

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型	
信託期間	無期限（2007年4月19日設定）	
運用方針	外国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに概ね連動することを目指して運用を行います。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。なお、対象インデックスとの連動を維持するため、外国為替予約取引を行うことがあります。	
主要運用対象	ベビーフンド	外国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、公社債、短期金融商品に直接投資することがあります。
	マザーファンド	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	ベビーフンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	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、利子・配当収益を中心に基準価額水準、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。	

※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。  
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書（全体版）

# 三菱UFJ 世界国債インデックスファンド （毎月分配型）



第172期（決算日：2021年8月17日）  
 第173期（決算日：2021年9月17日）  
 第174期（決算日：2021年10月18日）  
 第175期（決算日：2021年11月17日）  
 第176期（決算日：2021年12月17日）  
 第177期（決算日：2022年1月17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「三菱UFJ世界国債インデックスファンド（毎月分配型）」は、去る1月17日に第177期の決算を行いましたので、法令に基づいて第172期～第177期の運用状況をまとめて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）

お客様の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。

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			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	債券先物比率	純資産総額
		税込分配	み騰落	期中率	(除く日本、円換算ベース)	期中率			
	円	円	円	%		%	%	%	百万円
148期(2019年8月19日)	8,746		16	0.9	27,391.5986	0.9	98.0	—	1,091
149期(2019年9月17日)	8,749		16	0.2	27,440.3460	0.2	98.3	—	1,088
150期(2019年10月17日)	8,832		16	1.1	27,745.7326	1.1	98.5	—	1,099
151期(2019年11月18日)	8,760		16	△0.6	27,621.1880	△0.4	101.8	—	1,084
152期(2019年12月17日)	8,836		16	1.1	27,932.5491	1.1	98.5	—	1,094
153期(2020年1月17日)	8,890		16	0.8	28,189.8268	0.9	98.5	—	1,097
154期(2020年2月17日)	8,867		16	△0.1	28,184.9946	△0.0	102.0	—	1,087
155期(2020年3月17日)	8,752		16	△1.1	27,780.2858	△1.4	98.9	—	1,055
156期(2020年4月17日)	8,852		16	1.3	28,240.2949	1.7	98.4	—	1,021
157期(2020年5月18日)	8,740		16	△1.1	28,003.3987	△0.8	98.3	—	1,012
158期(2020年6月17日)	8,929		16	2.3	28,641.0308	2.3	98.7	—	1,035
159期(2020年7月17日)	9,034		16	1.4	29,162.1860	1.8	98.6	—	1,049
160期(2020年8月17日)	9,120		16	1.1	29,417.5145	0.9	97.7	—	1,055
161期(2020年9月17日)	8,984		16	△1.3	29,137.6828	△1.0	97.6	—	1,036
162期(2020年10月19日)	9,015		16	0.5	29,231.6486	0.3	97.5	—	1,044
163期(2020年11月17日)	8,933		16	△0.7	29,014.3177	△0.7	97.4	—	1,032
164期(2020年12月17日)	8,981		16	0.7	29,269.8295	0.9	97.5	—	1,036
165期(2021年1月18日)	8,913		16	△0.6	29,144.6987	△0.4	97.4	—	1,022
166期(2021年2月17日)	8,978		16	0.9	29,460.3495	1.1	97.5	—	1,020
167期(2021年3月17日)	9,034		16	0.8	29,658.4466	0.7	97.2	—	1,021
168期(2021年4月19日)	8,990		16	△0.3	29,617.4837	△0.1	97.2	—	1,012
169期(2021年5月17日)	9,023		16	0.5	29,785.1093	0.6	100.5	—	1,030
170期(2021年6月17日)	9,143		16	1.5	30,425.4099	2.1	97.7	—	1,042
171期(2021年7月19日)	9,080		16	△0.5	30,139.3946	△0.9	97.6	—	1,037
172期(2021年8月17日)	9,062		16	△0.0	30,157.3670	0.1	97.5	—	1,035
173期(2021年9月17日)	9,023		16	△0.3	30,082.5913	△0.2	97.6	—	1,030
174期(2021年10月18日)	9,189		16	2.0	30,744.1062	2.2	97.4	—	1,042
175期(2021年11月17日)	9,122		16	△0.6	30,606.0300	△0.4	97.5	—	1,022
176期(2021年12月17日)	9,097		16	△0.1	30,539.1743	△0.2	97.9	—	1,019
177期(2022年1月17日)	8,966		16	△1.3	30,217.2817	△1.1	98.2	—	1,002

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第172期	(期 首) 2021年7月19日	円	%			%	%
		9,080	—	30,139.3946	—	97.6	—
	7月末	9,131	0.6	30,301.4568	0.5	97.2	—
第173期	(期 末) 2021年8月17日		△0.0	30,157.3670	0.1	97.5	—
	(期 首) 2021年8月17日	9,062	—	30,157.3670	—	97.5	—
	8月末	9,106	0.5	30,289.2006	0.4	98.3	—
第174期	(期 末) 2021年9月17日	9,039	△0.3	30,082.5913	△0.2	97.6	—
	(期 首) 2021年9月17日	9,023	—	30,082.5913	—	97.6	—
	9月末	9,021	△0.0	30,096.0581	0.0	99.1	—
第175期	(期 末) 2021年10月18日	9,205	2.0	30,744.1062	2.2	97.4	—
	(期 首) 2021年10月18日	9,189	—	30,744.1062	—	97.4	—
	10月末	9,191	0.0	30,724.0683	△0.1	97.6	—
第176期	(期 末) 2021年11月17日	9,138	△0.6	30,606.0300	△0.4	97.5	—
	(期 首) 2021年11月17日	9,122	—	30,606.0300	—	97.5	—
	11月末	9,066	△0.6	30,354.9670	△0.8	97.5	—
第177期	(期 末) 2021年12月17日	9,113	△0.1	30,539.1743	△0.2	97.9	—
	(期 首) 2021年12月17日	9,097	—	30,539.1743	—	97.9	—
	12月末	9,100	0.0	30,575.7823	0.1	97.9	—
第177期	(期 末) 2022年1月17日	8,982	△1.3	30,217.2817	△1.1	98.2	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「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。

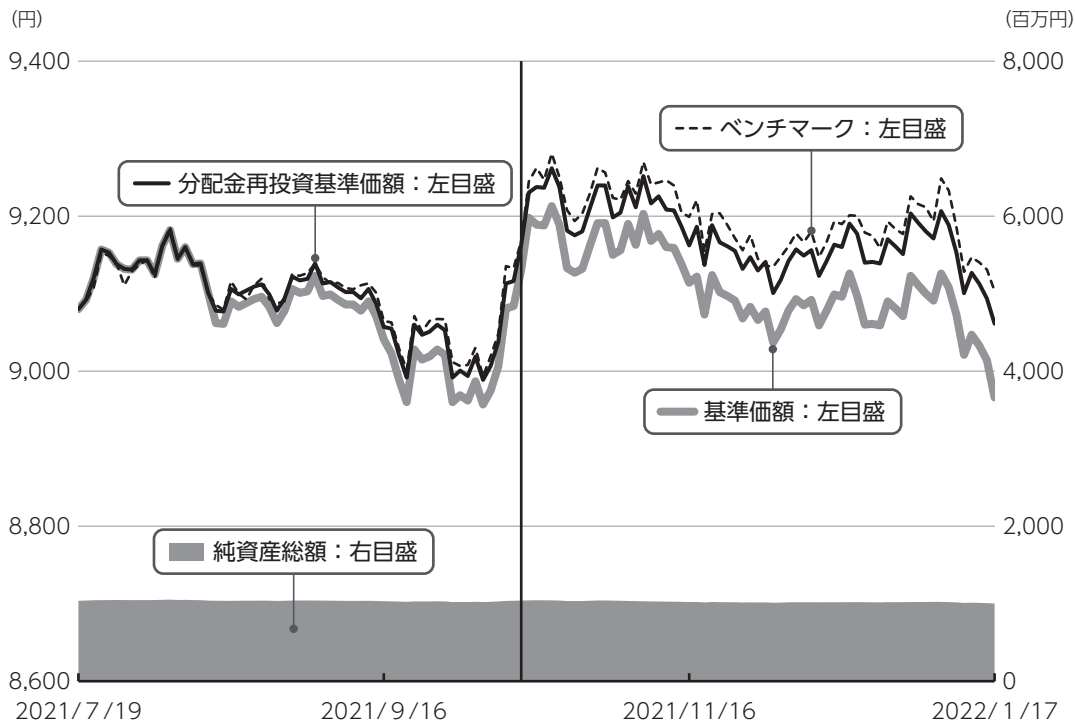
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第172期～第177期：2021年7月20日～2022年1月17日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



※2021年10月14日にマザーファンドの入れ替えが終了したため、区切り線を入れております。

第172期首	9,080円
第177期末	8,966円
既払分配金	96円
騰落率	-0.2%
(分配金再投資ベース)	

※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

基準価額は当作成期首に比べ0.2%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

なお、当作成期中にマザーファンドの入れ替えを行いました。

### 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（0.3%）を0.5%下回りました。

## 基準価額の主な変動要因

### 下落要因

ベンチマークに概ね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。

第172期～第177期：2021年7月20日～2022年1月17日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

#### 先進国の債券市況は下落しました。

先進国の債券市況は、経済正常化期待や利上げ観測を背景とした金利上昇等により、当作成期首との比較では下落しました。

### ▶ 為替市況

当作成期首に比べて米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ 三菱UFJ 世界国債インデックスファンド（毎月分配型）

資産のほぼ全額を三菱UFJ 外国債券マザーファンド、外国債券インデックスマザーファンドに投資したことにより、基準価額（分配金再投資ベース）は三菱UFJ 外国債券マザーファンド、外国債券インデックスマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。なお、2021年10月7日より「三菱UFJ 外国債券マザーファンド受益証券」から「外国債券インデックスマザーファンド受益証券」へ投資対象マザーファンドの入れ替えを行い、2021年10月14日に入れ替えを終了しました。

### ▶ 三菱UFJ 外国債券マザーファンド

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FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）に連動する投資成果をめざして

運用を行いました。

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。

### ▶ 外国債券インデックスマザーファンド

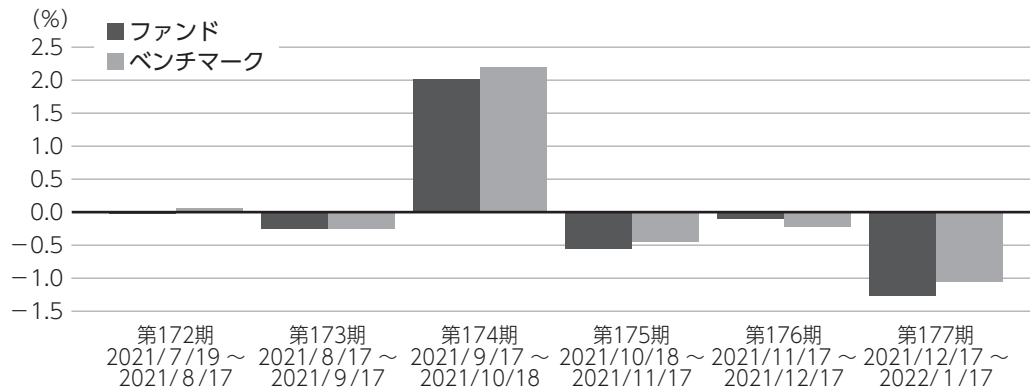
日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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。

第172期～第177期：2021/7/20～2022/1/17

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### 基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

### ▶ 三菱UFJ 世界国債インデックスファンド（毎月分配型）

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.5\%$ 程度となりました。

#### マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

#### マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。



### ▶ 三菱UFJ 外国債券マザーファンド

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：**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。

**主なマイナス要因：**ポートフォリオ要因によるものです。

### ▶ 外国債券インデックスマザーファンド

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：**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。

## 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172期 2021年7月20日～ 2021年8月17日	第173期 2021年8月18日～ 2021年9月17日	第174期 2021年9月18日～ 2021年10月18日	第175期 2021年10月19日～ 2021年11月17日	第176期 2021年11月18日～ 2021年12月17日	第177期 2021年12月18日～ 2022年1月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	16 (0.176%)	16 (0.177%)	16 (0.174%)	16 (0.175%)	16 (0.176%)	16 (0.178%)
当期の収益	9	9	13	8	7	8
当期の収益以外	6	6	2	7	8	7
翌期繰越分配対象額	1,718	1,711	1,709	1,702	1,694	1,686

（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。）

### ▶ 三菱UFJ 世界国債インデックスファンド（毎月分配型）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

### ▶ 外国債券インデックスマザーファンド

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。

2021年7月20日～2022年1月17日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第172期～第177期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	37	0.411	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(20)	(0.219)	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）	(15)	(0.165)	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）	(2)	(0.027)	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	1	0.010	(b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.008)	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)	(0.002)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	38	0.421	

作成期中の平均基準価額は、9,094円です。

(注) 作成期間の費用（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。

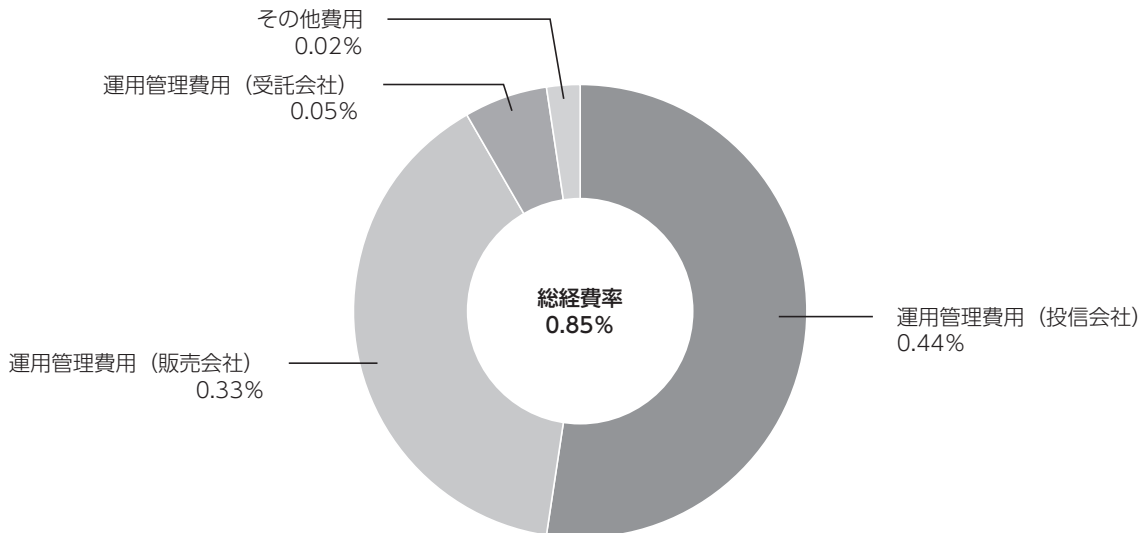
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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）を作成期間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

当作成対象期間の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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0.85%**です。



(注) 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) 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

(2021年7月20日～2022年1月17日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第172期～第177期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
三菱UFJ 外国債券マザーファンド	3,282	9,820	350,420	1,047,737
外国債券インデックスマザーファンド	451,909	1,038,407	16,621	38,693

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年7月20日～2022年1月17日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;三菱UFJ 世界国債インデックスファンド（毎月分配型）&gt;

該当事項はございません。

## &lt;三菱UFJ 外国債券マザーファンド&gt;

区分	第172期～第177期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,410	百万円 726	% 21.3	百万円 61,385	百万円 60,124	% 97.9

平均保有割合 1.8%

※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。

## &lt;外国債券インデックスマザーファンド&gt;

区分	第172期～第177期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 9,288	百万円 6,142	% 66.1	百万円 6,122	百万円 3,078	% 50.3
為替直物取引	96,757	65,278	67.5	13,805	13,396	97.0

平均保有割合 0.4%

※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

(2022年1月17日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	第171期末	第177期末	
	口数	口数	評価額
三菱UFJ 外国債券マザーファンド	千口 347,137	千口 —	千円 —
外国債券インデックスマザーファンド	—	435,287	1,001,684

## ○投資信託財産の構成

(2022年1月17日現在)

項目	第177期末	
	評価額	比率
外国債券インデックスマザーファンド	千円 1,001,684	% 99.6
コール・ローン等、その他	3,866	0.4
投資信託財産総額	1,005,550	100.0

(注) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産 (289,535,233千円) の投資信託財産総額 (294,212,666千円) に対する比率は98.4%です。

(注) 外貨建資産は、作成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、作成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=114.34円	1 カナダドル=91.19円	1 メキシコペソ=5.6336円	1 ユーロ=130.45円
1 イギリスポンド=156.35円	1 スウェーデンクローネ=12.67円	1 ノルウェークローネ=13.03円	1 デンマーククローネ=17.53円
1 ポーランドズロチ=28.7374円	1 オーストラリアドル=82.45円	1 シンガポールドル=84.80円	1 マレーシアリンギット=27.3101円
1 中国元=18.0032円	1 イスラエルシェケル=36.7936円		

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第172期末	第173期末	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末
	2021年8月17日現在	2021年9月17日現在	2021年10月18日現在	2021年11月17日現在	2021年12月17日現在	2022年1月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,039,009,160	1,032,574,961	1,051,147,427	1,024,525,993	1,022,494,264	1,005,550,162
コール・ローン等	871,822	954,947	984,435	943,836	900,887	1,322,777
三菱UFJ 外国債券マザーファンド(評価額)	1,035,455,464	1,029,702,712	—	—	—	—
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	—	—	1,041,937,162	1,021,697,252	1,019,642,982	1,001,684,342
未収入金	2,681,874	1,917,302	8,225,830	1,884,905	1,950,395	2,543,043
(B) 負債	3,236,539	2,557,921	8,840,509	2,520,108	2,540,430	3,513,236
未払収益分配金	1,828,789	1,826,543	1,814,783	1,792,598	1,793,996	1,788,127
未払解約金	718,076	—	6,300,463	22,090	52,374	1,007,968
未払信託報酬	685,844	727,315	721,230	701,503	690,204	713,157
未払利息	—	—	1	—	—	1
その他未払費用	3,830	4,063	4,032	3,917	3,856	3,983
(C) 純資産総額(A-B)	1,035,772,621	1,030,017,040	1,042,306,918	1,022,005,885	1,019,953,834	1,002,036,926
元本	1,142,993,184	1,141,589,941	1,134,239,634	1,120,374,374	1,121,247,935	1,117,579,701
次期繰越損益金	△ 107,220,563	△ 111,572,901	△ 91,932,716	△ 98,368,489	△ 101,294,101	△ 115,542,775
(D) 受益権総口数	1,142,993,184口	1,141,589,941口	1,134,239,634口	1,120,374,374口	1,121,247,935口	1,117,579,701口
1万円当たり基準価額(C/D)	9.062円	9.023円	9.189円	9.122円	9.097円	8.966円

## ○損益の状況

項 目	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2021年7月20日～ 2021年8月17日	2021年8月18日～ 2021年9月17日	2021年9月18日～ 2021年10月18日	2021年10月19日～ 2021年11月17日	2021年11月18日～ 2021年12月17日	2021年12月18日～ 2022年1月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 3	△ 1	△ 6	△ 6	△ 9	△ 2
支払利息	△ 3	△ 1	△ 6	△ 6	△ 9	△ 2
(B) 有価証券売買損益	443,072	△ 1,940,146	21,468,210	△ 5,053,959	△ 341,470	△ 12,070,453
売買益	492,178	17,280	23,439,437	36,787	16,451	19,570
売買損	△ 49,106	△ 1,957,426	△ 1,971,227	△ 5,090,746	△ 357,921	△ 12,090,023
(C) 信託報酬等	△ 689,674	△ 731,378	△ 725,262	△ 705,420	△ 694,060	△ 717,140
(D) 当期損益金 (A+B+C)	△ 246,605	△ 2,671,525	20,742,942	△ 5,759,385	△ 1,035,539	△ 12,787,595
(E) 前期繰越損益金	26,612,483	24,373,064	19,952,267	37,930,958	30,221,866	27,178,814
(F) 追加信託差損益金	△131,757,652	△131,447,897	△130,513,142	△128,747,464	△128,686,432	△128,145,867
(配当等相当額)	( 104,578,370)	( 104,954,365)	( 104,713,115)	( 103,848,293)	( 104,448,820)	( 104,497,947)
(売買損益相当額)	(△236,336,022)	(△236,402,262)	(△235,226,257)	(△232,595,757)	(△233,135,252)	(△232,643,814)
(G) 計 (D+E+F)	△105,391,774	△109,746,358	△ 90,117,933	△ 96,575,891	△ 99,500,105	△113,754,648
(H) 収益分配金	△ 1,828,789	△ 1,826,543	△ 1,814,783	△ 1,792,598	△ 1,793,996	△ 1,788,127
次期繰越損益金 (G+H)	△107,220,563	△111,572,901	△ 91,932,716	△ 98,368,489	△101,294,101	△115,542,775
追加信託差損益金	△131,757,652	△131,447,897	△130,513,142	△128,747,464	△128,686,432	△128,145,867
(配当等相当額)	( 104,581,638)	( 104,957,563)	( 104,717,061)	( 103,850,854)	( 104,452,885)	( 104,500,949)
(売買損益相当額)	(△236,339,290)	(△236,405,460)	(△235,230,203)	(△232,598,318)	(△233,139,317)	(△232,646,816)
分配準備積立金	91,831,127	90,458,822	89,215,403	86,867,509	85,507,882	83,962,001
繰越損益金	△ 67,294,038	△ 70,583,826	△ 50,634,977	△ 56,488,534	△ 58,115,551	△ 71,358,909

(注) (B) 有価証券売買損益は各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。

## &lt;注記事項&gt;

- ①作成期首（前作成期末）元本額 1,142,840,385円  
 作成期中追加設定元本額 34,790,178円  
 作成期中一部解約元本額 60,050,862円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8966円です。
- ②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は115,542,775円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2021年7月20日～ 2021年8月17日	2021年8月18日～ 2021年9月17日	2021年9月18日～ 2021年10月18日	2021年10月19日～ 2021年11月17日	2021年11月18日～ 2021年12月17日	2021年12月18日～ 2022年1月17日
費用控除後の配当等収益額	1,048,653円	1,068,117円	1,585,094円	946,564円	883,617円	908,757円
費用控除後・繰越大損金繰戻後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	104,581,638円	104,957,563円	104,717,061円	103,850,854円	104,452,885円	104,500,949円
分配準備積立金額	92,611,263円	91,217,248円	89,445,092円	87,713,543円	86,418,261円	84,841,371円
当ファンドの分配対象収益額	198,241,554円	197,242,928円	195,747,247円	192,510,961円	191,754,763円	190,251,077円
1万円当たり収益分配対象額	1,734円	1,727円	1,725円	1,718円	1,710円	1,702円
1万円当たり分配金額	16円	16円	16円	16円	16円	16円
収益分配金金額	1,828,789円	1,826,543円	1,814,783円	1,792,598円	1,793,996円	1,788,127円



## ○分配金のお知らせ

	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
1万口当たり分配金（税込み）	16円	16円	16円	16円	16円	16円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほか、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。

## 【お知らせ】

- ①対象インデックスとの連動性維持のために行う外国為替予約取引について明確化するため、外国為替予約取引にかかる記載を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2021年9月30日)
- ②投資の対象とするマザーファンドの削除および付随する変更（ファンドのベンチマーク変更を含む）を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2021年12月28日)
- ③「FTSE世界国債インデックス」について、2021年10月末より中国国債の組み入れに伴い、当該指数を参照等する当ファンドにおいて、新たに中国国債の組み入れを適宜開始します。

## 外国債券インデックスマザーファンド

### 《第20期》決算日2021年5月12日

[計算期間：2020年5月13日～2021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20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20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
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
20期(2021年5月12日)	22,636	6.2	126,522.01	6.1	97.7	—	197,147

(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		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 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2020年5月12日	円	%	119,287.72	%	%	%
5月末	21,324	—	120,973.12	—	98.6	—
6月末	21,689	1.7	123,063.01	1.4	98.5	—
7月末	22,034	3.3	123,870.50	3.2	98.6	—
8月末	22,254	4.4	124,064.52	3.8	98.6	—
9月末	22,232	4.3	124,690.18	4.0	97.7	—
10月末	22,338	4.8	124,690.18	4.5	97.6	—
11月末	22,007	3.2	122,727.67	2.9	97.6	—
12月末	22,233	4.3	124,001.42	4.0	98.1	—
2021年1月末	22,419	5.1	125,045.38	4.8	98.0	—
2月末	22,388	5.0	125,100.34	4.9	97.5	—
3月末	22,188	4.1	124,359.44	4.3	97.5	—
4月末	22,675	6.3	126,595.03	6.1	96.9	—
5月末	22,666	6.3	126,569.17	6.1	97.3	—
(期 末) 2021年5月12日	22,636	6.2	126,522.01	6.1	97.7	—

(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

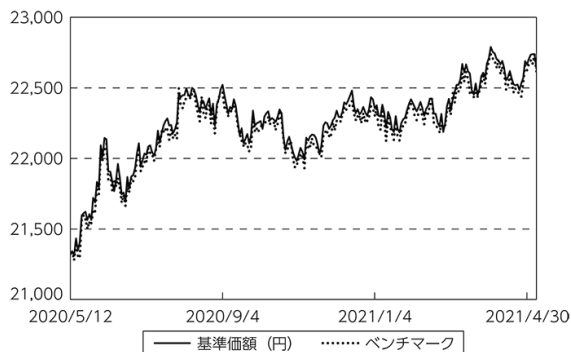
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ6.2%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(6.1%)を0.1%上回りました。

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下落しました。

- ・ 先進国の債券市況は、米国での新型コロナウイルスのワクチン普及や経済正常化期待を背景とした金利上昇等により、期首との比較では下落しました。

**◎ 為替市況**

- ・ 期首に比べて米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

**● 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FTSE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6.1%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)

- ・ 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。

(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5月13日～2021年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(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、22,261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。



## ○利害関係人との取引状況等

(2020年5月13日～2021年5月12日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	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	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 53,450	百万円 22,889	% 42.8	百万円 15,522	百万円 11,605	% 74.8

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 745,900	千アメリカドル 791,527	千円 86,118,145	% 43.7	% —	% 19.9	% 18.4	% 5.3
カナダ	千カナダドル 41,220	千カナダドル 44,059	3,958,295	2.0	—	0.9	0.7	0.3
メキシコ	千メキシコペソ 258,890	千メキシコペソ 277,114	1,508,276	0.8	—	0.4	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	84,150	104,102	13,747,828	7.0	—	4.7	2.3	—
イタリア	121,670	143,401	18,937,589	9.6	—	6.0	2.6	1.0
フランス	121,490	145,132	19,166,233	9.7	—	6.7	2.9	0.1
オランダ	22,080	26,797	3,538,940	1.8	—	1.4	0.4	—
スペイン	81,600	97,583	12,886,874	6.5	—	4.3	1.9	0.3
ベルギー	27,480	33,751	4,457,265	2.3	—	1.8	0.4	—
オーストリア	16,180	19,648	2,594,742	1.3	—	1.0	0.3	—
フィンランド	8,140	8,758	1,156,609	0.6	—	0.4	0.2	0.0
アイルランド	10,400	11,767	1,553,984	0.8	—	0.7	0.1	—
イギリス	千イギリスポンド 66,320	千イギリスポンド 82,520	12,680,141	6.4	—	4.9	1.2	0.3
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 48,070	千スウェーデンクローネ 51,639	674,934	0.3	—	0.2	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 34,610	千ノルウェークローネ 35,620	468,050	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 44,060	千デンマーククローネ 53,168	944,270	0.5	—	0.3	0.1	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 38,930	千ポーランドズロチ 42,465	1,234,965	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 47,250	千オーストラリアドル 51,186	4,355,450	2.2	—	1.5	0.5	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 9,100	千シンガポールドル 9,838	806,560	0.4	—	0.3	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 33,660	千マレーシアリンギット 35,465	936,001	0.5	—	0.3	0.1	0.0
イスラエル	千イスラエルシケル 20,930	千イスラエルシケル 24,476	809,198	0.4	—	0.3	0.1	0.0
合 計	—	—	192,534,359	97.7	—	56.5	33.1	8.0

(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	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			
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円			
アメリカ	国債証券	0.125	T-NOTE 230515	0.125	6,700	6,694	728,362	2023/5/15
		0.125	T-NOTE 230715	0.125	2,600	2,596	282,515	2023/7/15
		0.125	T-NOTE 230815	0.125	4,500	4,492	488,815	2023/8/15
		0.125	T-NOTE 230915	0.125	6,350	6,338	689,638	2023/9/15
		0.125	T-NOTE 231015	0.125	4,200	4,191	455,996	2023/10/15
		0.125	T-NOTE 231215	0.125	8,500	8,476	922,235	2023/12/15
		0.125	T-NOTE 240115	0.125	9,100	9,068	986,637	2024/1/15
		0.125	T-NOTE 240215	0.125	6,800	6,775	737,181	2024/2/15
		0.25	T-NOTE 231115	0.25	4,700	4,703	511,719	2023/11/15
		0.25	T-NOTE 250630	0.25	3,350	3,301	359,183	2025/6/30
		0.25	T-NOTE 250731	0.25	4,600	4,528	492,660	2025/7/31
		0.375	T-NOTE 240415	0.375	3,300	3,306	359,755	2024/4/15
		0.375	T-NOTE 251130	0.375	5,950	5,860	637,599	2025/11/30
		0.375	T-NOTE 260131	0.375	5,400	5,304	577,169	2026/1/31
		0.375	T-NOTE 270930	0.375	6,100	5,804	631,507	2027/9/30
		0.5	T-NOTE 270430	0.5	4,130	3,995	434,757	2027/4/30
		0.5	T-NOTE 270531	0.5	4,280	4,134	449,802	2027/5/31
		0.5	T-NOTE 270630	0.5	4,600	4,436	482,669	2027/6/30
		0.5	T-NOTE 270831	0.5	6,800	6,533	710,882	2027/8/31
		0.625	T-NOTE 271231	0.625	5,800	5,580	607,154	2027/12/31
		0.625	T-NOTE 300515	0.625	6,970	6,424	698,942	2030/5/15
		0.625	T-NOTE 300815	0.625	8,110	7,441	809,676	2030/8/15
		0.75	T-NOTE 260331	0.75	7,800	7,786	847,214	2026/3/31
		0.75	T-NOTE 280131	0.75	10,200	9,880	1,075,036	2028/1/31
		0.875	T-NOTE 301115	0.875	5,570	5,214	567,335	2030/11/15
		1.125	T-NOTE 270228	1.125	2,950	2,969	323,078	2027/2/28
		1.125	T-NOTE 310215	1.125	6,000	5,730	623,526	2031/2/15
		1.25	T-BOND 500515	1.25	5,250	4,022	437,637	2050/5/15
		1.25	T-NOTE 230731	1.25	2,550	2,609	283,953	2023/7/31
		1.375	T-BOND 500815	1.375	3,730	2,953	321,361	2050/8/15
		1.375	T-NOTE 230215	1.375	3,000	3,065	333,489	2023/2/15
		1.375	T-NOTE 230630	1.375	2,900	2,973	323,555	2023/6/30
		1.375	T-NOTE 230831	1.375	4,550	4,672	508,382	2023/8/31
		1.375	T-NOTE 230930	1.375	3,800	3,905	424,922	2023/9/30
		1.375	T-NOTE 250131	1.375	4,050	4,180	454,874	2025/1/31
		1.5	T-NOTE 230228	1.5	4,200	4,302	468,116	2023/2/28
		1.5	T-NOTE 230331	1.5	3,250	3,332	362,605	2023/3/31
		1.5	T-NOTE 240930	1.5	6,000	6,220	676,821	2024/9/30
		1.5	T-NOTE 241031	1.5	2,900	3,005	327,043	2024/10/31
		1.5	T-NOTE 241130	1.5	2,580	2,674	291,022	2024/11/30
		1.5	T-NOTE 260815	1.5	6,050	6,245	679,478	2026/8/15
		1.5	T-NOTE 270131	1.5	2,740	2,818	306,636	2027/1/31
		1.5	T-NOTE 300215	1.5	5,010	5,002	544,321	2030/2/15
		1.625	T-NOTE 220815	1.625	1,700	1,732	188,536	2022/8/15
		1.625	T-NOTE 220831	1.625	7,640	7,791	847,694	2022/8/31
		1.625	T-NOTE 221115	1.625	5,200	5,318	578,622	2022/11/15

銘柄	銘柄	利率	当期末				償還年月日
			額面金額	評価額		千円	
				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			
国債証券	1.625 T-NOTE 221215	1.625	3,000	3,071	334,190	2022/12/15	
	1.625 T-NOTE 230531	1.625	2,800	2,883	313,707	2023/5/31	
	1.625 T-NOTE 231031	1.625	3,100	3,207	348,939	2023/10/31	
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	5,720	5,951	647,521	2026/2/15	
	1.625 T-NOTE 260515	1.625	6,280	6,530	710,567	2026/5/15	
	1.625 T-NOTE 260930	1.625	3,550	3,683	400,739	2026/9/30	
	1.625 T-NOTE 261130	1.625	3,400	3,523	383,372	2026/11/30	
	1.625 T-NOTE 290815	1.625	4,810	4,878	530,789	2029/8/15	
	1.75 T-NOTE 220515	1.75	4,900	4,982	542,137	2022/5/15	
	1.75 T-NOTE 220531	1.75	3,700	3,765	409,659	2022/5/31	
	1.75 T-NOTE 220630	1.75	4,900	4,992	543,209	2022/6/30	
	1.75 T-NOTE 220930	1.75	1,800	1,840	200,284	2022/9/30	
	1.75 T-NOTE 230131	1.75	2,700	2,774	301,884	2023/1/31	
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	4,800	4,952	538,825	2023/5/15	
	1.75 T-NOTE 241231	1.75	2,850	2,980	324,312	2024/12/31	
	1.75 T-NOTE 261231	1.75	3,100	3,233	351,785	2026/12/31	
	1.875 T-NOTE 220531	1.875	760	774	84,254	2022/5/31	
	1.875 T-NOTE 220731	1.875	4,500	4,597	500,233	2022/7/31	
	1.875 T-NOTE 220831	1.875	5,000	5,115	556,537	2022/8/31	
	1.875 T-NOTE 220930	1.875	3,500	3,585	390,096	2022/9/30	
	1.875 T-NOTE 221031	1.875	2,700	2,769	301,344	2022/10/31	
	2 T-BOND 500215	2.0	4,450	4,123	448,623	2050/2/15	
	2 T-NOTE 220731	2.0	2,900	2,967	322,865	2022/7/31	
	2 T-NOTE 221031	2.0	2,850	2,928	318,631	2022/10/31	
	2 T-NOTE 221130	2.0	6,200	6,380	694,164	2022/11/30	
	2 T-NOTE 240430	2.0	3,600	3,780	411,279	2024/4/30	
	2 T-NOTE 240531	2.0	3,850	4,045	440,151	2024/5/31	
	2 T-NOTE 240630	2.0	2,200	2,313	251,748	2024/6/30	
	2 T-NOTE 250215	2.0	5,300	5,597	608,985	2025/2/15	
	2 T-NOTE 250815	2.0	6,610	6,993	760,913	2025/8/15	
	2 T-NOTE 261115	2.0	5,150	5,443	592,231	2026/11/15	
	2.125 T-NOTE 220630	2.125	3,300	3,376	367,363	2022/6/30	
	2.125 T-NOTE 221231	2.125	5,150	5,317	578,552	2022/12/31	
	2.125 T-NOTE 240229	2.125	4,550	4,785	520,681	2024/2/29	
	2.125 T-NOTE 240331	2.125	6,460	6,800	739,912	2024/3/31	
	2.125 T-NOTE 240731	2.125	3,450	3,645	396,576	2024/7/31	
	2.125 T-NOTE 240930	2.125	2,250	2,381	259,057	2024/9/30	
	2.125 T-NOTE 241130	2.125	1,900	2,012	218,953	2024/11/30	
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	5,300	5,632	612,792	2025/5/15	
	2.25 T-BOND 460815	2.25	3,400	3,342	363,706	2046/8/15	
	2.25 T-BOND 490815	2.25	4,160	4,076	443,502	2049/8/15	
	2.25 T-NOTE 240131	2.25	3,300	3,478	378,450	2024/1/31	
	2.25 T-NOTE 240430	2.25	5,000	5,287	575,237	2024/4/30	
	2.25 T-NOTE 241031	2.25	2,800	2,975	323,763	2024/10/31	
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	7,250	7,708	838,685	2024/11/15	
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	6,490	6,946	755,760	2025/11/15	
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	5,350	5,724	622,848	2027/2/15	

銘柄	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					
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	7,300	7,801	848,812	2027/8/15
	2.25 T-NOTE 271115	2.25	5,700	6,084	662,020	2027/11/15
	2.375 T-BOND 491115	2.375	3,700	3,725	405,296	2049/11/15
	2.375 T-NOTE 230131	2.375	5,000	5,191	564,867	2023/1/31
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	7,300	7,775	845,989	2024/8/15
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	6,140	6,613	719,517	2027/5/15
	2.375 T-NOTE 290515	2.375	4,650	4,987	542,638	2029/5/15
	2.5 T-BOND 450215	2.5	4,240	4,383	476,917	2045/2/15
	2.5 T-BOND 460215	2.5	3,720	3,839	417,747	2046/2/15
	2.5 T-BOND 460515	2.5	3,300	3,404	370,414	2046/5/15
	2.5 T-NOTE 230815	2.5	3,900	4,102	446,381	2023/8/15
	2.5 T-NOTE 240131	2.5	6,400	6,789	738,670	2024/1/31
	2.5 T-NOTE 240515	2.5	5,700	6,075	661,027	2024/5/15
	2.5 T-NOTE 250131	2.5	2,450	2,632	286,395	2025/1/31
	2.625 T-NOTE 230228	2.625	3,000	3,133	340,947	2023/2/28
	2.625 T-NOTE 230630	2.625	2,600	2,735	297,653	2023/6/30
	2.625 T-NOTE 250331	2.625	3,800	4,105	446,709	2025/3/31
	2.625 T-NOTE 251231	2.625	4,900	5,327	579,580	2025/12/31
	2.625 T-NOTE 260131	2.625	4,800	5,219	567,854	2026/1/31
	2.625 T-NOTE 290215	2.625	5,470	5,969	649,511	2029/2/15
	2.75 T-BOND 420815	2.75	2,450	2,662	289,717	2042/8/15
	2.75 T-BOND 421115	2.75	2,930	3,180	346,054	2042/11/15
	2.75 T-BOND 470815	2.75	3,060	3,307	359,900	2047/8/15
	2.75 T-BOND 471115	2.75	2,920	3,158	343,670	2047/11/15
	2.75 T-NOTE 230430	2.75	3,600	3,782	411,570	2023/4/30
	2.75 T-NOTE 230531	2.75	6,400	6,740	733,393	2023/5/31
	2.75 T-NOTE 231115	2.75	8,050	8,559	931,264	2023/11/15
	2.75 T-NOTE 240215	2.75	5,960	6,368	692,927	2024/2/15
	2.75 T-NOTE 250228	2.75	4,050	4,391	477,767	2025/2/28
	2.75 T-NOTE 250630	2.75	3,800	4,136	450,100	2025/6/30
	2.75 T-NOTE 250831	2.75	5,840	6,364	692,403	2025/8/31
	2.75 T-NOTE 280215	2.75	7,660	8,420	916,097	2028/2/15
	2.875 T-BOND 430515	2.875	4,100	4,537	493,719	2043/5/15
	2.875 T-BOND 450815	2.875	2,350	2,595	282,416	2045/8/15
	2.875 T-BOND 461115	2.875	3,080	3,404	370,381	2046/11/15
	2.875 T-BOND 490515	2.875	3,580	3,976	432,653	2049/5/15
	2.875 T-NOTE 230930	2.875	6,400	6,806	740,574	2023/9/30
	2.875 T-NOTE 231031	2.875	5,200	5,539	602,711	2023/10/31
	2.875 T-NOTE 250430	2.875	3,800	4,149	451,489	2025/4/30
	2.875 T-NOTE 250531	2.875	4,230	4,621	502,812	2025/5/31
	2.875 T-NOTE 251130	2.875	3,800	4,173	454,057	2025/11/30
	2.875 T-NOTE 280515	2.875	6,050	6,704	729,412	2028/5/15
	2.875 T-NOTE 280815	2.875	7,610	8,437	917,977	2028/8/15
	3 T-BOND 420515	3.0	1,810	2,047	222,774	2042/5/15
	3 T-BOND 441115	3.0	2,400	2,705	294,371	2044/11/15
	3 T-BOND 450515	3.0	2,020	2,278	247,926	2045/5/15
	3 T-BOND 451115	3.0	1,500	1,694	184,352	2045/11/15

銘柄	銘柄	利率	当 額面金額	期 末		償還年月日
				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	3 T-BOND 470215	3.0	3,150	3,564	387,768	2047/2/15
	3 T-BOND 470515	3.0	2,750	3,111	338,493	2047/5/15
	3 T-BOND 480215	3.0	3,470	3,932	427,883	2048/2/15
	3 T-BOND 480815	3.0	3,980	4,518	491,600	2048/8/15
	3 T-BOND 490215	3.0	4,090	4,650	505,969	2049/2/15
	3 T-NOTE 250930	3.0	4,900	5,399	587,494	2025/9/30
	3 T-NOTE 251031	3.0	4,800	5,291	575,749	2025/10/31
	3.125 T-BOND 411115	3.125	2,050	2,363	257,105	2041/11/15
	3.125 T-BOND 420215	3.125	2,180	2,515	273,725	2042/2/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	2,950	3,395	369,392	2044/8/15
	3.125 T-BOND 480515	3.125	3,630	4,209	457,980	2048/5/15
	3.125 T-NOTE 281115	3.125	8,450	9,523	1,036,183	2028/11/15
	3.375 T-BOND 440515	3.375	3,840	4,599	500,420	2044/5/15
	3.375 T-BOND 481115	3.375	3,770	4,577	498,075	2048/11/15
	3.625 T-BOND 430815	3.625	2,420	3,005	327,021	2043/8/15
	3.75 T-BOND 410815	3.75	1,650	2,076	225,956	2041/8/15
	3.75 T-BOND 431115	3.75	2,650	3,352	364,747	2043/11/15
	3.875 T-BOND 400815	3.875	1,220	1,555	169,207	2040/8/15
	4.25 T-BOND 390515	4.25	3,400	4,513	491,068	2039/5/15
	4.25 T-BOND 401115	4.25	1,850	2,473	269,164	2040/11/15
	4.375 T-BOND 380215	4.375	2,920	3,902	424,570	2038/2/15
	4.375 T-BOND 391115	4.375	2,750	3,714	404,107	2039/11/15
	4.375 T-BOND 400515	4.375	4,200	5,689	619,037	2040/5/15
	4.375 T-BOND 410515	4.375	1,660	2,261	246,036	2041/5/15
	4.5 T-BOND 360215	4.5	2,410	3,218	350,191	2036/2/15
	4.5 T-BOND 380515	4.5	2,930	3,973	432,300	2038/5/15
	4.5 T-BOND 390815	4.5	2,830	3,873	421,419	2039/8/15
	4.625 T-BOND 400215	4.625	2,700	3,762	409,336	2040/2/15
	4.75 T-BOND 410215	4.75	2,080	2,958	321,917	2041/2/15
	5 T-BOND 370515	5.0	3,040	4,309	468,918	2037/5/15
	5.25 T-BOND 281115	5.25	780	1,000	108,818	2028/11/15
	5.25 T-BOND 290215	5.25	1,030	1,326	144,317	2029/2/15
	5.375 T-BOND 310215	5.375	2,770	3,729	405,798	2031/2/15
	5.5 T-BOND 280815	5.5	3,550	4,591	499,516	2028/8/15
	6 T-BOND 260215	6.0	3,700	4,612	501,847	2026/2/15
	6.125 T-BOND 271115	6.125	2,300	3,022	328,870	2027/11/15
	6.25 T-BOND 230815	6.25	3,630	4,126	449,017	2023/8/15
	6.25 T-BOND 300515	6.25	1,150	1,614	175,695	2030/5/15
小	計				86,118,145	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	0.25 CAN GOVT 220801	0.25	1,200	1,200	107,863	2022/8/1
	0.5 CAN GOVT 301201	0.5	2,200	1,997	179,466	2030/12/1
	1 CAN GOVT 220901	1.0	2,350	2,374	213,300	2022/9/1
	1 CAN GOVT 270601	1.0	1,200	1,194	107,335	2027/6/1
	1.25 CAN GOVT 250301	1.25	2,100	2,147	192,953	2025/3/1
	1.5 CAN GOVT 230601	1.5	1,650	1,690	151,897	2023/6/1
	1.5 CAN GOVT 240901	1.5	2,000	2,062	185,314	2024/9/1

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		
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
国債証券	1.5 CAN GOVT 260601	1.5	1,440	1,481	133,116	2026/6/1	
	1.75 CAN GOVT 230301	1.75	2,900	2,977	267,491	2023/3/1	
	2 CAN GOVT 230901	2.0	3,000	3,113	279,743	2023/9/1	
	2 CAN GOVT 280601	2.0	2,300	2,423	217,720	2028/6/1	
	2 CAN GOVT 511201	2.0	3,050	2,954	265,459	2051/12/1	
	2.25 CAN GOVT 240301	2.25	1,800	1,891	169,929	2024/3/1	
	2.25 CAN GOVT 250601	2.25	2,000	2,124	190,892	2025/6/1	
	2.25 CAN GOVT 290601	2.25	1,820	1,949	175,117	2029/6/1	
	2.5 CAN GOVT 240601	2.5	2,700	2,865	257,408	2024/6/1	
	2.75 CAN GOVT 220601	2.75	850	872	78,430	2022/6/1	
	2.75 CAN GOVT 481201	2.75	860	975	87,654	2048/12/1	
	2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	410	475	42,730	2064/12/1	
	3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,130	1,440	129,409	2045/12/1	
	4 CAN GOVT 410601	4.0	810	1,082	97,209	2041/6/1	
	5 CAN GOVT 370601	5.0	600	862	77,460	2037/6/1	
5.75 CAN GOVT 290601	5.75	1,930	2,579	231,771	2029/6/1		
5.75 CAN GOVT 330601	5.75	920	1,320	118,617	2033/6/1		
小 計					3,958,295		
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	37,300	42,571	231,710	2024/12/5	
	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	10,600	13,223	71,970	2036/11/20	
	5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	27,700	27,434	149,319	2026/3/5	
	6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	19,400	19,757	107,536	2022/6/9	
	6.75 MEXICAN BONO 230309	6.75	13,500	13,932	75,833	2023/3/9	
	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	33,150	35,257	191,899	2027/6/3	
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	11,650	12,428	67,647	2031/5/29	
	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	9,500	9,987	54,358	2034/11/23	
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	15,240	15,238	82,939	2042/11/13	
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	23,450	25,063	136,413	2023/12/7	
	8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	15,800	16,083	87,539	2047/11/7	
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	27,000	30,254	164,669	2029/5/31	
8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	14,600	15,880	86,436	2038/11/18		
小 計					1,508,276		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	0 BUND 350515	—	1,120	1,107	146,266	2035/5/15
		0 BUND 500815	—	1,450	1,286	169,850	2050/8/15
		0.25 BUND 270215	0.25	3,450	3,601	475,650	2027/2/15
		0.25 BUND 280815	0.25	4,350	4,552	601,207	2028/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	4,700	4,917	649,456	2029/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	3,900	4,070	537,530	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	4,600	4,839	639,106	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	2,620	2,780	367,232	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	2,220	2,360	311,724	2028/2/15
		1 BUND 240815	1.0	2,770	2,922	385,996	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	4,200	4,492	593,329	2025/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	2,550	3,129	413,333	2048/8/15
		1.5 BUND 230515	1.5	3,600	3,760	496,595	2023/5/15

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	
ドイツ	国債証券	1.5 BUND 240515	1.5	3,300	3,519	464,730	2024/5/15
		1.75 BUND 240215	1.75	5,950	6,355	839,269	2024/2/15
		2 BUND 230815	2.0	1,450	1,539	203,281	2023/8/15
		2.5 BUND 440704	2.5	2,550	3,834	506,438	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	2,520	3,858	509,579	2046/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	1,930	3,146	415,578	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	2,570	4,144	547,339	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	1,650	2,871	379,258	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	2,680	3,687	486,976	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	2,720	4,449	587,565	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	1,870	3,497	461,815	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	3,280	5,123	676,639	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	2,880	4,065	536,928	2028/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	2,530	3,001	396,356	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	2,640	4,164	549,996	2030/1/4
6.5 BUND 270704	6.5	2,100	3,019	398,792	2027/7/4		
イタリア	国債証券	0.35 ITALY GOVT 250201	0.35	1,900	1,923	253,974	2025/2/1
		0.5 ITALY GOVT 260201	0.5	1,850	1,876	247,755	2026/2/1
		0.65 ITALY GOVT 231015	0.65	2,720	2,777	366,746	2023/10/15
		0.85 ITALY GOVT 270115	0.85	2,660	2,732	360,911	2027/1/15
		0.9 ITALY GOVT 220801	0.9	3,200	3,249	429,110	2022/8/1
		0.95 ITALY GOVT 230315	0.95	2,680	2,741	361,999	2023/3/15
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	680	631	83,420	2037/3/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	2,050	2,154	284,460	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	2,180	2,277	300,715	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	1,400	1,433	189,348	2022/9/15
		1.45 ITALY GOVT 241115	1.45	1,600	1,682	222,185	2024/11/15
		1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	1,600	1,687	222,895	2025/5/15
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	1,280	1,291	170,581	2036/3/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	1,850	1,956	258,373	2025/6/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	2,090	2,231	294,650	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	1,900	2,028	267,908	2030/12/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	2,220	2,358	311,411	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	550	514	67,974	2051/9/1
		1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	1,230	1,252	165,371	2041/3/1
		1.85 ITALY GOVT 240515	1.85	1,270	1,344	177,618	2024/5/15
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	1,760	1,906	251,821	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	2,200	2,412	318,595	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	1,950	2,140	282,734	2027/8/1
		2.1 ITALY GOVT 260715	2.1	1,650	1,804	238,335	2026/7/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	1,900	2,103	277,733	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	1,350	1,506	198,961	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	1,810	2,070	273,365	2033/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	1,460	1,616	213,534	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	2,300	2,504	330,755	2024/12/1
		2.5 ITALY GOVT 251115	2.5	1,710	1,890	249,639	2025/11/15
2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	1,490	1,737	229,419	2047/3/1		

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	
			千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	1,750	2,027	267,712	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	1,440	1,648	217,740	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	1,250	1,517	200,417	2038/9/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	1,850	2,183	288,311	2029/8/1
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	1,090	1,349	178,256	2040/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	1,540	1,968	259,944	2046/9/1
		3.35 ITALY GOVT 350301	3.35	1,020	1,280	169,077	2035/3/1
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	1,450	1,918	253,370	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	2,610	3,205	423,291	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	2,200	2,476	327,053	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	1,220	1,727	228,166	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	2,420	3,279	433,146	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	3,200	3,502	462,521	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	2,520	2,847	376,027	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	2,100	2,531	334,359	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	3,700	4,112	543,066	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	3,200	4,140	546,742	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	1,710	2,672	352,930	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	2,920	3,471	458,471	2025/3/1
5 ITALY GOVT 340801	5.0	2,460	3,575	472,213	2034/8/1		
5 ITALY GOVT 390801	5.0	2,200	3,396	448,592	2039/8/1		
5 ITALY GOVT 400901	5.0	1,860	2,893	382,098	2040/9/1		
5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	3,740	5,119	676,096	2029/11/1		
5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	1,650	1,775	234,513	2022/9/1		
5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	2,200	2,388	315,386	2022/11/1		
5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	2,080	3,135	414,016	2033/2/1		
6 ITALY GOVT 310501	6.0	2,780	4,119	544,043	2031/5/1		
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	2,420	3,344	441,721	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	2,050	2,821	372,650	2026/11/1		
9 ITALY GOVT 231101	9.0	2,550	3,129	413,338	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 240225	—	2,000	2,031	268,328	2024/2/25
		0 O. A. T 240325	—	2,000	2,033	268,528	2024/3/25
		0 O. A. T 250325	—	2,750	2,801	370,008	2025/3/25
		0 O. A. T 260225	—	2,500	2,545	336,169	2026/2/25
		0 O. A. T 291125	—	3,800	3,791	500,719	2029/11/25
		0 O. A. T 301125	—	1,600	1,580	208,747	2030/11/25
		0.25 O. A. T 261125	0.25	2,550	2,630	347,330	2026/11/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	3,450	3,588	473,843	2025/5/25
		0.5 O. A. T 260525	0.5	3,500	3,655	482,718	2026/5/25
		0.5 O. A. T 290525	0.5	3,500	3,649	481,990	2029/5/25
		0.5 O. A. T 400525	0.5	1,150	1,107	146,319	2040/5/25
		0.5 O. A. T 720525	0.5	1,010	754	99,660	2072/5/25
		0.75 O. A. T 280525	0.75	3,570	3,798	501,657	2028/5/25
		0.75 O. A. T 281125	0.75	3,900	4,150	548,104	2028/11/25
		0.75 O. A. T 520525	0.75	630	586	77,446	2052/5/25
		1 O. A. T 251125	1.0	3,420	3,643	481,220	2025/11/25
		1 O. A. T 270525	1.0	3,230	3,479	459,462	2027/5/25

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	
フランス	国債証券	1.25 O.A.T 340525	1.25	3,750	4,159	549,305	2034/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	3,040	3,367	444,657	2036/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	3,990	4,525	597,613	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	2,870	3,263	431,015	2050/5/25
		1.75 O.A.T 230525	1.75	2,900	3,041	401,641	2023/5/25
		1.75 O.A.T 241125	1.75	3,550	3,839	507,039	2024/11/25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	2,610	3,122	412,332	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	1,340	1,644	217,227	2066/5/25
		2 O.A.T 480525	2.0	2,800	3,534	466,711	2048/5/25
		2.25 O.A.T 240525	2.25	3,340	3,628	479,191	2024/5/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	4,830	5,897	778,764	2030/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	4,790	5,721	755,633	2027/10/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	2,220	3,401	449,254	2045/5/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	4,450	5,317	702,259	2026/4/25
		4 O.A.T 381025	4.0	2,290	3,595	474,882	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	1,810	3,363	444,213	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	1,680	3,255	429,889	2060/4/25
		4.25 O.A.T 231025	4.25	6,500	7,282	961,722	2023/10/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	3,510	6,021	795,150	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	2,570	4,092	540,423	2035/4/25
5.5 O.A.T 290425	5.5	5,250	7,589	1,002,315	2029/4/25		
5.75 O.A.T 321025	5.75	2,840	4,617	609,789	2032/10/25		
6 O.A.T 251025	6.0	2,700	3,486	460,409	2025/10/25		
8.5 O.A.T 230425	8.5	1,300	1,533	202,532	2023/4/25		
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 240115	—	1,250	1,272	168,065	2024/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	400	403	53,297	2030/7/15
		0 NETH GOVT 520115	—	670	575	76,056	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	1,350	1,395	184,322	2025/7/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	1,550	1,604	211,933	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	1,830	1,921	253,782	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 400115	0.5	500	517	68,296	2040/1/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	1,740	1,860	245,639	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	1,530	1,642	216,959	2028/7/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	1,500	1,580	208,732	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	1,550	1,681	222,054	2024/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	1,790	2,303	304,138	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	1,330	2,094	276,663	2047/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	1,500	2,532	334,428	2042/1/15
4 NETH GOVT 370115	4.0	2,090	3,320	438,483	2037/1/15		
5.5 NETH GOVT 280115	5.5	1,500	2,090	276,084	2028/1/15		
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 240531	—	1,900	1,923	253,960	2024/5/31
		0 SPAIN GOVT 250131	—	4,630	4,686	618,874	2025/1/31
		0 SPAIN GOVT 260131	—	2,300	2,320	306,488	2026/1/31
		0.35 SPAIN GOVT 230730	0.35	1,720	1,752	231,483	2023/7/30
		0.4 SPAIN GOVT 220430	0.4	1,600	1,614	213,269	2022/4/30
		0.45 SPAIN GOVT 221031	0.45	1,450	1,471	194,332	2022/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	1,600	1,636	216,159	2029/10/31



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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	3,650	3,827	505,423	2027/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	1,400	1,236	163,246	2050/10/31
		1.2 SPAIN GOVT 401031	1.2	550	549	72,626	2040/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	4,230	4,540	599,671	2030/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	1,750	1,905	251,692	2028/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	3,250	3,545	468,245	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	3,070	3,358	443,470	2029/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	290	249	32,949	2071/10/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	2,050	2,206	291,429	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	2,150	2,430	320,927	2035/7/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	1,900	2,101	277,587	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	1,620	1,845	243,782	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	4,660	5,164	681,991	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	1,920	2,287	302,105	2033/7/30
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	1,230	1,584	209,257	2048/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	1,540	2,045	270,101	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	1,320	1,990	262,845	2066/7/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	2,090	3,087	407,752	2037/1/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	2,350	2,636	348,223	2023/10/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	2,150	2,600	343,477	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	1,810	2,955	390,316	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	2,140	2,449	323,458	2024/1/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	2,340	3,875	511,808	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	2,910	3,985	526,374	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	1,310	2,334	308,232	2044/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	1,750	1,929	254,815	2023/1/31
5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	2,330	3,634	480,036	2032/7/30		
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	5,190	6,835	902,677	2026/7/30		
6 SPAIN GOVT 290131	6.0	3,450	4,980	657,775	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	0.1 BEL GOVT 300622	0.1	800	804	106,228	2030/6/22
		0.2 BEL GOVT 231022	0.2	350	357	47,165	2023/10/22
		0.5 BEL GOVT 241022	0.5	800	829	109,554	2024/10/22
		0.65 BEL GOVT 710622	0.65	420	335	44,312	2071/6/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	1,600	1,686	222,749	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	1,080	1,152	152,175	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	1,600	1,712	226,174	2028/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	1,380	1,488	196,520	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	1,600	1,715	226,555	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	1,200	1,305	172,452	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	1,030	1,149	151,831	2033/4/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	490	557	73,572	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	970	1,122	148,173	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	590	698	92,206	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	1,100	1,332	175,908	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	570	773	102,185	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	820	870	114,969	2023/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	530	721	95,313	2057/6/22

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	
ベルギー	国債証券	2.6 BEL GOVT 240622	2.6	1,580	1,738	229,574	2024/6/22
		3 BEL GOVT 340622	3.0	810	1,084	143,167	2034/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	900	1,469	194,082	2045/6/22
		4 BEL GOVT 320328	4.0	720	1,016	134,284	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	1,630	2,700	356,681	2041/3/28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	980	1,218	160,964	2026/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	1,850	3,000	396,227	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	2,080	2,909	384,233	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 230715	—	250	253	33,468	2023/7/15
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	1,000	1,001	132,312	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 310220	—	400	397	52,428	2031/2/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	1,150	1,208	159,623	2027/4/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	700	734	96,973	2029/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	850	903	119,318	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	1,200	1,282	169,317	2028/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	460	462	61,087	2051/3/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	1,110	1,194	157,690	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	570	683	90,298	2047/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	270	339	44,835	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	1,160	1,250	165,078	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	1,700	1,799	237,614	2023/10/20
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	600	945	124,871	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	740	944	124,758	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	610	955	126,232	2044/6/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	520	1,055	139,394	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	1,370	2,173	287,081	2037/3/15
4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	550	693	91,590	2026/3/15		
6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	970	1,368	180,767	2027/7/15		
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 230915	—	350	355	46,928	2023/9/15
		0 FINNISH GOVT 240915	—	850	866	114,467	2024/9/15
		0 FINNISH GOVT 300915	—	450	449	59,342	2030/9/15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	630	606	80,145	2036/4/15
		0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	250	211	27,901	2052/4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	130	123	16,305	2040/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	400	418	55,314	2026/4/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	1,000	1,051	138,843	2027/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	250	262	34,702	2028/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	400	419	55,420	2029/9/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	350	373	49,386	2031/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	500	530	70,030	2025/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	380	421	55,703	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	360	427	56,514	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 230415	1.5	250	260	34,401	2023/4/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	200	215	28,464	2024/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	400	570	75,326	2042/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	530	644	85,111	2028/7/4
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	460	547	72,296	2025/7/4

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	
アイルランド	国債証券	0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	700	692	91,499	2035/5/15
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	850	911	120,375	2028/5/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	1,570	1,676	221,436	2026/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	1,150	1,250	165,196	2029/5/15
		1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	600	667	88,165	2033/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	540	602	79,610	2031/3/18
		1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	460	521	68,906	2050/5/15
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	900	1,057	139,615	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	750	942	124,510	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	1,180	1,425	188,307	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	600	667	88,180	2024/3/18
5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	1,100	1,349	178,177	2025/3/13		
小 計						78,040,068	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
イギリス	国債証券	0.125 GILT 240131	0.125	1,200	1,199	184,253	2024/1/31
		0.125 GILT 260130	0.125	2,000	1,978	304,056	2026/1/30
		0.375 GILT 301022	0.375	2,080	1,987	305,409	2030/10/22
		0.625 GILT 250607	0.625	1,380	1,401	215,411	2025/6/7
		0.625 GILT 350731	0.625	880	812	124,914	2035/7/31
		0.625 GILT 501022	0.625	1,840	1,502	230,934	2050/10/22
		0.75 GILT 230722	0.75	2,450	2,487	382,245	2023/7/22
		0.875 GILT 291022	0.875	1,060	1,070	164,430	2029/10/22
		1 GILT 240422	1.0	1,700	1,743	267,930	2024/4/22
		1.25 GILT 270722	1.25	2,240	2,341	359,750	2027/7/22
		1.5 GILT 260722	1.5	1,910	2,019	310,287	2026/7/22
		1.5 GILT 470722	1.5	1,840	1,885	289,717	2047/7/22
		1.625 GILT 281022	1.625	880	943	145,041	2028/10/22
		1.625 GILT 711022	1.625	750	874	134,309	2071/10/22
		1.75 GILT 220907	1.75	3,900	3,988	612,836	2022/9/7
		1.75 GILT 370907	1.75	1,930	2,072	318,452	2037/9/7
		1.75 GILT 490122	1.75	1,070	1,160	178,268	2049/1/22
		1.75 GILT 570722	1.75	1,850	2,074	318,723	2057/7/22
		2 GILT 250907	2.0	1,080	1,161	178,504	2025/9/7
		2.25 GILT 230907	2.25	2,170	2,280	350,376	2023/9/7
		2.5 GILT 650722	2.5	1,410	1,994	306,498	2065/7/22
		2.75 GILT 240907	2.75	1,160	1,259	193,605	2024/9/7
		3.25 GILT 440122	3.25	2,020	2,762	424,555	2044/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	1,910	2,733	420,023	2045/1/22
		3.5 GILT 680722	3.5	1,380	2,488	382,367	2068/7/22
		3.75 GILT 520722	3.75	1,780	2,855	438,850	2052/7/22
		4 GILT 600122	4.0	1,180	2,150	330,444	2060/1/22
		4.25 GILT 271207	4.25	1,530	1,897	291,531	2027/12/7
		4.25 GILT 320607	4.25	2,090	2,809	431,631	2032/6/7
		4.25 GILT 360307	4.25	1,550	2,198	337,772	2036/3/7
		4.25 GILT 390907	4.25	1,130	1,682	258,481	2039/9/7
4.25 GILT 401207	4.25	1,390	2,098	322,451	2040/12/7		
4.25 GILT 461207	4.25	1,590	2,571	395,079	2046/12/7		

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	
イギリス		%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	国債証券	4.25 GILT 491207	4.25 1,280	2,150	330,389	2049/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25 1,670	3,015	463,395	2055/12/7
		4.5 GILT 340907	4.5 1,990	2,828	434,561	2034/9/7
		4.5 GILT 421207	4.5 1,980	3,152	484,489	2042/12/7
		4.75 GILT 301207	4.75 1,920	2,610	401,124	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75 1,290	2,006	308,375	2038/12/7
		5 GILT 250307	5.0 1,530	1,809	277,992	2025/3/7
		6 GILT 281207	6.0 330	459	70,665	2028/12/7
小	計				12,680,141	
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	0.125 SWD GOVT 310512	0.125 6,450	6,254	81,745	2031/5/12
		0.75 SWD GOVT 280512	0.75 5,850	6,080	79,467	2028/5/12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75 4,900	5,080	66,398	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0 5,660	5,962	77,932	2026/11/12
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5 8,300	8,672	113,350	2023/11/13
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5 6,230	6,895	90,130	2025/5/12
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5 6,900	7,178	93,825	2022/6/1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5 3,780	5,515	72,084	2039/3/30
小	計				674,934	
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	1.25 NORWE GOVT 310917	1.25 3,000	2,935	38,576	2031/9/17
		1.375 NORWE GOVT 300819	1.375 4,200	4,183	54,967	2030/8/19
		1.5 NORWE GOVT 260219	1.5 4,160	4,261	56,002	2026/2/19
		1.75 NORWE GOVT 250313	1.75 4,000	4,135	54,343	2025/3/13
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75 3,050	3,158	41,496	2027/2/17
		1.75 NORWE GOVT 290906	1.75 3,200	3,298	43,347	2029/9/6
		2 NORWE GOVT 230524	2.0 4,150	4,278	56,219	2023/5/24
		2 NORWE GOVT 280426	2.0 4,450	4,677	61,462	2028/4/26
		3 NORWE GOVT 240314	3.0 4,400	4,690	61,635	2024/3/14
小	計				468,050	
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	0.25 DMK GOVT 221115	0.25 3,000	3,036	53,919	2022/11/15
		0.25 DMK GOVT 521115	0.25 3,300	2,995	53,194	2052/11/15
		0.5 DMK GOVT 271115	0.5 7,350	7,701	136,779	2027/11/15
		0.5 DMK GOVT 291115	0.5 9,050	9,474	168,271	2029/11/15
		1.5 DMK GOVT 231115	1.5 6,050	6,361	112,983	2023/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75 4,850	5,327	94,612	2025/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5 10,460	18,271	324,508	2039/11/15
小	計				944,270	
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 241025	2.25 4,000	4,229	123,013	2024/10/25
		2.5 POLAND 230125	2.5 2,500	2,601	75,662	2023/1/25
		2.5 POLAND 240425	2.5 2,600	2,759	80,257	2024/4/25
		2.5 POLAND 260725	2.5 5,500	5,875	170,872	2026/7/25
		2.5 POLAND 270725	2.5 3,850	4,111	119,561	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	2.75 6,710	7,287	211,941	2028/4/25
		2.75 POLAND 291025	2.75 900	974	28,343	2029/10/25

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	
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	3.25 POLAND 250725	4,950	5,430	157,937	2025/7/25
		4 POLAND 231025	2,700	2,951	85,831	2023/10/25
		5.75 POLAND 220923	1,550	1,671	48,597	2022/9/23
		5.75 POLAND 290425	2,870	3,771	109,693	2029/4/25
		POLAND 220725	800	799	23,253	2022/7/25
小	計				1,234,965	
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 251121	2,650	2,611	222,191	2025/11/21
		1 AUST GOVT 311121	2,510	2,336	198,821	2031/11/21
		1.25 AUST GOVT 320521	1,650	1,565	133,237	2032/5/21
		1.5 AUST GOVT 310621	2,240	2,206	187,721	2031/6/21
		1.75 AUST GOVT 321121	800	795	67,731	2032/11/21
		1.75 AUST GOVT 510621	1,320	1,070	91,126	2051/6/21
		2.25 AUST GOVT 280521	2,300	2,471	210,292	2028/5/21
		2.5 AUST GOVT 300521	2,950	3,197	272,034	2030/5/21
		2.75 AUST GOVT 240421	2,400	2,588	220,215	2024/4/21
		2.75 AUST GOVT 271121	2,250	2,492	212,095	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121	1,930	2,139	182,040	2028/11/21
		2.75 AUST GOVT 291121	2,580	2,854	242,893	2029/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621	820	893	76,025	2035/6/21
		3 AUST GOVT 470321	2,070	2,226	189,484	2047/3/21
		3.25 AUST GOVT 250421	2,000	2,220	188,936	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3,950	4,524	385,020	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	820	932	79,304	2039/6/21
		3.75 AUST GOVT 370421	1,130	1,371	116,710	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	3,210	3,770	320,823	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 330421	1,270	1,641	139,670	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	2,250	2,750	234,045	2027/4/21
		5.5 AUST GOVT 230421	2,550	2,818	239,793	2023/4/21
		5.75 AUST GOVT 220715	1,600	1,706	145,233	2022/7/15
小	計				4,355,450	
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	1.75 SINGAPORGOVT 230201	550	562	46,125	2023/2/1
		1.875 SINGAPORGOV 500301	700	699	57,354	2050/3/1
		2 SINGAPORGOVT 240201	100	103	8,515	2024/2/1
		2.125 SINGAPORGOV 260601	460	486	39,860	2026/6/1
		2.25 SINGAPORGOVT 360801	610	640	52,497	2036/8/1
		2.375 SINGAPORGOV 250601	600	639	52,434	2025/6/1
		2.375 SINGAPORGOV 390701	200	214	17,546	2039/7/1
		2.625 SINGAPORGOV 280501	800	870	71,355	2028/5/1
		2.75 SINGAPORGOVT 230701	450	471	38,665	2023/7/1
		2.75 SINGAPORGOVT 420401	410	466	38,283	2042/4/1
		2.75 SINGAPORGOVT 460301	520	601	49,322	2046/3/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	590	655	53,712	2029/7/1
		2.875SINGAPORGOVT 300901	650	725	59,492	2030/9/1
		3 SINGAPORGOVT 240901	600	646	52,970	2024/9/1
		3.125SINGAPORGOVT 220901	800	828	67,918	2022/9/1

銘柄		利 率	当 期 末		償還年月日	
			額面金額	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
シンガポール		%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
	国債証券	3.375 SINGAPORGOV 330901	560	659	54,103	2033/9/1
		3.5 SINGAPORGOVT 270301	500	566	46,400	2027/3/1
小	計				806,560	
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	900	917	24,204	2022/8/15
		3.48 MALAYSIAGOV 230315	1,200	1,230	32,483	2023/3/15
		3.502MALAYSIAGOV 270531	900	932	24,620	2027/5/31
		3.733 MALAYSIAGO 280615	1,100	1,154	30,475	2028/6/15
		3.795 MALAYSIAGOV 220930	500	512	13,531	2022/9/30
		3.8 MALAYSIAGOV 230817	1,200	1,243	32,807	2023/8/17
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	2,300	2,295	60,593	2034/7/5
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	1,400	1,408	37,172	2033/4/15
		3.882 MALAYSIAGOV 250314	1,000	1,051	27,756	2025/3/14
		3.885 MALAYSIAGOV 290815	2,000	2,104	55,544	2029/8/15
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	500	530	14,007	2027/3/15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	1,100	1,163	30,712	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAGOV 261130	1,000	1,065	28,122	2026/11/30
		3.906 MALAYSIAGOV 260715	1,700	1,797	47,434	2026/7/15
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	800	845	22,311	2025/9/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4,100	4,329	114,272	2024/7/15
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	850	883	23,310	2035/5/31
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	900	971	25,631	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	1,700	1,862	49,167	2030/4/15
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	1,200	1,299	34,295	2033/11/7
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	1,650	1,740	45,944	2046/3/15
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	3,340	3,600	95,012	2037/4/7
		4.921 MALAYSIAGOV 480706	1,120	1,213	32,038	2048/7/6
		4.935 MALAYSIAGOV 430930	1,200	1,309	34,548	2043/9/30
小	計				936,001	
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	0.5 ISRAEL FIXED 250430	2,800	2,805	92,749	2025/4/30
		1 ISRAEL FIXED BO 300331	700	682	22,578	2030/3/31
		1.5 ISRAEL FIXED 370531	1,250	1,175	38,868	2037/5/31
		2.25 ISRAEL FIXED 280928	2,880	3,162	104,558	2028/9/28
		3.75 ISRAEL FIXED 240331	4,300	4,749	157,035	2024/3/31
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	1,600	2,002	66,197	2047/3/31
		4.25 ISRAEL FIXED 230331	1,800	1,947	64,373	2023/3/31
		5.5 ISRAEL FIXED 420131	2,100	3,287	108,694	2042/1/31
		6.25 ISRAEL FIXED 261030	3,500	4,662	154,144	2026/10/30
小	計				809,198	
合	計				192,534,359	

(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5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 192,534,359	% 96.8
コール・ローン等、その他	6,283,184	3.2
投資信託財産総額	198,817,543	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（198,059,384千円）の投資信託財産総額（198,817,543千円）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=108.80円	1 カナダドル=89.84円	1 メキシコペソ=5.4428円	1 ユーロ=132.06円
1 イギリスポンド=153.66円	1 スウェーデンクローネ=13.07円	1 ノルウェークローネ=13.14円	1 デンマーククローネ=17.76円
1 ポーランドズロチ=29.0819円	1 オーストラリアドル=85.09円	1 シンガポールドル=81.98円	1 マレーシアリングギット=26.392円
1 イスラエルシェケル=33.0602円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	199,845,425,451
コール・ローン等	3,681,628,034
公社債(評価額)	192,534,359,448
未収入金	2,171,028,221
未収利息	1,309,658,157
前払費用	148,751,591
(B) 負債	2,698,255,110
未払金	1,402,319,690
未払解約金	1,295,935,299
未払利息	121
(C) 純資産総額(A-B)	197,147,170,341
元本	87,094,050,705
次期繰越損益金	110,053,119,636
(D) 受益権総口数	87,094,050,705口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,636円

<注記事項>

- ①期首元本額 70,021,031,430円  
 期中追加設定元本額 24,738,230,739円  
 期中一部解約元本額 7,665,211,464円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2,2636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)	29,803,072,262円
三菱UFJ DC海外債券インデックスファンド	11,404,539,028円
eMAXIS Slim 先進国債券インデックス	10,057,402,905円
eMAXIS 先進国債券インデックス	6,016,217,221円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	5,069,032,183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)	2,603,395,815円
海外債券セレクション(ラップ向け)	2,528,084,995円
つみたて8資産均等バランス	2,348,179,805円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	2,241,938,399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)	1,981,395,788円
三菱UFJ バランスファンド20VA(適格機関投資家限定)	1,935,497,618円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,913,410,294円
三菱UFJ <DC>外国債券インデックスファンド	1,890,205,455円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	1,490,578,017円
ファンド・マネジャー(海外債券)	780,618,642円
つみたて4資産均等バランス	670,714,190円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型(適格機関投資家限定)	648,037,989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)	599,217,462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)	467,808,317円
eMAXIS バランス(4資産均等型)	401,078,845円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	329,596,923円
三菱UFJ DC年金インデックス(先進国債券)	265,721,496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)	228,722,487円
eMAXIS バランス(波乗り型)	225,207,248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)	175,334,952円

○損益の状況 (2020年5月13日~2021年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,714,184,847
受取利息	3,722,576,271
支払利息	△ 8,391,424
(B) 有価証券売買損益	6,022,987,801
売買益	15,085,636,756
売買損	△ 9,062,648,955
(C) 保管費用等	△ 18,999,923
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,718,172,725
(E) 前期繰越損益金	79,289,207,528
(F) 追加信託差損益金	30,390,584,207
(G) 解約差損益金	△ 9,344,844,824
(H) 計(D+E+F+G)	110,053,119,636
次期繰越損益金(H)	110,053,119,636

- (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。



e MAX I S 最適化バランス (マイディフェンダー)	129,085,044円
アドバンスト・バランスII (FOF s用) (適格機関投資家限定)	111,119,836円
e MAX I S 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	100,996,372円
アドバンスト・バランスI (FOF s用) (適格機関投資家限定)	82,812,826円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	70,411,380円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	66,959,620円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	51,658,210円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	49,867,397円
三菱UFJ 外国債券インデックスファンドVA	36,559,597円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	34,417,736円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	33,234,146円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	30,135,434円
e MAX I S 最適化バランス (マイフワード)	28,555,224円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	28,363,872円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	26,634,308円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	23,312,362円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	22,743,263円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	20,246,172円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	18,410,281円
e MAX I S 最適化バランス (マイストライカー)	11,806,374円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	11,504,199円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	9,655,419円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	6,186,974円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	4,457,516円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	2,210,966円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	1,708,160円
コアバランス	1,524,285円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	1,430,832円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	970,542円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	887,872円
e MAX I S マイマネージャー 1970s	453,867円
ラップ向けインデックス f 先進国債券	442,839円
e MAX I S マイマネージャー 1980s	217,254円
e MAX I S マイマネージャー 1990s	62,190円
合計	87,094,050,705円

## 三菱UFJ 外国債券マザーファンド

### 《繰上償還(第22期)》信託終了日2021年12月27日

[計算期間：2021年5月21日～2021年12月27日]

「三菱UFJ 外国債券マザーファンド」は、この度、約款の規定に基づき、12月27日に繰り上げて償還させていただきます。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第22期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	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（FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とし、外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

### ○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、円ベース)		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	期騰落	期中率	期騰落	期中率			
	円 銭	%		%	%	%	百万円
18期(2018年5月21日)	26,312	1.5	446.7912	1.2	98.7	—	48,418
19期(2019年5月20日)	26,691	1.4	453.5333	1.5	98.6	—	51,055
20期(2020年5月20日)	28,109	5.3	479.0346	5.6	98.3	—	46,870
21期(2021年5月20日)	29,509	5.0	500.6569	4.5	97.9	—	56,667
(償還時)	(償還価額)						
22期(2021年12月27日)	30,059.96	1.9	515.1104	2.9	—	—	499

(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。

(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		FTSE世界国債インデックス (除く日本、 円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円 銭	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年5月20日	29,509	—	500.6569	—	97.9	—
5月末	29,902	1.3	510.4449	2.0	98.1	—
6月末	29,849	1.2	508.6618	1.6	98.0	—
7月末	30,057	1.9	513.0811	2.5	97.2	—
8月末	30,050	1.8	512.2887	2.3	98.3	—
9月末	29,841	1.1	508.9534	1.7	99.1	—
10月末	30,081	1.9	518.3172	3.5	—	—
11月末	30,060	1.9	512.7684	2.4	—	—
(償還時) 2021年12月27日	(償還価額) 30,059.96	1.9	515.1104	2.9	—	—

(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

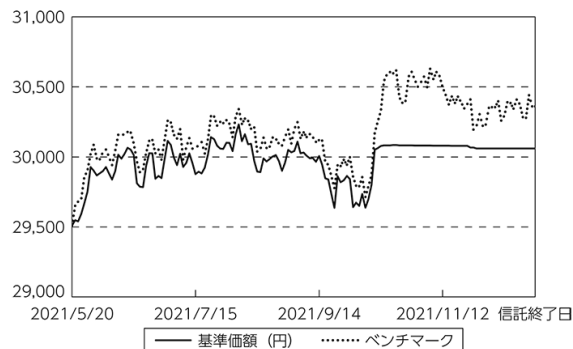
## ◎基準価額の動き

償還価額は期首に比べ1.9%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(2.9%)を1.0%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)

- ・ 期首から償還に向け保有資産を売却し始めた2021年10月中旬までは、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。
- ・ 10月中旬から信託終了日にかけては、基準価額はほぼ横ばい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、経済正常化期待や利上げ観測を背景とした金利上昇等により、下落する局面もありましたが、新型コロナウイルス感染再拡大による景気の先行き懸念を背景とした金利低下等により、期首との比較では上昇しました。

◎ 為替市況

- ・ 米ドルは対円で上昇、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FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）に連動する投資成果を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。
- ・ 第22期（2021年5月21日～信託終了日）は、前記の運用を維持しましたが、2021年10月中旬に保有資産の売却を行いました。

**● 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2.9%の上昇になったため、乖離は△1.0%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)

- ・ 取引要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・ ポートフォリオ要因\*によるものです。

\*償還に向け保有資産を売却した後、ベンチマークが上昇したことによる要因などが含まれます。

**● 償還価額**

償還価額は、30,059円96銭となりました。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年5月21日～2021年12月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 9	% 0.029	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(9)	(0.029)	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	9	0.029	
期中の平均基準価額は、29,980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

(2021年5月21日～2021年12月27日)

## 公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカドル 75,265	千アメリカドル 302,704
	カナダ	千カナダドル 2,272	千カナダドル 15,023
	メキシコ	千メキシコペソ 3,552	千メキシコペソ 82,712
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 10,635	40,581
	イタリア	国債証券 5,647	46,701
	フランス	国債証券 9,253	51,520
	オランダ	国債証券 1,570	9,007
	スペイン	国債証券 5,193	33,213
	ベルギー	国債証券 1,400	11,167
国	オーストリア	国債証券 1,339	7,272
	フィンランド	国債証券 238	2,642
	アイルランド	国債証券 458	3,848
	イギリス	千イギリスポンド 3,559	千イギリスポンド 26,865
	スウェーデン	千スウェーデンクローネ 302	千スウェーデンクローネ 15,112
	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 9,833
	デンマーク	千デンマーククローネ 1,615	千デンマーククローネ 16,620
	ポーランド	千ポーランドズロチ 431	千ポーランドズロチ 11,515
	オーストラリア	千オーストラリアドル 683	千オーストラリアドル 15,448
	シンガポール	千シンガポールドル 303	千シンガポールドル 3,148
	マレーシア	千マレーシアリングギット 698	千マレーシアリングギット 10,908
	イスラエル	千イスラエルシェケル 281	千イスラエルシェケル 7,204

(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

(2021年5月21日～2021年12月27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	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	百万円 6,476	百万円 1,218	18.8	百万円 63,896	百万円 62,631	98.0

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12月27日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

## ○投資信託財産の構成

(2021年12月27日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 499,700	% 100.0
投資信託財産総額	499,700	100.0

## ○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2021年12月27日現在)

項目	償還時
	円
(A) 資産	499,700,309
コール・ローン等	499,700,309
(B) 負債	252
未払利息	252
(C) 純資産総額(A-B)	499,700,057
元本	166,234,457
償還差益金	333,465,600
(D) 受益権総口数	166,234,457口
1万口当たり償還価額(C/D)	30,059円96銭

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 19,203,331,473円  
 期中追加設定元本額 2,159,957,827円  
 期中一部解約元本額 21,197,054,843円  
 また、1口当たり純資産額は、期末3,005,996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 プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金) 166,234,457円

## 【お知らせ】

- ①当該投資信託を投資対象とする全ての投資信託が、当該投資信託を投資対象から除外することとなるため、信託約款の規定に基づき、信託を終了しました。  
(2021年12月27日)
- ②「FTSE世界国債インデックス」について、2021年10月末より中国国債の組み入れに伴い、当該指数を参照等する当ファンドにおいて、新たに中国国債の組み入れを適宜開始します。

## ○損益の状況 (2021年5月21日～2021年12月27日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	480,789,431
受取利息	482,357,762
支払利息	△ 1,568,331
(B) 有価証券売買損益	281,040,134
売買益	1,369,799,240
売買損	△ 1,088,759,106
(C) 保管費用等	△ 10,883,924
(D) 当期損益金(A+B+C)	750,945,641
(E) 前期繰越損益金	37,464,656,529
(F) 追加信託差損益金	4,301,418,549
(G) 解約差損益金	△42,183,555,119
償還差益金(D+E+F+G)	333,465,600

- (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。