

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券/インデックス型	
信託期間	信託期間は2002年1月25日から無期限です。	
運用方針	確定拠出年金法(平成13年法律第88号)に基づく確定拠出年金専用ファンドとして、長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	DC外国債券インデックスファンド	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	外国債券マザーファンド	日本を除く世界の主要国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	DC外国債券インデックスファンド	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。株式への投資は転換社債を転換したものと、新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)を行使したものに限ることとし、実質投資割合は取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。
	外国債券マザーファンド	株式への投資は転換社債を転換したものと、新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)を行使したものに限ることとし、取得時において株式への投資は信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資には、制限を設けません。
分配方針	年1回、毎決算時に原則として収益分配を行う方針です。分配対象額は、経費控除後の利子等収益及び売買益(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。	

DC外国債券 インデックスファンド

運用報告書(全体版)

第22期(決算日 2024年2月7日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

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/>

- 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。)

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		債券組入率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税金込 分配金	期中騰落率	期中騰落率	債券組入率			
第18期(2020年2月7日)	円 18,453	円 0	% 5.9	円 477.531	% 6.8	% 97.3	% 1.3	百万円 5,114
第19期(2021年2月8日)	19,053	0	3.3	496.296	3.9	97.6	1.5	5,260
第20期(2022年2月7日)	19,279	0	1.2	505.817	1.9	97.9	1.4	5,084
第21期(2023年2月7日)	19,029	0	△1.3	503.924	△0.4	98.2	0.8	4,980
第22期(2024年2月7日)	21,485	0	12.9	571.679	13.4	98.4	0.5	5,436

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入率」、「債券先物比率」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。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(当期首) 2023年 2月 7日	円 19,029	% —	円 503.924	% —	% 98.2	% 0.8
2月末	19,074	0.2	503.372	△0.1	97.8	1.2
3月末	19,304	1.4	507.635	0.7	98.2	0.7
4月末	19,434	2.1	513.970	2.0	98.4	0.6
5月末	19,925	4.7	527.860	4.7	98.3	0.5
6月末	20,707	8.8	548.017	8.8	98.0	0.9
7月末	20,250	6.4	534.743	6.1	98.1	0.8
8月末	20,790	9.3	550.428	9.2	98.2	0.6
9月末	20,471	7.6	542.874	7.7	98.2	0.6
10月末	20,435	7.4	541.404	7.4	98.1	0.6
11月末	21,144	11.1	563.373	11.8	98.3	0.4
12月末	21,164	11.2	559.659	11.1	98.4	0.4
2024年 1月末	21,536	13.2	573.726	13.9	98.1	0.5
(当期末) 2024年 2月 7日	21,485	12.9	571.679	13.4	98.4	0.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入率」、「債券先物比率」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。

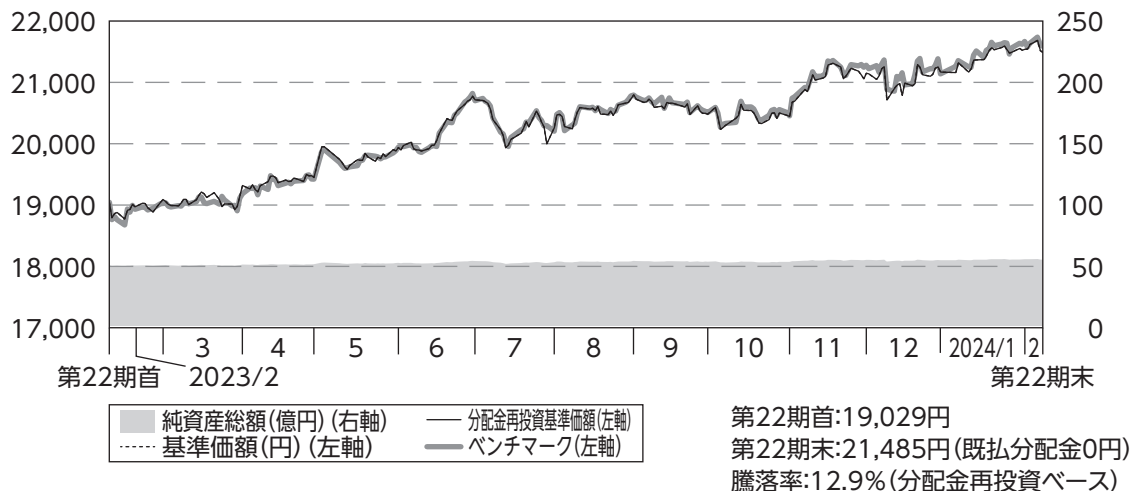
ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)です。

【FTSE世界国債インデックス】は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性及び完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏又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。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

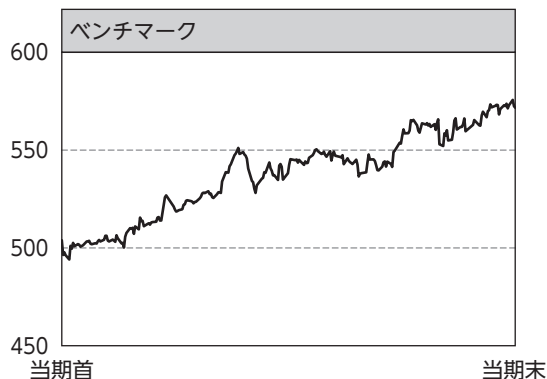


- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額及びベンチマークは、2023年2月7日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行った結果、当期の基準価額はベンチマークとほぼ同じ動きとなり、上昇しました。

投資環境



外国債券市場で主要国の長期金利は、2023年10月下旬にかけて、堅調な米経済指標やインフレ圧力を受けて、FRB(米連邦準備理事会)が政策金利を長期的に高水準に維持するとの見方が広がったことから、大幅に上昇推移となりました。11月以降は、労働需給の軟化やインフレ鈍化を示す指標が続き、米国の利上げ局面の終了が意識されたことから、上昇幅を縮小しました。

外国為替市場では、2023年10月下旬にかけて、日本と欧米主要中央銀行の金融政策の違いを背景に概ね円安推移となりました。その後は、主要国の長期金利低下を背景に日本と欧米の長期金利差が縮小したことから円買戻しの流れとなり、円は下落率を縮小しました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドの運用につきましては、引き続き運用の基本方針に従い、主要投資対象である「外国債券マザーファンド」への投資を通じて、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

【「外国債券マザーファンド」の運用経過】

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 債券組入比率

先物を含む債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。キャッシュ部分はヘッジ目的で債券先物取引と為替予約取引を利用しました。

(2) ポートフォリオ構成

ベンチマークの通貨構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

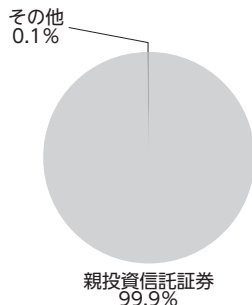
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

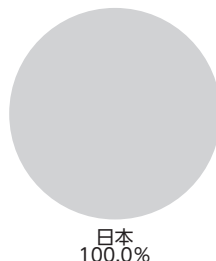
	当期末
	2024年2月7日
外国債券マザーファンド	99.9%
その他	0.1%
組入ファンド数	1

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

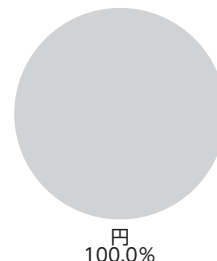
○資産別配分



○国別配分



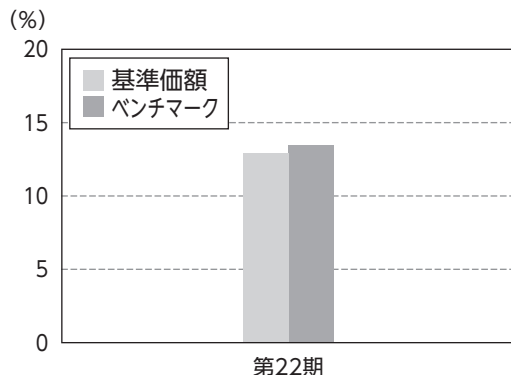
○通貨別配分



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

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額(分配金込み)とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドは、期を通じて概ねベンチマークに連動しました。ベンチマークとの乖離が生じた主な要因は、信託報酬(マイナス要因)等です。

分配金

長期的な信託財産の成長を図るため、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22期	
	2023年2月8日～2024年2月7日	
当期分配金 (円)	—	
(対基準価額比率) (%)	(—)	
当期の収益 (円)	—	
当期の収益以外 (円)	—	
翌期繰越分配対象額 (円)	12,635	

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

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

(注3)—印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

公社債への実質投資は、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)に採用されている国の国債等に分散投資を行い、同インデックスと連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年2月8日～2024年2月7日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	51円	0.253%	(a) 信託報酬 = $\frac{\text{[期中の平均基準価額]} \times \text{信託報酬率}}{\text{期中の平均基準価額}}$ 20,352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)	(25)	(0.121)	
(販売会社)	(18)	(0.088)	
(受託会社)	(9)	(0.044)	
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]} \times 10,000}{\text{[期中の平均受益権口数]}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	-	-	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{[期中の有価証券取引税]} \times 10,000}{\text{[期中の平均受益権口数]}}$ 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	3	0.017	(d) その他費用 = $\frac{\text{[期中のその他費用]} \times 10,000}{\text{[期中の平均受益権口数]}}$ 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)	(3)	(0.017)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	54	0.270	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

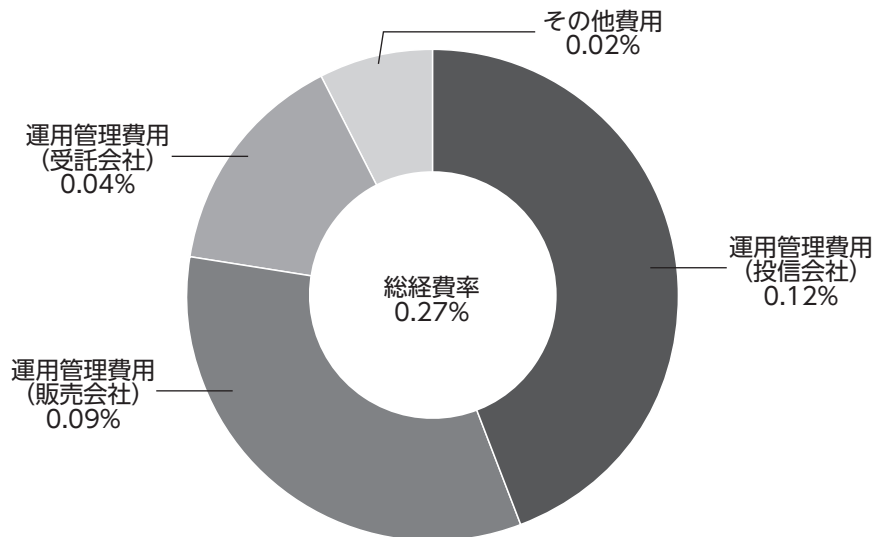
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

<参考情報>

総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.27%です。



(注1)各費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3)各比率は、年率換算した値です。

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

売買および取引の状況

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国債券マザーファンド	千口 154,304	千円 433,290	千口 228,347	千円 640,328

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.127413	百万円 0.127413	% 100.0	百万円 0.127413	百万円 0.127413	% 100.0
コール・ローン	3,408	335	9.8	3,407	338	9.9

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<外国債券マザーファンド>

区 分	当 期					
	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 23,668	百万円 23,668	% 100.0	百万円 24,224	百万円 24,224	% 100.0
為替直物取引	13,024	12,946	99.4	8,644	8,541	98.8
金 銭 信 託	10	10	100.0	10	10	100.0
コール・ローン	267,973	25,593	9.6	268,332	25,770	9.6

<平均保有割合 3.2%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	当期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
外国債券マザーファンド	千口 1,900,402	千口 1,826,359	千円 5,433,602

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、59,041,902千口です。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券マザーファンド	5,433,602	99.4
コール・ローン等、その他	31,061	0.6
投資信託財産総額	5,464,663	100.0

(注1) 外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(174,717,408千円)の投資信託財産総額(175,759,776千円)に対する比率は99.4%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=147.88円	1カナダドル=109.63円	1メキシコペソ=8.6851円
1ユーロ=159.12円	1イギリスポンド=186.34円	1スウェーデンクローナ=14.08円
1ノルウェークローネ=13.97円	1デンマーククローネ=21.33円	1ポーランドズロチ=36.5867円
1オーストラリアドル=96.54円	1ニュージーランドドル=90.18円	1シンガポールドル=110.05円
1マレーシアリングギット=31.0522円	1オフショア人民元=20.5449円	1イスラエルシェケル=40.5878円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年2月7日現在
(A) 資 産	5,464,663,556円
コール・ローン等	22,083,530
外国債券マザーファンド(評価額)	5,433,602,954
未 収 入 金	8,977,072
(B) 負 債	28,338,695
未 払 解 約 金	15,382,239
未 払 信 託 報 酬	12,956,452
未 払 利 息	4
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,436,324,861
元 本	2,530,314,932
次 期 繰 越 損 益 金	2,906,009,929
(D) 受 益 権 総 口 数	2,530,314,932口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,485円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年2月8日 至 2024年2月7日
(A) 配 当 等 収 益	△5,369円
受 取 利 息	45
支 払 利 息	△5,414
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	603,185,065
売 買 益	664,689,403
売 買 損	△61,504,338
(C) 信 託 報 酬 等	△31,035,636
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	572,144,060
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	404,811,843
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,929,054,026
(配 当 等 相 当 額)	(2,219,145,769)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△290,091,743)
(G) 計 (D+E+F)	2,906,009,929
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	2,906,009,929
追 加 信 託 差 損 益 金	1,929,054,026
(配 当 等 相 当 額)	(2,220,241,864)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△291,187,838)
分 配 準 備 積 立 金	976,955,903

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は2,617,184,818円、期中追加設定元本額は395,839,617円、期中一部解約元本額は482,709,503円です。

※分配金の計算過程

項 目	当 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	113,702,816円
(B) 有価証券売買等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	235,989,262円
(C) 収益調整金額	2,220,241,864円
(D) 分配準備積立金額	627,263,825円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	3,197,197,767円
(F) 期末残存口数	2,530,314,932口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	12,635円
(H) 分配金額(1万口当たり)	—円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	—円

お知らせ

信託報酬率を引き下げるため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2023年11月8日)

外国債券マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日 2024年2月7日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2001年2月22日から無期限です。
運用方針	長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界の主要国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は転換社債を転換したものおよび新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）を行使したものに限り、取得時において株式への投資は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入率	債券先物率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
第19期(2020年2月7日)	24,866	6.6	477,531	6.8	97.4	1.3	141,275
第20期(2021年2月8日)	25,857	4.0	496,296	3.9	97.7	1.5	144,346
第21期(2022年2月7日)	26,350	1.9	505,817	1.9	97.9	1.4	150,121
第22期(2023年2月7日)	26,193	△0.6	503,924	△0.4	98.3	0.8	151,005
第23期(2024年2月7日)	29,751	13.6	571,679	13.4	98.4	0.5	175,654

(注)債券先物比率は買建比率ー売建比率です。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入率	債券先物率
	円	騰落率	円	騰落率		
(当期首) 2023年 2月7日	26,193	—	503,924	—	98.3	0.8
2月末	26,266	0.3	503,372	△0.1	97.8	1.2
3月末	26,598	1.5	507,635	0.7	98.2	0.7
4月末	26,793	2.3	513,970	2.0	98.4	0.6
5月末	27,487	4.9	527,860	4.7	98.3	0.5
6月末	28,584	9.1	548,017	8.8	98.1	0.9
7月末	27,969	6.8	534,743	6.1	98.1	0.8
8月末	28,732	9.7	550,428	9.2	98.3	0.6
9月末	28,307	8.1	542,874	7.7	98.2	0.6
10月末	28,275	7.9	541,404	7.4	98.1	0.6
11月末	29,265	11.7	563,373	11.8	98.3	0.4
12月末	29,299	11.9	559,659	11.1	98.4	0.4
2024年 1月末	29,820	13.8	573,726	13.9	98.2	0.5
(当期末) 2024年 2月7日	29,751	13.6	571,679	13.4	98.4	0.5

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は買建比率ー売建比率です。

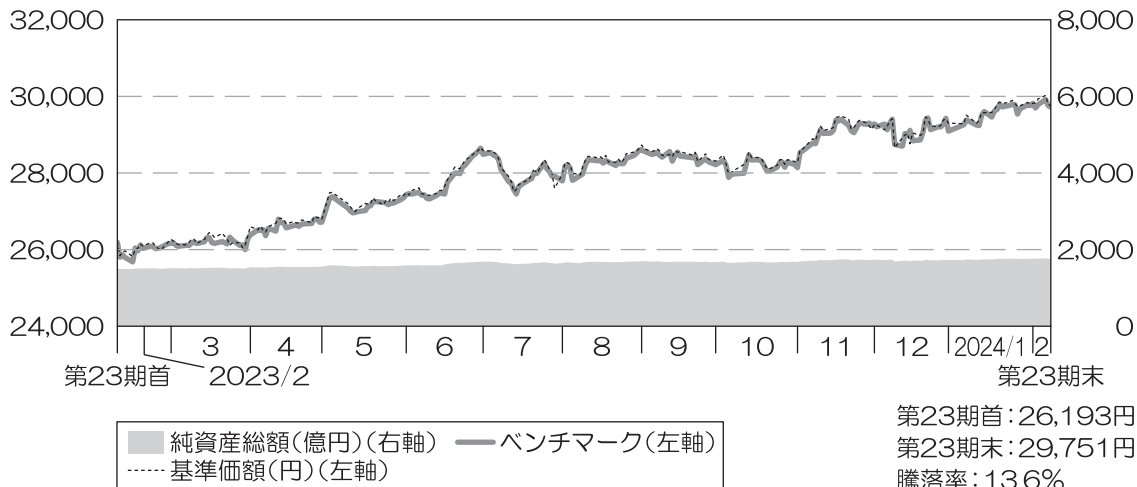
ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)です。

【FTSE世界国債インデックス】は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性及び完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏又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。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

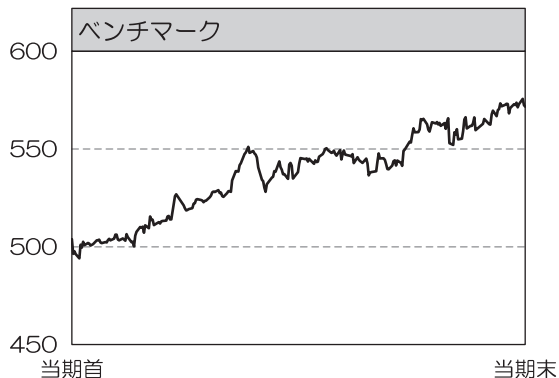


(注)ベンチマークは、2023年2月7日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行った結果、当期の基準価額はベンチマークとほぼ同じ動きとなり、上昇しました。

投資環境



外国債券市場で主要国の長期金利は、2023年10月下旬にかけて、堅調な米経済指標やインフレ圧力を受けて、FRB(米連邦準備理事会)が政策金利を長期的に高水準に維持するとの見方が広がったことから、大幅に上昇推移となりました。11月以降は、労働需給の軟化やインフレ鈍化を示す指標が続き、米国の利上げ局面の終了が意識されたことから、上昇幅を縮小しました。

外国為替市場では、2023年10月下旬にかけて、日本と欧米主要中央銀行の金融政策の違いを背景に概ね円安推移となりました。その後は、主要国の長期金利低下を背景に日本と欧米の長期金利差が縮小したことから円買戻しの流れとなり、円は下落率を縮小しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 債券組入比率

先物を含む債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。キャッシュ部分はヘッジ目的で債券先物取引と為替予約取引を利用しました。

(2) ポートフォリオ構成

ベンチマークの通貨構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

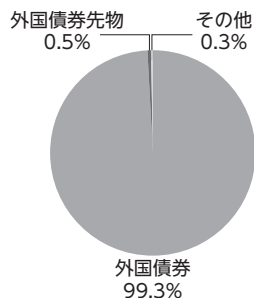
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	T 1.375% 11/15/31	アメリカ	0.8%
2	T 2.875% 08/15/28	アメリカ	0.8%
3	T 2.875% 04/30/25	アメリカ	0.7%
4	T 0.375% 04/30/25	アメリカ	0.6%
5	CGB 1.99% 04/09/25	中国	0.6%
6	T 0.625% 08/15/30	アメリカ	0.6%

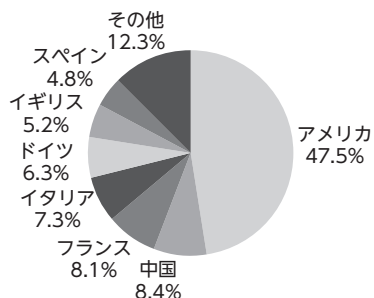
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	T 3.125% 11/15/28	アメリカ	0.6%
8	T 1.25% 04/30/28	アメリカ	0.6%
9	T 2.625% 02/15/29	アメリカ	0.6%
10	T 1.125% 10/31/26	アメリカ	0.5%
組入銘柄数		856	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

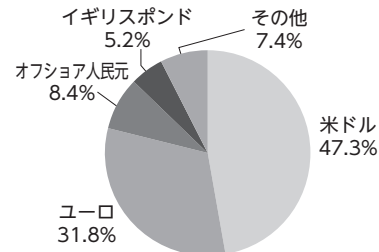
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

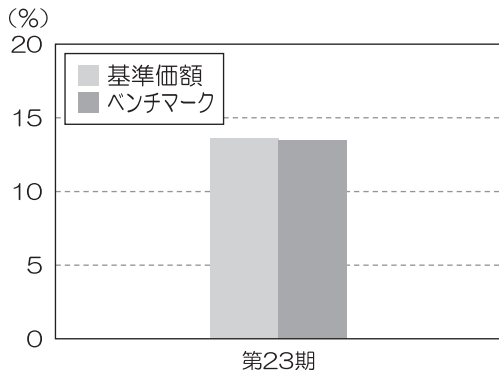


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国債券先物を想定元本ベースで純資産総額に対して0.5%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドは、期を通じて概ねベンチマークに連動しました。

ベンチマークとの乖離が生じた主な要因は、為替評価差^(※)等です。

(※) 当ファンドとベンチマークで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異です。

今後の運用方針

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)に採用されている国の国債等に投資し、同インデックスと連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年2月8日～2024年2月7日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	0円	0.000%	$(a) \text{ 売買委託手数料} = \frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	-	-	$(b) \text{ 有価証券取引税} = \frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	5	0.017	$(c) \text{ その他費用} = \frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(5)	(0.017)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	5	0.017	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(28,116円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

			当 期	
			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米ドル 133,792	千米ドル 130,290
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 11,067	千カナダドル 10,412
	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 39,352	千メキシコペソ 41,831
	ド イ ツ	国 債 証 券	千ユーロ 14,216	千ユーロ 14,564
	イ タ リ ア	国 債 証 券	14,740	16,219
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	11,403	13,119
	オ ラ ン ダ	国 債 証 券	1,735	1,894
	ス ペ イ ン	国 債 証 券	8,826	9,083
	ベ ル ギ ー	国 債 証 券	1,954	2,730
	オ ー ス ト リ ア	国 債 証 券	2,096	1,817
国	フ ィ ン ラ ン ド	国 債 証 券	1,227	1,005
	ア イ ル ラ ン ド	国 債 証 券	355	991
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリスポンド 10,759	千イギリスポンド 5,378
	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデンクローナ 2,165	千スウェーデンクローナ 851
	ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェークローネ 3,551	千ノルウェークローネ 4,584
	デ ン マ ー ク	国 債 証 券	千デンマーククローネ 2,651	千デンマーククローネ 6,598
	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 5,670	千ポーランドズロチ 4,685
	オ ー ス ト ラ リ ア	国 債 証 券	千オーストラリアドル 2,021	千オーストラリアドル 3,433
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ニュージーランドドル 1,156	千ニュージーランドドル 485
	シ ン ガ ポ ー ル	国 債 証 券	千シンガポールドル 1,078	千シンガポールドル 1,537
	マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシアリンギット 4,128	千マレーシアリンギット 3,832
	中 国 オ フ シ ョ ア	国 債 証 券	千オフショア人民元 414,750	千オフショア人民元 54,330
	イ ス ラ エ ル	国 債 証 券	千イスラエルシェケル 3,243	千イスラエルシェケル 2,276

(注)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債 券 先 物 取 引	百万円 13,514	百万円 13,989	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
為 替 先 物 取 引	百万円 23,668	百万円 23,668	100.0	百万円 24,224	百万円 24,224	100.0
為 替 直 物 取 引	13,024	12,946	99.4	8,644	8,541	98.8
金 銭 信 託	10	10	100.0	10	10	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	267,973	25,593	9.6	268,332	25,770	9.6

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

組入資産の明細

<外国(外貨建)公社債> (A)債券種類別開示

区 分	当 期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち80%以下 組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	625,940	556,306	82,266,563	46.8	—	20.0	18.1	8.8
カ ナ ダ	千カナダドル 34,070	千カナダドル 31,714	3,476,816	2.0	—	1.1	0.4	0.5
メ キ シ コ	千メキシコペソ 187,480	千メキシコペソ 172,142	1,495,074	0.9	—	0.5	0.3	0.0
ド イ ツ	千ユーロ 72,740	千ユーロ 68,242	10,858,791	6.2	—	3.4	2.0	0.7
イ タ リ ア	83,400	79,088	12,584,510	7.2	—	4.1	2.0	1.1
フ ラ ン ス	94,970	87,789	13,969,120	8.0	—	4.8	2.5	0.7
オ ラ ン ダ	17,270	15,837	2,520,063	1.4	—	0.8	0.5	0.1
ス ペ イ ン	55,500	52,487	8,351,745	4.8	—	2.6	1.5	0.7
ベ ル ギ ー	20,260	18,766	2,986,137	1.7	—	1.2	0.4	0.1
オーストリア	14,380	12,886	2,050,429	1.2	—	0.7	0.3	0.1
フィンランド	6,390	5,595	890,316	0.5	—	0.3	0.1	0.1
アイルランド	6,960	6,203	987,177	0.6	—	0.4	0.1	0.1
イ ギ リ ス	千イギリスポンド 57,980	千イギリスポンド 48,389	9,016,960	5.1	—	3.5	1.1	0.6
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 25,680	千スウェーデンクローナ 24,748	348,453	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 23,250	千ノルウェークローネ 21,521	300,653	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 23,050	千デンマーククローネ 21,838	465,820	0.3	—	0.2	0.0	0.0
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 27,260	千ポーランドズロチ 24,766	906,125	0.5	—	0.2	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 27,040	千オーストラリアドル 24,290	2,345,025	1.3	—	0.9	0.3	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 5,190	千ニュージーランドドル 4,543	409,754	0.2	—	0.1	0.1	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 6,660	千シンガポールドル 6,417	706,257	0.4	—	0.2	0.1	0.0
マレーシア	千マレーシアリンギット 26,950	千マレーシアリンギット 27,760	862,039	0.5	—	0.3	0.1	0.0
中国オフショア	千オフショア人民元 688,530	千オフショア人民元 707,333	14,532,100	8.3	—	3.7	3.2	1.3
イスラエル	千イスラエルシケル 15,250	千イスラエルシケル 13,900	564,186	0.3	—	0.2	0.1	0.1
合 計	—	—	172,894,124	98.4	—	49.4	33.8	15.3

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

当 期 末					当 期 末				
銘 柄	利 率	額面金額		償還年月日	銘 柄	利 率	額面金額		償還年月日
		外貨建金額	邦貨換算金額				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券									
T 0.25% 05/31/25	0.25	1,180	1,114	164,805	T 1.625% 05/15/31	1.625	4,290	3,639	538,203
T 0.25% 06/30/25	0.25	4,310	4,058	600,204	T 1.625% 08/15/29	1.625	1,760	1,553	229,778
T 0.25% 07/31/25	0.25	2,200	2,065	305,383	T 1.625% 09/30/26	1.625	2,150	2,011	297,499
T 0.25% 09/30/25	0.25	3,290	3,069	453,922	T 1.625% 11/15/50	1.625	3,100	1,758	260,005
T 0.375% 01/31/26	0.375	1,700	1,571	232,398	T 1.625% 11/30/26	1.625	3,030	2,825	417,813
T 0.375% 04/30/25	0.375	8,000	7,590	1,122,524	T 1.75% 01/31/29	1.75	2,500	2,242	331,560
T 0.375% 07/31/27	0.375	4,000	3,518	520,283	T 1.75% 03/15/25	1.75	5,500	5,322	787,160
T 0.375% 09/30/27	0.375	4,000	3,499	517,441	T 1.75% 08/15/41	1.75	4,800	3,249	480,503
T 0.375% 11/30/25	0.375	3,770	3,504	518,253	T 1.75% 11/15/29	1.75	2,220	1,966	290,757
T 0.5% 02/28/26	0.5	3,500	3,235	478,468	T 1.75% 12/31/26	1.75	4,300	4,017	594,092
T 0.5% 03/31/25	0.5	4,000	3,812	563,792	T 1.875% 02/15/32	1.875	6,200	5,269	779,220
T 0.5% 04/30/27	0.5	2,000	1,781	263,445	T 1.875% 02/15/41	1.875	4,750	3,318	490,781
T 0.5% 05/31/27	0.5	300	266	39,408	T 1.875% 02/15/51	1.875	4,500	2,721	402,512
T 0.5% 06/30/27	0.5	2,500	2,215	327,646	T 1.875% 02/28/27	1.875	3,000	2,803	414,604
T 0.5% 08/31/27	0.5	1,100	969	143,370	T 1.875% 02/28/29	1.875	1,900	1,712	253,209
T 0.5% 10/31/27	0.5	1,580	1,384	204,758	T 1.875% 06/30/26	1.875	3,980	3,767	557,203
T 0.625% 03/31/27	0.625	3,400	3,048	450,882	T 1.875% 07/31/26	1.875	1,800	1,699	251,387
T 0.625% 05/15/30	0.625	7,400	5,998	887,076	T 1.875% 11/15/51	1.875	3,400	2,045	302,470
T 0.625% 07/31/26	0.625	4,000	3,661	541,471	T 2% 02/15/25	2.0	6,050	5,878	869,344
T 0.625% 08/15/30	0.625	9,130	7,341	1,085,653	T 2% 02/15/50	2.0	3,370	2,120	313,594
T 0.625% 11/30/27	0.625	3,700	3,250	480,653	T 2% 08/15/25	2.0	3,750	3,611	534,003
T 0.625% 12/31/27	0.625	3,000	2,627	388,618	T 2% 08/15/51	2.0	6,690	4,163	615,676
T 0.75% 01/31/28	0.75	3,500	3,074	454,611	T 2% 11/15/26	2.0	2,700	2,544	376,348
T 0.75% 03/31/26	0.75	2,750	2,551	377,265	T 2% 11/15/41	2.0	4,140	2,915	441,198
T 0.75% 04/30/26	0.75	3,500	3,237	478,761	T 2.125% 05/15/25	2.125	3,850	3,730	551,701
T 0.75% 08/31/26	0.75	3,000	2,748	406,381	T 2.25% 02/15/27	2.25	3,900	3,689	545,586
T 0.875% 09/30/26	0.875	5,000	4,587	678,471	T 2.25% 02/15/52	2.25	2,410	1,592	235,559
T 0.875% 11/15/30	0.875	6,160	5,015	741,651	T 2.25% 03/31/26	2.25	1,500	1,436	212,461
T 1% 07/31/28	1.0	2,500	2,188	323,646	T 2.25% 05/15/41	2.25	1,600	1,185	175,270
T 1.125% 02/15/31	1.125	5,600	4,624	683,820	T 2.25% 08/15/27	2.25	1,820	1,709	252,756
T 1.125% 02/29/28	1.125	3,880	3,453	510,726	T 2.25% 08/15/46	2.25	2,180	1,500	221,905
T 1.125% 05/15/40	1.125	1,550	969	143,361	T 2.25% 08/15/49	2.25	2,110	1,413	209,027
T 1.125% 08/15/40	1.125	3,600	2,230	329,849	T 2.25% 11/15/25	2.25	5,290	5,293	782,839
T 1.125% 08/31/28	1.125	4,000	3,514	519,740	T 2.25% 11/15/27	2.25	5,260	4,921	727,820
T 1.125% 10/31/26	1.125	6,850	6,309	933,067	T 2.375% 02/15/42	2.375	1,350	1,008	149,178
T 1.25% 03/31/28	1.25	5,300	4,731	699,693	T 2.375% 03/31/29	2.375	1,400	1,291	190,954
T 1.25% 04/30/28	1.25	7,800	6,949	1,027,686	T 2.375% 04/30/26	2.375	1,820	1,745	258,155
T 1.25% 05/15/50	1.25	5,120	2,625	388,303	T 2.375% 05/15/27	2.375	3,600	3,406	503,711
T 1.25% 05/31/28	1.25	6,000	5,334	788,934	T 2.375% 05/15/29	2.375	1,390	1,280	189,301
T 1.25% 06/30/28	1.25	1,000	887	131,220	T 2.375% 05/15/51	2.375	1,980	1,350	199,666
T 1.25% 08/15/31	1.25	6,550	5,364	793,336	T 2.375% 11/15/49	2.375	2,010	1,383	204,595
T 1.25% 09/30/28	1.25	3,800	3,350	495,487	T 2.5% 01/31/25	2.5	4,000	3,910	578,353
T 1.25% 11/30/26	1.25	3,000	2,767	409,223	T 2.5% 02/15/45	2.5	1,750	1,287	190,463
T 1.25% 12/31/26	1.25	5,500	5,065	749,067	T 2.5% 02/15/46	2.5	1,250	909	134,474
T 1.375% 08/15/50	1.375	2,300	1,219	180,265	T 2.5% 02/28/26	2.5	650	626	92,607
T 1.375% 10/31/28	1.375	1,700	1,504	222,559	T 2.5% 05/15/46	2.5	1,810	1,313	194,207
T 1.375% 11/15/31	1.375	12,110	9,946	1,470,926	T 2.625% 01/31/26	2.625	1,350	1,305	193,040
T 1.375% 11/15/40	1.375	4,650	2,995	443,032	T 2.625% 02/15/29	2.625	6,900	6,454	954,486
T 1.5% 01/31/27	1.5	5,800	5,369	794,012	T 2.625% 03/31/25	2.625	2,500	2,441	361,035
T 1.5% 02/15/25	1.5	3,000	2,900	428,931	T 2.625% 03/31/25	2.625	2,900	2,764	408,766
T 1.5% 02/15/30	1.5	1,820	1,572	232,528	T 2.625% 05/31/27	2.625	4,500	4,354	643,988
T 1.5% 08/15/26	1.5	5,300	4,953	732,482	T 2.75% 02/15/28	2.75	4,670	4,439	656,460
T 1.5% 11/30/28	1.5	5,550	4,933	729,603	T 2.75% 05/31/29	2.75	6,000	5,626	832,015
T 1.625% 02/15/26	1.625	5,750	5,446	805,403	T 2.75% 06/30/25	2.75	2,000	1,950	288,469
T 1.625% 05/15/26	1.625	5,400	5,089	752,572	T 2.75% 07/31/27	2.75	5,000	4,777	706,430
					T 2.75% 08/15/32	2.75	3,180	2,874	425,087

外国債券マザーファンド 一第23期一

当期					期末						
銘柄	利率	額面金額	評価額		償還年月日	銘柄	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額					外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千カナダドル	千カナダドル	千円		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
CAN 2.75% 12/01/48	2.75	520	467	51,222	2048/12/1	DBR 1.25% 08/15/48	1.25	1,880	1,450	230,854	2048/8/15
CAN 2.75% 12/01/55	2.75	280	249	27,305	2055/12/1	DBR 1.7% 08/15/32	1.7	1,310	1,257	200,162	2032/8/15
CAN 2.75% 12/01/64	2.75	350	308	33,810	2064/12/1	DBR 1.8% 08/15/53	1.8	1,580	1,346	214,287	2053/8/15
CAN 3% 10/01/25	3.0	1,880	1,842	201,950	2025/10/1	DBR 2.1% 11/15/29	2.1	450	447	71,161	2029/11/15
CAN 3.25% 09/01/28	3.25	1,010	998	109,477	2028/9/1	DBR 2.3% 02/15/33	2.3	2,120	2,130	338,989	2033/2/15
CAN 3.5% 03/01/28	3.5	780	777	85,272	2028/3/1	DBR 2.4% 11/15/30	2.4	300	303	48,254	2030/11/15
CAN 3.5% 08/01/25	3.5	1,940	1,916	210,083	2025/8/1	DBR 2.5% 07/04/44	2.5	1,520	1,509	240,115	2044/7/4
CAN 3.5% 12/01/45	3.5	490	498	54,681	2045/12/1	DBR 2.5% 08/15/46	2.5	1,680	1,672	266,065	2046/8/15
CAN 4.0% 06/01/41	4.0	420	452	49,599	2041/6/1	DBR 2.6% 08/15/33	2.6	1,160	1,192	189,743	2039/8/15
CAN 5% 06/01/37	5.0	420	489	53,611	2037/6/1	DBR 3.25% 07/04/42	3.25	930	1,025	163,154	2042/7/4
CAN 5.75% 06/01/29	5.75	480	533	58,510	2029/6/1	DBR 4.0% 01/04/37	4.0	1,570	1,840	292,820	2037/1/4
CAN 5.75% 06/01/33	5.75	2,170	2,567	281,487	2033/6/1	DBR 4.25% 07/04/39	4.25	1,090	1,329	211,611	2035/7/4
小計				3,476,816		DBR 4.75% 07/04/28	4.75	1,180	1,302	207,245	2028/7/4
DBR 4.75% 07/04/34						DBR 4.75% 07/04/40	4.75	1,240	1,515	241,117	2034/7/4
DBR 4.75% 07/04/40						DBR 5.5% 01/04/31	5.5	1,090	1,316	209,507	2031/1/4
DBR 5.5% 01/04/31						DBR 5.625% 01/04/28	5.625	1,500	1,685	268,233	2028/1/4
DBR 5.625% 01/04/28						DBR 6.25% 01/04/30	6.25	610	744	118,506	2030/1/4
DBR 6.25% 01/04/30						DBR 6.5% 07/04/27	6.5	1,270	1,440	229,189	2027/7/4
DBR 6.5% 07/04/27						OBL 0% 04/10/26	-	1,500	1,420	226,077	2026/4/10
OBL 0% 04/10/26						OBL 0% 04/11/25	-	1,050	1,013	161,287	2025/4/11
OBL 0% 04/11/25						OBL 0% 04/16/27	-	1,210	1,124	178,931	2027/4/16
OBL 0% 04/16/27						OBL 0% 10/09/26	-	1,360	1,276	203,048	2026/10/9
OBL 0% 10/09/26						OBL 0% 10/10/25	-	1,970	1,883	299,672	2025/10/10
OBL 0% 10/10/25						OBL 1.3% 10/15/27	1.3	2,620	2,531	402,868	2027/10/15
OBL 1.3% 10/15/27						OBL 2.2% 04/13/28	2.2	900	897	142,865	2028/4/13
OBL 2.2% 04/13/28						OBL 2.4% 10/19/28	2.4	1,210	1,218	193,922	2028/10/19
OBL 2.4% 10/19/28											
小計				1,495,074		BTFS 0% 04/01/26	-	2,700	2,530	402,581	2026/4/1
BTFS 0% 04/01/26						BTFS 0% 08/01/26	-	1,330	1,234	196,458	2026/8/1
BTFS 0% 08/01/26						BTFS 0.25% 03/15/28	0.25	1,250	1,113	177,151	2028/3/15
BTFS 0.25% 03/15/28						BTFS 0.35% 02/01/25	0.35	590	572	91,155	2025/2/1
BTFS 0.35% 02/01/25						BTFS 0.45% 02/15/29	0.45	1,710	1,491	237,381	2029/2/15
BTFS 0.45% 02/15/29						BTFS 0.5% 02/01/26	0.5	1,500	1,425	226,872	2026/2/1
BTFS 0.5% 02/01/26						BTFS 0.5% 07/15/28	0.5	730	650	103,568	2028/7/15
BTFS 0.5% 07/15/28						BTFS 0.6% 08/01/31	0.6	1,300	1,052	167,543	2031/8/1
BTFS 0.6% 08/01/31						BTFS 0.85% 01/15/27	0.85	1,000	939	149,540	2027/1/15
BTFS 0.85% 01/15/27						BTFS 0.9% 04/01/31	0.9	1,300	1,089	173,357	2031/4/1
BTFS 0.9% 04/01/31						BTFS 0.95% 03/01/37	0.95	600	414	65,978	2037/3/1
BTFS 0.95% 03/01/37						BTFS 0.95% 06/01/32	0.95	1,290	1,046	166,574	2032/6/1
BTFS 0.95% 06/01/32						BTFS 0.95% 08/01/30	0.95	1,030	883	140,546	2030/8/1
BTFS 0.95% 08/01/30						BTFS 0.95% 09/15/27	0.95	1,000	928	147,758	2027/9/15
BTFS 0.95% 09/15/27						BTFS 0.95% 12/01/31	0.95	1,120	923	146,868	2031/12/1
BTFS 0.95% 12/01/31						BTFS 1.1% 04/01/27	1.1	1,400	1,319	209,911	2027/4/1
BTFS 1.1% 04/01/27						BTFS 1.2% 08/15/25	1.2	940	912	145,196	2025/8/15
BTFS 1.2% 08/15/25						BTFS 1.25% 12/01/26	1.25	1,170	1,115	177,418	2026/12/1
BTFS 1.25% 12/01/26						BTFS 1.35% 04/01/30	1.35	1,510	1,341	213,505	2030/4/1
BTFS 1.35% 04/01/30						BTFS 1.45% 03/01/36	1.45	830	630	100,312	2036/3/1
BTFS 1.45% 03/01/36						BTFS 1.45% 05/15/25	1.45	1,070	1,046	166,476	2025/5/15
BTFS 1.45% 05/15/25						BTFS 1.5% 04/30/45	1.5	650	402	64,002	2045/4/30
BTFS 1.5% 04/30/45						BTFS 1.5% 06/01/25	1.5	1,500	1,466	233,331	2025/6/1
BTFS 1.5% 06/01/25						BTFS 1.6% 06/01/26	1.6	1,350	1,307	208,028	2026/6/1
BTFS 1.6% 06/01/26						BTFS 1.65% 03/01/32	1.65	1,300	1,126	179,220	2032/3/1
BTFS 1.65% 03/01/32						BTFS 1.65% 12/01/30	1.65	820	730	116,228	2030/12/1
BTFS 1.65% 12/01/30						BTFS 1.7% 09/01/51	1.7	750	447	71,139	2051/9/1
BTFS 1.7% 09/01/51						BTFS 1.8% 03/01/41	1.8	890	630	100,266	2041/3/1
BTFS 1.8% 03/01/41											

当 期 末					当 期 末						
銘 柄	利 率	額面金額		償還年月日	銘 柄	利 率	額面金額		償還年月日		
		外貨建金額	邦貨換算金額				外貨建金額	邦貨換算金額			
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
BTPS 1.85% 07/01/25	1.85	820	804	128,033	2025/7/1	FRTR 0% 05/25/32	—	1,850	1,485	236,326	2032/5/25
BTPS 2% 02/01/28	2.0	930	892	142,000	2028/2/1	FRTR 0% 11/25/29	—	2,460	2,126	338,289	2029/11/25
BTPS 2% 12/01/25	2.0	1,050	1,030	163,905	2025/12/1	FRTR 0% 11/25/30	—	3,230	2,713	431,834	2030/11/25
BTPS 2.05% 08/01/27	2.05	1,040	1,005	160,071	2027/8/1	FRTR 0% 11/25/31	—	3,590	2,928	466,051	2031/11/25
BTPS 2.15% 03/01/72	2.15	260	153	24,468	2072/3/1	FRTR 0.25% 11/25/26	0.25	1,800	1,687	268,583	2026/11/25
BTPS 2.15% 09/01/52	2.15	510	331	52,696	2052/9/1	FRTR 0.5% 05/25/25	0.5	2,500	2,420	385,177	2025/5/25
BTPS 2.2% 06/01/27	2.2	1,110	1,080	172,003	2027/6/1	FRTR 0.5% 05/25/26	0.5	2,710	2,581	410,815	2026/5/25
BTPS 2.25% 09/01/36	2.25	1,190	985	156,748	2036/9/1	FRTR 0.5% 05/25/29	0.5	2,830	2,546	405,143	2029/5/25
BTPS 2.45% 09/01/33	2.45	1,360	1,221	194,378	2033/9/1	FRTR 0.5% 05/25/40	0.5	1,460	970	154,423	2040/5/25
BTPS 2.45% 09/01/50	2.45	970	690	109,804	2050/9/1	FRTR 0.5% 05/25/72	0.5	640	243	38,778	2072/5/25
BTPS 2.5% 11/15/25	2.5	660	653	103,972	2025/11/15	FRTR 0.5% 06/25/44	0.5	700	418	66,585	2044/6/25
BTPS 2.5% 12/01/32	2.5	960	877	139,603	2032/12/1	FRTR 0.75% 02/25/28	0.75	1,970	1,835	292,128	2028/2/25
BTPS 2.65% 12/01/27	2.65	770	758	120,636	2027/12/1	FRTR 0.75% 05/25/28	0.75	3,250	3,016	480,049	2028/5/25
BTPS 2.7% 03/01/47	2.7	940	725	115,426	2047/3/1	FRTR 0.75% 05/25/52	0.75	1,930	1,038	165,170	2052/5/25
BTPS 2.8% 03/01/67	2.8	500	356	56,712	2067/3/1	FRTR 0.75% 05/25/53	0.75	1,750	920	146,475	2053/5/25
BTPS 2.8% 06/15/29	2.8	700	683	108,710	2029/6/15	FRTR 0.75% 11/25/28	0.75	3,190	2,935	467,133	2028/11/25
BTPS 2.8% 12/01/28	2.8	1,260	1,238	197,131	2028/12/1	FRTR 1% 05/25/27	1.0	2,850	2,711	431,447	2027/5/25
BTPS 2.95% 09/01/38	2.95	850	741	117,956	2038/9/1	FRTR 1% 11/25/25	1.0	1,340	1,298	206,605	2025/11/25
BTPS 3% 08/01/29	3.0	670	660	105,089	2029/8/1	FRTR 1.25% 05/25/34	1.25	2,200	1,891	301,001	2034/5/25
BTPS 3.1% 03/01/40	3.1	670	583	92,842	2040/3/1	FRTR 1.25% 05/25/36	1.25	2,570	2,118	337,167	2036/5/25
BTPS 3.25% 03/01/38	3.25	270	245	39,005	2038/3/1	FRTR 1.25% 05/25/38	1.25	600	473	75,385	2038/5/25
BTPS 3.25% 09/01/46	3.25	880	748	119,071	2046/9/1	FRTR 1.5% 05/25/31	1.5	2,410	2,234	355,571	2031/5/25
BTPS 3.35% 03/01/43	3.35	1,390	1,318	209,779	2035/3/1	FRTR 1.5% 05/25/50	1.5	1,860	1,279	203,601	2050/5/25
BTPS 3.4% 03/28/25	3.4	140	140	22,289	2025/3/28	FRTR 1.75% 05/25/66	1.75	850	568	90,458	2066/5/25
BTPS 3.4% 04/01/28	3.4	1,050	1,060	168,779	2028/4/1	FRTR 1.75% 06/25/39	1.75	1,660	1,392	221,585	2039/6/25
BTPS 3.45% 03/01/48	3.45	1,040	909	144,651	2048/3/1	FRTR 2% 05/25/48	2.0	1,580	1,244	198,038	2048/5/25
BTPS 3.5% 01/15/26	3.5	1,490	1,261	238,869	2026/1/15	FRTR 2% 11/25/32	2.0	1,960	1,851	294,580	2032/11/25
BTPS 3.5% 03/01/30	3.5	1,870	1,885	300,099	2030/3/1	FRTR 2.5% 05/25/30	2.5	3,520	3,506	557,879	2030/5/25
BTPS 3.6% 09/29/25	3.6	920	925	147,316	2025/9/29	FRTR 2.5% 05/25/43	2.5	510	455	72,539	2043/5/25
BTPS 3.85% 09/01/49	3.85	840	777	123,748	2049/9/1	FRTR 2.5% 09/24/26	2.5	1,670	1,664	264,834	2026/9/24
BTPS 3.85% 12/15/29	3.85	1,250	1,282	204,036	2029/12/15	FRTR 2.75% 02/25/29	2.75	760	766	121,959	2029/2/25
BTPS 4% 02/01/37	4.0	1,800	1,801	286,600	2037/2/1	FRTR 2.75% 10/25/27	2.75	3,080	3,100	493,402	2027/10/25
BTPS 4% 04/30/35	4.0	620	625	99,503	2035/4/30	FRTR 3% 05/25/33	3.0	2,110	2,151	342,308	2033/5/25
BTPS 4% 10/30/31	4.0	440	453	72,182	2031/10/30	FRTR 3% 05/25/54	3.0	970	903	143,820	2054/5/25
BTPS 4% 11/15/30	4.0	1,050	1,083	172,437	2030/11/15	FRTR 3.25% 05/25/45	3.25	1,800	1,799	286,294	2045/5/25
BTPS 4.35% 11/01/33	4.35	1,540	1,611	256,423	2033/11/1	FRTR 3.5% 04/25/26	3.5	3,120	3,174	505,116	2026/4/25
BTPS 4.4% 05/01/33	4.4	240	252	40,236	2033/5/1	FRTR 3.5% 11/25/33	3.5	700	741	117,942	2033/11/25
BTPS 4.45% 09/01/43	4.45	440	446	71,029	2043/9/1	FRTR 4% 04/25/55	4.0	1,070	1,201	191,254	2055/4/25
BTPS 4.5% 03/01/26	4.5	930	956	152,152	2026/3/1	FRTR 4% 04/25/60	4.0	1,020	1,161	184,750	2060/4/25
BTPS 4.5% 10/01/53	4.5	570	575	91,644	2053/10/1	FRTR 4% 10/25/38	4.0	1,420	1,577	250,958	2038/10/25
BTPS 4.75% 09/01/28	4.75	1,260	1,343	213,730	2028/9/1	FRTR 4.5% 04/25/41	4.5	2,090	2,459	391,408	2041/4/25
BTPS 4.75% 09/01/44	4.75	1,030	1,087	173,052	2044/9/1	FRTR 4.75% 04/25/35	4.75	1,590	1,868	297,238	2035/4/25
BTPS 5% 03/01/25	5.0	1,290	1,311	208,662	2025/3/1	FRTR 5.5% 04/25/29	5.5	2,500	2,851	453,718	2029/4/25
BTPS 5% 08/01/34	5.0	1,620	1,778	283,012	2034/8/1	FRTR 5.75% 10/25/32	5.75	2,150	2,646	421,115	2032/10/25
BTPS 5% 09/01/40	5.0	1,220	1,328	211,356	2040/9/1	FRTR 6.0% 10/25/25	6.0	1,450	1,525	242,687	2025/10/25
BTPS 5.0% 08/01/39	5.0	1,440	1,569	249,684	2039/8/1	(オランダ)					
BTPS 5.25% 11/01/29	5.25	1,770	1,950	310,410	2029/11/1	国債証券					
BTPS 5.75% 02/01/33	5.75	1,410	1,629	259,230	2033/2/1	NETHER 0% 01/15/26	—	870	826	131,493	2026/1/15
BTPS 6% 05/01/31	6.0	1,320	1,534	244,114	2031/5/1	NETHER 0% 01/15/27	—	750	698	111,080	2027/1/15
BTPS 6.5% 11/01/27	6.5	2,070	2,319	369,015	2027/11/1	NETHER 0% 01/15/29	—	1,040	923	147,020	2029/1/15
BTPS 7.25% 11/01/26	7.25	350	388	61,813	2026/11/1	NETHER 0% 01/15/38	—	930	362	57,658	2038/1/15
(フランス)						NETHER 0% 01/15/52	—	970	466	74,306	2052/1/15
国債証券						NETHER 0% 07/15/30	—	850	727	115,803	2030/7/15
FRTR 0% 02/25/25	—	880	851	135,460	2025/2/25	NETHER 0% 07/15/31	—	930	775	123,447	2031/7/15
FRTR 0% 02/25/26	—	2,790	2,642	420,460	2026/2/25	NETHER 0.25% 07/15/25	0.25	720	693	110,346	2025/7/15
FRTR 0% 02/25/27	—	2,140	1,980	315,214	2027/2/25	NETHER 0.25% 07/15/29	0.25	540	481	76,552	2029/7/15
FRTR 0% 03/25/25	—	1,890	1,824	290,346	2025/3/25	NETHER 0.5% 01/15/40	0.5	780	556	88,478	2040/1/15

当 期 末					当 期 末						
銘 柄	利 率	額面金額		償還年月日	銘 柄	利 率	額面金額		償還年月日		
		外貨建金額	邦貨換算金額				外貨建金額	邦貨換算金額			
	%	千イギリ スポンド	千イギリ スポンド	千円		%	千ポーランド ズロチ	千ポーランド ズロチ	千円		
UKT 4.375% 07/31/54	4.375	150	145	27,106	2054/7/31	POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	2,010	1,855	67,880	2027/7/25
UKT 4.5% 06/07/28	4.5	720	735	137,118	2028/6/7	POLGB 2.75% 04/25/28	2.75	3,870	3,543	129,647	2028/4/25
UKT 4.5% 09/07/34	4.5	840	871	162,461	2034/9/7	POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	4,370	3,872	141,675	2029/10/25
UKT 4.5% 12/07/42	4.5	850	854	159,235	2042/12/7	POLGB 3.25% 07/25/25	3.25	2,940	2,867	104,898	2025/7/25
UKT 4.625% 01/31/34	4.625	570	598	111,478	2034/1/31	POLGB 3.75% 05/25/27	3.75	300	288	10,572	2027/5/25
UKT 4.75% 10/22/43	4.75	420	433	80,844	2043/10/22	POLGB 5.75% 04/25/29	5.75	900	923	33,775	2029/4/25
UKT 4.75% 12/07/30	4.75	760	802	149,493	2030/12/7	POLGB 6% 10/25/33	6.0	920	968	35,417	2033/10/25
UKT 4.75% 12/07/38	4.75	810	848	158,106	2038/12/7	POLGB 7.5% 07/25/28	7.5	320	349	12,800	2028/7/25
UKT 5% 03/07/25	5.0	1,080	1,083	201,861	2025/3/7	小 計				906,125	
UKT 6.0% 12/07/28	6.0	1,070	1,170	218,179	2028/12/7	(オーストラリア) 国債証券		千オースト リアドル	千オースト リアドル		
小 計				9,016,960		ACGB 0.25% 11/21/25	0.25	1,190	1,117	107,927	2025/11/21
(スウェーデン) 国債証券		千スウェー デンクローナ	千スウェー デンクローナ			ACGB 0.5% 09/21/26	0.5	1,030	948	91,587	2026/9/21
SGB 0.125% 05/12/31	0.125	3,010	2,586	36,415	2031/5/12	ACGB 1% 11/21/31	1.0	1,990	1,591	153,658	2031/11/21
SGB 0.75% 05/12/28	0.75	3,240	3,040	42,815	2028/5/12	ACGB 1% 12/21/30	1.0	1,480	1,221	117,883	2030/12/21
SGB 0.75% 11/12/29	0.75	4,430	4,082	57,479	2029/11/12	ACGB 1.25% 05/21/32	1.25	1,140	916	88,504	2032/5/21
SGB 1% 11/12/26	1.0	4,120	3,958	55,732	2026/11/12	ACGB 1.5% 06/21/31	1.5	1,190	1,003	96,865	2031/6/21
SGB 1.75% 11/11/33	1.75	1,780	1,701	23,952	2033/11/11	ACGB 1.75% 06/21/51	1.75	1,060	604	58,341	2051/6/21
SGB 2.25% 06/01/32	2.25	2,560	2,557	36,004	2032/6/1	ACGB 1.75% 11/21/32	1.75	1,380	1,143	110,402	2032/11/21
SGB 2.5% 05/12/25	2.5	4,200	4,170	58,719	2025/5/12	ACGB 2.25% 05/21/28	2.25	630	593	57,326	2028/5/21
SGB 3.5% 03/30/39	3.5	2,340	2,651	37,335	2039/3/30	ACGB 2.5% 05/21/30	2.5	620	572	55,299	2030/5/21
小 計				348,453		ACGB 2.75% 05/21/41	2.75	750	599	57,901	2041/5/21
(ノルウェー) 国債証券		千ノルウェー クローネ	千ノルウェー クローネ			ACGB 2.75% 06/21/35	2.75	630	548	52,984	2035/6/21
NGB 1.25% 09/17/31	1.25	2,370	2,003	27,992	2031/9/17	ACGB 2.75% 11/21/27	2.75	1,160	1,121	108,285	2027/11/21
NGB 1.375% 08/19/30	1.375	3,280	2,865	40,035	2030/8/19	ACGB 2.75% 11/21/28	2.75	770	736	71,147	2028/11/21
NGB 1.5% 02/19/26	1.5	2,620	2,505	35,002	2026/2/19	ACGB 2.75% 11/21/29	2.75	1,080	1,020	98,499	2029/11/21
NGB 1.75% 02/17/27	1.75	2,420	2,291	32,016	2027/2/17	ACGB 3% 03/21/47	3.0	780	613	59,210	2047/3/21
NGB 1.75% 03/13/25	1.75	2,960	2,884	40,293	2025/3/13	ACGB 3% 11/21/33	3.0	1,120	1,019	98,409	2033/11/21
NGB 1.75% 09/06/29	1.75	2,310	2,102	29,377	2029/9/6	ACGB 3.25% 04/21/25	3.25	1,040	1,031	99,591	2025/4/21
NGB 2% 04/26/28	2.0	2,510	2,357	32,936	2028/4/26	ACGB 3.25% 04/21/29	3.25	1,030	1,004	96,986	2029/4/21
NGB 2.125% 05/18/32	2.125	1,630	1,458	20,381	2032/5/18	ACGB 3.25% 06/21/39	3.25	580	509	49,166	2039/6/21
NGB 3% 08/15/33	3.0	1,950	1,849	25,832	2033/8/15	ACGB 3.5% 12/21/34	3.5	820	772	74,615	2034/12/21
NGB 3.5% 10/06/42	3.5	1,200	1,201	16,785	2042/10/6	ACGB 3.75% 04/21/37	3.75	780	739	71,438	2037/4/21
小 計				300,653		ACGB 3.75% 05/21/34	3.75	970	938	90,634	2034/5/21
(デンマーク) 国債証券		千デンマーク クローネ	千デンマーク クローネ			ACGB 4.25% 04/21/26	4.25	1,200	1,212	117,100	2026/4/21
DGB 0% 11/15/31	-	3,330	2,781	59,338	2031/11/15	ACGB 4.5% 04/21/33	4.5	1,210	1,246	120,353	2033/4/21
DGB 0.25% 11/15/52	0.25	2,880	1,540	32,864	2052/11/15	ACGB 4.75% 04/21/27	4.75	1,080	1,114	107,598	2027/4/21
DGB 0.5% 11/15/27	0.5	3,770	3,519	75,073	2027/11/15	ACGB 4.75% 06/21/54	4.75	330	345	33,306	2054/6/21
DGB 0.5% 11/15/29	0.5	3,400	3,069	65,462	2029/11/15	小 計				2,345,025	
DGB 1.75% 11/15/25	1.75	2,610	2,567	54,770	2025/11/15	(ニュージーランド) 国債証券		千ニュージー ランドドル	千ニュージー ランドドル		
DGB 2.25% 11/15/33	2.25	1,670	1,643	35,054	2033/11/15	NZGB 0.25% 05/15/28	0.25	490	410	37,026	2028/5/15
DGB 4.5% 11/15/39	4.5	5,390	6,716	143,255	2039/11/15	NZGB 0.5% 05/15/26	0.5	360	327	29,568	2026/5/15
小 計				465,820		NZGB 1.5% 05/15/31	1.5	460	373	33,710	2031/5/15
(ポーランド) 国債証券		千ポーランド ズロチ	千ポーランド ズロチ			NZGB 1.75% 05/15/41	1.75	260	164	14,835	2041/5/15
POLGB 0.25% 10/25/26	0.25	1,220	1,077	39,436	2026/10/25	NZGB 2% 05/15/32	2.0	350	288	25,973	2032/5/15
POLGB 0.75% 04/25/25	0.75	1,830	1,740	63,693	2025/4/25	NZGB 2.75% 04/15/25	2.75	490	476	42,975	2025/4/15
POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	2,040	1,602	58,628	2030/10/25	NZGB 2.75% 04/15/37	2.75	350	279	25,214	2037/4/15
POLGB 1.75% 04/25/32	1.75	2,940	2,276	83,298	2032/4/25	NZGB 2.75% 05/15/51	2.75	350	236	21,298	2051/5/15
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	3,600	3,400	124,400	2026/7/25	NZGB 3% 04/20/29	3.0	450	420	37,882	2029/4/20
						NZGB 3.5% 04/14/33	3.5	640	586	52,885	2033/4/14
						NZGB 4.25% 05/15/34	4.25	270	260	23,509	2034/5/15
						NZGB 4.5% 04/15/27	4.5	460	459	41,424	2027/4/15
						NZGB 4.5% 05/15/30	4.5	260	260	23,449	2030/5/15
						小 計				409,754	

当 期 末					当 期 末					
銘 柄	利 率	額面金額		償還年月日	銘 柄	利 率	額面金額		償還年月日	
		外貨建金額	評価額 邦貨換算金額				外貨建金額	評価額 邦貨換算金額		
(シンガポール) 国債証券	%	千シンガ ポールドル	千シンガ ポールドル	千円	千オフショア 人民元	千オフショア 人民元	千円			
SIGB 0.5% 11/01/25	0.5	320	305	33,621	2025/11/1	12,250	12,259	251,870	2025/9/25	
SIGB 1.25% 11/01/26	1.25	90	85	9,445	2026/11/1	23,400	23,459	481,973	2025/5/25	
SIGB 1.625% 07/01/31	1.625	390	355	39,068	2031/7/1	23,020	23,080	474,185	2025/11/25	
SIGB 1.875% 03/01/50	1.875	360	290	31,928	2050/3/1	12,000	12,019	246,939	2026/5/15	
SIGB 1.875% 01/01/51	1.875	270	221	24,347	2051/10/1	19,900	20,025	411,421	2027/1/20	
SIGB 2.125% 06/01/26	2.125	670	655	72,165	2026/6/1	14,500	14,591	299,774	2026/11/15	
SIGB 2.25% 08/01/36	2.25	330	304	33,485	2036/8/1	17,600	17,665	362,940	2028/7/15	
SIGB 2.375% 06/01/25	2.375	430	424	46,728	2025/6/1	7,000	7,034	144,521	2027/10/15	
SIGB 2.375% 07/01/39	2.375	230	212	23,431	2039/7/1	18,380	18,503	380,153	2027/4/15	
SIGB 2.625% 05/01/28	2.625	280	276	30,441	2028/5/1	10,800	10,896	223,873	2028/9/25	
SIGB 2.625% 08/01/32	2.625	180	175	19,271	2032/8/1	26,400	26,569	545,874	2027/7/25	
SIGB 2.75% 03/01/46	2.75	410	394	43,386	2046/3/1	13,400	13,457	276,472	2033/8/25	
SIGB 2.75% 04/01/42	2.75	300	291	32,091	2042/4/1	10,000	10,060	206,697	2030/12/25	
SIGB 2.875% 07/01/29	2.875	530	527	58,077	2029/7/1	13,800	13,972	287,069	2028/10/15	
SIGB 2.875% 08/01/28	2.875	80	79	8,798	2028/8/1	14,750	14,851	305,120	2032/9/1	
SIGB 2.875% 09/01/27	2.875	80	79	8,784	2027/9/1	12,500	12,610	259,089	2030/9/15	
SIGB 2.875% 09/01/30	2.875	460	457	50,314	2030/9/1	13,000	13,126	269,691	2030/6/25	
SIGB 3% 08/01/72	3.0	270	270	30,620	2072/8/1	20,000	20,269	416,428	2029/9/25	
SIGB 3.375% 09/01/33	3.375	400	413	45,457	2033/9/1	6,400	6,482	133,185	2033/5/25	
SIGB 3.5% 03/01/27	3.5	580	588	64,791	2027/3/1	12,000	12,237	251,416	2033/11/25	
小 計				706,257				14,532,100		
(マレーシア) 国債証券		千マレーシア リンギット	千マレーシア リンギット							
MGS 2.632% 04/15/31	2.632	790	735	22,828	2031/4/15	2,698	2,709	602,043	2026/8/12	
MGS 3.502% 05/31/27	3.502	920	921	28,614	2027/5/31	12,700	12,902	265,073	2032/8/15	
MGS 3.582% 07/15/32	3.582	320	314	9,772	2032/7/15	12,000	12,236	251,406	2029/6/15	
MGS 3.733% 06/15/28	3.733	1,180	1,187	36,872	2028/6/15	9,740	9,954	204,517	2029/12/15	
MGS 3.757% 05/22/40	3.757	1,110	1,072	33,314	2040/5/22	15,770	16,121	331,219	2029/3/24	
MGS 3.828% 07/05/34	3.828	250	250	7,788	2034/7/5	5,000	5,110	105,002	2030/3/25	
MGS 3.844% 04/15/33	3.844	860	861	26,764	2033/4/15	6,000	6,139	126,129	2032/11/15	
MGS 3.882% 03/14/25	3.882	1,240	1,247	38,743	2025/3/14	11,760	12,001	246,565	2027/6/4	
MGS 3.885% 08/15/29	3.885	1,890	1,915	59,479	2029/8/15	5,100	5,259	108,061	2033/2/25	
MGS 3.892% 03/15/27	3.892	300	303	9,425	2027/3/15	2,890	2,910	6,139	2031/11/18	
MGS 3.899% 11/16/27	3.899	1,820	1,844	57,290	2027/11/16	20,300	20,873	428,847	2028/10/14	
MGS 3.9% 11/30/26	3.9	1,140	1,154	35,850	2026/11/30	3.0	5,500	5,899	121,208	2053/10/15
MGS 3.906% 07/15/26	3.906	750	758	23,556	2026/7/15	3.01	15,960	16,438	337,717	2028/5/13
MGS 3.955% 09/15/25	3.955	1,100	1,109	34,457	2025/9/15	3.02	14,720	15,270	313,738	2031/5/27
MGS 4.065% 06/15/50	4.065	1,340	1,320	41,010	2050/6/15	3.03	22,150	22,590	464,113	2026/3/11
MGS 4.232% 06/30/31	4.232	1,330	1,374	42,668	2031/6/30	3.12	8,200	8,827	181,367	2052/10/25
MGS 4.254% 05/31/35	4.254	1,480	1,526	47,409	2035/5/31	3.19	4,600	5,106	104,913	2053/4/15
MGS 4.392% 04/15/26	4.392	380	387	12,031	2026/4/15	3.27	5,930	6,256	128,545	2030/11/19
MGS 4.457% 03/31/53	4.457	490	510	15,842	2053/3/31	3.28	11,140	11,615	238,633	2027/12/3
MGS 4.498% 04/15/30	4.498	1,040	1,083	33,651	2030/4/15	3.32	4,390	4,901	100,693	2052/4/15
MGS 4.642% 11/07/33	4.642	1,160	1,237	38,424	2033/11/7	3.39	11,760	13,253	272,290	2050/3/16
MGS 4.696% 10/15/42	4.696	780	843	26,190	2042/10/15	3.53	6,510	7,547	155,068	2051/10/18
MGS 4.736% 03/15/46	4.736	690	695	21,584	2046/3/15	3.72	6,850	8,144	167,319	2051/4/12
MGS 4.762% 04/07/37	4.762	1,160	1,254	38,939	2037/4/7	3.81	8,230	9,959	204,619	2050/9/14
MGS 4.893% 06/08/38	4.893	1,490	1,634	50,766	2038/6/8	3.86	5,810	7,052	144,895	2049/7/22
MGS 4.921% 07/06/48	4.921	1,170	1,304	40,506	2048/7/6	4.08	8,080	10,121	207,954	2048/10/22
MGS 4.935% 09/30/43	4.935	820	909	28,254	2043/9/30					
小 計				862,039						
(中国オフショア) 国債証券		千オフショア 人民元	千オフショア 人民元							
ILGVO 1.99% 04/09/25	1.99	53,260	53,205	1,093,097	2025/4/9	0.5	350	327	13,311	2026/2/27
ILGVO 2.18% 08/15/26	2.18	23,000	23,000	472,534	2026/8/15	0.5	1,240	1,191	48,379	2025/4/30
						1.0	2,160	1,813	73,587	2030/3/31
						1.3	1,310	1,051	42,696	2032/4/30
						1.5	1,230	865	35,142	2037/5/31

銘柄	利率	当 期		末		償還年月日
		額面金額	評価額	評価額	額	
(イスラエル) 国債証券	%	千イスラエルシエケル	千イスラエルシエケル	千円		
ILGOV 1.75% 08/31/25	1.75	1,290	1,250	50,760	2025/8/31	
ILGOV 2% 03/31/27	2.0	1,290	1,224	49,685	2027/3/31	
ILGOV 2.25% 09/28/28	2.25	1,320	1,231	49,974	2028/9/28	
ILGOV 2.8% 11/29/52	2.8	440	304	12,366	2052/11/29	
ILGOV 3.75% 02/28/29	3.75	570	566	22,976	2029/2/28	
ILGOV 3.75% 03/31/47	3.75	1,440	1,245	50,552	2047/3/31	
ILGOV 5.5% 01/31/42	5.5	1,060	1,177	47,809	2042/1/31	
ILGOV 6.25% 10/30/26	6.25	1,550	1,649	66,943	2026/10/30	
小 計				564,186		
合 計				172,894,124		

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
	百万円	百万円
外 国		
EURO-SCHATZ	67	—
US 5YR NOTE	175	—
EURO-BOBL FU	112	—
EURO-BUND	213	—
US 10YR NOTE	115	—
US LONG BOND	125	—

(注) 外貨建の評価額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
コーポレートローン等、その他	172,894,124	98.4
投資信託財産総額	2,865,652	1.6
	175,759,776	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(174,717,408千円)の投資信託財産総額(175,759,776千円)に対する比率は99.4%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=147.88円	1カナダドル=109.63円	1メキシコペソ=8.6851円
1ユーロ=159.12円	1イギリスポンド=186.34円	1スウェーデンクローナ=14.08円
1ノルウェークローネ=13.97円	1デンマーククローネ=21.33円	1ポーランドズロチ=36.5867円
1オーストラリアドル=96.54円	1ニュージーランドドル=90.18円	1シンガポールドル=110.05円
1マレーシアリングット=31.0522円	1オフショア人民元=20.5449円	1イスラエルシエケル=40.5878円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年2月7日現在
(A) 資 産	176,656,712,791円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,283,998,633
公 社 債(評価額)	172,894,124,454
未 収 入 金	906,129,506
未 収 利 息	1,395,257,281
前 払 費 用	77,369,359
差 入 委 託 証 拠 金	99,833,558
(B) 負 債	1,002,515,602
未 払 金	904,665,627
未 払 解 約 金	97,849,785
未 払 利 息	190
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	175,654,197,189
元 本	59,041,902,236
次 期 繰 越 損 益 金	116,612,294,953
(D) 受 益 権 総 口 数	59,041,902,236口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,751円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年2月8日 至 2024年2月7日
(A) 配 当 等 収 益	3,963,317,240円
受 取 利 息	3,960,364,287
そ の 他 収 益 金	3,422,574
支 払 利 息	△469,621
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	16,926,789,813
売 買 益	19,981,251,035
売 買 損	△3,054,461,222
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△28,272,761
取 引 益	83,015,458
取 引 損	△111,288,219
(D) そ の 他 費 用	△27,833,919
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	20,834,000,373
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	93,355,518,501
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	13,566,823,614
(H) 解 約 差 損 益 金	△11,144,047,535
(I) 計 (E+F+G+H)	116,612,294,953
次 期 繰 越 損 益 金(I)	116,612,294,953

(注1) (B) 有価証券売買損益及び(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は57,650,368,316円、期中追加設定元本額は7,552,064,306円、期中一部解約元本額は6,160,530,386円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

DC外国債券インデックスファンドL	14,415,637,816円
インデックスコレクション (外国債券)	9,882,709,617円
私募外国債券パッシブファンド (適格機関投資家専用)	6,027,378,488円
インデックスコレクション (バランス株式30)	5,407,710,919円
バランスVA50L (適格機関投資家専用)	5,120,462,663円
外国債券パッシブファンド私募A (為替ヘッジあり) (適格機関投資家専用)	3,381,182,666円
外国債券インデックスファンド	1,859,735,392円
DC外国債券インデックスファンド	1,826,359,771円
VAポートフォリオ40 (適格機関投資家専用)	1,254,570,311円
インデックスコレクション (バランス株式50)	1,147,279,769円
DCバランスファンド50	1,144,520,034円
DCバランスファンド30	1,004,951,839円
VAバランス20-80 (適格機関投資家専用)	964,784,157円
外国債券インデックスe	963,287,173円
バランスVA25 (適格機関投資家専用)	892,007,200円
グローバル・インデックス・バランス・ファンド	495,219,563円
バランスVA37.5 (適格機関投資家専用)	472,443,844円
インデックスコレクション (バランス株式70)	370,896,208円

バランスVA50 (適格機関投資家専用)	316,320,751円
バランスVA75 (適格機関投資家専用)	298,385,957円
外国債券インデックスファンドVA (適格機関投資家専用)	289,733,609円
DCバランスファンド70	240,598,088円
VAバランスファンド(株25/100) (適格機関投資家専用)	211,208,899円
バランスVA25L (適格機関投資家専用)	178,081,773円
VAバランスファンド(株50/100) (適格機関投資家専用)	167,375,574円
バランスVA40 (適格機関投資家専用)	156,590,229円
VAバランスファンド(株40/100) (適格機関投資家専用)	139,542,354円
VAバランスファンド(株60/100) (適格機関投資家専用)	75,442,683円
VAバランスファンド2(株40/100) (適格機関投資家専用)	67,405,339円
VAポートフォリオ20 (適格機関投資家専用)	59,268,485円
世界バランスVA25 (適格機関投資家専用)	57,311,675円
バランスVA30 (適格機関投資家専用)	52,263,881円
VAファンド25 (適格機関投資家専用)	45,948,321円
VAバランス50-50 (適格機関投資家専用)	38,375,441円
私募外国債券インデックスファンドAL (適格機関投資家専用)	16,911,747円

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2023年9月13日)