

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	信託期間は2010年4月6日から無期限です。	
運用方針	長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	外国債券インデックスe	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	外国債券マザーファンド	日本を除く世界の主要国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外国債券インデックスe	外貨建資産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を転換したものと及び新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)を行使したものに限り、実質投資割合は取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。
	外国債券マザーファンド	株式への投資は転換社債を転換したものと及び新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)を行使したものに限り、取得時において株式への投資は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。
分配方針	年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。	

外国債券インデックスe

運用報告書(全体版)

第8期(決算日 2018年2月7日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

お問い合わせ先

フリーダイヤル:0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

PCサイト <http://www.smtam.jp/>

スマートフォンサイト <http://s.smtam.jp/>

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-8574 東京都港区芝三丁目33番1号

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		債券組入率	債券先比率	純資産総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	騰落率			
第4期(2014年2月7日)	円 12,473	円 20	% 10.5	402.308	% 10.9	% 96.5	% 1.6	百万円 2,412
第5期(2015年2月9日)	14,389	20	15.5	469.338	16.7	96.8	1.6	3,891
第6期(2016年2月8日)	14,062	0	△2.3	459.396	△2.1	97.7	0.9	4,059
第7期(2017年2月7日)	12,957	0	△7.9	428.463	△6.7	97.6	0.9	3,598
第8期(2018年2月7日)	13,753	0	6.1	453.637	5.9	96.5	1.7	3,504

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(当期首) 2017年 2月7日	円 12,957	% -	428.463	% -	% 97.6	% 0.9
2月末	13,087	1.0	429.599	0.3	97.7	0.7
3月末	13,078	0.9	428.190	△0.1	97.8	0.7
4月末	13,158	1.6	432.744	1.0	97.2	1.2
5月末	13,347	3.0	439.833	2.7	97.6	0.9
6月末	13,590	4.9	450.151	5.1	97.9	0.7
7月末	13,581	4.8	450.098	5.0	97.4	1.1
8月末	13,768	6.3	453.506	5.8	97.7	0.9
9月末	13,916	7.4	459.050	7.1	97.5	1.0
10月末	13,910	7.4	459.216	7.2	97.9	0.5
11月末	13,916	7.4	458.970	7.1	98.2	0.5
12月末	14,080	8.7	464.615	8.4	97.5	1.1
2018年 1月末	13,730	6.0	453.806	5.9	96.5	1.6
(当期末) 2018年 2月7日	13,753	6.1	453.637	5.9	96.5	1.7

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

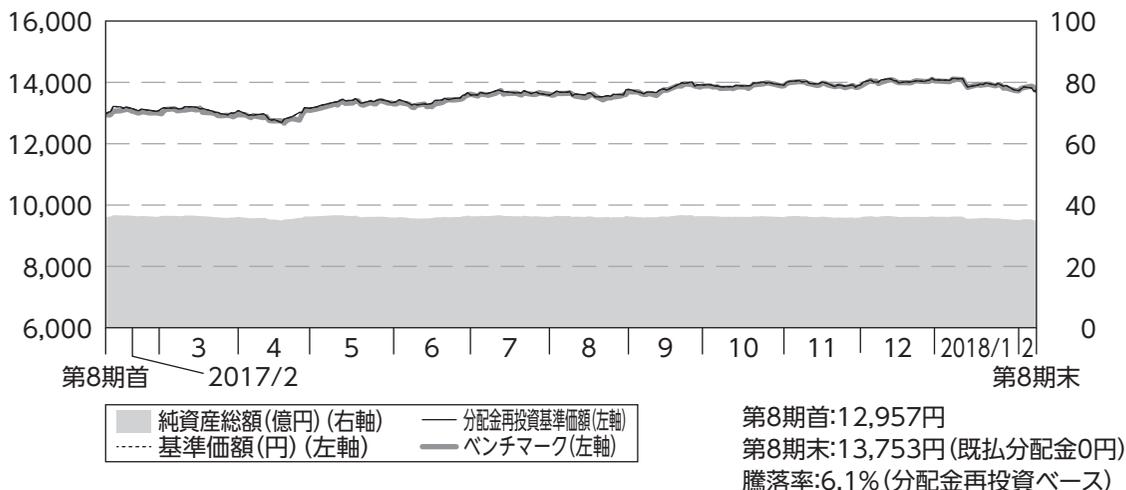
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

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)です。

FTSE世界国債インデックスは、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。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。

基準価額等の推移

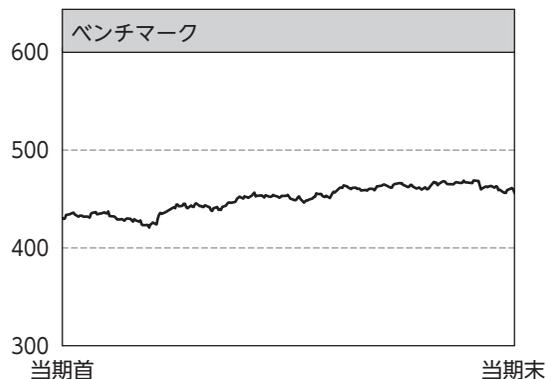


- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額及びベンチマークは、2017年2月7日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

基準価額は、2017年4月中旬にかけて、米トランプ政権の経済政策に対する不透明感やシリア・北朝鮮をめぐる地政学リスクの高まりを背景に外国為替市場で主要通貨に対して円高推移となったことから、下落しました。4月中旬から5月中旬にかけては、フランス大統領選挙の結果や米国の利上げ期待が高まったことを背景に主要通貨に対して円安方向に転じたことから、基準価額は上昇に転じました。その後9月下旬にかけては、ECB(欧州中央銀行)やBOE(英中央銀行)の金融緩和縮小観測などを背景に対ユーロや対英ポンドで円安基調推移となったことから、基準価額は上昇しました。10月以降期末にかけては、株式や原油価格の上昇などを受けて市場のリスク選好的な姿勢が強まったことや米税制改革法案の成立などを背景に金利が上昇(債券価格は下落)した一方で、外国為替市場で対ユーロや対英ポンドで円安推移が続いたことから、基準価額はほもみあいでも推移しました。期末の基準価額は期首から上昇しました。

投資環境



外国債券市場で主要国の長期金利は、9月上旬にかけて、シリアや北朝鮮をめぐる地政学リスクが意識されたことや米トランプ政権の政策実行能力への懸念が高まったことなどから、もみ合いながらも低下基調推移となりました。その後は、市場のリスク選好姿勢の強まりなどを背景に、金利は概ね上昇しました。

外国為替市場では、米国の利上げ観測やリスク選好姿勢の強まりがあった一方、米トランプ政権の経済政策に対する不透明感や日本の金融正常化観測が高まったことなどから、円は対米ドルでは上下動しながらも円高となりました。一方、ECBやBOEの金融緩和縮小観測などを背景に、円は対ユーロや対英ポンドでは円安推移となりました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドの運用につきましては、引き続き運用の基本方針に従い、主要投資対象である「外国債券マザーファンド」への投資を通じて、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

【「外国債券マザーファンド」の運用経過】

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 債券組入比率

先物を含む債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。キャッシュ部分は運用の効率化を図るため債券先物取引と為替予約取引を利用しました。

(2) ポートフォリオ構成

ベンチマークの通貨構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

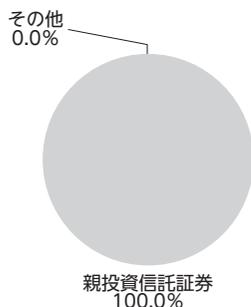
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

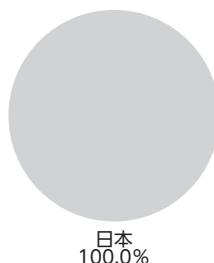
	当期末
	2018年2月7日
外国債券マザーファンド	100.0%
その他	0.0%
組入ファンド数	1

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

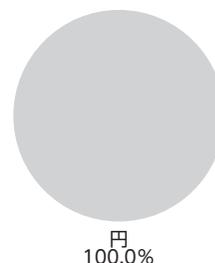
○資産別配分



○国別配分



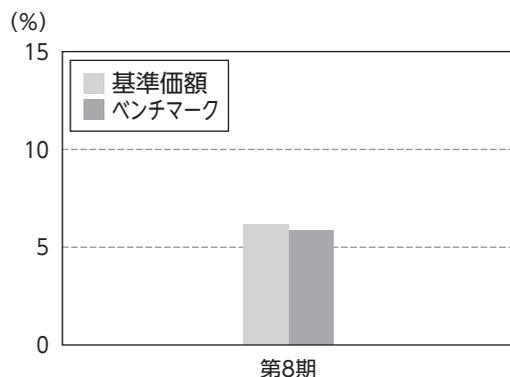
○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額(分配金込み)とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドは、期を通じて概ねベンチマークに連動しました。ベンチマークとの乖離が生じた主な要因は、為替評価差^(※1)(プラス要因)、信託報酬(マイナス要因)、債券の価格評価差^(※2)(マイナス要因)等です。

(※1)当ファンドとベンチマークで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異です。

(※2)当ファンドとベンチマークで債券の価格評価レートが異なることによる差異です。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。
なお、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、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第8期	
	2017年2月8日～2018年2月7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 (円)	5,158	

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)—印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

公社債への実質投資は、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)に採用されている国の国債等に投資し、同インデックスと連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2017年2月8日～2018年2月7日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	73円	0.540%	(a) 信託報酬 = $\frac{[期中の平均基準価額]}{[期中の平均基準価額]} \times \text{信託報酬率}$ 期中の平均基準価額は13,596円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(28)	(0.205)	
(販売会社)	(40)	(0.292)	
(受託会社)	(6)	(0.043)	
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	-	-	(c) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	3	0.020	(d) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(2)	(0.014)	
(監査費用)	(1)	(0.005)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	76	0.561	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

〈親投資信託受益証券の設定、解約状況〉

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国債券マザーファンド	千口 36,379	千円 84,979	千口 178,610	千円 416,953

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

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	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 3	百万円 3	% 100.0	百万円 3	百万円 3	% 100.0
コール・ローン	2,021	517	25.6	2,018	515	25.5

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

〈外国債券マザーファンド〉

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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 45,416	百万円 45,416	% 100.0	百万円 44,071	百万円 44,071	% 100.0
為替直物取引	2,235	2,222	99.4	30,509	30,187	98.9
金 銭 信 託	1,723	1,723	100.0	1,723	1,723	100.0
コール・ローン	410,827	102,704	25.0	409,578	102,189	24.9

〈平均保有割合 2.3%〉

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

〈親投資信託残高〉

種 類	当期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
外国債券マザーファンド	千口 1,620,873	千口 1,478,642	千円 3,503,199

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、61,636,155千口です。

※ 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す。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券マザーファンド	3,503,199	99.3
コール・ローン等、その他	23,509	0.7
投資信託財産総額	3,526,708	100.0

(注1) 外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(142,495,242千円)の投資信託財産総額(146,183,140千円)に対する比率は97.5%です。

(注2) 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。

1米ドル=109.38円	1カナダドル=87.47円	1メキシコペソ=5.88円
1ユーロ=135.52円	1イギリスポンド=152.73円	1スイスフラン=116.96円
1スウェーデンクローナ=13.77円	1ノルウェークローネ=14.01円	1デンマーククローネ=18.21円
1ポーランドズロチ=32.63円	1オーストラリアドル=86.42円	1シンガポールドル=83.00円
1マレーシアリンギット=28.08円	1南アフリカランド=9.16円	

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2018年2月7日現在
(A) 資 産	3,526,708,051円
コール・ローン等	13,849,293
外国債券マザーファンド(評価額)	3,503,199,678
未 収 入 金	9,659,080
(B) 負 債	21,762,355
未 払 解 約 金	11,841,848
未 払 信 託 報 酬	9,822,321
未 払 利 息	23
そ の 他 未 払 費 用	98,163
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,504,945,696
元 本	2,548,563,115
次 期 繰 越 損 益 金	956,382,581
(D) 受 益 権 総 口 数	2,548,563,115口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,753円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2017年2月8日 至 2018年2月7日
(A) 配 当 等 収 益	△4,965円
受 取 利 息	3
支 払 利 息	△4,968
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	206,168,711
売 買 益	239,173,217
買 入 損	△33,004,506
(C) 信 託 報 酬 等	△19,701,529
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	186,462,217
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	30,250,194
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	739,670,170
(配 当 等 相 当 額)	(803,817,395)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△64,147,225)
(G) 計 (D+E+F)	956,382,581
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	956,382,581
追 加 信 託 差 損 益 金	739,670,170
(配 当 等 相 当 額)	(804,341,361)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△64,671,191)
分 配 準 備 積 立 金	510,244,333
繰 越 損 益 金	△293,531,922

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は2,776,814,806円、期中追加設定元本額は281,692,491円、期中一部解約元本額は509,944,182円です。

※分配金の計算過程

項 目	当 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	78,308,609円
(B) 有価証券売買等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	—円
(C) 収益調整金額	804,341,361円
(D) 分配準備積立金額	431,935,724円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	1,314,585,694円
(F) 期末残存口数	2,548,563,115口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	5,158円
(H) 分配金額(1万口当たり)	—円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	—円

お知らせ

該当事項はありません。

外国債券マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2018年2月7日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2001年2月22日から無期限です。
運用方針	長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界の主要国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は転換社債を転換したものおよび新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）を行使したものに限ることとし、取得時において株式への投資は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・ 基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
第13期(2014年2月7日)	20,988	11.1	402,308	10.9	96.5	1.6	329,212
第14期(2015年2月9日)	24,380	16.2	469,338	16.7	96.8	1.6	253,174
第15期(2016年2月8日)	23,958	△1.7	459,396	△2.1	97.7	0.9	181,815
第16期(2017年2月7日)	22,198	△7.3	428,463	△6.7	97.6	0.9	162,596
第17期(2018年2月7日)	23,692	6.7	453,637	5.9	96.6	1.7	146,029

(注)債券先物比率は買建比率ー売建比率です。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入率 比	債券先物率 比
	円	騰落率	円	騰落率		
(当期首) 2017年 2月 7日	22,198	—	428,463	—	97.6	0.9
2月末	22,427	1.0	429,599	0.3	97.7	0.7
3月末	22,423	1.0	428,190	△0.1	97.8	0.7
4月末	22,569	1.7	432,744	1.0	97.2	1.2
5月末	22,905	3.2	439,833	2.7	97.6	0.9
6月末	23,332	5.1	450,151	5.1	97.9	0.7
7月末	23,328	5.1	450,098	5.0	97.4	1.1
8月末	23,661	6.6	453,506	5.8	97.8	0.9
9月末	23,925	7.8	459,050	7.1	97.5	1.0
10月末	23,928	7.8	459,216	7.2	98.0	0.5
11月末	23,948	7.9	458,970	7.1	98.3	0.5
12月末	24,242	9.2	464,615	8.4	97.5	1.1
2018年 1月末	23,650	6.5	453,806	5.9	96.6	1.6
(当期末) 2018年 2月 7日	23,692	6.7	453,637	5.9	96.6	1.7

(注1)騰落率は期首比です。

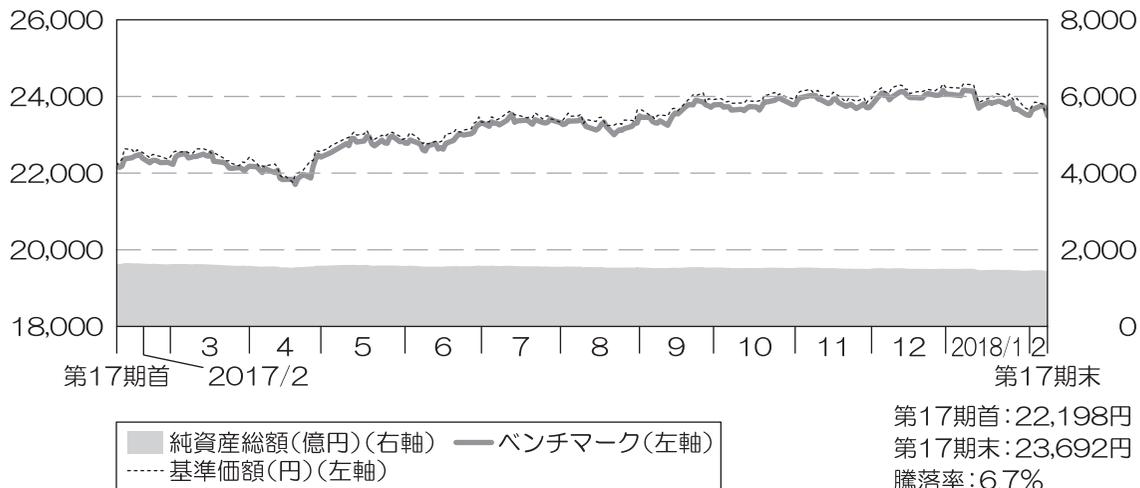
(注2)債券先物比率は買建比率ー売建比率です。

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)です。

FTSE世界国債インデックスは、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。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

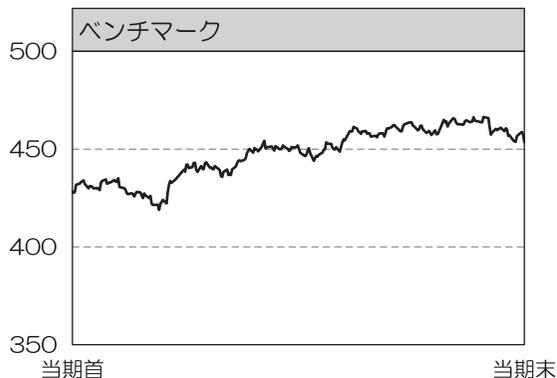


(注)ベンチマークは、2017年2月7日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

基準価額は、2017年4月中旬にかけて、米トランプ政権の経済政策に対する不透明感やシリア・北朝鮮をめぐる地政学リスクの高まりを背景に外国為替市場で主要通貨に対して円高推移となったことから、下落しました。4月中旬から5月中旬にかけては、フランス大統領選挙の結果や米国の利上げ期待が高まったことを背景に主要通貨に対して円安方向に転じたことから、基準価額は上昇に転じました。その後9月下旬にかけては、ECB(欧州中央銀行)やBOE(英中央銀行)の金融緩和縮小観測などを背景に対ユーロや対英ポンドで円安基調推移となったことから、基準価額は上昇しました。10月以降期末にかけては、株式や原油価格の上昇などを受けて市場のリスク選好的な姿勢が強まったことや米税制改革法案の成立などを背景に金利が上昇(債券価格は下落)した一方で、外国為替市場で対ユーロや対英ポンドで円安推移が続いたことから、基準価額はもみあいでも推移しました。期末の基準価額は期首から上昇しました。

投資環境



外国債券市場で主要国の長期金利は、9月上旬にかけて、シリアや北朝鮮をめぐる地政学リスクが意識されたことや米トランプ政権の政策実行能力への懸念が高まったことなどから、もみ合いながらも低下基調推移となりました。その後は、市場のリスク選好姿勢の強まりなどを背景に、金利は概ね上昇しました。

外国為替市場では、米国の利上げ観測やリスク選好姿勢の強まりがあった一方、米トランプ政権の経済政策に対する不透明感や日本の金融正常化観測が高まったことなどから、円は対米ドルでは上下動しながらも円高となりました。一方、ECBやBOEの金融緩和縮小観測などを背景に、円は対ユーロや対英ポンドでは円安推移となりました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドの運用につきましては、引き続き運用の基本方針に従い、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 債券組入比率

キャッシュ部分は運用の効率化を図るため債券先物取引と為替予約取引を利用し、先物を含む実質の債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。

(2) ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、ベンチマークの通貨構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

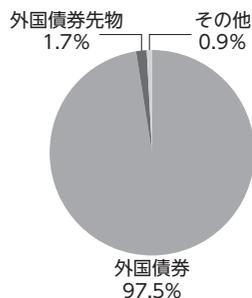
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国	組入比率
1	T 3.625% 02/15/20	アメリカ	0.8%
2	T 1.375% 04/30/20	アメリカ	0.6%
3	T 1.625% 04/30/23	アメリカ	0.6%
4	T 1.5% 08/15/26	アメリカ	0.6%
5	T 3.125% 08/15/44	アメリカ	0.6%
6	T 2.75% 02/15/24	アメリカ	0.6%

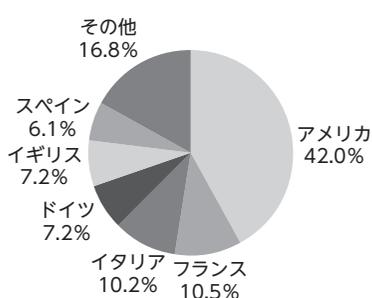
順位	銘柄名	国	組入比率
7	T 0.875% 09/15/19	アメリカ	0.5%
8	T 2.25% 03/31/21	アメリカ	0.5%
9	T 2.875% 08/15/45	アメリカ	0.5%
10	EURO-BUND 1803	ドイツ	0.5%
組入銘柄数		637	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

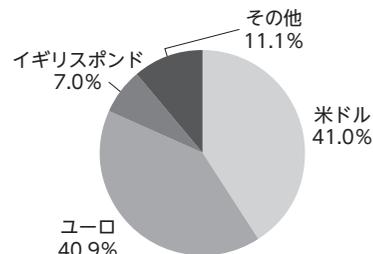
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

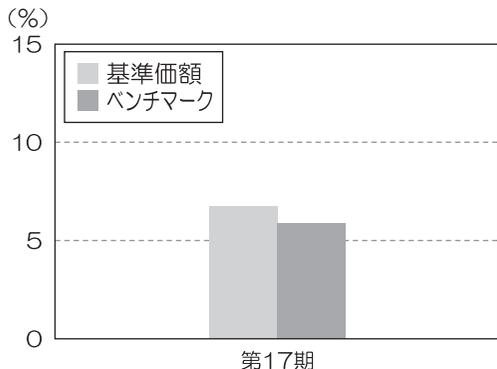


(注1)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

(注2)国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国債券先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.7%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドは、期を通じて概ねベンチマークに連動しました。ベンチマークとの乖離が生じた主な要因は、為替評価差^(※1) (プラス要因) と債券の価格評価差^(※2) (マイナス要因) 等です。

(※1) 当ファンドとベンチマークで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異です。

(※2) 当ファンドとベンチマークで債券の価格評価レートが異なることによる差異です。

今後の運用方針

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)に採用されている国の国債等に投資し、同インデックスと連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2017年2月8日～2018年2月7日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	0円	0.001%	$(a) \text{ 売買委託手数料} = \frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	-	-	$(b) \text{ 有価証券取引税} = \frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	3	0.014	$(c) \text{ その他費用} = \frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(3)	(0.014)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	3	0.015	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(23,361円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

〈公社債〉

		当 期		
		買 付 額	売 付 額	
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米ドル 96,584	千米ドル 178,030
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 9,468	千カナダドル 14,234
	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 27,996	千メキシコペソ 72,100
	ド イ ツ	国 債 証 券	千ユーロ 14,922	千ユーロ 33,531
	イ タ リ ア	国 債 証 券	16,692	36,062
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	14,014	34,558
	オ ラ ン ダ	国 債 証 券	2,524	9,222
	ス ペ イ ン	国 債 証 券	10,449	20,639
	ベ ル ギ ー	国 債 証 券	2,043	7,833
	オ ー ス ト リ ア	国 債 証 券	1,699	3,613
フ ィ ン ラ ン ド	国 債 証 券	595	1,750	
ア イ ル ラ ン ド	国 債 証 券	926	2,496	
国	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリスポンド 7,417	千イギリスポンド 22,439
	ス イ ス	国 債 証 券	千スイスフラン ー	千スイスフラン 478
	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデンクローナ 3,665	千スウェーデンクローナ 12,236
	ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェークローネ 3,515	千ノルウェークローネ 5,093
	デ ン マ ー ク	国 債 証 券	千デンマーククローネ 4,176	千デンマーククローネ 15,990
	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 4,723	千ポーランドズロチ 12,536
	オ ー ス ト ラ リ ア	国 債 証 券	千オーストラリアドル 4,131	千オーストラリアドル 6,686
	シ ン ガ ポ ー ル	国 債 証 券	千シンガポールドル 1,348	千シンガポールドル 2,508
	マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシアリンギット 2,389	千マレーシアリンギット 6,603
	南 ア フ リ カ	国 債 証 券	千南アフリカランド 4,725	千南アフリカランド 14,532

(注)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債 券 先 物 取 引	百万円 23,529	百万円 22,591	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

利害関係人[※]との取引状況等

■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 先 物 取 引	百万円 45,416	百万円 45,416	100.0	百万円 44,071	百万円 44,071	100.0
為 替 直 物 取 引	2,235	2,222	99.4	30,509	30,187	98.9
金 銭 信 託	1,723	1,723	100.0	1,723	1,723	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	410,827	102,704	25.0	409,578	102,189	24.9

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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す。

組入資産の明細

〈外国(外貨建)公社債〉 (A)債券種類別開示

区 分	当 期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち80%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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	548,590	542,880	59,380,274	40.7	—	17.1	15.9	7.7
	千カナダドル	千カナダドル						
カ ナ ダ	33,250	35,132	3,073,079	2.1	—	0.9	0.8	0.4
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メ キ シ コ	184,800	187,979	1,105,319	0.8	—	0.4	0.2	0.1
	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	65,760	75,182	10,188,732	7.0	—	4.0	2.0	1.0
イ タ リ ア	92,820	105,657	14,318,663	9.8	—	5.7	2.8	1.2
フ ラ ン ス	93,080	109,129	14,789,215	10.1	—	6.5	2.8	0.8
オ ラ ン ダ	19,290	22,461	3,044,040	2.1	—	1.3	0.6	0.3
ス ベ イ ン	53,610	63,124	8,554,695	5.9	—	3.7	1.5	0.7
ベ ル ギ ー	22,760	27,370	3,709,217	2.5	—	1.8	0.5	0.2
オ ー ス ト リ ア	14,450	16,791	2,275,623	1.6	—	0.9	0.4	0.2
フ ィ ン ラ ン ド	6,000	6,564	889,657	0.6	—	0.3	0.2	0.0
ア イ ル ラ ン ド	7,780	8,743	1,184,854	0.8	—	0.5	0.2	0.1
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イ ギ リ ス	54,280	66,331	10,130,819	6.9	—	5.0	1.6	0.4
	千スイスフラン	千スイスフラン						
ス イ ス	1,910	2,225	260,281	0.2	—	0.1	0.1	0.0
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
ス ウ ェ ー デ ン	44,110	49,084	675,895	0.5	—	0.2	0.2	0.1
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノ ル ウ ェ ー	29,740	31,021	434,617	0.3	—	0.2	0.1	0.1
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デ ン マ ー ク	36,920	45,753	833,179	0.6	—	0.4	0.1	0.1
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポ ー ラ ン ド	28,330	28,983	945,728	0.6	—	0.2	0.3	0.1
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オ ー ス ト ラ リ ア	34,450	36,236	3,131,550	2.1	—	1.3	0.6	0.2
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シ ン ガ ポ ー ル	6,400	6,633	550,617	0.4	—	0.2	0.1	0.1
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マ レ ー シ ア	23,960	24,028	674,728	0.5	—	0.3	0.1	0.1
	千南アフリカランド	千南アフリカランド						
南 ア フ リ カ	102,720	95,286	872,828	0.6	—	0.5	0.0	0.0
合 計	—	—	141,023,621	96.6	—	51.7	31.2	13.7

(注1) 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、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

当 期 末						当 期 末							
銘 柄	利 率	額面金額		評 価 額		償還年月日	銘 柄	利 率	額面金額		評 価 額		償還年月日
		千米ドル	外貨建金額	千米ドル	邦貨換算金額				千米ドル	外貨建金額	千米ドル	邦貨換算金額	
(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円				%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券													
T 0.875% 06/15/19	0.875	2,800	2,757	301,583	2019/6/15	T 1.625% 07/31/19	1.625	3,500	3,479	380,541	2019/7/31		
T 0.875% 07/31/19	0.875	5,000	4,915	537,689	2019/7/31	T 1.625% 07/31/20	1.625	1,200	1,182	129,374	2020/7/31		
T 0.875% 09/15/19	0.875	7,100	6,966	761,970	2019/9/15	T 1.625% 08/15/22	1.625	1,400	1,347	147,417	2022/8/15		
T 1% 03/15/19	1.0	1,550	1,533	167,744	2019/3/15	T 1.625% 11/15/22	1.625	4,000	3,838	419,873	2022/11/15		
T 1% 06/30/19	1.0	1,200	1,183	129,410	2019/6/30	T 1.625% 11/30/20	1.625	5,000	4,911	537,234	2020/11/30		
T 1% 08/31/19	1.0	2,800	2,754	301,313	2019/8/31	T 1.625% 12/31/19	1.625	2,250	2,229	243,890	2019/12/31		
T 1% 09/30/19	1.0	5,000	4,913	537,486	2019/9/30	T 1.75% 01/31/23	1.75	2,650	2,551	279,120	2023/1/31		
T 1% 11/30/19	1.0	2,600	2,549	278,842	2019/11/30	T 1.75% 02/28/22	1.75	3,650	3,551	388,470	2022/2/28		
T 1.125% 03/31/20	1.125	2,000	1,956	214,019	2020/3/31	T 1.75% 03/31/22	1.75	2,500	2,430	265,805	2022/3/31		
T 1.125% 05/31/19	1.125	2,850	2,817	308,153	2019/5/31	T 1.75% 04/30/22	1.75	2,000	1,942	212,467	2022/4/30		
T 1.125% 06/30/21	1.125	4,000	3,837	419,793	2021/6/30	T 1.75% 05/15/22	1.75	4,600	4,465	488,483	2022/5/15		
T 1.125% 12/31/19	1.125	5,200	5,106	558,514	2019/12/31	T 1.75% 05/15/23	1.75	1,750	1,679	183,653	2023/5/15		
T 1.25% 01/31/20	1.25	4,000	3,932	430,128	2020/1/31	T 1.75% 06/30/22	1.75	2,500	2,422	265,020	2022/6/30		
T 1.25% 03/31/19	1.25	2,920	2,896	316,764	2019/3/31	T 1.75% 10/31/20	1.75	4,000	3,945	431,606	2020/10/31		
T 1.25% 03/31/21	1.25	2,300	2,224	243,310	2021/3/31	T 1.75% 12/31/20	1.75	3,000	2,954	323,215	2020/12/31		
T 1.25% 04/30/19	1.25	2,000	1,981	216,761	2019/4/30	T 1.875% 05/31/22	1.875	5,850	5,707	624,269	2022/5/31		
T 1.25% 06/30/19	1.25	1,500	1,484	162,336	2019/6/30	T 1.875% 06/30/20	1.875	3,200	3,174	347,277	2020/6/30		
T 1.375% 01/31/21	1.375	1,600	1,557	170,328	2021/1/31	T 1.875% 08/31/22	1.875	2,600	2,528	276,611	2022/8/31		
T 1.375% 02/28/19	1.375	4,050	4,025	440,280	2019/2/28	T 1.875% 09/30/22	1.875	1,500	1,457	159,443	2022/9/30		
T 1.375% 02/29/20	1.375	5,000	4,922	538,414	2020/2/29	T 1.875% 10/31/22	1.875	2,000	1,942	212,500	2022/10/31		
T 1.375% 04/30/20	1.375	8,250	8,105	886,544	2020/4/30	T 1.875% 11/30/21	1.875	3,500	3,431	375,370	2021/11/30		
T 1.375% 04/30/21	1.375	3,000	2,909	318,266	2021/4/30	T 2% 02/15/22	2.0	3,100	3,047	333,338	2022/2/15		
T 1.375% 05/31/20	1.375	5,000	4,907	536,728	2020/5/31	T 2% 02/15/23	2.0	6,500	6,331	692,541	2023/2/15		
T 1.375% 08/31/20	1.375	1,750	1,712	187,340	2020/8/31	T 2% 02/15/25	2.0	6,050	5,772	631,421	2025/2/15		
T 1.375% 09/30/20	1.375	2,950	2,883	315,429	2020/9/30	T 2% 02/28/21	2.0	3,150	3,120	341,324	2021/2/28		
T 1.375% 09/30/23	1.375	7,100	6,639	726,228	2023/9/30	T 2% 05/31/21	2.0	5,500	5,436	594,658	2021/5/31		
T 1.375% 10/31/20	1.375	6,000	5,859	640,904	2020/10/31	T 2% 05/31/24	2.0	1,500	1,441	157,643	2024/5/31		
T 1.5% 01/31/19	1.5	1,900	1,892	206,977	2019/1/31	T 2% 06/30/24	2.0	1,000	960	105,008	2024/6/30		
T 1.5% 01/31/22	1.5	3,000	2,892	316,408	2022/1/31	T 2% 07/31/20	2.0	4,000	3,978	435,205	2020/7/31		
T 1.5% 02/28/19	1.5	5,900	5,871	642,253	2019/2/28	T 2% 07/31/22	2.0	6,000	5,874	642,518	2022/7/31		
T 1.5% 02/28/23	1.5	4,200	3,990	436,450	2023/2/28	T 2% 08/15/25	2.0	3,750	3,561	389,547	2025/8/15		
T 1.5% 03/31/23	1.5	4,000	3,795	415,204	2023/3/31	T 2% 08/31/21	2.0	4,200	4,142	453,123	2021/8/31		
T 1.5% 05/31/19	1.5	1,350	1,341	146,687	2019/5/31	T 2% 09/30/20	2.0	4,000	3,974	434,741	2020/9/30		
T 1.5% 08/15/26	1.5	8,300	7,492	819,561	2026/8/15	T 2% 10/31/21	2.0	4,200	4,136	452,486	2021/10/31		
T 1.5% 10/31/19	1.5	3,200	3,167	346,500	2019/10/31	T 2% 11/15/21	2.0	4,300	4,235	463,315	2021/11/15		
T 1.5% 11/30/19	1.5	5,000	4,946	541,084	2019/11/30	T 2% 11/15/26	2.0	2,700	2,533	277,124	2026/11/15		
T 1.625% 02/15/26	1.625	5,750	5,277	577,305	2026/2/15	T 2% 11/30/20	2.0	2,800	2,778	303,936	2020/11/30		
T 1.625% 03/31/19	1.625	4,400	4,381	479,298	2019/3/31	T 2% 11/30/22	2.0	5,500	5,368	587,159	2022/11/30		
T 1.625% 04/30/19	1.625	4,000	3,982	435,588	2019/4/30	T 2% 12/31/21	2.0	3,380	3,324	363,611	2021/12/31		
T 1.625% 04/30/23	1.625	8,100	7,725	845,052	2023/4/30	T 2.125% 03/31/24	2.125	4,200	4,072	445,441	2024/3/31		
T 1.625% 05/15/26	1.625	5,400	4,941	540,492	2026/5/15	T 2.125% 05/15/25	2.125	5,250	5,041	551,452	2025/5/15		
T 1.625% 05/31/23	1.625	4,350	4,144	453,292	2023/5/31	T 2.125% 06/30/21	2.125	3,000	2,975	325,500	2021/6/30		
T 1.625% 06/30/19	1.625	4,000	3,977	435,113	2019/6/30	T 2.125% 06/30/22	2.125	1,100	1,083	118,488	2022/6/30		
						T 2.125% 07/31/24	2.125	1,500	1,449	158,600	2024/7/31		

当 期 末						当 期 末							
銘 柄	利 率	額面金額		評 価 額		償還年月日	銘 柄	利 率	額面金額		評 価 額		償還年月日
		千米ドル	外貨建金額	千米ドル	邦貨換算金額				千米ドル	外貨建金額	千米ドル	邦貨換算金額	
T 2.125% 08/15/21	2.125	2,900	2,873	314,309	2021/8/15	T 3.5% 05/15/20	3.5	300	308	33,766	2020/5/15		
T 2.125% 08/31/20	2.125	1,000	997	109,068	2020/8/31	T 3.625% 02/15/20	3.625	9,800	10,086	1,103,310	2020/2/15		
T 2.125% 09/30/21	2.125	2,000	1,979	216,530	2021/9/30	T 3.625% 02/15/21	3.625	1,050	1,090	119,253	2021/2/15		
T 2.125% 09/30/24	2.125	2,200	2,123	232,271	2024/9/30	T 3.625% 02/15/44	3.625	5,850	6,457	706,299	2044/2/15		
T 2.125% 12/31/22	2.125	6,800	6,669	729,521	2022/12/31	T 3.625% 08/15/19	3.625	5,500	5,627	615,558	2019/8/15		
T 2.25% 02/15/27	2.25	3,900	3,730	408,066	2027/2/15	T 3.625% 08/15/43	3.625	2,500	2,757	301,641	2043/8/15		
T 2.25% 03/31/21	2.25	6,900	6,482	752,761	2021/3/31	T 3.75% 08/15/41	3.75	1,100	1,236	135,223	2041/8/15		
T 2.25% 04/30/21	2.25	4,700	4,686	512,603	2021/4/30	T 3.75% 11/15/43	3.75	1,400	1,575	172,350	2043/11/15		
T 2.25% 07/31/21	2.25	4,500	4,479	489,945	2021/7/31	T 3.875% 08/15/40	3.875	1,550	1,771	193,715	2040/8/15		
T 2.25% 08/15/27	2.25	6,330	6,039	660,605	2027/8/15	T 4.25% 05/15/39	4.25	850	1,020	111,604	2039/5/15		
T 2.25% 08/15/46	2.25	7,450	6,302	689,394	2046/8/15	T 4.25% 11/15/40	4.25	900	1,084	118,627	2040/11/15		
T 2.25% 11/15/24	2.25	5,000	4,859	531,533	2024/11/15	T 4.375% 02/15/38	4.375	700	850	93,011	2038/2/15		
T 2.25% 11/15/25	2.25	6,500	6,289	685,761	2025/11/15	T 4.375% 05/15/40	4.375	1,600	1,958	214,175	2040/5/15		
T 2.25% 12/31/23	2.25	3,500	3,426	374,741	2023/12/31	T 4.375% 05/15/41	4.375	1,350	1,658	181,376	2041/5/15		
T 2.25% 12/31/24	2.25	2,300	2,234	244,393	2024/12/31	T 4.375% 11/15/39	4.375	1,050	1,283	140,377	2039/11/15		
T 2.375% 05/15/27	2.375	3,600	3,476	380,245	2027/5/15	T 4.5% 02/15/36	4.5	1,000	1,223	133,855	2036/2/15		
T 2.375% 08/15/24	2.375	6,700	6,573	719,041	2024/8/15	T 4.5% 08/15/39	4.5	1,250	1,551	169,737	2039/8/15		
T 2.375% 12/31/20	2.375	4,300	4,310	471,467	2020/12/31	T 4.625% 02/15/40	4.625	1,500	1,895	207,351	2040/2/15		
T 2.5% 02/15/45	2.5	5,350	4,802	525,317	2045/2/15	T 4.75% 02/15/41	4.75	350	451	49,363	2041/2/15		
T 2.5% 02/15/46	2.5	7,500	6,707	733,717	2046/2/15	T 5.0% 05/15/37	5.0	650	847	92,671	2037/5/15		
T 2.5% 05/15/24	2.5	3,700	3,663	400,728	2024/5/15	T 5.25% 02/15/29	5.25	500	615	67,314	2029/2/15		
T 2.5% 08/15/23	2.5	3,450	3,432	375,419	2023/8/15	T 5.25% 11/15/28	5.25	900	1,104	120,775	2028/11/15		
T 2.625% 08/15/20	2.625	2,400	2,422	265,022	2020/8/15	T 5.375% 02/15/31	5.375	750	957	104,703	2031/2/15		
T 2.625% 11/15/20	2.625	2,350	2,372	259,485	2020/11/15	T 5.5% 08/15/28	5.5	250	311	34,068	2028/8/15		
T 2.75% 02/15/19	2.75	2,000	2,016	220,527	2019/2/15	T 6.0% 02/15/26	6.0	600	741	81,115	2026/2/15		
T 2.75% 02/15/24	2.75	7,250	7,291	797,489	2024/2/15	T 6.125% 11/15/27	6.125	1,050	1,349	147,619	2027/11/15		
T 2.75% 08/15/42	2.75	2,100	1,997	218,459	2042/8/15	T 6.25% 05/15/30	6.25	1,200	1,624	177,722	2030/5/15		
T 2.75% 08/15/47	2.75	3,300	3,098	338,868	2047/8/15	T 6.25% 08/15/23	6.25	1,350	1,605	175,590	2023/8/15		
T 2.75% 11/15/23	2.75	4,450	4,481	490,167	2023/11/15	T 6.5% 11/15/26	6.5	450	581	63,571	2026/11/15		
T 2.75% 11/15/42	2.75	1,900	1,805	197,498	2042/11/15	T 8.0% 11/15/21	8.0	2,600	3,123	341,683	2021/11/15		
T 2.875% 05/15/43	2.875	6,700	6,503	711,383	2043/5/15	T 8.75% 08/15/20	8.75	1,800	2,088	228,399	2020/8/15		
T 2.875% 08/15/45	2.875	7,050	6,811	745,087	2045/8/15								
T 3% 05/15/42	3.0	1,100	1,095	119,803	2042/5/15	小 計				59,380,274			
T 3% 05/15/45	3.0	200	198	21,659	2045/5/15	(カナダ) 国債証券	千カナダドル	千カナダドル					
T 3% 05/15/47	3.0	2,000	1,975	216,074	2047/5/15	CAN 0.5% 02/01/19	0.5	200	197	17,304	2019/2/1		
T 3% 11/15/44	3.0	2,050	2,030	222,097	2044/11/15	CAN 0.5% 03/01/22	0.5	850	798	69,845	2022/3/1		
T 3.125% 02/15/42	3.125	1,800	1,831	200,358	2042/2/15	CAN 0.75% 03/01/21	0.75	300	289	25,294	2021/3/1		
T 3.125% 02/15/43	3.125	420	426	46,655	2043/2/15	CAN 0.75% 09/01/20	0.75	1,550	1,505	131,717	2020/9/1		
T 3.125% 05/15/19	3.125	3,620	3,670	401,488	2019/5/15	CAN 0.75% 09/01/21	0.75	1,500	1,435	125,554	2021/9/1		
T 3.125% 06/15/21	3.125	6,250	6,400	700,113	2021/6/15	CAN 1% 06/01/27	1.0	1,060	940	82,232	2027/6/1		
T 3.125% 08/15/44	3.125	7,200	7,296	798,134	2044/8/15	CAN 1% 09/01/22	1.0	1,150	1,094	95,749	2022/9/1		
T 3.125% 11/15/41	3.125	1,970	2,005	219,368	2041/11/15	CAN 1.25% 11/01/19	1.25	1,000	990	86,665	2019/11/1		
T 3.375% 06/15/44	3.375	1,500	1,588	173,757	2044/6/15	CAN 1.5% 03/01/20	1.5	1,730	1,718	150,306	2020/3/1		
T 3.375% 11/15/19	3.375	5,900	6,032	659,795	2019/11/15	CAN 1.5% 06/01/23	1.5	1,500	1,449	126,814	2023/6/1		
T 3.5% 02/15/39	3.5	1,100	1,191	130,283	2039/2/15	CAN 1.5% 06/01/26	1.5	1,450	1,357	118,782	2026/6/1		

当 期 末						当 期 末							
銘 柄	利 率	額面金額		評 価 額		償還年月日	銘 柄	利 率	額面金額		評 価 額		償還年月日
		千カナダドル	外貨建金額	千カナダドル	邦貨換算金額				千ユーロ	外貨建金額	千ユーロ	邦貨換算金額	
	%	千カナダドル	千カナダドル	千円			%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
CAN 1.75% 03/01/19	1.75	2,340	2,342	204,939	2019/3/1	DBR 1.5% 05/15/23	1.5	1,360	1,463	198,327	2023/5/15		
CAN 1.75% 09/01/19	1.75	750	749	65,583	2019/9/1	DBR 1.5% 05/15/24	1.5	1,450	1,565	212,168	2024/5/15		
CAN 2.25% 06/01/25	2.25	530	528	46,191	2025/6/1	DBR 1.5% 09/04/22	1.5	2,050	2,198	297,974	2022/9/4		
CAN 2.5% 06/01/24	2.5	1,350	1,370	119,913	2024/6/1	DBR 1.75% 02/15/24	1.75	650	711	96,375	2024/2/15		
CAN 2.75% 06/01/22	2.75	1,100	1,130	98,886	2022/6/1	DBR 1.75% 07/04/22	1.75	1,650	1,786	242,091	2022/7/4		
CAN 2.75% 12/01/48	2.75	80,801	923	80,801	2048/12/1	DBR 2% 01/04/22	2.0	1,870	2,030	275,216	2022/1/4		
CAN 2.75% 12/01/64	2.75	200	217	19,061	2064/12/1	DBR 2% 08/15/23	2.0	850	938	127,214	2023/8/15		
CAN 3.25% 06/01/21	3.25	1,700	1,767	154,642	2021/6/1	DBR 2.25% 09/04/20	2.25	1,900	2,033	275,566	2020/9/4		
CAN 3.5% 06/01/20	3.5	3,070	3,182	278,343	2020/6/1	DBR 2.25% 09/04/21	2.25	2,600	2,834	384,063	2021/9/4		
CAN 3.5% 12/01/45	3.5	1,490	1,793	156,875	2045/12/1	DBR 2.5% 01/04/21	2.5	2,130	2,310	313,119	2021/1/4		
CAN 3.75% 06/01/19	3.75	2,790	2,863	250,437	2019/6/1	DBR 2.5% 07/04/44	2.5	1,720	2,191	296,955	2044/7/4		
CAN 4.0% 06/01/41	4.0	1,230	1,563	136,483	2041/6/1	DBR 2.5% 08/15/46	2.5	1,820	2,342	317,388	2046/8/15		
CAN 5% 06/01/37	5.0	900	1,249	109,273	2037/6/1	DBR 3% 07/04/20	3.0	1,150	1,247	169,002	2020/7/4		
CAN 5.75% 06/01/29	5.75	1,110	1,476	129,179	2029/6/1	DBR 3.25% 01/04/20	3.25	550	590	80,022	2020/1/4		
CAN 5.75% 06/01/33	5.75	1,050	1,492	130,516	2033/6/1	DBR 3.25% 07/04/21	3.25	2,150	2,411	326,769	2021/7/4		
CAN 8.0% 06/01/27	8.0	480	705	61,682	2027/6/1	DBR 3.25% 07/04/42	3.25	1,200	1,712	232,066	2042/7/4		
小 計				3,073,079		DBR 3.5% 07/04/19	3.5	3,700	3,917	530,875	2019/7/4		
(メキシコ) 国債証券		千メキシコ コペソ	千メキシコ コペソ			DBR 4.0% 01/04/37	4.0	1,700	2,550	345,698	2037/1/4		
MBONO 10% 11/20/36	10.0	6,400	7,786	45,782	2036/11/20	DBR 4.25% 07/04/39	4.25	1,100	1,749	237,034	2039/7/4		
MBONO 10% 12/05/24	10.0	23,650	26,763	157,369	2024/12/5	DBR 4.75% 07/04/28	4.75	700	984	133,354	2028/7/4		
MBONO 5% 12/11/19	5.0	18,550	17,757	104,413	2019/12/11	DBR 4.75% 07/04/34	4.75	1,550	2,430	329,440	2034/7/4		
MBONO 5.75% 03/05/26	5.75	5,600	4,983	29,300	2026/3/5	DBR 4.75% 07/04/40	4.75	1,050	1,793	243,041	2040/7/4		
MBONO 6.5% 06/09/22	6.5	13,950	13,438	79,020	2022/6/9	DBR 5.5% 01/04/31	5.5	1,070	1,677	227,380	2031/1/4		
MBONO 6.5% 06/10/21	6.5	25,200	24,474	143,910	2021/6/10	DBR 5.625% 01/04/28	5.625	1,500	2,214	300,048	2028/1/4		
MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	7,300	7,241	42,579	2027/6/3	DBR 6.25% 01/04/24	6.25	720	977	132,515	2024/1/4		
MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	11,850	11,867	69,783	2031/5/29	DBR 6.25% 01/04/30	6.25	800	1,297	175,817	2030/1/4		
MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	15,500	15,346	90,236	2042/11/13	DBR 6.5% 07/04/27	6.5	200	307	41,707	2027/7/4		
MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	7,650	7,633	44,884	2034/11/23	OBL 0% 04/08/22	-	1,900	1,911	259,022	2022/4/8		
MBONO 8% 06/11/20	8.0	22,400	22,648	133,172	2020/6/11	OBL 0% 04/17/20	-	1,050	1,061	143,875	2020/4/17		
MBONO 8% 11/07/47	8.0	3,000	3,044	17,903	2047/11/7	OBL 0.25% 10/11/19	0.25	1,900	1,927	261,168	2019/10/11		
MBONO 8% 12/07/23	8.0	7,550	7,725	45,427	2023/12/7	OBL 0.25% 10/16/20	0.25	1,800	1,833	248,430	2020/10/16		
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	8,000	8,505	50,009	2029/5/31	OBL 0.5% 04/12/19	0.5	1,450	1,470	199,237	2019/4/12		
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	8,200	8,762	51,525	2038/11/18	OBL 1% 02/22/19	1.0	2,300	2,340	317,178	2019/2/22		
小 計				1,105,319		(イタリア) 国債証券							
(ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ			BTFS 0.2% 10/15/20	0.2	1,350	1,354	183,559	2020/10/15		
DBR 0% 08/15/26	-	2,050	1,962	265,950	2026/8/15	BTFS 0.35% 06/15/20	0.35	900	907	122,987	2020/6/15		
DBR 0.25% 02/15/27	0.25	2,930	2,847	385,826	2027/2/15	BTFS 0.35% 11/01/21	0.35	3,300	3,298	446,952	2021/11/1		
DBR 0.5% 02/15/25	0.5	700	708	95,991	2025/2/15	BTFS 0.65% 10/15/23	0.65	1,650	1,616	219,067	2023/10/15		
DBR 0.5% 02/15/26	0.5	3,000	3,012	408,222	2026/2/15	BTFS 0.65% 11/01/20	0.65	1,200	1,218	165,122	2020/11/1		
DBR 0.5% 02/15/28	0.5	640	628	85,147	2028/2/15	BTFS 1.25% 12/01/26	1.25	1,800	1,716	232,603	2026/12/1		
DBR 1% 08/15/24	1.0	1,950	2,044	277,050	2024/8/15	BTFS 1.35% 04/15/22	1.35	300	309	41,937	2022/4/15		
DBR 1% 08/15/25	1.0	2,750	2,876	389,800	2025/8/15	BTFS 1.45% 09/15/22	1.45	250	258	35,028	2022/9/15		
DBR 1.25% 08/15/48	1.25	200	195	26,485	2048/8/15	BTFS 1.45% 11/15/24	1.45	600	602	81,614	2024/11/15		
DBR 1.5% 02/15/23	1.5	1,950	2,096	284,108	2023/2/15	BTFS 1.5% 06/01/25	1.5	1,750	1,746	236,621	2025/6/1		

当 期 末						当 期 末							
銘 柄	利 率	額面金額		評 価 額		償還年月日	銘 柄	利 率	額面金額		評 価 額		償還年月日
		千ユーロ	千ユーロ	外貨建金額	邦貨換算金額				千ユーロ	千ユーロ	外貨建金額	邦貨換算金額	
BTPS 1.5% 08/01/19	1.5	1,300	1,334	180,822	2019/8/1	BTPS 6.5% 11/01/27	6.5	1,250	1,749	237,127	2027/11/1		
BTPS 1.6% 06/01/26	1.6	1,350	1,334	180,844	2026/6/1	BTPS 7.25% 11/01/26	7.25	350	503	68,281	2026/11/1		
BTPS 1.65% 03/01/32	1.65	450	410	55,631	2032/3/1	BTPS 9% 11/01/23	9.0	1,800	2,595	351,809	2023/11/1		
BTPS 2% 12/01/25	2.0	1,050	1,076	145,872	2025/12/1	(フランス) 国債証券							
BTPS 2.05% 08/01/27	2.05	2,100	2,113	286,475	2027/8/1	FRTR 0% 02/25/20	—	2,200	2,219	300,828	2020/2/25		
BTPS 2.15% 12/15/21	2.15	1,700	1,811	245,468	2021/12/15	FRTR 0% 03/25/23	—	700	694	94,063	2023/3/25		
BTPS 2.2% 06/01/27	2.2	1,720	1,758	238,265	2027/6/1	FRTR 0% 05/25/20	—	2,050	2,068	280,377	2020/5/25		
BTPS 2.25% 09/01/36	2.25	1,320	1,242	168,439	2036/9/1	FRTR 0% 05/25/21	—	1,000	1,006	136,402	2021/5/25		
BTPS 2.45% 09/01/33	2.45	500	495	67,095	2033/9/1	FRTR 0.25% 11/25/20	0.25	2,050	2,081	282,066	2020/11/25		
BTPS 2.5% 05/01/19	2.5	800	827	112,188	2019/5/1	FRTR 0.25% 11/25/26	0.25	2,050	1,963	266,131	2026/11/25		
BTPS 2.5% 12/01/24	2.5	1,800	1,928	261,387	2024/12/1	FRTR 0.5% 05/25/25	0.5	3,600	3,600	487,923	2025/5/25		
BTPS 2.7% 03/01/47	2.7	1,800	1,701	230,613	2047/3/1	FRTR 0.5% 05/25/26	0.5	2,250	2,220	300,940	2026/5/25		
BTPS 2.8% 03/01/67	2.8	470	427	57,900	2067/3/1	FRTR 0.5% 11/25/19	0.5	720	732	99,335	2019/11/25		
BTPS 2.95% 09/01/38	2.95	470	480	65,079	2038/9/1	FRTR 1% 05/25/19	1.0	450	459	62,237	2019/5/25		
BTPS 3.25% 09/01/46	3.25	450	474	64,365	2046/9/1	FRTR 1% 05/25/27	1.0	700	711	96,380	2027/5/25		
BTPS 3.45% 03/01/48	3.45	500	538	72,929	2048/3/1	FRTR 1% 11/25/25	1.0	2,240	2,312	313,345	2025/11/25		
BTPS 3.5% 03/01/30	3.5	1,850	2,075	281,212	2030/3/1	FRTR 1.25% 05/25/36	1.25	1,450	1,410	191,161	2036/5/25		
BTPS 3.75% 03/01/21	3.75	1,550	1,719	233,029	2021/3/1	FRTR 1.5% 05/25/31	1.5	2,550	2,652	359,421	2031/5/25		
BTPS 3.75% 05/01/21	3.75	1,550	1,724	233,715	2021/5/1	FRTR 1.75% 05/25/23	1.75	2,600	2,818	381,909	2023/5/25		
BTPS 3.75% 08/01/21	3.75	2,400	2,684	363,780	2021/8/1	FRTR 1.75% 05/25/66	1.75	450	431	58,414	2066/5/25		
BTPS 3.75% 09/01/24	3.75	1,900	2,189	296,767	2024/9/1	FRTR 1.75% 06/25/39	1.75	700	729	98,863	2039/6/25		
BTPS 4% 02/01/37	4.0	2,100	2,508	339,980	2037/2/1	FRTR 1.75% 11/25/24	1.75	3,000	3,267	442,764	2024/11/25		
BTPS 4% 09/01/20	4.0	1,020	1,123	152,259	2020/9/1	FRTR 2% 05/25/48	2.0	200	211	28,639	2048/5/25		
BTPS 4.25% 02/01/19	4.25	1,850	1,934	262,153	2019/2/1	FRTR 2.25% 05/25/24	2.25	2,390	2,675	362,615	2024/5/25		
BTPS 4.25% 03/01/20	4.25	2,750	2,997	406,275	2020/3/1	FRTR 2.25% 10/25/22	2.25	2,550	2,812	381,192	2022/10/25		
BTPS 4.25% 09/01/19	4.25	4,350	4,656	631,028	2019/9/1	FRTR 2.5% 05/25/30	2.5	3,230	3,751	508,425	2030/5/25		
BTPS 4.5% 02/01/20	4.5	2,250	2,457	333,029	2020/2/1	FRTR 2.5% 10/25/20	2.5	3,450	3,716	503,696	2020/10/25		
BTPS 4.5% 03/01/19	4.5	2,000	2,103	285,036	2019/3/1	FRTR 2.75% 10/25/27	2.75	2,800	3,295	446,610	2027/10/25		
BTPS 4.5% 03/01/24	4.5	2,640	3,151	427,137	2024/3/1	FRTR 3% 04/25/22	3.0	3,750	4,232	573,590	2022/4/25		
BTPS 4.5% 03/01/26	4.5	2,250	2,727	369,681	2026/3/1	FRTR 3.25% 05/25/45	3.25	2,710	3,651	494,795	2045/5/25		
BTPS 4.5% 05/01/23	4.5	500	591	80,217	2023/5/1	FRTR 3.25% 10/25/21	3.25	4,350	4,900	664,156	2021/10/25		
BTPS 4.75% 08/01/23	4.75	1,500	1,803	244,473	2023/8/1	FRTR 3.5% 04/25/20	3.5	3,000	3,261	442,046	2020/4/25		
BTPS 4.75% 09/01/21	4.75	3,990	4,612	625,042	2021/9/1	FRTR 3.5% 04/25/26	3.5	3,960	4,883	661,875	2026/4/25		
BTPS 4.75% 09/01/28	4.75	1,900	2,366	320,696	2028/9/1	FRTR 3.75% 04/25/21	3.75	3,700	4,177	566,102	2021/4/25		
BTPS 4.75% 09/01/44	4.75	1,450	1,916	259,661	2044/9/1	FRTR 3.75% 10/25/19	3.75	3,550	3,811	516,591	2019/10/25		
BTPS 5% 03/01/22	5.0	1,450	1,711	231,959	2022/3/1	FRTR 4% 04/25/55	4.0	1,150	1,831	248,251	2055/4/25		
BTPS 5% 03/01/25	5.0	1,300	1,608	218,034	2025/3/1	FRTR 4% 04/25/60	4.0	1,070	1,749	237,075	2060/4/25		
BTPS 5% 08/01/34	5.0	2,100	2,784	377,314	2034/8/1	FRTR 4% 10/25/38	4.0	2,100	3,059	414,683	2038/10/25		
BTPS 5% 09/01/40	5.0	1,650	2,213	300,020	2040/9/1	FRTR 4.25% 04/25/19	4.25	1,750	1,852	251,102	2019/4/25		
BTPS 5.0% 08/01/39	5.0	1,740	2,343	317,621	2039/8/1	FRTR 4.25% 10/25/23	4.25	3,250	3,995	541,439	2023/10/25		
BTPS 5.25% 11/01/29	5.25	2,300	3,008	407,770	2029/11/1	FRTR 4.5% 04/25/41	4.5	2,300	3,636	492,777	2041/4/25		
BTPS 5.5% 09/01/22	5.5	1,700	2,067	280,167	2022/9/1	FRTR 4.75% 04/25/35	4.75	2,250	3,449	467,486	2035/4/25		
BTPS 5.5% 11/01/22	5.5	2,200	2,685	363,916	2022/11/1	FRTR 5.5% 04/25/29	5.5	2,500	3,703	501,957	2029/4/25		
BTPS 5.75% 02/01/33	5.75	1,500	2,109	285,882	2033/2/1	FRTR 5.75% 10/25/32	5.75	2,410	3,895	527,916	2032/10/25		
BTPS 6% 05/01/31	6.0	2,800	3,945	534,702	2031/5/1								

当 期 末						当 期 末							
銘 柄	利 率	額面金額		評 価 額		償還年月日	銘 柄	利 率	額面金額		評 価 額		償還年月日
		千ユーロ	千ユーロ	外貨建金額	邦貨換算金額				千ユーロ	千ユーロ	外貨建金額	邦貨換算金額	
FRTR 6.0% 10/25/25	6.0	1,450	2,063	278,301	2025/10/25	SPGB 4.3% 10/31/19	4.3	2,400	2,590	351,101	2019/10/31		
FRTR 8.5% 04/25/23	8.5	1,100	1,578	213,906	2023/4/25	SPGB 4.4% 10/31/23	4.4	1,850	2,247	304,618	2023/10/31		
FRTR 8.5% 10/25/19	8.5	1,350	1,559	211,411	2019/10/25	SPGB 4.6% 07/30/19	4.6	1,430	1,534	207,980	2019/7/30		
(オランダ)						SPGB 4.65% 07/30/25	4.65	1,850	2,342	317,416	2025/7/30		
国債証券						SPGB 4.7% 07/30/41	4.7	1,390	1,993	270,157	2041/7/30		
NETHER 0% 01/15/22	-	1,100	1,105	149,833	2022/1/15	SPGB 4.8% 01/31/24	4.8	1,050	1,306	177,078	2024/1/31		
NETHER 0.25% 01/15/20	0.25	1,500	1,523	206,492	2020/1/15	SPGB 4.85% 10/31/20	4.85	1,000	1,135	153,832	2020/10/31		
NETHER 0.25% 07/15/25	0.25	810	796	107,976	2025/7/15	SPGB 4.9% 07/30/40	4.9	1,250	1,826	247,526	2040/7/30		
NETHER 0.5% 07/15/26	0.5	1,550	1,537	208,320	2026/7/15	SPGB 5.15% 10/31/28	5.15	750	1,017	137,923	2028/10/31		
NETHER 0.75% 07/15/27	0.75	700	701	95,023	2027/7/15	SPGB 5.15% 10/31/44	5.15	1,040	1,592	215,825	2044/10/31		
NETHER 1.75% 07/15/23	1.75	1,550	1,685	228,360	2023/7/15	SPGB 5.4% 01/31/23	5.4	1,320	1,645	222,960	2023/1/31		
NETHER 2% 07/15/24	2.0	1,350	1,494	202,579	2024/7/15	SPGB 5.5% 04/30/21	5.5	3,000	3,530	478,447	2021/4/30		
NETHER 2.25% 07/15/22	2.25	1,300	1,433	194,268	2022/7/15	SPGB 5.75% 07/30/32	5.75	1,550	2,324	315,054	2032/7/30		
NETHER 2.5% 01/15/33	2.5	1,070	1,289	174,729	2033/1/15	SPGB 5.85% 01/31/22	5.85	2,000	2,451	332,248	2022/1/31		
NETHER 2.75% 01/15/47	2.75	1,050	1,412	191,388	2047/1/15	SPGB 5.9% 07/30/26	5.9	1,850	2,553	346,062	2026/7/30		
NETHER 3.25% 07/15/21	3.25	1,300	1,457	197,547	2021/7/15	SPGB 6.0% 01/31/29	6.0	2,350	3,402	461,071	2029/1/31		
NETHER 3.5% 07/15/20	3.5	640	702	95,170	2020/7/15	(ベルギー)							
NETHER 3.75% 01/15/23	3.75	300	354	48,104	2023/1/15	国債証券							
NETHER 3.75% 01/15/42	3.75	1,110	1,689	228,951	2042/1/15	BGB 0.5% 10/22/24	0.5	350	351	47,606	2024/10/22		
NETHER 4% 01/15/37	4.0	1,190	1,781	241,390	2037/1/15	BGB 0.8% 06/22/25	0.8	1,430	1,456	197,392	2025/6/22		
NETHER 4% 07/15/19	4.0	1,220	1,301	176,391	2019/7/15	BGB 0.8% 06/22/27	0.8	450	448	60,775	2027/6/22		
NETHER 5.5% 01/15/28	5.5	850	1,237	167,751	2028/1/15	BGB 1% 06/22/26	1.0	1,200	1,229	166,579	2026/6/22		
NETHER 7.5% 01/15/23	7.5	700	957	129,762	2023/1/15	BGB 1% 06/22/31	1.0	1,060	1,038	140,801	2031/6/22		
(スペイン)						BGB 1.45% 06/22/37	1.45	200	200	27,176	2037/6/22		
国債証券						BGB 1.6% 06/22/47	1.6	550	538	72,986	2047/6/22		
SPGB 0.05% 01/31/21	0.05	400	400	54,310	2021/1/31	BGB 1.9% 06/22/38	1.9	460	495	67,167	2038/6/22		
SPGB 0.25% 01/31/19	0.25	400	402	54,547	2019/1/31	BGB 2.15% 06/22/66	2.15	240	256	34,752	2066/6/22		
SPGB 0.4% 04/30/22	0.4	1,470	1,480	200,676	2022/4/30	BGB 2.25% 06/22/23	2.25	1,230	1,367	185,376	2023/6/22		
SPGB 0.75% 07/30/21	0.75	1,000	1,025	138,914	2021/7/30	BGB 2.25% 06/22/57	2.25	220	243	33,057	2057/6/22		
SPGB 1.15% 07/30/20	1.15	950	980	132,834	2020/7/30	BGB 2.6% 06/22/24	2.6	1,350	1,539	208,686	2024/6/22		
SPGB 1.3% 10/31/26	1.3	1,050	1,054	142,956	2026/10/31	BGB 3% 06/22/34	3.0	500	625	84,818	2034/6/22		
SPGB 1.4% 01/31/20	1.4	1,850	1,909	258,801	2020/1/31	BGB 3% 09/28/19	3.0	970	1,025	139,039	2019/9/28		
SPGB 1.45% 10/31/27	1.45	2,250	2,255	305,699	2027/10/31	BGB 3.75% 06/22/45	3.75	800	1,182	160,286	2045/6/22		
SPGB 1.5% 04/30/27	1.5	1,200	1,217	165,028	2027/4/30	BGB 3.75% 09/28/20	3.75	1,480	1,641	222,464	2020/9/28		
SPGB 1.6% 04/30/25	1.6	1,250	1,310	177,622	2025/4/30	BGB 4% 03/28/22	4.0	790	924	125,252	2022/3/28		
SPGB 1.95% 04/30/26	1.95	1,760	1,868	253,202	2026/4/30	BGB 4% 03/28/32	4.0	450	619	83,900	2032/3/28		
SPGB 1.95% 07/30/30	1.95	1,700	1,742	236,191	2030/7/30	BGB 4.0% 03/28/19	4.0	1,000	1,051	142,554	2019/3/28		
SPGB 2.15% 10/31/25	2.15	950	1,026	139,128	2025/10/31	BGB 4.25% 03/28/41	4.25	1,400	2,159	292,678	2041/3/28		
SPGB 2.35% 07/30/33	2.35	450	470	63,821	2033/7/30	BGB 4.25% 09/28/21	4.25	1,250	1,452	196,787	2021/9/28		
SPGB 2.75% 04/30/19	2.75	550	571	77,400	2019/4/30	BGB 4.25% 09/28/22	4.25	1,450	1,735	235,171	2022/9/28		
SPGB 2.75% 10/31/24	2.75	1,900	2,141	290,250	2024/10/31	BGB 4.5% 03/28/26	4.5	950	1,246	168,961	2026/3/28		
SPGB 2.9% 10/31/46	2.9	960	1,037	140,537	2046/10/31	BGB 5% 03/28/35	5.0	1,630	2,572	348,606	2035/3/28		
SPGB 3.45% 07/30/66	3.45	550	641	87,002	2066/7/30	BGB 5.5% 03/28/28	5.5	1,350	1,965	266,339	2028/3/28		
SPGB 3.8% 04/30/24	3.8	1,900	2,256	305,745	2024/4/30	(オーストリア)							
SPGB 4% 04/30/20	4.0	3,350	3,661	496,235	2020/4/30	国債証券							
SPGB 4.2% 01/31/37	4.2	1,640	2,172	294,478	2037/1/31	RAGB 0% 07/15/23	-	150	148	20,074	2023/7/15		

当 期 末						当 期 末							
銘 柄	利 率	額面金額		評 価 額		償還年月日	銘 柄	利 率	額面金額		評 価 額		償還年月日
		千円	外貨建金額	千円	外貨換算金額				千円	外貨建金額	千円	外貨換算金額	
	%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円			%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円			
UKT 5% 03/07/25	5.0	1,600	2,004	306,096	2025/3/7	POLGB 1.75% 07/25/21	1.75	2,050	2,014	65,742	2021/7/25		
UKT 6.0% 12/07/28	6.0	450	647	98,918	2028/12/7	POLGB 2% 04/25/21	2.0	2,860	2,847	92,906	2021/4/25		
UKT 8% 06/07/21	8.0	600	741	113,210	2021/6/7	POLGB 2.25% 04/25/22	2.25	2,000	1,979	64,583	2022/4/25		
小 計				10,130,819		POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	3,150	2,967	96,819	2026/7/25		
(スイス) 国債証券		千スイスフラン	千スイスフラン			POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	1,750	1,621	52,921	2027/7/25		
SWISS 2% 04/28/21	2.0	230	250	29,262	2021/4/28	POLGB 3.25% 07/25/19	3.25	2,700	2,769	90,360	2019/7/25		
SWISS 2.25% 07/06/20	2.25	570	613	71,761	2020/7/6	POLGB 3.25% 07/25/25	3.25	2,000	2,010	65,612	2025/7/25		
SWISS 3% 06/12/19	3.0	490	514	60,230	2019/5/12	POLGB 4% 10/25/23	4.0	2,870	3,034	99,024	2023/10/25		
SWISS 4% 02/11/23	4.0	100	122	14,303	2023/2/11	POLGB 5.25% 10/25/20	5.25	2,300	2,501	81,621	2020/10/25		
SWISS 4% 04/08/28	4.0	520	724	84,724	2028/4/8	POLGB 5.5% 10/25/19	5.5	1,900	2,026	66,116	2019/10/25		
小 計				260,281		POLGB 5.75% 04/25/29	5.75	900	1,100	35,914	2029/4/25		
(スウェーデン) 国債証券		千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ			POLGB 5.75% 09/23/22	5.75	850	965	31,516	2022/9/23		
SGB 0.75% 05/12/28	0.75	2,900	2,850	39,258	2028/5/12	POLGB 5.75% 10/25/21	5.75	1,250	1,402	45,749	2021/10/25		
SGB 1% 11/12/26	1.0	5,360	5,485	75,537	2026/11/12	小 計				945,728			
SGB 1.5% 11/13/23	1.5	5,100	5,448	75,021	2023/11/13	(オーストラリア) 国債証券		千オーストラリアドル	千オーストラリアドル				
SGB 2.5% 05/12/25	2.5	4,150	4,733	65,173	2025/5/12	ACGB 1.75% 11/21/20	1.75	1,750	1,732	149,699	2020/11/21		
SGB 3.5% 03/30/39	3.5	3,700	4,973	68,480	2039/3/30	ACGB 2% 12/21/21	2.0	1,400	1,385	119,719	2021/12/21		
SGB 3.5% 06/01/22	3.5	7,450	8,570	118,020	2022/6/1	ACGB 2.25% 05/21/28	2.25	1,450	1,368	118,283	2028/5/21		
SGB 4.25% 03/12/19	4.25	7,950	8,388	115,514	2019/3/12	ACGB 2.75% 04/21/24	2.75	2,050	2,071	178,990	2024/4/21		
SGB 5% 12/01/20	5.0	7,500	8,633	118,888	2020/12/1	ACGB 2.75% 06/21/35	2.75	580	545	47,114	2035/6/21		
小 計				675,895		ACGB 2.75% 10/21/19	2.75	1,310	1,328	114,835	2019/10/21		
(ノルウェー) 国債証券		千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ			ACGB 2.75% 11/21/27	2.75	1,900	1,888	163,200	2027/11/21		
NGB 1.5% 02/19/26	1.5	3,150	3,097	43,389	2026/2/19	ACGB 2.75% 11/21/28	2.75	1,550	1,528	132,068	2028/11/21		
NGB 1.75% 02/17/27	1.75	2,500	2,486	34,829	2027/2/17	ACGB 2.75% 11/21/29	2.75	600	589	50,972	2029/11/21		
NGB 1.75% 03/13/25	1.75	3,190	3,215	45,053	2025/3/13	ACGB 3% 03/21/47	3.0	800	729	63,060	2047/3/21		
NGB 2% 05/24/23	2.0	4,550	4,693	65,752	2023/5/24	ACGB 3.25% 04/21/25	3.25	2,050	2,127	183,828	2025/4/21		
NGB 3% 03/14/24	3.0	3,550	3,861	54,094	2024/3/14	ACGB 3.25% 04/21/29	3.25	1,530	1,584	136,943	2029/4/21		
NGB 3.75% 05/25/21	3.75	6,300	6,842	95,869	2021/5/25	ACGB 3.25% 06/21/39	3.25	550	543	46,929	2039/6/21		
NGB 4.5% 05/22/19	4.5	6,500	6,825	95,628	2019/5/22	ACGB 3.75% 04/21/37	3.75	820	877	75,834	2037/4/21		
小 計				434,617		ACGB 4.25% 04/21/26	4.25	2,450	2,719	234,996	2026/4/21		
(デンマーク) 国債証券		千デンマーククローネ	千デンマーククローネ			ACGB 4.5% 04/15/20	4.5	2,750	2,894	250,137	2020/4/15		
DGB 0.25% 11/15/20	0.25	200	203	3,703	2020/11/15	ACGB 4.5% 04/21/33	4.5	1,120	1,314	113,623	2033/4/21		
DGB 0.5% 11/15/27	0.5	1,800	1,760	32,051	2027/11/15	ACGB 4.75% 04/21/27	4.75	2,400	2,777	240,031	2027/4/21		
DGB 1.5% 11/15/23	1.5	4,250	4,569	83,205	2023/11/15	ACGB 5.25% 03/15/19	5.25	1,570	1,629	140,784	2019/3/15		
DGB 1.75% 11/15/25	1.75	6,300	6,911	125,860	2025/11/15	ACGB 5.5% 04/21/23	5.5	1,820	2,090	180,696	2023/4/21		
DGB 3% 11/15/21	3.0	6,200	6,942	126,419	2021/11/15	ACGB 5.75% 05/15/21	5.75	2,000	2,223	192,137	2021/5/15		
DGB 4% 11/15/19	4.0	8,020	8,669	157,863	2019/11/15	ACGB 5.75% 07/15/22	5.75	2,000	2,287	197,660	2022/7/15		
DGB 4.5% 11/15/39	4.5	10,150	16,698	304,075	2039/11/15	小 計				3,131,550			
小 計				833,179		(シンガポール) 国債証券		千シンガポールドル	千シンガポールドル				
(ポーランド) 国債証券		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			SIGB 1.25% 10/01/21	1.25	140	137	11,408	2021/10/1		
POLGB 1.5% 04/25/20	1.5	1,750	1,741	56,839	2020/4/25	SIGB 1.625% 10/01/19	1.625	250	250	20,778	2019/10/1		
						SIGB 2% 07/01/20	2.0	100	100	8,368	2020/7/1		
						SIGB 2.125% 06/01/26	2.125	200	199	16,536	2026/6/1		

当 期 末					
銘 柄	利 率	評 価 額		償還年月日	
		額面金額	外貨建金額 千円		邦貨換算金額
	%	千シンガ ポールドル	千シンガ ポールドル	千円	
SIGB 2.25% 06/01/21	2.25	720	731	60,710	2021/6/1
SIGB 2.25% 08/01/36	2.25	110	104	8,675	2036/8/1
SIGB 2.375% 06/01/25	2.375	100	101	8,415	2025/6/1
SIGB 2.5% 06/01/19	2.5	930	942	78,215	2019/6/1
SIGB 2.75% 03/01/46	2.75	270	272	22,642	2046/3/1
SIGB 2.75% 04/01/42	2.75	380	386	32,041	2042/4/1
SIGB 2.75% 07/01/23	2.75	350	363	30,180	2023/7/1
SIGB 2.875% 07/01/29	2.875	100	105	8,722	2029/7/1
SIGB 2.875% 09/01/30	2.875	370	387	32,145	2030/9/1
SIGB 3% 09/01/24	3.0	470	495	41,112	2024/9/1
SIGB 3.125% 09/01/22	3.125	250	263	21,902	2022/9/1
SIGB 3.25% 09/01/20	3.25	630	654	54,352	2020/9/1
SIGB 3.375% 09/01/33	3.375	380	420	34,871	2033/9/1
SIGB 3.5% 03/01/27	3.5	650	717	59,536	2027/3/1
小 計				550,617	
(マレーシア)					
国債証券					
		千マレーシア リンギット	千マレーシア リンギット		
MGS 3.418% 08/15/22	3.418	2,200	2,169	60,915	2022/8/15
MGS 3.48% 03/15/23	3.48	1,500	1,480	41,561	2023/3/15
MGS 3.492% 03/31/20	3.492	1,200	1,203	33,806	2020/3/31
MGS 3.502% 05/31/27	3.502	670	635	17,840	2027/5/31
MGS 3.62% 11/30/21	3.62	950	957	26,876	2021/11/30
MGS 3.759% 03/15/19	3.759	200	201	5,655	2019/3/15
MGS 3.844% 04/15/33	3.844	860	808	22,692	2033/4/15
MGS 3.889% 07/31/20	3.889	1,350	1,367	38,390	2020/7/31
MGS 3.892% 03/15/27	3.892	1,200	1,174	32,992	2027/3/15
MGS 3.955% 09/15/25	3.955	50	49	1,402	2025/9/15
MGS 4.127% 04/15/32	4.127	1,080	1,033	29,031	2032/4/15
MGS 4.16% 07/15/21	4.16	1,800	1,839	51,661	2021/7/15
MGS 4.181% 07/15/24	4.181	1,650	1,673	46,985	2024/7/15
MGS 4.254% 05/31/35	4.254	600	578	16,239	2035/5/31
MGS 4.378% 11/29/19	4.378	2,450	2,497	70,127	2019/11/29
MGS 4.392% 04/15/26	4.392	1,650	1,685	47,316	2026/4/15
MGS 4.498% 04/15/30	4.498	1,900	1,920	53,919	2030/4/15
MGS 4.762% 04/07/37	4.762	400	408	11,465	2037/4/7
MGS 4.935% 09/30/43	4.935	1,300	1,319	37,053	2043/9/30
MGS 5.248% 09/15/28	5.248	950	1,025	28,794	2028/9/15
小 計				674,728	

当 期 末					
銘 柄	利 率	評 価 額		償還年月日	
		額面金額	外貨建金額 千円		邦貨換算金額
	%	千南アフリ カランド	千南アフリ カランド	千円	
(南アフリカ) 国債証券					
SAGB 10.5% 12/21/26	10.5	16,050	18,072	165,540	2026/12/21
SAGB 6.25% 03/31/36	6.25	10,300	7,554	69,194	2036/3/31
SAGB 6.5% 02/28/41	6.5	6,900	4,985	45,671	2041/2/28
SAGB 6.75% 03/31/21	6.75	4,400	4,329	39,660	2021/3/31
SAGB 7% 02/28/31	7.0	8,840	7,475	68,478	2031/2/28
SAGB 7.25% 01/15/20	7.25	5,280	5,300	48,553	2020/1/15
SAGB 7.75% 02/28/23	7.75	3,000	3,001	27,496	2023/2/28
SAGB 8% 01/31/30	8.0	7,800	7,259	66,495	2030/1/31
SAGB 8.25% 03/31/32	8.25	5,300	4,920	45,075	2032/3/31
SAGB 8.5% 01/31/37	8.5	8,400	7,722	70,738	2037/1/31
SAGB 8.75% 01/31/44	8.75	8,400	7,757	71,060	2044/1/31
SAGB 8.75% 02/28/48	8.75	11,300	10,455	95,772	2048/2/28
SAGB 8.875% 02/28/35	8.875	2,800	2,690	24,641	2035/2/28
SAGB 9% 01/31/40	9.0	3,950	3,760	34,449	2040/1/31
小 計				872,828	
合 計				141,023,621	

(注) 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。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外 国		百万円	百万円
	EURO-SCHATZ	288	—
	US 5YR NOTE	477	—
	EURO-BOBL FU	372	—
	EURO-BUND	753	—
	US 10YR NOTE	305	—
	US LONG BOND	223	—

(注) 外貨建の評価額は、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。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 141,023,621	% 96.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,159,519	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	146,183,140	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(142,495,242千円)の投資信託財産総額(146,183,140千円)に対する比率は97.5%です。

(注2) 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。

1米ドル=109.38円	1カナダドル=87.47円	1メキシコペソ=5.88円
1ユーロ=135.52円	1イギリスポンド=152.73円	1スイスフラン=116.96円
1スウェーデンクローナ=13.77円	1ノルウェークローネ=14.01円	1デンマーククローネ=18.21円
1ポーランドズロチ=32.63円	1オーストラリアドル=86.42円	1シンガポールドル=83.00円
1マレーシアリンギット=28.08円	1南アフリカランド=9.16円	

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2018年2月7日現在
(A) 資 産	149,557,038,207円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,720,627,176
公 社 債(評価額)	141,023,621,118
未 収 入 金	3,395,249,307
未 収 利 息	1,267,552,017
前 払 費 用	30,847,879
差 入 委 託 証 拠 金	119,140,710
(B) 負 債	3,527,593,435
未 払 金	3,400,163,636
未 払 解 約 金	127,423,616
未 払 利 息	6,183
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	146,029,444,772
元 本	61,636,155,455
次 期 繰 越 損 益 金	84,393,289,317
(D) 受 益 権 総 口 数	61,636,155,455口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,692円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2017年2月8日 至 2018年2月7日
(A) 配 当 等 収 益	3,981,209,571円
受 取 利 息	3,982,821,511
そ の 他 収 益 金	65,349
支 払 利 息	△1,677,289
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	6,451,942,181
売 買 益	10,845,637,880
売 買 損	△4,393,695,699
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△14,071,794
取 引 益	54,751,944
取 引 損	△68,823,738
(D) そ の 他 費 用	△22,189,662
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	10,396,890,296
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	89,346,870,355
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,059,602,454
(H) 解 約 差 損 益 金	△21,410,073,788
(I) 計 (E+F+G+H)	84,393,289,317
次 期 繰 越 損 益 金(I)	84,393,289,317

(注1) (B) 有価証券売買損益及び(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

*当ファンドの期首元本額は73,249,993,117円、期中追加設定元本額は4,556,625,671円、期中一部解約元本額は16,170,463,333円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

DC外国債券インデックスファンドL	11,172,108,857円
バランスVA50L (適格機関投資家専用)	9,025,817,509円
VAファンド25 (適格機関投資家専用)	3,972,052,597円
私募外国債券バッシブファンド (適格機関投資家専用)	3,449,951,067円
インデックスコレクション (外国債券)	3,038,853,041円
バランスVA25 (適格機関投資家専用)	2,683,421,419円
外国債券バッシブファンド私募A (為替ヘッジあり) (適格機関投資家専用)	2,478,260,300円
VAバランスファンド (株40/100) (適格機関投資家専用)	2,446,126,702円
外国債券インデックスファンド	2,413,141,524円
VAポートフォリオ40 (適格機関投資家専用)	2,236,956,017円
VAバランス20-80 (適格機関投資家専用)	1,985,046,049円
VAバランスファンド (株60/100) (適格機関投資家専用)	1,854,417,277円
DC外国債券インデックスファンド	1,799,932,642円
インデックスコレクション (バランス株式30)	1,735,147,253円
バランスVA50 (適格機関投資家専用)	1,582,568,240円
外国債券インデックスe	1,478,642,444円
外国債券インデックスファンドVA (適格機関投資家専用)	1,076,776,798円
VAバランスファンド (株50/100) (適格機関投資家専用)	1,007,465,815円
バランスVA37.5 (適格機関投資家専用)	865,710,705円
DCバランスファンド50	671,311,537円
DCバランスファンド30	633,085,386円
VAバランスファンド (株25/100) (適格機関投資家専用)	565,909,022円
バランスVA40 (適格機関投資家専用)	526,472,907円
グローバル・インデックス・バランス・ファンド	487,982,314円
バランスVA75 (適格機関投資家専用)	435,899,617円
バランスVA30 (適格機関投資家専用)	393,918,691円
バランスVA25L (適格機関投資家専用)	349,814,932円
インデックスコレクション (バランス株式50)	300,949,011円
VAポートフォリオ20 (適格機関投資家専用)	165,106,611円
VAバランスファンド2 (株40/100) (適格機関投資家専用)	141,973,092円
バランスVA20 (適格機関投資家専用)	127,520,027円
DCバランスファンド70	125,204,870円
世界バランスVA25 (適格機関投資家専用)	105,383,053円
VAバランス株式40 (適格機関投資家専用)	95,812,814円
インデックスコレクション (バランス株式70)	82,647,241円
VAバランス50-50 (適格機関投資家専用)	69,978,530円
私募外国債券インデックスファンドAL (適格機関投資家専用)	33,182,940円
バランスVA20L (適格機関投資家専用)	15,132,984円
VAバランス株式30 (適格機関投資家専用)	6,382,493円
世界バランスVA20 (適格機関投資家専用)	91,127円

お知らせ

当ファンドの約款に記載されている指数の名称を変更すべく、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2018年1月31日)