

外国債券SMTBセレクション (SMA専用)

追加型投信／海外／債券

交付運用報告書

第8期(決算日 2023年4月26日)
(作成対象期間 2022年4月27日～2023年4月26日)

当期末

基準価額	10,113円
純資産総額	77,299百万円
騰落率	0.2%
分配金合計	0円

(注1) 以下本書において、基準価額及び分配金は1万口当たりで表記しています。

(注2) 騰落率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。さて、当ファンドは、このたび、上記の決算を行いました。当ファンドは、主として、世界の債券及び債券代替資産を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資しました。ここに期間中の運用状況についてご報告申しあげます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

■口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

フリーダイヤル:0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

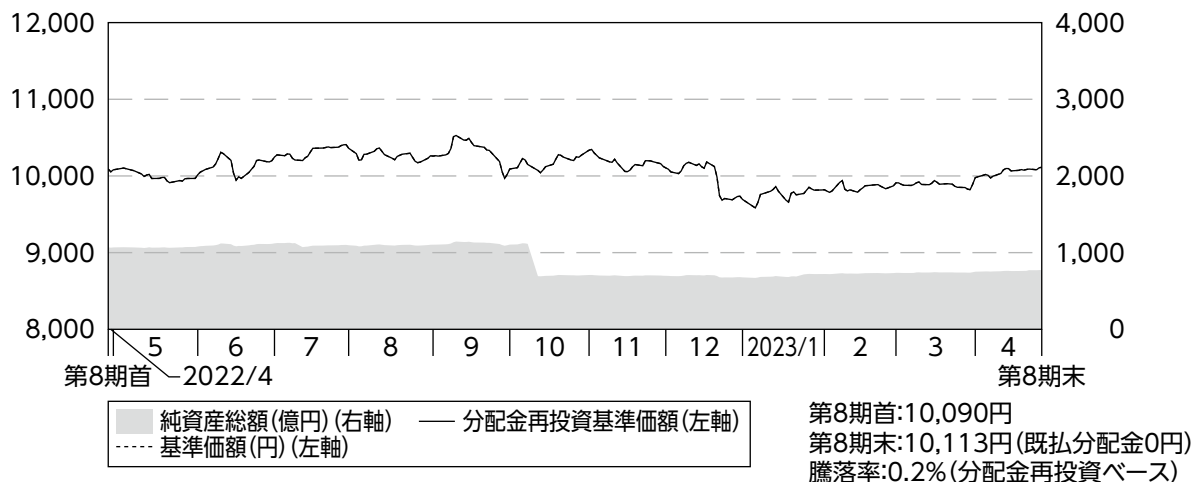
〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)を電磁的方法によりご提供することを定めております。上記ホームページにアクセスし、「ファンド検索」等から、当ファンドのページを表示させることにより、運用報告書(全体版)を閲覧及びダウンロードすることができます。なお、ご請求いただいた場合には交付いたしますので、販売会社までお問い合わせください。

運用経過の説明

1 基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2022年4月26日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

運用経過の説明

2 基準価額の主な変動要因

当ファンドの投資対象ファンドの騰落率は以下の通りです。

組入ファンド	投資資産	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
外国債券インデックス マザーファンド	日本を除く世界の 主要国の公社債	23.4%	△0.0%
新興国債券インデックス マザーファンド	新興国の債券	4.8%	9.7%
世界債券総合インデックスマザーファンド	ベンチマークであるブルーム バーグ・グローバル総合 (日本円除く)インデックス (円換算ベース)を構成する 通貨建ての債券等	20.8%	0.4%
ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)	日本を除く世界の公社債	19.8%	0.7%
フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド (適格機関投資家専用)	世界各国の投資適格 債券(除く日本円)	15.0%	1.3%
PIMCO Global Bond Strategy Fund S (JPY) Class	日本を除く世界の債券等	14.8%	1.7%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	△0.0%

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 期中に組み入れたファンドの騰落率は当ファンドへの組入日からのものです。

運用経過の説明

3 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年4月27日~2023年4月26日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	59円	0.583%	(a) 信託報酬 = [期中の平均基準価額] × 信託報酬率 期中の平均基準価額は10,074円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(32)	(0.319)	
(販売会社)	(22)	(0.220)	
(受託会社)	(4)	(0.044)	
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	-	-	(c) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	2	0.020	(d) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(2)	(0.017)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	61	0.604	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

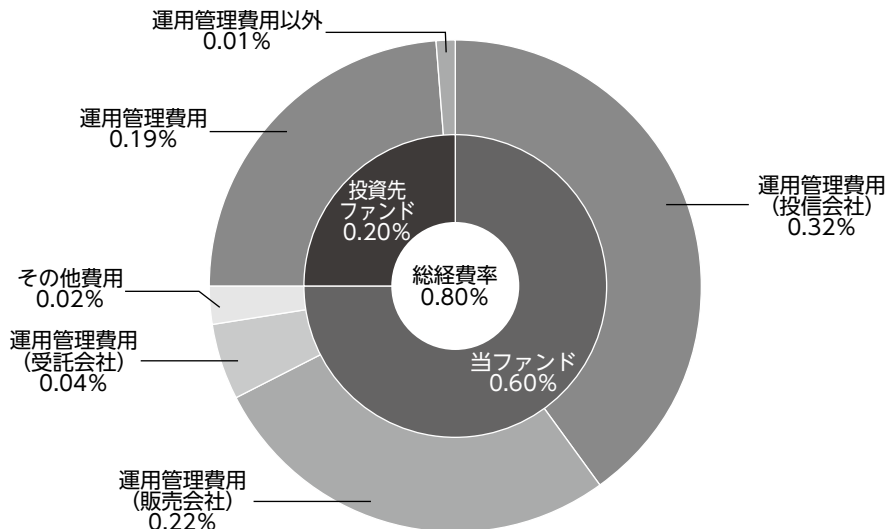
(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示しております。

運用経過の説明

<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0.80%です。



総経費率(①+②+③)	0.80%
①当ファンドの費用の比率	0.60%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.19%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

(注1)当ファンドの費用は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2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、当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。)です。

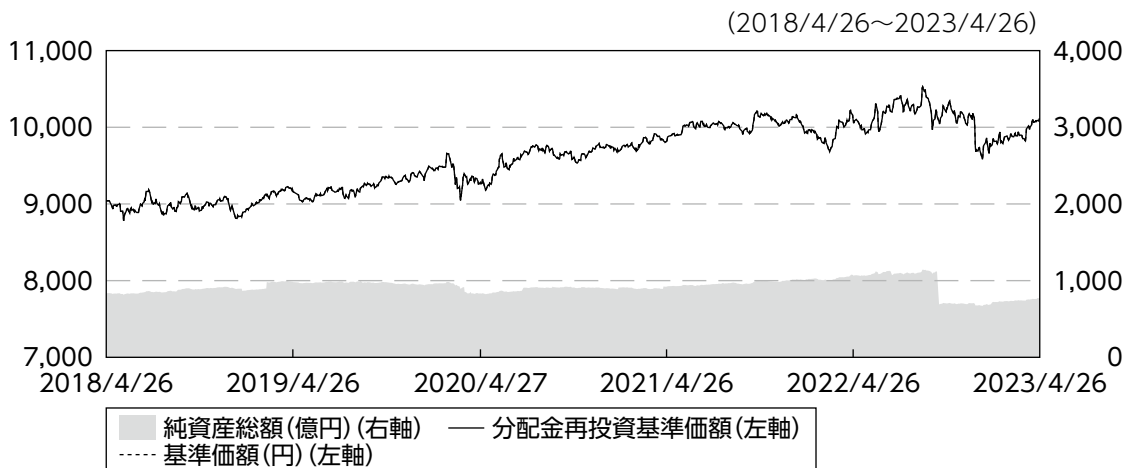
(注5)当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注8)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

4 最近5年間の基準価額等の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しております。

(注2) 分配金再投資基準価額は、2018年4月26日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

	2018年4月26日 決算日	2019年4月26日 決算日	2020年4月27日 決算日	2021年4月26日 決算日	2022年4月26日 決算日	2023年4月26日 決算日
基準価額 (円)	9,043	9,162	9,283	9,815	10,090	10,113
期間分配金合計(税引前) (円)	—	0	0	0	0	0
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	1.3	1.3	5.7	2.8	0.2
純資産総額 (百万円)	83,613	98,107	83,337	92,153	106,834	77,299

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

5 投資環境

○先進国債券市場

主要国の長期金利は、期初は商品価格の高騰やFRB(米連邦準備理事会)高官の利上げを示唆する発言を背景に上昇しました。6月下旬から7月下旬にかけて、米GDP(国内総生産)成長率の低下などから主要国の先行きの景気後退リスクが意識されて、主要国の長期金利上昇は一服したものの、8月上旬から10月下旬にかけて、FRB高官によるインフレへの警戒感を示す発言が相次いだことや英国のCPI(消費者物価指数)の上昇などを材料に再び上昇しました。その後は、主要国のインフレ指標の伸び率鈍化を背景としたインフレ率のピークアウト期待と、FRB高官からの早期利下げに対する否定的な発言により、主要国の長期金利は一進一退となりました。

○新興国債券市場

新興国の長期金利は、当期初から10月にかけては主要国の中央銀行の金融引き締めにより金利上昇圧力がかり上昇傾向となりました。11月にかけては先進国の長期金利低下を受けて新興国の長期金利も低下しましたが、その後は、インフレ指標の伸び率鈍化や経済環境の悪化懸念などが入り乱れ、国によってまちまちの推移となりました。

○外国為替市場

当期初から10月にかけては、主要国と日本の間での金融政策の方向性の違いから日本円は主要国通貨に対して下落しました。11月は米国でのCPI伸び率鈍化や主要国での利上げペース鈍化観測から円は主要国通貨に対して上昇しましたが、12月以降は欧米で金融政策の方向性が分かれたことから対円での主要国通貨もまちまちの動きとなりました。

6 当ファンドのポートフォリオ

○当ファンド

主として世界の債券および債券代替資産*を実質的な投資対象とし運用を行いました。各投資対象ファンドの投資割合は各ファンドのリターン・リスク特性や相関係数などに基づき決定しますが、市場環境等に応じて投資対象ファンドならびに投資割合の見直しを実施しました。

*「債券代替資産」とは、委託会社が債券と一定程度の類似性があると判断する資産等をいいます。

・外国債券インデックス マザーファンド

投資割合の見直しに伴い売却を行い、当期末時点における組入比率は23.4%となりました。

・新興国債券インデックス マザーファンド

投資割合の見直しに伴い売却を行うこととし、当期末時点における組入比率は4.8%となりました。

・世界債券総合インデックスマザーファンド

投資割合の見直しに伴い新規に組み入れを行い、当期末時点における組入比率は20.8%となりました。

・ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)

投資割合の見直しに伴い、当期末時点における組入比率は19.8%となりました。

・フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)

投資割合の見直しに伴い、当期末時点における組入比率は15.0%となりました。

・PIMCO Global Bond Strategy Fund S (JPY) Class

投資割合の見直しに伴い、当期末時点における組入比率は14.8%となりました。

組入ファンド	当期首(前期末)	当期末
外国債券インデックス マザーファンド	56.7%	23.4%
新興国債券インデックス マザーファンド	6.7%	4.8%
世界債券総合インデックスマザーファンド	—	20.8%
ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)	15.2%	19.8%
フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)	10.2%	15.0%
PIMCO Global Bond Strategy Fund S (JPY) Class	10.2%	14.8%
マネープールマザーファンド	0.0%	0.0%

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

運用経過の説明

7 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

8 分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第8期	
	2022年4月27日~2023年4月26日	
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	(—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	1,124

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

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

(注3)—印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

主として、世界の債券及び債券代替資産を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資します。

各投資対象ファンドへの投資割合は、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び相関係数等を基に決定します。各投資対象ファンドへの投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に依りて変更を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての投資対象ファンドに投資するとは限りません。

お知らせ

投資対象ファンドの名称変更に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2022年7月12日)

投資対象とする投資信託証券を追加するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

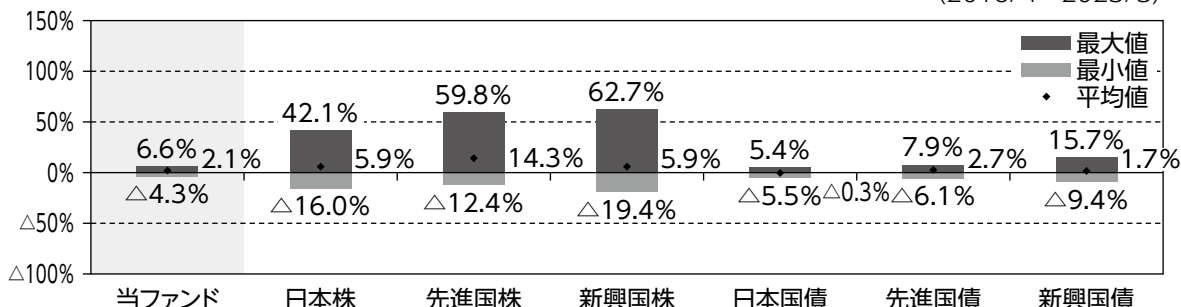
(変更日:2023年4月17日)

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	信託期間は2015年5月12日から2025年4月28日までです。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 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 マザーファンド 世界債券総合インデックスマザーファンド ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用) フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用) PIMCO Global Bond Strategy Fund S (JPY) Class マネープールマザーファンド
運用方法	主として、世界の債券 ^{※1} 及び債券代替資産 ^{※2} を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資します。 ※1 世界の債券には、わが国の債券を含むことがあります。 ※2 この投資信託において、債券代替資産とは、委託者が債券と一定程度の類似性があると判断する資産等を指します。 各投資対象ファンドへの投資割合は、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び相関係数等を基に決定します。各投資対象ファンドへの投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて変更を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての投資対象ファンドに投資するとは限りません。
分配方針	原則として4月26日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2018/4~2023/3)



(注1) 2018年4月~2023年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

(注2) 当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

(注3) 各資産クラスの指数

日本株・・・ TOPIX(東証株価指数、配当込み)*1

先進国株・・・ MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)*2

新興国株・・・ MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)*3

日本国債・・・ NOMURA-BPI国債*4

先進国債・・・ FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)*5

新興国債・・・ JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド(円ベース)*6

海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベース指数を使用しております。

*全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

*1 TOPIX(東証株価指数)とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数の指数値及び同指数に係る商標又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る商標又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

*2 MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

*3 MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

*4 NOMURA-BPI国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募固定利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数の知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われる当社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

*5 FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性及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。

*6 本指数は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2014, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

当ファンドのデータ

1 当ファンドの組入資産の内容

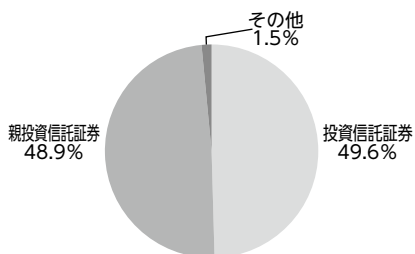
○組入ファンド

	当期末
	2023年4月26日
外国債券インデックス マザーファンド	23.4%
世界債券総合インデックスマザーファンド	20.8%
ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)	19.8%
フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)	15.0%
PIMCO Global Bond Strategy Fund S (JPY) Class	14.8%
新興国債券インデックス マザーファンド	4.8%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	1.5%
組入ファンド数	7

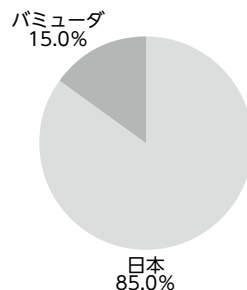
(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載されています。

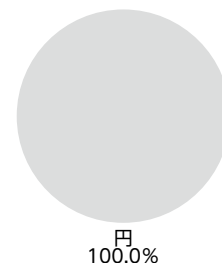
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



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

その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

2 純資産等

項目	第8期末
	2023年4月26日
純資産総額	77,299,419,352円
受益権総口数	76,433,560,415口
1万口当たり基準価額	10,113円

※当期間中における追加設定元本額は24,034,738,964円、同解約元本額は53,480,945,121円です。

当ファンドのデータ

3 組入上位ファンドの概要

現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

外国債券インデックス マザーファンド

○基準価額の推移



○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	T 1.375% 11/15/31	アメリカ	0.7%
2	T 1.25% 08/15/31	アメリカ	0.6%
3	T 2.625% 02/15/29	アメリカ	0.6%
4	T 1.25% 09/30/28	アメリカ	0.5%
5	T 1.125% 02/15/31	アメリカ	0.5%
6	EURO-BUND 2206	ドイツ	0.5%

○1万口当たりの費用明細

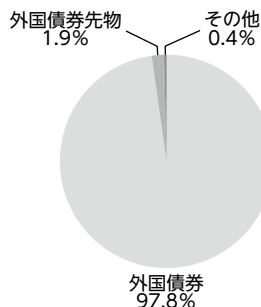
(2021年6月1日~2022年5月30日)

項目	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0円 (0)
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	7 (7) (0)
合計	7

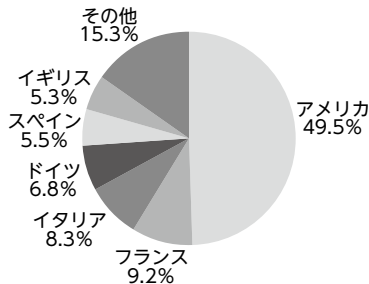
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	T 0.25% 03/15/24	アメリカ	0.5%
8	T 2% 08/15/51	アメリカ	0.5%
9	T 0.625% 05/15/30	アメリカ	0.5%
10	T 0.25% 09/30/23	アメリカ	0.5%
組入銘柄数			826

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

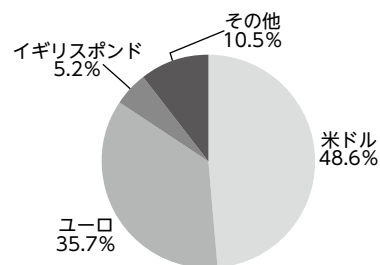
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2022年5月30日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注3) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未取・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注4) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国債券先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.9%買建てております。

当ファンドのデータ

3 組入上位ファンドの概要

世界債券総合インデックスマザーファンド

初回決算日を迎えていないため、記載すべき情報はございません。

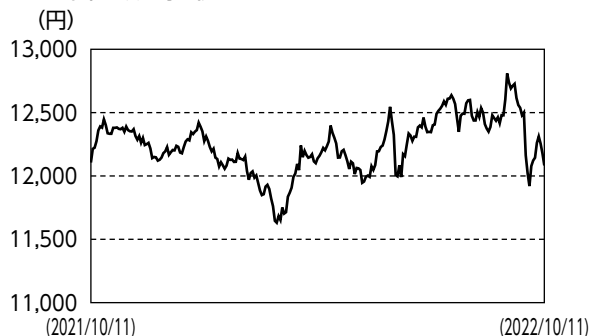
当ファンドのデータ

3 組入上位ファンドの概要

現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

ウェスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)

○基準価額の推移



(注) グラフの基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものととして当社が別途計算したものです。

○1万口当たりの費用明細

(2021年10月12日~2022年10月11日)

項目	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	40円 (36) (1) (3)
(b) 売買委託手数料 (先物・オプション)	2 (2)
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (印刷等費用) (業務委託等費用)	5 (3) (1) (0) (1)
合計	47

○現物資産上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	US TREASURY NOTE 0.375% 2026/1/31	アメリカ	8.0%
2	WA CHINA BOND FUND L.L.C.	アメリカ	4.8%
3	US TREASURY NOTE 0.375% 2025/12/31	アメリカ	3.2%
4	US TREASURY NOTE 0.75% 2026/4/30	アメリカ	3.2%
5	MEXICAN BONOS DESARR FIX 7.75% 2042/11/13	メキシコ	2.3%
6	CHINA GOVERNMENT BOND 4% 2035/11/30	中国	1.7%
7	AGRICUL DEV BANK CHINA 3.4% 2024/11/6	中国	1.6%
8	SOUTH AFRICA GOVT 6.5% 2041/2/28	南アフリカ	1.5%
9	US TREASURY NOTE 0.25% 2025/6/30	アメリカ	1.4%
10	POLAND GOVT 1.75% 2032/4/25	ポーランド	1.1%
組入銘柄数		353	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する割合です。

○派生商品上位10銘柄

順位	銘柄名	業種/種別等	国・地域	組入比率
1	米国国債(10年)2022.12限月	債券先物(売建)	アメリカ	16.1%
2	90日ユーロドル2022.12限月	金利先物(買建)	アメリカ	15.8%
3	90日ユーロドル2023.12限月	金利先物(買建)	アメリカ	15.1%
4	SONIA先物3ヶ月	金利先物(買建)	イギリス	14.8%
5	米国国債(5年)2022.12限月	債券先物(買建)	アメリカ	9.7%
6	米国国債(2年)2022.12限月	債券先物(買建)	アメリカ	9.1%
7	オーストラリア国債(3年)2022.12限月	債券先物(買建)	オーストラリア	5.7%
8	英国国債(10年)2022.12限月	債券先物(買建)	イギリス	4.7%
9	ドイツ国債(5年)2022.12限月	債券先物(買建)	ドイツ	4.3%
10	米国国債(10年)2022.12限月	債券先物(買建)	アメリカ	2.9%
組入銘柄数		23		

(注) 組入比率は、純資産総額に対する割合です。

○スワップ及び先渡取引残高

種類	取引契約残高
	想定元本額
直物為替先渡取引	百万円 3,463

(注1) 現物資産上位10銘柄、派生商品上位10銘柄、スワップ及び先渡取引残高のデータは2022年10月11日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。なお、(c) その他費用の(印刷等費用)は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に係る費用、(業務委託等費用)は、計理およびこれに付随する業務の委託等の費用です。

※現物資産上位10銘柄、派生商品上位10銘柄、スワップ及び先渡取引残高のデータは、当該ファンドが投資対象とするマザーファンドの内容を記載しています。

※当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。

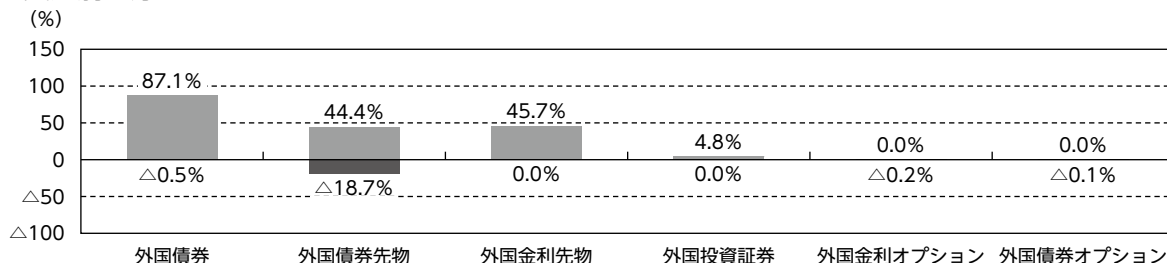
当ファンドのデータ

3 組入上位ファンドの概要

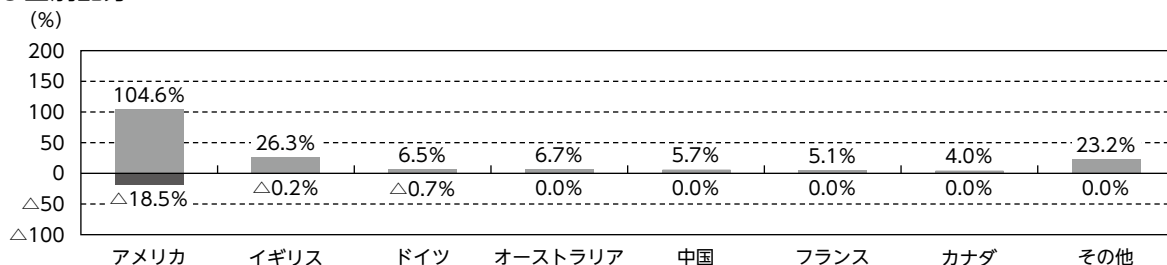
現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

ウェスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)

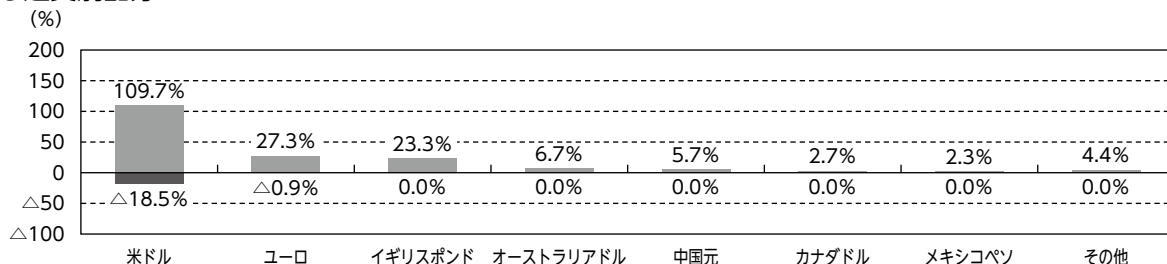
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 資産別・国別・通貨別配分のデータは2022年10月11日現在のものです。

(注2) 資産別・国別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 上記グラフについて、買建はプラス、売建はマイナスで表示しております。

※資産別・国別・通貨別配分のデータは、当該ファンドが投資対象とするマザーファンドの内容を記載しています。

※当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。

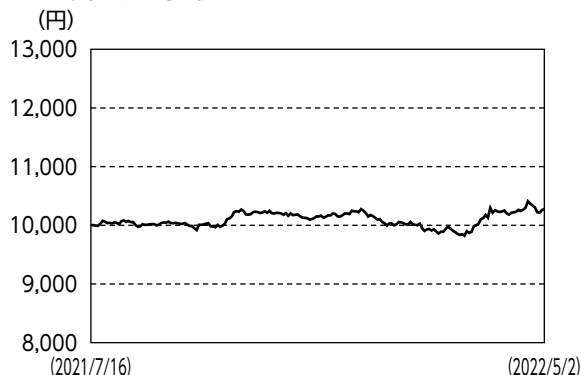
当ファンドのデータ

3 組入上位ファンドの概要

現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)

○基準価額の推移



(注) グラフの基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものととして当社が別途計算したものです。

○1万口当たりの費用明細

(2021年7月16日~2022年5月2日)

項目	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	36円 (33) (1) (2)
(b) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0 (0)
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用)	1 (1) (0)
合計	37

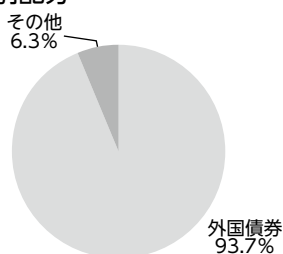
○上位10銘柄

順位	銘柄名	通貨	組入比率
1	USTN 1.125% 10/31/26	アメリカ・ドル	8.1%
2	GERMANY GOVT 0% 02/15/32 REGS	ユーロ	6.8%
3	USTN 2.375% 03/31/29	アメリカ・ドル	4.1%
4	USTN 1.875% 02/15/32	アメリカ・ドル	4.0%
5	USTB 1.875% 11/15/51	アメリカ・ドル	2.3%
6	USTN 1.5% 01/31/27	アメリカ・ドル	1.9%

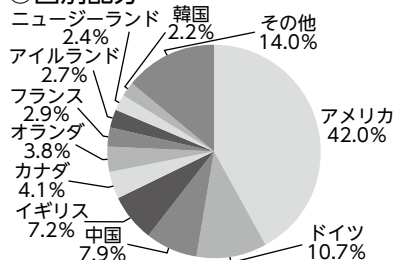
順位	銘柄名	通貨	組入比率
7	KOREA GOVT 1.5% 12/10/30	韓国・ウォン	1.9%
8	GNII II 3% 05/52 #TBA	アメリカ・ドル	1.8%
9	CHINA GOVT 3.27% 11/19/30	オフショア・人民元	1.6%
10	UK GILT .375% 10/22/30 REGS	イギリス・ポンド	1.5%
組入銘柄数			184

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

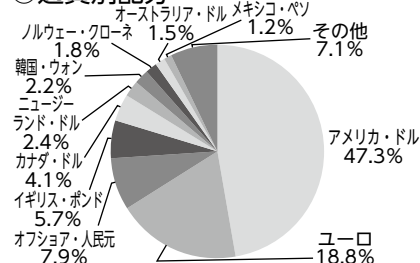
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2022年5月2日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のもので、費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注3) 資産別・国別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

※上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは、当該ファンドが投資対象とするマザーファンドの内容を記載しています。

※当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。

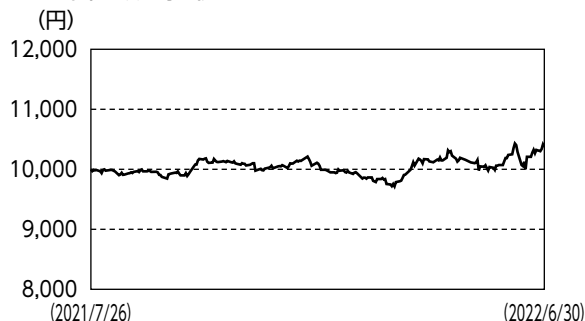
当ファンドのデータ

3 組入上位ファンドの概要

現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

PIMCO Global Bond Strategy Fund S (JPY) Class

○基準価額の推移



○1万口当たりの費用明細

当該情報が取得できないため記載しておりません。

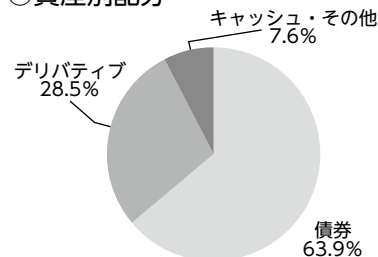
○上位10銘柄

順位	銘柄名	通貨	組入比率
1	FNMA TBA 3.0% AUG 30YR	米ドル	4.8%
2	U S TREASURY NOTE	米ドル	4.7%
3	FNMA TBA 3.5% AUG 30YR	米ドル	4.6%
4	U S TREASURY NOTE	米ドル	4.1%
5	FNMA TBA 4.0% AUG 30YR	米ドル	4.0%
6	U S TREASURY BOND	米ドル	2.8%
7	UK TSY 1 1/4% 2027	イギリスポンド	1.8%

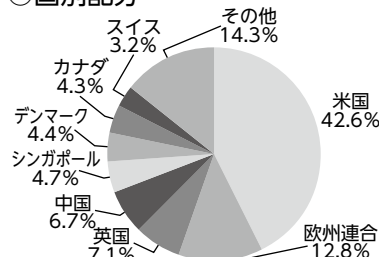
順位	銘柄名	通貨	組入比率
8	NYKREDIT REALKREDIT AS SEC*PARTIAL CALL*	デンマーククローネ	1.7%
9	AUSTRALIAN GOVERNMENT	オーストラリアドル	1.3%
10	UK GILT 4.25 12/07/2040 BD	イギリスポンド	1.2%
組入銘柄数			382

(注) 組入比率は、調整後資産総額 (現金同等資産は除く) に対する評価額の割合です。

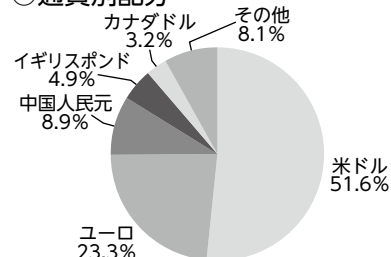
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2022年6月30日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のもので、費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注3) 資産別配分の比率は純資産総額に占めるエクスポージャーの割合、国別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

※上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは実質投資先であるPIMCO Global Bond Strategy Fund全体の内容を記載しています。

※当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。