15	
US T N/B 3.375 11/15/48		国	債	証	券	3.3750	2,450	1,935							290,118												2048/11/15	
US T N/B 2.375 11/15/49		国	債	証	券	2.3750	4,490	2,887							432,753												2049/11/15	
US T N/B 3.125 11/15/28		国	債	証	券	3.1250	4,180	4,009							600,832												2028/11/15	
US T N/B 2.0 11/15/26		国	債	証	券	2.0000	4,500	4,329							648,883												2026/11/15	
US T N/B 2.25 11/15/27		国	債	証	券	2.2500	3,270	3,100							464,621												2027/11/15	
US T N/B 4.0 11/15/42		国	債	証	券	4.0000	3,120	2,836							425,117												2042/11/15	
US T N/B 4.625 11/15/44		国	債	証	券	4.6250	2,000	1,955							292,976												2044/11/15	
US T N/B 1.375 11/15/40		国	債	証	券	1.3750	2,000	1,257							188,466												2040/11/15	
US T N/B 4.75 11/15/43		国	債	証	券	4.7500	2,020	2,014							301,877												2043/11/15	
US T N/B 2.0 11/15/41		国	債	証	券	2.0000	4,150	2,829							423,973												2041/11/15	
US T N/B 1.625 11/30/26		国	債	証	券	1.6250	1,810	1,729							259,114												2026/11/30	
US T N/B 4.125 11/15/32		国	債	証	券	4.1250	8,100	7,935							1,189,256												2032/11/15	
US T N/B 1.75 11/15/29		国	債	証	券	1.7500	4,250	3,787							567,591												2029/11/15	
US T N/B 4.5 11/15/33		国	債	証	券	4.5000	7,000	7,009							1,050,474												2033/11/15	
US T N/B 1.375 11/15/31		国	債	証	券	1.3750	5,890	4,851							727,034												2031/11/15	
US T N/B 0.875 11/15/30		国	債	証	券	0.8750	4,680	3,856							577,951												2030/11/15	
US T N/B 4.25 11/15/34		国	債	証	券	4.2500	5,800	5,682							851,600												2034/11/15	
US T N/B 0.625 11/30/27		国	債	証	券	0.6250	3,900	3,530							529,113												2027/11/30	
US T N/B 1.25 11/30/26		国	債	証	券	1.2500	4,700	4,459							668,327												2026/11/30	
US T N/B 1.5 11/30/28		国	債	証	券	1.5000	3,500	3,159							473,503												2028/11/30	
US T N/B 4.375 11/30/30		国	債	証	券	4.3750	3,000	2,996							449,053												2030/11/30	
US T N/B 4.125 11/30/31		国	債	証	券	4.1250	3,000	2,947							441,712												2031/11/30	
US T N/B 3.875 11/30/29		国	債	証	券	3.8750	2,800	2,742							410,961												2029/11/30	
US T N/B 3.875 11/30/27		国	債	証	券	3.8750	3,300	3,265							489,331												2027/11/30	
US T N/B 4.375 11/30/28		国	債	証	券	4.3750	4,000	4,007							600,493												2028/11/30	

銘	柄	当			期		末																				
		種	類	利	率	額	面	金	額	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	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					2026/11/15
US T N/B 4.125 11/15/27		国	債	証	券	4.1250							4,000									3,983					2027/11/15
US T N/B 4.125 11/30/29		国	債	証	券	4.1250							4,000									3,963					2029/11/30
US T N/B 1.75 12/31/26		国	債	証	券	1.7500							2,110									2,016					2026/12/31
US T N/B 4.5 12/31/31		国	債	証	券	4.5000							2,000									2,008					2031/12/31
US T N/B 3.75 12/31/30		国	債	証	券	3.7500							2,600									2,513					2030/12/31
US T N/B 1.25 12/31/26		国	債	証	券	1.2500							4,290									4,060					2026/12/31
US T N/B 1.375 12/31/28		国	債	証	券	1.3750							4,600									4,123					2028/12/31
US T N/B 3.875 12/31/29		国	債	証	券	3.8750							2,800									2,740					2029/12/31
US T N/B 0.625 12/31/27		国	債	証	券	0.6250							4,020									3,627					2027/12/31
US T N/B 4.375 12/15/26		国	債	証	券	4.3750							1,800									1,802					2026/12/15
US T N/B 3.875 12/31/27		国	債	証	券	3.8750							4,600									4,550					2027/12/31
US T N/B 3.75 12/31/28		国	債	証	券	3.7500							1,500									1,469					2028/12/31
US T N/B 4.0 12/15/27		国	債	証	券	4.0000							4,400									4,367					2027/12/15
US T N/B 4.375 12/31/29		国	債	証	券	4.3750							3,800									3,804					2029/12/31
小	計	—			—							924,315									841,110					126,048,785	—
(カナダ)					%	千	カ	ナ	ダ	・	ド	ル	千	カ	ナ	ダ	・	ド	ル	千	円						
CANADA 0.25 03/01/26		国	債	証	券	0.2500							1,810									1,762					2026/03/01
CANADA 1.25 03/01/27		国	債	証	券	1.2500							2,110									2,046					2027/03/01
CANADA 3.5 03/01/34		国	債	証	券	3.5000							1,450									1,485					2034/03/01
CANADA 3.5 03/01/28		国	債	証	券	3.5000							1,030									1,049					2028/03/01
CANADA 4.0 03/01/29		国	債	証	券	4.0000							1,700									1,771					2029/03/01
CANADA 2.75 03/01/30		国	債	証	券	2.7500							400									396					2030/03/01
CANADA 3.0 04/01/26		国	債	証	券	3.0000							1,350									1,351					2026/04/01
CANADA 4.0 05/01/26		国	債	証	券	4.0000							500									506					2026/05/01
CANADA 1.5 06/01/26		国	債	証	券	1.5000							1,700									1,672					2026/06/01
CANADA 5.75 06/01/29		国	債	証	券	5.7500							640									714					2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33		国	債	証	券	5.7500							1,010									1,197					2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37		国	債	証	券	5.0000							330									387					2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41		国	債	証	券	4.0000							590									639					2041/06/01
CANADA 2.0 06/01/28		国	債	証	券	2.0000							930									906					2028/06/01
CANADA 1.0 06/01/27		国	債	証	券	1.0000							1,150									1,105					2027/06/01
CANADA 2.25 06/01/29		国	債	証	券	2.2500							600									586					2029/06/01
CANADA 1.25 06/01/30		国	債	証	券	1.2500							1,940									1,778					2030/06/01
CANADA 2.75 06/01/33		国	債	証	券	2.7500							1,730									1,680					2033/06/01
CANADA 3.0 06/01/34		国	債	証	券	3.0000							1,700									1,673					2034/06/01
CANADA 1.5 06/01/31		国	債	証	券	1.5000							2,370									2,163					2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32		国	債	証	券	2.0000							2,390									2,219					2032/06/01
CANADA 3.25 06/01/35		国	債	証	券	3.2500							750									750					2035/06/01
CANADA 4.0 08/01/26		国	債	証	券	4.0000							500									508					2026/08/01
CANADA 2.75 09/01/27		国	債	証	券	2.7500							1,050									1,048					2027/09/01
CANADA 1.0 09/01/26		国	債	証	券	1.0000							2,670									2,599					2026/09/01
CANADA 3.25 09/01/28		国	債	証	券	3.2500							1,400									1,418					2028/09/01
CANADA 3.5 09/01/29		国	債	証	券	3.5000							1,300									1,332					2029/09/01
CANADA 3.5 12/01/45		国	債	証	券	3.5000							900									918					2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48		国	債	証	券	2.7500							500									448					2048/12/01
CANADA 2.0 12/01/51		国	債	証	券	2.0000							2,910									2,198					2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53		国	債	証	券	1.7500							2,180									1,527					2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64		国	債	証	券	2.7500							380									334					2064/12/01
CANADA 2.75 12/01/55		国	債	証	券	2.7500							1,450									1,272					2055/12/01
CANADA 3.25 12/01/33		国	債	証	券	3.2500							1,620									1,629					2033/12/01

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

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

銘	柄	当			期		末			
		種	類	利	率	額	面	金	額	償還年月日
(イギリス)					%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円		
UK TREASURY 0.875 07/31/33		国	債証券	0.8750	2,800	2,092	396,995	2033/07/31		
UK TREASURY 0.25 07/31/31		国	債証券	0.2500	1,440	1,118	212,171	2031/07/31		
UK TREASURY 0.625 07/31/35		国	債証券	0.6250	1,950	1,309	248,413	2035/07/31		
UK TREASURY 4.25 07/31/34		国	債証券	4.2500	1,100	1,069	203,017	2034/07/31		
UK TREASURY 4.125 07/22/29		国	債証券	4.1250	2,300	2,284	433,390	2029/07/22		
UK TREASURY 4.25 09/07/39		国	債証券	4.2500	1,660	1,545	293,235	2039/09/07		
UK TREASURY 4.5 09/07/34		国	債証券	4.5000	1,250	1,241	235,505	2034/09/07		
UK TREASURY 1.75 09/07/37		国	債証券	1.7500	1,190	853	161,982	2037/09/07		
UK TREASURY 3.75 10/22/53		国	債証券	3.7500	800	628	119,171	2053/10/22		
UK TREASURY 1.625 10/22/54		国	債証券	1.6250	1,270	599	113,785	2054/10/22		
UK TREASURY 0.5 10/22/61		国	債証券	0.5000	880	247	46,902	2061/10/22		
UK TREASURY 4.0 10/22/63		国	債証券	4.0000	820	665	126,196	2063/10/22		
UK TREASURY 1.625 10/22/71		国	債証券	1.6250	830	344	65,292	2071/10/22		
UK TREASURY 1.125 10/22/73		国	債証券	1.1250	2,840	969	183,859	2073/10/22		
UK TREASURY 1.25 10/22/41		国	債証券	1.2500	1,150	669	127,123	2041/10/22		
UK TREASURY 0.625 10/22/50		国	債証券	0.6250	1,640	610	115,912	2050/10/22		
UK TREASURY 4.75 10/22/43		国	債証券	4.7500	1,350	1,292	245,160	2043/10/22		
UK TREASURY 1.625 10/22/28		国	債証券	1.6250	1,030	944	179,250	2028/10/22		
UK TREASURY 0.875 10/22/29		国	債証券	0.8750	1,430	1,235	234,394	2029/10/22		
UK TREASURY 4.0 10/22/31		国	債証券	4.0000	1,400	1,365	259,177	2031/10/22		
UK TREASURY 0.375 10/22/30		国	債証券	0.3750	990	801	152,070	2030/10/22		
UK TREASURY 0.375 10/22/26		国	債証券	0.3750	2,430	2,289	434,436	2026/10/22		
UK TREASURY 6.0 12/07/28		国	債証券	6.0000	1,180	1,258	238,761	2028/12/07		
UK TREASURY 4.75 12/07/38		国	債証券	4.7500	1,430	1,412	268,099	2038/12/07		
UK TREASURY 4.5 12/07/42		国	債証券	4.5000	1,745	1,630	309,442	2042/12/07		
UK TREASURY 4.25 12/07/46		国	債証券	4.2500	1,280	1,128	214,111	2046/12/07		
UK TREASURY 4.25 12/07/55		国	債証券	4.2500	1,512	1,297	246,177	2055/12/07		
UK TREASURY 4.25 12/07/27		国	債証券	4.2500	1,210	1,216	230,729	2027/12/07		
UK TREASURY 4.25 12/07/40		国	債証券	4.2500	1,690	1,555	295,103	2040/12/07		
UK TREASURY 4.75 12/07/30		国	債証券	4.7500	1,995	2,043	387,680	2030/12/07		
UK TREASURY 4.25 12/07/49		国	債証券	4.2500	1,147	1,000	189,753	2049/12/07		
小計	—	—	—	—	89,859	72,336	13,725,132	—		
(イスラエル)					%	千イスラエル・シェケル	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	千デンマーク・クローネ	千円		
DENMARK 0.25 11/15/52		国	債証券	0.2500	4,560	2,547	53,684	2052/11/15		
DENMARK 4.5 11/15/39		国	債証券	4.5000	7,330	9,140	192,580	2039/11/15		
DENMARK 0.5 11/15/27		国	債証券	0.5000	2,850	2,743	57,808	2027/11/15		

銘	柄	当			期			末					
		種	類	利	率	額	面	金	額	償還年月日			
											外	貨	建
(デンマーク)													
DENMARK 0.5	11/15/29	国	債	証	券	%	千	デンマーク・クローネ	千	デンマーク・クローネ		千円	2029/11/15
DENMARK 0.0	11/15/31	国	債	証	券	0.5000		5,140		4,785		100,838	2031/11/15
DENMARK 2.25	11/15/33	国	債	証	券	0.0000		5,080		4,403		92,782	2033/11/15
DENMARK 2.25	11/15/26	国	債	証	券	2.2500		1,940		1,937		40,831	2026/11/15
小計		—		—		—	28,110		26,776		564,179	—	
(ノルウェー)													
NORWAY 1.5	02/19/26	国	債	証	券	%	千	ノルウェー・クローネ	千	ノルウェー・クローネ		千円	2026/02/19
NORWAY 1.75	02/17/27	国	債	証	券	1.5000		3,510		3,425		46,172	2027/02/17
NORWAY 2.0	04/26/28	国	債	証	券	1.7500		4,700		4,520		60,941	2028/04/26
NORWAY 3.625	04/13/34	国	債	証	券	2.0000		2,420		2,292		30,908	2034/04/13
NORWAY 2.125	05/18/32	国	債	証	券	3.6250		1,570		1,528		20,608	2032/05/18
NORWAY 1.375	08/19/30	国	債	証	券	2.1250		2,530		2,244		30,249	2030/08/19
NORWAY 3.0	08/15/33	国	債	証	券	1.3750		4,610		4,046		54,542	2033/08/15
NORWAY 1.75	09/06/29	国	債	証	券	3.0000		3,500		3,259		43,936	2029/09/06
NORWAY 1.25	09/17/31	国	債	証	券	1.7500		2,920		2,666		35,948	2031/09/17
NORWAY 3.5	10/06/42	国	債	証	券	1.2500		2,950		2,500		33,704	2042/10/06
小計		—		—		—	31,470		29,103		392,309	—	
(スウェーデン)													
SWEDEN 3.5	03/30/39	国	債	証	券	%	千	スウェーデン・クローナ	千	スウェーデン・クローナ		千円	2039/03/30
SWEDEN 0.75	05/12/28	国	債	証	券	3.5000		3,900		4,339		61,095	2028/05/12
SWEDEN 0.125	05/12/31	国	債	証	券	0.7500		4,490		4,308		60,661	2031/05/12
SWEDEN 2.25	05/11/35	国	債	証	券	0.1250		4,820		4,239		59,694	2035/05/11
SWEDEN 2.25	06/01/32	国	債	証	券	2.2500		1,100		1,085		15,279	2032/06/01
SWEDEN 1.0	11/12/26	国	債	証	券	2.2500		4,030		4,022		56,640	2026/11/12
SWEDEN 0.75	11/12/29	国	債	証	券	1.0000		7,010		6,893		97,062	2029/11/12
SWEDEN 1.75	11/11/33	国	債	証	券	0.7500		3,960		3,714		52,305	2033/11/11
小計		—		—		—	32,510		31,656		445,726	—	
(メキシコ)													
MEXICAN BONDS 5.75	03/05/26	国	債	証	券	%	千	メキシコ・ペソ	千	メキシコ・ペソ		千円	2026/03/05
MEXICAN BONDS 03/04/27		国	債	証	券	31.672		30,673		30,673		226,400	2027/03/04
MEXICAN BONDS 03/01/29		国	債	証	券	5.5000		28,080		26,246		193,723	2029/03/01
MEXICAN BONDS 8.5	05/31/29	国	債	証	券	8.5000		25,000		24,129		178,097	2029/05/31
MEXICAN BONDS 7.75	05/29/31	国	債	証	券	8.5000		18,419		17,790		131,310	2031/05/29
MEXICAN BONDS 05/24/35		国	債	証	券	7.7500		33,648		30,680		226,452	2035/05/24
MEXICAN BONDS 05/26/33		国	債	証	券	8.0000		11,500		10,168		75,051	2033/05/26
MEXICAN BONDS 7.5	06/03/27	国	債	証	券	7.5000		27,290		23,694		174,887	2027/06/03
MEXICAN BONDS 07/31/53		国	債	証	券	7.5000		19,146		18,533		136,793	2053/07/31
MEXICAN BONDS 09/03/26		国	債	証	券	8.0000		22,290		17,372		128,228	2026/09/03
MEXICAN BONDS 7.75	11/13/42	国	債	証	券	7.0000		16,850		16,387		120,951	2042/11/13
MEXICAN BONDS 8.0	11/07/47	国	債	証	券	7.7500		19,707		15,492		114,351	2047/11/07
MEXICAN BONDS 8.5	11/18/38	国	債	証	券	8.0000		17,461		13,802		101,877	2038/11/18
MEXICAN BONDS 10.0	11/20/36	国	債	証	券	8.5000		21,642		18,993		140,192	2036/11/20
MEXICAN BONDS 7.75	11/23/34	国	債	証	券	10.0000		4,805		4,843		35,750	2034/11/23
小計		—		—		—	310,545		280,123		2,067,565	—	
(中国)													
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37	01/15/29	国	債	証	券	%	千	オフショア・人民元	千	オフショア・人民元		千円	2029/01/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.35	02/25/34	国	債	証	券	2.3700		29,000		29,922		618,701	2034/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75	02/17/32	国	債	証	券	2.3500		21,000		22,106		457,085	2032/02/17
CHINA GOVERNMENT BOND 2.88	02/25/33	国	債	証	券	2.7500		15,500		16,631		343,890	2033/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04	02/25/27	国	債	証	券	2.8800		11,200		12,212		252,505	2027/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.39	03/16/50	国	債	証	券	2.0400		35,000		35,427		732,519	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	償還年月日									
											外	貨	建	金	額	邦	貨	換	算
(中国)		国	債	証	券	%	千	オ	フ	シ	ョ	・	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)		国	債	証	券	%	千	マ	レ	ー	シ	・	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)		国	債	証	券	%	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	償還年月日	
(ポーランド)					%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		千円		
POLAND 5.0 10/25/34		国	債	証	券	5.0000	1,750	1,639	61,926	2034/10/25	
POLAND 6.0 10/25/33		国	債	証	券	6.0000	1,690	1,709	64,578	2033/10/25	
POLAND 1.25 10/25/30		国	債	証	券	1.2500	7,420	5,885	222,282	2030/10/25	
POLAND 0.25 10/25/26		国	債	証	券	0.2500	2,280	2,101	79,377	2026/10/25	
小計		—		—		43,440	39,823	1,504,040		—	
(ユーロ…アイルランド)					%	千ユーロ	千ユーロ		千円		
IRISH 2.0 02/18/45		国	債	証	券	2.0000	840	706	111,072	2045/02/18	
IRISH 1.35 03/18/31		国	債	証	券	1.3500	540	504	79,246	2031/03/18	
IRISH 0.55 04/22/41		国	債	証	券	0.5500	290	198	31,213	2041/04/22	
IRISH 1.5 05/15/50		国	債	証	券	1.5000	550	394	62,081	2050/05/15	
IRISH 1.3 05/15/33		国	債	証	券	1.3000	290	260	40,967	2033/05/15	
IRISH 2.4 05/15/30		国	債	証	券	2.4000	670	666	104,788	2030/05/15	
IRISH 0.9 05/15/28		国	債	証	券	0.9000	710	680	106,917	2028/05/15	
IRISH 1.1 05/15/29		国	債	証	券	1.1000	730	692	108,782	2029/05/15	
IRISH 1.0 05/15/26		国	債	証	券	1.0000	890	877	137,887	2026/05/15	
IRISH 1.7 05/15/37		国	債	証	券	1.7000	780	678	106,666	2037/05/15	
IRISH 0.4 05/15/35		国	債	証	券	0.4000	520	406	63,959	2035/05/15	
IRISH 0.2 05/15/27		国	債	証	券	0.2000	420	401	63,135	2027/05/15	
IRISH 3.15 10/18/55		国	債	証	券	3.1500	200	198	31,181	2055/10/18	
IRISH 3.0 10/18/43		国	債	証	券	3.0000	280	276	43,503	2043/10/18	
IRISH 0.0 10/18/31		国	債	証	券	0.0000	670	564	88,670	2031/10/18	
IRISH 0.2 10/18/30		国	債	証	券	0.2000	350	307	48,334	2030/10/18	
小計		—		—		8,730	7,814	1,228,407		—	
(ユーロ…オランダ)					%	千ユーロ	千ユーロ		千円		
NETHERLANDS 3.75 01/15/42		国	債	証	券	3.7500	1,490	1,651	259,658	2042/01/15	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47		国	債	証	券	2.7500	1,290	1,256	197,539	2047/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/52		国	債	証	券	0.0000	1,330	626	98,513	2052/01/15	
NETHERLANDS 5.5 01/15/28		国	債	証	券	5.5000	1,290	1,406	221,024	2028/01/15	
NETHERLANDS 4.0 01/15/37		国	債	証	券	4.0000	1,020	1,138	178,884	2037/01/15	
NETHERLANDS 2.5 01/15/33		国	債	証	券	2.5000	1,310	1,299	204,306	2033/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/38		国	債	証	券	0.0000	1,240	858	134,896	2038/01/15	
NETHERLANDS 0.5 01/15/40		国	債	証	券	0.5000	760	542	85,298	2040/01/15	
NETHERLANDS 2.0 01/15/54		国	債	証	券	2.0000	790	650	102,275	2054/01/15	
NETHERLANDS 3.25 01/15/44		国	債	証	券	3.2500	590	617	96,991	2044/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/29		国	債	証	券	0.0000	1,240	1,132	178,076	2029/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/27		国	債	証	券	0.0000	1,280	1,228	193,152	2027/01/15	
NETHERLANDS 2.5 01/15/30		国	債	証	券	2.5000	380	381	59,934	2030/01/15	
NETHERLANDS 0.5 07/15/26		国	債	証	券	0.5000	560	547	86,033	2026/07/15	
NETHERLANDS 0.75 07/15/28		国	債	証	券	0.7500	630	598	94,064	2028/07/15	
NETHERLANDS 0.75 07/15/27		国	債	証	券	0.7500	1,000	966	151,911	2027/07/15	
NETHERLANDS 0.25 07/15/29		国	債	証	券	0.2500	760	693	108,984	2029/07/15	
NETHERLANDS 0.0 07/15/30		国	債	証	券	0.0000	1,200	1,053	165,596	2030/07/15	
NETHERLANDS 0.0 07/15/31		国	債	証	券	0.0000	1,900	1,622	255,062	2031/07/15	
NETHERLANDS 2.5 07/15/33		国	債	証	券	2.5000	350	345	54,361	2033/07/15	
NETHERLANDS 0.5 07/15/32		国	債	証	券	0.5000	1,400	1,209	190,093	2032/07/15	
NETHERLANDS 2.5 07/15/34		国	債	証	券	2.5000	1,200	1,177	185,119	2034/07/15	
小計		—		—		23,010	21,005	3,301,781		—	
(ユーロ…ベルギー)					%	千ユーロ	千ユーロ		千円		
BELGIUM 5.5 03/28/28		国	債	証	券	5.5000	1,600	1,746	274,572	2028/03/28	
BELGIUM 4.25 03/28/41		国	債	証	券	4.2500	880	968	152,314	2041/03/28	
BELGIUM 4.5 03/28/26		国	債	証	券	4.5000	670	686	107,874	2026/03/28	

銘	柄	当			期			末					
		種	類	利	率	額	面	金	額	償還年月日			
											外	貨	建
(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
(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							
BUNDESUBL 2.2 04/13/28	国債証券	2.2000	1,700	1,701	267,476	2028/04/13							
BUNDESUBL 0.0 04/10/26	国債証券	0.0000	1,010	986	155,054	2026/04/10							
BUNDESUBL 0.0 04/16/27	国債証券	0.0000	2,460	2,352	369,759	2027/04/16							
BUNDESUBL 2.1 04/12/29	国債証券	2.1000	1,400	1,392	218,866	2029/04/12							
BUNDESUBL 2.4 04/18/30	国債証券	2.4000	600	602	94,733	2030/04/18							
BUNDESUBL 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	償還年月日		
											外	貨
(ユーロ…ドイツ)					%		千ユーロ		千ユーロ		千円	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35		国	債	証	券	0.0000	1,460		1,127		177,217	2035/05/15
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38		国	債	証	券	1.0000	2,160		1,756		276,106	2038/05/15
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36		国	債	証	券	0.0000	1,780		1,332		209,442	2036/05/15
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27		国	債	証	券	6.5000	1,250		1,373		215,900	2027/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28		国	債	証	券	4.7500	1,180		1,278		200,907	2028/07/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39		国	債	証	券	4.2500	1,280		1,510		237,510	2039/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42		国	債	証	券	3.2500	1,080		1,151		181,071	2042/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44		国	債	証	券	2.5000	1,720		1,651		259,619	2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40		国	債	証	券	4.7500	1,610		2,013		316,458	2040/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34		国	債	証	券	4.7500	2,920		3,468		545,171	2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46		国	債	証	券	2.5000	2,240		2,142		336,777	2046/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52		国	債	証	券	0.0000	1,290		614		96,551	2052/08/15
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53		国	債	証	券	1.8000	2,400		1,942		305,275	2053/08/15
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48		国	債	証	券	1.2500	2,420		1,793		281,973	2048/08/15
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53		国	債	証	券	1.8000	900		729		114,669	2053/08/15
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27		国	債	証	券	0.5000	3,110		2,991		470,283	2027/08/15
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54		国	債	証	券	2.5000	1,460		1,375		216,198	2054/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/26		国	債	証	券	0.0000	2,290		2,221		349,176	2026/08/15
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28		国	債	証	券	0.2500	1,770		1,659		260,878	2028/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/29		国	債	証	券	0.0000	1,390		1,261		198,256	2029/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50		国	債	証	券	0.0000	2,040		1,024		161,031	2050/08/15
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32		国	債	証	券	1.7000	1,880		1,793		281,982	2032/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31		国	債	証	券	0.0000	1,490		1,285		202,043	2031/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50		国	債	証	券	0.0000	1,140		573		90,153	2050/08/15
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33		国	債	証	券	2.6000	1,900		1,920		301,946	2033/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30		国	債	証	券	0.0000	1,530		1,354		212,843	2030/08/15
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34		国	債	証	券	2.6000	2,600		2,619		411,779	2034/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30		国	債	証	券	0.0000	1,390		1,230		193,443	2030/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31		国	債	証	券	0.0000	800		690		108,523	2031/08/15
BUNDESSCHAT 2.7 09/17/26		国	債	証	券	2.7000	2,100		2,116		332,640	2026/09/17
BUNDESUBL 0.0 10/09/26		国	債	証	券	0.0000	2,760		2,667		419,288	2026/10/09
BUNDESUBL 2.4 10/19/28		国	債	証	券	2.4000	2,000		2,013		316,502	2028/10/19
BUNDESUBL 1.3 10/15/27		国	債	証	券	1.3000	2,580		2,525		396,972	2027/10/15
BUNDESUBL 1.3 10/15/27		国	債	証	券	1.3000	2,050		2,006		315,456	2027/10/15
BUNDESUBL 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	
(ユーロ…スペイン)					%		千	ユーロ		千	ユーロ		千円	
SPAIN 6.0 01/31/29		国	債	証	券	6.0000	1,960	2,213				347,995		2029/01/31
SPAIN 4.2 01/31/37		国	債	証	券	4.2000	2,360	2,564				403,165		2037/01/31
SPAIN 0.0 01/31/27		国	債	証	券	0.0000	2,010	1,922				302,239		2027/01/31
SPAIN 0.0 01/31/28		国	債	証	券	0.0000	1,880	1,749				275,008		2028/01/31
SPAIN 1.5 04/30/27		国	債	証	券	1.5000	2,060	2,024				318,177		2027/04/30
SPAIN 1.95 04/30/26		国	債	証	券	1.9500	1,530	1,524				239,674		2026/04/30
SPAIN 1.4 04/30/28		国	債	証	券	1.4000	1,470	1,424				223,844		2028/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29		国	債	証	券	1.4500	2,050	1,960				308,171		2029/04/30
SPAIN 0.7 04/30/32		国	債	証	券	0.7000	2,850	2,450				385,255		2032/04/30
SPAIN 3.15 04/30/33		国	債	証	券	3.1500	2,170	2,193				344,729		2033/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30		国	債	証	券	0.5000	2,700	2,419				380,322		2030/04/30
SPAIN 0.1 04/30/31		国	債	証	券	0.1000	2,530	2,146				337,480		2031/04/30
SPAIN 3.25 04/30/34		国	債	証	券	3.2500	1,270	1,283				201,794		2034/04/30
SPAIN 3.5 05/31/29		国	債	証	券	3.5000	1,300	1,346				211,679		2029/05/31
SPAIN 2.5 05/31/27		国	債	証	券	2.5000	2,300	2,305				362,476		2027/05/31
SPAIN 2.8 05/31/26		国	債	証	券	2.8000	1,800	1,810				284,639		2026/05/31
SPAIN 5.9 07/30/26		国	債	証	券	5.9000	830	872				137,072		2026/07/30
SPAIN 4.9 07/30/40		国	債	証	券	4.9000	1,910	2,210				347,399		2040/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41		国	債	証	券	4.7000	1,080	1,231				193,587		2041/07/30
SPAIN 3.45 07/30/66		国	債	証	券	3.4500	1,120	1,020				160,341		2066/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30		国	債	証	券	1.9500	1,070	1,030				161,954		2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32		国	債	証	券	5.7500	1,635	1,944				305,605		2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33		国	債	証	券	2.3500	1,570	1,486				233,683		2033/07/30
SPAIN 3.45 07/30/43		国	債	証	券	3.4500	740	718				112,922		2043/07/30
SPAIN 1.4 07/30/28		国	債	証	券	1.4000	1,470	1,416				222,693		2028/07/30
SPAIN 1.85 07/30/35		国	債	証	券	1.8500	1,640	1,445				227,293		2035/07/30
SPAIN 0.85 07/30/37		国	債	証	券	0.8500	1,600	1,193				187,584		2037/07/30
SPAIN 3.9 07/30/39		国	債	証	券	3.9000	560	585				91,988		2039/07/30
SPAIN 1.0 07/30/42		国	債	証	券	1.0000	1,440	960				150,977		2042/07/30
SPAIN 0.8 07/30/27		国	債	証	券	0.8000	2,400	2,308				362,939		2027/07/30
SPAIN 3.1 07/30/31		国	債	証	券	3.1000	1,700	1,726				271,446		2031/07/30
SPAIN 0.8 07/30/29		国	債	証	券	0.8000	1,700	1,568				246,513		2029/07/30
SPAIN 5.15 10/31/28		国	債	証	券	5.1500	1,660	1,809				284,484		2028/10/31
SPAIN 5.15 10/31/44		国	債	証	券	5.1500	1,210	1,462				229,947		2044/10/31
SPAIN 2.9 10/31/46		国	債	証	券	2.9000	1,600	1,417				222,869		2046/10/31
SPAIN 2.7 10/31/48		国	債	証	券	2.7000	960	809				127,188		2048/10/31
SPAIN 1.9 10/31/52		国	債	証	券	1.9000	1,370	932				146,572		2052/10/31
SPAIN 1.45 10/31/71		国	債	証	券	1.4500	660	324				50,987		2071/10/31
SPAIN 1.0 10/31/50		国	債	証	券	1.0000	1,290	717				112,861		2050/10/31
SPAIN 4.0 10/31/54		国	債	証	券	4.0000	900	923				145,104		2054/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27		国	債	証	券	1.4500	1,860	1,815				285,406		2027/10/31
SPAIN 1.3 10/31/26		国	債	証	券	1.3000	2,130	2,097				329,731		2026/10/31
SPAIN 0.6 10/31/29		国	債	証	券	0.6000	1,830	1,668				262,227		2029/10/31
SPAIN 0.5 10/31/31		国	債	証	券	0.5000	1,740	1,496				235,166		2031/10/31
SPAIN 2.55 10/31/32		国	債	証	券	2.5500	1,620	1,576				247,875		2032/10/31
SPAIN 3.45 10/31/34		国	債	証	券	3.4500	1,650	1,690				265,674		2034/10/31
SPAIN 1.2 10/31/40		国	債	証	券	1.2000	1,020	734				115,434		2040/10/31
SPAIN 1.25 10/31/30		国	債	証	券	1.2500	1,050	967				152,018		2030/10/31
SPAIN 3.55 10/31/33		国	債	証	券	3.5500	1,020	1,057				166,185		2033/10/31
小	計	—	—	—	—	—	78,275	74,561	11,720,396	—	—	—	—	—

銘	柄	当			期			末					
		種	類	利	率	額	面	金	額	評	価	額	償還年月日
(ユーロ…イタリア)					%		千	ユーロ		千	ユーロ	千円	
ITALY BTPS 0.85 01/15/27		国	債	証	券	0.8500	1,710			1,663		261,456	2027/01/15
ITALY BTPS 5.75 02/01/33		国	債	証	券	5.7500	1,160			1,353		212,718	2033/02/01
ITALY BTPS 4.0 02/01/37		国	債	証	券	4.0000	2,040			2,106		331,057	2037/02/01
ITALY BTPS 2.0 02/01/28		国	債	証	券	2.0000	1,160			1,143		179,724	2028/02/01
ITALY BTPS 3.85 02/01/35		国	債	証	券	3.8500	1,000			1,022		160,726	2035/02/01
ITALY BTPS 3.5 02/15/31		国	債	証	券	3.5000	1,400			1,428		224,577	2031/02/15
ITALY BTPS 0.45 02/15/29		国	債	証	券	0.4500	1,900			1,738		273,319	2029/02/15
ITALY BTPS 2.95 02/15/27		国	債	証	券	2.9500	1,300			1,312		206,329	2027/02/15
ITALY BTPS 4.1 02/01/29		国	債	証	券	4.1000	800			839		131,989	2029/02/01
ITALY BTPS 2.7 03/01/47		国	債	証	券	2.7000	1,270			1,020		160,363	2047/03/01
ITALY BTPS 3.45 03/01/48		国	債	証	券	3.4500	1,140			1,030		161,933	2048/03/01
ITALY BTPS 2.8 03/01/67		国	債	証	券	2.8000	500			369		58,097	2067/03/01
ITALY BTPS 2.15 03/01/72		国	債	証	券	2.1500	860			526		82,759	2072/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32		国	債	証	券	1.6500	1,290			1,165		183,216	2032/03/01
ITALY BTPS 3.1 03/01/40		国	債	証	券	3.1000	960			872		137,139	2040/03/01
ITALY BTPS 3.35 03/01/35		国	債	証	券	3.3500	1,420			1,395		219,396	2035/03/01
ITALY BTPS 3.5 03/01/30		国	債	証	券	3.5000	400			411		64,743	2030/03/01
ITALY BTPS 1.45 03/01/36		国	債	証	券	1.4500	1,320			1,059		166,594	2036/03/01
ITALY BTPS 1.8 03/01/41		国	債	証	券	1.8000	1,150			858		134,979	2041/03/01
ITALY BTPS 0.95 03/01/37		国	債	証	券	0.9500	1,180			867		136,312	2037/03/01
ITALY BTPS 3.25 03/01/38		国	債	証	券	3.2500	600			566		88,985	2038/03/01
ITALY BTPS 4.2 03/01/34		国	債	証	券	4.2000	1,120			1,182		185,876	2034/03/01
ITALY BTPS 0.25 03/15/28		国	債	証	券	0.2500	1,460			1,361		214,052	2028/03/15
ITALY BTPS 4.0 04/30/35		国	債	証	券	4.0000	1,600			1,666		262,016	2035/04/30
ITALY BTPS 1.5 04/30/45		国	債	証	券	1.5000	1,210			796		125,265	2045/04/30
ITALY BTPS 1.35 04/01/30		国	債	証	券	1.3500	1,850			1,713		269,375	2030/04/01
ITALY BTPS 0.9 04/01/31		国	債	証	券	0.9000	1,510			1,327		208,620	2031/04/01
ITALY BTPS 3.4 04/01/28		国	債	証	券	3.4000	1,150			1,177		185,070	2028/04/01
ITALY BTPS 0.0 04/01/26		国	債	証	券	0.0000	2,020			1,970		309,712	2026/04/01
ITALY BTPS 1.1 04/01/27		国	債	証	券	1.1000	1,900			1,849		290,671	2027/04/01
ITALY BTPS 3.8 04/15/26		国	債	証	券	3.8000	1,500			1,523		239,522	2026/04/15
ITALY BTPS 6.0 05/01/31		国	債	証	券	6.0000	1,560			1,817		285,628	2031/05/01
ITALY BTPS 4.4 05/01/33		国	債	証	券	4.4000	1,400			1,503		236,284	2033/05/01
ITALY BTPS 2.2 06/01/27		国	債	証	券	2.2000	1,590			1,583		248,932	2027/06/01
ITALY BTPS 0.95 06/01/32		国	債	証	券	0.9500	2,000			1,707		268,323	2032/06/01
ITALY BTPS 2.8 06/15/29		国	債	証	券	2.8000	1,800			1,800		283,026	2029/06/15
ITALY BTPS 3.7 06/15/30		国	債	証	券	3.7000	1,000			1,033		162,503	2030/06/15
ITALY BTPS 2.1 07/15/26		国	債	証	券	2.1000	1,840			1,835		288,511	2026/07/15
ITALY BTPS 3.85 07/01/34		国	債	証	券	3.8500	2,180			2,237		351,686	2034/07/01
ITALY BTPS 3.45 07/15/31		国	債	証	券	3.4500	1,600			1,625		255,553	2031/07/15
ITALY BTPS 3.35 07/01/29		国	債	証	券	3.3500	1,400			1,428		224,577	2029/07/01
ITALY BTPS 3.45 07/15/27		国	債	証	券	3.4500	1,500			1,533		240,972	2027/07/15
ITALY BTPS 5.0 08/01/34		国	債	証	券	5.0000	1,860			2,083		327,487	2034/08/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39		国	債	証	券	5.0000	1,090			1,224		192,411	2039/08/01
ITALY BTPS 2.05 08/01/27		国	債	証	券	2.0500	1,700			1,685		264,870	2027/08/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29		国	債	証	券	3.0000	1,710			1,725		271,195	2029/08/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31		国	債	証	券	0.6000	1,120			956		150,294	2031/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30		国	債	証	券	0.9500	1,350			1,212		190,667	2030/08/01
ITALY BTPS 0.0 08/01/26		国	債	証	券	0.0000	1,850			1,790		281,437	2026/08/01
ITALY BTPS 3.8 08/01/28		国	債	証	券	3.8000	300			311		48,920	2028/08/01
ITALY BTPS 2.95 09/01/38		国	債	証	券	2.9500	720			651		102,402	2038/09/01

銘	柄	当		期			末								
		種	類	利	率	額	面	金	額	評	価	額	償還年月日		
(ユーロ…イタリア)					%		千	ユーロ		千	ユーロ		千	円	
ITALY BTPS 4.75 09/01/44		国	債	証	券	4.7500	1,860			2,033		319,698			2044/09/01
ITALY BTPS 3.25 09/01/46		国	債	証	券	3.2500	1,380			1,219		191,648			2046/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28		国	債	証	券	4.7500	2,180			2,334		366,965			2028/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40		国	債	証	券	5.0000	1,050			1,176		184,954			2040/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/50		国	債	証	券	2.4500	1,180			872		137,221			2050/09/01
ITALY BTPS 1.7 09/01/51		国	債	証	券	1.7000	1,170			728		114,488			2051/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33		国	債	証	券	2.4500	1,080			1,007		158,319			2033/09/01
ITALY BTPS 2.15 09/01/52		国	債	証	券	2.1500	1,460			991		155,874			2052/09/01
ITALY BTPS 3.85 09/01/49		国	債	証	券	3.8500	1,100			1,052		165,423			2049/09/01
ITALY BTPS 2.25 09/01/36		国	債	証	券	2.2500	750			651		102,330			2036/09/01
ITALY BTPS 4.45 09/01/43		国	債	証	券	4.4500	1,500			1,573		247,409			2043/09/01
ITALY BTPS 0.95 09/15/27		国	債	証	券	0.9500	1,880			1,809		284,494			2027/09/15
ITALY BTPS 3.85 09/15/26		国	債	証	券	3.8500	1,600			1,635		257,037			2026/09/15
ITALY BTPS 4.5 10/01/53		国	債	証	券	4.5000	770			804		126,386			2053/10/01
ITALY BTPS 4.3 10/01/54		国	債	証	券	4.3000	400			402		63,334			2054/10/01
ITALY BTPS 4.0 10/30/31		国	債	証	券	4.0000	1,500			1,579		248,352			2031/10/30
ITALY BTPS 4.05 10/30/37		国	債	証	券	4.0500	1,300			1,338		210,436			2037/10/30
ITALY BTPS 4.15 10/01/39		国	債	証	券	4.1500	1,260			1,292		203,109			2039/10/01
ITALY BTPS 2.7 10/15/27		国	債	証	券	2.7000	500			503		79,074			2027/10/15
ITALY BTPS 3.0 10/01/29		国	債	証	券	3.0000	1,000			1,003		157,771			2029/10/01
ITALY BTPS 7.25 11/01/26		国	債	証	券	7.2500	1,250			1,351		212,363			2026/11/01
ITALY BTPS 6.5 11/01/27		国	債	証	券	6.5000	2,010			2,217		348,589			2027/11/01
ITALY BTPS 5.25 11/01/29		国	債	証	券	5.2500	2,640			2,922		459,384			2029/11/01
ITALY BTPS 4.35 11/01/33		国	債	証	券	4.3500	2,200			2,350		369,506			2033/11/01
ITALY BTPS 4.0 11/15/30		国	債	証	券	4.0000	1,000			1,048		164,860			2030/11/15
ITALY BTPS 3.15 11/15/31		国	債	証	券	3.1500	1,400			1,393		219,097			2031/11/15
ITALY BTPS 1.25 12/01/26		国	債	証	券	1.2500	1,480			1,452		228,388			2026/12/01
ITALY BTPS 2.8 12/01/28		国	債	証	券	2.8000	1,940			1,950		306,629			2028/12/01
ITALY BTPS 0.95 12/01/31		国	債	証	券	0.9500	1,400			1,211		190,492			2031/12/01
ITALY BTPS 1.65 12/01/30		国	債	証	券	1.6500	2,340			2,168		340,901			2030/12/01
ITALY BTPS 2.5 12/01/32		国	債	証	券	2.5000	1,340			1,267		199,281			2032/12/01
ITALY BTPS 3.85 12/15/29		国	債	証	券	3.8500	1,700			1,772		278,633			2029/12/15
ITALY BTPS 2.65 12/01/27		国	債	証	券	2.6500	1,520			1,525		239,812			2027/12/01
小	計	—			—		116,590			113,713		17,874,565			—
(ユーロ…フィンランド)					%		千	ユーロ		千	ユーロ		千	円	
FINLAND 0.125 04/15/52		国	債	証	券	0.1250	560			255		40,115			2052/04/15
FINLAND 0.75 04/15/31		国	債	証	券	0.7500	700			625		98,358			2031/04/15
FINLAND 1.375 04/15/47		国	債	証	券	1.3750	280			200		31,523			2047/04/15
FINLAND 0.5 04/15/26		国	債	証	券	0.5000	460			451		70,951			2026/04/15
FINLAND 1.125 04/15/34		国	債	証	券	1.1250	480			412		64,823			2034/04/15
FINLAND 2.75 04/15/38		国	債	証	券	2.7500	370			356		55,972			2038/04/15
FINLAND 2.95 04/15/55		国	債	証	券	2.9500	60			56		8,851			2055/04/15
FINLAND 0.5 04/15/43		国	債	証	券	0.5000	380			241		37,917			2043/04/15
FINLAND 0.125 04/15/36		国	債	証	券	0.1250	180			131		20,603			2036/04/15
FINLAND 3.2 04/15/45		国	債	証	券	3.2000	200			199		31,368			2045/04/15
FINLAND 2.875 04/15/29		国	債	証	券	2.8750	400			406		63,860			2029/04/15
FINLAND 1.375 04/15/27		国	債	証	券	1.3750	210			206		32,416			2027/04/15
FINLAND 2.75 07/04/28		国	債	証	券	2.7500	320			324		50,959			2028/07/04
FINLAND 2.625 07/04/42		国	債	証	券	2.6250	400			372		58,510			2042/07/04
FINLAND 0.5 09/15/29		国	債	証	券	0.5000	770			704		110,763			2029/09/15
FINLAND 0.5 09/15/28		国	債	証	券	0.5000	650			608		95,671			2028/09/15

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

■投資信託財産の構成

2025年2月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
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 産 総 額	270,963,895	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、270,043,160千円、99.7%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年2月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.86円、1カナダ・ドル=105.67円、1オーストラリア・ドル=95.85円、1シンガポール・ドル=112.32円、1ニュージーランド・ドル=86.33円、1イギリス・ポンド=189.74円、1イスラエル・シェケル=42.231円、1デンマーク・クローネ=21.07円、1ノルウェー・クローネ=13.48円、1スウェーデン・クローナ=14.08円、1メキシコ・ペソ=7.38円、1オフショア・人民元=20.676円、1マレーシア・リンギット=33.899円、1ポーランド・ズロチ=37.767円、1ユーロ=157.19円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年2月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	270,963,895,866円
コ ー ル ・ 公 債 等	2,545,422,661
社 債 (評価額)	266,106,332,343
未 収 払 利 費	2,059,361,725
(B) 負 債	252,779,137
未 払 解 約 金	57,940,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	57,940,000
元 本	270,905,955,866
次 期 繰 越 損 益	114,336,381,954
(D) 受 益 権 益 金 数	156,569,573,912
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	114,336,381,954円
	23,694円

(注1) 期首元本額	112,140,675,109円
追加設定元本額	44,017,352,157円
一部解約元本額	41,821,645,312円
(注2) 期末における元本の内訳	
D I A M 外国債券パッシブ・ファンド	6,721,554,149円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	1,342,501円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	9,594,059円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	28,521,275円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	16,425,401円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	26,606,872円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	14,268,157円
たわらノーロード 先進国債券	23,642,243,946円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	4,347,697,237円
たわらノーロード バランス (堅実型)	76,192,408円
たわらノーロード バランス (標準型)	494,281,687円
たわらノーロード バランス (積極型)	127,465,955円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	16,883,366円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	964,068,959円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	1,863,699,519円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	993,022,683円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	757,272,547円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	1,663,550円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	12,278,383円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	169,398,873円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	34,701,975円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	27,812,276円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (安定型)	66,500円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (バランス型)	309,390円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (積極型)	38,895円
D I A M 外国債券インデックスファンド<DC年金>	6,989,405,159円
O n e D C 先進国債券インデックスファンド	2,957,449,921円
O n e グローバルバランス	156,908,727円
D I A M バランス・ファンド<DC年金>1 安定型	767,862,745円
D I A M バランス・ファンド<DC年金>2 安定・成長型	2,642,102,545円
D I A M バランス・ファンド<DC年金>3 成長型	3,282,796,815円
D I A M D C バランス30インデックスファンド	378,021,222円
D I A M D C バランス50インデックスファンド	843,657,822円
D I A M D C バランス70インデックスファンド	862,345,801円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	24,571,338円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	952,077,302円
マネックス資産設計ファンド エポリューション	17,134,851円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国10)	155,013,865円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国20)	170,406,528円
D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国30)	295,956,500円
グルーズコントロール	619,426,436円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	225,130,824円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	1,161,084,035円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	1,006,561,174円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	184,341,045円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	792,610,045円

O n e グローバル最適化バランス (安定型) <ラップ向け>	4,906,979円
O n e グローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け>	44,568,451円
D I A M パッシブ資産分散ファンド	821,364,544円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	335,491,533円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定)	336,854,608円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08 (適格機関投資家限定)	201,654,408円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	202,536,018円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	405,619,801円
インカム重視マルチアセット運用ファンドI I 2021-04 (適格機関投資家限定)	858,749,021円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (内外株式債券型・シグナルヘッジ付き) 2021-06 (適格機関投資家限定)	210,071,881円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	233,373,880円
マルチアセット・インカム戦略ファンド (内外株式債券型・シグナルヘッジ付き) 2022-05 (適格機関投資家限定)	212,491,621円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01 (適格機関投資家限定)	836,077,710円
D I A M 無償フルヘッジ型外国債券パッシブ私募ファンド (適格機関投資家向け)	5,783,239,901円
D I A M 外国債券パッシブファンド (適格機関投資家向け)	1,345,052,579円
外国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定)	2,507,362,545円
A M O n e マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) (適格機関投資家限定)	21,073,442円
D I A M ワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	38,880,475円
インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)	561,840,352円
D I A M グローバル・バランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	274,882,750円
D I A M グローバル・バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	193,559,847円
D I A M 国際分散バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	10,363,534円
D I A M 国際分散バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	18,148,612円
D I A M 国内重視バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	5,766,608円
D I A M 国内重視バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	52,200円
D I A M 世界バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	125,904円
D I A M 世界バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	1,955,397円
D I A M バランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	943,433,693円
D I A M バランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定)	1,118,767,479円
D I A M バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	2,175,919,187円
D I A M グローバル・アセット・バランスVA (適格機関投資家限定)	44,134,270円
D I A M グローバル・アセット・バランスVA 2 (適格機関投資家限定)	86,734,232円
D I A M アクアグローバルバランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	872,447,325円
D I A M 世界アセットバランスファンドVA (適格機関投資家向け)	163,891,074円
D I A M 世界バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	153,860円
D I A M 世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	125,973,821円
D I A M 世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定)	115,244,314円
D I A M 世界アセットバランスファンド4VA (適格機関投資家限定)	154,625,335円
D I A M 世界バランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	28,696,568円
動的パッケージファンド<DC年金>	55,001,214円
コア資産形成ファンド	22,352,187円
たわらノーロード 外国債券 (為替ヘッジなし) <ラップ専用>	1,043,531,812円
たわらノーロード 外国債券 (為替ヘッジあり) <ラップ専用>	15,179,050,785円
M H A M 動的パッケージファンド [適格機関投資家限定]	5,895,370,274円
M H A M 外国債券パッシブファンド [適格機関投資家限定]	6,012,714,358円
期末元本合計	114,336,381,954円

■損益の状況

当期 自2024年2月22日 至2025年2月21日

項 目					当 期
(A)	配	当	等	収 益	6,778,161,951円
	受		取	利 息	6,778,165,966
	そ	の	他	収 益	1,485
	支	払		利 息	△5,500
(B)	有	価	証	券 売 買 損 益	△1,591,776,026
	売			買 益	6,241,496,144
	売			買 損	△7,833,272,170
(C)	そ	の	他	費 用	△54,279,666
(D)	当	期	損 益	金(A + B + C)	5,132,106,259
(E)	前	期	繰 越	損 益 金	148,252,848,697
(F)	解	約	差 損 益 金		△58,411,944,887
(G)	追	加	信 託 差 損 益 金		61,596,563,843
(H)	合		計(D + E + F + G)		156,569,573,912
	次	期	繰 越	損 益 金(H)	156,569,573,912

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

インデックス225 マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日 2025年2月20日）

（計算期間 2024年2月21日～2025年2月20日）

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	原則、無期限です。
運 用 方 針	日経平均トータルリターン・インデックスの動きに連動する投資成果をめざした運用を行います。
主 要 投 資 対 象	主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、原則として、日経平均トータルリターン・インデックスに採用された銘柄の中から200銘柄以上に同指数における個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行います。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		日経平均トータルリターン・インデックス		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率			
	円	%	円	%	%	%	百万円
15期(2021年2月22日)	24,143	30.9	49,838.85	30.9	97.8	2.2	89,076
16期(2022年2月21日)	21,886	△9.3	45,218.42	△9.3	98.3	1.6	127,373
17期(2023年2月20日)	22,882	4.6	47,299.71	4.6	97.4	2.6	130,473
18期(2024年2月20日)	32,557	42.3	67,302.68	42.3	98.4	1.5	184,913
19期(2025年2月20日)	33,354	2.4	69,055.80	2.6	97.8	2.2	230,938

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

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

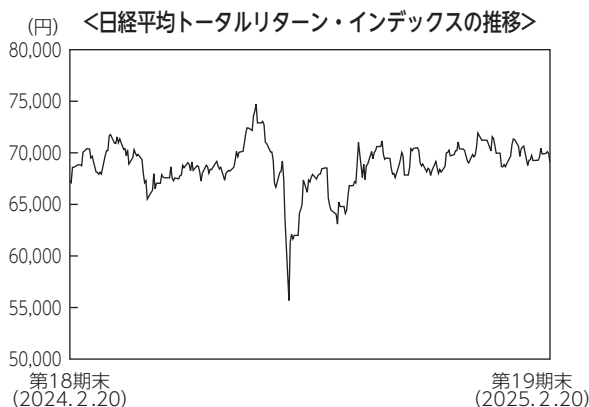
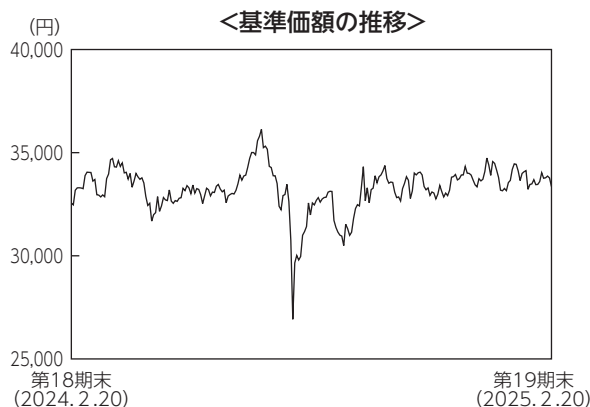
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

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

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

■当期の運用経過（2024年2月21日から2025年2月20日まで）



基準価額の推移

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

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

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

今後の運用方針

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

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		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あります。
(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2024年2月21日から2025年2月20日まで）

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		22,586.6 (11,568)	93,613,011 (-)	12,297.6	52,969,199

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

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		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		
	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 先 物 取 引	百万円 142,637	百万円 142,637	% 100.0	百万円 140,278	百万円 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
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	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
水産・農林業 (0.1%)				
ニッスイ	158	192	163,929	
鉱業 (0.1%)				
I N P E X	63.2	76.8	146,035	
建設業 (1.6%)				
コムシスホールディングス	158	192	616,896	
大成建設	31.6	38.4	266,764	
大林組	158	192	386,112	
清水建設	158	192	271,968	
長谷工コーポレーション	31.6	38.4	76,262	
鹿島建設	79	96	296,640	
大和ハウス工業	158	192	943,104	
積水ハウス	158	192	643,968	
日揮ホールディングス	158	192	216,480	
食料品 (2.8%)				
日清製粉グループ本社	158	192	325,152	
明治ホールディングス	63.2	76.8	225,139	
日本ハム	79	96	431,328	
サッポロホールディングス	31.6	38.4	295,488	
アサヒグループホールディングス	158	576	1,028,160	
キリンホールディングス	158	192	384,288	
宝ホールディングス	158	—	—	
キッコーマン	158	960	1,370,400	
味の素	158	192	1,145,664	
ニチレイ	79	96	336,480	
日本たばこ産業	158	192	712,896	
繊維製品 (0.1%)				
帝人	31.6	38.4	49,900	
東レ	158	192	188,928	
パルプ・紙 (0.1%)				
王子ホールディングス	158	192	120,864	
日本製紙	15.8	—	—	
化学 (5.7%)				
クラレ	158	192	358,464	
旭化成	158	192	192,576	
レゾナック・ホールディングス	15.8	19.2	67,449	
住友化学	158	192	66,067	
日産化学	158	192	837,888	
東ソー	79	96	202,320	
トクヤマ	31.6	38.4	101,798	
デンカ	31.6	38.4	80,236	
信越化学工業	790	960	4,442,880	
三井化学	31.6	38.4	128,640	
三菱ケミカルグループ	79	96	73,228	
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	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
D I C	15.8	—	—	
富士フイルムホールディングス	158	576	1,741,824	
資生堂	158	192	512,064	
日東電工	158	960	2,852,640	
医薬品 (5.5%)				
協和キリン	158	192	391,200	
武田薬品工業	158	192	798,912	
アステラス製薬	790	960	1,395,360	
住友ファーマ	158	192	147,264	
塩野義製薬	158	576	1,266,048	
中外製薬	474	576	4,237,056	
エーザイ	158	192	814,464	
第一三共	474	576	1,968,192	
大塚ホールディングス	158	192	1,369,344	
石油・石炭製品 (0.2%)				
出光興産	316	384	394,560	
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	
オークマ	31.6	76.8	254,976	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アマダ	158	192	280,128
ディスコ	—	38.4	1,777,920
S M C	15.8	19.2	1,050,816
小松製作所	158	192	893,568
住友重機械工業	31.6	38.4	113,740
日立建機	158	192	748,224
クボタ	158	192	374,784
荏原製作所	31.6	192	504,960
ダイキン工業	158	192	3,062,400
日本精工	158	192	121,862
NTN	158	192	45,696
ジェイテクト	158	192	218,496
カナデビア	31.6	38.4	35,942
三菱重工業	15.8	192	415,200
I H I	15.8	19.2	182,572
電気機器 (26.7%)			
コニカミノルタ	158	192	102,336
ミネベアミツミ	158	192	440,448
日立製作所	31.6	192	828,864
三菱電機	158	192	453,888
富士電機	31.6	38.4	260,467
安川電機	158	192	825,024
ソシオネクスト	—	192	400,992
ニデック	126.4	307.2	853,401
オムロン	158	192	875,136
ジーエス・ユアサ コーポレーション	31.6	38.4	92,678
日本電気	15.8	19.2	293,664
富士通	15.8	192	571,200
ルネサスエレクトロニクス	158	192	518,400
セイコーエプソン	316	384	940,416
パナソニック ホールディングス	158	192	347,232
シャープ	158	192	185,337
ソニーグループ	158	960	3,582,720
T D K	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
S C R E E Nホールディングス	63.2	76.8	857,088
キヤノン	237	288	1,472,256
リコー	158	192	291,840

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京エレクトロン	474	576	14,515,200
輸送用機器 (3.9%)			
デンソー	632	768	1,463,808
川崎重工業	15.8	19.2	154,502
日産自動車	158	192	80,467
いすゞ自動車	79	96	189,168
トヨタ自動車	790	960	2,602,080
日野自動車	158	192	92,544
三菱自動車工業	15.8	19.2	7,768
マツダ	31.6	38.4	38,246
本田技研工業	948	1,152	1,574,208
スズキ	158	768	1,492,992
S U B A R U	158	192	509,760
ヤマハ発動機	474	576	692,640
精密機器 (3.5%)			
テルモ	632	1,536	4,121,088
ニコン	158	192	295,776
オリンパス	632	768	1,536,768
H O Y A	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
T O P P A N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
N I P P O N E X P R E S Sホールディングス	15.8	57.6	153,532
海運業 (0.4%)			
日本郵船	47.4	57.6	302,803
商船三井	47.4	57.6	317,030
川崎汽船	47.4	172.8	367,545

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

■損益の状況

当期 自2024年2月21日 至2025年2月20日

項	目	当	期
(A)	配 当 等 収 益	3,531,556,215	円
	受 取 配 当 金 息	3,523,969,796	
	受 取 利 当 金 息	7,295,704	
	受 取 の 他 収 益	311,389	
	支 払 利 息	△20,674	
(B)	有 価 証 券 買 買 損 益	3,182,804,661	
	売 売 損 益	25,349,911,563	
	先 物 取 引 等 取 引 損 益	△22,167,106,902	
(C)	先 物 取 引 等 取 引 損 益	△215,448,130	
	取 取 引 損 益	1,981,929,060	
	取 取 引 損 益	△2,197,377,190	
(D)	当 期 損 益 金(A＋B＋C)	6,498,912,746	
(E)	前 期 繰 越 損 益 金	128,115,753,751	
(F)	解 約 差 損 益 金	△38,285,004,525	
(G)	追 加 信 託 差 損 益 金	65,370,686,358	
(H)	追 加 信 託 計(D＋E＋F＋G)	161,700,348,330	
	次 期 繰 越 損 益 金(H)	161,700,348,330	

- (注1) 期首元本額 56,797,495,629円
追加設定元本額 28,655,287,642円
一部解約元本額 16,214,218,102円
- (注2) 期末における元本の内訳
- | | |
|---|-----------------|
| (適格機関投資家私募) インデックス225 (3ヵ月決算型) | 1,337,043,210円 |
| (適格機関投資家私募) インデックス225 | 630,392,297円 |
| マルチアセット・アロケーション戦略ファンド | |
| (為替ヘッジ比率調整型) (適格機関投資家私募) | 129,972,434円 |
| マルチアセット・アロケーション戦略ファンドII | |
| (為替バリアブルヘッジ型) (適格機関投資家限定) | 50,450,911円 |
| 日米資産配分戦略ファンド (為替ヘッジ比率調整型) 2017-03 (適格機関投資家限定) | 99,881,404円 |
| たわらノーロード 日経225 | 58,972,342,324円 |
| DIAMパッシブ資産分散ファンド | 223,972,740円 |
| 固定比率マルチアセット戦略ファンド (米ドル建 日本政府保証償活用型) (適格機関投資家限定) | 130,720,030円 |
| 低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド (適格機関投資家限定) | 27,346,178円 |
| 低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド 2021-09 (適格機関投資家限定) | 27,346,178円 |
| 固定比率マルチアセット戦略ファンド 2021-10 (適格機関投資家限定) | 128,780,327円 |
| DIAM日経225インデックスファンドVA | 562,854,642円 |
| 国内株式パッシブ・ファンドー日経225型ー (適格機関投資家向け) | 1,811,824,293円 |
| DIAM日経225型パッシブ・ファンド (適格機関投資家向け) | 954,355,219円 |
| MHAM日経225インデックスファンド [適格機関投資家限定] | 4,079,537,682円 |
| MHAMインデックス225 [適格機関投資家限定] | 71,745,300円 |
| 期末元本合計 | 69,238,565,169円 |

《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 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）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 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） （ベンチマーク）		投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	不 動 産 投信指数 先物比率	純 資 産 総 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
14期(2021年6月22日)	15,336	40.4	157,949.66	42.0	99.4	—	78,959
15期(2022年6月22日)	16,673	8.7	172,787.99	9.4	99.3	—	56,003
16期(2023年6月22日)	17,096	2.5	177,832.19	2.9	99.4	—	81,199
17期(2024年6月24日)	20,700	21.1	216,675.29	21.8	99.0	1.0	87,881
18期(2025年6月23日)	20,948	1.2	221,013.22	2.0	98.9	1.2	96,756

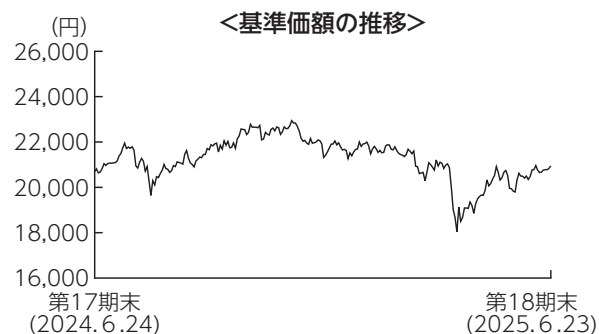
- （注1）不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。
- （注2）ベンチマークはS & P 先進国 R E I T インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。
- （注3）S & P 先進国 R E I T インデックスはS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが委託会社に付与されています。S & P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]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S P D J I 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、S P D J I、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 R E I T インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません（以下同じ）。
- （注4）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	不動産 投信指数 比率
		騰 落 率		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	% 1.0
6 月 末	20,830	0.6	218,253.22	0.7	98.9	1.0
7 月 末	21,150	2.2	221,602.20	2.3	99.1	0.9
8 月 末	21,025	1.6	220,652.86	1.8	98.8	1.2
9 月 末	21,559	4.1	226,444.42	4.5	98.7	1.4
10 月 末	22,730	9.8	238,875.51	10.2	99.1	0.9
11 月 末	22,684	9.6	238,269.11	10.0	99.3	0.7
12 月 末	21,875	5.7	229,955.43	6.1	98.7	1.9
2025年 1 月 末	21,689	4.8	228,353.39	5.4	98.8	1.2
2 月 末	21,447	3.6	225,764.10	4.2	99.3	0.8
3 月 末	20,834	0.6	219,233.72	1.2	98.9	1.1
4 月 末	19,647	△5.1	206,876.00	△4.5	99.2	1.4
5 月 末	20,498	△1.0	216,010.17	△0.3	99.1	0.9
(期 末) 2025年 6 月23日	20,948	1.2	221,013.22	2.0	98.9	1.2

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

■当期の運用経過（2024年6月25日から2025年6月23日まで）



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っ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。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 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で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。

■ 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あります。
(注 2) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2024年 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.	0.117	23	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
BXP INC	39.862	2,845	33.525	2,312
	(-)	(-)	(-)	(-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	90.421	3,461	62.2	2,340
	(-)	(-)	(-)	(-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	32.206	278	23.668	210
	(-)	(-)	(-)	(-)
AGREE REALTY CORP	30.418	2,255	22.356	1,664
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRT APARTMENTS CORP	1.775	33	3.445	61
	(-)	(-)	(-)	(-)
SL GREEN	19.91	1,349	14.347	893
	(-)	(-)	(-)	(-)
EPR PROPERTIES	19.367	910	16.373	803
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROLOGIS INC	253.026	28,774	216.185	24,744
	(-)	(-)	(-)	(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	39.192	8,448	33.72	7,147
	(-)	(-)	(-)	(-)
LXP INDUSTRIAL TRUST	76.645	701	66.244	592
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	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	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	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	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	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	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	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	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	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
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3.246	132	2.741	112
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	15.496	644	13.156	527
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	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 (-)
NEXPOINT 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□	千カナダ・ドル	千□	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 (△13.116)	159 (-)	1.45 (-)	107 (-)
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	- (-)	- (-)	3.727 (-)	48 (-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	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□	千オーストラリア・ドル	千□	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	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	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 (-)
HOMEKO 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□	千香港・ドル	千□	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□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,847.9 (-)	3,784 (△5)	1,425.7 (-)	2,951 (-)
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,037.5 (-)	2,761 (△41)	911.9 (-)	2,446 (-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	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□	千ニュージーランド・ドル	千□	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	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	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
	(-)	(-)	(-)	(-)
HAMMERSON 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	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	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□	千イスラエル・シェケル	千□	千イスラエル・シェケル
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□	千韓国・ウォン	千□	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	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
韓国	千□	千韓国・ウォン	千□	千韓国・ウォン
KORAMCO LIFE INFRA REIT CO LTD-RTS	— (2.927)	— (—)	2.927 (—)	994 (—)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD-RTS	— (11.39)	— (—)	11.39 (—)	215 (—)
ユーロ (ガーンジー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE LTD	8.162 (—)	300 (—)	8.014 (—)	276 (—)
ユーロ (シンガポール)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	— (138.04)	— (—)	— (—)	— (—)
STONEWEG EUROPEAN REIT	83.6 (△138.04)	131 (△12)	75.4 (—)	114 (—)
ユーロ (アイルランド)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	103.308 (—)	96 (—)	34.658 (—)	32 (—)
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	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□	千ユーロ	千□	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)	— (—)	8.025 (—)	6 (—)
XIOR STUDENT HOUSING NV	8.474 (—)	252 (—)	5.806 (—)	163 (—)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	14.471 (—)	1,352 (—)	11.978 (—)	1,083 (—)
ICADE	6.051 (—)	136 (△14)	5.467 (—)	117 (—)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ALTAREA	0.376	40	－	－
	(－)	(－)	(－)	(－)
KLEPIERRE	77.427	2,274	57.796	1,705
	(－)	(△8)	(－)	(－)
COVIVIO	13.266	682	10.116	518
	(－)	(△22)	(－)	(－)
MERCIALYS	18.458	200	14.7	169
	(－)	(－)	(－)	(－)
CARMILA SA	19.343	332	13.526	227
	(－)	(△29)	(－)	(－)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	27.398	1,996	23.263	1,730
	(－)	(△151)	(－)	(－)
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	9.06	58	4.748	28
	(－)	(－)	(－)	(－)
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	97.604	562	64.029	358
	(－)	(－)	(－)	(－)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	4.5	36	23.964	196
	(－)	(－)	(－)	(－)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	126.721	1,299	84.464	851
	(－)	(△33)	(－)	(－)
ユーロ (イタリア)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	4.648	14	－	－
	(－)	(－)	(－)	(－)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外 国	不動産投信指数先物取引	百万円 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)		当 期		末	
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比	率
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 INVS 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 GROUTH 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 INVS 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)	当 期			末
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
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
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
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
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(アメリカ)		千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
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	10,964.702	12,144.049	508,101	74,436,926	—
	銘 柄 数<比 率>	139銘柄<77.1%>	141銘柄<76.9%>	—	—	76.9
(カナダ)		千□	千□	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
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		27.652	33.691	458	48,788	0.1
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES		51.343	57.513	285	30,374	0.0
MORGUARD 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	649.799	674.255	11,844	1,261,227	—
	銘 柄 数<比 率>	26銘柄<1.3%>	22銘柄<1.3%>	—	—	1.3
(オーストラリア)		千□	千□	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		末
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(オーストラリア)		千□	千□	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 INFRASTRUCTU		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	—	—	—	—
HOME CO 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	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	14,123.223 31銘柄<7.6%>	15,338.435 29銘柄<7.7%>	78,936 —	7,439,011 —	— 7.7
(香港)		千□	千□	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	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	4,258.19 6銘柄<0.9%>	4,208.79 5銘柄<1.0%>	54,002 —	1,007,683 —	— 1.0
(シンガポール)		千□	千□	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	
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(シンガポール)		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		1,375.42	1,494.52	1,718	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	□ 数 ・ 金 額	17,794.494	18,278.368	25,343	2,879,272	—
	銘 柄 数<比 率>	22銘柄<2.9%>	22銘柄<3.0%>	—	—	3.0
(ニュージーランド)		千□	千□	千ニュージーランド・ドル	千円	%
PRECINCT PROPERTIES		629.766	—	—	—	—
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	□ 数 ・ 金 額	2,068.553	463.447	915	79,842	—
	銘 柄 数<比 率>	4銘柄<0.3%>	1銘柄<0.1%>	—	—	0.1
(イギリス)		千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%
BRITISH LAND CO PLC		379.583	443.807	1,703	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
HAMMERSON 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	
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(イギリス)		千□	千□	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	□ 数 ・ 金 額	11,717.937	10,894.254	22,490	4,419,751	—
	銘 柄 数<比 率>	36銘柄<4.9%>	34銘柄<4.6%>	—	—	4.6
(イスラエル)		千□	千□	千イスラエル・シケル	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	□ 数 ・ 金 額	458.915	567.223	3,771	158,546	—
	銘 柄 数<比 率>	3銘柄<0.1%>	3銘柄<0.2%>	—	—	0.2
(韓国)		千□	千□	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	□ 数 ・ 金 額	321.354	380.478	1,525,911	162,051	—
	銘 柄 数<比 率>	8銘柄<0.2%>	7銘柄<0.2%>	—	—	0.2
(ユーロ…ガーンジ)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
SHURGARD SELF STORAGE LTD		12.584	12.732	457	76,987	0.1
小 計	□ 数 ・ 金 額	12.584	12.732	457	76,987	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<0.1%>	1銘柄<0.1%>	—	—	0.1
(ユーロ…シンガポール)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST		—	138.04	209	35,291	0.0

銘 柄		期 首(前期末)	期 当				期 末	
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	率	
(ユーロ…シンガポール)		千□	千□	千ユー□	千円	%		
STONEWEG EUROPEAN REIT		129.84	—	—	—	—		
小 計	□ 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)		千□	千□	千ユー□	千円	%		
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI		175.735	244.385	257	43,243	0.0		
小 計	□ 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)		千□	千□	千ユー□	千円	%		
VASTNED RETAIL		7.354	—	—	—	—		
WERELDHAVE NV		13.999	16.686	282	47,487	0.0		
NSI NV		7.519	7.957	181	30,514	0.0		
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		17.867	18.402	476	80,166	0.1		
小 計	□ 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)		千□	千□	千ユー□	千円	%		
COFINIMMO SA		14.851	16.836	1,308	220,173	0.2		
RETAIL ESTATES		4.857	5.399	329	55,485	0.1		
WAREHOUSES DE PAUW		71.418	78.999	1,644	276,648	0.3		
MONTEA SCA		7.158	9.563	621	104,552	0.1		
AEDIFICA		19.207	21.173	1,420	238,963	0.2		
CARE PROPERTY INVEST NV		15.092	16.727	208	35,055	0.0		
XIOR STUDENT HOUSING NV		14	16.668	528	88,872	0.1		
小 計	□ 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)		千□	千□	千ユー□	千円	%		
GECINA SA		20.75	23.243	2,161	363,580	0.4		
ICADE		12.549	13.133	305	51,336	0.1		
ALTAREA		1.894	2.27	226	38,143	0.0		
KLEPIERRE		78.795	98.426	3,322	558,905	0.6		
COVIVIO		20.325	23.475	1,206	202,952	0.2		
MERCIALYS		37.38	41.138	441	74,314	0.1		
CARMILA SA		22.407	28.224	468	78,804	0.1		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		41.142	45.277	3,675	618,233	0.6		
小 計	□ 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)		千□	千□	千ユー□	千円	%		
HAMBORNER REIT AG		28.721	33.033	216	36,337	0.0		
小 計	□ 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)		千□	千□	千ユー□	千円	%		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		115.299	148.874	876	147,489	0.2		
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		19.464	—	—	—	—		
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		134.73	176.987	1,932	325,079	0.3		
小 計	□ 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
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
(ユーロ…イタリア)		千□	千□	千ユー□	千円	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		20.555	25.203	76	12,886	0.0
小 計	□ 数 ・ 金 額	20.555	25.203	76	12,886	—
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	—	—	0.0
合 計	□ 数 ・ 金 額	63,422.659	64,212.149	—	95,685,822	—
	銘 柄 数<比 率>	302銘柄<99.0%>	289銘柄<98.9%>	—	—	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
		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	百万円
		1,126	—

(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
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券 、 投 資 証 券	千円 95,685,822	% 98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,646,184	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	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	等	858,046,529
投	投資信託受益証券(評価額)	10,467,858,445
投	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		731,113,625
未	払 解 約 金	426,000
(C) 純	資 産 総 額(A－B)	96,756,707,661
元		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
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	1,523,181円
M I T O ラップ型ファンド (中立的)	7,963,957円
M I T O 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 (中立的)	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
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国10)	174,621,042円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国20)	313,506,856円
D I A M 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
D I A M 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
D I A Mパッシブ資産分散ファンド	320,487,783円
D I A M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I I 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 (FOF s用) (適格機関投資家専用)	1,696,702円
D I A M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
D I A M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
D I A Mグローバル・リスクファクター・バ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

項 目					当 期
(A)	配	当	等	収	益
	受	取	配	当	金
	受	取	利	息	
	そ	の	他	収	益
				損	益
(B)	有	価	証	券	売
	売			買	損
	売			買	益
				損	
(C)	先	物	取	引	等
	取			取	引
	取			引	損
				引	益
(D)	そ	の	他	費	用
(E)	当	期	損	益	金(A + B + C + D)
(F)	前	期	繰	越	損
(G)	解	約	差	損	益
(H)	追	加	信	託	差
(I)	合				計(E + F + G + H)
	次	期	繰	越	損
				益	金(I)

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

《お知らせ》
約款変更のお知らせ

■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)