

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
信託期間	2027年2月5日まで（2017年3月27日設定）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として海外債券に実質的な投資を行います。投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。
主要運用対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書（全体版）

海外債券セクション （ラップ向け）

第4期（決算日：2021年2月5日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「海外債券セクション（ラップ向け）」は、去る2月5日に第4期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(参 考 指 数) FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率		期 騰 落 率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2017年3月27日	10,000	—	—	107,002.70	—	—	—	—	10
1期(2018年2月5日)	10,690	0	6.9	114,987.24	7.5	66.3	—	30.2	3,009
2期(2019年2月5日)	10,410	0	△2.6	113,019.80	△1.7	62.8	—	34.7	5,700
3期(2020年2月5日)	11,178	0	7.4	120,270.89	6.4	64.3	—	32.8	6,384
4期(2021年2月5日)	11,579	0	3.6	124,867.08	3.8	63.4	—	33.2	8,265

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く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。FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 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) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2020年 2 月 5 日	円 11,178	% —	120,270.89	% —	% 64.3	% —	% 32.8
2 月 末	11,298	1.1	121,401.29	0.9	63.7	—	32.9
3 月 末	10,791	△3.5	121,796.59	1.3	63.6	—	33.9
4 月 末	10,865	△2.8	119,329.72	△0.8	63.5	—	33.0
5 月 末	11,090	△0.8	120,973.12	0.6	63.2	—	33.4
6 月 末	11,287	1.0	123,063.01	2.3	64.2	—	32.8
7 月 末	11,431	2.3	123,870.50	3.0	63.4	—	32.9
8 月 末	11,466	2.6	124,064.52	3.2	62.9	—	33.3
9 月 末	11,417	2.1	124,690.18	3.7	63.4	—	32.7
10 月 末	11,311	1.2	122,727.67	2.0	63.2	—	32.9
11 月 末	11,481	2.7	124,001.42	3.1	63.6	—	33.2
12 月 末	11,590	3.7	125,045.38	4.0	62.8	—	32.8
2021年 1 月 末	11,570	3.5	125,100.34	4.0	63.1	—	32.8
(期 末) 2021年 2 月 5 日	11,579	3.6	124,867.08	3.8	63.4	—	33.2

(注) 騰落率は期首比。

(注) 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) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第4期：2020年2月6日～2021年2月5日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第4期首	11,178円
第4期末	11,579円
既払分配金	0円
騰落率	3.6%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.6%の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

組み入れを行った投資信託証券のうち、主に「グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）」と「外国債券インデックスマザーファンド」が、海外債券市況の上昇を背景に上昇したこと等が基準価額のプラス要因となりました。

第4期：2020年2月6日～2021年2月5日

投資環境について

▶ 海外債券市況

海外債券市況は上昇しました。

新型コロナウイルスの世界的感染拡大を背景として世界経済の減速懸念が高まったこと等を受けて投資家心理が悪化したことや、米欧中央銀行における金融緩和政策等を背景に、米国や欧州主要国の長期金利がともに低下したことや、債券利子収入を享受したこと等がプラスとなったこと等から、海外債券市況は上昇しました。

た景気回復期待の高まり等により上昇基調に転じ、期を通じてみるとユーロは対円で上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルは円に対して下落、ユーロは円に対して上昇しました。

円・米ドル相場は、投資家心理の悪化等により金融市場が不安定となるなか、ドル需要の高まり等を受けて米ドル高となる局面があったものの、米連邦準備制度理事会（F R B）の金融緩和政策を受けた米国の長期金利低下に伴い、日米金利差が縮小したこと等により、米ドルは対円で下落しました。

円・ユーロ相場は、期初から2020年5月にかけて、新型コロナウイルスの世界的感染拡大により投資家心理が悪化したこと等を背景に、ユーロは対円で下落しました。その後、経済活動の再開や欧州委員会が復興基金を設立したこと等を受け

当該投資信託のポートフォリオについて

投資信託証券への投資を通じて、主として海外債券に実質的な投資を行いました。

投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱ＵＦＪ信託銀行の投資助言に基づき決定し、期首から「外国債券インデック

スマザーファンド」、「新興国債券インデックススマザーファンド」、「グローバル社債ファンドＴ（適格機関投資家専用）」に投資を行いました。

（ご参考）

■投資信託証券別組入比率表

(%)

投資信託証券	期首	期末
外国債券インデックススマザーファンド	61.5	61.1
新興国債券インデックススマザーファンド	3.6	3.7
グローバル社債ファンドＴ（適格機関投資家専用）（※）	32.8	33.2

（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する各投資信託証券の評価額の割合です。

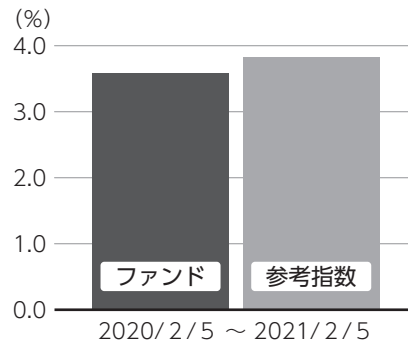
（※）グローバル社債マザーファンドへの投資を行います。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数はＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第4期
	2020年2月6日～2021年2月5日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	1,579

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

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

海外債券を実質的な主要投資対象とし、主として利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざす運用方針を継続します。

引き続き、投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱ＵＦＪ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

2020年2月6日～2021年2月5日

> 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	47	0.418	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(37)	(0.330)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(5)	(0.044)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(5)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)そ の 他 費 用	2	0.014	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.010)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.004)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	49	0.432	

期中の平均基準価額は、11,291円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

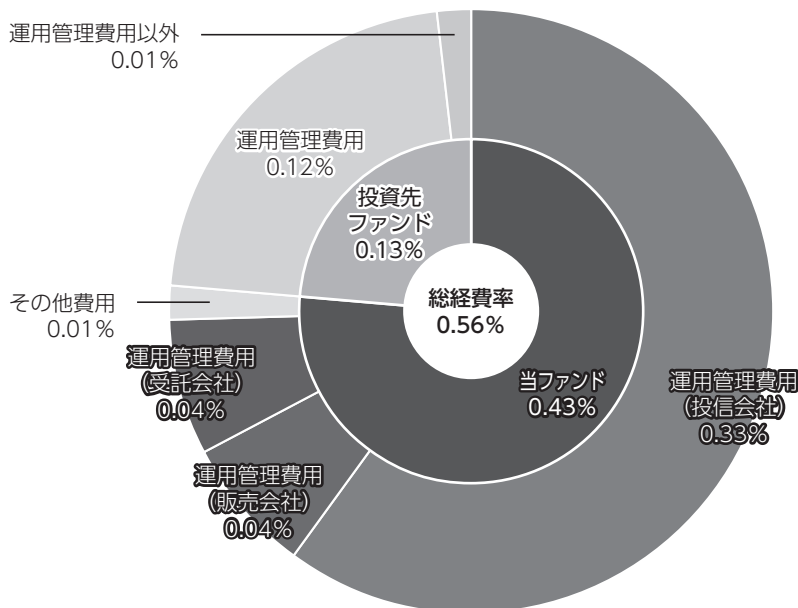
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.56%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	0.56
①当ファンドの費用の比率	(%)	0.43
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.12
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.01

(注) ①の費用は、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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 前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。

○売買及び取引の状況

(2020年2月6日～2021年2月5日)

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）	千口	千円	千口	千円
		758,068	884,960	313,034	337,660

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
	新興国債券インデックスマザーファンド	85,441	113,620	29,005	37,180
	外国債券インデックスマザーファンド	746,833	1,655,250	308,907	661,830

○利害関係人との取引状況等

(2020年2月6日～2021年2月5日)

利害関係人との取引状況

<海外債券セクション（ラップ向け）>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		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	%
投資信託証券	884	884	100.0	337	337	100.0

<新興国債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		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	1,194	268	22.4	1,188	291	24.5
為替直物取引	20,206	4,540	22.5	12,089	2,883	23.8

平均保有割合 0.7%

※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該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<外国債券インデックスマザーファンド>

区 分	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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 49,131	百万円 26,293	% 53.5	百万円 24,970	百万円 15,936	% 63.8

平均保有割合 2.5%

※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該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2021年2月5日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）	千口 1,807,681	千口 2,252,715	千円 2,740,878	% 33.2
合 計	1,807,681	2,252,715	2,740,878	33.2

(注) 比率は海外債券セクション（ラップ向け）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末
	口 数	口 数 評 価 額
新興国債券インデックスマザーファンド	千口 161,518	千口 217,954 千円 307,185
外国債券インデックスマザーファンド	1,821,590	2,259,516 5,052,505

○投資信託財産の構成

(2021年2月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,740,878	% 33.1
新興国債券インデックスマザーファンド	307,185	3.7
外国債券インデックスマザーファンド	5,052,505	60.9
コール・ローン等、その他	191,322	2.3
投資信託財産総額	8,291,890	100.0

(注) 新興国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（38,849,578千円）の投資信託財産総額（38,897,212千円）に対する比率は99.9%です。

(注) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（179,353,364千円）の投資信託財産総額（179,658,276千円）に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=105.54円	1 カナダドル=82.29円	1 アルゼンチンペソ=1.20円	1 メキシコペソ=5.18円
1 ブラジルレアル=19.43円	100チリペソ=14.27円	100コロンビアペソ=2.97円	1 ペルーヌエボソル=28.96円
1 ウルグアイペソ=2.48円	1 ドミニカペソ=1.82円	1 ユーロ=126.31円	1 イギリスポンド=144.42円
1 スウェーデンクローネ=12.48円	1 ノルウェークローネ=12.23円	1 デンマーククローネ=16.99円	1 トルコリラ=14.80円
1 チェココルナ=4.89円	100ハンガリーフォリント=35.50円	1 ポーランドズロチ=28.06円	1 ロシアルーブル=1.39円
1 ルーマニアレイ=25.91円	1 オーストラリアドル=80.19円	1 シンガポールドル=78.94円	1 マレーシアリングギット=25.97円
1 タイバーツ=3.50円	1 フィリピンペソ=2.19円	100インドネシアルピア=0.76円	1 中国元=16.31円
1 イスラエルシェケル=32.11円	1 南アフリカランド=7.03円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年2月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,291,890,735
コール・ローン等	191,320,973
投資信託受益証券(評価額)	2,740,878,991
新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	307,185,358
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	5,052,505,413
(B) 負債	26,139,492
未払解約金	11,090,200
未払信託報酬	14,908,088
未払利息	35
その他未払費用	141,169
(C) 純資産総額(A－B)	8,265,751,243
元本	7,138,466,679
次期繰越損益金	1,127,284,564
(D) 受益権総口数	7,138,466,679口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,579円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,711,818,672円
期中追加設定元本額 3,343,221,903円
期中一部解約元本額 1,916,573,896円
また、1口当たり純資産額は、期末11,579円です。

②分配金の計算過程

項 目	2020年2月6日～ 2021年2月5日
費用控除後の配当等収益額	84,884,917円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	133,973,547円
収益調整金額	620,822,311円
分配準備積立金額	287,603,789円
当ファンドの分配対象収益額	1,127,284,564円
1万口当たり収益分配対象額	1,579円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

○損益の状況（2020年2月6日～2021年2月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 45,750
受取利息	928
支払利息	△ 46,678
(B) 有価証券売買損益	246,307,976
売買益	294,598,245
売買損	△ 48,290,269
(C) 信託報酬等	△ 27,403,762
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	218,858,464
(E) 前期繰越損益金	287,603,789
(F) 追加信託差損益金	620,822,311
(配当等相当額)	(414,858,926)
(売買損益相当額)	(205,963,385)
(G) 計(D＋E＋F)	1,127,284,564
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,127,284,564
追加信託差損益金	620,822,311
(配当等相当額)	(418,294,153)
(売買損益相当額)	(202,528,158)
分配準備積立金	506,462,253

- (注) (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) (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) (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。

外国債券インデックスマザーファンド

《第19期》決算日2020年5月12日

〔計算期間：2019年5月14日～2020年5月12日〕

「外国債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第19期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主 要 運 用 対 象	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
15期(2016年5月12日)	19,674	△6.1	109,931.94	△6.2	98.9	—	156,155
16期(2017年5月12日)	19,894	1.1	111,054.04	1.0	98.8	—	132,430
17期(2018年5月14日)	20,178	1.4	112,563.85	1.4	98.9	—	120,314
18期(2019年5月13日)	20,412	1.2	113,996.81	1.3	98.7	—	137,361
19期(2020年5月12日)	21,324	4.5	119,287.72	4.6	98.6	—	149,310

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く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。FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	F T S E 世界国債インデックス (除く日本、 円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2019年 5 月13日	円 20,412	% —	113,996.81	% —	% 98.7	% —
5 月末	20,456	0.2	114,188.44	0.2	98.6	—
6 月末	20,724	1.5	115,685.41	1.5	98.5	—
7 月末	20,786	1.8	115,950.32	1.7	97.5	—
8 月末	20,922	2.5	116,876.64	2.5	97.9	—
9 月末	21,023	3.0	117,408.61	3.0	98.3	—
10月末	21,229	4.0	118,313.83	3.8	98.4	—
11月末	21,240	4.1	118,546.99	4.0	98.7	—
12月末	21,339	4.5	118,980.17	4.4	98.5	—
2020年 1 月末	21,509	5.4	120,069.31	5.3	98.4	—
2 月末	21,764	6.6	121,401.29	6.5	98.5	—
3 月末	21,796	6.8	121,796.59	6.8	98.5	—
4 月末	21,381	4.7	119,329.72	4.7	98.0	—
(期 末) 2020年 5 月12日	21,324	4.5	119,287.72	4.6	98.6	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

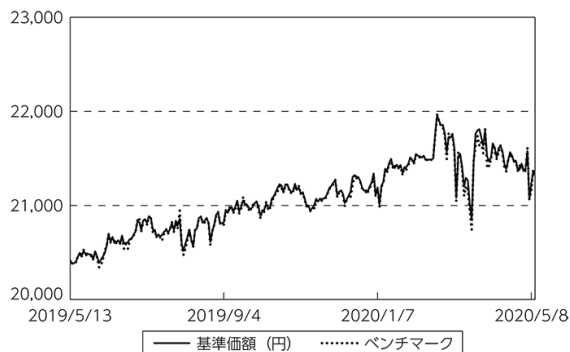
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.5%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(4.6%)を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎債券市況

先進国の債券市況は上昇しました。

- ・先進国の債券市況は、世界景気の減速懸念が高まったことや世界的な金融緩和スタンス等を背景に、期首との比較では上昇しました。

◎為替市況

- ・期首に比べて米ドル、ユーロは対円で下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは4.6%の上昇になったため、乖離は△0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年5月14日～2020年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	2	0.011	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.011)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	2	0.011	
期中の平均基準価額は、21,088円です。			

- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2019年5月14日～2020年5月12日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 				

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月14日～2020年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	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	%
為替直物取引	36,920	13,961	37.8	30,920	8,422	27.2

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年5月12日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 573,360	千アメリカドル 643,922	千円 69,234,594	% 46.4	% —	% 21.0	% 17.3	% 8.0
カナダ	千カナダドル 31,990	千カナダドル 37,068	2,834,629	1.9	—	0.9	0.7	0.3
メキシコ	千メキシコペソ 225,130	千メキシコペソ 249,067	1,113,331	0.7	—	0.4	0.2	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	74,720	91,388	10,602,937	7.1	—	4.2	2.3	0.6
イタリア	100,910	111,552	12,942,300	8.7	—	5.1	2.4	1.2
フランス	102,840	125,138	14,518,558	9.7	—	6.7	2.4	0.6
オランダ	19,710	24,530	2,846,004	1.9	—	1.3	0.4	0.2
スペイン	60,760	72,274	8,385,249	5.6	—	3.8	1.2	0.6
ベルギー	24,460	30,403	3,527,379	2.4	—	1.8	0.4	0.1
オーストリア	15,180	18,816	2,183,038	1.5	—	1.0	0.3	0.1
フィンランド	6,200	6,921	803,060	0.5	—	0.4	0.1	0.0
アイルランド	8,270	9,319	1,081,302	0.7	—	0.5	0.2	0.0
イギリス	千イギリスポンド 52,160	千イギリスポンド 74,698	9,878,880	6.6	—	5.4	1.1	0.1
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 32,570	千スウェーデンクローネ 36,997	401,792	0.3	—	0.2	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 30,660	千ノルウェークローネ 33,342	346,428	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 36,130	千デンマーククローネ 46,864	729,213	0.5	—	0.4	0.0	0.1
ポーランド	千ポーランドズロチ 30,230	千ポーランドズロチ 33,068	840,605	0.6	—	0.3	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 36,920	千オーストラリアドル 42,500	2,941,472	2.0	—	1.3	0.5	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 7,880	千シンガポールドル 8,898	673,847	0.5	—	0.3	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 26,470	千マレーシアリンギット 28,964	715,704	0.5	—	0.3	0.1	0.1
イスラエル	千イスラエルシェケル 14,800	千イスラエルシェケル 18,833	577,047	0.4	—	0.2	0.1	0.1
合 計	—	—	147,177,380	98.6	—	55.7	30.3	12.5

(注) 邦貨換算金額は、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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 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) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.125 T-NOTE 210731	1.125	7,100	7,181	772,159	2021/ 7 /31
		1.125 T-NOTE 210831	1.125	2,200	2,227	239,491	2021/ 8 /31
		1.125 T-NOTE 210930	1.125	3,400	3,444	370,308	2021/ 9 /30
		1.25 T-NOTE 211031	1.25	2,000	2,030	218,349	2021/10/31
		1.25 T-NOTE 230731	1.25	2,000	2,063	221,860	2023/ 7 /31
		1.375 T-NOTE 230215	1.375	3,000	3,095	332,854	2023/ 2 /15
		1.375 T-NOTE 230630	1.375	4,350	4,501	484,008	2023/ 6 /30
		1.375 T-NOTE 230831	1.375	2,850	2,953	317,564	2023/ 8 /31
		1.375 T-NOTE 230930	1.375	2,100	2,177	234,153	2023/ 9 /30
		1.375 T-NOTE 250131	1.375	7,600	7,963	856,285	2025/ 1 /31
		1.5 T-NOTE 211031	1.5	6,000	6,115	657,543	2021/10/31
		1.5 T-NOTE 220131	1.5	2,300	2,351	252,782	2022/ 1 /31
		1.5 T-NOTE 230228	1.5	4,200	4,349	467,671	2023/ 2 /28
		1.5 T-NOTE 230331	1.5	3,250	3,369	362,270	2023/ 3 /31
		1.5 T-NOTE 241031	1.5	1,500	1,577	169,596	2024/10/31
		1.5 T-NOTE 241130	1.5	2,000	2,105	226,380	2024/11/30
		1.5 T-NOTE 260815	1.5	5,700	6,046	650,114	2026/ 8 /15
		1.5 T-NOTE 270131	1.5	2,740	2,911	313,086	2027/ 1 /31
		1.5 T-NOTE 300215	1.5	5,000	5,365	576,869	2030/ 2 /15
		1.625 T-NOTE 220815	1.625	1,700	1,753	188,517	2022/ 8 /15
		1.625 T-NOTE 220831	1.625	7,640	7,886	847,957	2022/ 8 /31
		1.625 T-NOTE 221115	1.625	5,200	5,383	578,825	2022/11/15
		1.625 T-NOTE 221215	1.625	5,000	5,182	557,234	2022/12/15
		1.625 T-NOTE 230531	1.625	2,800	2,916	313,592	2023/ 5 /31
		1.625 T-NOTE 231031	1.625	3,100	3,243	348,779	2023/10/31
		1.625 T-NOTE 260215	1.625	5,120	5,458	586,844	2026/ 2 /15
		1.625 T-NOTE 260515	1.625	4,900	5,229	562,245	2026/ 5 /15
		1.625 T-NOTE 260930	1.625	3,550	3,795	408,116	2026/ 9 /30
		1.625 T-NOTE 261130	1.625	3,400	3,638	391,186	2026/11/30
		1.625 T-NOTE 290815	1.625	5,300	5,739	617,136	2029/ 8 /15
		1.75 T-NOTE 211130	1.75	3,700	3,789	407,458	2021/11/30
		1.75 T-NOTE 220228	1.75	3,400	3,494	375,735	2022/ 2 /28
		1.75 T-NOTE 220331	1.75	2,100	2,161	232,442	2022/ 3 /31
		1.75 T-NOTE 220430	1.75	3,700	3,813	410,038	2022/ 4 /30
		1.75 T-NOTE 220515	1.75	1,400	1,443	155,214	2022/ 5 /15
		1.75 T-NOTE 220531	1.75	1,700	1,754	188,595	2022/ 5 /31
		1.75 T-NOTE 220630	1.75	4,900	5,062	544,299	2022/ 6 /30
		1.75 T-NOTE 220930	1.75	1,800	1,865	200,597	2022/ 9 /30
		1.75 T-NOTE 230131	1.75	2,700	2,811	302,301	2023/ 1 /31
		1.75 T-NOTE 230515	1.75	1,500	1,567	168,550	2023/ 5 /15
1.75 T-NOTE 241231	1.75	2,850	3,033	326,182	2024/12/31		
1.75 T-NOTE 261231	1.75	3,100	3,343	359,534	2026/12/31		
1.875 T-NOTE 211130	1.875	2,300	2,359	253,739	2021/11/30		
1.875 T-NOTE 220131	1.875	2,550	2,623	282,058	2022/ 1 /31		
1.875 T-NOTE 220228	1.875	5,100	5,254	565,016	2022/ 2 /28		
1.875 T-NOTE 220331	1.875	2,450	2,528	271,882	2022/ 3 /31		

銘柄			当期末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1. 875 T-NOTE 220430	1. 875	5, 700	5, 887	632, 973	2022/ 4 /30
		1. 875 T-NOTE 220531	1. 875	6, 760	6, 992	751, 820	2022/ 5 /31
		1. 875 T-NOTE 220731	1. 875	4, 500	4, 666	501, 757	2022/ 7 /31
		1. 875 T-NOTE 220831	1. 875	1, 500	1, 557	167, 466	2022/ 8 /31
		1. 875 T-NOTE 220930	1. 875	2, 000	2, 078	223, 507	2022/ 9 /30
		1. 875 T-NOTE 221031	1. 875	2, 700	2, 810	302, 188	2022/10/31
		2 T-NOTE 210831	2. 0	1, 850	1, 893	203, 636	2021/ 8 /31
		2 T-NOTE 211031	2. 0	1, 700	1, 744	187, 610	2021/10/31
		2 T-NOTE 211115	2. 0	2, 650	2, 722	292, 730	2021/11/15
		2 T-NOTE 211231	2. 0	5, 850	6, 020	647, 370	2021/12/31
		2 T-NOTE 220215	2. 0	2, 200	2, 270	244, 130	2022/ 2 /15
		2 T-NOTE 220731	2. 0	2, 900	3, 015	324, 255	2022/ 7 /31
		2 T-NOTE 221031	2. 0	2, 000	2, 087	224, 498	2022/10/31
		2 T-NOTE 221130	2. 0	6, 200	6, 479	696, 726	2022/11/30
		2 T-NOTE 240430	2. 0	2, 000	2, 133	229, 370	2024/ 4 /30
		2 T-NOTE 240531	2. 0	3, 850	4, 111	442, 055	2024/ 5 /31
		2 T-NOTE 240630	2. 0	2, 200	2, 351	252, 880	2024/ 6 /30
		2 T-NOTE 250215	2. 0	4, 700	5, 063	544, 468	2025/ 2 /15
		2 T-NOTE 250815	2. 0	5, 300	5, 738	617, 047	2025/ 8 /15
		2 T-NOTE 261115	2. 0	5, 150	5, 632	605, 640	2026/11/15
		2. 125 T-NOTE 210630	2. 125	1, 650	1, 686	181, 371	2021/ 6 /30
		2. 125 T-NOTE 210815	2. 125	4, 500	4, 610	495, 746	2021/ 8 /15
		2. 125 T-NOTE 210930	2. 125	2, 200	2, 258	242, 864	2021/ 9 /30
		2. 125 T-NOTE 211231	2. 125	4, 060	4, 187	450, 206	2021/12/31
		2. 125 T-NOTE 220630	2. 125	1, 800	1, 874	201, 519	2022/ 6 /30
		2. 125 T-NOTE 221231	2. 125	5, 150	5, 406	581, 284	2022/12/31
		2. 125 T-NOTE 231130	2. 125	4, 500	4, 793	515, 440	2023/11/30
		2. 125 T-NOTE 240229	2. 125	4, 550	4, 863	522, 887	2024/ 2 /29
		2. 125 T-NOTE 240331	2. 125	3, 460	3, 703	398, 234	2024/ 3 /31
		2. 125 T-NOTE 240731	2. 125	1, 750	1, 881	202, 286	2024/ 7 /31
		2. 125 T-NOTE 240930	2. 125	2, 250	2, 425	260, 782	2024/ 9 /30
		2. 125 T-NOTE 241130	2. 125	1, 900	2, 052	220, 710	2024/11/30
		2. 125 T-NOTE 250515	2. 125	2, 300	2, 499	268, 721	2025/ 5 /15
		2. 25 T-BOND 460815	2. 25	2, 710	3, 187	342, 666	2046/ 8 /15
		2. 25 T-NOTE 210731	2. 25	3, 400	3, 485	374, 735	2021/ 7 /31
		2. 25 T-NOTE 220415	2. 25	2, 700	2, 806	301, 746	2022/ 4 /15
		2. 25 T-NOTE 231231	2. 25	4, 900	5, 248	564, 344	2023/12/31
		2. 25 T-NOTE 240131	2. 25	7, 300	7, 829	841, 862	2024/ 1 /31
		2. 25 T-NOTE 240430	2. 25	5, 000	5, 382	578, 760	2024/ 4 /30
		2. 25 T-NOTE 241031	2. 25	2, 800	3, 037	326, 575	2024/10/31
		2. 25 T-NOTE 241115	2. 25	7, 250	7, 867	845, 900	2024/11/15
		2. 25 T-NOTE 251115	2. 25	6, 570	7, 215	775, 832	2025/11/15
		2. 25 T-NOTE 270215	2. 25	4, 750	5, 285	568, 295	2027/ 2 /15
		2. 25 T-NOTE 270815	2. 25	4, 700	5, 260	565, 590	2027/ 8 /15
		2. 25 T-NOTE 271115	2. 25	3, 000	3, 364	361, 796	2027/11/15
		2. 375 T-NOTE 230131	2. 375	5, 000	5, 292	569, 016	2023/ 1 /31
		2. 375 T-NOTE 240815	2. 375	4, 300	4, 671	502, 284	2024/ 8 /15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	2.375 T-NOTE 270515	2.375	2,690	3,026	325,427	2027/5/15
		2.375 T-NOTE 290515	2.375	3,670	4,209	452,555	2029/5/15
		2.5 T-BOND 450215	2.5	3,060	3,741	402,241	2045/2/15
		2.5 T-BOND 460215	2.5	3,170	3,894	418,725	2046/2/15
		2.5 T-BOND 460515	2.5	3,300	4,056	436,201	2046/5/15
		2.5 T-NOTE 230815	2.5	3,400	3,646	392,071	2023/8/15
		2.5 T-NOTE 240131	2.5	6,400	6,922	744,253	2024/1/31
		2.5 T-NOTE 240515	2.5	4,350	4,727	508,344	2024/5/15
		2.5 T-NOTE 250131	2.5	2,200	2,421	260,309	2025/1/31
		2.625 T-NOTE 210715	2.625	4,600	4,732	508,869	2021/7/15
		2.625 T-NOTE 230228	2.625	3,000	3,201	344,181	2023/2/28
		2.625 T-NOTE 230630	2.625	2,500	2,685	288,708	2023/6/30
		2.625 T-NOTE 250331	2.625	2,300	2,551	274,324	2025/3/31
		2.625 T-NOTE 251231	2.625	2,600	2,913	313,207	2025/12/31
		2.625 T-NOTE 260131	2.625	3,700	4,152	446,495	2026/1/31
		2.625 T-NOTE 290215	2.625	5,320	6,199	666,610	2029/2/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75	2,450	3,104	333,848	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	4,050	5,134	552,042	2042/11/15
		2.75 T-BOND 470815	2.75	3,340	4,323	464,859	2047/8/15
		2.75 T-BOND 471115	2.75	2,540	3,292	353,985	2047/11/15
		2.75 T-NOTE 210815	2.75	11,660	12,040	1,294,574	2021/8/15
		2.75 T-NOTE 230531	2.75	3,600	3,873	416,525	2023/5/31
		2.75 T-NOTE 231115	2.75	8,050	8,744	940,256	2023/11/15
		2.75 T-NOTE 240215	2.75	5,960	6,508	699,794	2024/2/15
		2.75 T-NOTE 250228	2.75	2,150	2,394	257,427	2025/2/28
		2.75 T-NOTE 250630	2.75	6,000	6,719	722,433	2025/6/30
		2.75 T-NOTE 250831	2.75	5,840	6,556	704,983	2025/8/31
		2.75 T-NOTE 280215	2.75	6,260	7,275	782,292	2028/2/15
		2.875 T-BOND 430515	2.875	3,000	3,881	417,286	2043/5/15
		2.875 T-BOND 450815	2.875	4,350	5,686	611,423	2045/8/15
		2.875 T-BOND 461115	2.875	3,080	4,062	436,796	2046/11/15
		2.875 T-NOTE 211015	2.875	4,700	4,880	524,708	2021/10/15
		2.875 T-NOTE 250430	2.875	2,500	2,807	301,896	2025/4/30
		2.875 T-NOTE 250531	2.875	2,400	2,699	290,263	2025/5/31
		2.875 T-NOTE 251130	2.875	3,800	4,307	463,159	2025/11/30
		2.875 T-NOTE 280515	2.875	4,200	4,938	530,999	2028/5/15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	5,060	5,967	641,640	2028/8/15
		3 T-BOND 420515	3.0	1,270	1,675	180,118	2042/5/15
		3 T-BOND 441115	3.0	4,900	6,504	699,390	2044/11/15
		3 T-BOND 450515	3.0	3,110	4,140	445,205	2045/5/15
3 T-BOND 451115	3.0	2,950	3,945	424,233	2045/11/15		
3 T-BOND 470215	3.0	3,150	4,255	457,572	2047/2/15		
3 T-BOND 470515	3.0	2,750	3,716	399,606	2047/5/15		
3 T-BOND 480215	3.0	3,050	4,137	444,814	2048/2/15		
3 T-BOND 480815	3.0	2,210	3,009	323,533	2048/8/15		
3.125 T-BOND 411115	3.125	2,050	2,748	295,546	2041/11/15		
3.125 T-BOND 420215	3.125	1,400	1,881	202,272	2042/2/15		

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	3.125 T-BOND 430215	3.125	4,000	5,373	577,718	2043/2/15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	4,450	6,015	646,786	2044/8/15
		3.125 T-BOND 480515	3.125	2,610	3,622	389,457	2048/5/15
		3.125 T-NOTE 281115	3.125	9,950	11,978	1,287,967	2028/11/15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	4,240	5,947	639,485	2044/5/15
		3.625 T-BOND 430815	3.625	2,850	4,125	443,560	2043/8/15
		3.625 T-BOND 440215	3.625	4,550	6,608	710,548	2044/2/15
		3.75 T-BOND 410815	3.75	1,000	1,459	156,970	2041/8/15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	4,450	6,569	706,332	2043/11/15
		3.875 T-BOND 400815	3.875	1,150	1,700	182,844	2040/8/15
		4.25 T-BOND 390515	4.25	1,030	1,584	170,401	2039/5/15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	1,370	2,123	228,318	2040/11/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	1,350	2,112	227,128	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	1,250	1,963	211,112	2040/5/15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	1,300	2,050	220,496	2041/5/15
		4.5 T-BOND 390815	4.5	1,100	1,745	187,636	2039/8/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	1,900	3,063	329,430	2040/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	1,530	2,515	270,496	2041/2/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	550	760	81,778	2028/11/15
		5.25 T-BOND 290215	5.25	300	417	44,929	2029/2/15
		5.5 T-BOND 280815	5.5	600	835	89,873	2028/8/15
		6 T-BOND 260215	6.0	2,600	3,424	368,244	2026/2/15
		6.25 T-BOND 230815	6.25	2,130	2,546	273,837	2023/8/15
		8 T-BOND 211115	8.0	600	671	72,180	2021/11/15
小計						69,234,594	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.5 CAN GOVT 220301	0.5	1,500	1,506	115,236	2022/3/1
		0.75 CAN GOVT 210901	0.75	3,120	3,140	240,175	2021/9/1
		1 CAN GOVT 220901	1.0	2,350	2,389	182,759	2022/9/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	1,200	1,244	95,195	2027/6/1
		1.25 CAN GOVT 250301	1.25	600	625	47,821	2025/3/1
		1.5 CAN GOVT 230601	1.5	850	882	67,476	2023/6/1
		1.5 CAN GOVT 240901	1.5	2,000	2,099	160,542	2024/9/1
		1.5 CAN GOVT 260601	1.5	970	1,034	79,121	2026/6/1
		1.75 CAN GOVT 210501	1.75	1,100	1,116	85,365	2021/5/1
		1.75 CAN GOVT 230301	1.75	800	833	63,765	2023/3/1
		2 CAN GOVT 230901	2.0	2,400	2,535	193,926	2023/9/1
		2 CAN GOVT 280601	2.0	900	1,007	77,028	2028/6/1
		2 CAN GOVT 511201	2.0	1,160	1,417	108,432	2051/12/1
		2.25 CAN GOVT 240301	2.25	800	858	65,665	2024/3/1
		2.25 CAN GOVT 250601	2.25	1,300	1,422	108,788	2025/6/1
		2.25 CAN GOVT 290601	2.25	890	1,026	78,522	2029/6/1
		2.5 CAN GOVT 240601	2.5	1,500	1,631	124,791	2024/6/1
		2.75 CAN GOVT 220601	2.75	850	893	68,329	2022/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	860	1,187	90,838	2048/12/1
		2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	310	479	36,686	2064/12/1
		3.25 CAN GOVT 210601	3.25	800	825	63,139	2021/6/1

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,270	1,918	146,685	2045/12/ 1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	1,100	1,699	129,996	2041/ 6 / 1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	850	1,390	106,350	2037/ 6 / 1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	900	1,318	100,794	2029/ 6 / 1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	1,370	2,212	169,209	2033/ 6 / 1
		8 CAN GOVT 270601	8.0	240	365	27,984	2027/ 6 / 1
小 計						2,834,629	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	19,300	23,096	103,242	2024/12/ 5
		10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	6,600	8,825	39,450	2036/11/20
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	11,700	11,940	53,372	2026/ 3 / 5
		6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	26,740	27,129	121,267	2021/ 6 /10
		6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	19,400	20,015	89,469	2022/ 6 / 9
		6.75 MEXICAN BONO 230309	6.75	10,500	10,988	49,117	2023/ 3 / 9
		7.25 MEXICAN BONO 211209	7.25	6,500	6,729	30,081	2021/12/ 9
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	24,150	26,795	119,775	2027/ 6 / 3
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	9,150	10,309	46,085	2031/ 5 /29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	9,500	10,749	48,052	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	13,240	14,468	64,674	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	23,450	25,763	115,162	2023/12/ 7
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	10,800	12,087	54,031	2047/11/ 7
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	22,000	25,914	115,837	2029/ 5 /31
		8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	12,100	14,253	63,711	2038/11/18
小 計						1,113,331	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 500815	—	470	478	55,539	2050/ 8 /15
		0 OBL 220408	—	1,700	1,724	200,127	2022/ 4 / 8
		0 OBL 221007	—	2,000	2,037	236,336	2022/10/ 7
		0 OBL 230414	—	1,400	1,432	166,178	2023/ 4 /14
		0 OBL 231013	—	2,150	2,208	256,213	2023/10/13
		0 SCHATZ 220311	—	3,900	3,954	458,842	2022/ 3 /11
		0.25 BUND 270215	0.25	2,600	2,768	321,221	2027/ 2 /15
		0.25 BUND 280815	0.25	1,990	2,135	247,787	2028/ 8 /15
		0.25 BUND 290215	0.25	5,700	6,130	711,261	2029/ 2 /15
		0.5 BUND 250215	0.5	4,000	4,244	492,494	2025/ 2 /15
		0.5 BUND 260215	0.5	2,600	2,788	323,470	2026/ 2 /15
		0.5 BUND 270815	0.5	2,300	2,498	289,887	2027/ 8 /15
		0.5 BUND 280215	0.5	1,900	2,072	240,427	2028/ 2 /15
		1 BUND 240815	1.0	1,750	1,884	218,680	2024/ 8 /15
		1 BUND 250815	1.0	2,800	3,062	355,299	2025/ 8 /15
		1.25 BUND 480815	1.25	2,850	3,935	456,583	2048/ 8 /15
		1.5 BUND 220904	1.5	1,300	1,369	158,877	2022/ 9 / 4
		1.5 BUND 230215	1.5	2,500	2,660	308,650	2023/ 2 /15
		1.5 BUND 230515	1.5	1,500	1,604	186,140	2023/ 5 /15
		1.5 BUND 240515	1.5	1,550	1,694	196,556	2024/ 5 /15
		1.75 BUND 220704	1.75	2,300	2,425	281,371	2022/ 7 / 4
		1.75 BUND 240215	1.75	4,450	4,881	566,327	2024/ 2 /15

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	2 BUND 220104	2.0	1,500	1,568	182,000	2022/1/4
		2 BUND 230815	2.0	1,450	1,583	183,718	2023/8/15
		2.5 BUND 440704	2.5	1,880	3,104	360,189	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	2,030	3,441	399,306	2046/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	1,030	1,828	212,104	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	1,690	2,934	340,482	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	1,650	3,106	360,421	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	930	1,344	155,940	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	2,040	3,567	413,849	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	1,190	2,415	280,193	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	1,290	2,136	247,874	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	1,250	1,860	215,912	2028/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	1,130	1,422	165,093	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	750	1,254	145,514	2030/1/4
6.5 BUND 270704	6.5	1,200	1,827	212,058	2027/7/4		
イタリア	国債証券	0.35 ITALY GOVT 211101	0.35	1,350	1,346	156,222	2021/11/1
		0.35 ITALY GOVT 250201	0.35	1,500	1,435	166,542	2025/2/1
		0.45 ITALY GOVT 210601	0.45	1,300	1,301	151,024	2021/6/1
		0.65 ITALY GOVT 231015	0.65	2,700	2,673	310,156	2023/10/15
		0.9 ITALY GOVT 220801	0.9	3,200	3,212	372,675	2022/8/1
		0.95 ITALY GOVT 230315	0.95	1,980	1,985	230,335	2023/3/15
		1.2 ITALY GOVT 220401	1.2	1,400	1,413	163,962	2022/4/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	1,550	1,521	176,536	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 220415	1.35	1,150	1,164	135,092	2022/4/15
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	2,300	2,191	254,227	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	1,400	1,422	165,039	2022/9/15
		1.45 ITALY GOVT 241115	1.45	1,600	1,614	187,272	2024/11/15
		1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	1,600	1,607	186,475	2025/5/15
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	750	671	77,857	2036/3/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	1,550	1,559	180,959	2025/6/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	2,000	2,010	233,235	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	1,850	1,779	206,479	2032/3/1
		1.85 ITALY GOVT 240515	1.85	850	873	101,303	2024/5/15
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	1,730	1,781	206,697	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	1,800	1,840	213,509	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	1,300	1,333	154,749	2027/8/1
		2.1 ITALY GOVT 260715	2.1	1,350	1,393	161,689	2026/7/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	1,400	1,450	168,342	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	1,260	1,252	145,351	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	1,400	1,445	167,717	2033/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	1,080	1,023	118,799	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	1,800	1,896	220,046	2024/12/1
		2.5 ITALY GOVT 251115	2.5	1,410	1,488	172,647	2025/11/15
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	1,200	1,212	140,644	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	1,550	1,673	194,120	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	630	624	72,459	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	1,250	1,341	155,593	2038/9/1

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	3 ITALY GOVT 290801	3.0	550	602	69,933	2029/8/1
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	590	642	74,502	2040/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	1,150	1,270	147,439	2046/9/1
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	1,190	1,359	157,743	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	1,700	1,937	224,800	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210501	3.75	1,800	1,860	215,825	2021/5/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	3,000	3,120	362,044	2021/8/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	1,500	1,656	192,130	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	920	1,123	130,331	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	2,050	2,496	289,609	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	2,300	2,542	294,975	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	2,120	2,385	276,722	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	1,450	1,691	196,274	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	3,000	3,166	367,426	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	1,700	1,904	220,958	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	2,000	2,458	285,232	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	1,220	1,662	192,928	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	1,500	1,617	187,618	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	1,920	2,247	260,710	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	2,310	3,076	356,897	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	1,620	2,231	258,924	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	2,050	2,829	328,241	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	2,100	2,709	314,334	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	1,150	1,273	147,763	2022/9/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	2,200	2,451	284,377	2022/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	1,730	2,415	280,223	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	2,530	3,511	407,376	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	2,070	2,758	320,078	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	1,100	1,482	171,994	2026/11/1
		9 ITALY GOVT 231101	9.0	1,200	1,526	177,111	2023/11/1
フランス	国債証券	0 O.A.T 220525	—	2,700	2,730	316,794	2022/5/25
		0 O.A.T 230325	—	3,100	3,148	365,258	2023/3/25
		0 O.A.T 250325	—	2,000	2,040	236,737	2025/3/25
		0 O.A.T 291125	—	2,100	2,103	244,049	2029/11/25
		0.25 O.A.T 261125	0.25	1,500	1,550	179,889	2026/11/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	2,750	2,878	333,977	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	3,250	3,411	395,763	2026/5/25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	2,200	2,312	268,337	2029/5/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	3,190	3,419	396,735	2028/5/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	3,100	3,327	386,023	2028/11/25
		1 O.A.T 251125	1.0	1,920	2,066	239,710	2025/11/25
		1 O.A.T 270525	1.0	2,900	3,148	365,340	2027/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	2,070	2,348	272,418	2034/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	2,730	3,104	360,232	2036/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	3,390	3,926	455,504	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	1,180	1,424	165,274	2050/5/25
		1.75 O.A.T 230525	1.75	6,850	7,333	850,866	2023/5/25

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	1.75 O.A.T 241125	1.75	2,900	3,193	370,539	2024/11/25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	2,370	2,926	339,492	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	1,270	1,719	199,551	2066/5/25
		2 O.A.T 480525	2.0	1,840	2,444	283,645	2048/5/25
		2.25 O.A.T 221025	2.25	3,850	4,117	477,680	2022/10/25
		2.25 O.A.T 240525	2.25	2,740	3,046	353,469	2024/5/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	2,950	3,690	428,134	2030/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	3,270	3,996	463,649	2027/10/25
		3 O.A.T 220425	3.0	5,500	5,882	682,518	2022/4/25
		3.25 O.A.T 211025	3.25	1,600	1,687	195,795	2021/10/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	1,960	3,146	365,007	2045/5/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	2,550	3,135	363,773	2026/4/25
		4 O.A.T 381025	4.0	1,840	3,001	348,192	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	1,440	2,862	332,088	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	1,310	2,736	317,491	2060/4/25
		4.25 O.A.T 231025	4.25	3,590	4,191	486,300	2023/10/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	2,560	4,579	531,328	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	2,400	3,968	460,415	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	2,750	4,131	479,354	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	2,220	3,758	436,055	2032/10/25
オランダ	国債証券	6 O.A.T 251025	6.0	3,700	4,998	579,936	2025/10/25
		8.5 O.A.T 230425	8.5	1,300	1,648	191,222	2023/4/25
		0 NETH GOVT 220115	—	800	808	93,849	2022/1/15
		0 NETH GOVT 240115	—	1,250	1,280	148,508	2024/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	1,350	1,408	163,451	2025/7/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	400	420	48,834	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	1,350	1,436	166,606	2026/7/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	1,180	1,282	148,813	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	1,330	1,454	168,764	2028/7/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	1,000	1,077	125,026	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	950	1,055	122,502	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	900	958	111,162	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	1,730	2,323	269,573	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	980	1,680	194,934	2047/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	1,600	1,671	193,933	2021/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	300	336	38,985	2023/1/15
スペイン	国債証券	3.75 NETH GOVT 420115	3.75	1,300	2,357	273,462	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	1,490	2,506	290,780	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	1,150	1,677	194,651	2028/1/15
		7.5 NETH GOVT 230115	7.5	650	794	92,162	2023/1/15
		0.05 SPAIN GOVT 211031	0.05	1,000	1,003	116,474	2021/10/31
		0.35 SPAIN GOVT 230730	0.35	1,100	1,113	129,165	2023/7/30
		0.4 SPAIN GOVT 220430	0.4	1,500	1,517	176,092	2022/4/30
		0.45 SPAIN GOVT 221031	0.45	1,450	1,471	170,748	2022/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	2,100	2,069	240,158	2029/10/31
		0.75 SPAIN GOVT 210730	0.75	2,600	2,632	305,394	2021/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	600	509	59,085	2050/10/31

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	1,950	2,060	239,004	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	1,500	1,591	184,592	2028/4/30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	1,900	2,015	233,831	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	2,100	2,234	259,259	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	1,320	1,403	162,828	2029/4/30
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	1,450	1,550	179,928	2027/4/30
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	1,800	1,923	223,109	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	850	931	108,084	2035/7/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	1,900	2,078	241,156	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	2,220	2,463	285,862	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	2,000	2,202	255,558	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	1,740	2,022	234,673	2033/7/30
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	970	1,215	140,985	2048/10/31
		2.75 SPAIN GOVT 241031	2.75	2,050	2,288	265,516	2024/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	1,310	1,688	195,916	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	820	1,250	145,054	2066/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	2,300	2,638	306,144	2024/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	1,470	2,136	247,925	2037/1/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	2,350	2,709	314,368	2023/10/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	2,050	2,517	292,134	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	1,550	2,489	288,862	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	1,300	1,529	177,510	2024/1/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	1,300	2,111	244,995	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	1,350	1,846	214,265	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	1,160	2,021	234,581	2044/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	1,750	2,012	233,481	2023/1/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	2,850	4,434	514,502	2032/7/30
		5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	1,850	2,042	237,004	2022/1/31
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	1,450	1,938	224,887	2026/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	1,800	2,603	302,102	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0.2 BEL GOVT 231022	0.2	600	614	71,263	2023/10/22
		0.5 BEL GOVT 241022	0.5	800	831	96,498	2024/10/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	1,300	1,375	159,616	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	1,080	1,153	133,863	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	2,100	2,252	261,332	2028/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	1,060	1,147	133,186	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	1,100	1,183	137,345	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	650	712	82,683	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	940	1,061	123,163	2033/4/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	300	347	40,273	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	880	1,067	123,815	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	390	485	56,300	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	630	778	90,374	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	570	842	97,689	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	820	891	103,402	2023/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	360	520	60,444	2057/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	1,180	1,328	154,080	2024/6/22

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	3 BEL GOVT 340622	3.0	610	836	96,998	2034/ 6 /22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	970	1,655	192,064	2045/ 6 /22
		4 BEL GOVT 220328	4.0	750	814	94,518	2022/ 3 /28
		4 BEL GOVT 320328	4.0	620	898	104,191	2032/ 3 /28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	950	1,012	117,479	2021/ 9 /28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	1,100	1,227	142,381	2022/ 9 /28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	1,300	2,218	257,427	2041/ 3 /28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	680	872	101,203	2026/ 3 /28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	1,520	2,538	294,543	2035/ 3 /28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	1,200	1,734	201,236	2028/ 3 /28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 220920	—	400	406	47,106	2022/ 9 /20
		0 AUSTRIA GOVT 230715	—	950	967	112,225	2023/ 7 /15
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	600	605	70,234	2030/ 2 /20
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	1,150	1,213	140,765	2027/ 4 /20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	850	910	105,611	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	1,010	1,085	125,990	2028/ 2 /20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	910	990	114,959	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	450	583	67,679	2047/ 2 /20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	200	289	33,549	2086/11/ 2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	700	767	89,084	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	1,200	1,297	150,528	2023/10/20
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	420	795	92,243	2117/ 9 /20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	590	778	90,321	2034/ 5 /23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	450	755	87,660	2044/ 6 /20
		3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	650	716	83,177	2022/11/22
		3.5 AUSTRIA GOVT 210915	3.5	1,050	1,108	128,589	2021/ 9 /15
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	600	650	75,459	2022/ 4 /20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	480	1,083	125,714	2062/ 1 /26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	1,000	1,665	193,243	2037/ 3 /15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	550	720	83,555	2026/ 3 /15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	970	1,425	165,338	2027/ 7 /15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 220415	—	250	253	29,362	2022/ 4 /15
		0 FINNISH GOVT 230915	—	350	356	41,387	2023/ 9 /15
		0 FINNISH GOVT 240915	—	250	255	29,622	2024/ 9 /15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	200	198	23,083	2036/ 4 /15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	400	421	48,888	2026/ 4 /15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	1,000	1,055	122,493	2027/ 9 /15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	250	264	30,669	2028/ 9 /15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	200	211	24,543	2029/ 9 /15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	350	381	44,212	2031/ 4 /15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	500	535	62,091	2025/ 9 /15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	280	320	37,147	2034/ 4 /15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	240	306	35,603	2047/ 4 /15
		1.5 FINNISH GOVT 230415	1.5	250	265	30,806	2023/ 4 /15
		1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	300	315	36,656	2022/ 9 /15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	200	220	25,541	2024/ 4 /15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	350	531	61,610	2042/ 7 / 4

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フィンランド	国債証券	2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	530	658	76,419	2028/7/4
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	300	369	42,921	2025/7/4
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 221018	—	250	252	29,276	2022/10/18
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	320	313	36,415	2035/5/15
		0.8 IRISH GOVT 220315	0.8	500	511	59,310	2022/3/15
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	1,200	1,279	148,481	2028/5/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	970	1,033	119,945	2026/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	700	759	88,166	2029/5/15
		1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	300	333	38,736	2033/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	230	256	29,733	2031/3/18
		1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	310	357	41,434	2050/5/15
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	400	470	54,586	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	590	753	87,436	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	800	973	112,906	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	600	685	79,524	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	400	448	52,072	2023/3/20
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	700	890	103,276	2025/3/13
小 計						56,889,831	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.5 GILT 220722	0.5	1,100	1,112	147,117	2022/7/22
		0.625 GILT 250607	0.625	1,500	1,541	203,820	2025/6/7
		0.75 GILT 230722	0.75	2,450	2,506	331,480	2023/7/22
		0.875 GILT 291022	0.875	570	604	79,986	2029/10/22
		1 GILT 240422	1.0	1,700	1,763	233,242	2024/4/22
		1.25 GILT 270722	1.25	1,770	1,913	253,098	2027/7/22
		1.5 GILT 260722	1.5	1,660	1,808	239,176	2026/7/22
		1.5 GILT 470722	1.5	1,940	2,386	315,671	2047/7/22
		1.625 GILT 281022	1.625	2,150	2,415	319,392	2028/10/22
		1.625 GILT 711022	1.625	280	442	58,502	2071/10/22
		1.75 GILT 220907	1.75	3,000	3,121	412,810	2022/9/7
		1.75 GILT 370907	1.75	1,700	2,039	269,661	2037/9/7
		1.75 GILT 490122	1.75	930	1,215	160,763	2049/1/22
		1.75 GILT 570722	1.75	1,250	1,782	235,698	2057/7/22
		2 GILT 250907	2.0	780	862	114,053	2025/9/7
		2.25 GILT 230907	2.25	1,700	1,825	241,443	2023/9/7
		2.5 GILT 650722	2.5	1,440	2,637	348,792	2065/7/22
		2.75 GILT 240907	2.75	510	569	75,295	2024/9/7
		3.25 GILT 440122	3.25	1,830	2,897	383,166	2044/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	1,750	2,912	385,127	2045/1/22
		3.5 GILT 680722	3.5	1,850	4,300	568,745	2068/7/22
		3.75 GILT 520722	3.75	1,210	2,358	311,938	2052/7/22
		4 GILT 220307	4.0	1,050	1,126	148,979	2022/3/7
		4 GILT 600122	4.0	1,110	2,527	334,274	2060/1/22
		4.25 GILT 271207	4.25	980	1,280	169,401	2027/12/7
		4.25 GILT 320607	4.25	1,220	1,777	235,023	2032/6/7
		4.25 GILT 360307	4.25	1,290	2,028	268,231	2036/3/7
		4.25 GILT 390907	4.25	1,150	1,930	255,251	2039/9/7

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
				千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
イギリス	国債証券	4.25 GILT 401207	4.25	1,170	2,005	265,286	2040/12/ 7
		4.25 GILT 461207	4.25	1,410	2,674	353,699	2046/12/ 7
		4.25 GILT 491207	4.25	930	1,855	245,439	2049/12/ 7
		4.25 GILT 551207	4.25	1,320	2,921	386,429	2055/12/ 7
		4.5 GILT 340907	4.5	1,260	1,968	260,399	2034/ 9 / 7
		4.5 GILT 421207	4.5	1,210	2,211	292,513	2042/12/ 7
		4.75 GILT 301207	4.75	1,070	1,570	207,691	2030/12/ 7
		4.75 GILT 381207	4.75	1,410	2,464	325,915	2038/12/ 7
		5 GILT 250307	5.0	1,130	1,397	184,777	2025/ 3 / 7
		6 GILT 281207	6.0	1,080	1,614	213,531	2028/12/ 7
		8 GILT 210607	8.0	300	325	43,045	2021/ 6 / 7
小 計						9,878,880	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
国債証券	0.75 SWD GOVT 280512	0.75	2,550	2,734	29,694	2028/ 5 /12	
	0.75 SWD GOVT 291112	0.75	4,400	4,740	51,484	2029/11/12	
	1 SWD GOVT 261112	1.0	5,660	6,118	66,447	2026/11/12	
	1.5 SWD GOVT 231113	1.5	5,100	5,428	58,950	2023/11/13	
	2.5 SWD GOVT 250512	2.5	4,630	5,283	57,382	2025/ 5 /12	
	3.5 SWD GOVT 220601	3.5	6,900	7,445	80,863	2022/ 6 / 1	
	3.5 SWD GOVT 390330	3.5	3,330	5,245	56,970	2039/ 3 /30	
小 計						401,792	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
国債証券	1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	1,800	1,973	20,500	2030/ 8 /19	
	1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	4,160	4,488	46,634	2026/ 2 /19	
	1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	2,300	2,490	25,880	2025/ 3 /13	
	1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	3,050	3,368	34,998	2027/ 2 /17	
	1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	2,200	2,480	25,768	2029/ 9 / 6	
	2 NORWE GOVT 230524	2.0	5,150	5,470	56,841	2023/ 5 /24	
	2 NORWE GOVT 280426	2.0	2,850	3,230	33,564	2028/ 4 /26	
	3 NORWE GOVT 240314	3.0	4,400	4,904	50,960	2024/ 3 /14	
	3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	4,750	4,935	51,278	2021/ 5 /25	
小 計						346,428	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
国債証券	0.5 DMK GOVT 271115	0.5	7,350	7,864	122,378	2027/11/15	
	0.5 DMK GOVT 291115	0.5	4,400	4,742	73,798	2029/11/15	
	1.5 DMK GOVT 231115	1.5	3,650	3,920	60,995	2023/11/15	
	1.75 DMK GOVT 251115	1.75	4,850	5,466	85,062	2025/11/15	
	3 DMK GOVT 211115	3.0	6,020	6,345	98,732	2021/11/15	
	4.5 DMK GOVT 391115	4.5	9,860	18,524	288,245	2039/11/15	
小 計						729,213	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
国債証券	1.75 POLAND 210725	1.75	1,900	1,929	49,040	2021/ 7 /25	
	2.25 POLAND 220425	2.25	1,250	1,292	32,849	2022/ 4 /25	
	2.25 POLAND 241025	2.25	1,000	1,060	26,955	2024/10/25	
	2.5 POLAND 230125	2.5	2,500	2,624	66,724	2023/ 1 /25	
	2.5 POLAND 240425	2.5	2,600	2,774	70,523	2024/ 4 /25	
	2.5 POLAND 260725	2.5	5,500	5,927	150,684	2026/ 7 /25	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ポーランド			%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
	国債証券	2.5 POLAND 270725	2.5	2,050	2,208	56,152	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	2.75	2,660	2,917	74,163	2028/4/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	1,950	2,166	55,073	2025/7/25
		4 POLAND 231025	4.0	2,700	3,003	76,358	2023/10/25
		5.75 POLAND 211025	5.75	1,700	1,829	46,506	2021/10/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	1,550	1,737	44,156	2022/9/23
		5.75 POLAND 290425	5.75	2,070	2,806	71,346	2029/4/25
		POLAND 220725	—	800	789	20,068	2022/7/25
小 計						840,605	
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		
	国債証券	0.25 AUST GOVT 241121	0.25	2,800	2,787	192,899	2024/11/21
		1.25 AUST GOVT 320521	1.25	760	774	53,606	2032/5/21
		1.5 AUST GOVT 310621	1.5	1,000	1,049	72,603	2031/6/21
		2 AUST GOVT 211221	2.0	1,150	1,182	81,862	2021/12/21
		2.25 AUST GOVT 221121	2.25	1,000	1,051	72,741	2022/11/21
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	2,300	2,561	177,306	2028/5/21
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	2,300	2,637	182,514	2030/5/21
		2.75 AUST GOVT 240421	2.75	1,700	1,863	128,985	2024/4/21
		2.75 AUST GOVT 271121	2.75	1,950	2,238	154,931	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121	2.75	1,950	2,255	156,090	2028/11/21
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	1,830	2,133	147,681	2029/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75	500	596	41,279	2035/6/21
		3 AUST GOVT 470321	3.0	1,350	1,703	117,893	2047/3/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25	1,800	2,051	142,013	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	2,090	2,513	173,993	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	820	1,044	72,259	2039/6/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	800	1,071	74,185	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	2,490	3,034	210,023	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	1,270	1,785	123,602	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75	1,950	2,493	172,593	2027/4/21
	5.5 AUST GOVT 230421	5.5	1,750	2,019	139,804	2023/4/21	
	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	1,760	1,857	128,571	2021/5/15	
	5.75 AUST GOVT 220715	5.75	1,600	1,792	124,027	2022/7/15	
小 計						2,941,472	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	1.25 SINGAPORGGOVT 211001	1.25	550	556	42,170	2021/10/1
		1.75 SINGAPORGGOVT 220401	1.75	350	358	27,175	2022/4/1
		1.75 SINGAPORGGOVT 230201	1.75	250	258	19,597	2023/2/1
		1.875 SINGAPORGGOV 500301	1.875	250	292	22,126	2050/3/1
		2 SINGAPORGGOVT 240201	2.0	100	105	7,987	2024/2/1
		2.125 SINGAPORGGOV 260601	2.125	630	685	51,884	2026/6/1
		2.25 SINGAPORGGOVT 210601	2.25	420	428	32,451	2021/6/1
		2.25 SINGAPORGGOVT 360801	2.25	260	300	22,771	2036/8/1
		2.375 SINGAPORGGOV 250601	2.375	300	326	24,734	2025/6/1
		2.375 SINGAPORGGOV 390701	2.375	200	239	18,145	2039/7/1
		2.625 SINGAPORGGOV 280501	2.625	300	342	25,963	2028/5/1
		2.75 SINGAPORGGOVT 230701	2.75	450	481	36,474	2023/7/1

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
シンガポール			%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
	国債証券	2.75 SINGAPORGOVT 420401	2.75	290	374	28,330	2042/4/1
		2.75 SINGAPORGOVT 460301	2.75	520	687	52,099	2046/3/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	250	293	22,232	2029/7/1
		2.875SINGAPORGOVT 300901	2.875	300	356	27,001	2030/9/1
		3 SINGAPORGOVT 240901	3.0	600	662	50,197	2024/9/1
		3.125SINGAPORGOVT 220901	3.125	800	849	64,340	2022/9/1
		3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	410	526	39,868	2033/9/1
		3.5 SINGAPORGOVT 270301	3.5	650	769	58,296	2027/3/1
小 計						673,847	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	3.418MALAYSIAGOV 220815	3.418	900	922	22,796	2022/8/15
		3.48 MALAYSIAGOV 230315	3.48	1,200	1,239	30,625	2023/3/15
		3.502MALAYSIAGOV 270531	3.502	300	315	7,806	2027/5/31
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	1,100	1,172	28,963	2028/6/15
		3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	500	517	12,791	2022/9/30
		3.8 MALAYSIAGOV 230817	3.8	200	209	5,165	2023/8/17
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	500	542	13,400	2034/7/5
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	600	645	15,944	2033/4/15
		3.882 MALAYSIAGOV 220310	3.882	500	514	12,719	2022/3/10
		3.882 MALAYSIAGOV 250314	3.882	1,000	1,062	26,247	2025/3/14
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	500	536	13,268	2027/3/15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	1,100	1,185	29,285	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAGOV 261130	3.9	1,000	1,074	26,553	2026/11/30
		3.906 MALAYSIAGOV 260715	3.906	1,700	1,821	45,015	2026/7/15
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	800	858	21,212	2025/9/15
		4.048 MALAYSIA 210930	4.048	900	922	22,805	2021/9/30
		4.127 MALAYSIA 320415	4.127	1,060	1,172	28,974	2032/4/15
		4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	2,250	2,302	56,896	2021/7/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,000	1,068	26,395	2024/7/15
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	850	949	23,466	2035/5/31
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	900	986	24,386	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	1,100	1,241	30,676	2030/4/15
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	1,200	1,391	34,374	2033/11/7
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	1,050	1,239	30,631	2046/3/15
	4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	1,600	1,885	46,579	2037/4/7	
	4.921 MALAYSIAGOV 480706	4.921	600	729	18,019	2048/7/6	
	4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	1,200	1,443	35,680	2043/9/30	
		5.248 MALAYSIA 280915	5.248	860	1,012	25,018	2028/9/15
小 計						715,704	
イスラエル				千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
	国債証券	2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	1,900	2,163	66,302	2028/9/28
		3.75 ISRAEL FIXED 240331	3.75	2,000	2,272	69,635	2024/3/31
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	1,200	1,723	52,820	2047/3/31
		4.25 ISRAEL FIXED 230331	4.25	1,000	1,119	34,315	2023/3/31
		5.5 ISRAEL FIXED 220131	5.5	3,800	4,211	129,047	2022/1/31
		5.5 ISRAEL FIXED 420131	5.5	1,400	2,455	75,235	2042/1/31

銘 柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
イスラエル	%	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル	千円	
国債証券 6.25 ISRAEL FIXED 261030	6.25	3,500	4,885	149,690	2026/10/30
小 計				577,047	
合 計				147,177,380	

(注) 邦貨換算金額は、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

(2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	147,177,380	98.2
コール・ローン等、その他	2,708,393	1.8
投資信託財産総額	149,885,773	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（149,217,319千円）の投資信託財産総額（149,885,773千円）に対する比率は99.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝107.52円	1 カナダドル＝76.47円	1 メキシコペソ＝4.47円	1 ユーロ＝116.02円
1 イギリスポンド＝132.25円	1 スウェーデンクローネ＝10.86円	1 ノルウェークローネ＝10.39円	1 デンマーククローネ＝15.56円
1 ポーランドズロチ＝25.42円	1 オーストラリアドル＝69.21円	1 シンガポールドル＝75.73円	1 マレーシアリングgit＝24.71円
1 イスラエルシェケル＝30.64円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	150,196,638,522
コール・ローン等	1,606,933,871
公社債(評価額)	147,177,380,764
未収入金	310,865,338
未収利息	978,667,015
前払費用	122,791,534
(B) 負債	886,399,564
未払金	874,057,047
未払解約金	12,342,455
未払利息	62
(C) 純資産総額(A－B)	149,310,238,958
元本	70,021,031,430
次期繰越損益金	79,289,207,528
(D) 受益権総口数	70,021,031,430口
1万口当たり基準価額(C／D)	21,324円

<注記事項>

- ①期首元本額 67,295,786,020円
 期中追加設定元本額 16,311,803,664円
 期中一部解約元本額 13,586,558,254円
 また、1口当たり純資産額は、期末21,324円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	26,414,882,933円
三菱UFJ DC海外債券インデックスファンド	10,200,387,984円
eMAXIS 先進国債券インデックス	5,122,242,114円
eMAXIS Slim 先進国債券インデックス	4,324,032,523円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	2,779,451,871円
MUKAM 外国債券インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	2,640,109,093円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	2,239,490,397円
三菱UFJ バランスファンド20VA(適格機関投資家限定)	2,047,844,821円
三菱UFJ <DC>外国債券インデックスファンド	1,961,147,101円
海外債券セレクション(ラップ向け)	1,612,485,673円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,607,967,471円
外国債券インデックスファンドi(適格機関投資家限定)	1,547,760,325円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	1,474,962,155円
つみたて8資産均等バランス	1,122,245,178円
ファンド・マネジャー(海外債券)	932,502,192円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型(適格機関投資家限定)	634,889,113円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド(安定成長型)	527,920,565円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド(成長型)	389,643,524円
つみたて4資産均等バランス	320,391,297円
eMAXIS バランス(4資産均等型)	254,438,953円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	246,002,409円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド(安定型)	212,749,942円
eMAXIS バランス(波乗り型)	204,923,110円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド(積極型)	139,293,594円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	136,358,854円

○損益の状況 (2019年5月14日～2020年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,210,854,000
受取利息	3,211,621,552
その他収益金	10,773
支払利息	△ 778,325
(B) 有価証券売買損益	3,077,906,571
売買益	10,426,914,791
売買損	△ 7,349,008,220
(C) 保管費用等	△ 16,592,181
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,272,168,390
(E) 前期繰越損益金	70,065,888,298
(F) 追加信託差損益金	18,186,103,890
(G) 解約差損益金	△15,234,953,050
(H) 計(D+E+F+G)	79,289,207,528
次期繰越損益金(H)	79,289,207,528

- (注) (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) (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) (G)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。

eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	120,739,411円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション (適格機関投資家転売制限付)	110,224,076円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション2 (適格機関投資家限定)	104,661,150円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	103,150,429円
アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	100,614,309円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	48,020,053円
三菱UFJ 外国債券インデックスファンドVA	42,361,257円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	42,179,647円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	39,539,015円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	31,615,729円
三菱UFJ DC年金インデックス (先進国債券)	31,018,793円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	23,572,599円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	22,213,126円
eMAXIS 最適化バランス (マイフoward)	18,294,746円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	17,141,039円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	16,600,604円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	9,597,890円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	7,735,425円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	7,730,040円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	6,341,987円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	4,392,572円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	4,053,511円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	2,528,547円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	2,528,431円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	2,322,536円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	2,195,263円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	1,638,542円
コアバランス	1,570,604円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	1,312,036円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	679,371円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	295,303円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	40,197円
合計	70,021,031,430円

新興国債券インデックスマザーファンド

《第11期》決算日2021年1月26日

[計算期間：2020年1月28日～2021年1月26日]

「新興国債券インデックスマザーファンド」は、1月26日に第11期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第11期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として対象インデックス（ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース））に採用されている新興国の現地通貨建の公社債に投資を行い、信託財産の１口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し公社債の投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭ グローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	円	騰 落 中 率 %	騰 落 中 率 %	騰 落 中 率 %			
7期(2017年1月26日)	12,647	9.8	29,442.31	9.8	96.1	—	百万円 12,443
8期(2018年1月26日)	14,464	14.4	34,033.56	15.6	96.7	—	16,676
9期(2019年1月28日)	13,254	△ 8.4	31,268.09	△ 8.1	96.7	—	20,421
10期(2020年1月27日)	14,424	8.8	34,193.00	9.4	97.4	—	30,520
11期(2021年1月26日)	13,819	△ 4.2	32,923.96	△ 3.7	97.6	—	37,779

(注) ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイドとは、Ｊ．Ｐ．モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はＪ．Ｐ．モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）とは、Ｊ．Ｐ．モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表しているＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	J P モ ル ガ ン G B I - E M グロ ー バ ル ・ ダ イ バ ー シ ャ イ ド (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2020年 1 月27日	円	%		%	%	%
	14,424	—	34,193.00	—	97.4	—
1 月 末	14,295	△ 0.9	33,847.00	△ 1.0	96.8	—
2 月 末	14,027	△ 2.8	33,243.73	△ 2.8	97.1	—
3 月 末	12,126	△15.9	28,753.19	△15.9	94.8	—
4 月 末	12,368	△14.3	29,315.06	△14.3	94.7	—
5 月 末	13,151	△ 8.8	31,237.36	△ 8.6	96.4	—
6 月 末	13,296	△ 7.8	31,553.01	△ 7.7	95.6	—
7 月 末	13,296	△ 7.8	31,502.50	△ 7.9	96.2	—
8 月 末	13,321	△ 7.6	31,592.84	△ 7.6	97.3	—
9 月 末	13,005	△ 9.8	30,913.68	△ 9.6	96.9	—
10月 末	12,969	△10.1	30,873.65	△ 9.7	97.0	—
11月 末	13,630	△ 5.5	32,444.02	△ 5.1	96.3	—
12月 末	13,999	△ 2.9	33,305.11	△ 2.6	96.7	—
(期 末) 2021年 1 月26日	13,819	△ 4.2	32,923.96	△ 3.7	97.6	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

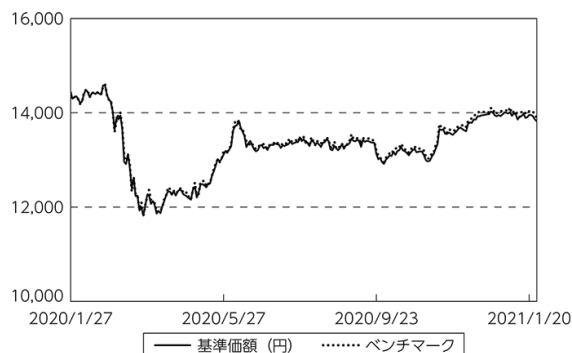
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.2%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(△3.7%)を0.5%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について**◎債券市況**

新興国の現地通貨建て債券市況は上昇しました。

新興国の現地通貨建て債券市況は、新型コロナウイルスの感染拡大とそれにともなう影響が警戒されるなど、市場参加者のリスク回避姿勢が強まり下落しましたが、その後は各国での金融および財政支援策等を受け、経済回復期待や投資家心理の改善等を背景に上昇し、期を通じてみると上昇しました。

◎為替市況

世界景気の減速懸念が高まったことなどから、多くの新興国通貨は対円で売られました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは3.7%の下落になったため、乖離は△0.5%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ありません。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

◎今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020 年 1 月 28 日～2021 年 1 月 26 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 14	% 0.108	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(11)	(0.084)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(3)	(0.024)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	14	0.108	
期中の平均基準価額は、13,314円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 312,143	千メキシコペソ 192,395
	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル 86,266	千ブラジルレアル 43,037
	チリ	国債証券	千チリペソ 2,467,606	千チリペソ 1,27

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2020年 1 月28日～2021年 1 月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	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	1,194	268	22.4	1,188	291	24.5
為替直物取引	20,352	4,411	21.7	12,151	2,733	22.5

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2021年1月26日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
メキシコ	千メキシコペソ 600,100	千メキシコペソ 682,291	千円 3,520,626	% 9.3	% —	% 5.6	% 2.9	% 0.8
ブラジル	千ブラジルレアル 153,870	千ブラジルレアル 154,431	2,931,115	7.8	7.8	1.8	3.9	2.0
チリ	千チリペソ 6,080,000	千チリペソ 7,148,730	1,012,260	2.7	—	1.8	0.9	—
コロンビア	千コロンビアペソ 60,580,000	千コロンビアペソ 68,040,329	1,966,365	5.2	—	3.3	1.4	0.5
ペルー	千ペルーヌエボソル 28,700	千ペルーヌエボソル 34,927	994,374	2.6	—	2.5	0.1	—
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 15,200	千ウルグアイペソ 15,984	39,481	0.1	—	0.0	—	0.1
ドミニカ	千ドミニカペソ 24,000	千ドミニカペソ 25,520	45,681	0.1	0.1	0.1	0.0	—
トルコ	千トルコリラ 52,600	千トルコリラ 48,717	682,045	1.8	1.8	0.7	0.5	0.6
チェコ	千チェココルナ 304,100	千チェココルナ 297,056	1,428,839	3.8	—	2.8	1.0	—
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 3,808,000	千ハンガリーフォリント 4,222,652	1,486,373	3.9	—	2.1	1.6	0.2
ポーランド	千ポーランドズロチ 99,750	千ポーランドズロチ 109,687	3,041,635	8.1	—	3.5	2.8	1.8
ロシア	千ロシアルーブル 1,808,100	千ロシアルーブル 1,938,846	2,675,608	7.1	—	4.4	1.8	0.9
ルーマニア	千ルーマニアレイ 40,460	千ルーマニアレイ 44,102	1,139,172	3.0	—	1.0	1.5	0.5
マレーシア	千マレーシアリンギット 93,340	千マレーシアリンギット 100,603	2,581,496	6.8	—	3.9	2.5	0.5
タイ	千タイバーツ 828,400	千タイバーツ 945,876	3,272,732	8.7	—	5.5	2.3	0.8
フィリピン	千フィリピンペソ 20,000	千フィリピンペソ 25,869	55,877	0.1	—	0.1	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 437,130,000	千インドネシアルピア 472,319,067	3,495,161	9.3	—	6.7	2.2	0.4
中国	千中国元 239,200	千中国元 238,138	3,812,600	10.1	—	5.4	4.6	—

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
南アフリカ	千南アフリカランド 434,600	千南アフリカランド 394,348	千円 2,681,569	% 7.1	% 7.1	% 6.7	% 0.4	% —
合 計	—	—	36,863,016	97.6	16.8	58.0	30.5	9.0

(注) 邦貨換算金額は、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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 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) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
メキシコ	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	56,70			

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
コロンビア			%	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ	千円	
	国債証券	9.85 COLOMBI (GL) 270628	9.85	1,290,000	1,672,923	48,347	2027/6/28
小 計						1,966,365	
ペルー				千ペルーヌエボソル	千ペルーヌエボソル		
	国債証券	5.35 PERU 400812	5.35	2,100	2,150	61,210	2040/8/12
		5.4 PERU 340812	5.4	1,900	2,077	59,132	2034/8/12
		5.7 PERU 240812	5.7	1,300	1,512	43,055	2024/8/12
		5.94 PERU 290212	5.94	4,700	5,727	163,066	2029/2/12
		6.15 PERU 320812	6.15	2,800	3,359	95,638	2032/8/12
		6.35 PERU 280812	6.35	3,900	4,857	138,303	2028/8/12
		6.9 PERU 370812	6.9	4,200	5,112	145,543	2037/8/12
		6.95 PERU 310812	6.95	5,300	6,778	192,992	2031/8/12

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ハンガリー			%	千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント	千円	
	国債証券	3 HUNGARY 240626	3.0	384,000	410,534	144,508	2024/ 6 /26
		3 HUNGARY 271027	3.0	421,000	459,637	161,792	2027/10/27
		3 HUNGARY 300821	3.0	260,000	284,064	99,990	2030/ 8 /21
		3 HUNGARY 381027	3.0	120,000	130,200	45,830	2038/10/27
		3.25 HUNGARY 311022	3.25	338,000	378,187	133,121	2031/10/22
		5.5 HUNGARY 250624	5.5	412,000	488,812	172,061	2025/ 6 /24
		6 HUNGARY 231124	6.0	333,000	382,117	134,505	2023/11/24
		6.75 HUNGARY 281022	6.75	182,000	248,430	87,447	2028/10/22
		7 HUNGARY 220624	7.0	165,000	180,105	63,397	2022/ 6 /24
小 計						1,486,373	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	2.25 POLAND 220425	2.25	7,300	7,512	208,319	2022/ 4 /25
		2.25 POLAND 241025	2.25	9,500	10,225	283,560	2024/10/25
		2.5 POLAND 230125	2.5	9,100	9,549	264,803	2023/ 1 /25
		2.5 POLAND 240425	2.5	8,900	9,584	265,777	2024/ 4 /25
		2.5 POLAND 260725	2.5	14,500	16,052	445,141	2026/ 7 /25
		2.5 POLAND 270725	2.5	8,100	9,025	250,277	2027/ 7 /25
		2.75 POLAND 280425	2.75	9,150	10,442	289,581	2028/ 4 /25
		2.75 POLAND 291025	2.75	10,800	12,369	343,011	2029/10/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	9,100	10,262	284,584	2025/ 7 /25
		4 POLAND 231025	4.0	6,800	7,538	209,048	2023/10/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	6,500	7,123	197,528	2022/ 9 /23
小 計						3,041,635	
ロシア				千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
	国債証券	4.5 RUSSIA OFZ 250716	4.5	38,000	36,379	50,204	2025/ 7 /16
		6 RUSSIA OFZ 271006	6.0	108,900	109,268	150,791	2027/10/ 6
		6.5 RUSSIA OFZ 240228	6.5	90,000	93,290	128,740	2024/ 2 /28
		6.9 RUSSIA OFZ 290523	6.9	92,200	97,084	133,976	2029/ 5 /23
		7 RUSSIA GOVT 230125	7.0	44,500	46,511	64,185	2023/ 1 /25
		7 RUSSIA GOVT BON 230816	7.0	62,000	65,017	89,724	2023/ 8 /16
		7.05 RUSSIA GOVT 280119	7.05	125,700	133,562	184,316	2028/ 1 /19
		7.1 RUSSIA OFZ 241016	7.1	106,400	112,722	155,556	2024/10/16
		7.15 RUSSIA OFZ 251112	7.15	88,500	94,149	129,926	2025/11/12
		7.25 RUSSIA OFZ 340510	7.25	83,300	88,340	121,909	2034/ 5 /10
		7.4 RUSSIA OFZ 221207	7.4	86,700	91,166	125,809	2022/12/ 7
		7.4 RUSSIA OFZ 240717	7.4	98,000	104,691	144,474	2024/ 7 /17
		7.6 RUSSIA GOVT 220720	7.6	98,000	102,507	141,459	2022/ 7 /20
		7.65 RUSSIA OFZ 300410	7.65	97,000	106,988	147,643	2030/ 4 /10
		7.7 RUSSIA OFZ 330323	7.7	95,700	105,461	145,536	2033/ 3 /23
		7.7 RUSSIA OFZ 390316	7.7	85,800	94,852	130,896	2039/ 3 /16
		7.75 RUSSIA OFZ 260916	7.75	107,600	117,929	162,742	2026/ 9 /16
		7.95 RUSSIA OFZ 261007	7.95	101,100	111,579	153,979	2026/10/ 7
8.15 RUSSIA GOVT 270203	8.15	111,000	124,381	171,646	2027/ 2 / 3		
8.5 RUSSIA OFZ 310917	8.5	87,700	102,960	142,085	2031/ 9 /17		
小 計						2,675,608	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ルーマニア			%	千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ	千円	
	国債証券	3.25 ROMANIA GOVE 240429	3.25	4,400	4,561	117,821	2024/4/29
		3.4 ROMANIA GOVER 220308	3.4	2,900	2,948	76,168	2022/3/8
		3.5 ROMANIA GOVER 221219	3.5	3,800	3,909	100,970	2022/12/19
		3.65 ROMANIA GOVE 310924	3.65	3,300	3,520	90,939	2031/9/24
		4.25 ROMANIA GOVE 230628	4.25	4,200	4,416	114,072	2023/6/28
		4.5 ROMANIA GOVER 240617	4.5	3,300	3,557	91,878	2024/6/17
		4.75 ROMANIA GOVE 250224	4.75	5,700	6,272	162,015	2025/2/24
		5 ROMANIA GOVERN 290212	5.0	4,560	5,352	138,252	2029/2/12
		5.8 ROMANIA GOV 270726	5.8	4,800	5,772	149,116	2027/7/26
		5.85 ROMANIA GOVE 230426	5.85	3,500	3,791	97,937	2023/4/26
小 計						1,139,172	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	5,900	6,404	164,332	2028/6/15
		3.8 MALAYSIAGOV 230817	3.8	12,100	12,663	324,947	2023/8/17
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	6,570	6,929	177,809	2034/7/5
		3.885 MALAYSIAGOV 290815	3.885	6,300	6,866	176,197	2029/8/15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	11,700	12,763	327,510	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAGOV 261130	3.9	10,720	11,695	300,095	2026/11/30
		3.948 MALAYSIA IN 220414	3.948	7,300	7,491	192,228	2022/4/14
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	9,000	9,735	249,805	2025/9/15
		4.059 MALAYSIAGOV 240930	4.059	6,700	7,179	184,224	2024/9/30
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	6,350	6,809	174,729	2024/7/15
		4.369 MALAYSIA IN 281031	4.369	7,200	8,051	206,606	2028/10/31
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	3,500	4,014	103,009	2037/4/7
小 計						2,581,496	
タイ				千タイバーツ	千タイバーツ		
	国債証券	1.45 THAILAND 241217	1.45	49,700	51,324	177,583	2024/12/17
		1.6 THAILAND 291217	1.6	42,100	43,599	150,855	2029/12/17
		1.6 THAILAND 350617	1.6	20,000	20,295	70,222	2035/6/17
		1.875 THAILAND 220617	1.875	44,000	44,885	155,302	2022/6/17
		2 THAILAND 221217	2.0	42,300	43,550	150,683	2022/12/17
		2.125 THAILAND 261217	2.125	63,400	68,390	236,632	2026/12/17
		2.4 THAILAND 231217	2.4	51,600	54,416	188,282	2023/12/17
		2.875 THAILAND 281217	2.875	48,800	55,416	191,740	2028/12/17
		2.875 THAILAND 460617	2.875	49,200	58,735	203,223	2046/6/17
		3.3 THAILAND 380617	3.3	46,500	57,380	198,538	2038/6/17
		3.4 THAILAND 360617	3.4	62,000	76,851	265,906	2036/6/17
		3.625 THAILAND 230616	3.625	47,900	51,483	178,131	2023/6/16
		3.65 THAILAND 310620	3.65	54,600	67,153	232,351	2031/6/20
		3.775 THAILAND 320625	3.775	67,700	84,692	293,035	2032/6/25
		3.85 THAILAND 251212	3.85	83,800	96,486	333,844	2025/12/12
		4.875 THAILAND 290622	4.875	54,800	71,213	246,397	2029/6/22
		小 計					

銘柄			当 期 末					
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
					外貨建金額	邦貨換算金額		
フィリピン			%	千フィリピンペソ	千フィリピンペソ	千円		
	国債証券	6.25 PHILIPPI (GL) 360114	6.25	20,000	25,869	55,877	2036/1/14	
小 計						55,877		
インドネシア				千インドネシアルピア	千インドネシアルピア			
	国債証券	10.5 INDONESIA 300815	10.5	7,050,000	9,081,387	67,202	2030/8/15	
		11 INDONESIA 250915	11.0	3,250,000	3,967,437	29,359	2025/9/15	
		5.625 INDONESIA 230515	5.625	34,200,000	34,989,336	258,921	2023/5/15	
		6.125 INDONESIA 280515	6.125	39,500,000	39,453,390	291,955	2028/5/15	
		6.5 INDONESIA 250615	6.5	33,200,000	34,600,376	256,042	2025/6/15	
		6.625 INDONESIA 330515	6.625	34,400,000	34,646,304	256,382	2033/5/15	
		7 INDONESIA 220515	7.0	19,450,000	20,115,190	148,852	2022/5/15	
		7 INDONESIA 270515	7.0	23,450,000	24,768,124	183,284	2027/5/15	
		7 INDONESIA 300915	7.0	23,800,000	24,983,812	184,880	2030/9/15	
		7.5 INDONESIA 320815	7.5	10,900,000	11,547,569	85,452	2032/8/15	
		7.5 INDONESIA 380515	7.5	17,100,000	17,894,979	132,422	2038/5/15	
		8.25 INDONESIA 290515	8.25	9,500,000	10,709,350	79,249	2029/5/15	
		8.25 INDONESIA 320615	8.25	8,800,000	9,861,016	72,971	2032/6/15	
		8.25 INDONESIA 360515	8.25	20,000,000	22,417,600	165,890	2036/5/15	
		8.375 INDONESIA 240315	8.375	33,800,000	36,904,192	273,091	2024/3/15	
		8.375 INDONESIA 260915	8.375	27,930,000	31,497,219	233,079	2026/9/15	
		8.375 INDONESIA 340315	8.375	30,700,000	34,725,691	256,970	2034/3/15	
	8.375 INDONESIA 390415	8.375	18,700,000	21,365,124	158,101	2039/4/15		
	8.75 INDONESIA 310515	8.75	15,400,000	17,943,310	132,780	2031/5/15		
	9 INDONESIA 290315	9.0	15,500,000	18,112,525	134,032	2029/3/15		
	9.5 INDONESIA 310715	9.5	10,500,000	12,735,135	94,239	2031/7/15		
小 計						3,495,161		
中国				千中国元	千中国元			
	国債証券	1.99 CHINA GOVT 250409	1.99	24,000	23,081	369,538	2025/4/9	
		2.36 CHINA GOVT 230702	2.36	11,000	10,885	174,279	2023/7/2	
		2.68 CHINA GOVT 300521	2.68	25,000	23,988	384,055	2030/5/21	
		2.85 CHINA GOVT 270604	2.85	19,000	18,719	299,704	2027/6/4	
		2.88 CHINA GOVT 231105	2.88	16,000	16,047	256,919	2023/11/5	
		2.94 CHINA GOVT 241017	2.94	16,000	16,027	256,607	2024/10/17	
		3.12 CHINA GOVT 261205	3.12	12,000	12,102	193,760	2026/12/5	
		3.13 CHINA GOVT 291121	3.13	22,000	21,953	351,471	2029/11/21	
		3.19 CHINA GOVT 240411	3.19	13,000	13,149	210,524	2024/4/11	
		3.22 CHINA GOVT 251206	3.22	22,000	22,262	356,429	2025/12/6	
		3.25 CHINA GOVT 260606	3.25	14,200	14,434	231,099	2026/6/6	
		3.25 CHINA GOVT 281122	3.25	10,000	10,075	161,310	2028/11/22	
		3.28 CHINA GOVT 271203	3.28	11,000	11,097	177,678	2027/12/3	
		3.29 CHINA GOVT 231018	3.29	8,000	8,130	130,166	2023/10/18	
		3.29 CHINA GOVT 290523	3.29	16,000	16,180	259,056	2029/5/23	
小 計						3,812,600		
南アフリカ				千南アフリカランド	千南アフリカランド			
	国債証券	10.5 SOUTH AFRICA 261221	10.5	71,900	85,129	578,881	2026/12/21	
		6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	22,400	15,399	104,714	2036/3/31	

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
南アフリカ			%	千南アフリカランド	千南アフリカランド	千円	
	国債証券	6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	22,300	14,570	99,076	2041/2/28
		7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	20,500	17,519	119,131	2031/2/28
		7.75 SOUTH AFRICA 230228	7.75	18,300	19,464	132,361	2023/2/28
		8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	50,800	48,376	328,958	2030/1/31
		8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	34,000	30,677	208,609	2032/3/31
		8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	34,300	28,438	193,379	2037/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	35,000	28,710	195,230	2044/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	59,100	48,606	330,522	2048/2/28
		8.875 SOUTH AFRIC 350228	8.875	40,400	35,621	242,226	2035/2/28
		9 SOUTH AFRICA 400131	9.0	25,600	21,834	148,477	2040/1/31
小 計						2,681,569	
合 計						36,863,016	

(注) 邦貨換算金額は、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

(2021年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 36,863,016	% 97.5
コール・ローン等、その他	944,801	2.5
投資信託財産総額	37,807,817	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (37,764,052千円) の投資信託財産総額 (37,807,817千円) に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=103.77円	1 アルゼンチンペソ=1.19円	1 メキシコペソ=5.16円	1 ブラジルレアル=18.98円
100チリペソ=14.16円	100コロンビアペソ=2.89円	1 ペルーヌエボソル=28.47円	1 ウルグアイペソ=2.47円
1 ドミニカペソ=1.79円	1 トルコリラ=14.00円	1 チェココルナ=4.81円	100ハンガリーフォリント=35.20円
1 ポーランドズロチ=27.73円	1 ロシアルーブル=1.38円	1 ルーマニアレイ=25.83円	1 マレーシアリンギット=25.66円
1 タイバーツ=3.46円	1 フィリピンペソ=2.16円	100インドネシアルピア=0.74円	1 中国元=16.01円
1 南アフリカランド=6.80円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	37,872,308,263
コール・ローン等	442,118,454
公社債(評価額)	36,863,016,418
未収入金	64,491,700
未収利息	466,392,142
前払費用	36,289,549
(B) 負債	92,671,911
未払金	88,465,126
未払解約金	4,206,781
未払利息	4
(C) 純資産総額(A－B)	37,779,636,352
元本	27,338,600,598
次期繰越損益金	10,441,035,754
(D) 受益権総口数	27,338,600,598口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,819円

<注記事項>

- ①期首元本額 21,159,314,350円
 期中追加設定元本額 7,957,478,368円
 期中一部解約元本額 1,778,192,120円
 また、1口当たり純資産額は、期末13.819円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド	8,289,038,543円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	6,701,099,641円
eMAXIS 新興国債券インデックス	4,369,267,511円
つみたて8資産均等バランス	3,083,076,433円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,920,955,754円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	733,924,793円
eMAXIS バランス(波乗り型)	349,165,960円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	276,608,799円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	237,931,636円
海外債券セレクション(ラップ向け)	213,938,524円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	63,828,067円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	48,189,414円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	25,141,369円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	10,364,781円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	7,863,232円
新興国債券インデックスファンド(ラップ向け)	4,094,625円
eMAXIS マイマネージャ 1980s	1,540,970円
コアバランス	1,499,789円
eMAXIS マイマネージャ 1970s	820,167円
eMAXIS マイマネージャ 1990s	250,590円
合計	27,338,600,598円

○損益の状況 (2020年1月28日～2021年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,680,664,935
受取利息	1,680,646,366
その他収益金	93,520
支払利息	△ 74,951
(B) 有価証券売買損益	△ 2,569,409,798
売買益	1,074,665,905
売買損	△ 3,644,075,703
(C) 保管費用等	△ 34,941,672
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 923,686,535
(E) 前期繰越損益金	9,360,886,858
(F) 追加信託差損益金	2,520,072,061
(G) 解約差損益金	△ 516,236,630
(H) 計(D+E+F+G)	10,441,035,754
次期繰越損益金(H)	10,441,035,754

- (注) (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) (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) (G)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。

グローバル社債ファンドＴ（適格機関投資家専用）

損益の状況、組入資産の明細は「グローバル社債ファンドＴ（適格機関投資家専用）」の第４期（2019年９月６日～2020年９月７日）の決算資料から抜粋したものです。

■ 損益及び剰余金計算書

項目	第３期 自 2018年９月６日 至 2019年９月５日	第４期 自 2019年９月６日 至 2020年９月７日
	金額（円）	金額（円）
I 営業収益		
有価証券売買等損益	1,588,709,307	2,439,539,318
営業収益合計	1,588,709,307	2,439,539,318
II 営業費用		
受託者報酬	13,244,468	12,999,991
委託者報酬	93,339,834	91,951,140
その他費用	876,967	1,006,756
営業費用合計	107,461,269	105,957,887
営業利益金額または損失金額（△）	1,481,248,038	2,333,581,431
経常利益金額または損失金額（△）	1,481,248,038	2,333,581,431
当期純利益金額または純損失金額（△）	1,481,248,038	2,333,581,431
III 一部解約に伴う当期純利益金額 または純損失金額（△）分配額	44,342,936	36,476,286
IV 期首剰余金または欠損金（△）	1,653,238,802	2,823,681,797
V 剰余金増加額	259,537,819	291,453,594
（当期追加信託に伴う剰余金増加額）	(259,537,819)	(291,453,594)
VI 剰余金減少額	525,999,926	415,949,302
（当期一部解約に伴う剰余金減少額）	(525,999,926)	(415,949,302)
VII 期末剰余金または欠損金（△）	2,823,681,797	4,996,291,234

■ 組入資産の明細

種類	銘柄	券面総額（口）	評価額（円）	備考
親投資信託 受益証券	グローバル社債マザーファンド	25,096,778,413	30,419,805,114	
合計		25,096,778,413	30,419,805,114	

下記は、グローバル社債マザーファンドの内容です。

有価証券明細表 (債券)

(2020年9月7日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
特殊債券	米ドル	AVANGRID INC	1,150,000.00	1,336,962.72	
		MDC-GMTN B.V.	500,000.00	605,000.00	
		SAUDI ARABIAN OIL CO	1,050,000.00	1,156,323.38	
	計	銘柄数:	3	2,700,000.00	3,098,286.10
				(329,533,709)	
		組入時価比率:	1.1%	1.1%	
ユーロ		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	750,000.00	810,000.00	
		PETROLEOS MEXICANOS	1,200,000.00	1,116,856.80	
	計	銘柄数:	2	1,950,000.00	1,926,856.80
				(242,533,465)	
		組入時価比率:	0.8%	0.8%	
	小計			572,067,174	
				(572,067,174)	
社債券	米ドル	ABBVIE INC	925,000.00	1,105,485.46	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	1,425,000.00	1,436,240.45	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	600,000.00	610,741.38	
		AIR LEASE CORP	625,000.00	641,090.90	
		AIR PRODUCTS & CHEMICALS	750,000.00	794,639.84	
		ALIBABA GROUP HOLDING	1,375,000.00	1,454,817.27	
		AMAZON.COM INC	450,000.00	461,722.95	
		AMAZON.COM INC	225,000.00	305,781.51	
		AMER AIRLINE 19-1AA PTT	579,138.95	545,242.23	
		AMERICAN AXLE & MFG INC	625,000.00	640,234.37	
		AMERICAN INTL GROUP	700,000.00	823,475.12	
		AMGEN INC	200,000.00	266,556.17	
		AMGEN INC	150,000.00	146,864.51	
		ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	1,450,000.00	1,972,454.14	
		ANTHEM INC	550,000.00	586,108.14	
		ANTHEM INC	1,100,000.00	1,262,975.46	
		AON CORP	925,000.00	1,005,502.35	
		ASTRAZENECA PLC	650,000.00	632,108.02	
		AT&T INC	225,000.00	278,349.50	
		AT&T INC	875,000.00	1,032,282.72	
		AT&T INC	200,000.00	195,853.31	
		AT&T INC	525,000.00	553,568.34	
		AVIATION CAPITAL GROUP	1,275,000.00	1,255,500.97	
		AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	675,000.00	597,460.04	
		BANCO DE CREDITO DEL PER	620,000.00	640,190.30	
		BANCO SANTANDER CHILE	875,000.00	920,762.50	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	BANCO SANTANDER SA	200,000.00	228,759.06	
		BANK OF AMERICA CORP	1,250,000.00	1,445,542.48	
		BANK OF AMERICA CORP	600,000.00	664,616.24	
		BANK OF AMERICA CORP	1,725,000.00	1,832,674.50	
		BANK OF AMERICA CORP	375,000.00	462,771.48	
		BANK OF AMERICA CORP	425,000.00	434,698.51	
		BARCLAYS PLC	700,000.00	738,355.50	
		BAT CAPITAL CORP	2,300,000.00	2,524,939.17	
		BBVA USA	1,200,000.00	1,239,351.91	
		BELROSE FUNDING TRUST	900,000.00	899,444.66	
		BNP PARIBAS	1,925,000.00	2,269,132.59	
		BNP PARIBAS	450,000.00	482,843.29	
		BOEING CO	1,350,000.00	1,518,171.33	
		BOEING CO	425,000.00	398,333.29	
		BOEING CO	525,000.00	485,848.29	
		BOSTON GAS COMPANY	575,000.00	639,740.75	
		BOSTON PROPERTIES LP	375,000.00	408,988.68	
		BOSTON SCIENTIFIC CORP	800,000.00	852,032.69	
		BP CAPITAL MARKETS PLC	625,000.00	682,812.50	
		BP CAPITAL MARKETS PLC	625,000.00	656,437.50	
		BPCE SA	2,225,000.00	2,500,653.98	
		BRASKEM NETHERLANDS	620,000.00	600,687.00	
		BROADCOM INC	550,000.00	622,842.18	
		BROOKFIELD FINANCE INC	1,290,000.00	1,460,093.96	
		BROOKFIELD FINANCE INC	600,000.00	717,026.80	
		BROOKFIELD FINANCE LLC	75,000.00	74,433.04	
		BURLINGTON NORTH SANTA FE	650,000.00	856,769.04	
		CAMERON LNG LLC	525,000.00	576,542.94	
		CAMPBELL SOUP CO	475,000.00	483,003.90	
		CANADIAN NATL RAILWAY	300,000.00	306,485.86	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	1,475,000.00	1,606,933.13	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	425,000.00	446,559.70	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	900,000.00	1,141,798.12	
		CIGNA CORP	175,000.00	193,527.19	
		CIGNA CORP	850,000.00	888,195.50	
		CIMAREX ENERGY CO	975,000.00	1,039,876.33	
		CITIGROUP INC	450,000.00	488,592.25	
		CITIGROUP INC	1,250,000.00	1,328,497.07	
		CITIGROUP INC	475,000.00	501,797.56	
		CITIGROUP INC	500,000.00	788,879.95	
		CITIGROUP INC	400,000.00	538,839.69	
		CLEVELAND ELECTRIC ILLUM	675,000.00	808,945.02	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	CNO FINANCIAL GROUP INC	490,000.00	571,436.62	
		CNOOC FINANCE 2012 LTD	1,400,000.00	1,466,899.00	
		COCA-COLA FEMSA SAB CV	1,200,000.00	1,296,460.62	
		COMCAST CORP	275,000.00	325,326.40	
		COMCAST CORP	250,000.00	251,542.06	
		COMCAST CORP	1,125,000.00	1,377,484.85	
		COMMERZBANK AG	975,000.00	1,131,688.78	
		COMPASS BANK	1,425,000.00	1,450,718.88	
		CONAGRA BRANDS INC	450,000.00	551,466.66	
		CONCHO RESOURCES INC	350,000.00	406,424.44	
		CROWN CASTLE INTL CORP	475,000.00	559,873.20	
		CUMMINS INC	825,000.00	816,746.85	
		CVS HEALTH CORP	2,089,000.00	2,406,578.93	
		CVS HEALTH CORP	25,000.00	32,042.84	
		CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	250,000.00	267,931.25	
		DAIMLER FINANCE NA LLC	950,000.00	1,007,917.89	
		DANSKE BANK A/S	550,000.00	578,503.52	
		DEERE & COMPANY	150,000.00	186,474.78	
		DELL INT LLC / EMC CORP	250,000.00	284,036.51	
		DELL INTERNATIONAL LLC	900,000.00	1,063,594.76	
		DELTA AIR LINES INC	1,425,000.00	1,409,553.98	
		DEUTSCHE BANK NV	875,000.00	936,229.60	
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	400,000.00	215,500.00	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	1,450,000.00	1,481,421.77	
		DOLLAR GENERAL CORP	550,000.00	663,972.47	
		DP WORLD LTD	850,000.00	1,020,000.00	
		DTE ELECTRIC CO	500,000.00	534,491.95	
		DTE ENERGY CO	450,000.00	482,384.08	
		DUPONT DE NEMOURS INC	375,000.00	486,014.80	
		EDP FINANCE BV	1,425,000.00	1,552,822.50	
		EMBRAER NETHERLANDS FINA	1,050,000.00	975,854.25	
		ENBRIDGE INC	400,000.00	431,166.17	
		ENEL FINANCE INTL NV	675,000.00	753,845.37	
		ENEL FINANCE INTL NV	650,000.00	804,665.90	
		ENEL SPA	1,675,000.00	1,965,193.75	
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	400,000.00	438,479.15	
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	325,000.00	331,591.42	
		EQUITABLE FINANCIAL LIFE	1,000,000.00	1,005,901.71	
		FIRSTENERGY CORP	425,000.00	430,556.62	
		FIVE CORNERS FND TR II	1,075,000.00	1,148,893.69	
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	649,000.00	637,019.46	
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	575,000.00	584,435.75	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	FORTUNE BRANDS HOME & SE	1,275,000.00	1,396,325.99	
		FOX CORP	375,000.00	519,938.15	
		GE CAPITAL INTL FUNDING	1,175,000.00	1,209,779.69	
		GENERAL MOTORS CO	725,000.00	869,904.35	
		GENERAL MOTORS FINL CO	350,000.00	381,985.43	
		GENERAL MOTORS FINL CO	150,000.00	158,680.89	
		GEORGIA-PACIFIC LLC	1,250,000.00	1,323,938.66	
		GLENCORE FUNDING LLC	875,000.00	960,557.50	
		GLENCORE FUNDING LLC	325,000.00	319,145.14	
		GLENCORE FUNDING LLC	600,000.00	532,500.00	
		GLOBAL PAYMENTS INC	725,000.00	782,075.65	
		GLP CAPITAL LP / FIN II	700,000.00	734,772.50	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	900,000.00	1,321,296.17	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	400,000.00	535,566.16	
		GRUPO AVAL LTD	250,000.00	245,750.00	
		HARBORWALK FUNDING	225,000.00	273,072.10	
		HARTFORD FINL SVCS GRP	1,600,000.00	1,733,308.68	
		HCA INC	500,000.00	634,639.23	
		HOME DEPOT INC	475,000.00	541,672.72	
		HOME DEPOT INC	150,000.00	167,610.00	
		HORMEL FOODS CORP	475,000.00	494,261.50	
		HSBC HOLDINGS PLC	425,000.00	445,106.27	
		HSBC USA INC	1,475,000.00	1,621,620.60	
		IAC FINANCECO 2 INC	272,000.00	379,557.90	
		INDIANA MICHIGAN POWER	475,000.00	601,964.95	
		ING GROEP NV	1,200,000.00	1,419,674.98	
		INTEL CORP	575,000.00	651,194.60	
		INTERCONTINENTALEXCHANGE	1,425,000.00	1,432,303.12	
		INTERSTATE POWER & LIGHT	375,000.00	426,925.44	
		INTESA SANPAOLO SPA	1,650,000.00	1,836,829.17	
		INVERSIONES CMPC SA	375,000.00	411,680.62	
		ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	1,200,000.00	1,218,456.00	
		JETBLUE 2019-1 CLASS AA	1,061,892.67	1,031,817.85	
		JP MORGAN CHASE BANK NA	400,000.00	523,697.31	
		JPMORGAN CHASE & CO	2,250,000.00	2,600,441.64	
		JPMORGAN CHASE & CO	800,000.00	863,039.88	
		KILROY REALTY LP	300,000.00	313,304.27	
		KILROY REALTY LP	375,000.00	366,142.37	
		LAM RESEARCH CORP	275,000.00	301,600.33	
		LAS VEGAS SANDS CORP	1,400,000.00	1,413,515.37	
		LEASEPLAN CORPORATION NV	1,400,000.00	1,466,369.52	
		LEVEL 3 FINANCING INC	475,000.00	508,162.12	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	LEVEL 3 FINANCING INC	500,000.00	546,577.50	
		LLOYDS BANK PLC	600,000.00	667,620.99	
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	700,000.00	828,592.74	
		LYB INT FINANCE III	275,000.00	306,526.84	
		MET LIFE GLOB FUNDING I	575,000.00	645,929.56	
		METLIFE INC	275,000.00	405,533.48	
		MICROSOFT CORP	1,025,000.00	1,074,877.85	
		MIDAMERICAN ENERGY CO	750,000.00	905,246.98	
		MIDWEST CONNECTOR CAPIT	525,000.00	528,977.73	
		MONDELEZ INTERNATIONAL	675,000.00	739,264.47	
		NATIONWIDE BUILDING SOCI	1,425,000.00	1,635,987.58	
		NEWCASTLE COAL INFRASTRU	1,475,000.00	1,492,384.17	
		NEWMONT GOLDCORP CORP	425,000.00	599,369.23	
		NIKE INC	625,000.00	718,670.56	
		NOVA CHEMICALS CORP	575,000.00	566,495.75	
		NVENT FINANCE SARL	1,150,000.00	1,204,706.65	
		NVIDIA CORP	625,000.00	713,329.80	
		NXP BV/NXP FDG/NXP USA	675,000.00	749,555.53	
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	525,000.00	459,690.00	
		ONEOK INC	600,000.00	576,585.79	
		ORACLE CORP	175,000.00	198,255.22	
		ORACLE CORP	500,000.00	588,672.00	
		ORACLE CORP	525,000.00	601,578.76	
		OVERSEA-CHINESE BANKING	620,000.00	620,554.61	
		PACIFIC GAS & ELECTRIC	425,000.00	405,519.99	
		PACIFIC GAS & ELECTRIC	450,000.00	422,432.20	
		PATTERSON-UTI ENERGY INC	278,000.00	225,220.82	
		PAYPAL HOLDINGS INC	1,325,000.00	1,416,346.72	
		PHILLIPS 66	500,000.00	491,397.96	
		POSCO	475,000.00	510,406.37	
		PRICELINE GROUP INC/THE	275,000.00	307,418.11	
		PROGRESSIVE CORP	250,000.00	300,120.97	
		PROGRESSIVE CORP	350,000.00	403,151.40	
		PROLOGIS LP	800,000.00	784,150.71	
		PROSUS NV	400,000.00	435,362.76	
		PSA TREASURY PTE LTD	500,000.00	532,068.52	
		QNB FINANCE LTD	350,000.00	370,176.20	
		RESORTS WORLD/RWLV CAP	1,100,000.00	1,039,722.91	
		ROCKIES EXPRESS PIPELINE	375,000.00	365,606.25	
		ROCKIES EXPRESS PIPELINE	375,000.00	373,162.50	
		ROYAL BK SCOTLAND GRP PLC	575,000.00	623,755.41	
		ROYALTY PHARMA PLC	1,100,000.00	1,089,346.45	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	SANTANDER UK GROUP HLDGS	1,425,000.00	1,474,448.82	
		SANTOS FINANCE LTD	1,350,000.00	1,428,536.00	
		SGSP AUSTRALIA ASSETS	900,000.00	997,043.63	
		SHERWIN-WILLIAMS CO	725,000.00	752,946.47	
		SHERWIN-WILLIAMS CO	375,000.00	404,119.76	
		SIGMA FINANCE NL	575,000.00	640,515.50	
		SOCIETE GENERALE	1,250,000.00	1,307,981.52	
		SPLUNK INC	400,000.00	582,777.14	
		SPRINT SPECTRUM / SPEC I	975,000.00	1,061,428.87	
		SPRINT SPECTRUM / SPEC I	450,000.00	529,623.00	
		STMICROELECTRONICS NV	400,000.00	574,180.00	
		SUNOCO LOGISTICS PARTNER	400,000.00	419,826.10	
		SUNOCO LOGISTICS PARTNER	450,000.00	465,489.62	
		SYNCHRONY FINANCIAL	325,000.00	349,868.14	
		SYNGENTA FINANCE NV	700,000.00	760,936.26	
		T-MOBILE USA INC	250,000.00	286,937.50	
		T-MOBILE USA INC	275,000.00	339,457.25	
		TENCENT HOLDINGS LTD	1,175,000.00	1,306,083.43	
		TJX COS INC	400,000.00	509,967.77	
		TRANSCONT GAS PIPE LINE	500,000.00	546,949.05	
		TRANSMANTARO	400,000.00	466,428.00	
		TRANSPRDRA DE GAS INTL	575,000.00	662,400.00	
		TWITTER INC	581,000.00	579,547.50	
		UBS AG	925,000.00	1,027,258.75	
		UNICREDIT SPA	1,600,000.00	1,704,885.45	
		UNION PACIFIC CORP	1,275,000.00	1,369,270.63	
		UNITED TECHNOLOGIES CORP	525,000.00	664,075.30	
		UPJOHN INC	450,000.00	486,935.20	
		VERINT SYSTEMS	325,000.00	329,671.87	
		VERIZON COMM INC	923,000.00	1,269,315.13	
		VERIZON COMMUNICATIONS	375,000.00	523,530.71	
		VIRGINIA ELEC & POWER CO	750,000.00	872,561.66	
		VISA INC	225,000.00	243,433.03	
		WALMART INC	550,000.00	720,590.65	
		WALT DISNEY COMPANY/THE	925,000.00	1,062,402.22	
		WALT DISNEY COMPANY/THE	325,000.00	322,379.74	
		WELLS FARGO & COMPANY	1,225,000.00	1,321,175.42	
		WELLS FARGO & COMPANY	300,000.00	319,054.53	
		WESTERN DIGITAL CORP	578,000.00	558,486.67	
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	425,000.00	418,922.50	
		WILLIAMS COMPANIES INC	275,000.00	321,989.86	
		WILLIAMS COMPANIES INC	425,000.00	497,156.44	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	WOOLWORTHS GROUP LTD	700,000.00	700,738.41	
		XCEL ENERGY INC	600,000.00	652,498.53	
	計	銘柄数: 238	169,351,031.62	185,599,984.70	
				(19,740,414,372)	
		組入時価比率: 64.9%		65.9%	
ユーロ		2I RETE GAS SPA	575,000.00	619,063.32	
		ABBOTT IRELAND FINANCING	1,150,000.00	1,156,488.30	
		ABERTIS INFRAESTRUCTURAS	400,000.00	422,284.06	
		AEROPORTS DE PARIS	400,000.00	411,962.00	
		AKELIUS RESIDENTIAL PROP	100,000.00	99,914.50	
		ALLIANZ SE	1,400,000.00	1,525,891.40	
		ASR NEDERLAND NV	2,000,000.00	2,249,324.20	
		ASSICURAZIONI GENERALI	1,325,000.00	1,578,145.15	
		AURIZON NETWORK PTY LTD	500,000.00	562,385.50	
		AXA SA	1,000,000.00	1,123,844.14	
		AXA SA	600,000.00	682,972.20	
		AXA SA	525,000.00	579,636.04	
		BANCO SANTANDER SA (REGS	1,800,000.00	2,009,687.40	
		BARCLAYS PLC	800,000.00	875,209.60	
		BAYER AG	700,000.00	720,155.80	
		BEL SARL	600,000.00	617,146.80	
		BHP BILLITON FINANCE LTD	1,000,000.00	1,183,262.00	
		BMW FINANCE NV	1,150,000.00	1,256,283.00	
		BNP PARIBAS	1,225,000.00	1,316,113.05	
		CAIXABANK	600,000.00	611,203.80	
		CELLNEX TELECOM SA	800,000.00	819,546.40	
		CHUBB INA HOLDINGS INC	250,000.00	258,346.72	
		CHUBB INA HOLDINGS INC	150,000.00	162,304.50	
		COMCAST CORP	450,000.00	453,459.15	
		COMMONWEALTH BANK AUSTRA	900,000.00	935,550.27	
		CREDIT AGRICOLE	525,000.00	586,734.75	
		CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	1,500,000.00	1,680,567.00	
		CREDIT SUISSE GROUP AG	250,000.00	280,831.12	
		DH EUROPE FINANCE	250,000.00	256,513.50	
		ELI LILLY & CO	600,000.00	662,944.80	
		ENERGIAS DE PORTUGAL SA	400,000.00	387,468.80	
		EUROCLEAR INVESTMENTS SA	600,000.00	654,900.00	
		FIDELITY NATL INFO SERV	600,000.00	733,849.80	
		GEELY SWEDEN FINANCE AB	200,000.00	222,858.00	
		GLENCORE FINANCE EUROPE	200,000.00	209,710.52	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	500,000.00	557,048.00	
		GRIFOLS SA	250,000.00	251,683.00	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	ユーロ	IBM CORP	1,050,000.00	1,125,432.00	
		IE2 HOLDCO	500,000.00	568,477.54	
		IMPERIAL BRANDS FIN PLC	1,750,000.00	1,856,616.09	
		INFRASTRUTTURE WIRELESS	500,000.00	511,375.00	
		IMMOBILIARIA COLONIAL SA	600,000.00	619,095.57	
		INTERNATIONAL GAME TECH	450,000.00	449,145.00	
		INTESA SANPAOLO SPA	500,000.00	518,475.00	
		INTRUM AB	45,000.00	45,240.75	
		INTRUM AB	100,000.00	98,095.00	
		JPMORGAN CHASE & CO	700,000.00	695,591.40	
		LLOYDS BANKING GROUP	550,000.00	558,446.90	
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,000,000.00	2,033,993.80	
		LOGICOR FINANCING SARL	900,000.00	919,581.33	
		LOGICOR FINANCING SARL	400,000.00	406,986.58	
		MARSH & MCLENNAN COS INC	650,000.00	690,356.55	
		MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	350,000.00	354,395.58	
		NORTEGAS ENERGIA DISTRI	114,000.00	123,848.16	
		OPTUS FINANCE PTY LTD	500,000.00	516,909.00	
		PHILIP MORRIS INTL INC	500,000.00	494,208.50	
		PROLOGIS EURO FINANCE	800,000.00	893,829.60	
		PROSEUR CIA DE SEGURIDA	600,000.00	609,600.00	
		Q-PARK HOLDING BV	450,000.00	422,175.60	
		RYANAIR DAC	1,125,000.00	1,094,045.62	
		SAP SE	1,100,000.00	1,200,639.00	
		SCENTRE MGMT LTD	550,000.00	543,831.75	
		SILGAN HOLDINGS INC	350,000.00	349,825.00	
		SOLVAY FINANCE	475,000.00	521,586.10	
		STANDARD INDUSTRIES INC	475,000.00	467,339.69	
		STATE GRID OVERSEAS INV	750,000.00	762,956.25	
		STRYKER CORP	300,000.00	337,351.20	
		TECHEM VERWALTUNGSGESELL	275,000.00	267,522.20	
		TELEFONICA EUROPE BV	600,000.00	637,552.20	
		THERMO FISHER SCIENTIFIC	800,000.00	803,278.42	
		THERMO FISHER SCIENTIFIC	1,200,000.00	1,233,969.15	
		TOTAL SE	900,000.00	948,636.90	
		TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	150,000.00	171,204.45	
		TRANSURBAN FINANCE CO	1,075,000.00	1,134,078.23	
		UBS GROUP AG	500,000.00	525,937.50	
		UNIBAIL-RODAMCO SE	100,000.00	89,596.90	
		UNIQA INSURANCE GROUP AG	300,000.00	313,281.00	
		VERIZON COMMUNICATIONS	650,000.00	675,837.66	
		VESTEDA FINANCE BV	525,000.00	545,341.12	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	ユーロ	VIENNA INSURANCE GRP AGW	1,000,000.00	1,145,534.67	
		VOLKSWAGEN INTL FIN NV	600,000.00	632,726.71	
		VOLKSWAGEN INTL FIN NV	1,500,000.00	1,615,086.18	
		WINTERSHALL DEA FINANCE	1,300,000.00	1,255,217.60	
		計	銘柄数: 83	56,884,000.00	60,499,539.04
				(7,615,076,978)	
		組入時価比率:	25.0%	25.4%	
	英ポンド	ANNINGTON FUNDING PLC	275,000.00	344,946.47	
		APT PIPELINES LTD	675,000.00	766,640.36	
		AT&T INC	1,150,000.00	1,264,688.35	
		BANQUE FED CRED MUTUEL	700,000.00	737,942.80	
		BP CAPITAL MARKETS PLC	1,150,000.00	1,246,743.64	
		DXC TECHNOLOGY CO	600,000.00	608,143.80	
		HSBC HOLDINGS PLC	2,300,000.00	2,391,505.50	
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,125,000.00	1,175,811.75	
		MCKESSON CORP	475,000.00	522,882.01	
		NGG FINANCE PLC	425,000.00	490,640.10	
		ROYAL BANK OF SCOTLAND	1,000,000.00	1,067,959.10	
		SANTANDER UK GROUP HLDGS	1,100,000.00	1,169,703.70	
		SEGRO PLC	705,000.00	771,456.12	
		WELLS FARGO & COMPANY	700,000.00	728,019.60	
		WELLS FARGO BANK NA	200,000.00	225,000.70	
		WESTERN POWER DIST WEST	600,000.00	874,562.77	
	計	銘柄数: 16	13,180,000.00	14,386,646.77	
				(2,027,510,129)	
		組入時価比率:	6.7%	6.8%	
	小計			29,383,001,479	
				(29,383,001,479)	
	合計			29,955,068,653	
				(29,955,068,653)	

(注1) 通貨種類毎の計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2) 種類毎の小計欄および合計金額欄の()は、外貨建有価証券に関わるもので、内書であります。

(注3) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各計欄の合計金額に対する比率であります。