

運用報告書 (全体版)

第8期<決算日2023年5月8日>

新光外国債券ファンド (為替リスク抑制型) (ファンドラップ)

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	原則、無期限です。	
運用方針	安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	新光外国債券ファンド (為替リスク抑制型) (ファンドラップ)	新光外国債券マザーファンド (為替リスク抑制型) (以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券を主要投資対象とします。なお、マザーファンドと同様の運用方針に基づき、公社債等に直接投資する場合があります。
	新光外国債券マザーファンド (為替リスク抑制型)	日本を除く世界の主要国の公社債を主要投資対象とします。
運用方法	主としてマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界の主要国の公社債に実質的に投資を行い、安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。公社債の実質組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。	
組入制限	新光外国債券ファンド (為替リスク抑制型) (ファンドラップ)	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	新光外国債券マザーファンド (為替リスク抑制型)	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等の全額とします。分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「新光外国債券ファンド (為替リスク抑制型) (ファンドラップ)」は、2023年5月8日に第8期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

新光外国債券ファンド（為替リスク抑制型）（ファンドラップ）

■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、ヘッジなし・円ベース)		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	(分配落)	税込 分金	期 騰落	(参考指数)	騰落 率			
	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
4期 (2019年5月8日)	9,577	0	0.6	454.86	1.7	95.9	—	746
5期 (2020年5月8日)	9,777	0	2.1	470.28	3.4	95.1	—	990
6期 (2021年5月10日)	10,231	0	4.6	502.97	6.9	97.6	—	562
7期 (2022年5月9日)	10,246	0	0.1	511.86	1.8	98.6	—	330
8期 (2023年5月8日)	10,026	0	△2.1	521.23	1.8	99.0	—	449

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入率」、「債券先物率」は実質比率を記載しております。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている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（以下同じ）。

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債券組入率 比	債券先物率 比
	騰落率	騰落率				
(期首) 2022年5月9日	円	%	ポイント	%	%	%
	10,246	—	511.86	—	98.6	—
5月末	10,241	△0.0	512.00	0.0	98.9	—
6月末	10,429	1.8	527.33	3.0	97.4	—
7月末	10,548	2.9	528.62	3.3	98.3	—
8月末	10,295	0.5	523.32	2.2	99.8	—
9月末	10,107	△1.4	516.03	0.8	99.4	—
10月末	10,295	0.5	531.09	3.8	99.6	—
11月末	10,150	△0.9	516.24	0.9	97.0	—
12月末	9,799	△4.4	494.38	△3.4	97.1	—
2023年1月末	9,895	△3.4	498.37	△2.6	98.8	—
2月末	9,770	△4.6	503.37	△1.7	101.0	—
3月末	9,916	△3.2	507.64	△0.8	98.2	—
4月末	9,922	△3.2	513.97	0.4	99.0	—
(期末) 2023年5月8日	10,026	△2.1	521.23	1.8	99.0	—

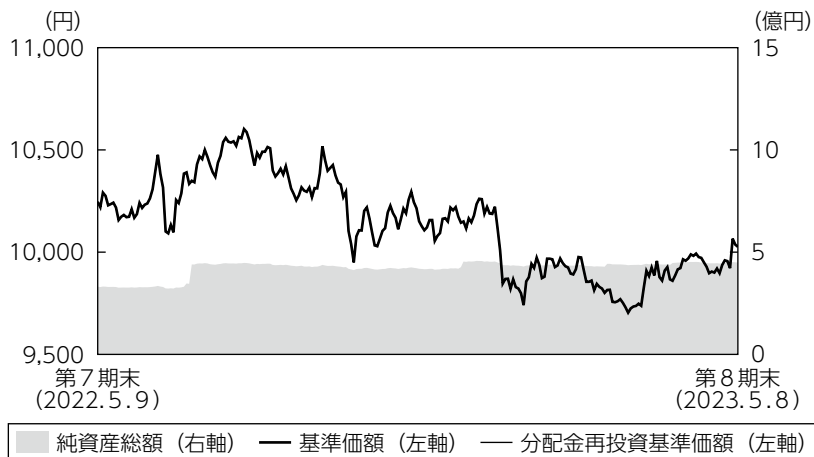
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入率」、「債券先物率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2022年5月10日から2023年5月8日まで）

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客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、お客さま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、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

インフレ率が加速する中で、各中央銀行による複数回の利上げが行われたことから米国国債、ドイツ国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。債券価格の下落を受けて基準価額は下落しました。米ドル／円相場はFOMC（米連邦公開市場委員会）の利上げやバランスシートの規模縮小を受けて、米国国債の利回り上昇から円安米ドル高になりました。基準価額の上昇要因となりましたが、債券価格の下落の影響を受けて基準価額は下落しました。

投資環境

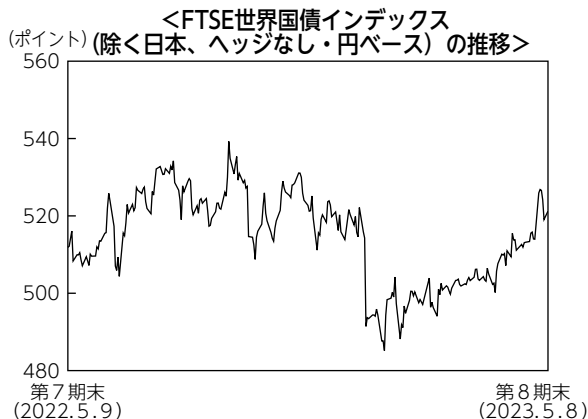
米国国債、および、ドイツ国債の利回りはともに上昇しました。

米国国債は、インフレ率が加速する中でFOMCの複数回の利上げやバランスシートの規模縮小が示されたこと等を受けて利回りは上昇しました。ドイツ国債についても米国国債の金利上昇やECB（欧州中央銀行）の複数回の利上げを受けて利回りは上昇しました。

為替市場では米ドル/円相場は円安米ドル高に、ユーロ/円相場は円安ユーロ高となりました。

主要国で金融引き締めが継続するとみられる一方で、日銀が緩和的な金融政策を堅持していることなどを背景に円安米ドル高に推移しました。

ユーロ/円相場についても、同様に中央銀行の金融政策の違いから円安ユーロ高となりました。



ポートフォリオについて

●当ファンド

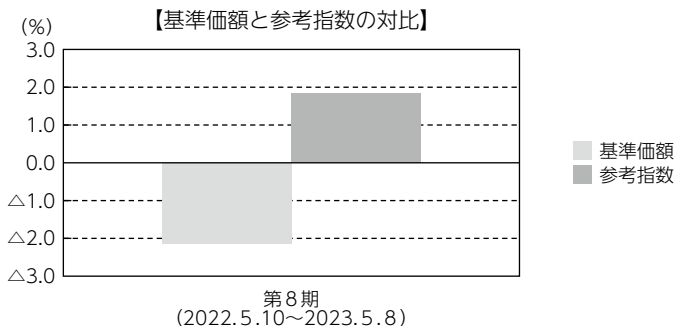
当ファンドの主要投資対象は新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）であり、マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

運用にあたっては、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）を参考指数とし、通貨配分やデュレーションが概ね一致するポートフォリオを構築しました。また、独自の定量モデルに基づき主要通貨の外貨建資産について為替ヘッジを行い、その比率を機動的に調整することにより安定的な収益の確保を目指しました。

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。
 グラフは基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金 (税引前) 込みです。

分配金

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳 (1万口当たり)

項目	当期
	2022年5月10日 ~2023年5月8日
当期分配金 (税引前)	－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	1,403円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金 (税引前)」の額が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、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益 (含、評価益)」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

当ファンドの運用方針については、引き続き新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）を組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。今後もマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

引き続き運用の基本方針に基づき、日本を除く世界主要国の公社債に投資を行い、安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

債券部分については、参考指数と概ね一致したデュレーション水準や通貨配分等に調整します。為替ヘッジについては、定量モデルに基づき機動的な調整を行うことで、安定した収益の確保と信託財産の成長を目指します。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第 8 期		項目の概要
	(2022年 5 月 10 日 ～2023年 5 月 8 日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	50円	0.493%	(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10,132円です。
(投信会社)	(44)	(0.439)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(1)	(0.011)	販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価
(受託会社)	(4)	(0.044)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	23	0.223	(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)	(22)	(0.218)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.002)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	73	0.717	

(注 1) 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、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

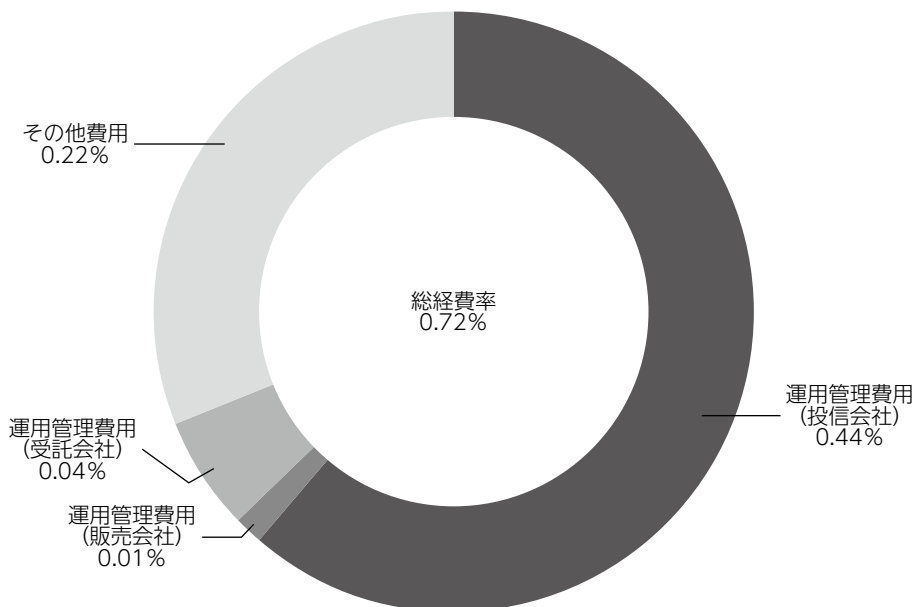
(注 2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額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0.72%です。



(注1) 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、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年5月10日から2023年5月8日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）	千□ 160,756	千円 169,675	千□ 40,706	千円 42,388

■利害関係人との取引状況等（2022年5月10日から2023年5月8日まで）

【新光外国債券ファンド（為替リスク抑制型）（ファンドラップ）における利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.000039	百万円 0.000039	% 100.0	百万円 0.000039	百万円 0.000039	% 100.0

【新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）における利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.000043	百万円 0.000043	% 100.0	百万円 0.000043	百万円 0.000043	% 100.0

平均保有割合 100.0%

（注）平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期 首（前期末）	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）	千□ 313,415	千□ 433,465	千円 449,589

<補足情報>

■新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）の組入資産の明細

下記は、新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）（433,465,005口）の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2023 年 5 月 8 日 現 在								
	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 1,774	千アメリカ・ドル 1,639	千円 221,625	% 49.3	% -	% 21.8	% 18.7	% 8.8	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 92	千カナダ・ドル 89	千円 9,065	2.0	-	1.3	0.4	0.3	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 84	千オーストラリア・ドル 78	千円 7,154	1.6	-	1.1	0.4	0.0	
シンガポール	千シンガポール・ドル 19	千シンガポール・ドル 19	千円 1,984	0.4	-	0.4	-	-	
ニュージーランド	千ニューージーランド・ドル 10	千ニューージーランド・ドル 9	千円 804	0.2	-	0.2	-	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 143	千イギリス・ポンド 125	千円 21,484	4.8	-	3.7	0.9	0.1	
イスラエル	千イスラエル・シケル 43	千イスラエル・シケル 40	千円 1,499	0.3	-	0.2	0.1	-	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 86	千デンマーク・クローネ 82	千円 1,643	0.4	-	0.3	0.1	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 64	千ノルウェー・クローネ 59	千円 761	0.2	-	0.1	0.1	0.0	
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 90	千スウェーデン・クローナ 83	千円 1,109	0.2	-	0.2	0.1	-	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 531	千メキシコ・ペソ 520	千円 3,957	0.9	-	0.5	0.2	0.2	
中 国	千オフショア・人民元 1,160	千オフショア・人民元 1,166	千円 22,762	5.1	-	2.4	2.0	0.7	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 74	千ポーランド・ズロチ 64	千円 2,085	0.5	-	0.1	0.4	-	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円						
アイルランド	20	18	2,734	0.6	-	0.6	-	-	
オランダ	57	49	7,360	1.6	-	0.8	0.8	-	
ベルギー	61	56	8,392	1.9	-	1.5	0.4	-	
フランス	272	251	37,478	8.3	-	5.5	2.2	0.7	
ドイツ	203	193	28,798	6.4	-	3.8	1.7	0.9	
スペイン	162	154	23,036	5.1	-	3.1	1.1	0.9	
イタリア	241	227	33,846	7.5	-	4.2	2.0	1.4	
フィンランド	15	13	2,037	0.5	-	0.5	-	-	
オーストリア	46	38	5,687	1.3	-	0.7	0.4	0.2	
合 計	-	-	千円 445,312	99.0	-	52.9	32.0	14.1	

(注1) 邦貨換算金額は、2023年5月8日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2023年5月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	種類	2023 年 5 月 8 日 現在				
		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	
US T N/B 1.5 01/31/27	国債証券	1.5000	10	9	1,256	2027/01/31
US T N/B 1.75 01/31/29	国債証券	1.7500	10	9	1,232	2029/01/31
US T N/B 1.375 01/31/25	国債証券	1.3750	20	19	2,581	2025/01/31
US T N/B 0.75 01/31/28	国債証券	0.7500	5	4	596	2028/01/31
US T N/B 0.375 01/31/26	国債証券	0.3750	10	9	1,236	2026/01/31
US T N/B 6.0 02/15/26	国債証券	6.0000	10	10	1,433	2026/02/15
US T N/B 2.5 02/15/46	国債証券	2.5000	10	7	1,067	2046/02/15
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.5000	5	4	668	2039/02/15
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	10	11	1,534	2031/02/15
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.5000	5	5	753	2036/02/15
US T N/B 3.0 02/15/49	国債証券	3.0000	10	8	1,171	2049/02/15
US T N/B 2.25 02/15/52	国債証券	2.2500	4	2	397	2052/02/15
US T N/B 2.625 02/15/42	国債証券	2.6250	10	8	1,083	2042/02/15
US T N/B 1.875 02/15/51	国債証券	1.8750	10	6	910	2051/02/15
US T N/B 2.5 02/15/45	国債証券	2.5000	10	7	1,075	2045/02/15
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	10	8	1,167	2047/02/15
US T N/B 2.625 02/15/29	国債証券	2.6250	20	19	2,587	2029/02/15
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	7	6	917	2028/02/15
US T N/B 1.125 02/15/31	国債証券	1.1250	10	8	1,151	2031/02/15
US T N/B 1.875 02/15/41	国債証券	1.8750	10	7	1,008	2041/02/15
US T N/B 2.0 02/15/50	国債証券	2.0000	10	6	945	2050/02/15
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	26	23	3,108	2032/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	7	7	951	2033/02/15
US T N/B 1.125 02/28/27	国債証券	1.1250	20	18	2,477	2027/02/28
US T N/B 1.5 02/15/30	国債証券	1.5000	10	8	1,197	2030/02/15
US T N/B 1.125 02/29/28	国債証券	1.1250	15	13	1,820	2028/02/29
US T N/B 1.875 02/28/29	国債証券	1.8750	10	9	1,240	2029/02/28
US T N/B 0.5 02/28/26	国債証券	0.5000	20	18	2,476	2026/02/28
US T N/B 1.5 02/15/25	国債証券	1.5000	26	24	3,360	2025/02/15
US T N/B 4.0 02/28/30	国債証券	4.0000	8	8	1,118	2030/02/28
US T N/B 2.625 03/31/25	国債証券	2.6250	10	9	1,318	2025/03/31
US T N/B 2.5 03/31/27	国債証券	2.5000	25	24	3,255	2027/03/31
US T N/B 2.25 04/30/24	国債証券	2.2500	15	14	1,979	2024/04/30
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	10	11	1,590	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	5	5	737	2040/05/15
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	10	8	1,166	2043/05/15
US T N/B 2.375 05/15/51	国債証券	2.3750	20	15	2,046	2051/05/15
US T N/B 2.875 05/15/52	国債証券	2.8750	10	8	1,139	2052/05/15
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	7	6	836	2048/05/15
US T N/B 2.875 05/15/49	国債証券	2.8750	10	8	1,144	2049/05/15
US T N/B 2.25 05/15/41	国債証券	2.2500	10	7	1,070	2041/05/15
US T N/B 2.5 05/15/24	国債証券	2.5000	20	19	2,644	2024/05/15
US T N/B 2.125 05/15/25	国債証券	2.1250	20	19	2,608	2025/05/15
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	20	19	2,631	2028/05/15
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	10	9	1,273	2029/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	20	19	2,591	2027/05/15
US T N/B 5.0 05/15/37	国債証券	5.0000	2	2	315	2037/05/15
US T N/B 1.625 05/15/26	国債証券	1.6250	30	28	3,825	2026/05/15

銘柄	2023 年 5 月 8 日 現在					
	種類	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	
US T N/B 1.25 05/15/50	国債証券	1.2500	10	5	773	2050/05/15
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	8	7	950	2031/05/15
US T N/B 3.25 05/15/42	国債証券	3.2500	10	9	1,244	2042/05/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	18	17	2,329	2032/05/15
US T N/B 0.625 05/15/30	国債証券	0.6250	6	4	671	2030/05/15
US T N/B 0.75 05/31/26	国債証券	0.7500	20	18	2,480	2026/05/31
US T N/B 0.5 06/30/27	国債証券	0.5000	20	17	2,393	2027/06/30
US T N/B 0.25 06/15/24	国債証券	0.2500	20	19	2,577	2024/06/15
US T N/B 3.25 06/30/29	国債証券	3.2500	7	6	935	2029/06/30
US T N/B 2.875 06/15/25	国債証券	2.8750	15	14	1,986	2025/06/15
US T N/B 1.0 07/31/28	国債証券	1.0000	10	8	1,194	2028/07/31
US T N/B 2.75 07/31/27	国債証券	2.7500	17	16	2,231	2027/07/31
US T N/B 3.0 07/15/25	国債証券	3.0000	25	24	3,318	2025/07/15
US T N/B 3.875 08/15/40	国債証券	3.8750	8	8	1,107	2040/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国債証券	3.1250	10	8	1,203	2044/08/15
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.5000	5	5	750	2039/08/15
US T N/B 3.625 08/15/43	国債証券	3.6250	5	4	655	2043/08/15
US T N/B 2.0 08/15/51	国債証券	2.0000	5	3	468	2051/08/15
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	15	14	1,947	2025/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	6	4	668	2047/08/15
US T N/B 2.25 08/15/49	国債証券	2.2500	10	7	1,004	2049/08/15
US T N/B 3.0 08/15/52	国債証券	3.0000	10	8	1,169	2052/08/15
US T N/B 2.375 08/15/24	国債証券	2.3750	27	26	3,556	2024/08/15
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500	5	3	506	2046/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	10	8	1,168	2048/08/15
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	20	19	2,630	2028/08/15
US T N/B 2.75 08/31/25	国債証券	2.7500	10	9	1,320	2025/08/31
US T N/B 3.375 08/15/42	国債証券	3.3750	15	14	1,899	2042/08/15
US T N/B 1.75 08/15/41	国債証券	1.7500	10	7	976	2041/08/15
US T N/B 1.125 08/15/40	国債証券	1.1250	10	6	892	2040/08/15
US T N/B 1.375 08/15/50	国債証券	1.3750	15	8	1,198	2050/08/15
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	15	14	1,918	2032/08/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	15	12	1,717	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	10	8	1,113	2030/08/15
US T N/B 0.5 08/31/27	国債証券	0.5000	10	8	1,191	2027/08/31
US T N/B 0.75 08/31/26	国債証券	0.7500	20	18	2,466	2026/08/31
US T N/B 3.0 09/30/25	国債証券	3.0000	13	12	1,724	2025/09/30
US T N/B 0.375 09/30/27	国債証券	0.3750	10	8	1,182	2027/09/30
US T N/B 4.125 09/30/27	国債証券	4.1250	30	30	4,162	2027/09/30
US T N/B 0.375 09/15/24	国債証券	0.3750	28	26	3,587	2024/09/15
US T N/B 3.875 09/30/29	国債証券	3.8750	20	20	2,769	2029/09/30
US T N/B 3.0 10/31/25	国債証券	3.0000	20	19	2,653	2025/10/31
US T N/B 1.625 10/31/26	国債証券	1.6250	10	9	1,267	2026/10/31
US T N/B 1.375 10/31/28	国債証券	1.3750	20	17	2,424	2028/10/31
US T N/B 1.5 10/31/24	国債証券	1.5000	40	38	5,193	2024/10/31
US T N/B 4.25 10/15/25	国債証券	4.2500	30	30	4,097	2025/10/15
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.2500	20	21	2,946	2028/11/15
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.1250	20	22	3,004	2027/11/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	8	8	1,160	2040/11/15
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	10	8	1,146	2042/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	10	9	1,333	2043/11/15

銘柄	2023 年 5 月 8 日 現 在					
	種 類	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	
US T N/B 1.625 11/15/50	国債証券	1.6250	10	6	853	2050/11/15
US T N/B 1.875 11/15/51	国債証券	1.8750	10	6	905	2051/11/15
US T N/B 4.0 11/15/52	国債証券	4.0000	10	10	1,414	2052/11/15
US T N/B 2.25 11/15/24	国債証券	2.2500	40	38	5,248	2024/11/15
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	10	9	1,251	2048/11/15
US T N/B 2.375 11/15/49	国債証券	2.3750	10	7	1,031	2049/11/15
US T N/B 2.25 11/15/25	国債証券	2.2500	30	28	3,908	2025/11/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	20	19	2,659	2028/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	20	18	2,565	2026/11/15
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	10	9	1,283	2027/11/15
US T N/B 2.875 11/30/25	国債証券	2.8750	20	19	2,645	2025/11/30
US T N/B 1.375 11/15/40	国債証券	1.3750	10	6	928	2040/11/15
US T N/B 2.0 11/15/41	国債証券	2.0000	10	7	1,017	2041/11/15
US T N/B 4.125 11/15/32	国債証券	4.1250	16	16	2,281	2032/11/15
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	15	13	1,839	2029/11/15
US T N/B 1.375 11/15/31	国債証券	1.3750	15	12	1,726	2031/11/15
US T N/B 0.875 11/15/30	国債証券	0.8750	16	13	1,811	2030/11/15
US T N/B 0.625 11/30/27	国債証券	0.6250	16	14	1,905	2027/11/30
US T N/B 1.25 11/30/26	国債証券	1.2500	20	18	2,497	2026/11/30
US T N/B 1.5 11/30/28	国債証券	1.5000	10	9	1,218	2028/11/30
US T N/B 4.5 11/30/24	国債証券	4.5000	15	15	2,035	2024/11/30
US T N/B 1.75 12/31/26	国債証券	1.7500	20	18	2,540	2026/12/31
US T N/B 1.75 12/31/24	国債証券	1.7500	20	19	2,600	2024/12/31
US T N/B 0.375 12/31/25	国債証券	0.3750	20	18	2,482	2025/12/31
US T N/B 0.625 12/31/27	国債証券	0.6250	10	8	1,188	2027/12/31
US T N/B 4.25 12/31/24	国債証券	4.2500	20	20	2,705	2024/12/31
US T N/B 3.875 12/31/27	国債証券	3.8750	8	8	1,101	2027/12/31
小 計	-	-	1,774	1,639	221,625	-
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 3.0 04/01/26	国債証券	3.0000	3	2	299	2026/04/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	10	11	1,169	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	7	8	879	2033/06/01
CANADA 2.5 06/01/24	国債証券	2.5000	6	5	595	2024/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	10	8	905	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	5	4	454	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	10	9	937	2032/06/01
CANADA 1.5 09/01/24	国債証券	1.5000	10	9	977	2024/09/01
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	10	9	941	2025/09/01
CANADA 1.0 09/01/26	国債証券	1.0000	5	4	469	2026/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	6	6	643	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	8	6	642	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	2	1	149	2053/12/01
小 計	-	-	92	89	9,065	-
(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	千円	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国債証券	3.2500	2	2	182	2025/04/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	10	10	971	2027/04/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	5	4	436	2030/05/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	6	5	516	2039/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国債証券	1.5000	8	7	638	2031/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	10	9	849	2035/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	10	9	897	2028/11/21

銘柄	2023 年 5 月 8 日 現 在					
	種 類	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	
(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	千円	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	4	3	359	2027/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	8	6	636	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	5	4	378	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	6	5	510	2025/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	10	8	775	2030/12/21
小 計	—	—	84	78	7,154	—
(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	
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国債証券	2.7500	2	2	214	2042/04/01
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国債証券	2.8750	6	6	619	2029/07/01
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	8	8	825	2030/09/01
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国債証券	3.3750	3	3	326	2033/09/01
小 計	—	—	19	19	1,984	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	10	9	804	2029/04/20
小 計	—	—	10	9	804	—
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 3.25 01/22/44	国債証券	3.2500	8	6	1,189	2044/01/22
UK TREASURY 0.25 01/31/25	国債証券	0.2500	4	3	638	2025/01/31
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.2500	5	5	883	2036/03/07
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	10	10	1,782	2032/06/07
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国債証券	1.5000	10	5	1,014	2047/07/22
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券	3.7500	10	9	1,590	2052/07/22
UK TREASURY 1.75 07/22/57	国債証券	1.7500	2	1	196	2057/07/22
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国債証券	3.5000	8	7	1,225	2068/07/22
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国債証券	1.2500	7	6	1,084	2027/07/22
UK TREASURY 0.875 07/31/33	国債証券	0.8750	5	3	643	2033/07/31
UK TREASURY 0.625 07/31/35	国債証券	0.6250	8	5	933	2035/07/31
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.2500	7	7	1,217	2039/09/07
UK TREASURY 2.0 09/07/25	国債証券	2.0000	10	9	1,636	2025/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国債証券	1.7500	4	3	515	2037/09/07
UK TREASURY 1.625 10/22/54	国債証券	1.6250	3	1	288	2054/10/22
UK TREASURY 1.125 10/22/73	国債証券	1.1250	4	1	275	2073/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/30	国債証券	0.3750	10	7	1,346	2030/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/26	国債証券	0.3750	2	1	303	2026/10/22
UK TREASURY 3.5 10/22/25	国債証券	3.5000	2	1	336	2025/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	10	11	1,908	2028/12/07
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.5000	7	7	1,253	2042/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.2500	5	5	874	2027/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	2	2	344	2049/12/07
小 計	—	—	143	125	21,484	—
(イスラエル)		%	千イスラエル・シケル	千イスラエル・シケル	千円	
ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	国債証券	5.5000	3	3	132	2042/01/31
ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	国債証券	1.0000	20	16	623	2030/03/31
ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	国債証券	2.2500	10	9	344	2028/09/28
ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	国債証券	6.2500	10	10	399	2026/10/30
小 計	—	—	43	40	1,499	—
(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	千円	
DENMARK 0.25 11/15/52	国債証券	0.2500	6	3	62	2052/11/15
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	18	22	445	2039/11/15
DENMARK 1.75 11/15/25	国債証券	1.7500	17	16	332	2025/11/15
DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	10	9	183	2027/11/15

銘柄	2023年5月8日現在					
	種類	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	
(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	千円	
DENMARK 0.5 11/15/29	国債証券	0.5000	35	30	618	2029/11/15
小計	—	—	86	82	1,643	—
(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	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	10	9	122	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	10	9	121	2027/02/17
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	5	4	62	2025/03/13
NORWAY 2.125 05/18/32	国債証券	2.1250	9	8	105	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	10	8	113	2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	20	18	236	2029/09/06
小計	—	—	64	59	761	—
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 0.75 05/12/28	国債証券	0.7500	30	27	368	2028/05/12
SWEDEN 2.5 05/12/25	国債証券	2.5000	10	9	132	2025/05/12
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	10	9	126	2026/11/12
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券	0.7500	40	36	482	2029/11/12
小計	—	—	90	83	1,109	—
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	55	54	413	2029/05/31
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	86	81	616	2031/05/29
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券	7.5000	120	113	866	2027/06/03
MEXICAN BONDS 8.0 09/05/24	国債証券	8.0000	140	135	1,027	2024/09/05
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券	7.7500	30	26	200	2042/11/13
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	100	109	833	2036/11/20
小計	—	—	531	520	3,957	—
(中国)		%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.64 01/15/28	国債証券	2.6400	80	80	1,563	2028/01/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 02/17/32	国債証券	2.7500	120	120	2,341	2032/02/17
CHINA GOVERNMENT BOND 2.26 02/24/25	国債証券	2.2600	50	49	974	2025/02/24
CHINA GOVERNMENT BOND 3.03 03/11/26	国債証券	3.0300	100	101	1,985	2026/03/11
CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	国債証券	3.3200	50	51	1,009	2052/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	国債証券	2.4800	80	79	1,556	2027/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.24 05/25/25	国債証券	2.2400	50	49	972	2025/05/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	国債証券	2.7500	100	100	1,956	2029/06/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	60	59	1,167	2027/07/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.47 09/02/24	国債証券	2.4700	100	100	1,956	2024/09/02
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	国債証券	2.6200	40	39	775	2029/09/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	国債証券	3.1200	20	20	391	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	国債証券	3.5300	30	32	627	2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	国債証券	2.4400	80	79	1,553	2027/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 10/22/25	国債証券	3.0200	20	20	396	2025/10/22
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 11/15/32	国債証券	2.8000	40	40	784	2032/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	国債証券	2.8900	60	60	1,183	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	国債証券	2.7900	80	80	1,565	2029/12/15
小計	—	—	1,160	1,166	22,762	—
(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	
POLAND 1.75 04/25/32	国債証券	1.7500	6	4	141	2032/04/25
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券	2.5000	10	9	295	2026/07/25
POLAND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	30	26	859	2027/07/25
POLAND 2.75 10/25/29	国債証券	2.7500	10	8	274	2029/10/25
POLAND 10/25/25	国債証券	0.0000	18	15	514	2025/10/25
小計	—	—	74	64	2,085	—

銘柄	2023年5月8日現在					
	種類	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…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	10	9	1,474	2030/05/15
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	10	8	1,259	2037/05/15
小計	-	-	20	18	2,734	-
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	国債証券	0.0000	10	4	708	2052/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	10	11	1,685	2028/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	10	9	1,476	2033/01/15
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	国債証券	0.5000	6	4	623	2040/01/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/25	国債証券	0.2500	4	3	566	2025/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国債証券	0.7500	10	9	1,389	2027/07/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	国債証券	0.2500	7	6	911	2029/07/15
小計	-	-	57	49	7,360	-
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	5	5	844	2028/03/28
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	10	11	1,763	2035/03/28
BELGIUM 1.25 04/22/33	国債証券	1.2500	10	8	1,279	2033/04/22
BELGIUM 1.6 06/22/47	国債証券	1.6000	10	7	1,051	2047/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/26	国債証券	1.0000	6	5	851	2026/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/28	国債証券	0.8000	10	9	1,362	2028/06/22
BELGIUM 0.1 06/22/30	国債証券	0.1000	10	8	1,240	2030/06/22
小計	-	-	61	56	8,392	-
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 0.0 02/25/27	国債証券	0.0000	8	7	1,081	2027/02/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	国債証券	3.5000	10	10	1,526	2026/04/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	10	11	1,742	2041/04/25
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	10	11	1,721	2029/04/25
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.7500	10	11	1,745	2035/04/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国債証券	3.2500	10	9	1,479	2045/05/25
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	8	6	929	2048/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	国債証券	1.5000	10	6	1,014	2050/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	国債証券	0.7500	10	5	790	2052/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	国債証券	0.5000	6	2	339	2072/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	10	9	1,476	2030/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	20	18	2,722	2028/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	10	9	1,364	2031/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/25	国債証券	0.5000	10	9	1,424	2025/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	10	8	1,316	2029/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国債証券	0.5000	10	9	1,398	2026/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	10	8	1,198	2036/05/25
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	10	8	1,227	2039/06/25
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	国債証券	6.0000	10	10	1,606	2025/10/25
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	10	10	1,500	2027/10/25
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	10	12	1,849	2032/10/25
FRANCE OAT 1.75 11/25/24	国債証券	1.7500	20	19	2,931	2024/11/25
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	国債証券	1.0000	10	9	1,429	2025/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	10	7	1,182	2031/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	国債証券	0.0000	10	8	1,219	2030/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	10	8	1,256	2029/11/25
小計	-	-	272	251	37,478	-
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	5	6	928	2030/01/04

銘柄	2023年5月8日現在					
	種類	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…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	10	12	1,827	2031/01/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	5	5	878	2037/01/04
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25	国債証券	0.5000	10	9	1,435	2025/02/15
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	国債証券	0.5000	6	5	848	2026/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	10	8	1,333	2029/02/15
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	国債証券	0.5000	10	9	1,375	2028/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	10	9	1,382	2027/02/15
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/24	国債証券	1.5000	6	5	881	2024/05/15
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	国債証券	1.0000	5	4	607	2038/05/15
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.2500	5	6	917	2039/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	7	7	1,048	2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.7500	2	2	391	2040/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.7500	10	12	1,838	2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国債証券	2.5000	5	5	754	2046/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国債証券	0.0000	5	2	372	2052/08/15
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	国債証券	1.2500	2	1	234	2048/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	国債証券	1.0000	10	9	1,440	2025/08/15
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	10	9	1,386	2027/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/26	国債証券	0.0000	10	9	1,381	2026/08/15
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	国債証券	0.2500	10	9	1,345	2028/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24	国債証券	1.0000	12	11	1,748	2024/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	10	5	785	2050/08/15
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	国債証券	1.7000	8	7	1,137	2032/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	10	8	1,243	2031/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	10	8	1,272	2030/08/15
小計	-	-	203	193	28,798	-
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 0.0 01/31/25	国債証券	0.0000	7	6	992	2025/01/31
SPAIN 1.6 04/30/25	国債証券	1.6000	10	9	1,454	2025/04/30
SPAIN 3.8 04/30/24	国債証券	3.8000	10	10	1,499	2024/04/30
SPAIN 1.5 04/30/27	国債証券	1.5000	10	9	1,412	2027/04/30
SPAIN 1.4 04/30/28	国債証券	1.4000	5	4	692	2028/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29	国債証券	1.4500	10	9	1,365	2029/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30	国債証券	0.5000	2	1	250	2030/04/30
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.9000	10	10	1,625	2026/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.7000	10	11	1,661	2041/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	10	9	1,379	2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	10	11	1,784	2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	10	9	1,355	2033/07/30
SPAIN 1.85 07/30/35	国債証券	1.8500	8	6	995	2035/07/30
SPAIN 0.85 07/30/37	国債証券	0.8500	5	3	512	2037/07/30
SPAIN 0.8 07/30/29	国債証券	0.8000	10	8	1,297	2029/07/30
SPAIN 5.15 10/31/28	国債証券	5.1500	7	7	1,157	2028/10/31
SPAIN 5.15 10/31/44	国債証券	5.1500	8	9	1,411	2044/10/31
SPAIN 1.0 10/31/50	国債証券	1.0000	10	5	773	2050/10/31
SPAIN 1.3 10/31/26	国債証券	1.3000	10	9	1,414	2026/10/31
小計	-	-	162	154	23,036	-
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.7500	5	5	841	2033/02/01
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	国債証券	2.0000	10	9	1,391	2028/02/01
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国債証券	2.7000	4	2	443	2047/03/01

銘柄	2023年5月8日現在					
	種類	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…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	国債証券	5.0000	10	10	1,534	2025/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国債証券	1.6500	10	8	1,232	2032/03/01
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	5	4	732	2030/03/01
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	国債証券	0.9500	10	6	974	2037/03/01
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.0000	10	11	1,703	2031/05/01
ITALY BTPS 1.85 05/15/24	国債証券	1.8500	11	10	1,614	2024/05/15
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	国債証券	1.6000	10	9	1,413	2026/06/01
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国債証券	0.9500	10	7	1,143	2032/06/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.0000	10	10	1,573	2039/08/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国債証券	3.0000	5	4	715	2029/08/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	国債証券	4.7500	5	5	763	2044/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国債証券	4.7500	10	10	1,571	2028/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.0000	10	10	1,576	2040/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	国債証券	2.4500	10	6	1,012	2050/09/01
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	国債証券	1.7000	10	5	845	2051/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	6	5	764	2033/06/01
ITALY BTPS 3.75 09/01/24	国債証券	3.7500	10	10	1,498	2024/09/01
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	国債証券	0.9500	10	8	1,339	2027/09/15
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.2500	10	11	1,677	2026/11/01
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.5000	10	11	1,676	2027/11/01
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国債証券	5.2500	10	10	1,622	2029/11/01
ITALY BTPS 2.0 12/01/25	国債証券	2.0000	10	9	1,441	2025/12/01
ITALY BTPS 2.5 12/01/24	国債証券	2.5000	10	9	1,472	2024/12/01
ITALY BTPS 1.65 12/01/30	国債証券	1.6500	10	8	1,271	2030/12/01
小計	—	—	241	227	33,846	—
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 1.125 04/15/34	国債証券	1.1250	8	6	986	2034/04/15
FINLAND 2.75 07/04/28	国債証券	2.7500	7	7	1,050	2028/07/04
小計	—	—	15	13	2,037	—
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 0.9 02/20/32	国債証券	0.9000	6	5	756	2032/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/30	国債証券	0.0000	10	8	1,237	2030/02/20
AUSTRIA 0.75 03/20/51	国債証券	0.7500	10	5	842	2051/03/20
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.2500	10	11	1,698	2027/07/15
AUSTRIA 07/15/24	国債証券	0.0000	5	4	720	2024/07/15
AUSTRIA 0.0 10/20/40	国債証券	0.0000	5	2	430	2040/10/20
小計	—	—	46	38	5,687	—
合計	—	—	—	—	445,312	—

■投資信託財産の構成

2023年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
新光外国債券マザーファンド (為替リスク抑制型)	449,589	99.8
コール・ローン等、その他	1,121	0.2
投資信託財産総額	450,711	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の新光外国債券マザーファンド (為替リスク抑制型) の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、454,544千円、99.0％です。

(注3) 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、2023年5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=135.14円、1カナダ・ドル=100.96円、1オーストラリア・ドル=91.14円、1シンガポール・ドル=101.92円、1ニュージーランド・ドル=85.12円、1イギリス・ポンド=170.68円、1イスラエル・シェケル=37.111円、1デンマーク・クローネ=19.99円、1ノルウェー・クローネ=12.79円、1スウェーデン・クローナ=13.29円、1メキシコ・ペソ=7.607円、1オフショア・人民元=19.511円、1ポーランド・ズロチ=32.562円、1ユーロ=148.92円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年5月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	450,711,633円
コール・ローン等	1,121,730
新光外国債券マザーファンド (為替リスク抑制型)(評価額)	449,589,903
(B) 負 債	1,079,847
未払信託報酬	1,072,092
その他未払費用	7,755
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	449,631,786
元 本	448,478,470
次期繰越損益金	1,153,316
(D) 受 益 権 総 口 数	448,478,470口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,026円

(注) 期首における元本額は322,534,108円、当期中における追加設定元本額は166,141,555円、同解約元本額は40,197,193円です。

■損益の状況

当期 自2022年5月10日 至2023年5月8日

項 目	当 期 期
(A) 配 当 等 収 益	△85円
支 払 利 息	△85
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△7,438,094
売 買 買 入 損 益	850,516
売 買 買 入 損 益	△8,288,610
(C) 信 託 報 酬	△2,095,152
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△9,533,331
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	14,654,005
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△3,967,358
(配 当 等 相 当 額)	(34,059,507)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△38,026,865)
(G) 合 次 期 繰 越 計(D+E+F)	1,153,316
追 加 信 託 差 損 益 金(G)	1,153,316
追 加 信 託 差 損 益 金	△3,967,358
(配 当 等 相 当 額)	(34,337,694)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△38,305,052)
分 配 準 備 積 立 金	28,619,585
繰 越 損 益 金	△23,498,911

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期 期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,070,369円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	34,337,694
(d) 分 配 準 備 積 立 金	20,549,216
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	62,957,279
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,403.80
(g) 分 配 金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。

新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

運用報告書

第8期（決算日 2023年3月20日）

（計算期間 2022年3月23日～2023年3月20日）

新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）の第8期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
運用方針	安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。原則としてFTSE世界国債インデックス（除く日本）に概ね沿った国・通貨別アロケーションやデュレーション等とすることを基本としますが、世界経済、金融市場の見通しに基づき変更する場合があります。 外貨建資産については、原則として、独自の定量モデルに基づき、主要通貨について機動的に為替ヘッジおよびその比率の調整を行います。公社債の組入比率については、原則として高位とすることを基本とします。効率的な運用を行うことを目的として、国債先物取引等を利用することがあります。
主要投資対象	日本を除く世界の主要国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とし、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得したものに限り、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、ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	円	騰落率	ポイント	騰落率			
4期 (2019年3月20日)	9,739	2.4%	457.32	3.7%	93.6%	—	1,071
5期 (2020年3月23日)	10,014	2.8%	478.68	4.7%	93.9%	—	1,400
6期 (2021年3月22日)	10,349	3.3%	498.38	4.1%	97.3%	—	990
7期 (2022年3月22日)	10,415	0.6%	502.80	0.9%	97.6%	—	417
8期 (2023年3月20日)	10,295	△1.2%	504.30	0.3%	97.2%	—	443

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている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（以下同じ）。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

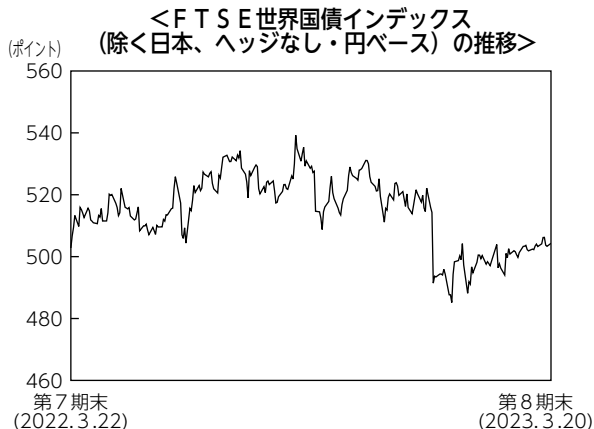
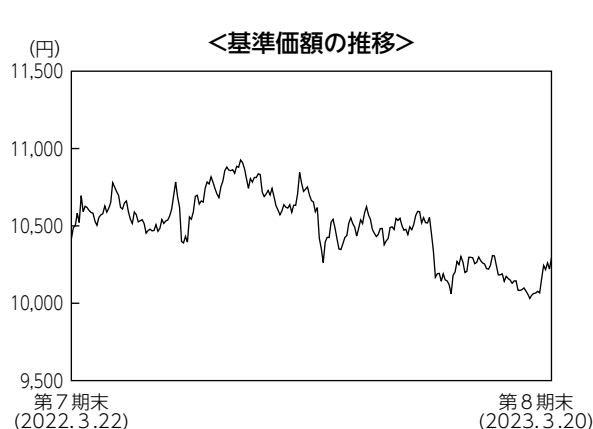
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		債券組入率 比	債券先物率 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年 3 月 22 日	円 10,415	% -	ポイント 502.80	% -	% 97.6	% -
3 月 末	10,627	2.0	514.02	2.2	97.8	-
4 月 末	10,648	2.2	514.17	2.3	97.7	-
5 月 末	10,541	1.2	512.00	1.8	98.9	-
6 月 末	10,743	3.1	527.33	4.9	97.4	-
7 月 末	10,870	4.4	528.62	5.1	98.3	-
8 月 末	10,615	1.9	523.32	4.1	99.9	-
9 月 末	10,426	0.1	516.03	2.6	99.5	-
10 月 末	10,624	2.0	531.09	5.6	99.6	-
11 月 末	10,478	0.6	516.24	2.7	97.0	-
12 月 末	10,120	△2.8	494.38	△1.7	97.0	-
2023年 1 月 末	10,224	△1.8	498.37	△0.9	98.8	-
2 月 末	10,099	△3.0	503.37	0.1	100.9	-
(期 末) 2023年 3 月 20 日	10,295	△1.2	504.30	0.3	97.2	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2022年3月23日から2023年3月20日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は10,295円（1万口あたり）となり、前期末比で1.2%下落しました。

基準価額の主な変動要因

インフレ率が加速する中で、各中央銀行による複数回の利上げが行われたことから米国国債、ドイツ国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。債券価格の下落を受けて基準価額は下落しました。米ドル/円相場はFOMC（米連邦公開市場委員会）の利上げやバランスシートの規模縮小を受けて、米国国債の利回り上昇から円安米ドル高になりました。基準価額の上昇要因となりましたが、債券価格の下落の影響を受けて基準価格は下落しました。

投資環境

米国国債、および、ドイツ国債の利回りはともに上昇しました。

米国国債は、インフレ率が加速する中でFOMCの複数回の利上げやバランスシートの規模縮小が示されたこと等を受けて利回りは上昇しました。ドイツ国債についても米国国債の金利上昇やECB（欧州中央銀行）の複数回の利上げを受けて利回りは上昇しました。

為替市場では米ドル/円相場は円安米ドル高に、ユーロ/円相場は円安ユーロ高となりました。

主要国で金融引き締めが継続するとみられる一方で、日銀が緩和的な金融政策を堅持していることなどを背景に円安米ドル高に推移しました。

ユーロ/円相場についても、同様に中央銀行の金融政策の違いから円安ユーロ高となりました。

ポートフォリオについて

日本を除く世界主要国の公社債に投資を行い、安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。運用にあたっては、F T S E 世界国債インデックス（除く日本）を参考指数とし、通貨配分やデュレーションが概ね一致するポートフォリオを構築しました。また、独自の定量モデルに基づき主要通貨の外貨建資産について為替ヘッジを行い、その比率を機動的に調整することにより安定的な収益の確保を目指しました。

今後の運用方針

引き続き運用の基本方針に基づき、日本を除く世界主要国の公社債に投資を行い、安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

債券部分については、参考指数と概ね一致したデュレーション水準や通貨配分等に調整します。為替ヘッジについては、定量モデルに基づき機動的な調整を行うことで、安定した収益の確保と信託財産の成長を目指します。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) その他費用 (保管費用)	23円	0.220%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(その他)	(23)	(0.218)	
合 計	(0)	(0.002)	
期中の平均基準価額は10,496円です。	23	0.220	

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2022年3月23日から2023年3月20日まで)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 883	千アメリカ・ドル 818 (-)
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 34	千カナダ・ドル 28 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 36	千オーストラリア・ドル 23 (-)
	シンガポール	国 債 証 券	千シンガポール・ドル 7	千シンガポール・ドル 9 (-)
	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 9	千ニュージーランド・ドル - (-)
	イギリス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 67	千イギリス・ポンド 52 (-)
	イスラエル	国 債 証 券	千イスラエル・シケル 12	千イスラエル・シケル 21 (-)
	デンマーク	国 債 証 券	千デンマーク・クローネ 20	千デンマーク・クローネ 32 (-)
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 23	千ノルウェー・クローネ 28 (-)
スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 38	千スウェーデン・クローナ 34 (-)	
国				

			買付額	売付額
外	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 275	千メキシコ・ペソ 247 (-)
	中国	国債証券	千オフショア・人民元 850	千オフショア・人民元 - (-)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 25	千ポーランド・ズロチ 29 (-)
国	国	アイルランド	千ユーロ -	千ユーロ 11 (-)
		オランダ	13	- (-)
		ベルギー	17	20 (-)
		フランス	99	108 (-)
		ドイツ	114	109 (-)
		スペイン	64	51 (-)
		イタリア	93	105 (-)
		フィンランド	4	9 (-)
		オーストリア	13	14 (-)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等 (2022年3月23日から2023年3月20日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.000043	百万円 0.000043	% 100.0	百万円 0.000043	百万円 0.000043	% 100.0

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

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 1,770	千アメリカ・ドル 1,636	千円 217,152	% 48.9	% -	% 21.2	% 17.9	% 9.9	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 87	千カナダ・ドル 86	千円 8,369	1.9	-	1.2	0.3	0.3	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 84	千オーストラリア・ドル 77	千円 6,962	1.6	-	1.1	0.4	-	
シンガポール	千シンガポール・ドル 19	千シンガポール・ドル 19	千円 1,892	0.4	-	0.4	-	-	
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 10	千ニュージーランド・ドル 9	千円 770	0.2	-	0.2	-	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 141	千イギリス・ポンド 130	千円 21,103	4.8	-	3.8	0.8	0.1	
イスラエル	千イスラエル・シケル 43	千イスラエル・シケル 40	千円 1,467	0.3	-	0.2	0.1	-	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 86	千デンマーク・クローネ 83	千円 1,586	0.4	-	0.2	0.1	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 64	千ノルウェー・クローネ 61	千円 762	0.2	-	0.1	0.1	0.0	
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 90	千スウェーデン・クローナ 83	千円 1,056	0.2	-	0.2	0.1	-	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 531	千メキシコ・ペソ 511	千円 3,604	0.8	-	0.4	0.2	0.2	
中 国	千オフショア・人民元 1,050	千オフショア・人民元 1,047	千円 20,200	4.6	-	2.1	1.6	0.9	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 71	千ポーランド・ズロチ 62	千円 1,878	0.4	-	0.1	0.2	0.1	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円						
アイルランド	20	18	2,632	0.6	-	0.6	-	-	
オランダ	56	49	7,060	1.6	-	0.6	1.0	-	
ベルギー	61	57	8,076	1.8	-	1.6	0.2	-	
フランス	276	259	36,793	8.3	-	5.4	1.9	0.9	
ドイツ	207	200	28,342	6.4	-	3.5	2.0	0.9	
スペイン	157	152	21,669	4.9	-	3.1	1.3	0.5	
イタリア	244	233	33,080	7.5	-	4.1	1.9	1.4	
フィンランド	15	13	1,958	0.4	-	0.4	-	-	
オーストリア	41	35	5,074	1.1	-	0.6	0.4	0.2	
合 計	-	-	千円 431,495	97.2	-	51.3	30.5	15.5	

(注1) 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2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期						償還年月日
	種類	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		
US T N/B 1.5 01/31/27	国債証券	1.5000	10	9	1,225	2027/01/31	
US T N/B 1.75 01/31/29	国債証券	1.7500	10	9	1,203	2029/01/31	
US T N/B 1.375 01/31/25	国債証券	1.3750	20	19	2,533	2025/01/31	
US T N/B 0.75 01/31/28	国債証券	0.7500	5	4	582	2028/01/31	
US T N/B 0.375 01/31/26	国債証券	0.3750	10	9	1,206	2026/01/31	
US T N/B 6.0 02/15/26	国債証券	6.0000	10	10	1,409	2026/02/15	
US T N/B 2.5 02/15/46	国債証券	2.5000	10	8	1,064	2046/02/15	
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.5000	5	4	660	2039/02/15	
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	10	11	1,501	2031/02/15	
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.5000	5	5	743	2036/02/15	
US T N/B 3.0 02/15/49	国債証券	3.0000	10	8	1,177	2049/02/15	
US T N/B 2.25 02/15/52	国債証券	2.2500	4	3	400	2052/02/15	
US T N/B 2.375 02/15/42	国債証券	2.3750	10	8	1,071	2042/02/15	
US T N/B 1.875 02/15/51	国債証券	1.8750	10	6	918	2051/02/15	
US T N/B 2.5 02/15/45	国債証券	2.5000	10	8	1,067	2045/02/15	
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	10	8	1,167	2047/02/15	
US T N/B 2.625 02/15/29	国債証券	2.6250	20	19	2,528	2029/02/15	
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	7	6	896	2028/02/15	
US T N/B 2.375 02/29/24	国債証券	2.3750	16	15	2,084	2024/02/29	
US T N/B 1.125 02/15/31	国債証券	1.1250	10	8	1,121	2031/02/15	
US T N/B 1.875 02/15/41	国債証券	1.8750	10	7	999	2041/02/15	
US T N/B 2.0 02/15/50	国債証券	2.0000	10	7	953	2050/02/15	
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	11	9	1,287	2032/02/15	
US T N/B 1.125 02/28/27	国債証券	1.1250	20	18	2,411	2027/02/28	
US T N/B 1.5 02/15/30	国債証券	1.5000	10	8	1,170	2030/02/15	
US T N/B 1.125 02/29/28	国債証券	1.1250	15	13	1,777	2028/02/29	
US T N/B 1.875 02/28/29	国債証券	1.8750	10	9	1,210	2029/02/28	
US T N/B 0.5 02/28/26	国債証券	0.5000	20	18	2,415	2026/02/28	
US T N/B 1.5 02/15/25	国債証券	1.5000	30	28	3,804	2025/02/15	
US T N/B 2.125 03/31/24	国債証券	2.1250	30	29	3,888	2024/03/31	
US T N/B 2.625 03/31/25	国債証券	2.6250	10	9	1,295	2025/03/31	
US T N/B 2.25 04/30/24	国債証券	2.2500	15	14	1,944	2024/04/30	
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	10	11	1,561	2030/05/15	
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	5	5	728	2040/05/15	
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	10	8	1,152	2043/05/15	
US T N/B 2.375 05/15/51	国債証券	2.3750	20	15	2,062	2051/05/15	
US T N/B 2.875 05/15/52	国債証券	2.8750	10	8	1,149	2052/05/15	
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	7	6	839	2048/05/15	
US T N/B 2.875 05/15/49	国債証券	2.8750	10	8	1,150	2049/05/15	
US T N/B 2.25 05/15/41	国債証券	2.2500	10	7	1,060	2041/05/15	
US T N/B 2.5 05/15/24	国債証券	2.5000	20	19	2,596	2024/05/15	

銘柄	当			期		末
	種類	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	
US T N/B 2.125 05/15/25	国債証券	2.1250	20	19	2,560	2025/05/15
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	20	19	2,572	2028/05/15
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	10	9	1,243	2029/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	20	19	2,531	2027/05/15
US T N/B 5.0 05/15/37	国債証券	5.0000	2	2	311	2037/05/15
US T N/B 1.625 05/15/26	国債証券	1.6250	30	28	3,735	2026/05/15
US T N/B 1.25 05/15/50	国債証券	1.2500	10	5	779	2050/05/15
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	20	17	2,318	2031/05/15
US T N/B 3.25 05/15/42	国債証券	3.2500	10	9	1,227	2042/05/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	18	17	2,286	2032/05/15
US T N/B 0.625 05/15/30	国債証券	0.6250	6	4	653	2030/05/15
US T N/B 0.75 05/31/26	国債証券	0.7500	20	18	2,418	2026/05/31
US T N/B 0.5 06/30/27	国債証券	0.5000	30	26	3,494	2027/06/30
US T N/B 0.25 06/15/24	国債証券	0.2500	20	19	2,528	2024/06/15
US T N/B 3.25 06/30/29	国債証券	3.2500	7	6	914	2029/06/30
US T N/B 2.875 06/15/25	国債証券	2.8750	15	14	1,950	2025/06/15
US T N/B 1.0 07/31/28	国債証券	1.0000	10	8	1,165	2028/07/31
US T N/B 3.0 07/15/25	国債証券	3.0000	25	24	3,259	2025/07/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国債証券	3.1250	10	8	1,193	2044/08/15
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.5000	5	5	742	2039/08/15
US T N/B 3.625 08/15/43	国債証券	3.6250	5	4	647	2043/08/15
US T N/B 2.0 08/15/51	国債証券	2.0000	5	3	472	2051/08/15
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	15	14	1,907	2025/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	6	5	669	2047/08/15
US T N/B 2.25 08/15/49	国債証券	2.2500	10	7	1,012	2049/08/15
US T N/B 3.0 08/15/52	国債証券	3.0000	10	8	1,180	2052/08/15
US T N/B 2.375 08/15/24	国債証券	2.3750	27	26	3,496	2024/08/15
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500	5	3	506	2046/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	10	8	1,173	2048/08/15
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	20	19	2,564	2028/08/15
US T N/B 2.75 08/31/25	国債証券	2.7500	10	9	1,290	2025/08/31
US T N/B 3.375 08/15/42	国債証券	3.3750	15	14	1,877	2042/08/15
US T N/B 1.75 08/15/41	国債証券	1.7500	10	7	965	2041/08/15
US T N/B 1.125 08/15/40	国債証券	1.1250	10	6	884	2040/08/15
US T N/B 1.375 08/15/50	国債証券	1.3750	15	9	1,211	2050/08/15
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	15	14	1,884	2032/08/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	15	12	1,676	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	10	8	1,086	2030/08/15
US T N/B 0.5 08/31/27	国債証券	0.5000	10	8	1,161	2027/08/31
US T N/B 0.75 08/31/26	国債証券	0.7500	20	18	2,404	2026/08/31
US T N/B 3.0 09/30/25	国債証券	3.0000	13	12	1,683	2025/09/30
US T N/B 0.375 09/30/27	国債証券	0.3750	10	8	1,151	2027/09/30
US T N/B 4.125 09/30/27	国債証券	4.1250	30	30	4,076	2027/09/30

銘柄	当			期		末
	種類	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	
US T N/B 0.375 09/15/24	国債証券	0.3750	28	26	3,519	2024/09/15
US T N/B 3.875 09/30/29	国債証券	3.8750	20	20	2,706	2029/09/30
US T N/B 3.0 10/31/25	国債証券	3.0000	20	19	2,602	2025/10/31
US T N/B 1.625 10/31/26	国債証券	1.6250	10	9	1,235	2026/10/31
US T N/B 1.375 10/31/28	国債証券	1.3750	20	17	2,364	2028/10/31
US T N/B 1.5 10/31/24	国債証券	1.5000	40	38	5,096	2024/10/31
US T N/B 4.25 10/15/25	国債証券	4.2500	30	30	4,020	2025/10/15
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.2500	20	21	2,889	2028/11/15
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.1250	20	22	2,955	2027/11/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	10	10	1,438	2040/11/15
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	10	8	1,132	2042/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	10	9	1,319	2043/11/15
US T N/B 1.625 11/15/50	国債証券	1.6250	10	6	862	2050/11/15
US T N/B 1.875 11/15/51	国債証券	1.8750	10	6	914	2051/11/15
US T N/B 4.0 11/15/52	国債証券	4.0000	10	10	1,419	2052/11/15
US T N/B 2.25 11/15/24	国債証券	2.2500	40	38	5,158	2024/11/15
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	10	9	1,257	2048/11/15
US T N/B 2.375 11/15/49	国債証券	2.3750	10	7	1,039	2049/11/15
US T N/B 2.25 11/15/25	国債証券	2.2500	30	28	3,828	2025/11/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	20	19	2,599	2028/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	20	18	2,510	2026/11/15
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	10	9	1,254	2027/11/15
US T N/B 2.875 11/30/25	国債証券	2.8750	20	19	2,593	2025/11/30
US T N/B 1.375 11/15/40	国債証券	1.3750	10	6	921	2040/11/15
US T N/B 2.0 11/15/41	国債証券	2.0000	10	7	1,007	2041/11/15
US T N/B 4.125 11/15/32	国債証券	4.1250	18	19	2,521	2032/11/15
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	15	13	1,795	2029/11/15
US T N/B 1.375 11/15/31	国債証券	1.3750	15	12	1,687	2031/11/15
US T N/B 0.875 11/15/30	国債証券	0.8750	16	13	1,766	2030/11/15
US T N/B 0.625 11/30/27	国債証券	0.6250	16	14	1,859	2027/11/30
US T N/B 1.25 11/30/26	国債証券	1.2500	20	18	2,433	2026/11/30
US T N/B 1.5 11/30/28	国債証券	1.5000	10	8	1,189	2028/11/30
US T N/B 4.5 11/30/24	国債証券	4.5000	15	15	2,005	2024/11/30
US T N/B 1.75 12/31/26	国債証券	1.7500	20	18	2,473	2026/12/31
US T N/B 1.75 12/31/24	国債証券	1.7500	20	19	2,554	2024/12/31
US T N/B 0.375 12/31/25	国債証券	0.3750	20	18	2,422	2025/12/31
US T N/B 0.625 12/31/27	国債証券	0.6250	10	8	1,157	2027/12/31
US T N/B 4.25 12/31/24	国債証券	4.2500	20	20	2,665	2024/12/31
US T N/B 3.875 12/31/27	国債証券	3.8750	8	8	1,076	2027/12/31
小計	—	—	1,770	1,636	217,152	—
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	10	11	1,136	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	7	8	855	2033/06/01

銘柄	当			期		末
	種類	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	
CANADA 2.5 06/01/24	国債証券	2.5000	6	5	572	2024/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	10	9	876	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	5	4	440	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	10	9	910	2032/06/01
CANADA 1.5 09/01/24	国債証券	1.5000	10	9	939	2024/09/01
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	10	9	904	2025/09/01
CANADA 1.0 09/01/26	国債証券	1.0000	5	4	453	2026/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	6	6	637	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	8	6	641	2051/12/01
小計	—	—	87	86	8,369	—
(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	千円	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国債証券	3.2500	2	2	179	2025/04/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	10	10	950	2027/04/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	5	4	424	2030/05/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	6	5	502	2039/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国債証券	1.5000	8	6	619	2031/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	10	9	823	2035/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	10	9	874	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	4	3	352	2027/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	8	6	618	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	5	4	367	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	6	5	498	2025/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	10	8	752	2030/12/21
小計	—	—	84	77	6,962	—
(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	
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国債証券	2.7500	2	2	199	2042/04/01
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国債証券	2.8750	6	5	593	2029/07/01
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	8	7	790	2030/09/01
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国債証券	3.3750	3	3	309	2033/09/01
小計	—	—	19	19	1,892	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	10	9	770	2029/04/20
小計	—	—	10	9	770	—
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 3.25 01/22/44	国債証券	3.2500	8	7	1,203	2044/01/22
UK TREASURY 0.25 01/31/25	国債証券	0.2500	4	3	608	2025/01/31
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.2500	5	5	880	2036/03/07
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	10	10	1,758	2032/06/07
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国債証券	1.5000	10	6	1,042	2047/07/22
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券	3.7500	10	10	1,627	2052/07/22
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国債証券	3.5000	8	7	1,283	2068/07/22
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国債証券	1.2500	7	6	1,044	2027/07/22
UK TREASURY 0.875 07/31/33	国債証券	0.8750	7	5	895	2033/07/31

銘柄	当			期		末
	種類	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	
UK TREASURY 0.625 07/31/35	国債証券	0.6250	8	5	934	2035/07/31
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.2500	7	7	1,219	2039/09/07
UK TREASURY 2.0 09/07/25	国債証券	2.0000	10	9	1,567	2025/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国債証券	1.7500	4	3	516	2037/09/07
UK TREASURY 1.625 10/22/54	国債証券	1.6250	3	1	300	2054/10/22
UK TREASURY 1.125 10/22/73	国債証券	1.1250	4	1	299	2073/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/30	国債証券	0.3750	10	8	1,316	2030/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/26	国債証券	0.3750	2	1	291	2026/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	10	11	1,853	2028/12/07
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.5000	7	7	1,260	2042/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.2500	5	5	846	2027/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	2	2	351	2049/12/07
小計	—	—	141	130	21,103	—
(イスラエル)		%	千イスラエル・シケル	千イスラエル・シケル	千円	
ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	国債証券	5.5000	3	3	131	2042/01/31
ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	国債証券	1.0000	20	16	612	2030/03/31
ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	国債証券	2.2500	10	9	333	2028/09/28
ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	国債証券	6.2500	10	10	389	2026/10/30
小計	—	—	43	40	1,467	—
(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	千円	
DENMARK 0.25 11/15/52	国債証券	0.2500	6	3	64	2052/11/15
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	18	22	436	2039/11/15
DENMARK 1.75 11/15/25	国債証券	1.7500	17	16	317	2025/11/15
DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	10	9	175	2027/11/15
DENMARK 0.5 11/15/29	国債証券	0.5000	35	31	592	2029/11/15
小計	—	—	86	83	1,586	—
(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	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	10	9	119	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	10	9	119	2027/02/17
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	10	9	124	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	5	4	60	2025/03/13
NORWAY 2.125 05/18/32	国債証券	2.1250	9	8	105	2032/05/18
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	20	18	233	2029/09/06
小計	—	—	64	61	762	—
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 0.75 05/12/28	国債証券	0.7500	30	27	351	2028/05/12
SWEDEN 2.5 05/12/25	国債証券	2.5000	10	9	125	2025/05/12
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	10	9	119	2026/11/12
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券	0.7500	40	36	459	2029/11/12
小計	—	—	90	83	1,056	—
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	55	53	374	2029/05/31
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	86	79	558	2031/05/29

銘柄	当			期		末
	種類	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	
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券	7.5000	120	111	788	2027/06/03
MEXICAN BONDS 8.0 09/05/24	国債証券	8.0000	140	134	946	2024/09/05
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券	7.7500	30	25	181	2042/11/13
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	100	107	754	2036/11/20
小計	—	—	531	511	3,604	—
(中国)		%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.64 01/15/28	国債証券	2.6400	80	79	1,539	2028/01/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 02/17/32	国債証券	2.7500	120	118	2,292	2032/02/17
CHINA GOVERNMENT BOND 2.26 02/24/25	国債証券	2.2600	50	49	960	2025/02/24
CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 03/17/24	国債証券	2.2800	50	50	964	2024/03/17
CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	国債証券	3.3200	50	50	974	2052/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	国債証券	2.4800	80	79	1,529	2027/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.24 05/25/25	国債証券	2.2400	50	49	958	2025/05/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	国債証券	2.7500	100	99	1,920	2029/06/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	60	59	1,147	2027/07/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.47 09/02/24	国債証券	2.4700	100	100	1,931	2024/09/02
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	国債証券	2.6200	40	39	761	2029/09/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	国債証券	3.5300	30	31	604	2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	国債証券	2.4400	80	79	1,526	2027/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 10/22/25	国債証券	3.0200	20	20	390	2025/10/22
CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	国債証券	2.8900	60	60	1,158	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	国債証券	2.7900	80	79	1,538	2029/12/15
小計	—	—	1,050	1,047	20,200	—
(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	
POLAND 1.75 04/25/32	国債証券	1.7500	6	4	128	2032/04/25
POLAND 2.5 04/25/24	国債証券	2.5000	15	14	436	2024/04/25
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券	2.5000	10	9	271	2026/07/25
POLAND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	30	26	791	2027/07/25
POLAND 2.75 10/25/29	国債証券	2.7500	10	8	250	2029/10/25
小計	—	—	71	62	1,878	—
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	10	9	1,414	2030/05/15
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	10	8	1,218	2037/05/15
小計	—	—	20	18	2,632	—
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	国債証券	0.0000	10	5	732	2052/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	10	11	1,617	2028/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	10	10	1,420	2033/01/15
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	国債証券	0.5000	6	4	615	2040/01/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/25	国債証券	0.2500	10	9	1,348	2025/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国債証券	0.7500	10	9	1,324	2027/07/15
小計	—	—	56	49	7,060	—
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	5	5	807	2028/03/28

銘柄	当			期		末
	種類	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…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	10	12	1,708	2035/03/28
BELGIUM 1.25 04/22/33	国債証券	1.2500	10	8	1,226	2033/04/22
BELGIUM 1.6 06/22/47	国債証券	1.6000	10	7	1,050	2047/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/26	国債証券	1.0000	6	5	811	2026/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/28	国債証券	0.8000	10	9	1,286	2028/06/22
BELGIUM 0.1 06/22/30	国債証券	0.1000	10	8	1,186	2030/06/22
小計	-	-	61	57	8,076	-
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	国債証券	3.5000	10	10	1,458	2026/04/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	10	12	1,704	2041/04/25
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	10	11	1,652	2029/04/25
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.7500	10	11	1,687	2035/04/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国債証券	3.2500	10	10	1,466	2045/05/25
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	10	8	1,162	2048/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	国債証券	1.5000	10	7	1,023	2050/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	国債証券	0.7500	10	5	807	2052/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	国債証券	0.5000	6	2	361	2072/05/25
FRANCE OAT 2.25 05/25/24	国債証券	2.2500	10	9	1,410	2024/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	10	10	1,418	2030/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	20	18	2,596	2028/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	10	9	1,310	2031/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/25	国債証券	0.5000	10	9	1,356	2025/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	10	8	1,256	2029/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国債証券	0.5000	10	9	1,331	2026/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	10	8	1,165	2036/05/25
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	10	8	1,201	2039/06/25
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	国債証券	6.0000	10	10	1,539	2025/10/25
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	10	10	1,432	2027/10/25
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	10	12	1,785	2032/10/25
FRANCE OAT 1.75 11/25/24	国債証券	1.7500	20	19	2,795	2024/11/25
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	国債証券	1.0000	10	9	1,363	2025/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	10	8	1,134	2031/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	国債証券	0.0000	10	8	1,169	2030/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	10	8	1,201	2029/11/25
小計	-	-	276	259	36,793	-
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	5	6	894	2030/01/04
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	10	12	1,761	2031/01/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	5	6	858	2037/01/04
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25	国債証券	0.5000	10	9	1,367	2025/02/15
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	国債証券	0.5000	18	17	2,424	2026/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	10	9	1,275	2029/02/15
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	国債証券	0.5000	10	9	1,313	2028/02/15

銘柄	当			期		末
	種類	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…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	10	9	1,317	2027/02/15
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/24	国債証券	1.5000	6	5	840	2024/05/15
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	国債証券	1.0000	5	4	596	2038/05/15
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.2500	5	6	902	2039/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	7	7	1,047	2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.7500	2	2	385	2040/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.7500	10	12	1,784	2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国債証券	2.5000	5	5	756	2046/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国債証券	0.0000	5	2	388	2052/08/15
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	国債証券	1.2500	2	1	237	2048/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	国債証券	1.0000	10	9	1,372	2025/08/15
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	10	9	1,321	2027/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/26	国債証券	0.0000	10	9	1,316	2026/08/15
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	国債証券	0.2500	10	9	1,286	2028/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24	国債証券	1.0000	12	11	1,666	2024/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	10	5	811	2050/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	10	8	1,195	2031/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	10	8	1,220	2030/08/15
小計	-	-	207	200	28,342	-
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 0.0 01/31/25	国債証券	0.0000	7	6	942	2025/01/31
SPAIN 1.6 04/30/25	国債証券	1.6000	10	9	1,386	2025/04/30
SPAIN 3.8 04/30/24	国債証券	3.8000	10	10	1,430	2024/04/30
SPAIN 1.5 04/30/27	国債証券	1.5000	10	9	1,347	2027/04/30
SPAIN 1.4 04/30/28	国債証券	1.4000	5	4	660	2028/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29	国債証券	1.4500	10	9	1,307	2029/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30	国債証券	0.5000	2	1	240	2030/04/30
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.9000	10	11	1,559	2026/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.7000	10	11	1,623	2041/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	10	9	1,324	2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	10	12	1,716	2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	10	9	1,307	2033/07/30
SPAIN 0.85 07/30/37	国債証券	0.8500	5	3	498	2037/07/30
SPAIN 0.8 07/30/29	国債証券	0.8000	10	8	1,230	2029/07/30
SPAIN 5.15 10/31/28	国債証券	5.1500	10	11	1,569	2028/10/31
SPAIN 5.15 10/31/44	国債証券	5.1500	8	9	1,391	2044/10/31
SPAIN 1.0 10/31/50	国債証券	1.0000	10	5	780	2050/10/31
SPAIN 1.3 10/31/26	国債証券	1.3000	10	9	1,349	2026/10/31
小計	-	-	157	152	21,669	-
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.7500	5	5	808	2033/02/01
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	国債証券	2.0000	10	9	1,327	2028/02/01
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国債証券	2.7000	4	3	441	2047/03/01

銘柄	当			期		末
	種類	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…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 4.5 03/01/24	国債証券	4.5000	3	3	430	2024/03/01
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	国債証券	5.0000	10	10	1,466	2025/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国債証券	1.6500	10	8	1,184	2032/03/01
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	5	4	702	2030/03/01
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	国債証券	0.9500	10	6	954	2037/03/01
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.0000	10	11	1,641	2031/05/01
ITALY BTPS 1.85 05/15/24	国債証券	1.8500	11	10	1,538	2024/05/15
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	国債証券	1.6000	10	9	1,344	2026/06/01
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国債証券	0.9500	10	7	1,103	2032/06/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.0000	10	10	1,547	2039/08/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国債証券	3.0000	5	4	685	2029/08/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	国債証券	4.7500	5	5	756	2044/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国債証券	4.7500	10	10	1,505	2028/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.0000	10	10	1,553	2040/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	国債証券	2.4500	10	7	1,018	2050/09/01
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	国債証券	1.7000	10	6	856	2051/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	6	5	738	2033/09/01
ITALY BTPS 3.75 09/01/24	国債証券	3.7500	10	10	1,431	2024/09/01
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	国債証券	0.9500	10	9	1,275	2027/09/15
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.2500	10	11	1,604	2026/11/01
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.5000	10	11	1,605	2027/11/01
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国債証券	5.2500	10	10	1,556	2029/11/01
ITALY BTPS 2.0 12/01/25	国債証券	2.0000	10	9	1,371	2025/12/01
ITALY BTPS 2.5 12/01/24	国債証券	2.5000	10	9	1,404	2024/12/01
ITALY BTPS 1.65 12/01/30	国債証券	1.6500	10	8	1,220	2030/12/01
小計	—	—	244	233	33,080	—
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 1.125 04/15/34	国債証券	1.1250	8	6	957	2034/04/15
FINLAND 2.75 07/04/28	国債証券	2.7500	7	7	1,001	2028/07/04
小計	—	—	15	13	1,958	—
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 0.9 02/20/32	国債証券	0.9000	6	5	727	2032/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/30	国債証券	0.0000	10	8	1,180	2030/02/20
AUSTRIA 0.75 03/20/51	国債証券	0.7500	10	6	854	2051/03/20
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.2500	10	11	1,628	2027/07/15
AUSTRIA 07/15/24	国債証券	0.0000	5	4	684	2024/07/15
小計	—	—	41	35	5,074	—
合計	—	—	—	—	431,495	—

■投資信託財産の構成

2023年3月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	431,495千円	97.2%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12,311	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	443,806	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、437,830千円、98.7%です。

(注3) 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、2023年3月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=132.68円、1カナダ・ドル=96.90円、1オーストラリア・ドル=89.28円、1シンガポール・ドル=99.07円、1ニュージーランド・ドル=83.31円、1イギリス・ポンド=161.78円、1イスラエル・シェケル=36.13円、1デンマーク・クローネ=19.03円、1ノルウェー・クローネ=12.43円、1スウェーデン・クローナ=12.64円、1メキシコ・ペソ=7.046円、1オフショア・人民元=19.281円、1ポーランド・ズロチ=30.123円、1ユーロ=141.66円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年3月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	714,052,555円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,993,779
公 社 債(評価額)	431,495,260
未 収 入 金	275,805,370
未 収 利 息	3,456,302
前 払 費 用	301,844
(B) 負 債	270,346,727
未 払 金	270,346,727
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	443,705,828
元 本	430,989,238
次 期 繰 越 損 益 金	12,716,590
(D) 受 益 権 総 口 数	430,989,238口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,295円

(注1) 期首元本額 401,293,325円

追加設定元本額 151,726,009円

一部解約元本額 122,030,096円

(注2) 期末における元本の内訳

新光外国債券ファンド(為替リスク抑制型)(ファンドラップ) 430,989,238円

期末元本合計 430,989,238円

■損益の状況

当期 自2022年3月23日 至2023年3月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	9,705,566円
受 取 利 息	9,706,180
そ の 他 収 益 金	14
支 払 利 息	△628
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△13,488,965
売 買 損 益	56,258,876
売 買 損	△69,747,841
(C) そ の 他 費 用	△918,476
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△4,701,875
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	16,637,378
(F) 解 約 差 損 益 金	△7,974,904
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	8,755,991
(H) 合 計(D+E+F+G)	12,716,590
次 期 繰 越 損 益 金(H)	12,716,590

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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