

## インデックスファンド海外債券ヘッジあり（DC専用）

## 運用報告書（全体版）

第23期（決算日 2025年10月27日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「インデックスファンド海外債券ヘッジあり（DC専用）」は、2025年10月27日に第23期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型	
信託期間	2002年12月10日から原則無期限です。	
運用方針	主として「海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	インデックスファンド海外債券ヘッジあり（DC専用）	「海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	内外の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	インデックスファンド海外債券ヘッジあり（DC専用）	株式への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。	

## アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
www.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

&lt;940283&gt;

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404  
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジあり・円ベース) (ベンチマーク)		債券組入比率	純資産額		
		税金	分配	み	期	中			期	
	円	分	金	騰	騰	騰		百万円		
19期(2021年10月26日)	14,259		10	△	3.4	157.17	△	3.2	99.4	6,542
20期(2022年10月26日)	11,915		10	△	16.4	131.64	△	16.2	99.6	6,024
21期(2023年10月26日)	11,243		0	△	5.6	124.35	△	5.5	100.3	7,494
22期(2024年10月28日)	11,588		0		3.1	128.36		3.2	103.0	9,320
23期(2025年10月27日)	11,611		0		0.2	128.83		0.4	101.4	10,169

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、設定時を100として2025年10月27日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジあり・円ベース) (ベンチマーク)		債券組入比率
	騰	落	率	騰	落	
	円		%		%	
(期首) 2024年10月28日	11,588		—	128.36	—	103.0
10月末	11,551	△	0.3	127.86	△	0.4
11月末	11,625	△	0.3	128.78	0.3	96.1
12月末	11,459	△	1.1	126.82	△	1.2
2025年1月末	11,472	△	1.0	127.06	△	1.0
2月末	11,550	△	0.3	128.02	△	0.3
3月末	11,474	△	1.0	127.20	△	0.9
4月末	11,575	△	0.1	128.38	0.0	95.2
5月末	11,482	△	0.9	127.30	△	0.8
6月末	11,526	△	0.5	127.80	△	0.4
7月末	11,467	△	1.0	127.17	△	0.9
8月末	11,493	△	0.8	127.48	△	0.7
9月末	11,520	△	0.6	127.81	△	0.4
(期末) 2025年10月27日	11,611		0.2	128.83		0.4

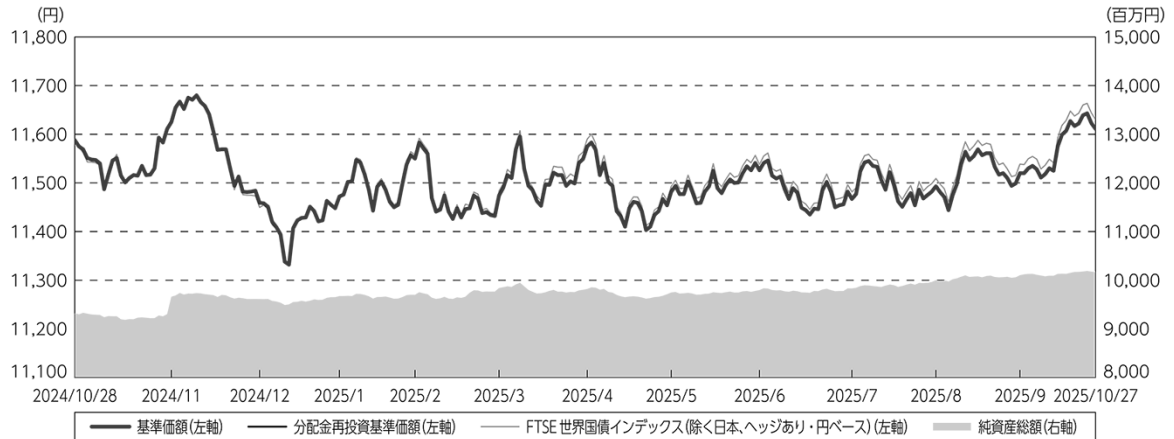
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

## ○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 期中の基準価額等の推移



期首：11,588円

期末：11,611円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 0.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびFTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジあり・円ベース)は、期首(2024年10月28日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジあり・円ベース)は当ファンドのベンチマークです。

## ○基準価額の変動要因

当ファンドは、主として、世界の主要国の債券市場の動きをとらえることを目標に、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジあり・円ベース)」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行なっております。実質的外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行なっております。当作成期間中における基準価額の変動要因は、以下の通りです。

## ＜値上がり要因＞

- ・米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し、世界景気の悪化が懸念されたこと。
- ・米国雇用の悪化懸念などを背景に米国連邦準備制度理事会(FRB)が利下げを行ない、また追加利下げに期待が高まったこと。
- ・英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと。

### <値下がり要因>

- ・米国において新政権が誕生し政治的不透明感が後退したことや、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まったこと。
- ・ドイツの次期政権樹立に向けて連立交渉中の政党が防衛費増額と成長回復に向けてインフラ基金の創設と借入れ規則の全面見直しで合意し国債増発への警戒感が強まったこと。
- ・欧州中央銀行（ECB）総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてECBによる追加利下げ期待が後退したこと。

## 投資環境

### （海外債券市況）

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べてまちまちの動きとなりました。

期間の初めから2025年1月上旬にかけては、欧州連合（EU）加盟国が防衛のための共同資金について協議しており、拠出金増のため債券市場を活用する可能性があるとの報道が警戒されたことや、利下げを実施したFRBが今後の利下げペースについて鈍化の見通しを示したこと、米国において新政権が誕生し政治的不透明感が後退したこと、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まったことなどから、各国の10年国債利回りは総じて上昇（債券価格は下落）しました。1月中旬から期間末にかけては、ドイツの次期政権樹立に向けて連立交渉中の政党が防衛費増額と成長回復に向けてインフラ基金の創設と借入れ規則の全面見直しで合意し国債増発への警戒感が強まったことや、米国の格付け会社が米国の信用格付けを最上位から1段階引き下げると発表したこと、ECB総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてECBによる追加利下げ期待が後退したことなどが利回りの上昇要因となる一方で、米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し、世界景気の悪化が懸念されたことや、米国雇用の悪化懸念などを背景にFRBが利下げを実施し、また今後の追加利下げに期待が高まったこと、英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと、米国において議会の予算成立が遅れ、政府機関の一部閉鎖などの混乱が生じたことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となり、各国の10年国債利回りはまちまちの動きとなりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

### （当ファンド）

当ファンドは、「海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

### （海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド）

債券のリスクコントロールモデルによりベンチマーク採用国の債券の中からポートフォリオを構築し、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ない、債券の組入比率を高位に維持し、ベンチマークとの連動性を保つように努めました。外貨建資産は、原則として100%程度の為替ヘッジを行ないました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、0.2%の値上がりとなり、ベンチマークである「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジあり・円ベース)」の上昇率0.4%を概ね0.2%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

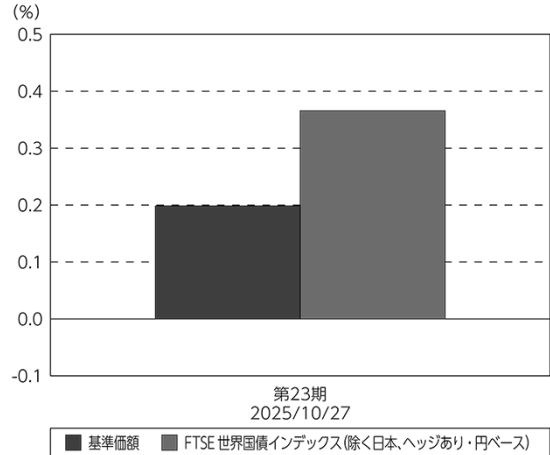
### <プラス要因>

- ・ 国別配分効果。

### <マイナス要因>

- ・ 銘柄選択効果。
- ・ 債券取引に関する要因。
- ・ 為替取引に関する諸費用。
- ・ 外国口座の管理費用。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



- (注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。  
 (注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）は当ファンドのベンチマークです。

## 分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第23期
	2024年10月29日～ 2025年10月27日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,030

- (注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。  
 (注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ○今後の運用方針

---

（当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

（海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド）

引き続き、これまでの運用方針を維持します。原則として債券のリスクコントロールモデルを利用してポートフォリオを構築し、ポートフォリオの金利感応度などの属性をベンチマークと同程度に保ち、連動性を高めるように努めます。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持する方針です。外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行ないます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2024年10月29日～2025年10月27日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	20	0.176	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 8 ）	（ 0.066 ）	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 10 ）	（ 0.088 ）	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	（ 3 ）	（ 0.022 ）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	3	0.025	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	（ 2 ）	（ 0.021 ）	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	（ 1 ）	（ 0.004 ）	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	23	0.201	
期中の平均基準価額は、11,516円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

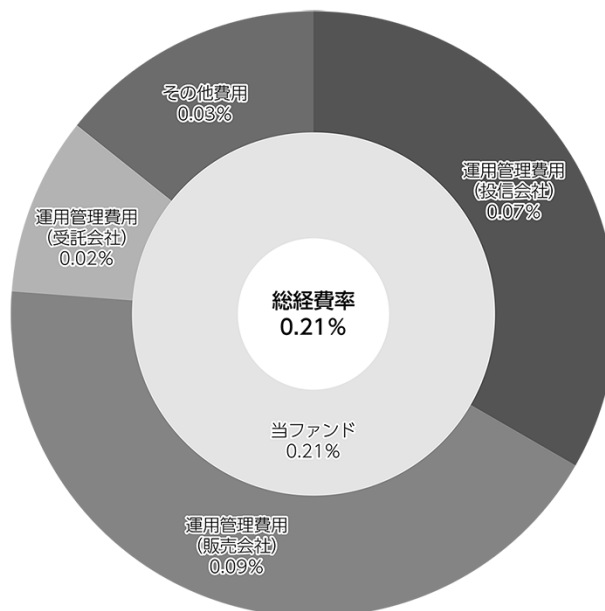
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## （参考情報）

## ○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.21%です。



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

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

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	千口 1,348,809	千円 1,757,843	千口 731,362	千円 950,401

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	千口 7,117,475	千口 7,734,922	千円 10,168,328

(注) 親投資信託の2025年10月27日現在の受益権総口数は、18,264,340千口です。

## ○投資信託財産の構成

（2025年10月27日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	10,168,328	99.8
コール・ローン等、その他	23,777	0.2
投資信託財産総額	10,192,105	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

（注）海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（24,778,301千円）の投資信託財産総額（24,829,130千円）に対する比率は99.8%です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.00円、1カナダドル=109.38円、1メキシコペソ=8.3047円、1ユーロ=178.00円、1イギリスポンド=203.84円、1スウェーデンクローナ=16.31円、1ノルウェークローネ=15.30円、1デンマーククローネ=23.83円、1ポーランドズロチ=41.916円、1オーストラリアドル=99.97円、1ニュージーランドドル=88.16円、1シンガポールドル=117.96円、1マレーシアリングギット=36.237円、1中国人民元=21.4641円、1イスラエルシケル=46.6598円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,192,105,126
コール・ローン等	23,775,952
海外債券インデックス(ヘッジあり)マザーファンド(評価額)	10,168,328,858
未収利息	316
(B) 負債	22,757,415
未払解約金	13,867,361
未払信託報酬	8,673,285
その他未払費用	216,769
(C) 純資産総額(A-B)	10,169,347,711
元本	8,758,474,278
次期繰越損益金	1,410,873,433
(D) 受益権総口数	8,758,474,278口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,611円

(注) 当ファンドの期首元本額は8,043,375,751円、期中追加設定元本額は3,299,123,961円、期中一部解約元本額は2,584,025,434円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.1611円です。

## ○損益の状況 (2024年10月29日～2025年10月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	95,951
受取利息	95,951
(B) 有価証券売買損益	59,290,594
売買益	89,464,995
売買損	△ 30,174,401
(C) 信託報酬等	△ 17,531,870
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	41,854,675
(E) 前期繰越損益金	△ 534,561,474
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	1,903,580,232 ( 6,335,188,621)
(売買損益相当額)	(△4,431,608,389)
(G) 計(D+E+F)	1,410,873,433
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,410,873,433
追加信託差損益金 (配当等相当額)	1,903,580,232 ( 6,343,156,680)
(売買損益相当額)	(△4,439,576,448)
分配準備積立金	690,696,841
繰越損益金	△1,183,403,640

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注) 分配金の計算過程(2024年10月29日～2025年10月27日)は以下の通りです。

項 目	2024年10月29日～ 2025年10月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	268,150,850円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	6,343,156,680円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	422,545,991円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	7,033,853,521円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	8,030円
g. 分配金	0円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

## ○分配金のお知らせ

---

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

## ○お知らせ

---

### 約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第56条の2）
- 当ファンドについて、委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更したため、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第1条、第16条）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

# 海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド

## 運用報告書

第27期（決算日 2025年10月27日）  
（2024年10月29日～2025年10月27日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1998年10月30日から原則無期限です。
運用方針	世界の主要国の債券市場の動きをとらえることを目標に、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジあり・円ベース)」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	内外の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

## ファンド概要

主として世界各国の債券に投資し、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジあり・円ベース)」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えること、および外国為替予約取引などの売建玉の時価総額が外貨建資産の組入総額を超えることがあります。

ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジあり・円ベース) (ベンチマーク)		債組入比率	純資産額
	円	騰落率	騰落	率		
23期(2021年10月26日)	16,005	△ 3.2	166.28	△ 3.2	99.4	25,224
24期(2022年10月26日)	13,412	△16.2	139.27	△16.2	99.6	21,252
25期(2023年10月26日)	12,679	△ 5.5	131.56	△ 5.5	100.3	21,730
26期(2024年10月28日)	13,094	3.3	135.80	3.2	103.1	23,649
27期(2025年10月27日)	13,146	0.4	136.29	0.4	101.4	24,009

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、設定時を100として2025年10月27日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジあり・円ベース) (ベンチマーク)		債組入比率
	円	騰落率	騰落	率	
(期首) 2024年10月28日	13,094	—	135.80	—	103.1
10月末	13,053	△0.3	135.27	△0.4	100.0
11月末	13,138	0.3	136.24	0.3	96.1
12月末	12,953	△1.1	134.18	△1.2	100.0
2025年1月末	12,970	△0.9	134.42	△1.0	97.7
2月末	13,060	△0.3	135.44	△0.3	97.1
3月末	12,976	△0.9	134.57	△0.9	97.9
4月末	13,093	△0.0	135.82	0.0	95.2
5月末	12,990	△0.8	134.68	△0.8	96.5
6月末	13,042	△0.4	135.21	△0.4	97.8
7月末	12,977	△0.9	134.54	△0.9	99.9
8月末	13,008	△0.7	134.87	△0.7	98.0
9月末	13,041	△0.4	135.22	△0.4	98.8
(期末) 2025年10月27日	13,146	0.4	136.29	0.4	101.4

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

（2024年10月29日～2025年10月27日）

## 基準価額の推移

期間の初め13,094円の基準価額は、期間末に13,146円となり、騰落率は+0.4%となりました。

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

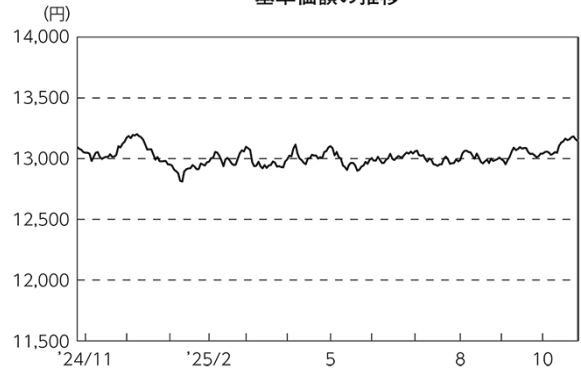
## &lt;値上がり要因&gt;

- ・米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し、世界景気の悪化が懸念されたこと。
- ・米国雇用の悪化懸念などを背景に米国連邦準備制度理事会（FRB）が利下げを行ない、また追加利下げに期待が高まったこと。
- ・英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと。

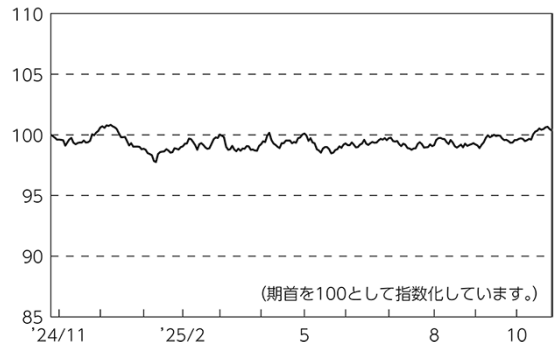
## &lt;値下がり要因&gt;

- ・米国において新政権が誕生し政治的不透明感が後退したことや、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まったこと。
- ・ドイツの次期政権樹立に向けて連立交渉中の政党が防衛費増額と成長回復に向けてインフラ基金の創設と借り入れ規則の全面見直しで合意し国債増発への警戒感が強まったこと。
- ・欧州中央銀行（ECB）総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてECBによる追加利下げ期待が後退したこと。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2024/10/28	2024/12/09	2025/01/15	2025/10/27
13,094円	13,201円	12,811円	13,146円

FTSE世界国債インデックス  
（除く日本、ヘッジあり・円ベース）（指数化）の推移

### （海外債券市況）

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べてまちまちの動きとなりました。

期間の初めから2025年1月上旬にかけては、欧州連合（EU）加盟国が防衛のための共同資金について協議しており、拠出金増のため債券市場を活用する可能性があるとの報道が警戒されたことや、利下げを実施したFRBが今後の利下げペースについて鈍化の見通しを示したこと、米国において新政権が誕生し政治的不透明感が後退したこと、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まったことなどから、各国の10年国債利回りは総じて上昇（債券価格は下落）しました。1月中旬から期間末にかけては、ドイツの次期政権樹立に向けて連立交渉中の政党が防衛費増額と成長回復に向けてインフラ基金の創設と借入れ規則の全面見直しで合意し国債増発への警戒感が強まったことや、米国の格付け会社が米国の信用格付けを最上位から1段階引き下げると発表したこと、ECB総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてECBによる追加利下げ期待が後退したことなどが利回りの上昇要因となる一方で、米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し、世界景気の悪化が懸念されたことや、米国雇用の悪化懸念などを背景にFRBが利下げを実施し、また今後の追加利下げに期待が高まったこと、英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと、米国において議会の予算成立が遅れ、政府機関の一部閉鎖などの混乱が生じたことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となり、各国の10年国債利回りはまちまちの動きとなりました。

## ポートフォリオ

債券のリスクコントロールモデルによりベンチマーク採用国の債券の中からポートフォリオを構築し、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ない、債券の組入比率を高位に維持し、ベンチマークとの連動性を保つように努めました。外貨建資産は、原則として100%程度の為替ヘッジを行ないました。

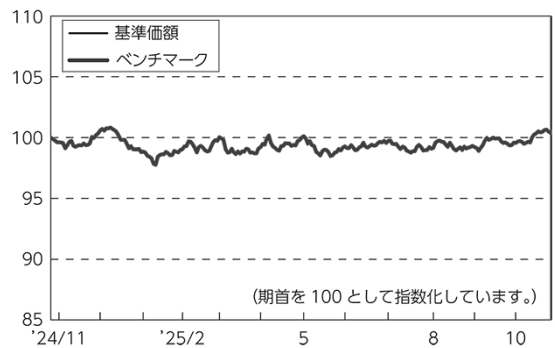
## 当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、0.4%の値上がりとなり、ベンチマークである「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）」の上昇率0.4%と概ね同水準となりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

- <プラス要因>
- ・ 国別配分効果。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



<マイナス要因>

- ・ 銘柄選択効果。
- ・ 債券取引に関する要因。
- ・ 為替取引に関する諸費用。
- ・ 外国口座の管理費用。

○今後の運用方針

引き続き、これまでの運用方針を維持します。原則として債券のリスクコントロールモデルを利用してポートフォリオを構築し、ポートフォリオの金利感応度などの属性をベンチマークと同程度に保ち、連動性を高めるように努めます。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持する方針です。外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行いません。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 )	円 3 (3)	% 0.021 (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、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	3	0.021	
期中の平均基準価額は、13,025円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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



○利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 79,210	千アメリカドル 73,927	千円 11,310,918	% 47.1	% —	% 19.8	% 18.5	% 8.8
カナダ	千カナダドル 4,290	千カナダドル 4,149	453,887	1.9	—	0.8	0.7	0.4
メキシコ	千メキシコペソ 24,980	千メキシコペソ 24,007	199,378	0.8	—	0.4	0.2	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	7,670	7,643	1,360,479	5.7	—	3.3	1.6	0.8
イタリア	8,930	9,141	1,627,167	6.8	—	3.9	2.0	0.9
フランス	10,260	9,759	1,737,186	7.2	—	4.4	1.9	1.0
オランダ	1,800	1,722	306,576	1.3	—	0.9	0.4	—
スペイン	6,030	6,019	1,071,523	4.5	—	2.6	1.3	0.6
ベルギー	2,150	1,989	354,218	1.5	—	1.0	0.4	0.1
オーストリア	1,580	1,522	271,069	1.1	—	0.5	0.5	0.2
フィンランド	650	583	103,782	0.4	—	0.3	0.2	—
アイルランド	750	660	117,647	0.5	—	0.3	0.1	—
ポルトガル	750	728	129,700	0.5	—	0.3	0.2	—
イギリス	千イギリスポンド 7,510	千イギリスポンド 6,792	1,384,629	5.8	—	4.2	1.3	0.3
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 3,950	千スウェーデンクローナ 4,001	65,272	0.3	—	0.2	—	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 3,300	千ノルウェークローネ 3,162	48,385	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 2,300	千デンマーククローネ 2,782	66,304	0.3	—	0.3	—	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 4,200	千ポーランドズロチ 4,099	171,841	0.7	—	0.3	0.2	0.3
オーストラリア	千オーストラリアドル 3,150	千オーストラリアドル 2,973	297,294	1.2	—	0.7	0.4	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 590	千ニュージーランドドル 565	49,850	0.2	—	0.2	0.1	—
シンガポール	千シンガポールドル 590	千シンガポールドル 650	76,774	0.3	—	0.2	—	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 8,100	千マレーシアリンギット 8,302	300,865	1.3	—	0.2	0.9	0.2
中国	千中国人民元 122,800	千中国人民元 128,262	2,753,029	11.5	—	4.8	4.5	2.2
イスラエル	千イスラエルシェケル 1,620	千イスラエルシェケル 1,743	81,337	0.3	—	0.2	0.1	0.1
合 計	—	—	24,339,120	101.4	—	49.9	35.5	16.0

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
(アメリカ) 国債証券					
US TREASURY N/B	0.875	1,100	1,072	164,136	2026/9/30
US TREASURY N/B	2.0	3,200	3,147	481,618	2026/11/15
US TREASURY N/B	1.625	500	489	74,913	2026/11/30
US TREASURY N/B	4.375	700	706	108,032	2026/12/15
US TREASURY N/B	2.25	1,100	1,082	165,558	2027/2/15
US TREASURY N/B	1.125	700	678	103,769	2027/2/28
US TREASURY N/B	0.5	2,200	2,103	321,847	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.375	1,500	1,474	225,613	2027/5/15
US TREASURY N/B	2.25	1,100	1,076	164,703	2027/8/15
US TREASURY N/B	3.75	1,000	1,004	153,690	2027/8/15
US TREASURY N/B	0.375	500	471	72,120	2027/9/30
US TREASURY N/B	4.125	500	505	77,414	2027/9/30
US TREASURY N/B	0.5	1,100	1,036	158,658	2027/10/31
US TREASURY N/B	6.125	530	557	85,356	2027/11/15
US TREASURY N/B	2.25	600	585	89,591	2027/11/15
US TREASURY N/B	0.625	1,740	1,641	251,078	2027/11/30
US TREASURY N/B	4.25	1,200	1,219	186,597	2028/1/15
US TREASURY N/B	2.75	900	885	135,505	2028/2/15
US TREASURY N/B	4.0	950	961	147,070	2028/2/29
US TREASURY N/B	1.25	1,000	946	144,868	2028/4/30
US TREASURY N/B	1.25	900	850	130,153	2028/5/31
US TREASURY N/B	1.25	550	518	79,385	2028/6/30
US TREASURY N/B	1.0	200	187	28,616	2028/7/31
US TREASURY N/B	2.875	1,500	1,475	225,815	2028/8/15
US TREASURY N/B	1.125	500	468	71,663	2028/8/31
US TREASURY N/B	4.375	600	614	93,985	2028/8/31
US TREASURY N/B	1.25	500	469	71,781	2028/9/30
US TREASURY N/B	5.25	210	220	33,751	2028/11/15
US TREASURY N/B	4.375	1,350	1,384	211,822	2028/11/30
US TREASURY N/B	1.375	650	608	93,172	2028/12/31
US TREASURY N/B	2.625	900	875	133,969	2029/2/15
US TREASURY N/B	1.875	500	474	72,585	2029/2/28
US TREASURY N/B	2.375	500	481	73,708	2029/3/31
US TREASURY N/B	2.375	1,600	1,539	235,500	2029/5/15
US TREASURY N/B	4.25	800	819	125,419	2029/6/30
US TREASURY N/B	2.625	900	871	133,321	2029/7/31
US TREASURY N/B	4.125	500	510	78,124	2029/10/31
US TREASURY N/B	1.75	850	794	121,484	2029/11/15
US TREASURY N/B	3.875	800	809	123,889	2029/12/31
US TREASURY N/B	1.5	2,100	1,929	295,168	2030/2/15
US TREASURY N/B	4.0	1,450	1,474	225,667	2030/2/28
US TREASURY N/B	4.0	600	610	93,379	2030/3/31
US TREASURY N/B	0.625	400	350	53,650	2030/5/15
US TREASURY N/B	3.75	800	805	123,222	2030/5/31
US TREASURY N/B	4.125	500	511	78,252	2030/8/31
US TREASURY N/B	4.625	1,500	1,568	239,934	2030/9/30
US TREASURY N/B	0.875	950	831	127,167	2030/11/15
US TREASURY N/B	5.375	900	975	149,205	2031/2/15
US TREASURY N/B	1.625	600	539	82,490	2031/5/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
(アメリカ) 国債証券					
US TREASURY N/B	4.625	1,100	1,153	176,412	2031/5/31
US TREASURY N/B	4.125	1,100	1,125	172,165	2031/7/31
US TREASURY N/B	1.25	900	786	120,301	2031/8/15
US TREASURY N/B	1.375	300	262	40,131	2031/11/15
US TREASURY N/B	1.875	1,200	1,075	164,562	2032/2/15
US TREASURY N/B	2.875	200	189	29,044	2032/5/15
US TREASURY N/B	2.75	300	281	43,094	2032/8/15
US TREASURY N/B	4.125	1,450	1,480	226,520	2032/11/15
US TREASURY N/B	3.5	800	784	120,028	2033/2/15
US TREASURY N/B	3.375	500	485	74,264	2033/5/15
US TREASURY N/B	3.875	900	901	137,995	2033/8/15
US TREASURY N/B	4.5	650	678	103,870	2033/11/15
US TREASURY N/B	4.0	700	705	107,986	2034/2/15
US TREASURY N/B	4.375	1,200	1,241	189,925	2034/5/15
US TREASURY N/B	3.875	300	298	45,732	2034/8/15
US TREASURY N/B	4.25	1,000	1,023	156,564	2034/11/15
US TREASURY N/B	4.625	800	841	128,701	2035/2/15
US TREASURY N/B	4.25	500	510	78,149	2035/5/15
US TREASURY N/B	4.5	390	408	62,427	2036/2/15
US TREASURY N/B	4.375	170	174	26,643	2038/2/15
US TREASURY N/B	3.5	390	362	55,488	2039/2/15
US TREASURY N/B	4.375	100	100	15,412	2039/11/15
US TREASURY N/B	4.375	230	231	35,357	2040/5/15
US TREASURY N/B	3.875	220	208	31,899	2040/8/15
US TREASURY N/B	4.375	200	199	30,552	2041/5/15
US TREASURY N/B	3.75	200	184	28,279	2041/8/15
US TREASURY N/B	3.125	350	297	45,450	2041/11/15
US TREASURY N/B	2.75	300	236	36,235	2042/11/15
US TREASURY N/B	3.125	100	83	12,728	2043/2/15
US TREASURY N/B	2.875	250	199	30,549	2043/5/15
US TREASURY N/B	3.625	140	124	19,039	2043/8/15
US TREASURY N/B	3.75	200	180	27,617	2043/11/15
US TREASURY N/B	3.625	450	398	60,932	2044/2/15
US TREASURY N/B	3.375	420	357	54,731	2044/5/15
US TREASURY N/B	3.0	450	359	55,042	2044/11/15
US TREASURY N/B	2.5	350	256	39,239	2045/2/15
US TREASURY N/B	3.0	450	357	54,773	2045/5/15
US TREASURY N/B	2.875	500	388	59,429	2045/8/15
US TREASURY N/B	3.0	200	158	24,217	2045/11/15
US TREASURY N/B	2.5	650	469	71,817	2046/2/15
US TREASURY N/B	2.5	150	107	16,518	2046/5/15
US TREASURY N/B	2.25	750	512	78,419	2046/8/15
US TREASURY N/B	2.875	300	229	35,179	2046/11/15
US TREASURY N/B	2.75	750	556	85,168	2047/8/15
US TREASURY N/B	2.75	550	407	62,297	2047/11/15
US TREASURY N/B	3.0	650	500	76,553	2048/8/15
US TREASURY N/B	2.25	1,000	655	100,220	2049/8/15
US TREASURY N/B	2.0	350	214	32,878	2050/2/15
US TREASURY N/B	1.25	600	303	46,369	2050/5/15

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
<b>(アメリカ)</b> <b>国債証券</b>					
US TREASURY N/B	1.375	950	491	75,235	2050/8/15
US TREASURY N/B	1.625	400	220	33,781	2050/11/15
US TREASURY N/B	1.875	1,000	586	89,767	2051/2/15
US TREASURY N/B	2.375	400	264	40,401	2051/5/15
US TREASURY N/B	2.875	1,270	928	142,115	2052/5/15
US TREASURY N/B	3.625	300	253	38,838	2053/2/15
US TREASURY N/B	4.125	200	184	28,300	2053/8/15
US TREASURY N/B	4.75	200	204	31,364	2053/11/15
US TREASURY N/B	4.25	450	425	65,053	2054/2/15
US TREASURY N/B	4.625	300	301	46,143	2054/5/15
US TREASURY N/B	4.25	300	283	43,379	2054/8/15
US TREASURY N/B	4.5	500	492	75,391	2054/11/15
US TREASURY N/B	4.625	400	402	61,544	2055/2/15
US TREASURY N/B	4.75	400	410	62,820	2055/5/15
US TREASURY N/B	4.75	200	205	31,415	2055/8/15
小 計				11,310,918	
<b>(カナダ)</b> <b>国債証券</b>					
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	250	246	26,952	2027/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	570	573	62,701	2027/5/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	300	307	33,627	2028/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	280	310	33,987	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	400	396	43,366	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	370	372	40,713	2030/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	100	94	10,287	2030/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	410	383	41,973	2031/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	200	195	21,343	2032/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	100	100	10,940	2034/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	150	152	16,678	2034/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.0	210	246	26,949	2037/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	200	200	21,962	2045/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	550	403	44,085	2051/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	100	84	9,276	2055/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	100	82	9,041	2064/12/1
小 計				453,887	
<b>(メキシコ)</b> <b>国債証券</b>					
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	3,000	2,933	24,361	2027/3/4
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	2,000	2,006	16,666	2027/6/3
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	3,000	3,059	25,404	2029/3/1
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	4,000	4,077	33,862	2029/5/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	2,500	2,447	20,327	2031/5/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	4,500	4,310	35,794	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	3,000	2,592	21,527	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	980	853	7,088	2047/11/7
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	2,000	1,727	14,346	2053/7/31
小 計				199,378	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b> <b>国債証券</b>					
BUNDES OblIGATION	2.4	150	151	26,992	2028/10/19
BUNDES OblIGATION	2.4	150	151	26,940	2030/4/18

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b> <b>国債証券</b>					
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.25	400	391	69,694	2027/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.5	350	341	60,727	2027/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	5.625	260	280	49,879	2028/1/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.5	250	241	43,067	2028/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.75	200	214	38,151	2028/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.25	200	188	33,584	2029/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.1	450	449	79,971	2029/11/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.25	430	500	89,003	2030/1/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.4	100	100	17,938	2030/11/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	5.5	420	486	86,568	2031/1/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	1.7	150	143	25,590	2032/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.3	500	495	88,249	2033/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.6	350	353	62,869	2033/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.75	500	586	104,420	2034/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.5	150	148	26,504	2035/2/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.0	260	291	51,900	2037/1/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.25	250	288	51,307	2039/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.75	270	328	58,392	2040/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	3.25	200	205	36,656	2042/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.5	150	137	24,542	2044/7/4
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.5	230	208	37,177	2046/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	200	92	16,379	2050/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	200	86	15,346	2052/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	1.8	250	186	33,183	2053/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	1.8	100	74	13,299	2053/8/15
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.5	250	217	38,702	2054/8/15
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.0	300	300	53,435	2026/12/10
<b>(ユーロ…イタリア)</b> <b>国債証券</b>					
BIONTI POLIENNALI DEL TES	7.25	400	421	74,942	2026/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.25	300	297	53,001	2026/12/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.1	300	296	52,697	2027/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.05	150	149	26,693	2027/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	6.5	250	271	48,314	2027/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	2.0	150	149	26,626	2028/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.25	150	143	25,523	2028/3/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.8	380	395	70,394	2028/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.75	600	640	114,078	2028/9/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.25	450	498	88,739	2029/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.5	500	520	92,687	2030/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	150	139	24,759	2030/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.9	350	318	56,628	2031/4/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	6.0	350	409	72,851	2031/5/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	1.65	300	279	49,701	2032/3/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	0.95	100	88	15,737	2032/6/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	3.25	200	203	36,205	2032/7/15
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.75	250	294	52,352	2033/2/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.4	250	272	48,518	2033/5/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.35	200	217	38,664	2033/11/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	5.0	500	568	101,106	2034/8/1
BIONTI POLIENNALI DEL TES	4.0	300	318	56,727	2035/4/30

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
<b>(ユーロ…イタリア) 国債証券</b>					
BONDI POLIENNALI DEL TES	4.0	410	430	76,622	2037/2/1
BONDI POLIENNALI DEL TES	5.0	150	170	30,434	2039/8/1
BONDI POLIENNALI DEL TES	5.0	300	341	60,815	2040/9/1
BONDI POLIENNALI DEL TES	4.75	150	165	29,498	2044/9/1
BONDI POLIENNALI DEL TES	3.25	450	400	71,301	2046/9/1
BONDI POLIENNALI DEL TES	3.45	400	363	64,701	2048/3/1
BONDI POLIENNALI DEL TES	2.15	140	95	16,911	2052/9/1
BONDI POLIENNALI DEL TES	4.3	100	100	17,846	2054/10/1
BONDI POLIENNALI DEL TES	2.8	250	180	32,084	2067/3/1
<b>(ユーロ…フランス) 国債証券</b>					
FRANCE (GOVT OF)	1.0	600	590	105,052	2027/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	700	708	126,097	2027/10/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	150	145	25,834	2028/2/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	250	240	42,857	2028/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	150	143	25,456	2028/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	400	404	72,004	2029/2/25
FRANCE (GOVT OF)	5.5	490	539	96,113	2029/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	200	186	33,270	2029/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	900	896	159,581	2030/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	100	87	15,561	2030/11/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	650	607	108,210	2031/5/25
FRANCE (GOVT OF)	5.75	600	703	125,255	2032/10/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	600	561	99,952	2032/11/25
FRANCE (GOVT OF)	3.5	300	307	54,646	2033/11/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	300	255	45,521	2034/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	150	146	26,071	2034/11/25
FRANCE (GOVT OF)	4.75	530	590	105,112	2035/4/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	300	241	42,922	2036/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	460	475	84,569	2038/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	150	118	21,139	2039/6/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	270	171	30,438	2040/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.5	250	269	47,930	2041/4/25
FRANCE (GOVT OF)	3.25	370	332	59,208	2045/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	200	138	24,696	2048/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	300	136	24,229	2052/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	420	401	71,509	2055/4/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	350	328	58,409	2060/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	120	31	5,531	2072/5/25
<b>(ユーロ…オランダ) 国債証券</b>					
NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	220	236	42,092	2028/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	200	186	33,252	2029/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	150	151	26,951	2030/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	150	131	23,403	2032/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	230	229	40,807	2033/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	300	331	59,027	2037/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	200	140	25,097	2040/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	50	53	9,572	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	200	184	32,885	2047/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	100	75	13,485	2054/1/15

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
<b>(ユーロ…スペイン) 国債証券</b>					
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	200	198	35,341	2026/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	350	347	61,811	2027/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5	240	241	43,014	2027/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	150	147	26,240	2028/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	100	97	17,432	2028/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	300	325	57,908	2028/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0	430	480	85,507	2029/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5	150	155	27,764	2029/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	150	139	24,910	2029/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	350	342	60,876	2030/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	150	141	25,119	2030/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1	150	131	23,335	2031/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7	200	176	31,343	2032/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.75	200	236	42,155	2032/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	200	203	36,268	2033/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	300	288	51,427	2033/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	500	521	92,849	2033/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	200	200	35,712	2035/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2	430	466	83,060	2037/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	300	339	60,400	2041/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	150	179	31,887	2044/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	300	262	46,768	2046/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	250	207	36,966	2048/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	80	53	9,505	2052/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	100	87	15,609	2066/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	100	46	8,305	2071/10/31
<b>(ユーロ…ベルギー) 国債証券</b>					
BELGIUM KINGDOM	0.8	100	98	17,453	2027/6/22
BELGIUM KINGDOM	5.5	130	140	24,957	2028/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.8	200	193	34,388	2028/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.1	250	224	39,897	2030/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.0	300	274	48,865	2031/6/22
BELGIUM KINGDOM	4.0	170	182	32,465	2032/3/28
BELGIUM KINGDOM	5.0	260	299	53,304	2035/3/28
BELGIUM KINGDOM	4.25	150	160	28,603	2041/3/28
BELGIUM KINGDOM	3.75	120	118	21,090	2045/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.7	100	64	11,406	2050/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.4	50	27	4,978	2053/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.5	100	89	15,879	2055/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.25	50	33	5,906	2057/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.15	110	66	11,766	2066/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.65	60	18	3,253	2071/6/22
<b>(ユーロ…オーストリア) 国債証券</b>					
REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	200	214	38,139	2027/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	370	349	62,264	2029/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.45	250	261	46,542	2030/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	200	193	34,430	2034/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	200	219	39,126	2037/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	100	96	17,102	2044/6/20

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	償 還 年 月 日	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
<b>(ユーロ…オーストリア) 国債証券</b>					
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	50	26	4,769	2051/3/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	80	82	14,654	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	130	78	14,039	2117/9/20
<b>(ユーロ…フィンランド) 国債証券</b>					
FINNISH GOVERNMENT	2.75	200	203	36,219	2028/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.75	100	91	16,217	2031/4/15
FINNISH GOVERNMENT	1.125	150	130	23,220	2034/4/15
FINNISH GOVERNMENT	2.625	100	90	16,065	2042/7/4
FINNISH GOVERNMENT	1.375	100	67	12,059	2047/4/15
<b>(ユーロ…アイルランド) 国債証券</b>					
IRISH TREASURY	2.4	200	200	35,706	2030/5/15
IRISH TREASURY	—	300	258	46,058	2031/10/18
IRISH TREASURY	1.7	100	87	15,486	2037/5/15
IRISH TREASURY	2.0	100	80	14,360	2045/2/18
IRISH TREASURY	1.5	50	33	6,036	2050/5/15
<b>(ユーロ…ポルトガル) 国債証券</b>					
OBRIGACOES DO TESOURO	2.125	150	150	26,783	2028/10/17
OBRIGACOES DO TESOURO	1.95	150	149	26,533	2029/6/15
OBRIGACOES DO TESOURO	0.3	150	131	23,454	2031/10/17
OBRIGACOES DO TESOURO	2.25	200	190	33,970	2034/4/18
OBRIGACOES DO TESOURO	4.1	100	106	18,958	2045/2/15
ユーロ計				7,079,350	
<b>(イギリス) 国債証券</b>					
UK TREASURY	4.125	150	150	30,694	2027/1/29
UK TREASURY	1.25	150	144	29,360	2027/7/22
UK TREASURY	4.25	470	476	97,036	2027/12/7
UK TREASURY	4.5	200	203	41,498	2028/6/7
UK TREASURY	6.0	320	341	69,647	2028/12/7
UK TREASURY	0.875	350	313	63,936	2029/10/22
UK TREASURY	0.375	200	169	34,506	2030/10/22
UK TREASURY	4.75	200	208	42,478	2030/12/7
UK TREASURY	4.0	240	239	48,815	2031/10/22
UK TREASURY	1.0	100	83	17,003	2032/1/31
UK TREASURY	4.25	480	486	99,105	2032/6/7
UK TREASURY	3.25	200	188	38,395	2033/1/31
UK TREASURY	0.875	280	218	44,521	2033/7/31
UK TREASURY	4.25	150	148	30,340	2034/7/31
UK TREASURY	4.5	150	151	30,947	2034/9/7
UK TREASURY	0.625	220	154	31,480	2035/7/31
UK TREASURY	4.25	200	195	39,879	2036/3/7
UK TREASURY	1.75	250	185	37,746	2037/9/7
UK TREASURY	3.75	200	182	37,187	2038/1/29
UK TREASURY	4.75	470	471	96,102	2038/12/7
UK TREASURY	4.25	250	233	47,582	2040/12/7
UK TREASURY	4.5	120	113	23,117	2042/12/7
UK TREASURY	4.75	100	96	19,646	2043/10/22
UK TREASURY	3.25	200	156	31,970	2044/1/22

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額	償 還 年 月 日	
	%	千イリスポンド	千イリスポンド	千円	
<b>(イギリス) 国債証券</b>					
UK TREASURY	3.5	50	40	8,216	2045/1/22
UK TREASURY	4.25	350	310	63,339	2046/12/7
UK TREASURY	1.5	100	52	10,717	2047/7/22
UK TREASURY	1.75	100	54	11,022	2049/1/22
UK TREASURY	4.25	560	480	97,849	2055/12/7
UK TREASURY	4.0	400	325	66,405	2060/1/22
UK TREASURY	3.5	300	216	44,072	2068/7/22
小 計				1,384,629	
<b>(スウェーデン) 国債証券</b>					
SWEDISH GOVERNMENT	1.0	1,500	1,486	24,246	2026/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	2.25	1,750	1,751	28,560	2032/6/1
SWEDISH GOVERNMENT	3.5	700	764	12,464	2039/3/30
小 計				65,272	
<b>(ノルウェー) 国債証券</b>					
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,300	1,245	19,049	2028/4/26
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	1,000	939	14,374	2033/8/15
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	1,000	977	14,961	2034/4/13
小 計				48,385	
<b>(デンマーク) 国債証券</b>					
KINGDOM OF DENMARK	4.5	2,300	2,782	66,304	2039/11/15
小 計				66,304	
<b>(ポーランド) 国債証券</b>					
POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	1,200	1,160	48,637	2026/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	500	497	20,870	2027/5/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	1,000	934	39,183	2029/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	500	526	22,068	2033/11/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	1,000	980	41,081	2034/10/25
小 計				171,841	
<b>(オーストラリア) 国債証券</b>					
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	150	153	15,297	2027/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	200	197	19,760	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	200	196	19,636	2028/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	350	348	34,819	2029/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	300	287	28,744	2030/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	100	88	8,800	2030/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	150	133	13,380	2031/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	250	217	21,780	2032/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	280	291	29,106	2033/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	200	186	18,673	2033/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	200	203	20,333	2034/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	300	286	28,667	2037/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	370	284	28,421	2047/3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	100	98	9,871	2054/6/21
小 計				297,294	

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 値	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
<b>(ニュージーランド)</b> <b>国債証券</b>					
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	150	150	13,235	2029/4/20
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	290	285	25,165	2033/4/14
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	150	129	11,449	2037/4/15
小 計				49,850	
<b>(シンガポール)</b> <b>国債証券</b>					
SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	150	154	18,192	2027/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	100	111	13,132	2033/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	150	167	19,773	2042/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	190	217	25,675	2046/3/1
小 計				76,774	
<b>(マレーシア)</b> <b>国債証券</b>					
MALAYSIA GOVERNMENT	3.9	1,000	1,010	36,620	2026/11/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	3,600	3,660	132,638	2027/11/16
MALAYSIA GOVERNMENT	3.885	1,000	1,023	37,105	2029/8/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	1,000	1,024	37,119	2034/7/5
MALAYSIA GOVERNMENT	4.935	500	568	20,593	2043/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.733	1,000	1,015	36,788	2028/6/15
小 計				300,865	
<b>(中国)</b> <b>国債証券</b>					
CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	5,000	5,053	108,467	2026/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	2,000	2,024	43,444	2027/1/20
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	4,000	4,032	86,559	2027/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.59	3,000	3,006	64,535	2027/3/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	3,000	3,046	65,387	2027/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	2,000	2,013	43,216	2027/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	3,000	3,055	65,573	2027/7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	2,000	2,007	43,078	2027/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	4,000	3,997	85,802	2027/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	2,000	2,052	44,054	2028/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	3,000	3,084	66,207	2028/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.01	4,000	4,162	89,342	2028/5/13
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	3,000	2,991	64,210	2028/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	3,000	3,085	66,232	2028/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	1,000	1,042	22,379	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	5,000	5,130	110,127	2029/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,000	1,042	22,380	2029/3/24
CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	1,000	1,016	21,812	2029/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	3,000	3,128	67,152	2029/6/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	2,000	2,024	43,450	2029/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.74	2,000	2,012	43,199	2029/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	4,000	4,194	90,039	2029/12/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.43	3,000	2,979	63,949	2030/1/25

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 値	
	%	千中国人民元	千中国人民元	千円	
<b>(中国)</b> <b>国債証券</b>					
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	2,000	2,104	45,180	2030/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,000	1,045	22,436	2030/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.55	2,000	1,994	42,820	2030/7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	3,000	3,137	67,338	2030/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.54	3,000	3,131	67,223	2030/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	1,000	1,031	22,137	2031/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	2,000	2,155	46,270	2031/5/27
CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	3,000	3,029	65,020	2031/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	1,000	1,072	23,029	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	3,000	3,188	68,430	2032/2/17
CHINA GOVERNMENT BOND	1.79	3,000	3,014	64,693	2032/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	1,000	1,056	22,674	2032/9/1
CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	3,000	3,244	69,642	2033/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	3,000	3,194	68,560	2033/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	1,000	1,054	22,628	2033/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	2,000	2,134	45,811	2033/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	3,000	3,125	67,082	2034/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	1,000	1,036	22,245	2034/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	2,000	2,047	43,957	2034/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	2,000	2,037	43,732	2034/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.61	1,000	982	21,090	2035/2/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.65	1,000	985	21,153	2035/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.67	2,000	1,980	42,518	2035/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.83	1,000	998	21,433	2035/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.81	2,000	2,612	56,070	2050/9/14
CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	1,000	1,298	27,872	2051/4/12
CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	4,000	4,890	104,979	2052/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	1,000	1,185	25,443	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	1,000	1,199	25,743	2053/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	1,800	2,105	45,200	2053/10/15
小 計				2,753,029	
<b>(イスラエル)</b> <b>国債証券</b>					
ISRAEL FIXED BOND	6.25	500	512	23,908	2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND	4.6	300	309	14,436	2029/8/31
ISRAEL FIXED BOND	4.0	200	201	9,416	2035/3/30
ISRAEL FIXED BOND	5.5	620	719	33,576	2042/1/31
小 計				81,337	
合 計				24,339,120	

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

## ○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	24,339,120	98.0
コール・ローン等、その他	490,010	2.0
投資信託財産総額	24,829,130	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（24,778,301千円）の投資信託財産総額（24,829,130千円）に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.00円、1カナダドル=109.38円、1メキシコペソ=8.3047円、1ユーロ=178.00円、1イギリスポンド=203.84円、1スウェーデンクローナ=16.31円、1ノルウェークローネ=15.30円、1デンマーククローネ=23.83円、1ポーランドズロチ=41.916円、1オーストラリアドル=99.97円、1ニュージーランドドル=88.16円、1シンガポールドル=117.96円、1マレーシアリンギット=36.237円、1中国人民元=21.4641円、1イスラエルシェケル=46.6598円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	48,463,991,199	
コール・ローン等	204,806,691	
公社債(評価額)	24,339,120,557	
未収入金	23,634,860,389	
未収利息	274,124,781	
前払費用	11,078,781	
(B) 負債	24,454,388,478	
未払金	24,453,093,718	
未払解約金	1,294,760	
(C) 純資産総額(A-B)	24,009,602,721	
元本	18,264,340,832	
次期繰越損益金	5,745,261,889	
(D) 受益権総口数	18,264,340,832口	
1万口当たり基準価額(C/D)	13,146円	

(注) 当ファンドの期首元本額は18,061,047,708円、期中追加設定元本額は2,317,701,016円、期中一部解約元本額は2,114,407,892円です。

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外債券ヘッジあり(DC専用)	7,734,922,302円
・国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	7,059,438,918円
・インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	1,586,867,169円
・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス)	679,870,562円
・インデックスファンド海外債券(ヘッジあり)1年決算型	397,397,108円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	245,043,887円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	215,388,763円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	201,943,109円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	131,338,868円
・Niつみインデックススラップ世界10指数(安定成長型)	7,881,961円
・Niつみインデックススラップ世界10指数(均等型)	4,248,185円

(注) 1口当たり純資産額は1,3146円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

## ○損益の状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	715,083,164	
受取利息	715,083,032	
その他収益金	132	
(B) 有価証券売買損益	△ 618,788,878	
売買益	3,114,351,656	
売買損	△3,733,140,534	
(C) 保管費用等	△ 4,892,604	
(D) 当期損益金(A+B+C)	91,401,682	
(E) 前期繰越損益金	5,588,555,887	
(F) 追加信託差損益金	698,625,467	
(G) 解約差損益金	△ 633,321,147	
(H) 計(D+E+F+G)	5,745,261,889	
次期繰越損益金(H)	5,745,261,889	

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○お知らせ

---

### 約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
  - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第4条）
  - ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第42条の3）