

○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"> ・ FTSE世界国債インデックス(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せん。 	
主要運用対象	ヘビィ 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	ヘビィ 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>	

STATE STREET GLOBAL
ADVISORS

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

第8期運用報告書(全体版)
(決算日2019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、厚く御礼申し上げます。

この度、「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」は、2019年2月20日に第8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＞ FTSE世界国債インデックス (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
4期('15年 2月20日)	16,110	0	14.4	16,324	14.7	98.8	-	33
5期('16年 2月22日)	15,261	0	△ 5.3	15,518	△ 4.9	98.9	-	29
6期('17年 2月20日)	14,721	0	△ 3.5	15,013	△ 3.2	98.8	-	31
7期('18年 2月20日)	15,117	0	2.7	15,467	3.0	98.8	-	34
8期('19年 2月20日)	15,391	0	1.8	15,794	2.1	98.9	-	37

(注1) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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債券インデックスです。なおファンド設定日を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ています。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＞ FTSE世界国債インデックス (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	%		%	%	%
'18年 2月20日	15,117	-	15,467	-	98.8	-
2月末	15,096	△ 0.1	15,447	△ 0.1	98.8	-
3月末	15,193	0.5	15,550	0.5	97.2	-
4月末	15,375	1.7	15,738	1.8	98.7	-
5月末	14,974	△ 0.9	15,335	△ 0.9	98.9	-
6月末	15,192	0.5	15,562	0.6	99.0	-
7月末	15,303	1.2	15,677	1.4	98.9	-
8月末	15,287	1.1	15,668	1.3	98.7	-
9月末	15,540	2.8	15,931	3.0	98.9	-
10月末	15,255	0.9	15,643	1.1	98.8	-
11月末	15,388	1.8	15,781	2.0	99.1	-
12月末	15,288	1.1	15,681	1.4	95.8	-
'19年 1月末	15,190	0.5	15,585	0.8	98.8	-
(期末)						
'19年 2月20日	15,391	1.8	15,794	2.1	98.9	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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債券インデックスです。なおファンド設定日を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ています。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。

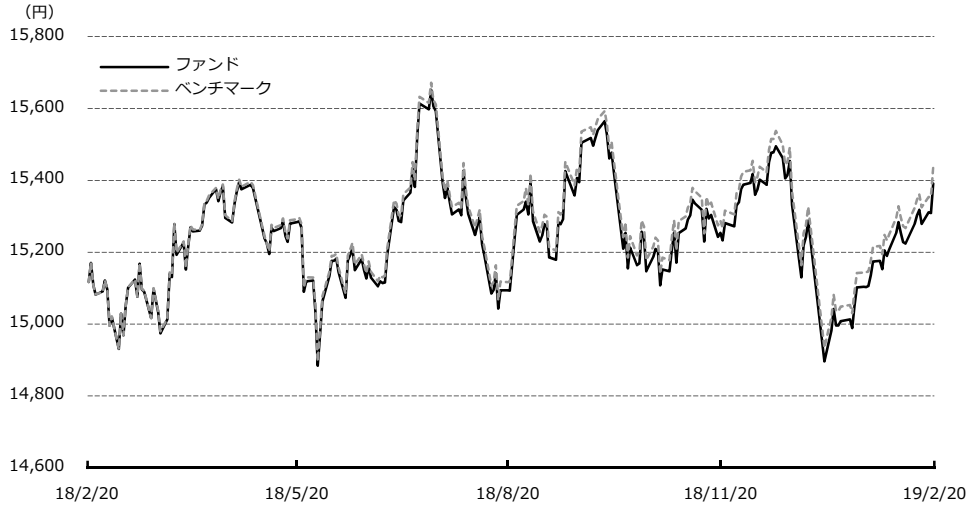
(注3) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

(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

(2018年2月21日から2019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FTSE世界国債インデックス(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8期	15,117円	15,391円	0円	+1.8%	+2.1%

当期末の基準価額は15,391円となり、前期末の15,117円に比べて274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】

- 2018年末にかけて世界的に株価が急落したことを受けて投資家のリスク許容度が悪化したことを背景に債券が買われ基準価額の上昇に寄与しました。
- 米連邦準備制度理事会(FRB)が継続的に利上げを行う中で日米金利差が拡大したことが円安材料となりました。これ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】

- 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。
- イタリアの政局混迷を受けて通貨ユーロが下落した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+1.8%となり、ベンチマークの騰落率(+2.1%)を0.3%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

(2018年2月21日から2019年2月20日まで)

米国債券市場

米国債券市場は、期前半、堅調な米経済指標が債券の売り材料となりましたが、米中貿易摩擦に対する懸念の高まりや米国とトルコ間の緊張の高まりからリスク許容度が悪化したことや、トランプ米大統領がFRBの利上げに不満を表したことなどを背景に債券が買い戻されました。期後半に入ると非農業部門雇用者数変化が事前予想を上回って前回から増加するなど堅調な経済指標に加え、米通商政策に対する懸念の後退やFRBによる利上げが債券の売り材料となりましたが、2018年末にかけては世界的に株価が急落したことを受け投資家のリスク許容度が悪化したことを背景に債券が買われました。FRBは3月、6月、9月および12月に0.25%ずつ政策金利を引き上げました。米国10年債利回りは前期末から0.25%低下の2.64%となりました。

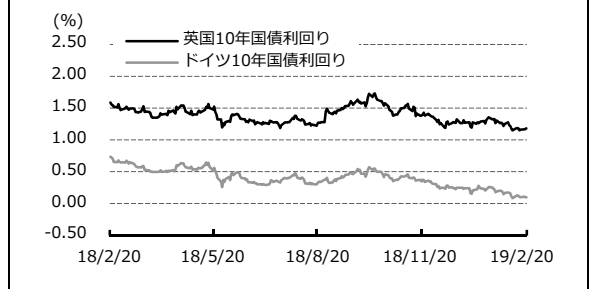
米国10年国債利回りの推移



欧州債券市場

欧州債券市場は、期前半、5月にイタリアの政局混迷を受けて安全資産として認識されている独国債が買われました。8月には新興国通貨が大幅に下落したことを背景に独国債が買われました。期後半は9月に英国の欧州連合(EU)離脱に関する悲観論が後退したことを背景に英国債が売られ、これに連動して独国債が軟調となりました。2018年末にかけては世界的な株式市場の調整に加え、イタリアの財政問題に対する懸念や英国のEU離脱の合意を巡る交渉の難航など政治的不透明感を背景に独国債が買われました。独10年債利回りは前期末から0.64%低下の0.10%となりました。英国債券市場は、8月に実施されたイングランド銀行による0.25%の利上げや、英国のEU離脱に関する悲観論が後退したことを背景に英国債が軟調となりました。世界的な株式市場の調整に加え、英国のEU離脱の合意を巡る交渉の難航など政治的不透明感を背景に英国債が買われました。英10年債利回りは前期末から0.41%低下の1.18%となりました。

英独10年国債利回りの推移

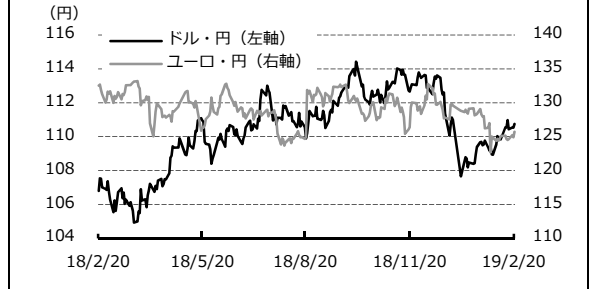


為替市況

米ドル・円相場は、期前半、世界的に堅調な経済指標が散見され、地政学的リスクや米中貿易摩擦への懸念が若干後退したことなどを背景に円安が進行了ました。FRBの利上げ決定や今後の利上げ期待から米ドルに対して日本円は軟化しました。しかし、2018年末にかけては米中貿易摩擦に対する懸念の高まりや英国のEU離脱を巡る混乱に加え、米金融当局の引き締め政策で経済成長が鈍化するとの懸念が広がり、世界的に株式市場が大幅に下落する中で投資家のリスク許容度の悪化を背景に日本円が米ドルに対して上昇しました。2019年に入るとFRBが利上げに対して慎重な姿勢を見せたことから世界経済に与えるマイナスの影響が和らぐとの期待を背景に、投資家のセンチメントが改善し日本円が売り戻されました。前期末に106円台であった米ドル・円は110円台への円安で当期末を迎えました。

ユーロ・円相場は、期前半、イタリアの政局混迷を受けてユーロが売られました。また8月には通貨トルコ・リラが大きく下落する中で、ユーロ圏の銀行のトルコ資産の保有に対する懸念を背景にユーロが下落しました。2019年に入りドラギ欧州中央銀行(ECB)総裁が金融緩和政策の解除に慎重な発言をしたことがユーロの売り材料となりました。前期末に132円台であったユーロ・円は125円台への円高で当期末を迎えました。

ドル・円、ユーロ・円相場の推移



運用の概況

(2018年2月21日から2019年2月20日まで)

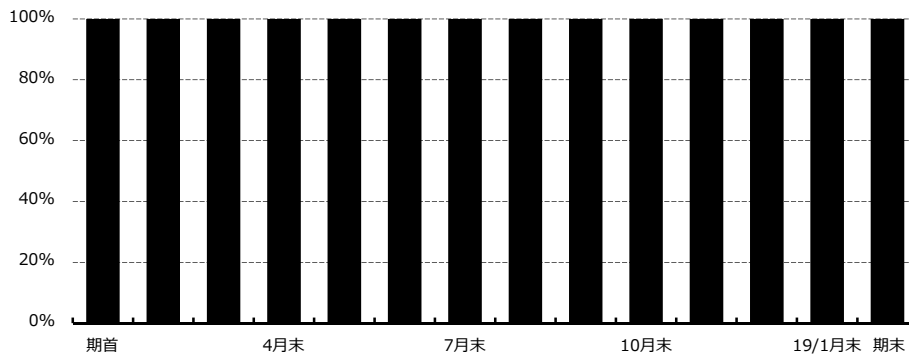
当ファンドは「外国債券インデックス・マザー・ファンド」受益証券(以下、マザーファンドといいます)を主な投資対象としています。マザーファンドの組入比率は原則として高位を保ち、外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

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、FTSE世界国債インデックス(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、FTSE世界国債インデックス(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 (2018年2月21日~2019年2月20日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	15,256円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬	38円	0.248%	(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)	(15)	(0.097)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(16)	(0.108)	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)	(7)	(0.043)	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	6	0.040	(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)	(5)	(0.030)	・ 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)	(2)	(0.010)	・ 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、LEI支払手数料及び金銭信託手数料
合 計	44円	0.288%	

(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('18年2月21日から'19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	4,801	10,802	4,007	9,079

(注) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('18年2月21日から'19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 1.875% 22/10/31(アメリカ)	962,812	US TREASURY N/B 1.125% 19/12/31(アメリカ)	1,311,039
US TREASURY N/B 2.75% 28/2/15(アメリカ)	930,102	US TREASURY N/B 1.375% 20/1/31(アメリカ)	1,257,911
US TREASURY N/B 1.125% 21/6/30(アメリカ)	903,152	US TREASURY N/B 1.25% 19/10/31(アメリカ)	1,192,680
US TREASURY N/B 2.875% 28/5/15(アメリカ)	784,251	US TREASURY N/B 1% 19/11/30(アメリカ)	1,190,378
US TREASURY N/B 2.75% 25/2/28(アメリカ)	767,130	US TREASURY N/B 1.875% 21/11/30(アメリカ)	1,131,879
US TREASURY N/B 2.25% 27/11/15(アメリカ)	662,373	US TREASURY N/B 1.375% 18/12/31(アメリカ)	1,005,244
US TREASURY N/B 2.125% 22/12/31(アメリカ)	651,551	US TREASURY N/B 3.125% 19/5/15(アメリカ)	1,001,980
US TREASURY N/B 1.75% 23/5/15(アメリカ)	635,198	US TREASURY N/B 1.5% 19/3/31(アメリカ)	965,961
US TREASURY N/B 3% 25/9/30(アメリカ)	616,708	US TREASURY N/B 1.25% 19/4/30(アメリカ)	964,715
FRENCH GOVERNMENT BOND 0.75% 28/5/25(ユーロ・フランス)	614,707	US TREASURY N/B 1% 19/6/30(アメリカ)	961,735

(注1) 金額は受渡代金(経過利子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('18年2月21日から'19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 35,020	百万円 311	% 0.9	百万円 64,160	百万円 311	% 0.5

平均保有割合 0.0%

※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) 当期中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('19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
外国債券インデックス・マザー・ファンド	千口 15,429	千口 16,224	千円 37,005

(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64,007,469千口です。

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('19年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国債券インデックス・マザー・ファンド	千円 37,005	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	51	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	37,056	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=110.75円、1カナダドル=83.84円、1メキシコペソ=5.78円、1ユーロ=125.72円、1英ポンド=144.66円、1スウェーデンクローナ=11.90円、1ノルウェークローネ=12.92円、1デンマーククローネ=16.85円、1ポーランドズロチ=29.00円、1オーストラリアドル=79.23円、1シンガポールドル=81.87円、1マレーシアリンギット=27.20円、1南アフリカランド=7.89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(145,955,384千円)の投資信託財産総額(146,054,919千円)に対する比率は99.9%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

(‘19年2月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	37,056,953
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	51,602
外国債券インデックス・マザー・ファンド(評価額)	37,005,351
(B) 負 債	49,789
未 払 信 託 報 酬	46,004
そ の 他 未 払 費 用	3,785
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	37,007,164
元 本	24,044,321
次 期 繰 越 損 益 金	12,962,843
(D) 受 益 権 総 口 数	24,044,321口
1万口当たり基準価額(C/D×10,000)	15,391円

(注) 期首元本額	22,802,274円
期中追加設定元本額	7,108,338円
期中一部解約元本額	5,866,291円

◎損益の状況

当期(自‘18年2月21日 至‘19年2月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	702,750
売 買 益	831,243
売 買 損	△ 128,493
(B) 信 託 報 酬 等	△ 93,943
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	608,807
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	2,115,471
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,238,565
(配 当 等 相 当 額)	(11,828,069)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,589,504)
(F) 計 (C+D+E)	12,962,843
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	12,962,843
追 加 信 託 差 損 益 金	10,238,565
(配 当 等 相 当 額)	(11,854,287)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,615,722)
分 配 準 備 積 立 金	5,508,513
繰 越 損 益 金	△ 2,784,235

- (注1) (A)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) (B)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) (D)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) (E)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8期 (2018年2月21日～ 2019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	7,221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18期 運用報告書 (決算日2019年2月20日)

外国債券インデックス・マザー・ファンドの第18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"> ・ FTSE世界国債インデックス(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＞ FTSE世界国債インデックス (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			
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
18期('19年 2月20日)	22,809	2.1	22,997	2.1	98.9	-	145,994

(注1) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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債券インデックスです。なおファンド設定日を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ています。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＞ FTSE世界国債インデックス (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) '18年 2月20日	22,339	-	22,520	-	98.8	-
2月末	22,309	△ 0.1	22,492	△ 0.1	98.8	-
3月末	22,458	0.5	22,642	0.5	97.2	-
4月末	22,732	1.8	22,915	1.8	98.7	-
5月末	22,144	△ 0.9	22,328	△ 0.9	98.9	-
6月末	22,472	0.6	22,659	0.6	99.0	-
7月末	22,642	1.4	22,827	1.4	98.9	-
8月末	22,625	1.3	22,813	1.3	98.7	-
9月末	23,005	3.0	23,196	3.0	98.9	-
10月末	22,588	1.1	22,776	1.1	98.8	-
11月末	22,791	2.0	22,977	2.0	99.1	-
12月末	22,647	1.4	22,832	1.4	95.8	-
'19年 1月末	22,507	0.8	22,693	0.8	98.8	-
(期末) '19年 2月20日	22,809	2.1	22,997	2.1	98.9	-

(注1) 騰落率は期首比です。

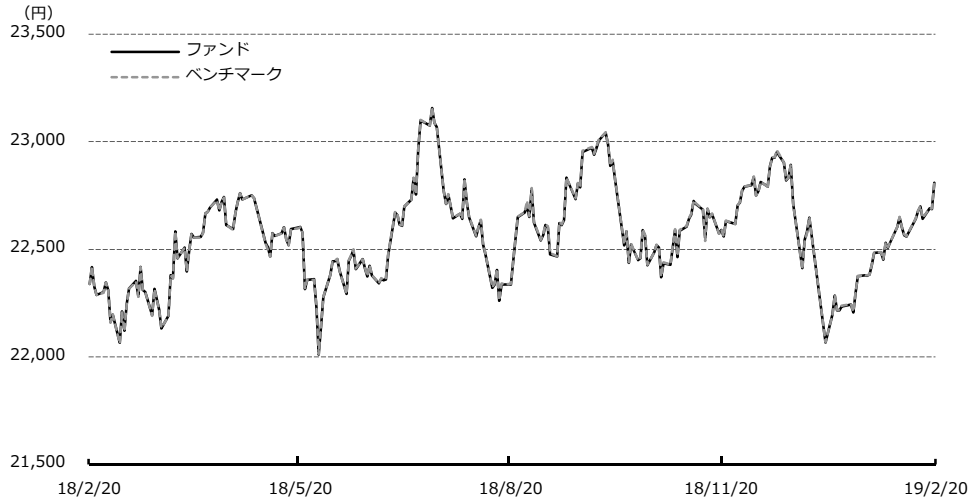
(注2) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。なおファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算および合成して指数化しています。円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注3) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

当期の運用実績

(2018年2月21日から2019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FTSE世界国債インデックス(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22,809円となり、前期末の22,339円に比べて470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】

- 2018年末にかけて世界的に株価が急落したことを受けて投資家のリスク許容度が悪化したことを背景に債券が買われ基準価額の上昇に寄与しました。
- 米連邦準備制度理事会(FRB)が継続的に利上げを行う中で日米金利差が拡大したことが円安材料となりました。これ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】

- 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。
- イタリアの政局混迷を受けて通貨ユーロが下落した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+2.1%となり、ベンチマークの騰落率(+2.1%)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

(2018年2月21日から2019年2月20日まで)

米国債券市場

米国債券市場は、期前半、堅調な米経済指標が債券の売り材料となりましたが、米中貿易摩擦に対する懸念の高まりや米国とトルコ間の緊張の高まりからリスク許容度が悪化したことや、トランプ米大統領がFRBの利上げに不満を表したことなどを背景に債券が買い戻されました。期後半に入ると非農業部門雇用者数変化が事前予想を上回って前回から増加するなど堅調な経済指標に加え、米通商政策に対する懸念の後退やFRBによる利上げが債券の売り材料となりましたが、2018年末にかけては世界的に株価が急落したことを受け投資家のリスク許容度が悪化したことを背景に債券が買われました。FRBは3月、6月、9月および12月に0.25%ずつ政策金利を引き上げました。米国10年債利回りは前期末から0.25%低下の2.64%となりました。

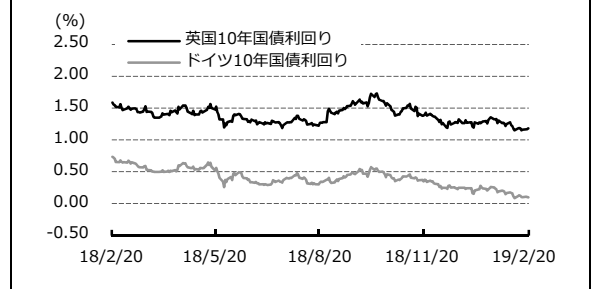
米国10年国債利回りの推移



欧州債券市場

欧州債券市場は、期前半、5月にイタリアの政局混迷を受けて安全資産として認識されている独国債が買われました。8月には新興国通貨が大幅に下落したことを背景に独国債が買われました。期後半は9月に英国の欧州連合(EU)離脱に関する悲観論が後退したことを背景に英国債が売られ、これに連動して独国債が軟調となりました。2018年末にかけては世界的な株式市場の調整に加え、イタリアの財政問題に対する懸念や英国のEU離脱の合意を巡る交渉の難航など政治的不透明感を背景に独国債が買われました。独10年債利回りは前期末から0.64%低下の0.10%となりました。英国債券市場は、8月に実施されたイングランド銀行による0.25%の利上げや、英国のEU離脱に関する悲観論が後退したことを背景に英国債が軟調となりました。世界的な株式市場の調整に加え、英国のEU離脱の合意を巡る交渉の難航など政治的不透明感を背景に英国債が買われました。英10年債利回りは前期末から0.41%低下の1.18%となりました。

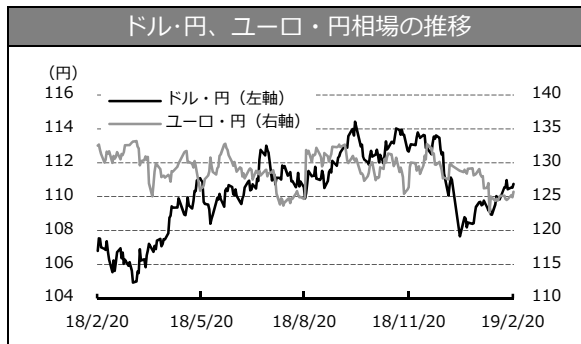
英独10年国債利回りの推移



為替市況

米ドル・円相場は、期前半、世界的に堅調な経済指標が散見され、地政学的リスクや米中貿易摩擦への懸念が若干後退したことなどを背景に円安が進行しました。FRBの利上げ決定や今後の利上げ期待から米ドルに対して日本円は軟化しました。しかし、2018年末にかけては米中貿易摩擦に対する懸念の高まりや英国のEU離脱を巡る混乱に加え、米金融当局の引き締め政策で経済成長が鈍化するとの懸念が広がり、世界的に株式市場が大幅に下落する中で投資家のリスク許容度の悪化を背景に日本円が米ドルに対して上昇しました。2019年に入るとFRBが利上げに対して慎重な姿勢を見せたことから世界経済に与えるマイナスの影響が和らぐとの期待を背景に、投資家のセンチメントが改善し日本円が売り戻されました。前期末に106円台であった米ドル・円は110円台への円安で当期末を迎えました。

ユーロ・円相場は、期前半、イタリアの政局混迷を受けてユーロが売られました。また8月には通貨トルコ・リラが大きく下落する中で、ユーロ圏の銀行のトルコ資産の保有に対する懸念を背景にユーロが下落しました。2019年に入りドラギ欧州中央銀行(ECB)総裁が金融緩和政策の解除に慎重な発言をしたことがユーロの売り材料となりました。前期末に132円台であったユーロ・円は125円台への円高で当期末を迎えました。



運用の概況

(2018年2月21日から2019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、FTSE世界国債インデックス(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、FTSE世界国債インデックス(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入に対応した取引や、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、480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、FTSE世界国債インデックス(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 (2018年2月21日~2019年2月20日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	22,576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)	0.029% (0.029)	(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、LEI支払手数料及び金銭信託手数料
合 計	7円	0.029%	

(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('18年2月21日から'19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 187,658	千米ドル 262,905	
	カナダ		千カナダドル	
		国債証券	5,267	13,834
	メキシコ	国債証券 千メキシコペソ 25,758	千メキシコペソ 54,858	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
		ドイツ	国債証券 21,505	39,548
		イタリア	国債証券 25,268	46,225
		フランス	国債証券 30,623	51,042
		オランダ	国債証券 4,504	10,006
		スペイン	国債証券 21,879	32,631
		ベルギー	国債証券 7,573	13,228
		オーストリア	国債証券 3,650	8,088
		フィンランド	国債証券 1,024	2,155
		アイルランド	国債証券 1,665	3,510
		イギリス	国債証券 千英ポンド 16,747	千英ポンド 31,614
	スイス	国債証券 千スイスフラン -	千スイスフラン 2,577	
	スウェーデン	国債証券 千スウェーデンクローナ 4,518	千スウェーデンクローナ 22,808	
	ノルウェー	国債証券 千ノルウェークローネ 3,099	千ノルウェークローネ 16,342	
	デンマーク	国債証券 千デンマーククローネ 6,134	千デンマーククローネ 20,232	
ポーランド	国債証券 千ポーランドズロチ 2,768	千ポーランドズロチ 8,423		
オーストラリア	国債証券 千オーストラリアドル 6,278	千オーストラリアドル 14,410		
シンガポール	国債証券 千シンガポールドル 976	千シンガポールドル 2,034		
マレーシア	国債証券 千マレーシアリングギット 2,178	千マレーシアリングギット 7,606 (400)		
南アフリカ	国債証券 千南アフリカランド 9,127	千南アフリカランド 21,495		

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分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('18年2月21日から'19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 1.875% 22/10/31(アメリカ)	962,812	US TREASURY N/B 1.125% 19/12/31(アメリカ)	1,311,039
US TREASURY N/B 2.75% 28/2/15(アメリカ)	930,102	US TREASURY N/B 1.375% 20/1/31(アメリカ)	1,257,911
US TREASURY N/B 1.125% 21/6/30(アメリカ)	903,152	US TREASURY N/B 1.25% 19/10/31(アメリカ)	1,192,680
US TREASURY N/B 2.875% 28/5/15(アメリカ)	784,251	US TREASURY N/B 1% 19/11/30(アメリカ)	1,190,378
US TREASURY N/B 2.75% 25/2/28(アメリカ)	767,130	US TREASURY N/B 1.875% 21/11/30(アメリカ)	1,131,879
US TREASURY N/B 2.25% 27/11/15(アメリカ)	662,373	US TREASURY N/B 1.375% 18/12/31(アメリカ)	1,005,244
US TREASURY N/B 2.125% 22/12/31(アメリカ)	651,551	US TREASURY N/B 3.125% 19/5/15(アメリカ)	1,001,980
US TREASURY N/B 1.75% 23/5/15(アメリカ)	635,198	US TREASURY N/B 1.5% 19/3/31(アメリカ)	965,961
US TREASURY N/B 3% 25/9/30(アメリカ)	616,708	US TREASURY N/B 1.25% 19/4/30(アメリカ)	964,715
FRENCH GOVERNMENT BOND 0.75% 28/5/25(ユーロ・フランス)	614,707	US TREASURY N/B 1% 19/6/30(アメリカ)	961,735

(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('18年2月21日から'19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 35,020	百万円 311	% 0.9	百万円 64,160	百万円 311	% 0.5

(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('19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 602,130	千米ドル 603,390	千円 66,825,542	% 45.8	% -	% 19.1	% 17.1	% 9.6
カ ナ ダ	千カナダドル 32,080	千カナダドル 35,278	2,957,727	2.0	-	0.9	0.7	0.4
メ キ シ コ	千メキシコペソ 199,800	千メキシコペソ 198,041	1,144,678	0.8	-	0.5	0.2	0.1
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	63,850	77,139	9,698,036	6.6	-	3.8	2.0	0.8
イ タ リ ア	92,150	102,143	12,841,438	8.8	-	5.1	2.9	0.8
フ ラ ンス	96,600	115,284	14,493,545	9.9	-	6.4	2.5	1.0
オ ラ ン ダ	18,700	22,762	2,861,659	2.0	-	1.3	0.7	-
ス ペ イン	56,730	67,117	8,438,031	5.8	-	3.7	1.5	0.6
ベルギー	23,340	28,138	3,537,625	2.4	-	1.9	0.6	-
オーストリア	13,360	16,562	2,082,205	1.4	-	1.0	0.4	-
フィンランド	6,390	7,147	898,630	0.6	-	0.4	0.2	0.1
アイルランド	8,050	8,961	1,126,651	0.8	-	0.5	0.1	0.1
イ ギ リ ス	千英ポンド 52,480	千英ポンド 68,387	9,892,967	6.8	-	5.2	1.3	0.3
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 38,700	千スウェーデンクローナ 43,855	521,877	0.4	-	0.1	0.2	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 25,300	千ノルウェークローネ 26,130	337,612	0.2	-	0.1	0.1	-
デンマーク	千デンマーククローネ 35,000	千デンマーククローネ 45,337	763,929	0.5	-	0.3	0.2	-
ポーランド	千ポーランドズロチ 28,100	千ポーランドズロチ 30,890	895,837	0.6	-	0.2	0.3	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 35,000	千オーストラリアドル 38,351	3,038,576	2.1	-	1.4	0.5	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 6,850	千シンガポールドル 7,176	587,550	0.4	-	0.2	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 24,725	千マレーシアリンギット 24,604	669,255	0.5	-	0.3	0.2	-
南アフリカ	千南アフリカランド 118,200	千南アフリカランド 103,484	816,494	0.6	-	0.5	0.0	-
合 計	-	-	144,429,871	98.9	-	53.0	31.6	14.3

(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	612	67,841	2029/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	4,000	3,935	435,903	2021/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	8,000	7,862	870,805	2022/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	4,000	3,862	427,720	2023/ 5/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	4,500	4,428	490,430	2023/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	4,480	4,296	475,886	2026/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.75	3,200	3,637	402,867	2043/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	4,500	4,091	453,172	2046/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.5	1,500	1,857	205,760	2036/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	6.25	900	1,209	133,965	2030/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	8,800	8,889	984,462	2020/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.25	8,300	8,191	907,192	2020/ 2/29
US TREASURY N/B	国債証券	1.125	9,200	9,059	1,003,341	2020/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.125	6,500	6,391	707,896	2020/ 4/30
US TREASURY N/B	国債証券	3.5	7,000	7,079	784,033	2020/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	7,800	7,685	851,194	2020/ 5/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	9,400	9,286	1,028,484	2020/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	5,000	4,961	549,469	2020/ 7/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.625	6,900	6,908	765,069	2020/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	7,200	7,074	783,541	2020/ 8/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	9,500	9,420	1,043,287	2020/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.625	7,500	7,509	831,696	2020/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	10,200	10,105	1,119,234	2020/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	9,000	8,975	994,068	2020/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	7,500	7,337	812,583	2021/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	7,500	7,660	848,408	2021/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	8,500	8,413	931,848	2021/ 2/28
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	9,000	8,952	991,497	2021/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	2,900	2,830	313,486	2021/ 4/30
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	7,500	7,601	841,855	2021/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	8,000	7,913	876,413	2021/ 5/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.125	8,500	8,239	912,512	2021/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	8,000	7,930	878,247	2021/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	3,800	3,825	423,678	2021/ 9/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	4,500	4,459	493,879	2021/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	7,000	6,913	765,683	2021/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	5,000	4,935	546,656	2021/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	4,700	4,636	513,471	2022/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	5,650	5,531	612,659	2022/ 2/28
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	3,500	3,425	379,325	2022/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	3,200	3,128	346,468	2022/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	5,500	5,439	602,369	2022/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	5,500	5,392	597,204	2022/ 7/31

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	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	2,000	1,943	215,235	2022/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	3,900	3,788	419,576	2022/ 8/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	8,000	7,800	863,920	2022/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	3,500	3,425	379,418	2022/10/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	7,000	6,788	751,814	2022/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	6,000	5,922	655,881	2022/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	4,800	4,669	517,103	2023/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	7,000	6,872	761,171	2023/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.625	5,500	5,530	612,505	2023/ 2/28
US TREASURY N/B	国債証券	1.5	5,500	5,290	585,972	2023/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	8,200	7,959	881,541	2023/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	2,500	2,386	264,285	2023/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	5,500	5,504	609,673	2023/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	3,000	3,035	336,183	2023/ 8/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	6,000	5,712	632,703	2023/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	1,800	1,830	202,752	2023/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	3,500	3,368	373,015	2023/10/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	5,000	5,059	560,345	2023/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	3,800	3,760	416,426	2023/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	3,000	3,036	336,339	2024/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	4,000	3,932	435,508	2024/ 2/29
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	3,500	3,439	380,919	2024/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	4,500	4,501	498,549	2024/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	4,000	3,900	432,013	2024/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	5,000	4,966	550,073	2024/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	4,500	4,356	482,471	2024/ 8/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	4,400	4,312	477,554	2024/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	5,500	5,421	600,414	2024/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	5,000	4,927	545,704	2024/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	7,500	7,279	806,196	2025/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	7,000	7,087	784,971	2025/ 2/28
US TREASURY N/B	国債証券	2.625	4,000	4,021	445,352	2025/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	5,000	4,880	540,509	2025/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	3,400	3,467	383,979	2025/ 7/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	6,500	6,288	696,479	2025/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	5,500	5,651	625,924	2025/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	5,000	4,906	543,367	2025/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	2,500	2,550	282,456	2025/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	4,000	3,761	416,575	2026/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	3,500	3,283	363,642	2026/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.5	4,100	3,800	420,904	2026/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	4,500	4,388	485,995	2027/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	4,300	4,229	468,376	2027/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	4,700	4,570	506,168	2027/ 8/15

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	2.25	3,700	3,592	397,817	2027/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	6,400	6,460	715,498	2028/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	7,000	7,134	790,150	2028/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	5.5	1,100	1,361	150,773	2028/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	2,300	2,344	259,600	2028/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	5,300	5,515	610,841	2028/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.5	500	626	69,380	2038/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.5	3,000	3,301	365,657	2039/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	2,100	2,551	282,541	2039/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	2,000	2,469	273,474	2039/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.875	1,500	1,733	191,952	2040/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	800	973	107,770	2040/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.75	1,100	1,428	158,229	2041/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	1,500	1,857	205,689	2041/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.75	1,100	1,248	138,256	2041/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	1,700	1,752	194,041	2041/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	1,000	1,030	114,094	2042/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	1,500	1,511	167,390	2042/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	1,000	964	106,796	2042/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	2,300	2,215	245,323	2042/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	2,000	2,054	227,496	2043/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	3,200	3,146	348,502	2043/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	3,000	3,342	370,186	2043/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	3,800	4,236	469,197	2044/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.375	3,000	3,212	355,793	2044/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	3,700	3,799	420,802	2044/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	3,100	3,114	344,962	2044/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	2,500	2,282	252,745	2045/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	3,000	3,013	333,781	2045/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	2,700	2,648	293,325	2045/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	3,200	3,215	356,062	2045/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	5,200	4,480	496,264	2046/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	4,500	4,410	488,427	2046/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	6,300	6,326	700,697	2047/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	3,100	3,110	344,437	2047/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	3,200	3,051	337,966	2047/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	3,000	2,859	316,664	2047/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	1,800	1,802	199,623	2048/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	2,400	2,462	272,705	2048/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.375	3,800	4,093	453,301	2048/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	700	863	95,592	2038/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	5.0	500	660	73,106	2037/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	6.0	2,000	2,437	269,961	2026/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	6.5	1,000	1,273	141,042	2026/11/15

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	5.375	800	1,018	112,819	2031/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	6.125	2,500	3,177	351,924	2027/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	6.25	3,000	3,474	384,851	2023/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	8.0	7,200	8,238	912,464	2021/11/15
小計					66,825,542	
(カナダ)			千カナダドル	千カナダドル		
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	5,000	5,163	432,874	2021/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	1,000	1,354	113,535	2029/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	1,100	1,578	132,379	2037/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	4,200	4,290	359,709	2020/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	2,600	2,560	214,642	2020/ 9/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	4,000	4,120	345,491	2022/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	2,900	2,864	240,172	2023/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	1,500	1,551	130,116	2024/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	1,450	1,485	124,534	2025/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	650	633	53,151	2026/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	1,400	1,412	118,385	2028/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	1,080	1,371	114,950	2045/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	1,400	1,583	132,752	2048/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	400	473	39,708	2064/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	1,000	1,460	122,433	2033/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	1,000	1,323	110,951	2041/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0	1,400	2,050	171,940	2027/ 6/ 1
小計					2,957,727	
(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	12,000	11,331	65,493	2031/ 5/29
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0	20,000	19,956	115,346	2020/ 6/11
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5	38,000	36,715	212,213	2021/ 6/10
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0	25,000	24,875	143,781	2023/12/ 7
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	10.0	32,000	34,748	200,844	2024/12/ 5
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5	21,800	20,779	120,108	2027/ 6/ 3
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.5	11,000	11,096	64,137	2029/ 5/31
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	10.0	7,500	8,416	48,646	2036/11/20
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.5	7,500	7,353	42,501	2038/11/18
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.75	14,500	13,085	75,636	2042/11/13
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0	10,500	9,683	55,968	2047/11/ 7
小計					1,144,678	
(ユーロ)			千ユーロ	千ユーロ		
(ドイツ)						
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	1,600	1,677	210,864	2025/ 2/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	1,850	2,002	251,784	2025/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.25	1,700	1,750	220,010	2027/ 2/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	500	523	65,870	2027/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	3,500	3,705	465,792	2021/ 1/ 4

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	
(ドイツ)						
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	1,050	1,656	208,215	2042/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	2,050	2,973	373,827	2046/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	2,600	2,727	342,944	2020/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	3,000	3,130	393,623	2020/ 9/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	2,600	2,836	356,570	2021/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	2,000	2,143	269,477	2021/ 9/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	2,700	2,898	364,455	2022/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	2,700	2,908	365,624	2022/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	2,900	3,108	390,776	2022/ 9/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	1,800	1,943	244,297	2023/ 2/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	2,150	2,329	292,904	2023/ 5/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	2,900	3,220	404,845	2023/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	1,900	2,087	262,409	2024/ 5/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	1,600	1,718	216,100	2024/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	2,300	2,415	303,647	2026/ 2/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.25	2,300	2,344	294,692	2028/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.25	300	304	38,271	2029/ 2/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	1,950	2,784	350,041	2044/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.25	900	1,023	128,718	2048/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	1,700	2,457	308,932	2028/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.625	2,000	3,012	378,738	2028/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	1,700	2,734	343,813	2037/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	1,100	1,890	237,650	2039/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	1,500	2,488	312,853	2034/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	1,150	2,128	267,602	2040/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	1,200	1,955	245,903	2031/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.25	1,300	1,724	216,769	2024/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.25	750	1,250	157,200	2030/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5	1,200	1,866	234,636	2027/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,400	1,417	178,167	2026/ 8/15
(イタリア)						
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	1,800	2,056	258,571	2026/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	2,500	2,729	343,097	2037/ 2/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	1,300	1,353	170,117	2020/ 2/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	3,800	4,161	523,201	2021/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	2,300	2,788	350,575	2034/ 8/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.25	1,500	2,008	252,494	2026/11/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	9.0	1,700	2,258	283,926	2023/11/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	3,600	3,849	483,929	2021/ 8/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	1,500	1,824	229,323	2039/ 8/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.25	3,800	4,619	580,792	2029/11/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	2,050	2,634	331,233	2033/ 2/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0	2,900	3,766	473,562	2031/ 5/ 1

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	
(イタリア)						
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5	3,300	4,292	539,596	2027/11/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	3,900	4,061	510,553	2020/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	3,400	3,585	450,721	2020/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	3,800	4,038	507,778	2021/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.15	1,300	1,341	168,647	2021/12/15
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	2,800	3,119	392,156	2022/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9	100	98	12,410	2022/ 8/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	2,700	3,084	387,802	2022/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	3,500	4,007	503,868	2022/11/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.95	2,900	2,838	356,846	2023/ 3/15
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	3,600	4,079	512,922	2023/ 8/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.65	500	478	60,166	2023/10/15
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	1,800	2,026	254,784	2024/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.85	2,300	2,298	288,923	2024/ 5/15
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	2,100	2,291	288,113	2024/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	4,200	4,884	614,113	2025/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	2,400	2,313	290,894	2025/ 6/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6	500	477	60,067	2026/ 6/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.25	1,600	1,481	186,222	2026/12/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2	1,400	1,368	172,054	2027/ 6/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	3,500	4,109	516,593	2028/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8	400	401	50,438	2028/12/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.65	950	817	102,772	2032/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.45	500	461	58,070	2033/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	1,100	962	121,005	2036/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.95	1,200	1,122	141,112	2038/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	2,000	2,423	304,697	2040/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	1,500	1,779	223,706	2044/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	1,600	1,527	192,009	2046/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7	1,000	865	108,837	2047/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.45	1,200	1,165	146,582	2048/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8	350	287	36,143	2067/ 3/ 1
(フランス)						
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	2,800	4,552	572,397	2041/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	1,000	1,685	211,921	2060/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	300	301	37,918	2020/ 2/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	4,400	4,608	579,423	2020/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	5,700	6,314	793,889	2022/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	1,600	1,751	220,149	2022/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,600	1,615	203,097	2023/ 3/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	3,000	3,255	409,330	2023/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	3,800	4,272	537,102	2024/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	2,400	2,470	310,530	2025/ 5/25

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	3.5	4,000	4,964	624,140	2026/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	2,500	2,636	331,514	2027/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	2,900	3,497	439,740	2027/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	3,800	3,898	490,181	2028/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	500	510	64,173	2028/11/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	2,500	2,995	376,587	2030/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.25	400	414	52,165	2034/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.25	1,700	1,734	218,064	2036/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	900	981	123,362	2039/ 6/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	800	888	111,714	2048/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	4,500	4,947	621,962	2021/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	4,200	4,586	576,671	2021/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	2,400	3,757	472,340	2035/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	2,800	4,181	525,721	2029/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	3,300	5,406	679,681	2032/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0	2,500	3,487	438,433	2025/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	2,800	2,968	373,227	2025/11/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	1,800	1,953	245,531	2031/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	2,150	3,010	378,498	2045/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	2,250	3,375	424,415	2038/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	8.5	1,200	1,641	206,405	2023/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	1,650	2,713	341,099	2055/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	6,800	7,144	898,250	2020/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	3,800	4,597	577,957	2023/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	3,050	3,364	423,010	2024/11/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.25	3,800	3,799	477,656	2026/11/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	1,000	996	125,275	2066/ 5/25
(オランダ)						
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	1,220	2,008	252,462	2042/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	1,080	1,702	214,096	2037/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	2,100	2,295	288,534	2022/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	1,550	1,694	213,000	2023/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	1,650	1,849	232,556	2024/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.25	1,200	1,228	154,441	2025/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	1,100	1,141	143,571	2026/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	1,000	1,053	132,480	2027/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	1,000	1,050	132,041	2028/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	1,000	1,269	159,620	2033/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	1,000	1,489	187,202	2047/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	1,900	2,074	260,845	2021/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	800	931	117,151	2023/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	1,300	1,922	241,735	2028/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5	800	1,049	131,918	2023/ 1/15

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	
(スペイン)						
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.85	4,400	4,781	601,182	2020/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	3,150	3,541	445,180	2021/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.85	3,800	4,463	561,136	2022/ 1/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.45	1,700	1,727	217,165	2022/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.4	2,300	2,781	349,644	2023/ 1/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.4	2,100	2,503	314,768	2023/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.8	1,600	1,950	245,198	2024/ 1/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8	1,600	1,879	236,349	2024/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	1,700	1,916	240,926	2024/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6	1,500	1,594	200,440	2025/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.65	2,100	2,632	330,953	2025/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3	2,900	2,989	375,887	2026/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	1,400	1,454	182,880	2027/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.45	1,900	1,960	246,428	2027/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4	2,750	2,811	353,404	2028/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.95	1,350	1,421	178,699	2030/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.35	1,400	1,503	189,080	2033/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7	1,500	2,173	273,203	2041/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.15	950	1,476	185,571	2044/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7	700	738	92,866	2048/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.15	1,400	1,533	192,744	2025/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9	1,400	1,551	195,026	2046/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2	1,550	2,083	261,916	2037/ 1/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.9	1,400	2,070	260,358	2040/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	2,000	2,102	264,288	2020/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.9	1,500	2,045	257,183	2026/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.15	1,900	2,582	324,673	2028/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.45	630	749	94,259	2066/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0	2,400	3,468	436,108	2029/ 1/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	1,750	2,628	330,501	2032/ 7/30
(ベルギー)						
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	1,600	1,796	225,886	2021/ 9/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	1,450	1,692	212,735	2022/ 9/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	1,400	1,553	195,256	2023/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6	1,940	2,215	278,571	2024/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8	1,300	1,357	170,642	2025/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	1,500	1,955	245,862	2026/ 3/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	500	527	66,282	2026/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8	1,000	1,032	129,761	2027/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8	1,380	1,413	177,686	2028/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	900	915	115,138	2031/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	600	831	104,498	2032/ 3/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.25	850	877	110,378	2033/ 4/22

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	1.45	400	410	51,616	2037/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9	430	471	59,252	2038/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	1,300	2,001	251,628	2041/ 3/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	760	1,127	141,703	2045/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6	950	950	119,495	2047/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.15	430	460	57,852	2066/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	1,200	1,364	171,589	2022/ 3/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	1,900	2,750	345,776	2028/ 3/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	1,550	2,434	306,010	2035/ 3/28
(オーストリア)						
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.65	1,450	1,636	205,703	2022/ 4/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4	1,150	1,313	165,148	2022/11/22
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	950	1,039	130,736	2023/10/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.65	1,100	1,211	152,265	2024/10/21
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2	850	917	115,373	2025/10/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.85	1,000	1,338	168,258	2026/ 3/15
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	600	627	78,832	2026/10/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	600	622	78,238	2028/ 2/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4	650	795	100,049	2034/ 5/23
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.15	400	579	72,842	2044/ 6/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	420	448	56,424	2047/ 2/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8	550	989	124,377	2062/ 1/26
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	100	98	12,355	2086/11/ 2
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1	190	232	29,172	2117/ 9/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	900	992	124,816	2021/ 9/15
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.15	950	1,463	183,943	2037/ 3/15
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.25	1,500	2,256	283,665	2027/ 7/15
(フィンランド)						
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.375	1,000	1,045	131,383	2020/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	650	705	88,730	2021/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	1,100	1,182	148,624	2023/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	600	667	83,907	2024/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	350	360	45,327	2026/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	250	255	32,105	2027/ 9/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	350	429	53,947	2028/ 7/ 4
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	350	356	44,853	2031/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.125	300	316	39,745	2034/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.625	470	641	80,604	2042/ 7/ 4
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.375	190	206	25,931	2047/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	780	982	123,467	2025/ 7/ 4
(アイルランド)						
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8	850	877	110,332	2022/ 3/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.4	1,000	1,309	164,667	2025/ 3/13

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	1.7	550	577	72,598	2037/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.9	600	698	87,833	2023/ 3/20
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	850	886	111,412	2026/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3	90	91	11,446	2033/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	710	773	97,262	2045/ 2/18
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4	850	982	123,503	2030/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9	700	713	89,678	2028/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4	850	993	124,883	2024/ 3/18
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	1,000	1,058	133,032	2020/ 4/18
小計					55,977,823	
(イギリス)			千英ポンド	千英ポンド		
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,700	2,750	397,931	2049/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.5	1,400	2,177	314,924	2042/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	8.0	1,400	1,632	236,144	2021/ 6/ 7
UK GILT BOND	国債証券	3.75	2,100	2,259	326,885	2021/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.5	1,280	1,813	262,324	2034/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.25	980	1,427	206,518	2039/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.0	1,750	3,009	435,302	2060/ 1/22
UK GILT BOND	国債証券	5.0	1,500	1,862	269,371	2025/ 3/ 7
UK GILT BOND	国債証券	2.25	3,700	3,936	569,492	2023/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	2.0	1,100	1,176	170,225	2025/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	1.5	1,500	1,556	225,191	2026/ 7/22
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,350	1,992	288,200	2040/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	3.5	1,800	2,475	358,095	2045/ 1/22
UK GILT BOND	国債証券	3.75	1,600	2,468	357,076	2052/ 7/22
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,600	2,244	324,739	2036/ 3/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.75	1,100	1,516	219,371	2030/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	6.0	1,500	2,172	314,307	2028/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	1.25	1,500	1,521	220,101	2027/ 7/22
UK GILT BOND	国債証券	1.625	850	885	128,113	2028/10/22
UK GILT BOND	国債証券	1.75	2,950	3,050	441,349	2022/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	2.5	420	544	78,717	2065/ 7/22
UK GILT BOND	国債証券	2.75	1,300	1,432	207,174	2024/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	3.5	2,100	3,459	500,497	2068/ 7/22
UK GILT BOND	国債証券	3.25	1,600	2,102	304,193	2044/ 1/22
UK GILT BOND	国債証券	4.0	1,750	1,921	277,962	2022/ 3/ 7
UK GILT BOND	国債証券	3.75	3,100	3,243	469,164	2020/ 9/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.25	3,000	4,691	678,733	2046/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,300	1,749	253,056	2032/ 6/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,300	1,646	238,196	2027/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,400	2,417	349,720	2055/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.75	1,250	1,917	277,360	2038/12/ 7
UK GILT BOND	国債証券	4.75	200	208	30,132	2020/ 3/ 7

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	
(イギリス) UK GILT BOND	国債証券	%	千英ポンド	千英ポンド	千円	2037/ 9/ 7
小計			1,100	1,122	162,386	
					9,892,967	
(スウェーデン) SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		2026/11/12
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	4,500	4,781	56,899	2022/ 6/ 1
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	9,900	11,133	132,487	2023/11/13
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	7,900	8,520	101,399	2028/ 5/12
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	4,200	4,359	51,877	2039/ 3/30
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	4,700	6,829	81,267	2020/12/ 1
小計			7,500	8,230	97,946	
					521,877	
(ノルウェー) NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		2026/ 2/19
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	2,500	2,503	32,349	2021/ 5/25
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	3,600	3,809	49,218	2024/ 3/14
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	2,700	2,921	37,739	2025/ 3/13
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	4,000	4,080	52,724	2027/ 2/17
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	8,500	8,756	113,140	2023/ 5/24
小計					337,612	
(デンマーク) DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		2021/11/15
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	8,700	9,547	160,878	2023/11/15
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	7,000	7,622	128,444	2025/11/15
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	5,000	5,658	95,343	2027/11/15
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	4,000	4,167	70,227	2039/11/15
小計			10,300	18,340	309,037	
					763,929	
(ポーランド) POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.25	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		2020/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	4,800	5,102	147,972	2021/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	4,300	4,765	138,211	2023/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	4,800	5,222	151,442	2025/ 7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	3,800	4,000	116,002	2026/ 7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	2,600	2,594	75,243	2029/ 4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	3,500	4,464	129,477	2019/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	1,300	1,338	38,821	2022/ 9/23
小計			3,000	3,402	98,665	
					895,837	
(オーストラリア) AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		2020/ 4/15
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	1,100	1,133	89,822	2020/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	2,500	2,498	197,989	2021/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	1,000	1,008	79,920	2022/ 7/15
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	2,450	2,778	220,118	2023/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	3,000	3,458	274,050	2024/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	2,100	2,201	174,435	2025/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券		2,100	2,267	179,678	

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	
(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	4.25	1,400	1,613	127,818	2026/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	2,250	2,707	214,480	2027/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	2,900	3,051	241,757	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	1,300	1,313	104,075	2028/ 5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	1,000	1,053	83,496	2028/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	5,100	5,616	445,000	2029/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	1,250	1,584	125,576	2033/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	750	785	62,236	2035/ 6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	1,000	1,112	88,108	2039/ 6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	1,100	1,169	92,688	2047/ 3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	600	712	56,416	2037/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	2,100	2,283	180,905	2021/ 5/15
小計					3,038,576	
(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	1,500	1,559	127,692	2022/ 9/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	1,930	1,967	161,073	2020/ 9/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	1,000	1,102	90,278	2027/ 3/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.375	400	408	33,419	2025/ 6/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.875	580	616	50,499	2030/ 9/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.375	330	371	30,381	2033/ 9/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	620	643	52,688	2042/ 4/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	490	507	41,516	2046/ 3/ 1
小計					587,550	
(マレーシア)			千マレーシアリングgit	千マレーシアリングgit		
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.502	3,500	3,375	91,819	2027/ 5/31
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.16	1,300	1,317	35,832	2021/ 7/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.418	6,075	6,021	163,782	2022/ 8/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.48	3,200	3,167	86,163	2023/ 3/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.955	3,000	3,008	81,819	2025/ 9/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.9	2,000	1,997	54,323	2026/11/30
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.498	1,300	1,342	36,513	2030/ 4/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.127	1,750	1,727	46,986	2032/ 4/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.935	1,400	1,448	39,392	2043/ 9/30
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.736	1,200	1,199	32,621	2046/ 3/15
小計					669,255	
(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	9,200	9,130	72,036	2021/ 3/31
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	10.5	21,500	23,383	184,495	2026/12/21
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0	21,000	17,263	136,205	2031/ 2/28
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.25	15,000	10,679	84,260	2036/ 3/31
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	9.0	11,000	10,081	79,543	2040/ 1/31
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5	15,500	10,764	84,933	2041/ 2/28

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	
(南アフリカ) SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	% 8.75	千南アフリカランド 25,000	千南アフリカランド 22,182	千円 175,019	2048/ 2/28
小計					816,494	
合計					144,429,871	

(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('19年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 144,429,871	% 98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,625,048	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	146,054,919	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=110.75円、1カナダドル=83.84円、1メキシコペソ=5.78円、1ユーロ=125.72円、1英ポンド=144.66円、1スウェーデンクローナ=11.90円、1ノルウェークローネ=12.92円、1デンマーククローネ=16.85円、1ポーランドズロチ=29.00円、1オーストラリアドル=79.23円、1シンガポールドル=81.87円、1マレーシアリンギット=27.20円、1南アフリカランド=7.89円です。
 (注2) 当期末における外貨建純資産(145,955,384千円)の投資信託財産総額(146,054,919千円)に対する比率は99.9%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

('19年2月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	146,400,796,063
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	359,663,617
公 社 債 (評 価 額)	144,429,871,714
未 収 入 金	345,889,000
未 収 利 息	1,205,972,511
前 払 費 用	59,399,221
(B) 負 債	406,285,353
未 払 金	345,910,000
未 払 解 約 金	60,374,892
未 払 利 息	251
そ の 他 未 払 費 用	210
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	145,994,510,710
元 本	64,007,469,031
次 期 繰 越 損 益 金	81,987,041,679
(D) 受 益 権 総 口 数	64,007,469,031口
1万口当たり基準価額(C/D×10,000)	22,809円

(注1) 期首元本額 77,182,711,057円
 期中追加設定元本額 17,652,006,111円
 期中一部解約元本額 30,827,248,137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ァンド別内訳は、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	6,151,926,579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	16,224,013円
AMC/ステート・ストリート・リスク/ビエト/フランス・オープン(ステイブル)	819,834,527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>	1,546,466,428円
外国債券バッシブ・ファンド <適格機関投資家限定>	2,772,355,475円
バランスファンドVA30A <適格機関投資家限定>	4,992,225円
バランスファンドVA30B <適格機関投資家限定>	377,645,298円
バランスファンドVA40A <適格機関投資家限定>	84,219円
バランスファンドVA40B <適格機関投資家限定>	7,628,195円
バランスファンドVA50A <適格機関投資家限定>	4,251,183円
バランスファンドVA50B <適格機関投資家限定>	8,259,856,676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>	106,604,554円
バランスファンドVA50C <適格機関投資家限定>	3,165,556円
バランスファンドVA25A <適格機関投資家限定>	3,396,546,005円
バランスファンドVA37.5A <適格機関投資家限定>	1,492,658,471円
バランスファンドVA75A <適格機関投資家限定>	36,624,722円
4資産バランス20VA <適格機関投資家限定>	269,254,164円
4資産バランス40VA <適格機関投資家限定>	1,260,005,070円
4資産バランス30VA <適格機関投資家限定>	533,211,369円
バランスファンドVA35A <適格機関投資家限定>	3,590,404,794円
バランスファンドVA40C <適格機関投資家限定>	107,507,805円
4資産バランスVA45 <適格機関投資家限定>	187,022,504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>	148,688,336円
グローバル4資産30VA <適格機関投資家限定>	100,878,655円

◎損益の状況

当期(自'18年2月21日 至'19年2月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	4,366,069,290
受 取 利 息	4,367,799,948
そ の 他 収 益 金	56,873
支 払 利 息	△ 1,787,531
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,026,389,782
売 買 益	5,387,960,506
売 買 損	△ 6,414,350,288
(C) そ の 他 費 用	△ 47,388,132
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	3,292,291,376
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	95,236,286,660
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	22,193,461,117
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 38,734,997,474
(H) 計 (D + E + F + G)	81,987,041,679
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	81,987,041,679

(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>	58,728,277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>	3,894,205,578円
4資産バランス30VA2 <適格機関投資家限定>	37,363,302円
バランスファンドVA25B <適格機関投資家限定>	668,782,969円
バランスファンドVA20A <適格機関投資家限定>	3,809,488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>	13,787,084,927円
外国債券インデックス・ファンドA <適格機関投資家限定>	618,524,266円
4資産インデックスバランスVA20 <適格機関投資家限定>	1,136,987,195円
世界分散ファンドVA25A <適格機関投資家限定>	1,927,690,179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>	1,094,196,514円
4資産インデックスバランスVA50 <適格機関投資家限定>	33,525,745円
Ta d/リスク/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>	136,849,852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>	534,530,098円
プレックス資産配分戦略ファンド <適格機関投資家限定>	393,259,414円
Ta d/リスク/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>	120,956,525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	133,205,198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)	3,618,286,122円
世界国債タムスブレッド・プレミア戦略ファンド/為替ヘッジ付 <適格機関投資家限定>	3,834,415,948円
グローバルバランス40VA <適格機関投資家限定>	4,182,372円
グローバルバランス40VA2 <適格機関投資家限定>	664,153,566円
グローバルバランス40VA3 <適格機関投資家限定>	93,605,621円
グローバルバランス50VA <適格機関投資家限定>	16,932,967円