

○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	無期限	
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・シティ世界国債指数(除く日本、円ベース)に連動した投資成果を目指して運用を行います。 ・主として、外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券に投資し、組入比率は原則として高位を維持します。 ・外貨建資産については原則として為替ヘッジを行います。 	
主要運用対象	ベビーファンド	外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券
	マザーファンド	日本を除く世界主要国の国債、政府機関債など
組入制限	ベビーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。 ・公社債への実質投資割合には制限を設けません。 ・株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限り、実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・公社債への投資割合には制限を設けません。 ・株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限り、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割合には制限を設けません。
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲 分配対象額は、繰越分を含めた利子等収益と売買益(評価益を含みます)等の合計から経費を控除した額の範囲内とします。</p> <p>②分配方針 分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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があります。</p> <p>③留保益の運用方針 収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。</p>	

ステート・ストリート DC外国債券インデックス・オープン

第16期運用報告書(全体版)
(決算日2018年2月20日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引き立てを賜り、厚く御礼申しあげます。

この度、「ステート・ストリートDC外国債券インデックス・オープン」は、2018年2月20日に第16期の決算を行いましたので、運用状況をご報告させていただきます。

今後とも、ご愛顧のほどよろしくお願い申し上げます。

<ファンドに関する照会先>

営業本部

電話番号 03(4530)7333

お問い合わせ時間 (営業日) 9:00~17:00

ホームページアドレス www.ssga.com/jp

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

〒105-6325 東京都港区虎ノ門一丁目23番1号 虎ノ門ヒルズ森タワー25階

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額			<ベンチマーク> シティ世界国債指数 (除く日本、円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
12期('14年 2月20日)	17,513	0	11.9	19,091	12.7	98.7	-	10,318
13期('15年 2月20日)	19,961	0	14.0	21,897	14.7	98.8	-	13,069
14期('16年 2月22日)	18,847	0	△ 5.6	20,814	△ 4.9	98.9	-	12,645
15期('17年 2月20日)	18,118	0	△ 3.9	20,138	△ 3.2	98.8	-	12,752
16期('18年 2月20日)	18,543	0	2.3	20,746	3.0	98.8	-	13,575

(注1) ベンチマークは、シティ世界国債指数(除く日本、円ベース)で、シティグループ・インデックスLLCが公表する国別指数(現地通貨ベース)をもとに、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算および合成して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注2) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		<ベンチマーク> シティ世界国債指数 (除く日本、円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
'17年 2月20日	18,118	-	20,138	-	98.8	-
2月末	18,135	0.1	20,163	0.1	98.8	-
3月末	18,128	0.1	20,167	0.1	98.8	-
4月末	18,231	0.6	20,290	0.8	98.5	-
5月末	18,494	2.1	20,593	2.3	99.0	-
6月末	18,833	3.9	20,981	4.2	98.9	-
7月末	18,816	3.9	20,971	4.1	98.6	-
8月末	19,074	5.3	21,270	5.6	99.0	-
9月末	19,278	6.4	21,510	6.8	99.0	-
10月末	19,270	6.4	21,513	6.8	98.7	-
11月末	19,276	6.4	21,531	6.9	98.8	-
12月末	19,505	7.7	21,798	8.2	98.9	-
'18年 1月末	19,013	4.9	21,262	5.6	98.7	-
(期末)						
'18年 2月20日	18,543	2.3	20,746	3.0	98.8	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) ベンチマークは、シティ世界国債指数(除く日本、円ベース)で、シティグループ・インデックスLLCが公表する国別指数(現地通貨ベース)をもとに、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算および合成して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注3) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

当期の運用実績

(2017年2月21日から2018年2月20日まで)

基準価額とベンチマークの推移



(注) ベンチマークはシティ世界国債指数(除く日本、円ベース)で、前期末の基準価額にあわせて指数化しています。

決算期	期首基準価額 (分配落ち)	期末基準価額 (分配落ち)	分配金	基準価額 騰落率	ベンチマーク 騰落率
第16期	18,118円	18,543円	0円	+2.3%	+3.0%

当期末の基準価額は18,543円となり、前期末の18,118円に比べて425円の上昇となりました。
当期の運用実績はベンチマークにほぼ連動した結果となりました。

基準価額の変動要因

【プラスの要因】

- 欧州中央銀行(ECB)の金融政策の正常化に向けた動きの中で欧州債券利回りが上昇したことを受け、通貨ユーロが上昇したことが外貨建て資産の円貨評価額の上昇となり、基準価額の上昇に寄与しました。

【マイナスの要因】

- トランプ米大統領の税制改革への期待や米連邦準備制度理事会(FRB)の利上げが米国債券利回りの上昇につながり、債券価格が下落したことが基準価額の下落に寄与しました。
- ECBの金融政策の正常化に向けた動きの中で欧州債券利回りが上昇し、債券価格が下落したことが基準価額の下落に寄与しました。
- 期後半、米財務長官の弱い米ドルを歓迎するとの発言を受け、円高ドル安が進んだことが外貨建て資産の円貨評価額の下落となり、基準価額の下落に寄与しました。

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は+2.3%となり、ベンチマークの騰落率(+3.0%)を0.7%下回りました。主な要因は、以下の通りです。

【マイナスの要因】

- 信託報酬等の費用控除がマイナスに寄与しました。

収益分配金

当期の収益分配金は基準価額の水準、市況動向などを勘案した結果、見送りとしております。また収益分配に充てず信託財産に留保した収益は、特に制限を設けず、元本部分と同様の運用を行う方針です。

投資環境

(2017年2月21日から2018年2月20日まで)

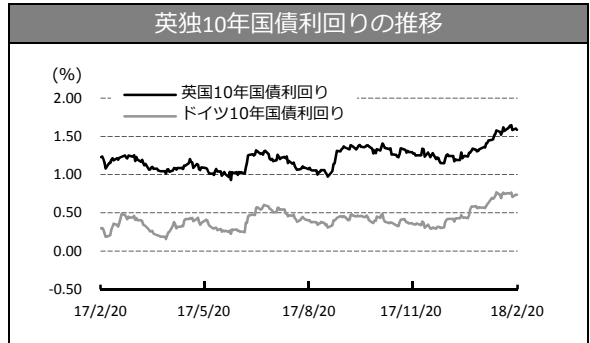
米国債券市場

米国債券市場は、期前半、中東や朝鮮半島の地政学的リスクの高まりに加え、8月に公表された米連邦公開市場委員会(FOMC)の議事要旨でインフレに弱気な意見が目立ったことを受けて債券が買われました。9月に入るとFRBが保有資産の縮小を決定し、また政策金利見直しを受けて12月の利上げ期待が高まったことや、トランプ米大統領の税制改革への期待が高まったことを背景に大幅に債券が売られました。2018年に入ると米国債の供給増加に対する警戒感や、米税制改革への期待から株式市場が上昇するなど良好な市場センチメントが示されたことを背景に債券が売られる展開となりました。FRBは6月と12月に利上げを実施しました。米国10年債利回りは前期末から0.47%上昇の2.89%となりました。



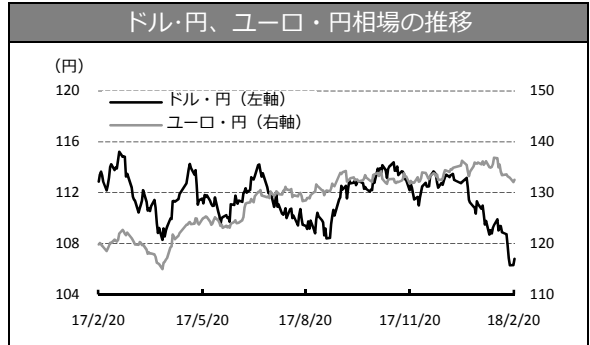
欧州債券市場

欧州債券市場は、6月、金融緩和の規模の縮小を示唆するドラギECB総裁の発言を受けて独国債が大幅に売られました。10月に入るとECBが資産買い入れ額の縮小について緩やかなペースで実施する旨を示したことが債券の買い安心感となりました。しかし、12月に発表されたドイツの来年度国債発行計画において超長期セクターの発行が多く需給バランスが緩むとの見方に加え、2018年に入ると堅調な株式市場が継続するなど良好な市場センチメントが示されたことを背景に独国債が売られる展開となりました。独10年債利回りは前期末から0.44%上昇の0.74%となりました。英国債券市場は、6月のイングランド銀行(BOE)のカーニー総裁による金融緩和縮小に関する発言や、9月に公表されたBOE金融政策委員会(MPC)の議事要旨で利上げの可能性が示唆されたことが債券の売り材料となりました。11月、BOEが11年ぶりとなる利上げを実施し、政策金利を0.25%引き上げました。英10年債利回りは前期末から0.36%上昇の1.59%となりました。



為替市況

米ドル・円相場は、期前半、レンジ内で大きく上下する動きとなりました。北朝鮮を巡る地政学的リスクの高まりや米国政治に対する不透明感が円高要因となった一方、5月のフランス大統領選挙の結果を受けて欧州政治リスクに対する不安心理が後退したことや、6月のFRBによる利上げやECBの金融緩和の縮小観測が円安要因となりました。期後半は10月に堅調な米経済指標や米税制改革の進展期待が米ドルの買い材料となりましたが、2018年に入ると米財務長官の弱い米ドルを歓迎するとの発言を受けて日本円が米ドルに対して上昇しました。結果として米ドル・円は期末には106円台となりました。ユーロ・円相場は、期前半、フランス大統領選挙の結果を受けて政治リスクが後退したことや、ドラギECB総裁の金融緩和規模縮小を示唆する発言を受けて欧州債券利回りが上昇する中でユーロが堅調となりました。期後半も欧州債券利回りの上昇を背景にユーロが堅調となりました。ユーロ・円は132円台で当期末を迎えました。



運用の概況

(2017年2月21日から2018年2月20日まで)

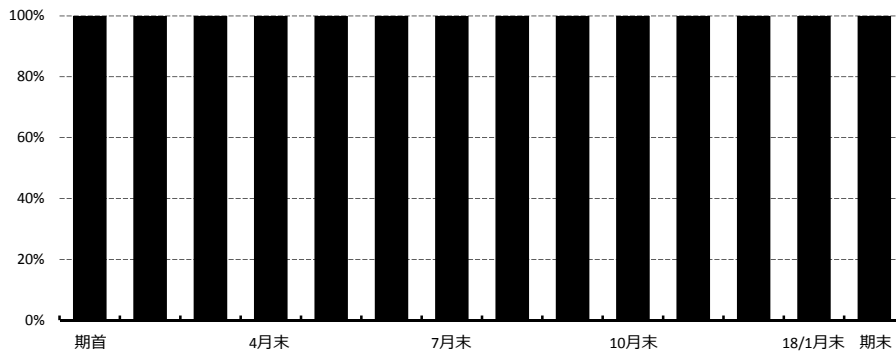
当ファンドは「外国債券インデックス・マザー・ファンド」受益証券(以下、マザーファンドといいます)を主な投資対象としています。マザーファンドの組入比率は原則として高位を保ち、外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

マザーファンドは、主として日本を除く世界主要先進国の国債、政府機関債を主な投資対象とし、シティ世界国債指数(除く日本、円ベース)に連動する投資成果を目指した運用を行うことを基本的な運用方針としています。公社債への投資は原則として高位を維持し、外貨建資産に対する為替ヘッジは原則として行いません。

マザーファンドの組入状況

当期も、設定・解約に伴う一時的な増減を除き、マザーファンドを高位に組み入れました。

マザーファンド組入比率の推移



今後の運用方針

今後も引き続き、マザーファンドを通じて、主として日本を除く世界主要先進国の国債、政府機関債などに投資することにより、シティ世界国債指数(除く日本、円ベース)に連動する投資成果を目指します。

◎1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項 目	当 期 (2017年2月21日~2018年2月20日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	18,837円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬	112円	0.594%	(a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率 消費税は報告日の税率を採用しています。
(投信会社)	(41)	(0.216)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(61)	(0.324)	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、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(10)	(0.054)	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	12	0.063	(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)	(6)	(0.031)	・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)	(6)	(0.032)	・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
(その他)	(0)	(0.000)	・その他は、カストディ認証手続き費用、LEI支払手数料及び金銭信託手数料
合 計	124円	0.657%	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます)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2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、各項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(注3) その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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4) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

◎売買および取引の状況('17年2月21日から'18年2月20日まで)

○親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックス・マザー・ファンド	492,221	1,114,612	294,276	667,124

(注) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('17年2月21日から'18年2月20日まで)

○公社債(外国債券インデックス・マザー・ファンドにおける主要な売買銘柄)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
US TREASURY N/B 3% 47/2/15(アメリカ)	1,153,913	US TREASURY N/B 1.375% 18/11/30(アメリカ)	1,351,944
US TREASURY N/B 2.375% 27/5/15(アメリカ)	1,023,470	US TREASURY N/B 1.5% 19/1/31(アメリカ)	1,063,116
US TREASURY N/B 1.375% 21/1/31(アメリカ)	1,012,295	US TREASURY N/B 0.625% 18/4/30(アメリカ)	976,769
US TREASURY N/B 2.25% 27/8/15(アメリカ)	930,170	US TREASURY N/B 1.375% 18/9/30(アメリカ)	961,946
US TREASURY N/B 2.875% 46/11/15(アメリカ)	832,735	US TREASURY N/B 1.25% 18/11/30(アメリカ)	896,101
US TREASURY N/B 2.375% 24/8/15(アメリカ)	799,677	US TREASURY N/B 3.5% 18/2/15(アメリカ)	861,869
US TREASURY N/B 1.375% 20/8/31(アメリカ)	799,450	US TREASURY N/B 1.5% 18/8/31(アメリカ)	858,695
US TREASURY N/B 2% 21/12/31(アメリカ)	794,775	US TREASURY N/B 2.75% 19/2/15(アメリカ)	753,224
US TREASURY N/B 2.25% 27/2/15(アメリカ)	740,710	US TREASURY N/B 2% 21/5/31(アメリカ)	728,213
US TREASURY N/B 1.875% 22/7/31(アメリカ)	726,233	ITALIAN GOVERNMENT BOND 4.5% 26/3/1(ユーロ・イタリア)	695,703

(注1) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれておりません)で、外国公社債は各月末(決算日の属する月については決算日)の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金額の合計です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

◎利害関係人との取引状況等('17年2月21日から'18年2月20日まで)

○当期中の利害関係人との取引状況

外国債券インデックス・マザー・ファンド

区 分	当 期			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 取 引	百万円 48,324	百万円 674	% 1.4	百万円 49,752	百万円 674	% 1.4

平均保有割合 7.4%

※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。

(注1) 当期における当該ベビーファンドに係る利害関係人との取引はありません。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

○当期中の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)	- 千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	- 千円
(B) / (A)	- %

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

※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係る利害関係人とは、STATE STREET BANK AND TRUST COMPANYです。

◎組入資産の明細('18年2月20日現在)

○親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評価額
	千口	千口	千円
外国債券インデックス・マザー・ファンド	5,878,291	6,076,236	13,573,705

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末における外国債券インデックス・マザー・ファンド全体の口数は77,182,711千口です。

当期末における株式および新株予約権証券の残高はありません。

◎投資信託財産の構成('18年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券インデックス・マザー・ファンド	13,573,705	99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	51,774	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	13,625,479	100.0

(注1) 外貨建資産は、当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、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=106.80円、1カナダドル=85.03円、1メキシコペソ=5.76円、1ユーロ=132.54円、1英ポンド=149.45円、1スイスフラン=114.95円、1スウェーデンクローナ=13.36円、1ノルウェークローネ=13.72円、1デンマーククローネ=17.79円、1ポーランドズロチ=32.05円、1オーストラリアドル=84.61円、1シンガポールドル=81.32円、1マレーシアリングット=27.44円、1南アフリカランド=9.15円です。

(注2) 外国債券インデックス・マザー・ファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(174,467,760千円)の投資信託財産総額(175,081,003千円)に対する比率は99.6%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

('18年2月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	13,625,479,909
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	51,102,903
外国債券インデックス・マザー・ファンド(評価額)	13,573,705,202
未 収 入 金	671,804
(B) 負 債	50,333,748
未 払 解 約 金	6,701,389
未 払 信 託 報 酬	41,472,231
未 払 利 息	125
そ の 他 未 払 費 用	2,160,003
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	13,575,146,161
元 本	7,320,878,221
次 期 繰 越 損 益 金	6,254,267,940
(D) 受 益 権 総 口 数	7,320,878,221口
1万口当たり基準価額(C/D×10,000)	18,543円

(注) 期首元本額	7,038,891,793円
期中追加設定元本額	1,115,207,857円
期中一部解約元本額	833,221,429円

◎損益の状況

当期(自'17年2月21日 至'18年2月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	△ 27,861
支 払 利 息	△ 27,861
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	314,865,905
売 買 益	384,637,346
売 買 損	△ 69,771,441
(C) 信 託 報 酬 等	△ 84,307,011
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	230,531,033
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,274,886,113
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,748,850,794
(配 当 等 相 当 額)	(5,402,150,918)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 653,300,124)
(G) 計 算 (D+E+F)	6,254,267,940
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	6,254,267,940
追 加 信 託 差 損 益 金	4,748,850,794
(配 当 等 相 当 額)	(5,406,839,614)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 657,988,820)
分 配 準 備 積 立 金	3,042,348,315
繰 越 損 益 金	△ 1,536,931,169

- (注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越損益金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注4) (F)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

◎1万口当たり分配原資の内訳(税込み)

項 目	第16期 (2017年2月21日～ 2018年2月20日)
当期分配金	-円
(対基準価額比率)	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	11,541円

- (注1) 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2) 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。

外国債券インデックス・マザー・ファンド

第17期 運用報告書

(決算日2018年2月20日)

外国債券インデックス・マザー・ファンドの第17期の運用状況をご報告させていただきます。

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・シティ世界国債指数(除く日本、円ベース)に連動した投資成果を目指して運用を行います。 ・公社債への投資は原則として高位を維持します。 ・外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	日本を除く世界主要国の国債、政府機関債など
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・公社債への投資割合には制限を設けません。 ・株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限り、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割合には制限を設けません。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

〒105-6325 東京都港区虎ノ門一丁目23番1号 虎ノ門ヒルズ森タワー25階

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額		＜ベンチマーク＞ シティ世界国債指数 (除く日本、円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	円	騰落率			
13期('14年 2月20日)	20,582	12.6	20,724	12.7	98.7	-	246,303
14期('15年 2月20日)	23,606	14.7	23,769	14.7	98.8	-	221,002
15期('16年 2月22日)	22,426	△ 5.0	22,594	△ 4.9	98.9	-	158,788
16期('17年 2月20日)	21,692	△ 3.3	21,860	△ 3.2	98.8	-	168,254
17期('18年 2月20日)	22,339	3.0	22,520	3.0	98.8	-	172,418

(注1) ベンチマークは、シティ世界国債指数(除く日本、円ベース)で、シティグループ・インデックスLLCが公表する国別指数(現地通貨ベース)をもとに、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算および合成して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注2) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		＜ベンチマーク＞ シティ世界国債指数 (除く日本、円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) '17年 2月20日	21,692	-	21,860	-	98.8	-
2月末	21,716	0.1	21,887	0.1	98.8	-
3月末	21,719	0.1	21,891	0.1	98.8	-
4月末	21,853	0.7	22,025	0.8	98.5	-
5月末	22,182	2.3	22,355	2.3	99.0	-
6月末	22,600	4.2	22,775	4.2	98.9	-
7月末	22,590	4.1	22,764	4.1	98.6	-
8月末	22,912	5.6	23,089	5.6	99.0	-
9月末	23,169	6.8	23,349	6.8	99.0	-
10月末	23,172	6.8	23,353	6.8	98.7	-
11月末	23,191	6.9	23,372	6.9	98.8	-
12月末	23,478	8.2	23,662	8.2	98.9	-
'18年 1月末	22,898	5.6	23,080	5.6	98.7	-
(期末) '18年 2月20日	22,339	3.0	22,520	3.0	98.8	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) ベンチマークは、シティ世界国債指数(除く日本、円ベース)で、シティグループ・インデックスLLCが公表する国別指数(現地通貨ベース)をもとに、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算および合成して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注3) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

当期の運用実績

(2017年2月21日から2018年2月20日まで)

基準価額とベンチマークの推移



(注) ベンチマークはシティ世界国債指数(除く日本、円ベース)で、前期末の基準価額にあわせて指数化しています。

当期末の基準価額は22,339円となり、前期末の21,692円に比べて647円の上昇となりました。

基準価額の変動要因

【プラスの要因】

- 欧州中央銀行(ECB)の金融政策の正常化に向けた動きの中で欧州債券利回りが上昇したことを受け、通貨ユーロが上昇したことが外貨建て資産の円貨評価額の上昇となり、基準価額の上昇に寄与しました。

【マイナスの要因】

- トランプ米大統領の税制改革への期待や米連邦準備制度理事会(FRB)の利上げが米国債券利回りの上昇につながり、債券価格が下落したことが基準価額の下落に寄与しました。
- ECBの金融政策の正常化に向けた動きの中で欧州債券利回りが上昇し、債券価格が下落したことが基準価額の下落に寄与しました。
- 期後半、米財務長官の弱い米ドルを歓迎するとの発言を受け、円高ドル安が進んだことが外貨建て資産の円貨評価額の下落となり、基準価額の下落に寄与しました。

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は+3.0%となり、ベンチマークの騰落率(+3.0%)とほぼ同水準となりました。主な要因は以下の通りです。

【プラスの要因】

- 設定解約に伴う信託財産留保金要因がプラスに寄与しました。設定解約に伴う債券の取引コストをカバーするという当初の目的が適正に機能したといえます。

【マイナスの要因】

- カストディフィー(保管費用等)の費用控除や債券の取引コストがマイナスに寄与しました。取引コストのマイナスは信託財産留保金により適正にカバーされています。

投資環境

(2017年2月21日から2018年2月20日まで)

米国債券市場

米国債券市場は、期前半、中東や朝鮮半島の地政学的リスクの高まりに加え、8月に公表された米連邦公開市場委員会(FOMC)の議事要旨でインフレに弱気な意見が目立ったことを受けて債券が買われました。9月に入るとFRBが保有資産の縮小を決定し、また政策金利見直しを受けて12月の利上げ期待が高まったことや、トランプ米大統領の税制改革への期待が高まったことを背景に大幅に債券が売られました。2018年に入ると米国債の供給増加に対する警戒感や、米税制改革への期待から株式市場が上昇するなど良好な市場センチメントが示されたことを背景に債券が売られる展開となりました。FRBは6月と12月に利上げを実施しました。米国10年債利回りは前期末から0.47%上昇の2.89%となりました。

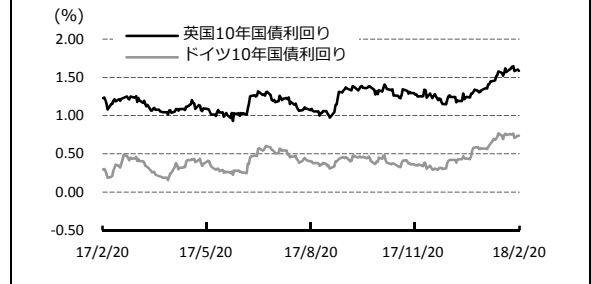
米国10年国債利回りの推移



欧州債券市場

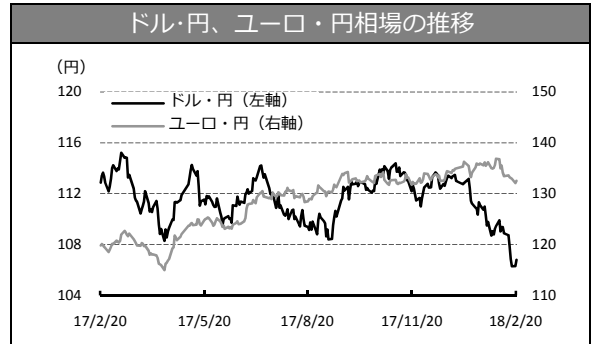
欧州債券市場は、6月、金融緩和の規模の縮小を示唆するドラギECB総裁の発言を受けて独国債が大幅に売られました。10月に入るとECBが資産買い入れ額の縮小について緩やかなペースで実施する旨を示したことが債券の買い安心感となりました。しかし、12月に発表されたドイツの来年度国債発行計画において超長期セクターの発行が多く需給バランスが緩むとの見方に加え、2018年に入ると堅調な株式市場が継続するなど良好な市場センチメントが示されたことを背景に独国債が売られる展開となりました。独10年債利回りは前期末から0.44%上昇の0.74%となりました。英国債券市場は、6月のイングランド銀行(BOE)のカーニー総裁による金融緩和縮小に関する発言や、9月に公表されたBOE金融政策委員会(MPC)の議事要旨で利上げの可能性が示唆されたことが債券の売り材料となりました。11月、BOEが11年ぶりとなる利上げを実施し、政策金利を0.25%引き上げました。英10年債利回りは前期末から0.36%上昇の1.59%となりました。

英独10年国債利回りの推移



為替市況

米ドル・円相場は、期前半、レンジ内で大きく上下する動きとなりました。北朝鮮を巡る地政学的リスクの高まりや米国政治に対する不透明感が円高要因となった一方、5月のフランス大統領選挙の結果を受けて欧州政治リスクに対する不安心理が後退したことや、6月のFRBによる利上げやECBの金融緩和の縮小観測が円安要因となりました。期後半は10月に堅調な米経済指標や米税制改革の進展期待が米ドルの買い材料となりましたが、2018年に入ると米財務長官の弱い米ドルを歓迎するとの発言を受けて日本円が米ドルに対して上昇しました。結果として米ドル・円は期末には106円台となりました。ユーロ・円相場は、期前半、フランス大統領選挙の結果を受けて政治リスクが後退したことや、ドラギECB総裁の金融緩和規模縮小を示唆する発言を受けて欧州債券利回りが上昇する中でユーロが堅調となりました。期後半も欧州債券利回りの上昇を背景にユーロが堅調となりました。ユーロ・円は132円台で当期末を迎えました。



運用の概況

(2017年2月21日から2018年2月20日まで)

当マザーファンドは、主として日本を除く世界主要先進国の国債、政府機関債を主な投資対象とし、シティ世界国債指数(除く日本、円ベース)に連動する投資成果を目指した運用を行うことを基本的な運用方針としています。公社債への投資は原則として高位を維持し、外貨建資産に対する為替ヘッジは原則として行いません。

当期は、シティ世界国債指数(除く日本、円ベース)の収益率を捉える目的で、層化抽出法の発想に従って、ファンドの国別通貨別の配分や、各国別とファンド全体のデュレーション(金利感応度)、債券の満期構成などをベンチマークに合致させるように努めつつ、インデックス構成国の国債に分散投資しました。

インデックスの構成銘柄変更のタイミングに合わせて、各月末にファンドのリスク特性をベンチマークに合わせるべくリバランス(銘柄の入れ替え)を行うとともに、月中における資金流入出に対応した取引や、ファンドで受け取った利金の再投資も行いました。

組入銘柄数は、450銘柄前後で期を通じて安定的に運用を行いました。また、債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。

今後の運用方針

今後も引き続き、主として日本を除く世界主要先進国の国債、政府機関債などに投資することにより、シティ世界国債指数(除く日本、円ベース)に連動する投資成果を目指します。

◎1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項 目	当 期 (2017年2月21日～2018年2月20日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	22,623円	-	期中の平均基準価額です。
(a) その他費用 (保管費用)	7円 (7)	0.031% (0.031)	(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
(その他)	(0)	(0.000)	・その他は、カストディ認証手続き費用、LEI支払手数料及び金銭信託手数料
合 計	7円	0.031%	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます)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2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、各項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

◎売買および取引の状況('17年2月21日から'18年2月20日まで)

○公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券 千米ドル 256,637	千米ドル 226,215
	カナダ	国債証券 千カナダドル 16,461	千カナダドル 10,013 (3,850)
	メキシコ	国債証券 千メキシコペソ 51,236	千メキシコペソ 47,743
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 28,175	31,279
	イタリア	国債証券 39,085	37,506
	フランス	国債証券 41,526	40,273
	オランダ	国債証券 7,984	9,979
	スペイン	国債証券 25,028	22,621
	ベルギー	国債証券 9,287	9,544
	オーストリア	国債証券 7,182	5,606
	フィンランド	国債証券 1,571	1,262
	アイルランド	国債証券 2,180	1,767
	イギリス	国債証券 千英ポンド 21,782	千英ポンド 23,203
	スイス	国債証券 千スイスフラン 615	千スイスフラン 366 (250)
	スウェーデン	国債証券 千スウェーデンクローナ 7,359	千スウェーデンクローナ 3,146
	ノルウェー	国債証券 千ノルウェークローネ 8,391	千ノルウェークローネ 500 (800)
	デンマーク	国債証券 千デンマーククローネ 11,711	千デンマーククローネ 12,656
	ポーランド	国債証券 千ポーランドズロチ 13,659	千ポーランドズロチ 9,623 (4,800)
オーストラリア	国債証券 千オーストラリアドル 12,999	千オーストラリアドル 8,146	
シンガポール	国債証券 千シンガポールドル 3,716	千シンガポールドル 1,946 (1,150)	
マレーシア	国債証券 千マレーシアリンギット 8,295	千マレーシアリンギット 8,261	
南アフリカ	国債証券 千南アフリカランド 28,915	千南アフリカランド 16,967	

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子は含まれていません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 地域は発行通貨によって区分しています。ただし、ユーロ建ての外国公社債は発行体の国籍によって区分しています。以下同じです。

(注4) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('17年2月21日から'18年2月20日まで)

○公社債

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
US TREASURY N/B 3% 47/2/15(アメリカ)	1,153,913	US TREASURY N/B 1.375% 18/11/30(アメリカ)	1,351,944
US TREASURY N/B 2.375% 27/5/15(アメリカ)	1,023,470	US TREASURY N/B 1.5% 19/1/31(アメリカ)	1,063,116
US TREASURY N/B 1.375% 21/1/31(アメリカ)	1,012,295	US TREASURY N/B 0.625% 18/4/30(アメリカ)	976,769
US TREASURY N/B 2.25% 27/8/15(アメリカ)	930,170	US TREASURY N/B 1.375% 18/9/30(アメリカ)	961,946
US TREASURY N/B 2.875% 46/11/15(アメリカ)	832,735	US TREASURY N/B 1.25% 18/11/30(アメリカ)	896,101
US TREASURY N/B 2.375% 24/8/15(アメリカ)	799,677	US TREASURY N/B 3.5% 18/2/15(アメリカ)	861,869
US TREASURY N/B 1.375% 20/8/31(アメリカ)	799,450	US TREASURY N/B 1.5% 18/8/31(アメリカ)	858,695
US TREASURY N/B 2% 21/12/31(アメリカ)	794,775	US TREASURY N/B 2.75% 19/2/15(アメリカ)	753,224
US TREASURY N/B 2.25% 27/2/15(アメリカ)	740,710	US TREASURY N/B 2% 21/5/31(アメリカ)	728,213
US TREASURY N/B 1.875% 22/7/31(アメリカ)	726,233	ITALIAN GOVERNMENT BOND 4.5% 26/3/1(ユーロ・イタリア)	695,703

(注1) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれておりません)で、外国公社債は各月末(決算日の属する月については決算日)の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金額の合計です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

◎利害関係人との取引状況等('17年2月21日から'18年2月20日まで)

○当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 取 引	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
	48,324	674	1.4	49,752	674	1.4

(注) 単位未満は切り捨てています。

○当期中の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)	- 千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	- 千円
(B)/(A)	- %

※ 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、当期中における当ファンドに係る利害関係人とは、STATE STREET BANK AND TRUST COMPANYです。

◎組入資産の明細('18年2月20日現在)

○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	千米ドル 678,350	千米ドル 671,847	千円 71,753,300	% 41.6	% -	% 17.0	% 16.7	% 7.9
カ ナ ダ	千カナダドル 40,070	千カナダドル 43,409	3,691,127	2.1	-	1.0	0.8	0.4
メ キ シ コ	千メキシコペソ 228,000	千メキシコペソ 235,886	1,358,706	0.8	-	0.5	0.2	0.0
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	79,250	92,910	12,314,392	7.1	-	4.0	2.3	0.8
イ タ リ ア	111,710	130,197	17,256,369	10.0	-	6.0	2.9	1.2
フ ラ ン ス	114,610	134,662	17,848,133	10.4	-	6.7	2.7	1.0
オ ラ ン ダ	23,310	27,630	3,662,199	2.1	-	1.2	0.6	0.2
ス ペ イ ン	65,630	78,004	10,338,682	6.0	-	3.8	1.6	0.7
ベルギー	27,580	33,641	4,458,833	2.6	-	1.9	0.7	-
オーストリア	17,080	20,688	2,742,030	1.6	-	1.0	0.5	0.1
フィンランド	7,390	8,184	1,084,778	0.6	-	0.4	0.2	0.0
アイルランド	9,670	10,814	1,433,408	0.8	-	0.5	0.2	0.1
イ ギ リ ス	千英ポンド 65,010	千英ポンド 81,602	12,195,489	7.1	-	5.1	1.6	0.3
ス イ ス	千スイスフラン 2,210	千スイスフラン 2,601	299,041	0.2	-	0.1	0.0	0.1
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 55,300	千スウェーデンクローナ 61,965	827,855	0.5	-	0.2	0.2	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 37,900	千ノルウェークローネ 39,404	540,627	0.3	-	0.2	0.1	0.1
デンマーク	千デンマーククローネ 46,200	千デンマーククローネ 57,292	1,019,230	0.6	-	0.4	0.2	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 33,600	千ポーランドズロチ 36,271	1,162,499	0.7	-	0.3	0.3	0.2
オーストラリア	千オーストラリアドル 42,660	千オーストラリアドル 44,934	3,801,898	2.2	-	1.4	0.6	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 7,910	千シンガポールドル 8,223	668,712	0.4	-	0.2	0.2	0.1
マレーシア	千マレーシアリングgit 30,525	千マレーシアリングgit 30,162	827,648	0.5	-	0.3	0.1	0.1
南アフリカ	千南アフリカランド 132,500	千南アフリカランド 123,416	1,129,263	0.7	-	0.6	0.1	-
合 計	-	-	170,414,230	98.8	-	52.5	32.9	13.5

(注1) 外貨建金額は、原則として金融商品取引業者、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また、邦貨換算金額は、当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、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額(評価額)の比率です。

(注3) 格付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。

(注4) 金額の単位未満は切り捨てています。

○外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
US TREASURY N/B	国債証券	5.25	500	609	65,131	2029/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	9,500	9,284	991,538	2021/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	8,000	7,777	830,673	2022/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	4,000	3,794	405,254	2023/ 5/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	4,500	4,357	465,393	2023/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	6,500	6,052	646,390	2026/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.75	3,200	3,553	379,500	2043/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	4,500	3,960	422,928	2046/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.5	1,500	1,815	193,898	2036/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	6.25	900	1,206	128,902	2030/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	9,500	9,446	1,008,928	2018/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	5,000	4,964	530,203	2019/ 2/28
US TREASURY N/B	国債証券	1.5	9,000	8,941	954,932	2019/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.25	8,900	8,810	940,938	2019/ 4/30
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	9,000	9,108	972,763	2019/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.0	8,800	8,666	925,563	2019/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	8,000	8,167	872,325	2019/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.0	8,200	8,048	859,610	2019/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.25	10,700	10,534	1,125,035	2019/10/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.0	11,000	10,770	1,150,246	2019/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.125	12,000	11,764	1,256,416	2019/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	11,500	11,313	1,208,241	2020/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	8,800	9,034	964,914	2020/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.25	10,000	9,802	1,046,885	2020/ 2/29
US TREASURY N/B	国債証券	1.125	9,000	8,789	938,746	2020/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.125	6,500	6,338	677,004	2020/ 4/30
US TREASURY N/B	国債証券	3.5	7,000	7,184	767,314	2020/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	4,800	4,701	502,084	2020/ 5/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	3,800	3,740	399,468	2020/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	5,000	4,961	529,909	2020/ 7/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.625	6,900	6,948	742,130	2020/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	7,200	7,031	750,966	2020/ 8/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	9,500	9,416	1,005,722	2020/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.625	7,500	7,551	806,446	2020/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	6,400	6,336	676,766	2020/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	9,000	8,998	961,017	2020/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	11,500	11,166	1,192,557	2021/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	7,500	7,761	828,938	2021/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	8,500	8,400	897,196	2021/ 2/28
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	5,500	5,471	584,369	2021/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	7,500	7,655	817,644	2021/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	8,000	7,887	842,421	2021/ 5/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	9,500	9,384	1,002,313	2021/ 8/15

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)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	8,000	7,893	843,053	2021/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	9,000	8,835	943,667	2021/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	5,000	4,901	523,426	2021/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	8,500	8,327	889,362	2022/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	6,500	6,302	673,158	2022/ 2/28
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	6,500	6,296	672,478	2022/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	8,300	8,029	857,595	2022/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	5,500	5,396	576,362	2022/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	6,500	6,303	673,242	2022/ 7/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	6,000	5,754	614,616	2022/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	3,900	3,738	399,259	2022/ 8/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	7,000	6,739	719,766	2022/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	7,000	6,692	714,802	2022/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	3,300	3,164	338,011	2023/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	7,000	6,791	725,291	2023/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.5	6,500	6,143	656,130	2023/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	7,000	6,685	714,017	2023/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	5,500	5,446	581,708	2023/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	2,200	2,048	218,743	2023/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	3,500	3,300	352,512	2023/10/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	7,400	7,415	791,987	2023/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	4,500	4,382	468,080	2023/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	5,500	5,503	587,746	2024/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	4,000	3,861	412,448	2024/ 2/29
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	4,000	3,858	412,064	2024/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	7,800	7,682	820,444	2024/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	4,000	3,819	407,894	2024/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	7,000	6,829	729,403	2024/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	6,500	6,149	656,775	2024/ 8/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	6,200	5,950	635,494	2024/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	5,500	5,312	567,346	2024/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	2,000	1,931	206,250	2024/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	5,400	5,120	546,892	2025/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	3,500	3,340	356,773	2025/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	7,800	7,360	786,148	2025/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	8,400	8,050	859,799	2025/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	5,000	4,542	485,128	2026/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.5	7,300	6,540	698,573	2026/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	6,700	6,356	678,858	2027/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	7,000	6,703	715,886	2027/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	8,500	8,040	858,760	2027/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	5.5	2,000	2,468	263,595	2028/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.5	1,000	1,221	130,499	2038/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.5	1,500	1,604	171,332	2039/ 2/15

銘柄	当 期 末					償還年月日
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	1,800	2,135	228,021	2039/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	1,000	1,207	128,940	2039/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.875	1,500	1,692	180,806	2040/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	2,500	2,976	317,898	2040/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.75	2,300	2,929	312,874	2041/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	2,500	3,032	323,830	2041/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.75	2,400	2,662	284,346	2041/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	1,700	1,706	182,277	2041/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	2,000	2,008	214,492	2042/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	1,500	1,473	157,366	2042/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	2,000	1,876	200,367	2042/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	2,000	1,873	200,123	2042/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	2,000	2,002	213,884	2043/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	2,600	2,487	265,684	2043/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	2,300	2,502	267,268	2043/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	3,800	4,137	441,907	2044/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.375	4,500	4,699	501,871	2044/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	5,500	5,496	587,012	2044/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	4,500	4,393	469,243	2044/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	8,000	7,072	755,340	2045/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	7,800	7,604	812,147	2045/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	5,600	4,662	497,901	2046/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	7,600	7,217	770,779	2046/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	7,200	7,009	748,567	2047/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	2,400	2,334	249,330	2047/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	2,000	1,849	197,488	2047/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	700	841	89,828	2038/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	5.0	500	644	68,863	2037/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	6.0	1,000	1,226	131,033	2026/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	8.125	6,000	6,525	696,870	2019/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	8.875	650	693	74,067	2019/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	6.5	1,000	1,281	136,874	2026/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	5.375	1,500	1,895	202,422	2031/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	6.125	2,500	3,187	340,382	2027/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	6.25	3,000	3,547	378,885	2023/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	8.0	7,200	8,607	919,268	2021/11/15
小計					71,753,300	
(カナダ)			千カナダドル	千カナダドル		
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	4,300	4,410	375,036	2019/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	5,000	5,200	442,228	2021/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	1,450	1,933	164,378	2029/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	1,300	1,801	153,220	2037/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	5,000	5,180	440,489	2020/ 6/ 1

銘柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	4,400	4,369	371,580	2018/11/1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	1,300	1,263	107,452	2020/9/1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	3,600	3,702	314,816	2022/6/1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	2,200	2,131	181,203	2023/6/1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	1,700	1,729	147,084	2024/6/1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	1,450	1,450	123,365	2025/6/1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	1,300	1,222	103,979	2026/6/1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	1,600	1,924	163,672	2045/12/1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	1,000	1,061	90,216	2048/12/1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	620	674	57,371	2064/12/1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	1,200	1,707	145,186	2033/6/1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	1,250	1,583	134,616	2041/6/1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0	1,400	2,060	175,228	2027/6/1
小計					3,691,127	
(メキシコ)			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.75	10,000	9,970	57,430	2031/5/29
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.5	9,000	9,056	52,163	2018/12/13
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0	38,000	38,314	220,689	2020/6/11
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5	36,500	35,317	203,428	2021/6/10
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0	15,000	15,251	87,846	2023/12/7
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	10.0	40,000	44,990	259,147	2024/12/5
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5	21,000	20,730	119,407	2027/6/3
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.5	11,000	11,625	66,961	2029/5/31
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	10.0	12,500	15,137	87,189	2036/11/20
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.5	9,500	10,124	58,317	2038/11/18
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.75	17,500	17,268	99,468	2042/11/13
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0	8,000	8,100	46,658	2047/11/7
小計					1,358,706	
(ユーロ)			千ユーロ	千ユーロ		
(ドイツ)						
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	1,800	1,815	240,685	2025/2/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	2,000	2,083	276,187	2025/8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.25	3,200	3,097	410,550	2027/2/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	4,300	4,545	602,503	2019/7/4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	3,750	4,063	538,619	2021/1/4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	1,800	2,533	335,837	2042/7/4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	2,350	2,979	394,937	2046/8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	4,000	4,333	574,353	2020/7/4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	3,200	3,421	453,506	2020/9/4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	3,600	4,031	534,380	2021/7/4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	3,200	3,483	461,746	2021/9/4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	2,400	2,603	345,050	2022/1/4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	3,000	3,243	429,851	2022/7/4

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)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ドイツ)						
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	4,000	4,283	567,714	2022/ 9/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	700	751	99,550	2023/ 2/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	1,800	1,932	256,123	2023/ 5/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	1,800	1,982	262,796	2023/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	2,300	2,475	328,121	2024/ 5/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	2,200	2,298	304,673	2024/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	1,500	1,500	198,863	2026/ 2/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	1,400	1,758	233,110	2044/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.25	300	289	38,362	2048/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	1,100	1,538	203,966	2028/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.625	1,300	1,908	252,926	2028/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	4,800	5,147	682,208	2020/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	1,100	1,142	151,488	2019/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	2,250	3,337	442,367	2037/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	1,200	1,883	249,699	2039/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	1,900	2,950	391,025	2034/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	1,550	2,613	346,364	2040/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	1,500	2,337	309,825	2031/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.25	2,000	2,705	358,601	2024/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.25	1,350	2,177	288,545	2030/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5	2,200	3,369	446,536	2027/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	2,400	2,288	303,309	2026/ 8/15
(イタリア)						
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	700	844	111,871	2026/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	2,700	3,192	423,185	2037/ 2/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	3,900	4,250	563,386	2020/ 2/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	4,300	4,957	657,121	2021/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	2,500	3,284	435,335	2034/ 8/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.25	2,400	3,436	455,501	2026/11/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	9.0	1,700	2,439	323,297	2023/11/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	3,600	4,018	532,553	2021/ 8/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	2,200	2,296	304,374	2019/ 2/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	2,150	2,863	379,476	2039/ 8/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.25	3,600	4,685	621,052	2029/11/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	2,350	3,276	434,248	2033/ 2/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0	4,500	6,305	835,782	2031/ 5/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5	2,800	3,900	516,924	2027/11/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	2,000	2,099	278,286	2019/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.05	3,000	3,064	406,188	2019/12/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	3,900	4,244	562,590	2020/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	4,100	4,507	597,435	2020/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	4,500	4,981	660,236	2021/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.15	300	318	42,268	2021/12/15

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)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(イタリア)						
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	4,600	5,412	717,340	2022/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	3,700	4,486	594,605	2022/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	3,500	4,258	564,414	2022/11/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.95	2,900	2,904	385,021	2023/ 3/15
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	3,600	4,313	571,650	2023/ 8/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	2,500	2,970	393,738	2024/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.85	2,300	2,374	314,678	2024/ 5/15
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	2,700	3,097	410,510	2024/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	6,100	7,514	995,947	2025/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6	500	491	65,100	2026/ 6/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.25	3,300	3,125	414,268	2026/12/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2	1,000	1,016	134,722	2027/ 6/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	1,600	1,983	262,944	2028/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.65	1,500	1,357	179,928	2032/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.45	1,300	1,275	169,016	2033/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	1,800	1,675	222,074	2036/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.95	500	504	66,892	2038/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	2,000	2,651	351,408	2040/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	1,500	1,953	258,915	2044/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	1,800	1,865	247,296	2046/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7	1,000	929	123,199	2047/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.45	860	908	120,472	2048/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8	350	310	41,204	2067/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	3,600	3,847	509,897	2019/ 9/ 1
(フランス)						
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	2,850	4,458	590,916	2041/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	1,100	1,768	234,433	2060/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	4,200	4,503	596,911	2019/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	1,600	1,614	213,943	2020/ 2/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	5,000	5,428	719,527	2020/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	7,400	8,335	1,104,735	2022/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	1,000	1,100	145,914	2022/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	4,200	4,541	601,990	2023/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	3,800	4,239	561,891	2024/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	3,200	3,189	422,753	2025/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	4,400	5,403	716,186	2026/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	3,800	3,846	509,872	2027/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	3,400	3,986	528,314	2027/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	3,200	3,693	489,589	2030/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.25	2,300	2,215	293,644	2036/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	300	309	41,002	2039/ 6/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	2,800	2,959	392,304	2019/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	5,000	5,620	744,992	2021/10/25

銘柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(フランス)						
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	5,400	6,085	806,563	2021/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	2,500	3,800	503,707	2035/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	3,500	5,155	683,352	2029/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	2,700	4,333	574,378	2032/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0	2,500	3,522	466,934	2025/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	3,100	3,187	422,426	2025/11/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	3,200	3,305	438,139	2031/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	2,500	3,324	440,662	2045/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	2,550	3,679	487,702	2038/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	8.5	1,200	1,716	227,444	2023/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	8.5	4,450	5,128	679,752	2019/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	2,360	3,703	490,906	2055/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	6,800	7,315	969,637	2020/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	3,800	4,657	617,258	2023/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	3,300	3,581	474,723	2024/11/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.25	4,200	4,009	531,462	2026/11/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	1,000	936	124,155	2066/ 5/25
(オランダ)						
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	1,500	2,252	298,588	2042/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	1,350	1,993	264,207	2037/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	2,400	2,642	350,218	2022/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	1,100	1,193	158,150	2023/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	1,800	1,986	263,344	2024/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.25	1,000	979	129,873	2025/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	1,100	1,086	143,984	2026/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	1,000	996	132,119	2027/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	1,200	1,429	189,520	2033/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	1,310	1,730	229,356	2047/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	2,050	2,294	304,174	2021/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	1,100	1,205	159,728	2020/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	800	944	125,146	2023/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	3,000	3,195	423,487	2019/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	1,800	2,608	345,711	2028/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5	800	1,090	144,585	2023/ 1/15
(スペイン)						
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.3	5,500	5,927	785,574	2019/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.85	3,700	4,191	555,544	2020/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	4,000	4,696	622,433	2021/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	900	921	122,125	2021/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.85	4,000	4,887	647,807	2022/ 1/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.4	2,300	2,856	378,555	2023/ 1/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.4	2,000	2,422	321,111	2023/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.8	1,900	2,355	312,144	2024/ 1/31

銘柄	当 期 末					償還年月日
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(スペイン)						
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8	2,200	2,602	344,886	2024/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	1,700	1,909	253,023	2024/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6	500	521	69,132	2025/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.65	3,000	3,778	500,860	2025/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3	2,400	2,394	317,412	2026/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	1,650	1,661	220,258	2027/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.45	1,700	1,691	224,215	2027/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.95	2,100	2,134	282,937	2030/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.35	800	829	109,920	2033/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7	1,500	2,115	280,408	2041/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.15	1,300	1,954	259,101	2044/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.15	3,000	3,226	427,641	2025/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9	1,400	1,480	196,210	2046/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2	1,600	2,089	276,929	2037/ 1/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.9	1,750	2,513	333,176	2040/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	2,800	3,055	404,916	2020/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.9	2,900	3,977	527,136	2026/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.15	1,900	2,560	339,334	2028/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.45	730	832	110,291	2066/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.6	2,400	2,570	340,742	2019/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0	2,100	3,021	400,410	2029/ 1/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	1,900	2,825	374,439	2032/ 7/30
(ベルギー)						
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	1,600	1,854	245,792	2021/ 9/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	2,100	2,506	332,238	2022/ 9/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	1,800	1,997	264,757	2023/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6	1,900	2,159	286,153	2024/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8	1,700	1,725	228,645	2025/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	2,100	2,740	363,267	2026/ 3/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	150	153	20,285	2026/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8	1,650	1,637	217,055	2027/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	900	875	115,993	2031/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	600	818	108,490	2032/ 3/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9	580	617	81,791	2038/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	1,550	2,360	312,853	2041/ 3/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	920	1,338	177,347	2045/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6	700	674	89,335	2047/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.15	580	607	80,530	2066/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	2,600	2,878	381,459	2020/ 9/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	1,700	1,984	262,991	2022/ 3/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	2,000	2,894	383,664	2028/ 3/28

銘柄	当 期 末					償還年月日
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ベルギー)						
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	2,450	3,819	506,178	2035/ 3/28
(オーストリア)						
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.95	800	826	109,545	2019/ 6/18
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.65	1,550	1,786	236,777	2022/ 4/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4	1,150	1,331	176,431	2022/11/22
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	1,400	1,516	201,002	2023/10/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.65	700	755	100,159	2024/10/21
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2	1,000	1,045	138,597	2025/10/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.85	1,400	1,871	248,072	2026/ 3/15
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	400	400	53,030	2026/10/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4	500	582	77,182	2034/ 5/23
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.15	670	914	121,162	2044/ 6/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	400	392	52,066	2047/ 2/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8	600	992	131,550	2062/ 1/26
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	100	86	11,461	2086/11/ 2
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1	190	198	26,373	2117/ 9/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	1,600	1,808	239,738	2021/ 9/15
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.9	1,820	2,006	265,986	2020/ 7/15
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.15	1,100	1,625	215,458	2037/ 3/15
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.25	1,700	2,545	337,434	2027/ 7/15
(フィンランド)						
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.375	520	555	73,609	2019/ 7/ 4
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.375	1,500	1,622	215,059	2020/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	650	726	96,232	2021/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	1,200	1,280	169,747	2023/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	600	659	87,395	2024/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	450	444	58,887	2026/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	250	242	32,098	2027/ 9/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	420	498	66,040	2028/ 7/ 4
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	350	335	44,405	2031/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.625	600	758	100,582	2042/ 7/ 4
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	850	1,061	140,718	2025/ 7/ 4
(アイルランド)						
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8	950	979	129,844	2022/ 3/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.4	1,500	1,989	263,640	2025/ 3/13
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7	480	483	64,031	2037/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.4	800	852	112,990	2019/ 6/18
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.9	400	473	62,805	2023/ 3/20
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	800	808	107,155	2026/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	810	838	111,180	2045/ 2/18
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4	680	765	101,431	2030/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9	300	292	38,791	2028/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4	950	1,117	148,155	2024/ 3/18

銘柄	当 期 末					償還年月日
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(アイルランド) IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	2,000	2,213	293,381	2020/ 4/18
小計					71,138,827	
(イギリス)			千英ポンド	千英ポンド		
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,850	2,856	426,831	2049/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.5	1,800	2,677	400,163	2042/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	3.75	3,700	3,875	579,200	2019/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	8.0	1,400	1,722	257,424	2021/ 6/ 7
UK GILT BOND	国債証券	3.75	2,000	2,197	328,467	2021/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.5	2,000	2,736	409,015	2034/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,280	1,788	267,265	2039/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.0	2,200	3,616	540,491	2060/ 1/22
UK GILT BOND	国債証券	5.0	1,500	1,867	279,090	2025/ 3/ 7
UK GILT BOND	国債証券	2.25	3,300	3,486	521,059	2023/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	2.0	2,000	2,088	312,058	2025/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	1.5	2,000	2,000	299,047	2026/ 7/22
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,500	2,118	316,660	2040/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	3.5	2,220	2,904	434,066	2045/ 1/22
UK GILT BOND	国債証券	3.75	1,510	2,210	330,427	2052/ 7/22
UK GILT BOND	国債証券	4.25	2,800	3,789	566,382	2036/ 3/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.75	1,250	1,672	249,940	2030/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	6.0	1,000	1,429	213,610	2028/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	1.25	2,000	1,935	289,253	2027/ 7/22
UK GILT BOND	国債証券	1.75	3,550	3,658	546,697	2022/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	2.75	1,000	1,090	163,028	2024/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	3.5	2,300	3,622	541,372	2068/ 7/22
UK GILT BOND	国債証券	3.25	1,700	2,123	317,406	2044/ 1/22
UK GILT BOND	国債証券	4.0	2,600	2,912	435,301	2022/ 3/ 7
UK GILT BOND	国債証券	3.75	3,600	3,867	577,941	2020/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.25	3,000	4,475	668,835	2046/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,350	1,757	262,692	2032/ 6/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,450	1,797	268,566	2027/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,750	2,888	431,734	2055/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.75	1,500	2,213	330,737	2038/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.75	3,900	4,220	630,717	2020/ 3/ 7
小計					12,195,489	
(スイス)			千スイスフラン	千スイスフラン		
SWITZERLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	1,150	1,206	138,675	2019/ 5/12
SWITZERLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	450	549	63,159	2023/ 2/11
SWITZERLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	610	845	97,206	2028/ 4/ 8
小計					299,041	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	5,600	5,722	76,447	2026/11/12

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	
(スウェーデン)		%	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ	千円	
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	12,800	13,483	180,143	2019/ 3/12
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	9,500	10,916	145,843	2022/ 6/ 1
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	4,900	5,227	69,839	2023/11/13
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	3,500	3,440	45,964	2028/ 5/12
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	7,000	9,381	125,339	2039/ 3/30
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	12,000	13,793	184,277	2020/12/ 1
小計					827,855	
(ノルウェー)		%	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	3,200	3,131	42,959	2026/ 2/19
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	7,600	7,967	109,315	2019/ 5/22
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	7,400	8,027	110,138	2021/ 5/25
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	4,200	4,548	62,406	2024/ 3/14
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	4,700	4,714	64,681	2025/ 3/13
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	2,300	2,272	31,175	2027/ 2/17
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	8,500	8,742	119,948	2023/ 5/24
小計					540,627	
(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		
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	700	755	13,442	2019/11/15
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0	3,000	4,321	76,871	2024/11/10
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	15,000	16,743	297,859	2021/11/15
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	8,000	8,549	152,102	2023/11/15
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	5,000	5,453	97,011	2025/11/15
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	3,000	2,913	51,826	2027/11/15
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	11,500	18,556	330,115	2039/11/15
小計					1,019,230	
(ポーランド)			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.25	4,800	5,224	167,442	2020/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	4,300	4,824	154,628	2021/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	3,900	4,131	132,400	2023/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	3,800	3,815	122,283	2025/ 7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	2,600	2,451	78,567	2026/ 7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	3,000	3,674	117,781	2029/ 4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	8,200	8,738	280,081	2019/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	3,000	3,410	109,312	2022/ 9/23
小計					1,162,499	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	1,350	1,368	115,752	2019/10/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	3,200	3,365	284,795	2020/ 4/15
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	2,000	1,980	167,561	2020/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	1,900	1,880	159,105	2021/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	2,450	2,798	236,782	2022/ 7/15
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	2,500	2,867	242,602	2023/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	2,800	2,824	238,971	2024/ 4/21

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	
(オーストラリア)		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	2,200	2,277	192,690	2025/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	3,000	3,321	281,022	2026/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	3,300	3,807	322,158	2027/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	3,800	3,762	318,371	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	1,000	943	79,852	2028/ 5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	3,160	3,258	275,667	2029/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	1,450	1,694	143,368	2033/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	750	702	59,448	2035/ 6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	650	640	54,163	2039/ 6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	1,250	1,137	96,275	2047/ 3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	1,100	1,173	99,296	2037/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.25	2,700	2,796	236,630	2019/ 3/15
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	2,100	2,332	197,382	2021/ 5/15
小計					3,801,898	
(シンガポール)			千シンガポールドル	千シンガポールドル		
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.125	1,400	1,475	119,961	2022/ 9/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	2,100	2,181	177,415	2020/ 9/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	980	1,076	87,515	2027/ 3/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	1.625	1,100	1,101	89,550	2019/10/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.375	400	404	32,889	2025/ 6/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.875	580	604	49,122	2030/ 9/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.375	330	362	29,496	2033/ 9/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	500	501	40,761	2042/ 4/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	520	516	41,999	2046/ 3/ 1
小計					668,712	
(マレーシア)			千マレーシアリングギット	千マレーシアリングギット		
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.502	3,500	3,294	90,393	2027/ 5/31
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.58	2,100	2,105	57,773	2018/ 9/28
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.378	3,500	3,561	97,739	2019/11/29
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.16	1,300	1,327	36,425	2021/ 7/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.418	6,075	5,986	164,280	2022/ 8/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.48	3,200	3,148	86,403	2023/ 3/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.955	2,000	1,996	54,789	2025/ 9/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.9	2,000	1,972	54,120	2026/11/30
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.498	2,200	2,204	60,481	2030/ 4/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.127	1,750	1,671	45,852	2032/ 4/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.935	1,400	1,426	39,130	2043/ 9/30
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.736	1,500	1,467	40,257	2046/ 3/15
小計					827,648	
(南アフリカ)			千南アフリカランド	千南アフリカランド		
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.75	18,000	17,875	163,557	2021/ 3/31
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	10.5	22,000	25,304	231,535	2026/12/21
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0	23,000	20,110	184,008	2031/ 2/28

銘柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(南アフリカ)		%	千南アフリカランド	千南アフリカランド	千円	
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.25	15,000	11,423	104,523	2036/ 3/31
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	9.0	11,000	10,904	99,773	2040/ 1/31
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5	20,000	15,079	137,979	2041/ 2/28
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.75	23,500	22,719	207,886	2048/ 2/28
小計					1,129,263	
合計					170,414,230	

(注1) 外貨建金額は、原則として金融商品取引業者、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また、邦貨換算金額は、当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) 金額の単位未満は切り捨てています。

当期末における株式および新株予約権証券の残高はありません。

◎投資信託財産の構成('18年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	170,414,230	97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,666,773	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	175,081,003	100.0

(注1) 外貨建資産は、当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、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=106.80円、1カナダドル=85.03円、1メキシコペソ=5.76円、1ユーロ=132.54円、1英ポンド=149.45円、1スイスフラン=114.95円、1スウェーデンクローナ=13.36円、1ノルウェークローネ=13.72円、1デンマーククローネ=17.79円、1ポーランドズロチ=32.05円、1オーストラリアドル=84.61円、1シンガポールドル=81.32円、1マレーシアリングギット=27.44円、1南アフリカランド=9.15円です。

(注2) 当期末における外貨建純資産(174,467,760千円)の投資信託財産総額(175,081,003千円)に対する比率は99.6%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

('18年2月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	177,441,761,013
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	909,617,155
公 社 債 (評 価 額)	170,414,230,356
未 収 入 金	4,498,275,817
未 収 利 息	1,550,204,681
前 払 費 用	69,433,004
(B) 負 債	5,022,763,296
未 払 金	2,366,394,300
未 払 解 約 金	2,656,367,475
未 払 利 息	1,494
そ の 他 未 払 費 用	27
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	172,418,997,717
元 本	77,182,711,057
次 期 繰 越 損 益 金	95,236,286,660
(D) 受 益 権 総 口 数	77,182,711,057口
1万口当たり基準価額 (C / D × 10,000)	22,339円

(注1) 期首元本額 77,564,966,368円
 期中追加設定元本額 25,053,106,381円
 期中一部解約元本額 25,435,361,692円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるペビーフアンド別内訳は、次の通りです。

ステート・ストリートDC外国債券インデックス・オープン	6,076,236,717円
ステート・ストリートDCグローバル債券インデックス・オープン	15,429,335円
AMC/ステート・ストリート・リスク/ビエト/ランス・オープン (ステイブル)	833,067,117円
外国債券インデックス・ファンド/為替ヘッジ付き (年金) <適格機関投資家限定>	1,596,144,047円
外国債券バッシブ・ファンド <適格機関投資家限定>	4,518,555,346円
バランスファンドVA30A <適格機関投資家限定>	6,749,287円
バランスファンドVA30B <適格機関投資家限定>	583,058,359円
バランスファンドVA40A <適格機関投資家限定>	126,173円
バランスファンドVA40B <適格機関投資家限定>	13,651,893円
バランスファンドVA50A <適格機関投資家限定>	4,926,406円
バランスファンドVA50B <適格機関投資家限定>	9,871,594,017円
外国債券インデックス・ファンドVA1 <適格機関投資家限定>	162,712,156円
バランスファンドVA50C <適格機関投資家限定>	5,467,273円
バランスファンドVA25A <適格機関投資家限定>	3,995,096,333円
バランスファンドVA37.5A <適格機関投資家限定>	1,687,498,029円
バランスファンドVA75A <適格機関投資家限定>	48,699,879円
4資産バランス20VA <適格機関投資家限定>	388,121,009円
4資産バランス40VA <適格機関投資家限定>	1,770,606,375円
4資産バランス30VA <適格機関投資家限定>	770,992,381円
バランスファンドVA35A <適格機関投資家限定>	4,305,192,661円
バランスファンドVA40C <適格機関投資家限定>	259,153,691円
世界4資産/バランスVA45 <適格機関投資家限定>	1,022,999,665円
外国債券インデックス・ファンド (年金) <適格機関投資家限定>	148,486,341円
グローバル4資産30VA <適格機関投資家限定>	115,433,041円

◎損益の状況

当期 (自 '17年2月21日 至 '18年2月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	5,044,614,669
受 取 利 息	5,046,297,193
支 払 利 息	△ 1,682,524
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 40,184,198
売 買 益	9,316,887,376
売 買 損	△ 9,357,071,574
(C) そ の 他 費 用	△ 56,623,465
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	4,947,807,006
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	90,689,649,609
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	31,565,170,786
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 31,966,340,741
(H) 次 期 繰 越 損 益 金 (H)	95,236,286,660

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
 (注2) (F)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。
 (注3) (G)解約差損益金とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

グローバル4資産45VA <適格機関投資家限定>	64,486,625円
外国債券インデックス・ファンドVA2 <適格機関投資家限定>	2,756,934,395円
4資産バランス30VA2 <適格機関投資家限定>	44,825,337円
バランスファンドVA25B <適格機関投資家限定>	739,755,576円
バランスファンドVA20A <適格機関投資家限定>	4,873,913円
バランスファンドVA35B <適格機関投資家限定>	2,356,085円
外国債券インデックス・ファンドVA3 <適格機関投資家限定>	21,064,756,713円
外国債券インデックス・ファンドA / 為替ヘッジ付き <適格機関投資家限定>	342,097,231円
4資産インデックスバランスVA20 <適格機関投資家限定>	1,246,040,914円
世界分散ファンドVA25A <適格機関投資家限定>	2,154,852,285円
外国債券インデックス・ファンドA / 為替ヘッジ付き <適格機関投資家限定>	2,339,976,199円
4資産インデックスバランスVA50 <適格機関投資家限定>	38,350,078円
Ta d / スク / ビエト / 型 / マルチ / 配分 / 戦略 / ファンド (ステイブル) / 年金 <適格機関投資家限定>	462,045,560円
債券マルチ・ファクター戦略ファンド (年金) <適格機関投資家限定>	818,036,666円
ブルックス資産配分戦略ファンド <適格機関投資家限定>	256,221,567円
Ta d / スク / ビエト / 型 / マルチ / 配分 / 戦略 / ファンド (ステイブル) <適格機関投資家限定>	135,817,547円
ステート・ストリート先進国債券インデックス・オープン	99,659,339円
ステート・ストリート先進国債券インデックス・オープン (為替ヘッジあり)	2,509,364,978円
世界債券タムスブレッド・プレミアム戦略ファンド (年金) / 為替ヘッジ <適格機関投資家限定>	201,979,430円
世界債券タムスブレッド・プレミアム戦略ファンド / 為替ヘッジ <適格機関投資家限定>	2,666,123,350円
グローバルバランス40VA <適格機関投資家限定>	144,902,678円
グローバルバランス40VA2 <適格機関投資家限定>	756,530,244円
グローバルバランス40VA3 <適格機関投資家限定>	114,788,447円
グローバルバランス50VA <適格機関投資家限定>	17,938,377円