

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10期(決算日 2020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。)

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

<110058>

【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	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	期中 騰落率				
第6期(2016年2月8日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
第7期(2017年2月7日)	14,062	0	△2.3	459.396	△2.1	97.7	0.9	0.9	4,059
第8期(2018年2月7日)	12,957	0	△7.9	428.463	△6.7	97.6	0.9	0.9	3,598
第9期(2019年2月7日)	13,753	0	6.1	453.637	5.9	96.5	1.7	1.7	3,504
第10期(2020年2月7日)	13,461	0	△2.1	447.318	△1.4	96.6	1.6	1.6	3,294
第10期(2020年2月7日)	14,274	0	6.0	477.531	6.8	97.3	1.3	1.3	3,221

(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」、「債券先比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先比率は買建比率－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	債券先比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(当期首)	円	%		%	%	%
2019年 2月7日	13,461	—	447.318	—	96.6	1.6
2月末	13,613	1.1	452.775	1.2	96.7	1.5
3月末	13,783	2.4	456.981	2.2	97.4	1.2
4月末	13,738	2.1	456.104	2.0	97.4	1.1
5月末	13,624	1.2	455.639	1.9	97.0	1.4
6月末	13,789	2.4	459.552	2.7	97.0	1.5
7月末	13,825	2.7	460.690	3.0	97.9	0.7
8月末	13,910	3.3	464.284	3.8	98.4	0.3
9月末	13,966	3.8	467.478	4.5	97.4	1.3
10月末	14,108	4.8	470.059	5.1	98.0	0.7
11月末	14,100	4.7	470.899	5.3	97.5	1.1
12月末	14,159	5.2	472.814	5.7	98.4	7.1
2020年 1月末	14,257	5.9	475.349	6.3	97.3	1.3
(当期末)						
2020年 2月7日	14,274	6.0	477.531	6.8	97.3	1.3

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

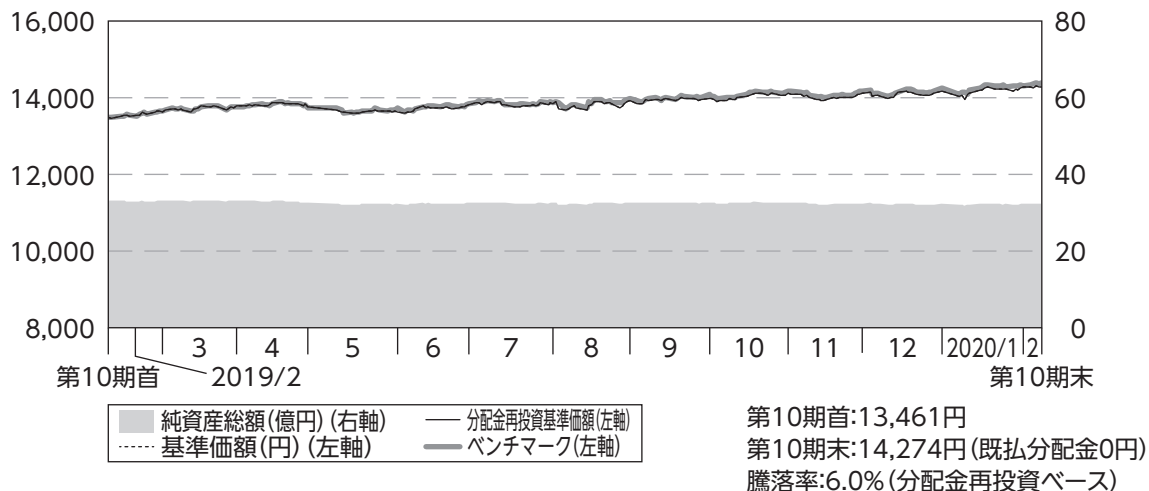
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先比率は買建比率－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

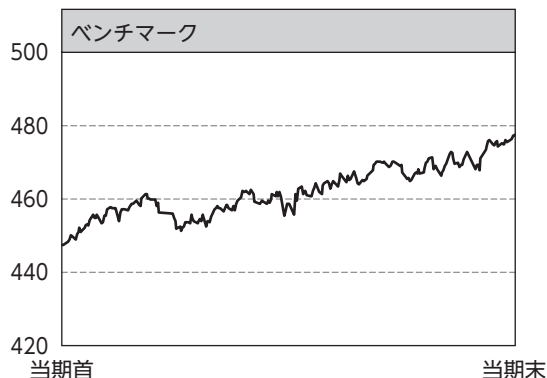


- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額及びベンチマークは、2019年2月7日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

基準価額(分配金再投資ベース)は、2019年4月中旬にかけて、米中通商協議の最終合意が近いとの観測を背景としたリスク回避姿勢の後退により、外国為替市場で主要通貨が対円で堅調な推移となったことから、上昇しました。4月下旬から5月下旬にかけては、主要国の長期金利が概ね低下(債券価格は上昇)したものの、米中貿易摩擦の激化懸念を背景に主要通貨が対円で下落したことから、基準価額は下落しました。その後は期末にかけて、基準価額は上昇推移となりました。6月以降8月下旬にかけては、世界経済の減速懸念を背景に主要国の長期金利の低下が進みました。9月以降2020年1月中旬にかけては、ECB(欧州中央銀行)による大規模金融緩和期待の後退を受けて主要国の長期金利が上昇(債券価格は下落)したものの、米中通商協議の進展期待を背景にリスク回避姿勢が後退し、主要通貨が対円で上昇しました。また1月下旬以降は、中国発の新型コロナウイルスの感染拡大への懸念から、主要国の長期金利が低下しました。

投資環境



外国債券市場では、2019年8月下旬にかけて、FRB（米連邦準備理事会）やECBの金融緩和観測が高まったことから、主要国の長期金利は低下しました。9月から2020年1月中旬にかけては、ECBによる大規模金融緩和期待の後退や欧州での財政拡大への懸念などにより、主要国の長期金利は上昇基調推移となりましたが、その後は中国発の新型コロナウイルスの感染拡大への懸念から、低下しました。

外国為替市場では、2019年8月下旬にかけて、リスク回避姿勢の強まりなどから、主要通貨は対円で下落しました。その後は、米中通商協議の進展期待などを背景にリスク回避姿勢が後退し、主要通貨は対円で上昇推移となりました。

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。

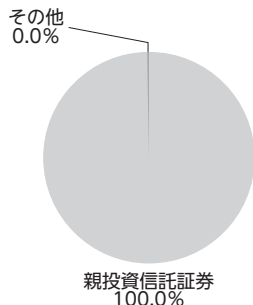
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

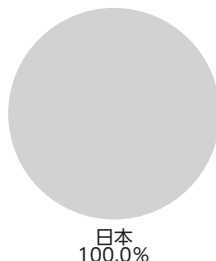
	当期末
	2020年2月7日
外国債券マザーファンド	100.0%
その他	0.0%
組入ファンド数	1

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

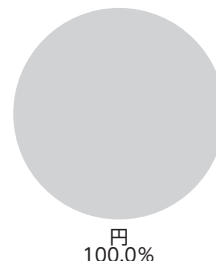
○資産別配分



○国別配分



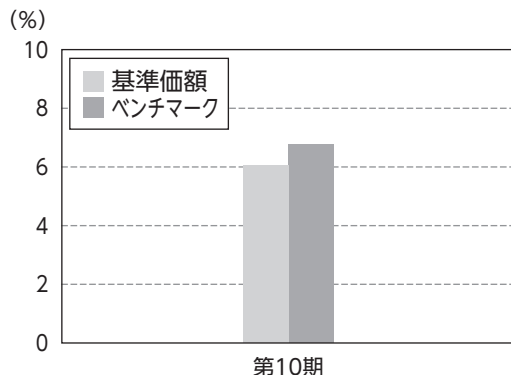
○通貨別配分



(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^(※)(マイナス要因)、信託報酬(マイナス要因)等です。

(※)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。

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10期	
	2019年2月8日～2020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)	5,718	

(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
	(2019年2月8日～2020年2月7日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	76円	0.550%	(a) 信託報酬 = $\frac{[\text{期中の平均基準価額}] \times \text{信託報酬率}}{}$ 期中の平均基準価額は13,906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。
(投信会社)	(29)	(0.209)	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
(販売会社)	(41)	(0.297)	
(受託会社)	(6)	(0.044)	
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$
(株式)	(-)	(-)	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
(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 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$
(株式)	(-)	(-)	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
(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	0.018	(d) 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)	(2)	(0.012)	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
(監査費用)	(1)	(0.005)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	79	0.569	

(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。

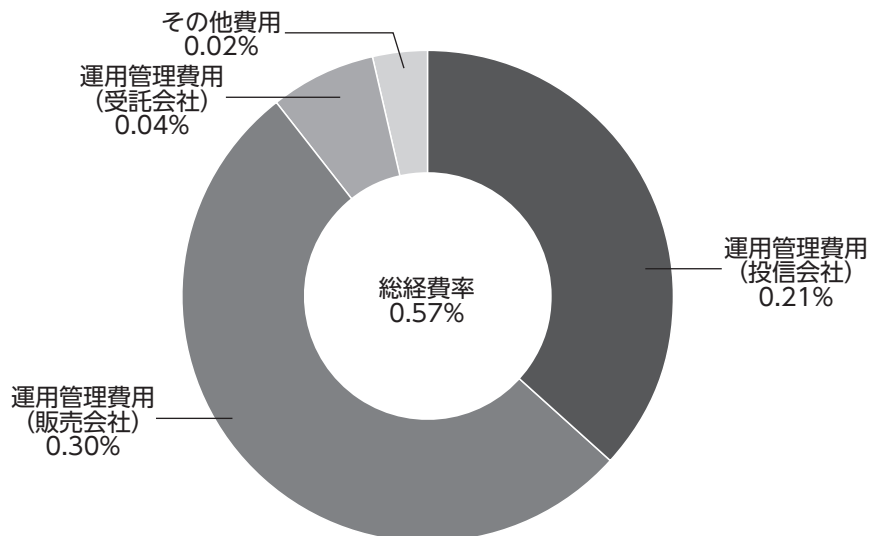
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

<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0.57%です。



(注1)各費用は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)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

<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
	千口	千円	千口	千円
外国債券マザーファンド	12,097	29,040	129,032	310,041

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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	10	10	100.0	10	10	100.0
コール・ローン	1,794	290	16.2	1,796	290	16.1

(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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	46,585	46,585	100.0	47,007	47,007	100.0
為替直物取引	14,489	14,384	99.3	14,636	14,541	99.4
金 銭 信 託	3,145	3,145	100.0	3,145	3,145	100.0
コール・ローン	466,980	74,721	16.0	467,751	74,860	16.0

<平均保有割合 2.4%>

(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
	千口	千口	千円
外国債券マザーファンド	1,412,010	1,295,075	3,220,334

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、56,813,648千口です。

※ 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	3,220,334	99.6
コール・ローン等、その他	11,873	0.4
投資信託財産総額	3,232,207	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(138,921,358千円)の投資信託財産総額(141,354,757千円)に対する比率は98.3%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=109.92円	1カナダドル=82.70円	1メキシコペソ=5.89円
1ユーロ=120.68円	1イギリスポンド=142.14円	1スウェーデンクローナ=11.41円
1ノルウェークローネ=11.91円	1デンマーククローネ=16.15円	1ポーランドズロチ=28.34円
1オーストラリアドル=73.82円	1シンガポールドル=79.30円	1マレーシアリンギット=26.61円
1南アフリカランド=7.36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 2020年2月7日現在
(A) 資 産	3,232,207,322円
コール・ローン等	11,326,337
外国債券マザーファンド(評価額)	3,220,334,492
未 収 入 金	546,493
(B) 負 債	10,262,316
未 払 解 約 金	1,268,435
未 払 信 託 報 酬	8,904,885
未 払 利 息	4
そ の 他 未 払 費 用	88,992
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,221,945,006
元 本	2,257,162,262
次 期 繰 越 損 益 金	964,782,744
(D) 受 益 権 総 口 数	2,257,162,262口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,274円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年2月8日 至 2020年2月7日
(A) 配 当 等 収 益	△4,329円
受 取 利 息	11
支 払 利 息	△4,340
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	195,687,383
売 買 益	209,188,112
買 買 損	△13,500,729
(C) 信 託 報 酬 等	△17,798,985
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	177,884,069
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	108,439,492
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	678,459,183
(配 当 等 相 当 額)	(778,183,973)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△99,724,790)
(G) 計 (D+E+F)	964,782,744
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	964,782,744
追 加 信 託 差 損 益 金	678,459,183
(配 当 等 相 当 額)	(778,494,135)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△100,034,952)
分 配 準 備 積 立 金	512,355,493
繰 越 損 益 金	△226,031,932

(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2,447,180,622円、期中追加設定元本額は151,266,951円、期中一部解約元本額は341,285,311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)	66,839,621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	778,494,135円
(D) 分配準備積立金額	445,515,872円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	1,290,849,628円
(F) 期末残存口数	2,257,162,262口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	5,718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19期（決算日 2020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。

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
第18期(2019年2月7日)	23,318	△1.6	447,318	△1.4	96.6	1.6	133,456
第19期(2020年2月7日)	24,866	6.6	477,531	6.8	97.4	1.3	141,275

(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) 2019年 2月 7日	23,318	—	447,318	—	96.6	1.6
2月末	23,589	1.2	452,775	1.2	96.7	1.5
3月末	23,894	2.5	456,981	2.2	97.4	1.2
4月末	23,826	2.2	456,104	2.0	97.5	1.1
5月末	23,642	1.4	455,639	1.9	97.1	1.4
6月末	23,938	2.7	459,552	2.7	97.0	1.5
7月末	24,013	3.0	460,690	3.0	98.0	0.7
8月末	24,171	3.7	464,284	3.8	98.5	0.3
9月末	24,280	4.1	467,478	4.5	97.4	1.3
10月末	24,539	5.2	470,059	5.1	98.1	0.7
11月末	24,535	5.2	470,899	5.3	97.6	1.1
12月末	24,651	5.7	472,814	5.7	98.5	7.2
2020年 1月末	24,833	6.5	475,349	6.3	97.3	1.3
(当期末) 2020年 2月 7日	24,866	6.6	477,531	6.8	97.4	1.3

(注1)騰落率は期首比です。

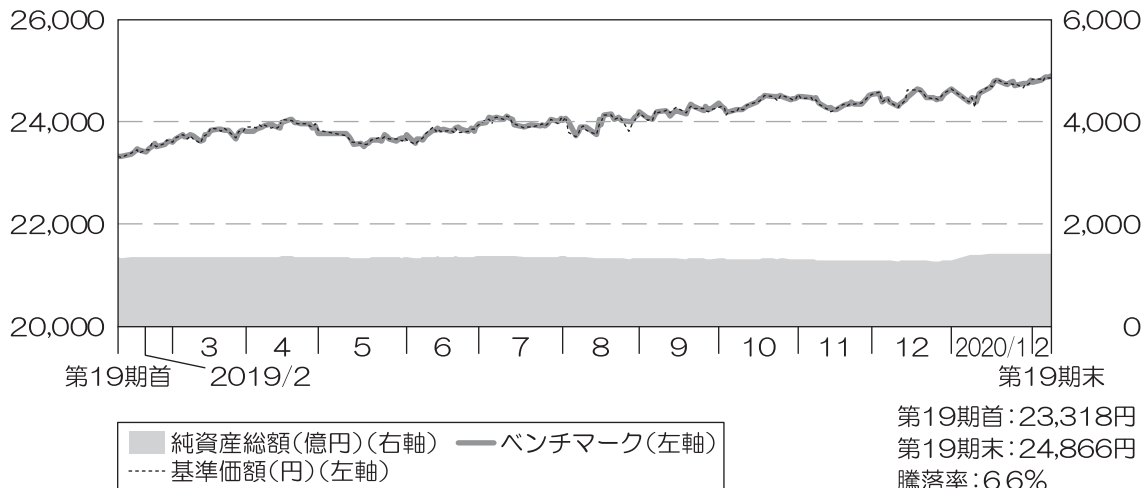
(注2)債券先物比率は買建比率ー売建比率です。

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

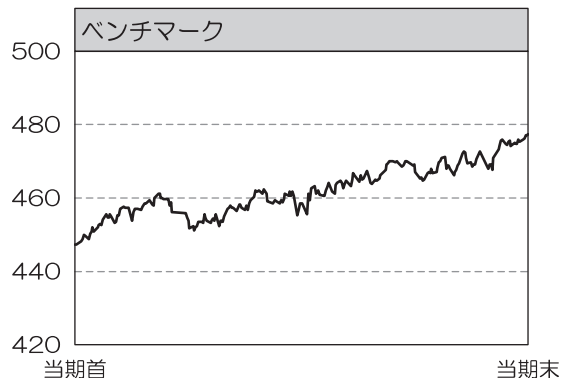


(注) ベンチマークは、2019年2月7日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

基準価額は、2019年4月中旬にかけて、米中通商協議の最終合意が近いとの観測を背景としたリスク回避姿勢の後退により、外国為替市場で主要通貨が対円で堅調な推移となったことから、上昇しました。4月下旬から5月下旬にかけては、主要国の長期金利が概ね低下(債券価格は上昇)したものの、米中貿易摩擦の激化懸念を背景に主要通貨が対円で下落したことから、基準価額は下落しました。その後は期末にかけて、基準価額は上昇推移となりました。6月以降8月下旬にかけては、世界経済の減速懸念を背景に主要国の長期金利の低下が進みました。9月以降2020年1月中旬にかけては、ECB(欧州中央銀行)による大規模金融緩和期待の後退を受けて主要国の長期金利が上昇(債券価格は下落)したものの、米中通商協議の進展期待を背景にリスク回避姿勢が後退し、主要通貨が対円で上昇しました。また1月下旬以降は、中国発の新型コロナウイルスの感染拡大への懸念から、主要国の長期金利が低下しました。

投資環境



外国債券市場では、2019年8月下旬にかけて、FRB(米連邦準備理事会)やECBの金融緩和観測が高まったことから、主要国の長期金利は低下しました。9月から2020年1月中旬にかけては、ECBによる大規模金融緩和期待の後退や欧州での財政拡大への懸念などにより、主要国の長期金利は上昇基調推移となりましたが、その後は中国発の新型コロナウイルスの感染拡大への懸念から、低下しました。

外国為替市場では、2019年8月下旬にかけて、リスク回避姿勢の強まりなどから、主要通貨は対円で下落しました。その後は、米中通商協議の進展期待などを背景にリスク回避姿勢が後退し、主要通貨は対円で上昇推移となりました。

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

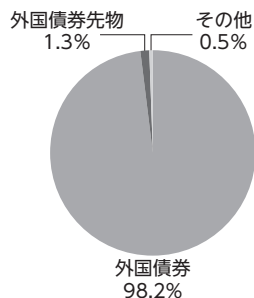
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	T 2.75% 02/15/24	アメリカ	0.7%
2	T 1.25% 03/31/21	アメリカ	0.7%
3	T 2.25% 01/31/24	アメリカ	0.6%
4	T 1.5% 08/15/26	アメリカ	0.6%
5	T 3% 08/15/48	アメリカ	0.6%
6	T 2% 04/30/24	アメリカ	0.6%

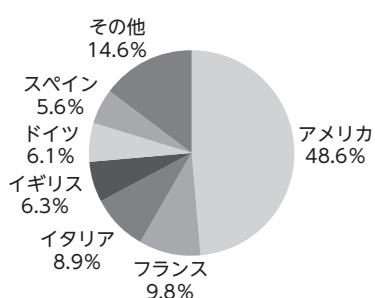
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	T 1.875% 06/30/26	アメリカ	0.6%
8	T 1.5% 09/30/24	アメリカ	0.6%
9	T 3.125% 11/15/28	アメリカ	0.6%
10	T 2.25% 04/30/24	アメリカ	0.6%
組入銘柄数			662

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

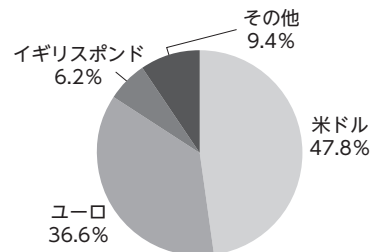
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

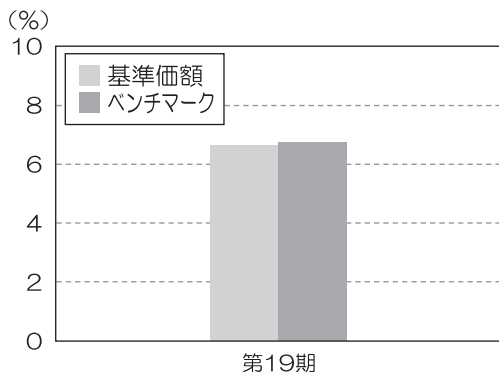


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

(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1.3%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^(※) (マイナス要因) 等です。

(※) 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。

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
	(2019年2月8日～2020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	0.013	$(c) \text{ その他費用} = \frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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)	(0.012)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	3	0.014	

(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(24,159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 165,873	国債証券 千米ドル 133,443
	カ ナ ダ	国債証券 千カナダドル 9,621	国債証券 千カナダドル 10,476
	メ キ シ コ	国債証券 千メキシコペソ 51,107	国債証券 千メキシコペソ 32,476
	ド イ ツ	国債証券 千ユーロ 16,324	国債証券 千ユーロ 17,794
	イ タ リ ア	国債証券 21,362	国債証券 21,639
	フ ラ ン ス	国債証券 21,782	国債証券 19,266
	オ ラ ン ダ	国債証券 3,237	国債証券 3,525
	ス ペ イ ン	国債証券 13,141	国債証券 13,160
	ベ ル ギ ー	国債証券 3,665	国債証券 3,918
	オ ー ス ト リ ア	国債証券 4,201	国債証券 4,209
	フ ィ ン ラ ン ド	国債証券 1,658	国債証券 2,098
	ア イ ル ラ ン ド	国債証券 1,617	国債証券 2,047
国	イ ギ リ ス	国債証券 千イギリスポンド 11,976	国債証券 千イギリスポンド 16,393
	ス ウ ェ ー デ ン	国債証券 千スウェーデンクローナ 3,882	国債証券 千スウェーデンクローナ 9,488
	ノ ル ウ ェ ー	国債証券 千ノルウェークローネ 4,643	国債証券 千ノルウェークローネ 1,408
	デ ン マ ー ク	国債証券 千デンマーククローネ 10,816	国債証券 千デンマーククローネ 10,869
	ポ ー ラ ン ド	国債証券 千ポーランドズロチ 6,215	国債証券 千ポーランドズロチ 5,682
	オ ー ス ト ラ リ ア	国債証券 千オーストラリアドル 5,197	国債証券 千オーストラリアドル 5,984
	シ ン ガ ポ ー ル	国債証券 千シンガポールドル 2,026	国債証券 千シンガポールドル 1,473
	マ レ ー シ ア	国債証券 千マレーシアリンギット 6,801	国債証券 千マレーシアリンギット 5,566
	南 ア フ リ カ	国債証券 千南アフリカランド 19,336	国債証券 千南アフリカランド 6,846

(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 25,254	百万円 25,482	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 46,585	百万円 46,585	100.0	百万円 47,007	百万円 47,007	100.0
為 替 直 物 取 引	14,489	14,384	99.3	14,636	14,541	99.4
金 銭 信 託	3,145	3,145	100.0	3,145	3,145	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	466,980	74,721	16.0	467,751	74,860	16.0

(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
ア メ リ カ	千米ドル 577,740	千米ドル 608,858	千円 66,925,713	% 47.4	% —	% 20.5	% 17.6	% 9.2
カ ナ ダ	千カナダドル 28,670	千カナダドル 32,056	2,651,053	1.9	—	0.9	0.5	0.5
メ キ シ コ	千メキシコペソ 200,440	千メキシコペソ 214,612	1,264,070	0.9	—	0.5	0.3	0.1
ド イ ツ	千ユーロ 57,280	千ユーロ 69,489	8,385,934	5.9	—	3.5	1.6	0.8
イ タ リ ア	85,360	101,924	12,300,245	8.7	—	5.3	2.4	1.0
フ ラ ン ス	90,990	111,017	13,397,631	9.5	—	6.4	2.3	0.7
オ ラ ン ダ	16,890	20,704	2,498,598	1.8	—	1.1	0.4	0.2
ス ベ イ ン	51,750	63,894	7,710,774	5.5	—	3.7	1.1	0.7
ベルギー	21,330	26,780	3,231,887	2.3	—	1.7	0.5	0.1
オーストリア	12,850	15,746	1,900,271	1.3	—	0.9	0.4	0.1
フィンランド	5,520	6,210	749,482	0.5	—	0.3	0.2	0.0
アイルランド	6,890	8,093	976,683	0.7	—	0.5	0.2	—
イギリス	千イギリスポンド 46,110	千イギリスポンド 61,629	8,759,962	6.2	—	5.0	1.0	0.2
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 29,740	千スウェーデンクローナ 33,634	383,771	0.3	—	0.2	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 25,950	千ノルウェークローネ 26,759	318,704	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 31,530	千デンマーククローネ 41,632	672,367	0.5	—	0.3	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランドズロチ 27,060	千ポーランドズロチ 28,444	806,115	0.6	—	0.2	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 30,740	千オーストラリアドル 35,733	2,637,854	1.9	—	1.4	0.3	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 6,600	千シンガポールドル 7,054	559,419	0.4	—	0.2	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 23,160	千マレーシアリンギット 24,956	664,080	0.5	—	0.3	0.1	0.1
南アフリカ	千南アフリカランド 117,780	千南アフリカランド 108,510	798,634	0.6	—	0.5	0.0	0.0
合 計	—	—	137,593,258	97.4	—	53.6	29.6	14.2

(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		償還年月日	銘柄	利率	額面金額		償還年月日		
		外貨建金額	邦貨換算金額				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		%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券											
T 1.125% 02/28/21	1.125	4,550	4,529	497,928	2021/2/28	T 2% 04/30/24	2.0	8,000	8,178	898,939	2024/4/30
T 1.125% 06/30/21	1.125	4,000	3,978	437,284	2021/6/30	T 2% 05/31/21	2.0	5,500	5,533	608,220	2021/5/31
T 1.25% 03/31/21	1.25	8,500	8,472	931,327	2021/3/31	T 2% 05/31/24	2.0	1,500	1,533	168,570	2024/5/31
T 1.25% 07/31/23	1.25	3,950	3,925	431,453	2023/7/31	T 2% 06/30/24	2.0	1,000	1,023	112,453	2024/6/30
T 1.25% 10/31/21	1.25	4,950	4,929	541,904	2021/10/31	T 2% 07/31/22	2.0	3,900	3,953	434,565	2022/7/31
T 1.375% 01/31/21	1.375	1,600	1,597	175,573	2021/1/31	T 2% 08/15/25	2.0	3,750	3,849	423,100	2025/8/15
T 1.375% 04/30/21	1.375	3,000	2,994	329,109	2021/4/30	T 2% 08/31/21	2.0	4,200	4,231	465,180	2021/8/31
T 1.375% 08/31/23	1.375	3,450	3,443	378,468	2023/8/31	T 2% 10/31/21	2.0	4,200	4,235	465,613	2021/10/31
T 1.375% 09/30/23	1.375	7,100	7,084	778,694	2023/9/30	T 2% 10/31/22	2.0	4,500	4,567	502,040	2022/10/31
T 1.375% 10/15/22	1.375	2,250	2,246	246,894	2022/10/15	T 2% 11/15/21	2.0	1,300	1,311	144,204	2021/11/15
T 1.5% 01/31/22	1.5	3,000	3,002	330,011	2022/1/31	T 2% 11/15/26	2.0	2,700	2,776	305,177	2026/11/15
T 1.5% 02/28/23	1.5	1,760	1,763	193,844	2023/2/28	T 2% 11/30/22	2.0	5,500	5,584	613,888	2022/11/30
T 1.5% 03/31/23	1.5	4,000	4,008	440,624	2023/3/31	T 2% 12/31/21	2.0	3,380	3,413	375,157	2021/12/31
T 1.5% 08/15/26	1.5	8,300	8,274	909,484	2026/8/15	T 2.125% 01/31/21	2.125	6,000	6,033	663,152	2021/1/31
T 1.5% 09/30/24	1.5	8,000	8,012	880,734	2024/9/30	T 2.125% 02/29/24	2.125	1,400	1,436	157,951	2021/2/29
T 1.625% 02/15/26	1.625	5,750	5,781	635,521	2026/2/15	T 2.125% 03/31/24	2.125	1,200	1,232	135,423	2024/3/31
T 1.625% 04/30/23	1.625	5,800	5,834	641,346	2023/4/30	T 2.125% 05/15/25	2.125	7,250	7,484	822,726	2025/5/15
T 1.625% 05/15/26	1.625	5,400	5,428	596,651	2026/5/15	T 2.125% 06/30/21	2.125	3,000	3,024	332,484	2021/6/30
T 1.625% 05/31/23	1.625	4,350	4,376	481,065	2023/5/31	T 2.125% 06/30/22	2.125	1,100	1,117	122,881	2022/6/30
T 1.625% 08/15/22	1.625	1,400	1,406	154,645	2022/8/15	T 2.125% 07/31/24	2.125	1,500	1,543	169,626	2024/7/31
T 1.625% 08/15/29	1.625	6,260	6,252	687,292	2029/8/15	T 2.125% 08/15/21	2.125	2,900	2,926	321,700	2021/8/15
T 1.625% 08/31/22	1.625	500	502	55,215	2022/8/31	T 2.125% 09/30/21	2.125	2,000	2,020	222,072	2021/9/30
T 1.625% 09/30/26	1.625	2,150	2,159	237,398	2026/9/30	T 2.125% 09/30/24	2.125	2,200	2,265	248,974	2024/9/30
T 1.625% 11/15/22	1.625	4,000	4,019	441,861	2022/11/15	T 2.125% 11/30/23	2.125	2,700	2,768	304,261	2023/11/30
T 1.625% 11/30/26	1.625	5,030	5,051	555,273	2026/11/30	T 2.125% 11/30/24	2.125	1,400	1,442	158,576	2024/11/30
T 1.75% 01/31/23	1.75	2,650	2,674	293,961	2023/1/31	T 2.125% 12/31/22	2.125	3,800	3,874	425,837	2022/12/31
T 1.75% 02/28/22	1.75	3,650	3,672	403,668	2022/2/28	T 2.25% 01/31/24	2.25	8,100	8,350	917,862	2024/1/31
T 1.75% 03/31/22	1.75	2,500	2,516	276,571	2022/3/31	T 2.25% 02/15/27	2.25	3,900	4,077	448,213	2027/2/15
T 1.75% 04/30/22	1.75	2,000	2,013	221,274	2022/4/30	T 2.25% 03/31/21	2.25	900	907	99,724	2021/3/31
T 1.75% 05/15/22	1.75	4,600	4,632	509,187	2022/5/15	T 2.25% 04/15/22	2.25	2,680	2,725	299,614	2022/4/15
T 1.75% 05/15/23	1.75	1,760	1,767	194,268	2023/5/15	T 2.25% 04/30/21	2.25	4,700	4,740	521,114	2021/4/30
T 1.75% 05/31/22	1.75	2,650	2,668	293,324	2022/5/31	T 2.25% 04/30/24	2.25	7,600	7,844	862,313	2024/4/30
T 1.75% 06/30/22	1.75	2,500	2,518	276,807	2022/6/30	T 2.25% 07/31/21	2.25	4,500	4,548	499,992	2021/7/31
T 1.75% 06/30/24	1.75	2,000	2,024	222,519	2024/6/30	T 2.25% 08/15/27	2.25	6,330	6,632	729,061	2027/8/15
T 1.75% 07/15/22	1.75	7,300	7,353	808,277	2022/7/15	T 2.25% 08/15/46	2.25	6,680	6,848	752,736	2046/8/15
T 1.75% 09/30/22	1.75	6,750	6,805	748,017	2022/9/30	T 2.25% 08/15/49	2.25	1,440	1,482	162,971	2049/8/15
T 1.875% 01/31/22	1.875	1,550	1,562	171,727	2022/1/31	T 2.25% 10/31/24	2.25	2,500	2,589	284,632	2024/10/31
T 1.875% 03/31/22	1.875	5,100	5,145	565,562	2022/3/31	T 2.25% 11/15/24	2.25	5,000	5,179	569,372	2024/11/15
T 1.875% 04/30/22	1.875	2,800	2,825	310,613	2022/4/30	T 2.25% 11/15/25	2.25	6,500	6,763	743,422	2025/11/15
T 1.875% 05/31/22	1.875	2,350	2,373	260,864	2022/5/31	T 2.25% 11/15/27	2.25	5,260	5,515	606,275	2027/11/15
T 1.875% 06/30/26	1.875	8,000	8,161	897,153	2026/6/30	T 2.25% 12/31/23	2.25	3,500	3,606	396,396	2023/12/31
T 1.875% 07/31/22	1.875	2,880	2,910	319,896	2022/7/31	T 2.25% 12/31/24	2.25	2,900	3,006	330,510	2024/12/31
T 1.875% 07/31/26	1.875	1,800	1,836	201,867	2026/7/31	T 2.375% 04/30/26	2.375	1,820	1,910	210,018	2026/4/30
T 1.875% 08/31/22	1.875	2,600	2,628	288,951	2022/8/31	T 2.375% 05/15/27	2.375	3,600	3,799	417,630	2027/5/15
T 1.875% 09/30/22	1.875	1,500	1,517	166,767	2022/9/30	T 2.375% 05/15/29	2.375	3,890	4,137	454,814	2029/5/15
T 1.875% 10/31/22	1.875	2,000	2,023	222,390	2022/10/31	T 2.375% 08/15/24	2.375	6,700	6,966	765,778	2024/8/15
T 1.875% 11/30/21	1.875	3,500	3,525	387,530	2021/11/30	T 2.5% 01/15/22	2.5	4,000	4,078	448,258	2022/1/15
T 2% 02/15/22	2.0	3,100	3,144	344,492	2022/2/15	T 2.5% 01/31/25	2.5	4,000	4,197	461,389	2025/1/31
T 2% 02/15/23	2.0	6,500	6,609	726,481	2023/2/15	T 2.5% 02/15/45	2.5	5,350	5,742	631,258	2045/2/15
T 2% 02/15/25	2.0	6,050	6,203	681,875	2025/2/15	T 2.5% 02/15/46	2.5	6,850	7,365	809,599	2046/2/15
T 2% 02/28/21	2.0	3,150	3,164	347,871	2021/2/28	T 2.5% 02/28/26	2.5	650	686	75,458	2026/2/28
						T 2.5% 05/15/24	2.5	3,700	3,858	424,163	2024/5/15

当期							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	千米ドル	千円	千円				千米ドル	千米ドル	千円	千円	
T 2.5% 08/15/23	2.5	3,450	3,575	393,030	2023/8/15	T 5.0% 05/15/37	5.0	650	953	104,855	2037/5/15		
T 2.625% 01/31/26	2.625	1,350	1,434	157,707	2026/1/31	T 5.25% 02/15/29	5.25	500	652	71,744	2029/2/15		
T 2.625% 02/15/29	2.625	5,390	5,840	642,041	2029/2/15	T 5.25% 11/15/28	5.25	900	1,168	128,459	2028/11/15		
T 2.625% 03/31/25	2.625	2,500	2,641	290,354	2025/3/31	T 5.375% 02/15/31	5.375	750	1,030	113,271	2031/2/15		
T 2.625% 05/15/21	2.625	6,000	6,081	668,511	2021/5/15	T 5.5% 08/15/28	5.5	250	327	36,033	2028/8/15		
T 2.75% 02/15/24	2.75	8,900	9,350	1,027,813	2024/2/15	T 6.0% 02/15/26	6.0	600	755	83,040	2026/2/15		
T 2.75% 02/15/28	2.75	4,670	5,076	558,001	2028/2/15	T 6.125% 11/15/27	6.125	1,050	1,402	154,143	2027/11/15		
T 2.75% 04/30/23	2.75	4,200	4,372	480,653	2023/4/30	T 6.25% 05/15/30	6.25	720	1,033	113,655	2030/5/15		
T 2.75% 08/15/42	2.75	1,450	1,627	178,871	2042/8/15	T 6.25% 08/15/23	6.25	1,350	1,572	172,830	2023/8/15		
T 2.75% 08/15/47	2.75	4,700	5,320	584,874	2047/8/15	T 6.5% 11/15/26	6.5	450	594	65,334	2026/11/15		
T 2.75% 11/15/23	2.75	4,450	4,662	512,531	2023/11/15	T 8.0% 11/15/21	8.0	2,600	2,895	318,250	2021/11/15		
T 2.75% 11/15/42	2.75	2,740	3,073	337,863	2042/11/15	小計				66,925,713			
T 2.75% 11/15/47	2.75	4,700	5,323	585,157	2047/11/15	小計				66,925,713			
T 2.875% 04/30/25	2.875	2,300	2,460	270,483	2025/4/30	(カナダ) 国債証券	千カナダドル	千カナダドル					
T 2.875% 05/15/28	2.875	2,260	2,482	272,853	2028/5/15	CAN 0.5% 03/01/22	0.5	1,110	1,087	89,969	2022/3/1		
T 2.875% 05/15/43	2.875	5,150	5,893	647,861	2043/5/15	CAN 0.75% 03/01/21	0.75	1,980	1,962	162,284	2021/3/1		
T 2.875% 05/15/49	2.875	4,400	5,130	563,978	2049/5/15	CAN 0.75% 09/01/21	0.75	1,740	1,719	142,187	2021/9/1		
T 2.875% 08/15/28	2.875	4,200	4,621	508,046	2028/8/15	CAN 1% 06/01/27	1.0	1,060	1,031	85,343	2027/6/1		
T 2.875% 08/15/45	2.875	6,180	7,101	780,617	2045/8/15	CAN 1% 09/01/22	1.0	1,150	1,136	93,995	2022/9/1		
T 2.875% 10/15/21	2.875	4,250	4,347	477,862	2021/10/15	CAN 1.25% 06/01/30	1.25	180	177	14,714	2030/6/1		
T 2.875% 11/15/21	2.875	7,000	7,169	788,029	2021/11/15	CAN 1.5% 02/01/22	1.5	1,220	1,220	100,920	2022/2/1		
T 3% 02/15/48	3.0	4,400	5,219	573,765	2048/2/15	CAN 1.5% 06/01/23	1.5	2,010	2,014	166,571	2023/6/1		
T 3% 02/15/49	3.0	1,940	2,313	254,311	2049/2/15	CAN 1.5% 06/01/26	1.5	840	846	69,988	2026/6/1		
T 3% 05/15/42	3.0	1,100	1,285	141,306	2042/5/15	CAN 2% 06/01/28	2.0	530	555	45,953	2028/6/1		
T 3% 05/15/45	3.0	200	234	25,781	2045/5/15	CAN 2% 12/01/51	2.0	290	329	27,229	2051/12/1		
T 3% 05/15/47	3.0	3,400	4,024	442,371	2047/5/15	CAN 2.25% 02/01/21	2.25	1,580	1,589	131,452	2021/2/1		
T 3% 08/15/48	3.0	6,910	8,217	903,267	2048/8/15	CAN 2.25% 03/01/24	2.25	670	692	57,239	2024/3/1		
T 3% 09/30/25	3.0	3,660	3,954	434,711	2025/9/30	CAN 2.25% 06/01/25	2.25	1,530	1,598	132,195	2025/6/1		
T 3% 10/31/25	3.0	5,950	6,434	707,291	2025/10/31	CAN 2.25% 06/01/29	2.25	390	419	34,721	2029/6/1		
T 3% 11/15/44	3.0	2,050	2,399	263,783	2044/11/15	CAN 2.5% 06/01/24	2.5	2,410	2,521	208,504	2024/6/1		
T 3.125% 02/15/42	3.125	1,300	1,549	170,336	2042/2/15	CAN 2.5% 06/01/22	2.75	1,490	1,532	126,753	2022/6/1		
T 3.125% 02/15/43	3.125	2,100	2,500	274,816	2043/2/15	CAN 2.75% 12/01/48	2.75	870	1,127	93,207	2048/12/1		
T 3.125% 05/15/21	3.125	6,250	6,375	700,740	2021/5/15	CAN 2.75% 12/01/64	2.75	290	413	34,164	2064/12/1		
T 3.125% 08/15/44	3.125	2,600	3,105	341,320	2044/8/15	CAN 3.25% 06/01/21	3.25	1,400	1,430	118,279	2021/6/1		
T 3.125% 11/15/28	3.125	7,060	7,927	871,402	2028/11/15	CAN 3.5% 12/01/45	3.5	1,630	2,327	192,480	2045/12/1		
T 3.125% 11/15/41	3.125	870	1,036	113,919	2041/11/15	CAN 4.0% 06/01/41	4.0	1,000	1,456	120,476	2041/6/1		
T 3.375% 05/15/44	3.375	3,000	3,725	409,469	2044/5/15	CAN 5% 06/01/37	5.0	800	1,231	101,823	2037/6/1		
T 3.5% 02/15/39	3.5	1,100	1,378	151,508	2039/2/15	CAN 5.75% 06/01/29	5.75	960	1,322	109,336	2029/6/1		
T 3.625% 02/15/21	3.625	7,050	7,197	791,100	2021/2/15	CAN 5.75% 06/01/33	5.75	1,060	1,613	133,453	2033/6/1		
T 3.625% 02/15/44	3.625	2,650	3,414	375,351	2044/2/15	CAN 8.0% 06/01/27	8.0	480	698	57,807	2027/6/1		
T 3.625% 08/15/43	3.625	1,600	2,266	226,146	2043/8/15	小計				2,651,053			
T 3.75% 08/15/41	3.75	1,100	1,431	157,336	2041/8/15	(メキシコ) 国債証券	千メキシコ コペソ	千メキシコ コペソ					
T 3.75% 11/15/43	3.75	2,500	3,277	360,224	2043/11/15	MBONO 10% 11/20/36	10.0	6,400	8,423	49,614	2036/11/20		
T 3.875% 08/15/40	3.875	680	897	98,646	2040/8/15	MBONO 10% 12/05/24	10.0	24,100	27,559	162,327	2024/12/5		
T 4.25% 05/15/39	4.25	850	1,169	128,520	2039/5/15	MBONO 5.75% 03/05/26	5.75	13,280	12,742	75,054	2026/3/5		
T 4.25% 11/15/40	4.25	900	1,246	136,968	2040/11/15	MBONO 6.5% 06/09/22	6.5	17,400	17,401	102,495	2022/6/9		
T 4.375% 02/15/38	4.375	500	691	76,063	2038/2/15	MBONO 6.5% 06/10/21	6.5	23,300	23,280	137,124	2021/6/10		
T 4.375% 05/15/40	4.375	750	1,053	115,757	2040/5/15	MBONO 6.75% 03/09/23	6.75	3,040	3,057	18,011	2023/3/9		
T 4.375% 05/15/41	4.375	1,350	1,904	209,302	2041/5/15	MBONO 7.25% 12/09/21	7.25	9,500	9,621	56,670	2021/12/9		
T 4.375% 11/15/39	4.375	1,050	1,470	161,627	2039/11/15	MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	24,590	25,854	152,283	2027/6/3		
T 4.5% 02/15/36	4.5	1,000	1,372	150,865	2036/2/15	MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	10,950	11,859	69,854	2031/5/29		
T 4.5% 08/15/39	4.5	750	1,063	116,942	2039/8/15	MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	13,980	15,273	89,959	2042/11/13		
T 4.625% 02/15/40	4.625	1,500	2,168	238,328	2040/2/15	MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	7,650	8,364	49,266	2034/11/23		
T 4.75% 02/15/41	4.75	350	516	56,764	2041/2/15								

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
		千メキシコペソ	千メキシコペソ	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	
MBONO 8% 09/05/24	8.0	5,910	6,249		36,808	2024/9/5	(イタリヤ) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
MBONO 8% 11/07/47	8.0	7,400	8,358		49,233	2047/11/7	BTFS 0.05% 04/15/21	0.05	1,720	1,726	208,385	2021/4/15	
MBONO 8% 12/07/23	8.0	11,600	12,161		71,629	2023/12/7	BTFS 0.35% 02/01/25	0.35	460	460	55,525	2025/2/1	
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	13,140	14,823		87,310	2029/5/31	BTFS 0.35% 11/01/21	0.35	800	807	97,472	2021/11/1	
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	8,200	9,580		56,426	2038/11/18	BTFS 0.45% 06/01/21	0.45	820	827	99,866	2021/6/1	
小 計					1,264,070		BTFS 0.65% 10/15/23	0.65	560	571	68,968	2023/10/15	
(ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ				BTFS 0.9% 08/01/22	0.9	1,500	1,536	185,457	2022/8/1	
BKO 0% 03/12/21	—	850	855	103,270	2021/3/12	BTFS 0.95% 03/01/23	0.95	1,720	1,768	213,420	2023/3/1		
BKO 0% 06/11/21	—	900	907	109,517	2021/6/11	BTFS 1.25% 12/01/26	1.25	1,170	1,224	147,755	2026/12/1		
DBR 0% 08/15/26	—	2,050	2,126	256,619	2026/8/15	BTFS 1.35% 04/15/22	1.35	1,000	1,031	124,539	2022/4/15		
DBR 0% 08/15/29	—	1,030	1,070	129,181	2029/8/15	BTFS 1.45% 05/15/25	1.45	1,070	1,128	136,245	2025/5/15		
DBR 0% 08/15/50	—	260	247	29,925	2050/8/15	BTFS 1.45% 09/15/22	1.45	1,550	1,611	194,484	2022/9/15		
DBR 0.25% 02/15/27	0.25	2,350	2,482	299,590	2027/2/15	BTFS 1.45% 11/15/24	1.45	600	633	76,415	2024/11/15		
DBR 0.25% 02/15/29	0.25	2,010	2,137	257,992	2029/2/15	BTFS 1.5% 06/01/25	1.5	1,500	1,587	191,546	2025/6/1		
DBR 0.25% 08/15/28	0.25	1,300	1,381	166,721	2028/8/15	BTFS 1.6% 06/01/26	1.6	1,350	1,442	174,072	2026/6/1		
DBR 0.5% 02/15/25	0.5	1,140	1,204	145,390	2025/2/15	BTFS 1.65% 03/01/32	1.65	1,340	1,417	171,088	2032/3/1		
DBR 0.5% 02/15/26	0.5	2,300	2,452	295,960	2026/2/15	BTFS 1.75% 07/01/24	1.75	990	1,054	127,291	2024/7/1		
DBR 0.5% 02/15/28	0.5	1,510	1,632	197,054	2028/2/15	BTFS 1.85% 05/15/24	1.85	1,340	1,433	172,935	2024/5/15		
DBR 0.5% 08/15/27	0.5	900	970	117,090	2027/8/15	BTFS 2% 12/01/25	2.0	1,050	1,143	138,020	2025/12/1		
DBR 1% 08/15/24	1.0	1,610	1,730	208,824	2024/8/15	BTFS 2.05% 08/01/27	2.05	1,430	1,573	189,936	2027/8/1		
DBR 1% 08/15/25	1.0	760	828	99,949	2025/8/15	BTFS 2.1% 07/15/26	2.1	300	329	39,784	2026/7/15		
DBR 1.25% 08/15/48	1.25	1,250	1,774	214,152	2048/8/15	BTFS 2.15% 12/15/21	2.15	1,700	1,773	214,062	2021/12/15		
DBR 1.5% 02/15/23	1.5	950	1,012	122,212	2023/2/15	BTFS 2.2% 06/01/27	2.2	1,840	2,043	246,571	2027/6/1		
DBR 1.5% 05/15/23	1.5	1,960	2,099	253,412	2023/5/15	BTFS 2.25% 09/01/36	2.25	990	1,100	132,757	2036/9/1		
DBR 1.5% 05/15/24	1.5	1,020	1,114	134,484	2024/5/15	BTFS 2.45% 09/01/33	2.45	1,380	1,579	190,644	2033/9/1		
DBR 1.5% 09/04/22	1.5	1,620	1,710	206,452	2022/9/4	BTFS 2.45% 09/01/50	2.45	410	449	54,299	2050/9/1		
DBR 1.75% 02/15/24	1.75	1,250	1,372	165,577	2024/2/15	BTFS 2.45% 10/01/23	2.45	870	943	113,851	2023/10/1		
DBR 1.75% 07/04/22	1.75	1,650	1,746	210,711	2022/7/4	BTFS 2.5% 11/15/25	2.5	1,650	1,841	222,218	2025/11/15		
DBR 2% 01/04/22	2.0	1,370	1,440	173,782	2022/1/4	BTFS 2.5% 12/01/24	2.5	1,300	1,435	173,286	2024/12/1		
DBR 2% 08/15/23	2.0	1,890	2,068	249,672	2023/8/15	BTFS 2.7% 03/01/47	2.7	1,560	1,818	219,458	2047/3/1		
DBR 2.25% 09/04/21	2.25	1,950	2,038	246,028	2021/9/4	BTFS 2.8% 03/01/67	2.8	600	699	84,468	2067/3/1		
DBR 2.5% 07/04/44	2.5	1,750	2,788	336,554	2044/7/4	BTFS 2.8% 12/01/28	2.8	1,970	2,303	277,938	2028/12/1		
DBR 2.5% 08/15/46	2.5	1,740	2,837	342,403	2046/8/15	BTFS 2.95% 09/01/38	2.95	860	1,041	125,655	2038/9/1		
DBR 3.25% 07/04/21	3.25	2,210	2,330	281,270	2021/7/4	BTFS 3% 08/01/29	3.0	600	715	86,403	2029/8/1		
DBR 3.25% 07/04/42	3.25	920	1,589	191,761	2042/7/4	BTFS 3.1% 03/01/40	3.1	460	566	68,376	2040/3/1		
DBR 4.0% 01/04/37	4.0	1,590	2,715	327,734	2037/1/4	BTFS 3.25% 09/01/46	3.25	680	869	104,881	2046/9/1		
DBR 4.25% 07/04/39	4.25	870	1,606	193,864	2039/7/4	BTFS 3.35% 03/01/35	3.35	1,170	1,474	177,888	2035/3/1		
DBR 4.75% 07/04/28	4.75	700	1,013	122,351	2028/7/4	BTFS 3.45% 03/01/48	3.45	1,120	1,483	179,076	2048/3/1		
DBR 4.75% 07/04/34	4.75	1,360	2,355	284,236	2034/7/4	BTFS 3.5% 03/01/30	3.5	1,950	2,425	292,760	2030/3/1		
DBR 4.75% 07/04/40	4.75	1,120	2,225	268,618	2040/7/4	BTFS 3.75% 03/01/21	3.75	340	354	42,797	2021/3/1		
DBR 5.5% 01/04/31	5.5	1,290	2,132	257,343	2031/1/4	BTFS 3.75% 05/01/21	3.75	1,550	1,626	196,282	2021/5/1		
DBR 5.625% 01/04/28	5.625	1,500	2,240	270,439	2028/1/4	BTFS 3.75% 08/01/21	3.75	1,900	2,011	242,807	2021/8/1		
DBR 6.25% 01/04/24	6.25	1,370	1,743	210,402	2024/1/4	BTFS 3.75% 09/01/24	3.75	1,740	2,012	242,927	2024/9/1		
DBR 6.25% 01/04/30	6.25	610	1,021	123,252	2030/1/4	BTFS 3.85% 09/01/49	3.85	830	1,171	141,354	2049/9/1		
DBR 6.5% 07/04/27	6.5	200	305	36,916	2027/7/4	BTFS 4% 02/01/37	4.0	1,800	2,457	296,529	2037/2/1		
OBL 0% 04/05/24	—	210	215	26,020	2024/4/5	BTFS 4.5% 03/01/24	4.5	1,810	2,124	256,359	2024/3/1		
OBL 0% 04/08/22	—	1,270	1,287	155,430	2022/4/8	BTFS 4.5% 03/01/26	4.5	2,250	2,789	336,634	2026/3/1		
OBL 0% 04/09/21	—	960	966	116,685	2021/4/9	BTFS 4.5% 05/01/23	4.5	1,050	1,200	144,824	2023/5/1		
OBL 0% 04/14/23	—	600	612	73,932	2023/4/14	BTFS 4.75% 08/01/23	4.75	1,610	1,871	225,811	2023/8/1		
OBL 0% 10/07/22	—	520	529	63,859	2022/10/7	BTFS 4.75% 09/01/21	4.75	2,630	2,833	342,006	2021/9/1		
OBL 0% 10/08/21	—	1,120	1,131	136,599	2021/10/8	BTFS 4.75% 09/01/28	4.75	1,650	2,192	264,537	2028/9/1		
OBL 0% 10/18/24	—	1,390	1,430	172,679	2024/10/18	BTFS 4.75% 09/01/44	4.75	1,020	1,589	191,819	2044/9/1		
							BTFS 5% 03/01/22	5.0	1,450	1,604	193,650	2022/3/1	
							BTFS 5% 03/01/25	5.0	1,740	2,145	258,898	2025/3/1	

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	千円	千円				千ユーロ	千ユーロ	千円	千円	
BTPS 5% 08/01/34	5.0	1,800	2,653	320,282	2034/8/1	FRTR 6.0% 10/25/25	6.0	1,450	1,989	240,099	2025/10/25		
BTPS 5% 09/01/40	5.0	1,600	2,489	300,467	2040/9/1	FRTR 8.5% 04/25/23	8.5	1,100	1,425	172,024	2023/4/25		
BTPS 5.0% 08/01/39	5.0	1,440	2,233	269,512	2039/8/1	(オランダ) 国債証券 NETHER 0% 01/15/22 NETHER 0.25% 07/15/25 NETHER 0.25% 07/15/29 NETHER 0.5% 01/15/40 NETHER 0.5% 07/15/26 NETHER 0.75% 07/15/27 NETHER 0.75% 07/15/28 NETHER 1.75% 07/15/23 NETHER 2% 07/15/24 NETHER 2.25% 07/15/22 NETHER 2.5% 01/15/33 NETHER 2.75% 01/15/47 NETHER 3.25% 07/15/21 NETHER 3.75% 01/15/23 NETHER 3.75% 01/15/42 NETHER 4% 01/15/37 NETHER 5.5% 01/15/28 NETHER 7.5% 01/15/23							
BTPS 5.25% 11/01/29	5.25	2,300	3,226	389,332	2029/11/1								
BTPS 5.5% 09/01/22	5.5	1,700	1,942	234,448	2022/9/1								
BTPS 5.5% 11/01/22	5.5	2,200	2,532	305,609	2022/11/1								
BTPS 5.75% 02/01/33	5.75	1,410	1,662	261,402	2033/2/1								
BTPS 6% 05/01/31	6.0	1,940	2,949	355,951	2031/5/1								
BTPS 6.5% 11/01/27	6.5	2,070	2,970	358,495	2027/11/1								
BTPS 7.25% 11/01/26	7.25	3,500	503	60,811	2026/11/1								
BTPS 9% 11/01/23	9.0	1,800	2,393	288,878	2023/11/1								
(フランス) 国債証券 FRTR 0% 02/25/22 FRTR 0% 03/25/23 FRTR 0% 03/25/24 FRTR 0% 03/25/25 FRTR 0% 05/25/21 FRTR 0% 05/25/22 FRTR 0% 11/25/29 FRTR 0.25% 11/25/26 FRTR 0.5% 05/25/25 FRTR 0.5% 05/25/26 FRTR 0.5% 05/25/29 FRTR 0.75% 05/25/28 FRTR 0.75% 11/25/28 FRTR 1% 05/25/27 FRTR 1% 11/25/25 FRTR 1.25% 05/25/34 FRTR 1.25% 05/25/36 FRTR 1.5% 05/25/31 FRTR 1.5% 05/25/50 FRTR 1.75% 05/25/23 FRTR 1.75% 05/25/66 FRTR 1.75% 06/25/39 FRTR 1.75% 11/25/24 FRTR 2% 05/25/48 FRTR 2.25% 05/25/24 FRTR 2.25% 10/25/22 FRTR 2.5% 05/25/30 FRTR 2.75% 10/25/27 FRTR 3% 04/25/22 FRTR 3.25% 05/25/45 FRTR 3.25% 10/25/21 FRTR 3.5% 04/25/26 FRTR 3.75% 04/25/21 FRTR 4% 04/25/55 FRTR 4% 04/25/60 FRTR 4% 10/25/38 FRTR 4.25% 10/25/23 FRTR 4.5% 04/25/41 FRTR 4.75% 04/25/35 FRTR 5.5% 04/25/29 FRTR 5.75% 10/25/32												(スペイン) 国債証券 SPGB 0.05% 01/31/21 SPGB 0.05% 10/31/21 SPGB 0.25% 07/30/24 SPGB 0.35% 07/30/23 SPGB 0.4% 04/30/22 SPGB 0.45% 10/31/22 SPGB 0.5% 04/30/30 SPGB 0.6% 10/31/29 SPGB 0.75% 07/30/21 SPGB 1.3% 10/31/26 SPGB 1.4% 04/30/28 SPGB 1.4% 07/30/28 SPGB 1.45% 04/30/29 SPGB 1.45% 10/31/27 SPGB 1.5% 04/30/27 SPGB 1.6% 04/30/25 SPGB 1.85% 07/30/35 SPGB 1.95% 04/30/26 SPGB 1.95% 07/30/30 SPGB 2.15% 10/31/25 SPGB 2.35% 07/30/33 SPGB 2.7% 10/31/48 SPGB 2.75% 10/31/24 SPGB 2.9% 10/31/46 SPGB 3.45% 07/30/66 SPGB 3.8% 04/30/24 SPGB 4.2% 01/31/37 SPGB 4.4% 10/31/23 SPGB 4.65% 07/30/25 SPGB 4.7% 07/30/41	

外国債券マザーファンド ー第19期ー

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	千円	千円				千ユーロ	千ユーロ	千円	千円	
SPGB 4.8% 01/31/24	4.8	1,150	1,380	166,635	2024/1/31	RAGB 2.1% 09/20/17	2.1	340	614	74,197	2117/9/20		
SPGB 4.9% 07/30/40	4.9	1,320	2,306	278,369	2040/7/30	RAGB 2.4% 05/23/34	2.4	530	705	85,161	2034/5/23		
SPGB 5.15% 10/31/28	5.15	1,750	1,070	129,156	2028/10/31	RAGB 3.15% 06/20/44	3.15	470	782	94,436	2044/6/20		
SPGB 5.15% 10/31/44	5.15	890	1,681	202,970	2044/10/31	RAGB 3.4% 11/22/22	3.4	960	1,067	128,879	2022/11/22		
SPGB 5.4% 01/31/23	5.4	2,710	3,174	383,053	2023/1/31	RAGB 3.5% 09/15/21	3.5	950	1,012	122,214	2021/9/15		
SPGB 5.5% 04/30/21	5.5	2,740	2,939	354,690	2021/4/30	RAGB 3.65% 04/20/22	3.65	500	547	66,033	2022/4/20		
SPGB 5.75% 07/30/32	5.75	1,450	2,382	287,514	2032/7/30	RAGB 3.8% 01/26/62	3.8	220	487	58,859	2062/1/26		
SPGB 5.85% 01/31/22	5.85	1,780	2,000	241,473	2022/1/31	RAGB 4.15% 03/15/37	4.15	860	1,441	173,994	2037/3/15		
SPGB 5.9% 07/30/26	5.9	1,360	1,878	226,648	2026/7/30	RAGB 4.85% 03/15/26	4.85	760	1,007	121,538	2026/3/15		
SPGB 6.0% 01/31/29	6.0	2,350	3,556	429,205	2029/1/31	RAGB 6.25% 07/15/27	6.25	370	553	66,825	2027/7/15		
(ベルギー)						(フィンランド)							
国債証券						国債証券							
BGB 0.1% 06/22/30	0.1	90	91	11,032	2030/6/22	RFGB 0% 04/15/22	-	250	253	30,578	2022/4/15		
BGB 0.2% 10/22/23	0.2	1,040	1,068	128,963	2023/10/22	RFGB 0% 09/15/23	-	100	102	12,317	2023/9/15		
BGB 0.5% 10/22/24	0.5	350	365	44,165	2024/10/22	RFGB 0% 09/15/24	-	60	61	7,410	2024/9/15		
BGB 0.8% 06/22/25	0.8	1,100	1,172	141,474	2025/6/22	RFGB 0.5% 04/15/26	0.5	390	411	49,685	2026/4/15		
BGB 0.8% 06/22/27	0.8	800	809	97,696	2027/6/22	RFGB 0.5% 09/15/27	0.5	380	403	48,685	2027/9/15		
BGB 0.8% 06/22/28	0.8	1,430	1,551	187,254	2028/6/22	RFGB 0.5% 09/15/28	0.5	60	63	7,705	2028/9/15		
BGB 0.9% 06/22/29	0.9	790	866	104,598	2029/6/22	RFGB 0.5% 09/15/29	0.5	290	308	37,267	2029/9/15		
BGB 1% 06/22/26	1.0	740	803	97,001	2026/6/22	RFGB 0.75% 04/15/31	0.75	270	295	35,626	2031/4/15		
BGB 1% 06/22/31	1.0	1,140	1,269	153,159	2031/6/22	RFGB 0.875% 09/15/25	0.875	390	419	50,580	2025/9/15		
BGB 1.25% 04/22/33	1.25	140	161	19,454	2033/4/22	RFGB 1.125% 04/15/34	1.125	360	413	49,950	2034/4/15		
BGB 1.45% 06/22/37	1.45	400	474	57,301	2037/6/22	RFGB 1.375% 04/15/47	1.375	230	291	35,218	2047/4/15		
BGB 1.6% 06/22/47	1.6	700	873	105,394	2047/6/22	RFGB 1.5% 04/15/23	1.5	590	629	75,973	2023/4/15		
BGB 1.7% 06/22/50	1.7	490	624	75,320	2050/6/22	RFGB 1.625% 09/15/22	1.625	380	402	48,545	2022/9/15		
BGB 1.9% 06/22/38	1.9	510	647	78,152	2038/6/22	RFGB 2% 04/15/24	2.0	410	454	54,798	2024/4/15		
BGB 2.15% 06/22/66	2.15	330	494	59,627	2066/6/22	RFGB 2.625% 07/04/42	2.625	280	425	51,346	2042/7/4		
BGB 2.25% 06/22/23	2.25	970	1,062	128,262	2023/6/22	RFGB 2.75% 07/04/28	2.75	380	477	57,595	2028/7/4		
BGB 2.25% 06/22/57	2.25	380	559	67,537	2057/6/22	RFGB 3.5% 04/15/21	3.5	380	398	48,109	2021/4/15		
BGB 2.6% 06/22/24	2.6	1,200	1,364	164,619	2024/6/22	RFGB 4% 07/04/25	4.0	320	398	48,088	2025/7/4		
BGB 3% 06/22/34	3.0	500	702	84,805	2034/6/22	(アイルランド)							
BGB 3.75% 06/22/45	3.75	620	1,088	131,382	2045/6/22	国債証券							
BGB 4% 03/28/22	4.0	790	868	104,779	2022/3/28	IRISH 0.8% 03/15/22	0.8	750	771	93,107	2022/3/15		
BGB 4% 03/28/32	4.0	450	666	80,490	2032/3/28	IRISH 0.9% 05/15/28	0.9	440	478	57,775	2028/5/15		
BGB 4.25% 03/28/41	4.25	1,070	1,886	227,639	2041/3/28	IRISH 1% 05/15/26	1.0	730	789	95,260	2026/5/15		
BGB 4.25% 09/28/21	4.25	1,130	1,219	147,225	2021/9/28	IRISH 1.1% 05/15/29	1.1	600	666	80,468	2029/5/15		
BGB 4.25% 09/28/22	4.25	940	1,060	128,039	2022/9/28	IRISH 1.3% 05/15/33	1.3	320	367	44,339	2033/5/15		
BGB 4.5% 03/28/26	4.5	750	977	117,934	2026/3/28	IRISH 1.35% 03/18/31	1.35	30	34	4,150	2031/3/18		
BGB 5% 03/28/35	5.0	1,340	2,296	277,152	2035/3/28	IRISH 1.5% 05/15/50	1.5	260	313	37,892	2050/5/15		
BGB 5.5% 03/28/28	5.5	1,190	1,751	211,422	2028/3/28	IRISH 1.7% 05/15/37	1.7	570	698	84,262	2037/5/15		
(オーストリア)						(イギリス)							
国債証券						国債証券							
RAGB 0% 07/15/23	-	650	662	79,974	2023/7/15	UKT 0.5% 07/22/22	0.5	1,450	1,452	206,522	2022/7/22		
RAGB 0% 07/15/24	-	260	265	32,083	2024/7/15	UKT 0.625% 06/07/25	0.625	810	817	116,269	2025/6/7		
RAGB 0% 09/20/22	-	430	436	52,719	2022/9/20	UKT 0.75% 07/22/23	0.75	1,950	1,971	280,231	2023/7/22		
RAGB 0.5% 02/20/29	0.5	700	744	89,872	2029/2/20	UKT 0.875% 10/22/29	0.875	1,330	1,366	194,274	2029/10/22		
RAGB 0.5% 04/20/27	0.5	890	943	113,917	2027/4/20	UKT 1% 04/22/24	1.0	2,030	2,078	295,428	2024/4/22		
RAGB 0.75% 02/20/28	0.75	620	671	81,037	2028/2/20	UKT 1.25% 07/22/27	1.25	1,190	1,259	178,997	2027/7/22		
RAGB 0.75% 10/20/26	0.75	600	645	77,859	2026/10/20	小 計							
RAGB 1.2% 10/20/25	1.2	750	820	99,029	2025/10/20	キイギリス				51,151,509			
RAGB 1.5% 02/20/47	1.5	410	525	63,358	2047/2/20	スポンド							
RAGB 1.5% 11/02/86	1.5	270	376	45,456	2086/11/2	キイギリス							
RAGB 1.65% 10/21/24	1.65	560	617	74,501	2024/10/21	スポンド							
RAGB 1.75% 10/20/23	1.75	750	814	98,318	2023/10/20	キイギリス							

当期末					当期末				
銘柄	利率	額面金額		償還年月日	銘柄	利率	額面金額		償還年月日
		外貨建金額	邦貨換算金額				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円		%	千ノルウェークロネ	千ノルウェークロネ	千円
UKT 1.5% 07/22/26	1.5	1,060	1,133	161,114	2026/7/22	3.0	3,320	3,543	42,207
UKT 1.5% 07/22/47	1.5	1,310	1,436	204,150	2047/7/22	3.75	5,520	5,691	67,790
UKT 1.625% 10/22/28	1.625	1,940	2,124	301,945	2028/10/22				
UKT 1.625% 10/22/54	1.625	730	853	121,354	2054/10/22				
UKT 1.625% 10/22/71	1.625	340	430	61,243	2071/10/22				
UKT 1.75% 01/22/49	1.75	400	465	66,107	2049/1/22	0.5	5,450	5,869	94,797
UKT 1.75% 07/22/57	1.75	850	1,047	148,885	2057/7/22	0.5	2,680	2,908	46,970
UKT 1.75% 09/07/22	1.75	1,640	1,696	241,074	2022/9/7	1.5	4,930	5,330	86,093
UKT 1.75% 09/07/37	1.75	1,540	1,730	245,930	2037/9/7	1.75	3,880	4,405	71,148
UKT 2% 09/07/25	2.0	420	457	65,035	2025/9/7	3.0	5,670	6,039	97,542
UKT 2.25% 09/07/23	2.25	1,160	1,235	175,561	2023/9/7	4.5	8,920	17,078	275,815
UKT 2.5% 07/22/65	2.5	1,260	1,954	277,826	2065/7/22				
UKT 2.75% 09/07/24	2.75	420	464	65,981	2024/9/7				
UKT 3.25% 01/22/44	3.25	1,430	2,080	295,776	2044/1/22				
UKT 3.5% 01/22/45	3.5	1,550	2,365	336,176	2045/1/22				
UKT 3.5% 07/22/68	3.5	1,270	2,491	354,152	2068/7/22				
UKT 3.75% 07/22/52	3.75	1,110	1,931	274,506	2052/7/22				
UKT 3.75% 09/07/21	3.75	1,650	1,734	246,581	2021/9/7				
UKT 4% 01/22/60	4.0	1,000	1,986	282,339	2060/1/22				
UKT 4% 03/07/22	4.0	910	976	138,869	2022/3/7				
UKT 4.25% 03/07/36	4.25	1,490	2,234	317,652	2036/3/7				
UKT 4.25% 06/07/32	4.25	1,120	1,585	225,394	2032/6/7				
UKT 4.25% 09/07/39	4.25	1,290	2,034	289,136	2039/9/7				
UKT 4.25% 12/07/27	4.25	750	968	137,727	2027/12/7				
UKT 4.25% 12/07/40	4.25	1,130	1,808	257,130	2040/12/7				
UKT 4.25% 12/07/46	4.25	1,260	2,183	310,312	2046/12/7				
UKT 4.25% 12/07/49	4.25	1,060	1,911	271,758	2049/12/7				
UKT 4.25% 12/07/55	4.25	1,350	2,651	376,817	2055/12/7				
UKT 4.5% 09/07/34	4.5	910	1,367	194,328	2034/9/7				
UKT 4.5% 12/07/42	4.5	1,380	2,340	332,739	2042/12/7				
UKT 4.75% 12/07/30	4.75	900	1,289	183,329	2030/12/7				
UKT 4.75% 12/07/38	4.75	620	1,023	145,492	2038/12/7				
UKT 5% 03/07/25	5.0	1,600	1,967	279,686	2025/3/7				
UKT 6.0% 12/07/28	6.0	450	663	94,309	2028/12/7				
UKT 8% 06/07/21	8.0	50	54	7,810	2021/6/7				
小計				8,759,962					318,704
(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		(デンマーク)		千デンマーククロネ	千デンマーククロネ	
SGB 0.75% 05/12/28	0.75	2,800	2,985	34,065	2028/5/12	0.5	5,450	5,869	94,797
SGB 0.75% 11/12/29	0.75	3,690	3,938	44,939	2029/11/12	0.5	2,680	2,908	46,970
SGB 1% 11/12/26	1.0	3,560	3,831	43,720	2026/11/12	1.5	4,930	5,330	86,093
SGB 1.5% 11/13/23	1.5	6,290	6,706	76,520	2023/11/13	1.75	3,880	4,405	71,148
SGB 2.5% 05/12/25	2.5	4,150	4,741	54,094	2025/5/12	3.0	5,670	6,039	97,542
SGB 3.5% 03/30/39	3.5	2,910	4,530	51,691	2039/3/30	4.5	8,920	17,078	275,815
SGB 3.5% 06/01/22	3.5	6,340	6,900	78,739	2022/6/1				
小計				383,771	(ポーランド)		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	
(ノルウェー)		千ノルウェークロネ	千ノルウェークロネ		(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	
NGB 1.5% 02/19/26	1.5	3,460	3,491	41,587	2026/2/19	1.5	1,190	1,236	91,311
NGB 1.75% 02/17/27	1.75	2,900	2,975	35,442	2027/2/17	2.0	690	705	52,096
NGB 1.75% 03/13/25	1.75	2,040	2,085	24,835	2025/3/13	2.25	1,450	1,590	117,411
NGB 1.75% 09/06/29	1.75	1,550	1,595	19,004	2029/9/6	2.5	1,300	1,477	109,065
NGB 2% 04/26/28	2.0	2,160	2,262	26,941	2028/4/26	2.75	1,400	1,513	111,724
NGB 2% 05/24/23	2.0	5,000	5,113	60,895	2023/5/24	2.75	290	351	25,930
						2.75	630	756	55,850
						2.75	1,900	2,149	158,670
						2.75	1,750	1,998	147,528
						2.75	1,440	1,662	122,730
						3.0	950	1,222	90,252
						3.25	1,750	1,964	144,990
						3.25	2,330	2,773	204,771
						3.25	550	712	52,595
						3.75	810	1,101	81,292
						4.25	2,150	2,583	190,715
						4.5	1,220	1,713	126,521
						4.75	2,100	2,652	195,833
						5.5	2,110	2,426	179,110
						5.75	2,730	2,899	214,049
						5.75	2,000	2,240	165,401
					小計				2,637,854

当 期 末					
銘 柄	利 率	額 面 金 額		評 価 額	
		千シンガポールドル	千シンガポールドル	外貨建金額	邦貨換算金額
				償還年月日	
(シンガポール) 国債証券					
SIGB 1.25% 10/01/21	1.25	290	288	22,900	2021/10/1
SIGB 1.75% 02/01/23	1.75	320	322	25,543	2023/2/1
SIGB 1.75% 04/01/22	1.75	160	160	12,748	2022/4/1
SIGB 2% 02/01/24	2.0	220	224	17,765	2024/2/1
SIGB 2.125% 06/01/26	2.125	200	206	16,399	2026/6/1
SIGB 2.25% 06/01/21	2.25	730	737	58,454	2021/6/1
SIGB 2.25% 08/01/36	2.25	400	423	33,577	2036/8/1
SIGB 2.375% 06/01/25	2.375	250	260	20,671	2025/6/1
SIGB 2.375% 07/01/39	2.375	100	107	8,560	2039/7/1
SIGB 2.625% 05/01/28	2.625	70	75	5,973	2028/5/1
SIGB 2.75% 03/01/46	2.75	390	447	35,492	2046/3/1
SIGB 2.75% 04/01/42	2.75	340	388	30,842	2042/4/1
SIGB 2.75% 07/01/23	2.75	650	676	53,612	2023/7/1
SIGB 2.875% 07/01/29	2.875	480	529	41,978	2029/7/1
SIGB 2.875% 09/01/30	2.875	370	411	32,659	2030/9/1
SIGB 3% 09/01/24	3.0	510	542	43,058	2024/9/1
SIGB 3.125% 09/01/22	3.125	320	332	26,398	2022/9/1
SIGB 3.375% 09/01/33	3.375	270	321	25,458	2033/9/1
SIGB 3.5% 03/01/27	3.5	530	596	47,324	2027/3/1
小 計				559,419	
(マレーシア) 国債証券					
MGS 3.418% 08/15/22	3.418	1,220	1,236	32,909	2022/8/15
MGS 3.48% 03/15/23	3.48	1,300	1,325	35,266	2023/3/15
MGS 3.502% 05/31/27	3.502	100	102	2,737	2027/5/31
MGS 3.62% 11/30/21	3.62	950	963	25,648	2021/11/30
MGS 3.733% 06/15/28	3.733	300	313	8,343	2028/6/15
MGS 3.8% 08/17/23	3.8	550	566	15,078	2023/8/17
MGS 3.844% 04/15/33	3.844	860	907	24,159	2033/4/15
MGS 3.882% 03/14/25	3.882	1,360	1,418	37,745	2025/3/14
MGS 3.892% 03/15/27	3.892	1,200	1,258	33,490	2027/3/15
MGS 3.9% 11/30/26	3.9	360	378	10,065	2026/11/30
MGS 3.955% 09/15/25	3.955	150	157	4,200	2025/9/15
MGS 4.059% 09/30/24	4.059	750	786	20,915	2024/9/30
MGS 4.127% 04/15/32	4.127	690	746	19,862	2032/4/15
MGS 4.16% 07/15/21	4.16	2,040	2,078	55,321	2021/7/15
MGS 4.181% 07/15/24	4.181	1,360	1,430	38,062	2024/7/15
MGS 4.232% 06/30/31	4.232	850	928	24,704	2031/6/30
MGS 4.254% 05/31/35	4.254	890	983	26,159	2035/5/31
MGS 4.392% 04/15/26	4.392	1,650	1,774	47,230	2026/4/15
MGS 4.498% 04/15/30	4.498	1,740	1,935	51,498	2030/4/15
MGS 4.642% 11/07/33	4.642	180	205	5,471	2033/11/7

当 期 末					
銘 柄	利 率	額 面 金 額		評 価 額	
		千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	外貨建金額	邦貨換算金額
				償還年月日	
(南アフリカ) 国債証券					
MGS 4.736% 03/15/46	4.736	1,090	1,268	33,764	2046/3/15
MGS 4.762% 04/07/37	4.762	1,160	1,363	36,278	2037/4/7
MGS 4.921% 07/06/48	4.921	290	349	9,297	2048/7/6
MGS 4.935% 09/30/43	4.935	640	762	20,302	2043/9/30
MGS 5.248% 09/15/28	5.248	1,480	1,712	45,565	2028/9/15
小 計				664,080	
(南アフリカ) 国債証券					
SAGB 10.5% 12/21/26	10.5	19,160	21,746	160,055	2026/12/21
SAGB 6.25% 03/31/36	6.25	10,300	7,424	54,647	2036/3/31
SAGB 6.5% 02/28/41	6.5	6,800	4,774	35,137	2041/2/28
SAGB 6.75% 03/31/21	6.75	3,370	3,379	24,871	2021/3/31
SAGB 7% 02/28/31	7.0	8,030	6,893	50,738	2031/2/28
SAGB 7.75% 02/28/23	7.75	6,760	6,976	51,345	2023/2/28
SAGB 8% 01/31/30	8.0	10,200	9,659	71,091	2030/1/31
SAGB 8.25% 03/31/32	8.25	8,160	7,565	55,682	2032/3/31
SAGB 8.5% 01/31/37	8.5	9,000	8,013	58,976	2037/1/31
SAGB 8.75% 01/31/44	8.75	12,170	10,762	79,210	2044/1/31
SAGB 8.75% 02/28/48	8.75	16,180	14,234	104,767	2048/2/28
SAGB 8.875% 02/28/35	8.875	2,800	2,633	19,380	2035/2/28
SAGB 9% 01/31/40	9.0	4,850	4,446	32,729	2040/1/31
小 計				798,634	
合 計				137,593,258	

(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
		百万円	百万円
外 国	EURO-SCHATZ	175	—
	US 5YR NOTE	381	—
	EURO-BOBL FU	243	—
	EURO-BUND	587	—
	US 10YR NOTE	243	—
	US LONG BOND	266	—

(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 137,593,258	% 97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,761,499	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	141,354,757	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(138,921,358千円)の投資信託財産総額(141,354,757千円)に対する比率は98.3%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=109.92円	1カナダドル=82.70円	1メキシコペソ=5.89円
1ユーロ=120.68円	1イギリスポンド=142.14円	1スウェーデンクローナ=11.41円
1ノルウェークローネ=11.91円	1デンマーククローネ=16.15円	1ポーランドズロチ=28.34円
1オーストラリアドル=73.82円	1シンガポールドル=79.30円	1マレーシアリンギット=26.61円
1南アフリカランド=7.36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 2020年2月7日現在
(A) 資 産	143,678,366,577円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,465,615,263
公 社 債(評価額)	137,593,258,307
未 収 入 金	2,351,303,950
未 収 利 息	1,004,980,706
前 払 費 用	63,823,541
差 入 委 託 証 拠 金	199,384,810
(B) 負 債	2,402,899,491
未 払 金	2,338,751,438
未 払 解 約 金	64,147,024
未 払 利 息	1,029
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	141,275,467,086
元 本	56,813,648,113
次 期 繰 越 損 益 金	84,461,818,973
(D) 受 益 権 総 口 数	56,813,648,113口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,866円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年2月8日 至 2020年2月7日
(A) 配 当 等 収 益	3,141,359,255円
受 取 利 息	3,142,018,607
そ の 他 収 益 金	968,562
支 払 利 息	△1,627,914
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	5,366,047,309
売 買 益	8,412,564,784
売 買 損	△3,046,517,475
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	60,967,476
取 引 益	127,013,662
取 引 損	△66,046,186
(D) そ の 他 費 用	△16,989,272
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	8,551,384,768
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	76,223,366,897
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	14,822,783,682
(H) 解 約 差 損 益 金	△15,135,716,374
(I) 計 (E+F+G+H)	84,461,818,973
次 期 繰 越 損 益 金(I)	84,461,818,973

(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57,233,519,733円、期中追加設定元本額は10,336,000,464円、期中一部解約元本額は10,755,872,084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	12,859,470,932円
バランスVA50L (適格機関投資家専用)	7,294,181,237円
インデックスコレクション (外国債券)	6,693,938,635円
インデックスコレクション (バランス株式30)	4,397,239,037円
私募外国債券パッシブファンド (適格機関投資家専用)	3,927,347,167円
外国債券インデックスファンド	2,234,506,955円
DC外国債券インデックスファンド	2,055,880,742円
バランスVA25 (適格機関投資家専用)	1,984,470,652円
VAポートフォリオ40 (適格機関投資家専用)	1,810,687,875円
VAバランス20-80 (適格機関投資家専用)	1,636,685,004円
外国債券パ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)	1,507,105,675円
VAバランスファンド (株60/100) (適格機関投資家専用)	1,458,143,990円
外国債券インデックスe	1,295,075,401円
DCバランスファンド50	763,667,004円
DCバランスファンド30	746,895,430円
バランスVA50 (適格機関投資家専用)	718,661,328円
バランスVA37.5 (適格機関投資家専用)	698,976,993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)	628,581,860円
VAバランスファンド (株50/100) (適格機関投資家専用)	591,237,541円
インデックスコレクション (バランス株式50)	492,633,182円
グローバル・インデックス・ファンド	444,408,526円
VAバランスファンド (株25/100) (適格機関投資家専用)	389,739,286円
VAバランスファンド (株40/100) (適格機関投資家専用)	353,470,847円
バランスVA75 (適格機関投資家専用)	350,637,931円
バランスVA25L (適格機関投資家専用)	283,160,725円
バランスVA40 (適格機関投資家専用)	224,096,686円
バランスVA30 (適格機関投資家専用)	162,244,794円
DCバランスファンド70	145,752,713円
インデックスコレクション (バランス株式70)	137,289,431円
VAポートフォリオ20 (適格機関投資家専用)	127,220,402円
VAバランスファンド2 (株40/100) (適格機関投資家専用)	115,720,022円
VAファンド25 (適格機関投資家専用)	114,363,375円
世界バランスVA25 (適格機関投資家専用)	84,502,245円
VAバランス50-50 (適格機関投資家専用)	59,526,737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)	25,293,140円
VAバランス株式30 (適格機関投資家専用)	834,613円

お知らせ

該当事項はありません。