

○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却益(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、委託者が基準準額水準、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外国債券 インデックス・オープン

第18期運用報告書(全体版)
(決算日2020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外国債券インデックス・オープン」は、2020年2月20日に第18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	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
17期('19年 2月20日)	18,816	0	1.5	21,185	2.1	98.9	-	14,033
18期('20年 2月20日)	19,961	0	6.1	22,616	6.8	98.5	-	15,370

(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	%		%	%	%
'19年 2月20日	18,816	-	21,185	-	98.9	-
2月末	18,826	0.1	21,200	0.1	98.8	-
3月末	19,069	1.3	21,483	1.4	98.9	-
4月末	19,006	1.0	21,425	1.1	98.9	-
5月末	18,844	0.1	21,254	0.3	99.1	-
6月末	19,081	1.4	21,529	1.6	99.2	-
7月末	19,126	1.6	21,594	1.9	99.0	-
8月末	19,241	2.3	21,736	2.6	98.9	-
9月末	19,325	2.7	21,838	3.1	99.2	-
10月末	19,501	3.6	22,054	4.1	98.9	-
11月末	19,503	3.7	22,066	4.2	98.7	-
12月末	19,583	4.1	22,163	4.6	99.2	-
'20年 1月末	19,730	4.9	22,346	5.5	98.9	-
(期末)						
'20年 2月20日	19,961	6.1	22,616	6.8	98.5	-

(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

(2019年2月21日から2020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18期	19,961円	18,816円	0円	+6.1%	+6.8%

当期末の基準価額は19,961円となり、前期末の18,816円に比べて1,145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】

- 米中貿易摩擦の悪化懸念から投資家のリスクセンチメントが悪化し米国債が買い進まれたことが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)や欧州中央銀行(ECB)が利下げを行ったことが債券価格の上昇につながり、基準価額の上昇に寄与しました。

【マイナスの要因】

- 期前半、米中貿易摩擦の悪化懸念から投資家のリスクセンチメントが悪化し円高基調となったことや、イタリアの財政懸念を背景に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+6.1%となり、ベンチマークの騰落率(+6.8%)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

(2019年2月21日から2020年2月20日まで)

米国債券市場

米国債券市場は、期前半、FRBがハト派色を強めたことや米中貿易摩擦激化が世界経済へ与える影響への懸念が債券の買い材料となりました。期後半に入ると7月下旬にはFRBが0.25%の利下げをしたことから債券が買われました。また8月にはトランプ米大統領が中国製品への新たな関税措置を発表したことを受け、債券が大きく買い進められました。その後は堅調な米雇用統計や米中貿易交渉の進展が見られたことから債券が売り戻される展開となりました。米国10年債利回りは、前期末の2.65%から1.52%まで低下しました。

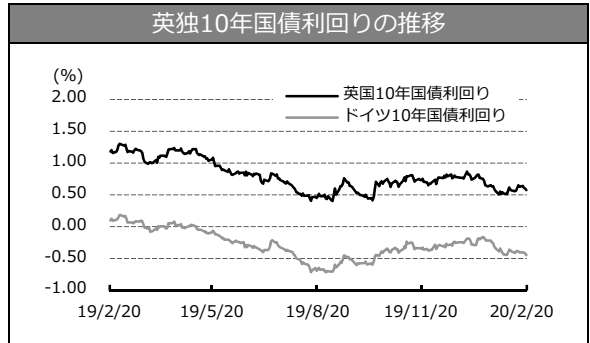
FRBは7月、9月、10月にそれぞれ0.25%の利下げを決定しました。



欧州債券市場

欧州債券市場は、期前半、世界的な貿易摩擦激化が世界経済へ与える影響が懸念されたことや、イタリア財政に対する懸念を背景に独国債が買われました。6月には追加緩和措置を講じる用意があるとのドラギECB総裁の発言を背景に独国債が買われました。期後半、9月にECBが0.10%の政策金利の引下げを決定し、その後は米中貿易協議への進展期待や英国の欧州連合(EU)離脱に対する懸念の後退を背景に、独国債が売られました。独10年債利回りは前期末から0.54%低下の-0.44%となりました。英国債券市場は、期前半は、

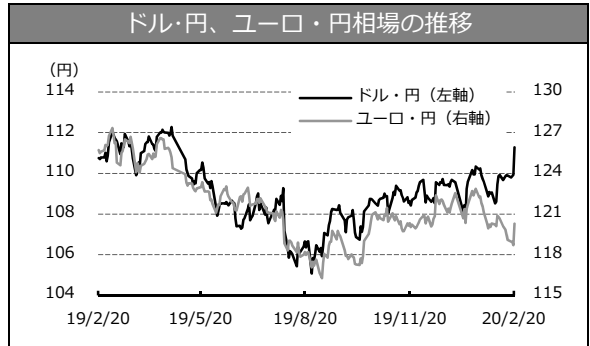
英国のEU離脱に関する不透明感から英国債が買われる展開となりました。期後半は、12月、英総選挙で与党保守党が過半数議席を勝ち取り、英国のEU離脱に方向感が見えたことが英国債の売り材料となりました。英10年債利回りは前期末から0.60%低下の0.58%となりました。



為替市況

米ドル・円相場は、期前半、2019年初よりFRBのハト派的な姿勢が世界経済に与えるマイナスの影響を和らげるとの期待を背景に投資家のセンチメントが改善し円安傾向が継続していましたが、その後の米中貿易摩擦の悪化懸念から投資家のセンチメントが悪化し円高が進みました。期後半は、米中貿易協議への進展期待や英国のEU離脱に対する懸念の後退を受けて、世界的にリスク許容度が改善したことを背景に円安基調となりました。前期末に110円台であった米ドル・円は111円台への小幅円安で当期末を迎えました。

ユーロ・円相場は、期前半、イタリア財政に対する懸念を背景にユーロが軟調となりました。期後半は円が対主要通貨で円安基調となりました。前期末に125円台であったユーロ・円は120円台への円高で当期末を迎えました。



運用の概況

(2019年2月21日から2020年2月20日まで)

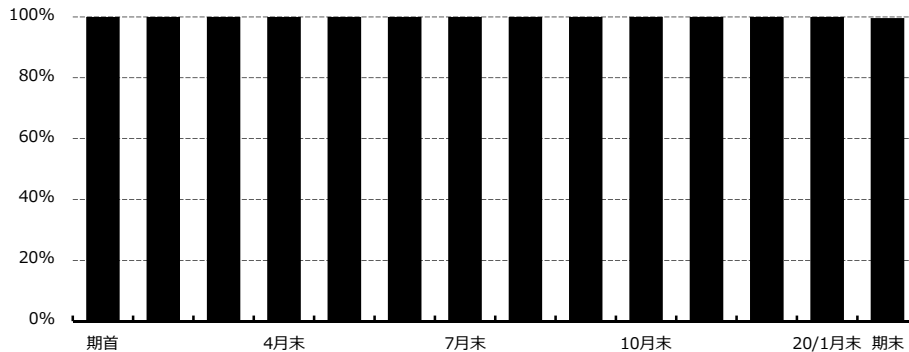
当ファンドは「外国債券インデックス・マザー・ファンド」受益証券(以下、マザーファンドといいます)を主な投資対象としています。マザーファンドの組入比率は原則として高位を保ち、外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

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

当期末、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 (2019年2月21日~2020年2月20日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	19,236円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬	116円	0.605%	(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）	（ 42）	（0.220）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（ 63）	（0.330）	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）	（ 11）	（0.055）	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	0.060	(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）	（0.030）	・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）	（ 6）	（0.030）	・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	128円	0.665%	

(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。

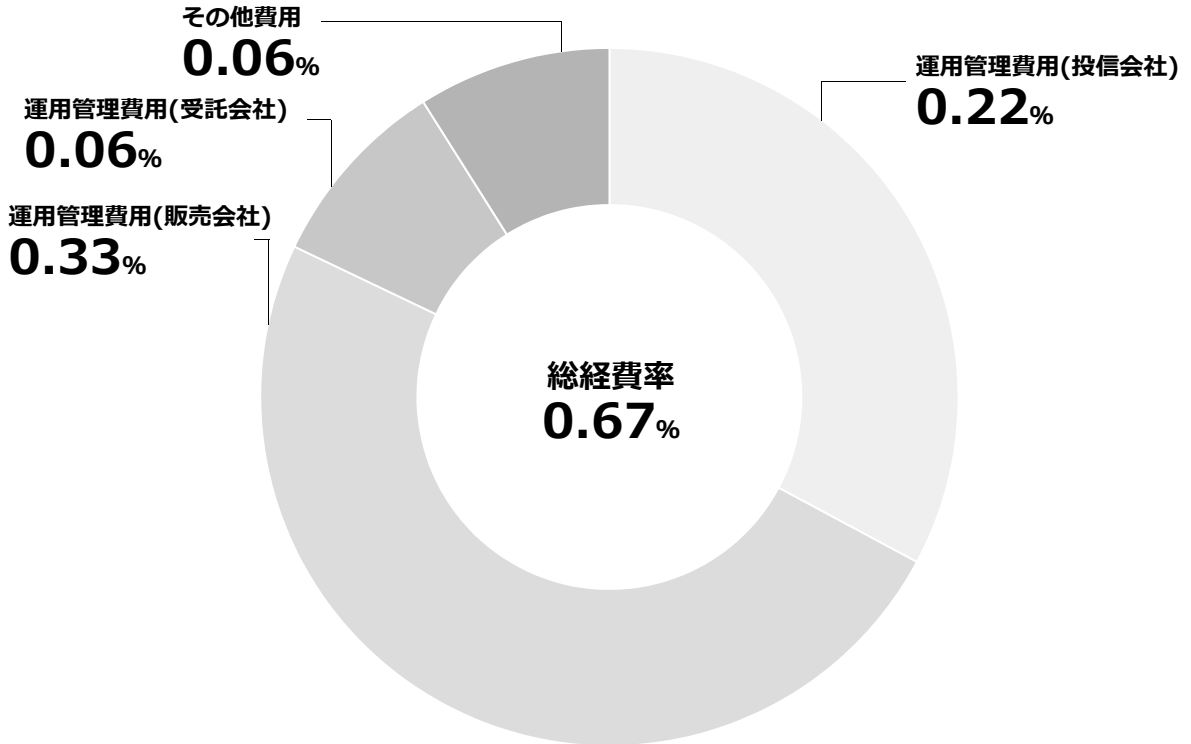
(注3) その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した**総経費率(年率)**は**0.67%**です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 費用はマザーファンドが支払った費用を含みます。

(注5) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

◎売買および取引の状況('19年2月21日から'20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	461,055	1,076,774	321,877	753,532

(注) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('19年2月21日から'20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 2% 24/5/31(アメリカ)	1,310,461	US TREASURY N/B 1.375% 21/1/31(アメリカ)	1,271,002
US TREASURY N/B 1.125% 21/7/31(アメリカ)	1,301,183	US TREASURY N/B 2% 20/11/30(アメリカ)	1,120,916
US TREASURY N/B 1.25% 21/10/31(アメリカ)	1,072,225	US TREASURY N/B 2% 20/9/30(アメリカ)	1,041,263
US TREASURY N/B 2.625% 21/6/15(アメリカ)	944,004	US TREASURY N/B 1.625% 20/6/30(アメリカ)	999,034
US TREASURY N/B 2.625% 21/12/15(アメリカ)	939,509	US TREASURY N/B 1.125% 20/3/31(アメリカ)	996,502
US TREASURY N/B 2.375% 29/5/15(アメリカ)	907,459	US TREASURY N/B 2.375% 20/12/31(アメリカ)	989,821
US TREASURY N/B 2.25% 26/3/31(アメリカ)	882,514	US TREASURY N/B 3.625% 20/2/15(アメリカ)	986,005
US TREASURY N/B 2.375% 22/3/15(アメリカ)	881,817	US TREASURY N/B 1.25% 20/2/29(アメリカ)	916,687
US TREASURY N/B 1.875% 26/7/31(アメリカ)	819,428	FRENCH GOVERNMENT BOND 2.5% 20/10/25(ユーロ・フランス)	846,597
US TREASURY N/B 1.75% 22/5/31(アメリカ)	811,268	US TREASURY N/B 2.625% 20/11/15(アメリカ)	829,403

(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('19年2月21日から'20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

決 算 期	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 66,529	百万円 299	% 0.4	百万円 45,669	百万円 299	% 0.7

平均保有割合 8.6%

※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('20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 6,151,926	千口 6,291,104	千円 15,317,580

(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73,334,845千口です。

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('20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 15,317,580	% 99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	111,348	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	15,428,928	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=111.28円、1カナダドル=84.22円、1メキシコペソ=6.00円、1ユーロ=120.29円、1英ポンド=143.82円、1スウェーデンクローナ=11.39円、1ノルウェークローネ=12.01円、1デンマーククローネ=16.10円、1ポーランドズロチ=28.18円、1オーストラリアドル=74.32円、1シンガポールドル=79.81円、1マレーシアリンギット=26.69円、1南アフリカランド=7.43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(178,521,643千円)の投資信託財産総額(178,760,520千円)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

('20年2月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	15,428,928,174
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	54,079,622
外国債券インデックス・マザー・ファンド(評価額)	15,317,580,829
未 収 入 金	57,267,723
(B) 負 債	58,763,868
未 払 解 約 金	11,640,971
未 払 信 託 報 酬	44,922,741
未 払 利 息	148
そ の 他 未 払 費 用	2,200,008
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	15,370,164,306
元 本	7,700,150,460
次 期 繰 越 損 益 金	7,670,013,846
(D) 受 益 権 総 口 数	7,700,150,460口
1万口当たり基準価額(C/D×10,000)	19,961円

(注) 期首元本額	7,458,006,992円
期中追加設定元本額	1,073,631,989円
期中一部解約元本額	831,488,521円

◎損益の状況

当期(自'19年2月21日 至'20年2月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	△ 29,661
支 払 利 息	△ 29,661
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	928,824,897
売 買 益	968,639,682
売 買 損	△ 39,814,785
(C) 信 託 報 酬 等	△ 91,128,747
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	837,666,489
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,372,540,079
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,459,807,278
(配 当 等 相 当 額)	(6,510,706,745)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,050,899,467)
(G) 計 (D+E+F)	7,670,013,846
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	7,670,013,846
追 加 信 託 差 損 益 金	5,459,807,278
(配 当 等 相 当 額)	(6,514,911,857)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,055,104,579)
分 配 準 備 積 立 金	3,021,471,073
繰 越 損 益 金	△ 811,264,505

- (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18期 (2019年2月21日～ 2020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	12,384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19期 運用報告書 (決算日2020年2月20日)

外国債券インデックス・マザー・ファンドの第19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			
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
19期('20年 2月20日)	24,348	6.7	24,550	6.8	98.8	-	178,554

(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) '19年 2月20日	22,809	-	22,997	-	98.9	-
2月末	22,824	0.1	23,013	0.1	98.8	-
3月末	23,130	1.4	23,320	1.4	98.9	-
4月末	23,065	1.1	23,257	1.1	98.9	-
5月末	22,883	0.3	23,072	0.3	99.1	-
6月末	23,181	1.6	23,370	1.6	99.2	-
7月末	23,248	1.9	23,440	1.9	99.0	-
8月末	23,399	2.6	23,595	2.6	98.9	-
9月末	23,514	3.1	23,705	3.1	99.2	-
10月末	23,742	4.1	23,940	4.1	98.9	-
11月末	23,756	4.2	23,953	4.2	98.7	-
12月末	23,866	4.6	24,058	4.6	99.1	-
'20年 1月末	24,057	5.5	24,257	5.5	98.9	-
(期末) '20年 2月20日	24,348	6.7	24,550	6.8	98.8	-

(注1) 騰落率は期首比です。

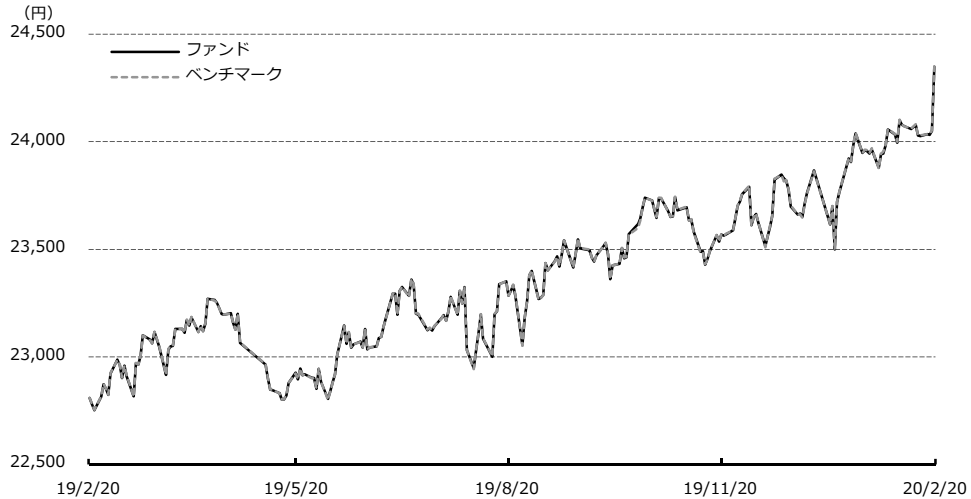
(注2) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。なおファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算および合成して指数化しています。円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注3) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

当期の運用実績

(2019年2月21日から2020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24,348円となり、前期末の22,809円に比べて1,539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】

- 米中貿易摩擦の悪化懸念から投資家のリスクセンチメントが悪化し米国債が買い進まれたことが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)や欧州中央銀行(ECB)が利下げを行ったことが債券価格の上昇につながり、基準価額の上昇に寄与しました。

【マイナスの要因】

- 期前半、米中貿易摩擦の悪化懸念から投資家のリスクセンチメントが悪化し円高基調となったことや、イタリアの財政懸念を背景に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+6.7%となり、ベンチマークの騰落率(+6.8%)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

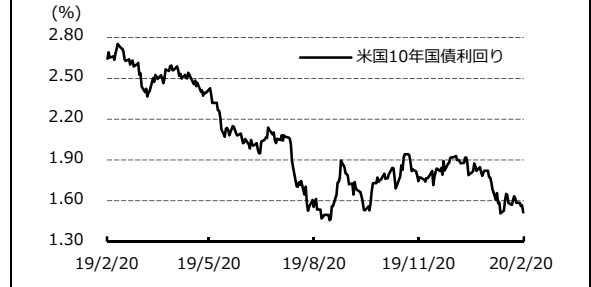
(2019年2月21日から2020年2月20日まで)

米国債券市場

米国債券市場は、期前半、FRBがハト派色を強めたことや米中貿易摩擦激化が世界経済へ与える影響への懸念が債券の買い材料となりました。期後半に入ると7月下旬にはFRBが0.25%の利下げをしたことから債券が買われました。また8月にはトランプ米大統領が中国製品への新たな関税措置を発表したことを受け、債券が大きく買い進められました。その後は堅調な米雇用統計や米中貿易交渉の進展が見られたことから債券が売り戻される展開となりました。米国10年債利回りは、前期末の2.65%から1.52%まで低下しました。

FRBは7月、9月、10月にそれぞれ0.25%の利下げを決定しました。

米国10年国債利回りの推移

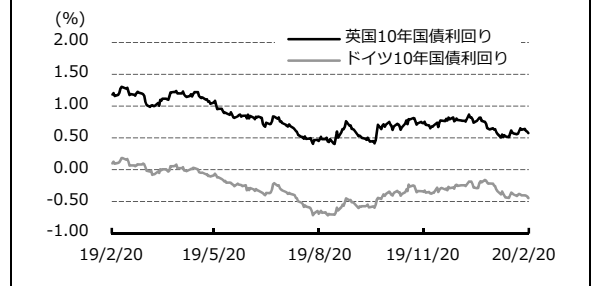


欧州債券市場

欧州債券市場は、期前半、世界的な貿易摩擦激化が世界経済へ与える影響が懸念されたことや、イタリア財政に対する懸念を背景に独国債が買われました。6月には追加緩和措置を講じる用意があるとのドラギECB総裁の発言を背景に独国債が買われました。期後半、9月にECBが0.10%の政策金利の引下げを決定し、その後は米中貿易協議への進展期待や英国の欧州連合(EU)離脱に対する懸念の後退を背景に、独国債が売られました。独10年債利回りは前期末から0.54%低下の-0.44%となりました。英国債券市場は、期前半は、

英国のEU離脱に関する不透明感から英国債が買われる展開となりました。期後半は、12月、英総選挙で与党保守党が過半数議席を勝ち取り、英国のEU離脱に方向感が見えたことが英国債の売り材料となりました。英10年債利回りは前期末から0.60%低下の0.58%となりました。

英独10年国債利回りの推移

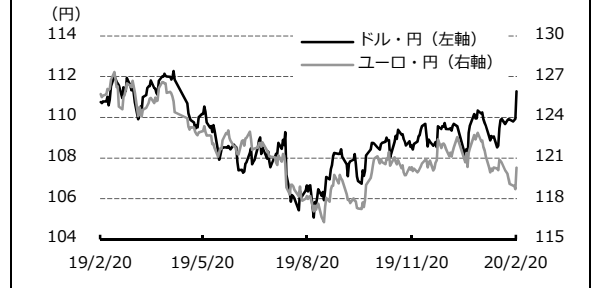


為替市況

米ドル・円相場は、期前半、2019年初よりFRBのハト派的な姿勢が世界経済に与えるマイナスの影響を和らげるとの期待を背景に投資家のセンチメントが改善し円安傾向が継続していましたが、その後の米中貿易摩擦の悪化懸念から投資家のセンチメントが悪化し円高が進みました。期後半は、米中貿易協議への進展期待や英国のEU離脱に対する懸念の後退を受けて、世界的にリスク許容度が改善したことを背景に円安基調となりました。前期末に110円台であった米ドル・円は111円台への小幅円安で当期末を迎えました。

ユーロ・円相場は、期前半、イタリア財政に対する懸念を背景にユーロが軟調となりました。期後半は円が対主要通貨で円安基調となりました。前期末に125円台であったユーロ・円は120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

(2019年2月21日から2020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、500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 (2019年2月21日~2020年2月20日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	23,388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% (0.030)	(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	0.031%	

(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('19年2月21日から'20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 365,525	千米ドル 236,138
	カナダ	国債証券 千カナダドル 15,676	千カナダドル 11,468
	メキシコ	国債証券 千メキシコペソ 89,403	千メキシコペソ 36,134
	ユーロ	千ユーロ 35,744	千ユーロ 26,078
	ドイツ	国債証券 35,744	26,078
	イタリア	国債証券 50,784	36,007
	フランス	国債証券 56,629	36,118
	オランダ	国債証券 9,096	6,287
	スペイン	国債証券 30,660	20,693
	ベルギー	国債証券 12,111	8,448
	オーストリア	国債証券 6,853	4,541
	フィンランド	国債証券 2,591	2,073
	アイルランド	国債証券 3,955	3,160
	イギリス	国債証券 千英ポンド 29,799	千英ポンド 25,239
	スウェーデン	国債証券 千スウェーデンクローナ 10,894	千スウェーデンクローナ 11,698
	ノルウェー	国債証券 千ノルウェークローネ 9,842	千ノルウェークローネ 1,542
	デンマーク	国債証券 千デンマーククローネ 16,013	千デンマーククローネ 9,381
	ポーランド	国債証券 千ポーランドズロチ 14,711	千ポーランドズロチ 9,906
	オーストラリア	国債証券 千オーストラリアドル 14,086	千オーストラリアドル 9,197
国	シンガポール	国債証券 千シンガポールドル 4,345	千シンガポールドル 2,936
	マレーシア	国債証券 千マレーシアリングット 7,926	千マレーシアリングット 2,308
	南アフリカ	国債証券 千南アフリカランド 44,730	千南アフリカランド 16,978

(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('19年2月21日から'20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 2% 24/5/31(アメリカ)	1,310,461	US TREASURY N/B 1.375% 21/1/31(アメリカ)	1,271,002
US TREASURY N/B 1.125% 21/7/31(アメリカ)	1,301,183	US TREASURY N/B 2% 20/11/30(アメリカ)	1,120,916
US TREASURY N/B 1.25% 21/10/31(アメリカ)	1,072,225	US TREASURY N/B 2% 20/9/30(アメリカ)	1,041,263
US TREASURY N/B 2.625% 21/6/15(アメリカ)	944,004	US TREASURY N/B 1.625% 20/6/30(アメリカ)	999,034
US TREASURY N/B 2.625% 21/12/15(アメリカ)	939,509	US TREASURY N/B 1.125% 20/3/31(アメリカ)	996,502
US TREASURY N/B 2.375% 29/5/15(アメリカ)	907,459	US TREASURY N/B 2.375% 20/12/31(アメリカ)	989,821
US TREASURY N/B 2.25% 26/3/31(アメリカ)	882,514	US TREASURY N/B 3.625% 20/2/15(アメリカ)	986,005
US TREASURY N/B 2.375% 22/3/15(アメリカ)	881,817	US TREASURY N/B 1.25% 20/2/29(アメリカ)	916,687
US TREASURY N/B 1.875% 26/7/31(アメリカ)	819,428	FRENCH GOVERNMENT BOND 2.5% 20/10/25(ユーロ・フランス)	846,597
US TREASURY N/B 1.75% 22/5/31(アメリカ)	811,268	US TREASURY N/B 2.625% 20/11/15(アメリカ)	829,403

(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('19年2月21日から'20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 66,529	百万円 299	% 0.4	百万円 45,669	百万円 299	% 0.7

(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('20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 率 比	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 730,950	千米ドル 777,537	千円 86,524,330	% 48.5	% -	% 20.7	% 17.8	% 10.0
カ ナ ダ	千カナダドル 35,900	千カナダドル 40,567	3,416,603	1.9	-	0.9	0.7	0.4
メ キ シ コ	千メキシコペソ 252,500	千メキシコペソ 274,828	1,648,973	0.9	-	0.5	0.3	0.2
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	71,580	88,475	10,642,750	6.0	-	3.4	1.8	0.8
イ タ リ ア	106,800	129,771	15,610,171	8.7	-	5.4	2.4	1.0
フ ラ ン ス	113,960	141,793	17,056,329	9.6	-	6.5	2.3	0.8
オ ラ ン ダ	21,160	26,308	3,164,656	1.8	-	1.1	0.6	0.1
ス ペ イ ン	64,800	81,455	9,798,334	5.5	-	3.8	1.1	0.6
ベルギー	26,580	33,968	4,086,122	2.3	-	1.7	0.4	0.1
オーストリア	15,570	19,862	2,389,219	1.3	-	0.9	0.4	0.0
フィンランド	6,830	7,860	945,529	0.5	-	0.3	0.1	0.1
アイルランド	8,700	10,299	1,238,899	0.7	-	0.5	0.1	-
イ ギ リ ス	千英ポンド 57,560	千英ポンド 78,275	11,257,587	6.3	-	5.1	0.9	0.3
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 37,500	千スウェーデンクローナ 43,092	490,826	0.3	-	0.1	0.1	-
ノルウェー	千ノルウェークローネ 33,300	千ノルウェークローネ 34,267	411,549	0.2	-	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 40,100	千デンマーククローネ 53,573	862,532	0.5	-	0.4	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランドズロチ 31,700	千ポーランドズロチ 35,585	1,002,800	0.6	-	0.2	0.1	0.2
オーストラリア	千オーストラリアドル 39,230	千オーストラリアドル 45,712	3,397,367	1.9	-	1.4	0.3	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 8,150	千シンガポールドル 8,847	706,154	0.4	-	0.2	0.1	-
マレーシア	千マレーシアリンギット 30,050	千マレーシアリンギット 32,346	863,335	0.5	-	0.3	0.2	-
南アフリカ	千南アフリカランド 151,500	千南アフリカランド 132,286	982,889	0.6	-	0.5	-	0.1
合 計	-	-	176,496,966	98.8	-	54.2	29.9	14.7

(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	1,500	1,966	218,808	2029/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	4,000	4,029	448,371	2021/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	11,300	11,480	1,277,603	2022/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	5,500	5,539	616,486	2023/ 5/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	4,500	4,619	514,080	2023/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	7,600	7,845	873,048	2026/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.75	3,600	4,792	533,278	2043/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	2,900	3,176	353,495	2046/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.5	1,200	1,661	184,921	2036/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	6.25	900	1,298	144,449	2030/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	3,400	3,395	377,805	2021/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	7,500	7,653	851,715	2021/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	8,500	8,541	950,535	2021/ 2/28
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	9,000	9,072	1,009,618	2021/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	6,800	6,867	764,182	2021/ 4/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	7,500	7,488	833,361	2021/ 4/30
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	7,500	7,647	851,031	2021/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	8,100	8,149	906,931	2021/ 5/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.625	8,650	8,775	976,521	2021/ 6/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.125	11,000	10,945	1,218,007	2021/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.125	11,000	10,941	1,217,624	2021/ 7/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	8,000	8,074	898,551	2021/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	5,400	5,505	612,672	2021/ 9/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	7,200	7,273	809,415	2021/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.25	7,700	7,672	853,810	2021/10/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	8,000	8,074	898,551	2021/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.625	5,500	5,614	624,782	2021/12/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	5,000	5,050	561,964	2021/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.5	5,600	5,605	623,825	2022/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	5,700	5,763	641,332	2022/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	5,650	5,685	632,661	2022/ 2/28
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	8,000	8,154	907,453	2022/ 3/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	5,500	5,536	616,104	2022/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	5,500	5,552	617,897	2022/ 4/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	5,600	5,641	627,768	2022/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	7,500	7,555	840,729	2022/ 5/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	4,300	4,371	486,410	2022/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	4,500	4,535	504,711	2022/ 7/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	4,500	4,549	506,276	2022/ 7/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	5,000	5,027	559,464	2022/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	6,900	6,935	771,821	2022/ 8/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	8,000	8,070	898,099	2022/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	3,500	3,542	394,242	2022/10/31

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	8,000	8,046	895,386	2022/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	6,000	6,120	681,137	2022/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	2,900	2,929	325,939	2023/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	5,000	5,087	566,137	2023/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.625	5,500	5,697	634,059	2023/ 2/28
US TREASURY N/B	国債証券	1.5	4,000	4,012	446,528	2023/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	5,800	5,863	652,483	2023/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	2,500	2,498	277,982	2023/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	4,000	4,180	465,254	2023/ 7/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	5,500	5,706	634,991	2023/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	4,500	4,708	523,920	2023/ 8/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	6,000	5,995	667,132	2023/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	3,500	3,680	409,592	2023/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	5,500	5,545	617,108	2023/10/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	6,600	6,922	770,367	2023/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	5,000	5,159	574,135	2023/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	5,000	5,162	574,461	2024/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	5,000	5,260	585,350	2024/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	4,000	4,111	457,534	2024/ 2/29
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	8,500	8,741	972,778	2024/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	5,500	5,632	626,767	2024/ 4/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	8,500	8,879	988,075	2024/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	11,000	11,266	1,253,773	2024/ 5/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	6,000	6,150	684,372	2024/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	5,000	5,153	573,439	2024/ 7/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	6,500	6,771	753,524	2024/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	4,500	4,590	510,775	2024/ 8/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	5,800	5,983	665,845	2024/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	9,200	9,551	1,062,847	2024/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	4,600	4,779	531,863	2024/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	4,500	4,732	526,619	2025/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	6,000	6,167	686,302	2025/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	4,200	4,470	497,499	2025/ 2/28
US TREASURY N/B	国債証券	2.625	4,000	4,236	471,427	2025/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.125	6,000	6,209	690,996	2025/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	3,600	3,870	430,700	2025/ 7/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	6,500	6,690	744,567	2025/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	3,500	3,792	422,007	2025/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	5,900	6,157	685,199	2025/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	3,800	4,098	456,065	2025/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.625	4,500	4,794	533,583	2025/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.625	4,000	4,264	474,591	2026/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	7,200	7,266	808,602	2026/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	5,200	5,510	613,194	2026/ 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	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	6,700	7,006	779,680	2026/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	7,200	7,264	808,383	2026/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	7,500	7,681	854,845	2026/ 7/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.5	6,000	6,005	668,332	2026/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	6,000	6,300	701,064	2027/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	5,000	5,300	589,827	2027/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	5,500	5,789	644,243	2027/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	4,500	4,741	527,617	2027/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	5,800	6,335	704,999	2028/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	5,800	6,401	712,361	2028/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	5.5	1,100	1,447	161,100	2028/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	5,800	6,414	713,798	2028/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	7,000	7,899	879,038	2028/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.625	6,200	6,755	751,733	2029/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	5,600	5,990	666,570	2029/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	6,500	6,532	726,936	2029/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	5,600	5,688	632,978	2029/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.5	1,000	1,419	158,000	2038/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.5	1,300	1,647	183,310	2039/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	900	1,251	139,273	2039/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	1,150	1,627	181,105	2039/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	1,900	2,698	300,282	2040/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.875	1,900	2,537	282,352	2040/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	1,500	2,102	233,987	2040/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.75	1,700	2,537	282,359	2041/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	1,500	2,141	238,330	2041/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.75	1,600	2,109	234,717	2041/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	1,200	1,449	161,317	2041/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	1,300	1,572	174,947	2042/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	1,200	1,423	158,375	2042/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	2,000	2,278	253,570	2042/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	2,300	2,619	291,496	2042/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	2,500	3,021	336,252	2043/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	3,400	3,953	439,981	2043/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	3,000	3,918	436,013	2043/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	3,300	4,319	480,647	2044/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.375	3,800	4,794	533,535	2044/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	3,700	4,492	499,905	2044/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	3,500	4,166	463,663	2044/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	3,400	3,713	413,246	2045/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	3,300	3,934	437,885	2045/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	3,600	4,207	468,194	2045/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	3,400	4,065	452,411	2045/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	3,500	3,831	426,328	2046/ 2/15

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	2.25	3,000	3,134	348,810	2046/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	3,200	3,763	418,774	2046/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	3,400	4,096	455,884	2047/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	3,100	3,736	415,753	2047/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	3,200	3,690	410,664	2047/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	3,000	3,461	385,207	2047/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	3,950	4,775	531,399	2048/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	3,800	4,703	523,376	2048/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	4,000	4,849	539,638	2048/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.375	4,500	5,838	649,755	2048/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	4,500	5,471	608,892	2049/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	4,350	5,174	575,832	2049/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	3,600	3,785	421,201	2049/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	3,700	3,997	444,819	2049/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	1,000	1,398	155,570	2038/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	5.0	500	740	82,421	2037/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	6.0	2,000	2,523	280,782	2026/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	6.5	1,000	1,323	147,280	2026/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	5.375	1,200	1,656	184,357	2031/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	6.125	300	401	44,720	2027/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	6.25	3,000	3,492	388,636	2023/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	8.0	7,200	7,999	890,194	2021/11/15
小計					86,524,330	
(カナダ)			千カナダドル	千カナダドル		
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	5,700	5,820	490,207	2021/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	1,850	2,548	214,675	2029/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	1,050	1,618	136,269	2037/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	2,100	2,104	177,226	2021/ 5/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	5,900	6,067	510,985	2022/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	4,100	4,108	346,047	2023/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	1,100	1,136	95,712	2024/ 3/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	2,600	2,719	229,046	2024/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	1,750	1,829	154,042	2025/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	1,000	1,008	84,897	2026/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	1,030	1,080	91,018	2028/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.25	600	594	50,031	2030/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	1,380	1,977	166,534	2045/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	1,270	1,651	139,047	2048/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	850	968	81,582	2051/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	400	571	48,172	2064/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	1,040	1,584	133,485	2033/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	1,180	1,723	145,126	2041/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0	1,000	1,454	122,494	2027/ 6/ 1
小計					3,416,603	

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	
(メキシコ)		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.75	12,500	13,661	81,969	2031/ 5/29
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5	51,000	50,928	305,571	2021/ 6/10
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0	38,000	39,947	239,685	2023/12/ 7
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	10.0	35,000	40,100	240,601	2024/12/ 5
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5	42,000	44,432	266,593	2027/ 6/ 3
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.5	20,000	22,729	136,375	2029/ 5/31
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.75	8,000	8,858	53,148	2034/11/23
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	10.0	8,500	11,353	68,118	2036/11/20
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.5	9,000	10,683	64,101	2038/11/18
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.75	17,500	19,462	116,775	2042/11/13
MEXICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0	11,000	12,672	76,033	2047/11/ 7
小計					1,648,973	
(ユーロ)			千ユーロ	千ユーロ		
(ドイツ)						
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	2,200	2,327	280,001	2025/ 2/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	1,900	2,073	249,379	2025/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.25	1,500	1,588	191,087	2027/ 2/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	2,200	2,377	286,014	2027/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	1,150	2,006	241,339	2042/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	2,350	3,879	466,717	2046/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	4,500	4,740	570,285	2021/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	3,400	3,552	427,270	2021/ 9/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	2,900	3,046	366,465	2022/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	4,400	4,653	559,736	2022/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	2,400	2,533	304,772	2022/ 9/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	1,600	1,705	205,095	2023/ 2/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	2,150	2,302	277,024	2023/ 5/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	2,300	2,517	302,771	2023/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	2,900	3,169	381,265	2024/ 5/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	3,400	3,656	439,843	2024/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	2,100	2,242	269,787	2026/ 2/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.25	2,000	2,131	256,447	2028/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.25	4,000	4,270	513,690	2029/ 2/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	600	626	75,335	2029/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	2,200	3,546	426,646	2044/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.25	1,500	2,000	240,592	2048/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	380	369	44,388	2050/ 8/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	1,400	2,031	244,423	2028/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.625	2,000	2,992	359,942	2028/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	2,000	3,438	413,671	2037/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	1,150	2,139	257,392	2039/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	1,750	3,046	366,503	2034/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	1,400	2,805	337,416	2040/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	1,400	2,321	279,258	2031/ 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	6.25	2,500	3,177	382,199	2024/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.25	950	1,594	191,751	2030/ 1/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5	1,000	1,531	184,182	2027/ 7/ 4
GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	2,000	2,078	250,052	2026/ 8/15
(イタリア)						
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	2,300	2,852	343,148	2026/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	2,300	3,164	380,663	2037/ 2/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	4,400	4,734	569,530	2021/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	3,200	4,751	571,506	2034/ 8/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.25	1,500	2,160	259,857	2026/11/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	9.0	1,700	2,258	271,634	2023/11/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	3,600	3,807	458,058	2021/ 8/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	2,000	3,134	377,075	2039/ 8/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.25	3,700	5,196	625,097	2029/11/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	1,800	2,777	334,072	2033/ 2/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0	3,000	4,572	550,064	2031/ 5/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5	2,600	3,731	448,803	2027/11/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	2,700	2,813	338,382	2021/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.15	3,200	3,336	401,339	2021/12/15
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	3,000	3,315	398,786	2022/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9	2,200	2,253	271,087	2022/ 8/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	3,700	4,221	507,798	2022/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	3,500	4,023	483,982	2022/11/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.95	1,500	1,543	185,657	2023/ 3/15
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	3,600	4,181	502,990	2023/ 8/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.65	2,620	2,675	321,895	2023/10/15
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	2,300	2,700	324,831	2024/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.85	4,300	4,601	553,509	2024/ 5/15
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	3,100	3,589	431,729	2024/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	3,600	4,441	534,288	2025/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	2,400	2,544	306,028	2025/ 6/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	2,600	2,835	341,031	2025/12/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6	1,900	2,032	244,509	2026/ 6/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.25	1,900	1,989	239,286	2026/12/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2	1,200	1,333	160,393	2027/ 6/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.05	1,600	1,762	211,996	2027/ 8/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	400	440	52,977	2028/ 2/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	2,550	3,390	407,822	2028/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8	2,400	2,808	337,784	2028/12/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	2,200	2,742	329,835	2030/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.65	2,000	2,125	255,644	2032/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.45	1,400	1,611	193,903	2033/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	1,300	1,458	175,427	2036/ 9/ 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	2.95	1,000	1,221	146,943	2038/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	2,430	3,827	460,373	2040/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	1,450	2,294	275,996	2044/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	1,450	1,879	226,026	2046/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7	1,400	1,655	199,156	2047/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.45	1,400	1,880	226,239	2048/ 3/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.85	1,100	1,577	189,723	2049/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.45	400	446	53,726	2050/ 9/ 1
ITALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8	900	1,077	129,554	2067/ 3/ 1
(フランス)						
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	2,950	5,465	657,461	2041/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	1,110	2,403	289,101	2060/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	5,700	6,154	740,284	2022/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	4,550	4,903	589,803	2022/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	2,500	2,546	306,371	2023/ 3/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	3,000	3,232	388,855	2023/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	5,000	5,608	674,598	2024/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	4,100	4,320	519,661	2025/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	3,500	4,363	524,922	2026/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	3,000	3,174	381,920	2026/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	3,600	3,959	476,331	2027/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	3,200	3,974	478,080	2027/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	3,000	3,263	392,572	2028/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	2,800	3,053	367,248	2028/11/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	3,900	4,165	501,094	2029/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	3,550	4,529	544,845	2030/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.25	2,050	2,393	287,878	2034/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.25	2,650	3,104	373,403	2036/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	1,700	2,167	260,673	2039/ 6/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	2,250	3,104	373,405	2048/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	5,900	6,285	756,111	2021/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	5,300	5,573	670,390	2021/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	2,600	4,430	532,923	2035/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	3,200	4,914	591,136	2029/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	2,700	4,697	565,101	2032/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0	2,700	3,707	445,952	2025/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	3,650	3,960	476,402	2025/11/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	3,500	4,133	497,188	2031/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	2,100	3,493	420,218	2045/ 5/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	2,200	3,711	446,512	2038/10/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	8.5	1,200	1,552	186,777	2023/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	2,700	5,551	667,773	2055/ 4/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	4,500	5,312	638,997	2023/10/25

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	
(フランス)						
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	3,900	4,330	520,873	2024/11/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.25	2,600	2,713	326,405	2026/11/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	1,100	1,538	185,048	2066/ 5/25
(オランダ)						
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	1,350	2,452	295,013	2042/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	1,200	2,030	244,268	2037/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	1,800	1,926	231,714	2022/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	2,000	2,164	260,382	2023/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	1,900	2,119	255,008	2024/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.25	1,350	1,409	169,511	2025/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	1,400	1,491	179,372	2026/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	1,100	1,199	144,234	2027/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	1,000	1,098	132,133	2028/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.25	1,120	1,182	142,234	2029/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	1,150	1,555	187,058	2033/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	490	535	64,387	2040/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	1,250	2,138	257,213	2047/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	750	790	95,141	2021/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	1,350	1,524	183,368	2023/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	1,150	1,698	204,311	2028/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5	800	991	119,299	2023/ 1/15
(スペイン)						
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	4,400	4,712	566,874	2021/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.85	3,200	3,594	432,359	2022/ 1/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.4	2,150	2,190	263,479	2022/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.45	1,700	1,740	209,311	2022/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.4	2,300	2,693	324,032	2023/ 1/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.4	2,100	2,466	296,734	2023/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.8	2,200	2,642	317,901	2024/ 1/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8	2,000	2,341	281,664	2024/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	2,200	2,508	301,746	2024/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6	2,000	2,183	262,713	2025/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.65	2,200	2,774	333,720	2025/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3	2,700	2,940	353,735	2026/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	1,400	1,548	186,281	2027/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.45	1,900	2,102	252,890	2027/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4	1,900	2,100	252,718	2028/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4	1,900	2,103	252,980	2028/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.45	2,100	2,341	281,622	2029/ 4/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.6	500	518	62,339	2029/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.95	2,350	2,754	331,348	2030/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.35	1,600	1,988	239,206	2033/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.85	1,100	1,299	156,296	2035/ 7/30

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	4.7	1,700	2,978	358,249	2041/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.15	1,150	2,208	265,631	2044/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7	1,100	1,533	184,461	2048/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.15	2,350	2,654	319,252	2025/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9	1,500	2,144	257,982	2046/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2	1,800	2,825	339,882	2037/ 1/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.9	1,420	2,513	302,328	2040/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.9	2,000	2,765	332,686	2026/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.15	1,900	2,721	327,389	2028/10/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.45	970	1,666	200,521	2066/ 7/30
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0	2,910	4,421	531,852	2029/ 1/31
SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	2,100	3,476	418,137	2032/ 7/30
(ベルギー)						
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	1,700	1,832	220,486	2021/ 9/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	1,450	1,635	196,702	2022/ 9/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	1,690	1,851	222,726	2023/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6	2,250	2,559	307,850	2024/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8	1,400	1,495	179,852	2025/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	1,300	1,696	204,068	2026/ 3/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	900	980	117,922	2026/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8	1,200	1,299	156,357	2027/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8	1,250	1,362	163,897	2028/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9	1,150	1,268	152,636	2029/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	1,150	1,289	155,110	2031/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	600	894	107,643	2032/ 3/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.25	700	812	97,779	2033/ 4/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	500	708	85,257	2034/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.45	400	480	57,792	2037/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9	650	836	100,567	2038/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	1,460	2,604	313,273	2041/ 3/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	770	1,371	164,981	2045/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6	950	1,206	145,071	2047/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7	500	650	78,228	2050/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	410	618	74,372	2057/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.15	450	693	83,398	2066/ 6/22
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	450	494	59,431	2022/ 3/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	1,500	2,214	266,400	2028/ 3/28
BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	1,800	3,111	374,310	2035/ 3/28
(オーストリア)						
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.65	1,400	1,530	184,116	2022/ 4/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4	1,560	1,734	208,668	2022/11/22
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	1,500	1,630	196,108	2023/10/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.65	1,170	1,291	155,343	2024/10/21

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	
(オーストリア)						
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2	950	1,041	125,300	2025/10/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.85	900	1,194	143,650	2026/ 3/15
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	1,100	1,186	142,701	2026/10/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	750	815	98,117	2028/ 2/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	900	962	115,793	2029/ 2/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4	550	737	88,758	2034/ 5/23
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.15	550	926	111,442	2044/ 6/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	570	741	89,146	2047/ 2/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.8	380	859	103,341	2062/ 1/26
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	230	331	39,907	2086/11/ 2
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1	430	815	98,148	2117/ 9/20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	200	213	25,622	2021/ 9/15
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.15	1,080	1,825	219,604	2037/ 3/15
AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.25	1,350	2,023	243,449	2027/ 7/15
(フィンランド)						
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	720	754	90,756	2021/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	1,100	1,174	141,237	2023/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	900	997	120,028	2024/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	600	635	76,438	2026/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	400	426	51,274	2027/ 9/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	550	693	83,425	2028/ 7/ 4
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	50	53	6,432	2028/ 9/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	220	235	28,350	2029/ 9/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	500	550	66,224	2031/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.125	300	347	41,807	2034/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.625	420	645	77,619	2042/ 7/ 4
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.375	290	373	44,978	2047/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	780	972	116,955	2025/ 7/ 4
(アイルランド)						
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.8	370	380	45,728	2022/ 3/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.4	1,000	1,296	155,900	2025/ 3/13
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7	550	678	81,668	2037/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.9	680	772	92,977	2023/ 3/20
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0	1,100	1,191	143,292	2026/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.1	850	948	114,060	2029/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3	450	520	62,615	2033/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	330	406	48,844	2050/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	740	998	120,095	2045/ 2/18
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4	1,080	1,356	163,167	2030/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.9	700	765	92,064	2028/ 5/15
IRISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4	850	984	118,483	2024/ 3/18
小計					64,932,013	

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)		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,550	2,800	402,818	2049/12/7
UK GILT BOND	国債証券	4.5	1,650	2,799	402,565	2042/12/7
UK GILT BOND	国債証券	8.0	1,750	1,918	275,909	2021/6/7
UK GILT BOND	国債証券	3.75	1,470	1,543	221,918	2021/9/7
UK GILT BOND	国債証券	4.5	1,100	1,651	237,528	2034/9/7
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,100	1,735	249,585	2039/9/7
UK GILT BOND	国債証券	4.0	1,350	2,693	387,409	2060/1/22
UK GILT BOND	国債証券	5.0	1,700	2,083	299,678	2025/3/7
UK GILT BOND	国債証券	2.25	3,000	3,188	458,573	2023/9/7
UK GILT BOND	国債証券	2.0	1,200	1,303	187,539	2025/9/7
UK GILT BOND	国債証券	1.5	1,650	1,759	253,048	2026/7/22
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,430	2,288	329,180	2040/12/7
UK GILT BOND	国債証券	3.5	1,850	2,821	405,743	2045/1/22
UK GILT BOND	国債証券	3.75	1,450	2,527	363,501	2052/7/22
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,700	2,547	366,361	2036/3/7
UK GILT BOND	国債証券	4.75	1,350	1,930	277,704	2030/12/7
UK GILT BOND	国債証券	6.0	1,500	2,204	317,101	2028/12/7
UK GILT BOND	国債証券	0.875	1,200	1,230	177,000	2029/10/22
UK GILT BOND	国債証券	1.25	1,150	1,214	174,623	2027/7/22
UK GILT BOND	国債証券	1.625	1,750	1,911	274,890	2028/10/22
UK GILT BOND	国債証券	1.625	720	921	132,597	2071/10/22
UK GILT BOND	国債証券	1.0	2,430	2,483	357,157	2024/4/22
UK GILT BOND	国債証券	1.75	2,150	2,220	319,304	2022/9/7
UK GILT BOND	国債証券	1.75	2,200	2,559	368,106	2049/1/22
UK GILT BOND	国債証券	1.75	1,700	2,098	301,871	2057/7/22
UK GILT BOND	国債証券	2.5	1,210	1,888	271,603	2065/7/22
UK GILT BOND	国債証券	2.75	1,200	1,323	190,307	2024/9/7
UK GILT BOND	国債証券	3.5	1,700	3,358	483,083	2068/7/22
UK GILT BOND	国債証券	3.25	1,800	2,618	376,540	2044/1/22
UK GILT BOND	国債証券	4.0	1,850	1,982	285,121	2022/3/7
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,600	2,773	398,922	2046/12/7
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,500	2,120	304,996	2032/6/7
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,300	1,673	240,697	2027/12/7
UK GILT BOND	国債証券	4.25	1,600	3,150	453,045	2055/12/7
UK GILT BOND	国債証券	4.75	1,500	2,476	356,132	2038/12/7
UK GILT BOND	国債証券	1.75	2,200	2,471	355,416	2037/9/7
小計					11,257,587	
(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	5,500	5,969	67,988	2026/11/12
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	11,500	12,527	142,693	2022/6/1
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	9,400	10,054	114,523	2023/11/13
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	4,200	4,518	51,465	2028/5/12
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.75	1,800	1,941	22,111	2029/11/12
SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	5,100	8,081	92,043	2039/3/30
小計					490,826	

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	
(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	千円	
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	3,500	3,532	42,423	2026/ 2/19
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	5,500	5,662	68,009	2021/ 5/25
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	4,500	4,796	57,609	2024/ 3/14
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	3,500	3,571	42,888	2025/ 3/13
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	4,200	4,310	51,763	2027/ 2/17
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	3,600	3,711	44,576	2029/ 9/ 6
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0	8,500	8,682	104,279	2023/ 5/24
小計					411,549	
(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	3.0	6,700	7,131	114,812	2021/11/15
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5	7,000	7,569	121,864	2023/11/15
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	5,600	6,363	102,448	2025/11/15
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	8,000	8,634	139,011	2027/11/15
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5	1,000	1,089	17,536	2029/11/15
DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	11,800	22,786	366,858	2039/11/15
小計					862,532	
(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	5.75	10,000	10,711	301,852	2021/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0	5,300	5,738	161,705	2023/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	3,300	3,529	99,455	2025/ 7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	3,300	3,400	95,816	2026/ 7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	6,500	8,558	241,184	2029/ 4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	3,300	3,647	102,786	2022/ 9/23
小計					1,002,800	
(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	2.0	2,600	2,659	197,619	2021/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	2,450	2,741	203,772	2022/ 7/15
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5	2,000	2,298	170,834	2023/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	2,400	2,596	192,995	2024/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	2,100	2,360	175,453	2025/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.25	2,600	3,131	232,717	2026/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.75	2,400	3,040	226,004	2027/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	2,500	2,838	210,958	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.25	2,300	2,533	188,299	2028/ 5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	1,580	1,812	134,714	2028/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	5,400	6,457	479,924	2029/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	4,400	5,024	373,434	2030/ 5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	1,250	1,766	131,284	2033/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	850	1,028	76,427	2035/ 6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.25	1,100	1,437	106,858	2039/ 6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	1,050	1,364	101,432	2047/ 3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.75	750	1,027	76,389	2037/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	1,500	1,591	118,246	2021/ 5/15
小計					3,397,367	

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	
(シンガポール)		%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.125	3,200	3,329	265,735	2022/ 9/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5	1,200	1,352	107,935	2027/ 3/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.375	1,200	1,252	99,938	2025/ 6/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.875	800	892	71,222	2030/ 9/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	3.375	460	549	43,858	2033/ 9/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.375	250	273	21,803	2039/ 7/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	500	575	45,910	2042/ 4/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	540	623	49,750	2046/ 3/ 1
小計					706,154	
(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	3,900	4,060	108,380	2027/ 5/31
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.418	6,000	6,108	163,029	2022/ 8/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.48	4,000	4,092	109,240	2023/ 3/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.955	5,000	5,298	141,406	2025/ 9/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.9	2,000	2,128	56,806	2026/11/30
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.498	2,800	3,161	84,391	2030/ 4/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.127	1,750	1,933	51,607	2032/ 4/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.935	1,400	1,709	45,633	2043/ 9/30
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.736	1,600	1,889	50,420	2046/ 3/15
MALAYSIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.921	1,600	1,963	52,417	2048/ 7/ 6
小計					863,335	
(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	15,000	15,043	111,773	2021/ 3/31
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	10.5	23,000	26,015	193,293	2026/12/21
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0	21,000	17,970	133,522	2031/ 2/28
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.25	31,000	22,238	165,229	2036/ 3/31
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	9.0	11,600	10,561	78,474	2040/ 1/31
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5	17,900	12,476	92,698	2041/ 2/28
SOUTH AFRICAN GOVERNMENT BOND	国債証券	8.75	32,000	27,980	207,897	2048/ 2/28
小計					982,889	
合計					176,496,966	

(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相場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('20年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	176,496,966	98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,263,554	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	178,760,520	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=111.28円、1カナダドル=84.22円、1メキシコペソ=6.00円、1ユーロ=120.29円、1英ポンド=143.82円、1スウェーデンクローナ=11.39円、1ノルウェークローネ=12.01円、1デンマーククローネ=16.10円、1ポーランドズロチ=28.18円、1オーストラリアドル=74.32円、1シンガポールドル=79.81円、1マレーシアリングギット=26.69円、1南アフリカランド=7.43円です。

(注2) 当期末における外貨建純資産(178,521,643千円)の投資信託財産総額(178,760,520千円)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

('20年2月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	178,760,520,847
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	936,863,328
公 社 債 (評 価 額)	176,496,966,424
未 収 利 息	1,265,355,099
前 払 費 用	61,335,996
(B) 負 債	205,555,418
未 払 解 約 金	205,554,722
未 払 利 息	657
そ の 他 未 払 費 用	39
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	178,554,965,429
元 本	73,334,845,875
次 期 繰 越 損 益 金	105,220,119,554
(D) 受 益 権 総 口 数	73,334,845,875口
1万円当たり基準価額(C/D×10,000)	24,348円

- (注1) 期首元本額 64,007,469,031円
 期中追加設定元本額 30,359,812,025円
 期中一部解約元本額 21,032,435,181円
- (注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベ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	6,291,104,333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	20,853,801円
AMC/ステート・ストリート・リスクバジェット型/ランス・オープン(ステابل)	763,843,839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〉	5,417,830,174円
外国債券パッシブ・ファンド〈適格機関投資家限定〉	1,882,203,113円
バランスファンドVA30A〈適格機関投資家限定〉	2,943,162円
バランスファンドVA30B〈適格機関投資家限定〉	222,084,839円
バランスファンドVA40A〈適格機関投資家限定〉	82,574円
バランスファンドVA40B〈適格機関投資家限定〉	7,586,051円
バランスファンドVA50A〈適格機関投資家限定〉	3,234,093円
バランスファンドVA50B〈適格機関投資家限定〉	7,581,001,007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〉	98,318,990円
バランスファンドVA50C〈適格機関投資家限定〉	2,756,436円
バランスファンドVA25A〈適格機関投資家限定〉	2,916,006,429円
バランスファンドVA37.5A〈適格機関投資家限定〉	1,360,263,266円
バランスファンドVA75A〈適格機関投資家限定〉	37,193,740円
4資産バランス20VA〈適格機関投資家限定〉	968,304,960円
4資産バランス40VA〈適格機関投資家限定〉	3,940,399,378円
4資産バランス30VA〈適格機関投資家限定〉	1,090,922,090円
バランスファンドVA35A〈適格機関投資家限定〉	3,081,102,256円
バランスファンドVA40C〈適格機関投資家限定〉	93,891,388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〉	148,430,810円
グローバル4資産30VA〈適格機関投資家限定〉	100,195,272円

◎損益の状況

当期(自'19年2月21日 至'20年2月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	4,272,038,390
受 取 利 息	4,273,310,492
支 払 利 息	△ 1,272,102
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	7,088,349,668
売 買 益	11,450,116,571
売 買 損	△ 4,361,766,903
(C) そ の 他 費 用	△ 51,612,873
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	11,308,775,185
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	81,987,041,679
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	40,061,748,417
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 28,137,445,727
(H) 計 (D + E + F + G)	105,220,119,554
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	105,220,119,554

- (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〉	57,189,023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〉	5,387,130,583円
4資産バランス30VA2〈適格機関投資家限定〉	49,611,848円
バランスファンドVA25B〈適格機関投資家限定〉	585,825,671円
バランスファンドVA20A〈適格機関投資家限定〉	2,792,788円
バランスファンドVA35B〈適格機関投資家限定〉	2,279,440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〉	17,394,564,903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〉	106,385,803円
4資産インデックスバランスVA20〈適格機関投資家限定〉	1,026,672,004円
世界分散ファンドVA25A〈適格機関投資家限定〉	1,699,795,288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〉	795,004,028円
4資産インデックスバランスVA50〈適格機関投資家限定〉	32,704,740円
TaDRISKバジェット型マルチ配分戦略ファンド(ステابل)年金〈適格機関投資家限定〉	97,375,498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〉	394,501,692円
フレックス資産配分戦略ファンド〈適格機関投資家限定〉	143,565,053円
TaDRISKバジェット型マルチ配分戦略ファンド(ステابل)〈適格機関投資家限定〉	83,959,379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	63,005,172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)	4,477,268,418円
世界国債チームスプレッド・フレミング戦略ファンド/為替ヘッジ付〈適格機関投資家限定〉	4,211,046,152円
グローバルバランス40VA〈適格機関投資家限定〉	2,260,911円
グローバルバランス40VA2〈適格機関投資家限定〉	586,796,983円
グローバルバランス40VA3〈適格機関投資家限定〉	87,955,166円
グローバルバランス50VA〈適格機関投資家限定〉	16,603,331円