

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型	
信託期間	無期限	
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・日本を除く世界の主要国の国債、政府機関債等を主要投資対象とした「外国債券インデックス・マザー・ファンド」受益証券に投資することにより、中長期的にFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動した投資成果の獲得を目指して運用を行います。 ・マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。 ・外貨建資産およびマザーファンド受益証券組入れに伴う実質的な組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。 	
主要運用対象	ベビーファンド	外国債券インデックス・マザー・ファンド受益証券
	マザーファンド	日本を除く世界主要国の国債、政府機関債等
組入制限	ベビーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。 ・公社債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、転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限り、実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・公社債への投資割合には制限を設けません。 ・株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限り、投資割合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割合には制限を設けません。
分配方針	<p>毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行う方針です。</p> <p>①分配対象額の範囲 分配対象額は、経費控除後の利子・配当収入および売買益（評価益を含みます）等全額とします。</p> <p>②分配方針 分配金額は、委託者が基準価額水準、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もあります。</p> <p>③留保益の運用方針 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き運用を行います。</p>	



ステート・ストリート 先進国債券 インデックス・オープン

第10期運用報告書(全体版)
(決算日2026年2月20日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引き立てを賜り、厚く御礼申し上げます。

この度、「ステート・ストリート先進国債券インデックス・オープン」は、2026年2月20日に第10期の決算を行いましたので、運用状況をご報告させていただきます。

今後とも、ご愛顧のほどよろしくお願い申し上げます。

<ファンドに関する照会先>

電話番号 03(4530)7333

お問い合わせ時間（営業日） 9：00～17：00

ホームページアドレス www.statestreet.com/im

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

〒105-6325 東京都港区虎ノ門一丁目23番1号 虎ノ門ヒルズ森タワー25階

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額			＜ベンチマーク＞ FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
6期('22年 2月21日)	11,448	0	1.4	11,633	1.6	99.6	-	260
7期('23年 2月20日)	11,446	0	△ 0.0	11,659	0.2	99.0	-	507
8期('24年 2月20日)	13,109	0	14.5	13,384	14.8	98.9	-	788
9期('25年 2月20日)	13,440	0	2.5	13,754	2.8	98.8	-	618
10期('26年 2月20日)	15,194	0	13.1	15,573	13.2	98.7	-	577

(注1) FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース) 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。なおファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算および合成して指数化しています。円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注2) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		＜ベンチマーク＞ FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
'25年 2月20日	13,440	-	13,754	-	98.8	-
2月末	13,419	△ 0.2	13,733	△ 0.2	98.8	-
3月末	13,560	0.9	13,877	0.9	98.8	-
4月末	13,324	△ 0.9	13,637	△ 0.9	98.4	-
5月末	13,398	△ 0.3	13,714	△ 0.3	98.8	-
6月末	13,726	2.1	14,048	2.1	98.9	-
7月末	13,976	4.0	14,310	4.0	98.8	-
8月末	13,941	3.7	14,273	3.8	98.8	-
9月末	14,210	5.7	14,551	5.8	98.8	-
10月末	14,754	9.8	15,113	9.9	98.7	-
11月末	15,063	12.1	15,432	12.2	98.8	-
12月末	15,133	12.6	15,506	12.7	98.5	-
'26年 1月末	15,000	11.6	15,372	11.8	98.9	-
(期末)						
'26年 2月20日	15,194	13.1	15,573	13.2	98.7	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース) 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。なおファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算および合成して指数化しています。円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

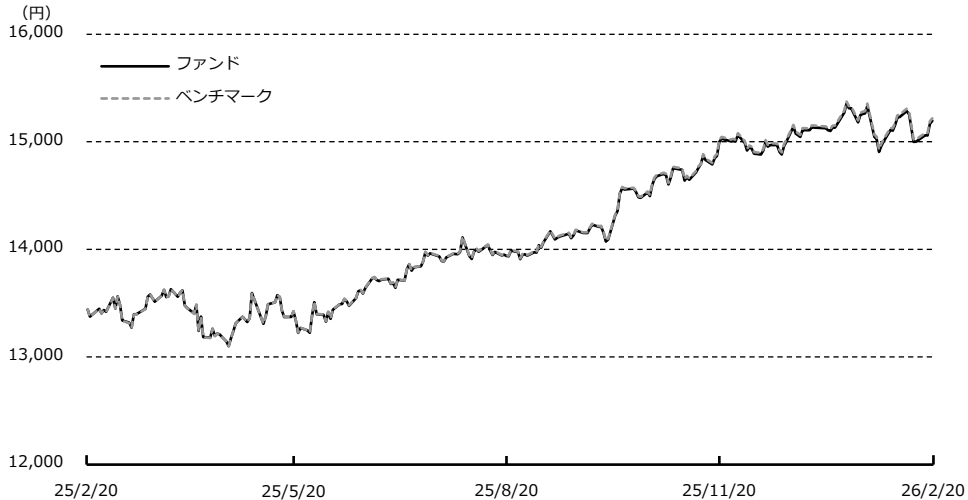
(注3) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

当期の運用実績

(2025年2月21日から2026年2月20日まで)

基準価額とベンチマークの推移



(注) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）で、前期末の基準価額にあわせて委託会社が独自に指数化したものです。

決算期	期首基準価額 (分配落ち)	期末基準価額 (分配落ち)	分配金	基準価額 騰落率	ベンチマーク 騰落率
第10期	13,440円	15,194円	0円	+13.1%	+13.2%

当期末の基準価額は15,194円となり、前期末の13,440円に比べて1,754円の上昇となりました。

基準価額の変動要因

ベンチマーク(FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース))の動きをほぼ反映して、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境」をご参照ください。

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は+13.1%となり、ベンチマークの騰落率(+13.2%)を0.2%下回りました。主な要因は、以下の通りです。

【ベンチマークとの差異の要因】

ベンチマーク騰落率との差異は運用管理コストや売買コスト等が理由として挙げられます。

収益分配金

当期の収益分配金は基準価額の水準、市況動向などを勘案した結果、見送りとしております。また収益分配に充てず信託財産に留保した収益は、特に制限を設けず、元本部分と同様の運用を行う方針です。

投資環境

(2025年2月21日から2026年2月20日まで)

米国債券市場

米国債券市場は利回りが低下する堅調な展開となりました。

序盤は米関税政策を巡る不透明感や米景気の減速懸念が債券の買い材料となりましたが、米関税交渉の進展期待や米中関税引き下げ合意を受けた投資家心理の改善、米財政悪化懸念が重荷となる中、債券が売られました。その後は低調な米経済指標や米利下げ観測から金利は低下基調で推移しましたが、期末にかけて米経済の底堅さや日欧の長期金利上昇、米連邦準備理事会(FRB)次期議長人事を巡るタカ派的な見方が重荷となりました。

米国10年国債利回りは前期末から0.42%低下の4.08%となりました。

米国10年国債利回りの推移



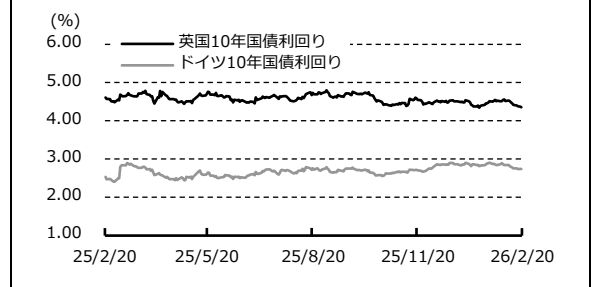
欧州債券市場

欧州債券市場は、利回りがドイツで上昇した一方で、英国では低下しました。

序盤は米相互関税による貿易摩擦懸念や欧州の利下げ継続観測が相場を支えましたが、ドイツの財政拡張や米関税交渉の進展期待が重荷となりました。その後は欧州の国防費増加観測や利下げ終了観測、日本の長期金利上昇が重荷となる中、ドイツで金利が上昇基調で推移した一方で、インフレ鈍化や雇用減速を受けた英利下げ観測から英国で金利が低下しました。

独10年国債利回りは前期末から0.20%上昇の2.74%、英10年国債利回りは前期末から0.25%低下の4.35%となりました。

英独10年国債利回りの推移



為替市況

為替相場は、米ドル、ユーロに対して円安となりました。

ドル・円相場は、序盤に米相互関税による米景気の先行き懸念を受けたドル売りやリスク回避の動きから円高・ドル安が進行しましたが、その後は米関税交渉の進展期待や日米の株高を受けた投資家心理の改善に加えて、日銀の利上げ観測の後退や高市早苗政権による財政拡張懸念も円売り材料となる中、円安・ドル高が進行しました。円は対米ドルで前期末の151円台から155円台に下落しました。

ユーロ・円相場は、ドイツの財政拡張やウクライナを巡る地政学リスク後退期待、欧州の利下げ終了観測などから円安基調で推移しました。円は対ユーロで前期末の157円台から182円台に下落しました。



運用の概況

(2025年2月21日から2026年2月20日まで)

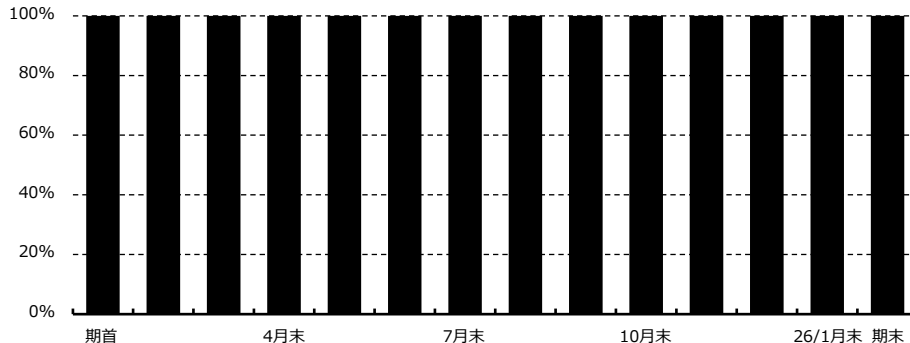
当ファンドは「外国債券インデックス・マザー・ファンド」(以下、マザーファンドといいます)受益証券を主な投資対象としています。マザーファンドの組入比率は原則として高位を保ち、外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

マザーファンドは、日本を除く世界主要国の国債、政府機関債等を主要投資対象とし、中長期的にFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動した投資成果の獲得を目指して運用を行うことを基本的な運用方針としています。公社債への投資は原則として高位を維持し、外貨建資産に対する為替ヘッジは原則として行いません。

マザーファンドの組入状況

当期末、設定・解約に伴う一時的な増減を除き、マザーファンドを高位に組み入れました。

マザーファンド組入比率の推移



今後の運用方針

今後も引き続き、マザーファンドを通じて、主として日本を除く世界主要国の国債、政府機関債等に投資することにより、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果を目指します。

◎1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項 目	当 期 (2025年2月21日~2026年2月20日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	14,125円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬	9円	0.066%	(a)信託報酬 = 期中の平均基準価額×信託報酬率 消費税は報告日の税率を採用しています。
（投信会社）	（ 3）	（0.022）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（ 2）	（0.011）	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
（受託会社）	（ 5）	（0.033）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	8	0.054	(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）	（ 6）	（0.043）	・ 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）	（ 2）	（0.011）	・ 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	（ 0）	（0.000）	・ その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	17円	0.120%	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、各項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

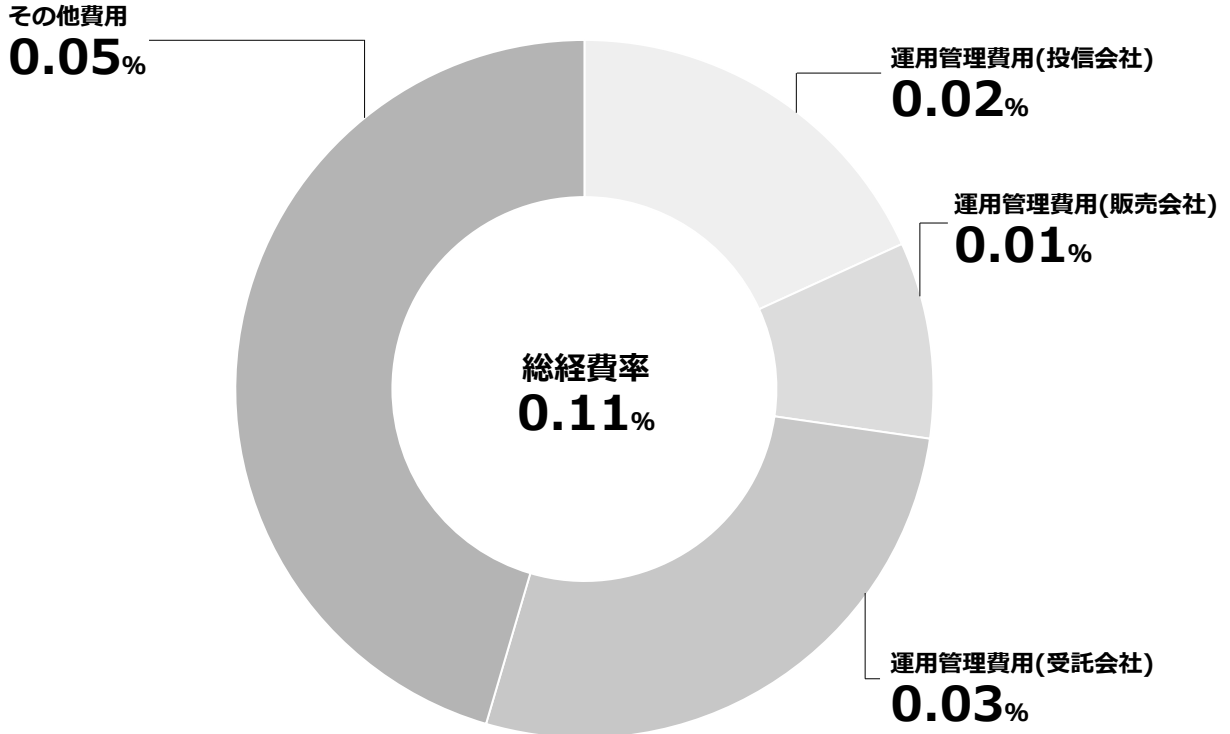
(注3) その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した**総経費率(年率)は0.11%です。**



(注 1) 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) 費用はマザーファンドが支払った費用を含みます。

(注 5) 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('25年2月21日から'26年2月20日まで)

○親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックス・マザー・ファンド	104,860	319,216	141,306	459,686

(注) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('25年2月21日から'26年2月20日まで)

○公社債(外国債券インデックス・マザー・ファンドにおける主要な売買銘柄)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
US TREASURY N/B 1.875% 26/7/31(アメリカ)	847,274	US TREASURY N/B 1.875% 26/7/31(アメリカ)	866,921
US TREASURY N/B 4.25% 35/5/15(アメリカ)	579,747	US TREASURY N/B 4.875% 26/4/30(アメリカ)	859,518
US TREASURY N/B 4.875% 26/4/30(アメリカ)	538,421	CHINA GOVERNMENT BOND 2.69% 26/8/12(中国)	826,835
US TREASURY N/B 4.25% 35/8/15(アメリカ)	533,035	US TREASURY N/B 2.25% 26/3/31(アメリカ)	821,961
US TREASURY N/B 2.25% 26/3/31(アメリカ)	513,303	US TREASURY N/B 1.625% 26/9/30(アメリカ)	612,034
US TREASURY N/B 4.25% 30/1/31(アメリカ)	505,382	CHINA GOVERNMENT BOND 2.3% 26/5/15(中国)	565,558
US TREASURY N/B 3.875% 32/12/31(アメリカ)	460,995	US TREASURY N/B 2.5% 26/2/28(アメリカ)	564,219
US TREASURY N/B 4.625% 35/2/15(アメリカ)	452,304	US TREASURY N/B 0.875% 26/6/30(アメリカ)	563,166
UNITED KINGDOM GILT 3.75% 27/3/7(イギリス)	451,382	US TREASURY N/B 1.625% 26/5/15(アメリカ)	551,566
CHINA GOVERNMENT BOND 1.59% 27/3/15(中国)	448,249	US TREASURY 2% 26/11/15(アメリカ)	547,277

(注1) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれていません)で、外国公社債は各月末(決算日の属する月については決算日)の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金額の合計です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

◎利害関係人との取引状況等('25年2月21日から'26年2月20日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

※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('26年2月20日現在)

○親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評価額
外国債券インデックス・マザー・ファンド	千口 207,304	千口 170,857	千円 576,987

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末における外国債券インデックス・マザー・ファンド全体の口数は25,867,682千口です。

当期末における株式および新株予約権証券の残高はありません。

◎投資信託財産の構成('26年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国債券インデックス・マザー・ファンド	千円 576,987	% 99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,593	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	578,580	100.0

(注1) 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。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=155.15円、1カナダドル=113.34円、1メキシコペソ=8.9909円、1ユーロ=182.58円、1英ポンド=208.88円、1スウェーデンクローナ=17.11円、1ノルウェークローネ=16.26円、1デンマーククローネ=24.44円、1ポーランドズロチ=43.2323円、1オーストラリアドル=109.46円、1ニューージーランドドル=92.53円、1シンガポールドル=122.32円、1マレーシアリングット=39.6945円、1人民元=22.4464円、1イスラエルシケル=49.4386円、1オフショア人民元=22.4765円です。

(注2) 外国債券インデックス・マザー・ファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(87,267,507千円)の投資信託財産総額(87,469,058千円)に対する比率は99.8%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

('26年2月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	578,580,438
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,490,107
外国債券インデックス・マザー・ファンド(評価額)	576,987,351
未 収 入 金	102,953
未 収 利 息	27
(B) 負 債	1,517,945
未 払 解 約 金	1,227,128
未 払 信 託 報 酬	249,321
そ の 他 未 払 費 用	41,496
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	577,062,493
元 本	379,788,684
次 期 繰 越 損 益 金	197,273,809
(D) 受 益 権 総 口 数	379,788,684口
1万口当たり基準価額(C/D×10,000)	15,194円

(注) 期首元本額	460,197,221円
期中追加設定元本額	313,241,160円
期中一部解約元本額	393,649,697円

◎損益の状況

当期(自'25年2月21日 至'26年2月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	4,153
受 取 利 息	4,153
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	59,353,911
売 買 損 益	91,423,111
売 買 損 益	△ 32,069,200
(C) 信 託 報 酬 等	△ 569,568
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	58,788,496
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	12,400,380
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	126,084,933
(配当等相当額)	(93,957,206)
(売買損益相当額)	(32,127,727)
(G) 計 (D+E+F)	197,273,809
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	197,273,809
追 加 信 託 差 損 益 金	126,084,933
(配当等相当額)	(95,051,850)
(売買損益相当額)	(31,033,083)
分 配 準 備 積 立 金	71,188,876

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越損益金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注5) 分配金の計算過程

A	費用控除後の配当等収益	14,820,758円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	38,223,952円
C	収益調整金	126,084,933円
D	分配準備積立金	18,144,166円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	197,273,809円
F	分配対象収益(1万口当たり)	5,194円
G	分配金	0円
H	分配金(1万口当たり)	0円

◎1万口当たり分配原資の内訳(税込み)

項 目	第10期 (2025年2月21日～ 2026年2月20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	5,194円

- (注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
 (注2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎約款変更のお知らせ

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、信託約款において当該箇所について所要の変更を2025年4月1日に行いました。

◎ブランド名変更のお知らせ

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズはブランド名をステート・ストリート・インベストメント・マネジメントに変更いたしました。ステート・ストリート・インベストメント・マネジメントは、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社が行う資産運用関連業務のブランド名です。

外国債券インデックス・マザー・ファンド

第25期 運用報告書 (決算日2026年2月20日)

外国債券インデックス・マザー・ファンドの第25期の運用状況をご報告させていただきます。

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)に連動した投資成果を目指して運用を行います。 ・ 公社債への投資は原則として高位を維持します。 ・ 外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	日本を除く世界主要国の国債、政府機関債など
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 公社債への投資割合には制限を設けません。 ・ 株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限り、投資割合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割合には制限を設けません。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

〒105-6325 東京都港区虎ノ門一丁目23番1号 虎ノ門ヒルズ森タワー25階

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額		＜ベンチマーク＞ FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	円	騰落率			
21期('22年 2月21日)	25,264	1.6	25,509	1.6	99.6	-	113,258
22期('23年 2月20日)	25,315	0.2	25,566	0.2	99.0	-	100,006
23期('24年 2月20日)	29,054	14.8	29,349	14.8	98.9	-	93,228
24期('25年 2月20日)	29,833	2.7	30,161	2.8	98.8	-	85,634
25期('26年 2月20日)	33,770	13.2	34,149	13.2	98.7	-	87,355

(注1) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)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。なおファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算および合成して指数化しています。円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注2) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		＜ベンチマーク＞ FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) '25年 2月20日	29,833	-	30,161	-	98.8	-
2月末	29,787	△ 0.2	30,114	△ 0.2	98.8	-
3月末	30,102	0.9	30,430	0.9	98.8	-
4月末	29,580	△ 0.8	29,903	△ 0.9	98.4	-
5月末	29,748	△ 0.3	30,072	△ 0.3	98.8	-
6月末	30,480	2.2	30,806	2.1	98.9	-
7月末	31,039	4.0	31,379	4.0	98.8	-
8月末	30,963	3.8	31,299	3.8	98.8	-
9月末	31,562	5.8	31,908	5.8	98.8	-
10月末	32,777	9.9	33,140	9.9	98.7	-
11月末	33,469	12.2	33,840	12.2	98.8	-
12月末	33,629	12.7	34,002	12.7	98.6	-
'26年 1月末	33,336	11.7	33,708	11.8	98.9	-
(期末) '26年 2月20日	33,770	13.2	34,149	13.2	98.7	-

(注1) 騰落率は期首比です。

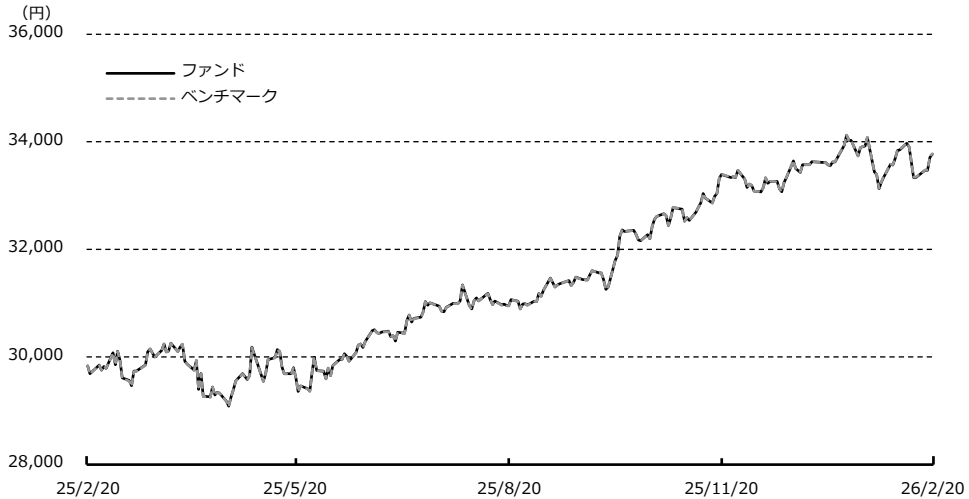
(注2) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。なおファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算および合成して指数化しています。円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注3) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

当期の運用実績

(2025年2月21日から2026年2月20日まで)

基準価額とベンチマークの推移



(注) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)で、前期末の基準価額にあわせて指数化しています。

当期末の基準価額は33,770円となり、前期末の29,833円に比べて3,937円の上昇となりました。

基準価額の変動要因

ベンチマーク(FTSE 世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース))の動きをほぼ反映して、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境」をご参照ください。

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は+13.2%となり、ベンチマークの騰落率(+13.2%)とほぼ同水準となりました。

投資環境

(2025年2月21日から2026年2月20日まで)

米国債券市場

米国債券市場は利回りが低下する堅調な展開となりました。

序盤は米関税政策を巡る不透明感や米景気の減速懸念が債券の買い材料となりましたが、米関税交渉の進展期待や米中関税引き下げ合意を受けた投資家心理の改善、米財政悪化懸念が重荷となる中、債券が売られました。その後は低調な米経済指標や米利下げ観測から金利は低下基調で推移しましたが、期末にかけて米経済の底堅さや日欧の長期金利上昇、米連邦準備理事会(FRB)次期議長人事を巡るタカ派的な見方が重荷となりました。

米国10年国債利回りは前期末から0.42%低下の4.08%となりました。

米国10年国債利回りの推移



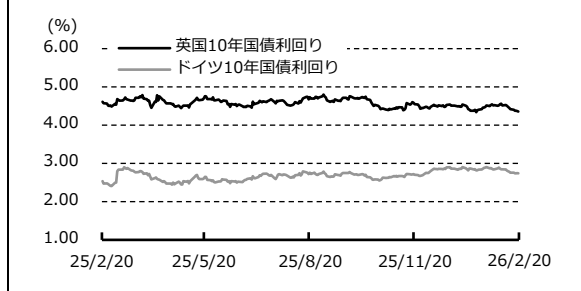
欧州債券市場

欧州債券市場は、利回りがドイツで上昇した一方で、英国では低下しました。

序盤は米相互関税による貿易摩擦懸念や欧州の利下げ継続観測が相場を支えましたが、ドイツの財政拡張や米関税交渉の進展期待が重荷となりました。その後は欧州の国防費増加観測や利下げ終了観測、日本の長期金利上昇が重荷となる中、ドイツで金利が上昇基調で推移した一方で、インフレ鈍化や雇用減速を受けた英利下げ観測から英国で金利が低下しました。

独10年国債利回りは前期末から0.20%上昇の2.74%、英10年国債利回りは前期末から0.25%低下の4.35%となりました。

英独10年国債利回りの推移

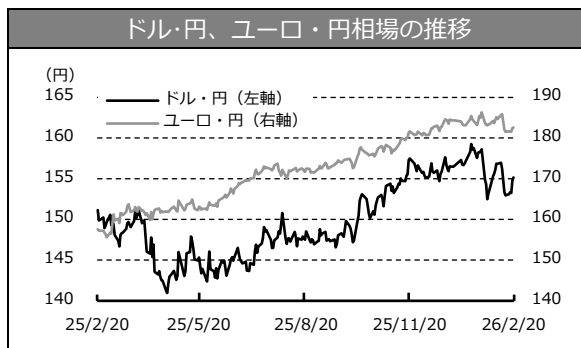


為替市況

為替相場は、米ドル、ユーロに対して円安となりました。

ドル・円相場は、序盤に米相互関税による米景気の先行き懸念を受けたドル売りやリスク回避の動きから円高・ドル安が進行しましたが、その後は米関税交渉の進展期待や日米の株高を受けた投資家心理の改善に加えて、日銀の利上げ観測の後退や高市早苗政権による財政拡張懸念も円売り材料となる中、円安・ドル高が進行しました。円は対米ドルで前期末の151円台から155円台に下落しました。

ユーロ・円相場は、ドイツの財政拡張やウクライナを巡る地政学リスク後退期待、欧州の利下げ終了観測などから円安基調で推移しました。円は対ユーロで前期末の157円台から182円台に下落しました。



運用の概況

(2025年2月21日から2026年2月20日まで)

当マザーファンドは、主として日本を除く世界主要先進国の国債、政府機関債を主な投資対象とし、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)に連動する投資成果を目指した運用を行うことを基本的な運用方針としています。公社債への投資は原則として高位を維持し、外貨建資産に対する為替ヘッジは原則として行いません。

当期は、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)の収益率を捉える目的で、層化抽出法の発想に従って、ファンドの国別通貨別の配分や、各国別とファンド全体のデュレーション(金利感応度)、債券の満期構成などをベンチマークに合致させるように努めつつ、インデックス構成国の国債に分散投資しました。

インデックスの構成銘柄変更のタイミングに合わせて、各月末にファンドのリスク特性をベンチマークに合わせるべくリバランス(銘柄の入れ替え)を行うとともに、月中における資金流入出に対応した取引や、ファンドで受け取った利金の再投資も行いました。

組入銘柄数は、600銘柄前後で期を通じて安定的に運用を行いました。また、債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。

今後の運用方針

今後も引き続き、主として日本を除く世界主要先進国の国債、政府機関債などに投資することにより、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)に連動する投資成果を目指します。

◎1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項 目	当 期 (2025年2月21日~2026年2月20日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	31,372円	-	期中の平均基準価額です。
(a) その他費用 (保管費用)	14円 (14)	0.044% (0.044)	(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、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
(その他)	(0)	(0.000)	・ その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	14円	0.044%	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、各項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

◎売買および取引の状況('25年2月21日から'26年2月20日まで)

○公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券 千米ドル 76,203	千米ドル 98,422
	カナダ	国債証券 千カナダドル 8,649	千カナダドル 8,410
	メキシコ	国債証券 千メキシコペソ 12,446	千メキシコペソ 18,409
	ユーロ	千ユーロ 5,523	千ユーロ 8,589
	ドイツ	国債証券 5,523	8,589
	イタリア	国債証券 6,504	11,058
	フランス	国債証券 6,028	10,316
	オランダ	国債証券 972	1,858
	スペイン	国債証券 4,328	7,282
	ベルギー	国債証券 1,259	2,206
	オーストリア	国債証券 782	1,371
	フィンランド	国債証券 528	749
	アイルランド	国債証券 221	637
	ポルトガル	国債証券 550	917
	イギリス	国債証券 千英ポンド 6,900	千英ポンド 6,235
	スウェーデン	国債証券 千スウェーデンクローナ 1,699	千スウェーデンクローナ 2,820
	ノルウェー	国債証券 千ノルウェークローネ 2,337	千ノルウェークローネ 2,870
	デンマーク	国債証券 千デンマーククローネ 1,340	千デンマーククローネ 2,455
	ポーランド	国債証券 千ポーランドズロチ 6,313	千ポーランドズロチ 5,334
オーストラリア	国債証券 千オーストラリアドル 1,745	千オーストラリアドル 2,145	
ニュージーランド	国債証券 千ニュージーランドドル 735	千ニュージーランドドル 802	
シンガポール	国債証券 千シンガポールドル 332	千シンガポールドル 706	
マレーシア	国債証券 千マレーシアリンギット 1,808	千マレーシアリンギット 3,537	
中国	国債証券 千人民元 165,090	千人民元 165,623	
イスラエル	国債証券 千イスラエルシケル 1,744	千イスラエルシケル 2,160	

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれていません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 地域は発行通貨によって区分しています。ただし、ユーロ建ての外国公社債は発行体の国籍によって区分しています。以下同じです。

(注4) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('25年2月21日から'26年2月20日まで)

○公社債

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
US TREASURY N/B 1.875% 26/7/31(アメリカ)	847,274	US TREASURY N/B 1.875% 26/7/31(アメリカ)	866,921
US TREASURY N/B 4.25% 35/5/15(アメリカ)	579,747	US TREASURY N/B 4.875% 26/4/30(アメリカ)	859,518
US TREASURY N/B 4.875% 26/4/30(アメリカ)	538,421	CHINA GOVERNMENT BOND 2.69% 26/8/12(中国)	826,835
US TREASURY N/B 4.25% 35/8/15(アメリカ)	533,035	US TREASURY N/B 2.25% 26/3/31(アメリカ)	821,961
US TREASURY N/B 2.25% 26/3/31(アメリカ)	513,303	US TREASURY N/B 1.625% 26/9/30(アメリカ)	612,034
US TREASURY N/B 4.25% 30/1/31(アメリカ)	505,382	CHINA GOVERNMENT BOND 2.3% 26/5/15(中国)	565,558
US TREASURY N/B 3.875% 32/12/31(アメリカ)	460,995	US TREASURY N/B 2.5% 26/2/28(アメリカ)	564,219
US TREASURY N/B 4.625% 35/2/15(アメリカ)	452,304	US TREASURY N/B 0.875% 26/6/30(アメリカ)	563,166
UNITED KINGDOM GILT 3.75% 27/3/7(イギリス)	451,382	US TREASURY N/B 1.625% 26/5/15(アメリカ)	551,566
CHINA GOVERNMENT BOND 1.59% 27/3/15(中国)	448,249	US TREASURY 2% 26/11/15(アメリカ)	547,277

(注1) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれていません)で、外国公社債は各月末(決算日の属する月については決算日)の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金額の合計です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

◎利害関係人との取引状況等('25年2月21日から'26年2月20日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

※ 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('26年2月20日現在)

○外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 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	千米ドル 270,710	千米ドル 252,567	千円 39,185,914	% 44.9	% -	% 20.0	% 14.7	% 10.2
カ ナ ダ	千カナダドル 16,870	千カナダドル 16,212	1,837,526	2.1	-	1.2	0.4	0.6
メ キ シ コ	千メキシコペソ 92,000	千メキシコペソ 89,529	804,948	0.9	-	0.6	0.2	0.2
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	28,350	26,980	4,926,190	5.6	-	3.0	1.7	1.0
イ タ リ ア	31,820	31,895	5,823,484	6.7	-	3.8	1.9	1.0
フ ラ ン ス	37,790	34,435	6,287,178	7.2	-	4.1	2.3	0.8
オ ラ ン ダ	6,350	5,738	1,047,787	1.2	-	0.8	0.2	0.2
ス ペ イ ン	21,440	20,729	3,784,799	4.3	-	2.5	1.4	0.4
ベルギー	7,840	7,182	1,311,312	1.5	-	1.1	0.4	-
オーストリア	5,900	5,123	935,474	1.1	-	0.7	0.3	0.1
フィンランド	2,760	2,445	446,425	0.5	-	0.3	0.2	0.0
アイルランド	2,325	2,046	373,590	0.4	-	0.3	0.2	-
ポルトガル	2,995	2,809	512,871	0.6	-	0.4	0.1	0.1
イ ギ リ ス	千英ポンド 27,890	千英ポンド 24,041	5,021,887	5.7	-	4.0	1.1	0.6
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 8,900	千スウェーデンクローナ 8,838	151,222	0.2	-	0.1	0.1	-
ノルウェー	千ノルウェークローネ 9,740	千ノルウェークローネ 9,098	147,935	0.2	-	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 7,910	千デンマーククローネ 7,379	180,349	0.2	-	0.1	0.0	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 14,250	千ポーランドズロチ 14,312	618,745	0.7	-	0.2	0.4	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 11,460	千オーストラリアドル 10,280	1,125,297	1.3	-	0.9	0.2	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 3,055	千ニュージーランドドル 2,794	258,559	0.3	-	0.2	0.0	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 2,505	千シンガポールドル 2,703	330,640	0.4	-	0.2	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 10,510	千マレーシアリンギット 11,055	438,835	0.5	-	0.4	0.1	0.0
中 国	千人民元 441,980	千人民元 461,148	10,351,129	11.8	-	5.4	4.5	2.0
イスラエル	千イスラエルシケル 7,205	千イスラエルシケル 7,107	351,400	0.4	-	0.2	0.1	0.1
合 計	-	-	86,253,508	98.7	-	50.5	30.5	17.7

(注1) 外貨建金額は、原則として金融商品取引業者、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また、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、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額(評価額)の比率です。

(注3) 格付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。

(注4) 金額の単位未満は切り捨てています。

○外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期末					償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
US TREASURY	国債証券	3.75	700	626	97,201	2043/11/15
US TREASURY	国債証券	2.5	500	355	55,229	2046/ 5/15
US TREASURY 4.5% 021536	国債証券	4.5	520	540	83,914	2036/ 2/15
US TREASURY 6.25	国債証券	6.25	1,400	1,543	239,533	2030/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.5	2,500	2,452	380,511	2027/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	4.125	1,000	1,005	155,949	2027/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	3,300	3,258	505,608	2027/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.125	2,600	2,537	393,667	2027/ 2/28
US TREASURY N/B	国債証券	3.75	2,000	2,005	311,087	2027/ 4/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	4,000	3,944	612,018	2027/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.625	1,800	1,779	276,160	2027/ 5/31
US TREASURY N/B	国債証券	0.5	2,000	1,920	298,033	2027/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	1,200	1,214	188,376	2027/ 7/15
US TREASURY N/B	国債証券	0.375	3,300	3,156	489,715	2027/ 7/31
US TREASURY N/B	国債証券	3.875	2,100	2,110	327,507	2027/ 7/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	2,000	1,964	304,748	2027/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	3,200	3,182	493,726	2027/ 8/31
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	600	601	93,260	2027/ 8/31
US TREASURY N/B	国債証券	0.375	3,800	3,616	561,150	2027/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	3.875	1,600	1,609	249,743	2027/10/15
US TREASURY N/B	国債証券	0.5	1,650	1,569	243,547	2027/10/31
US TREASURY N/B	国債証券	3.5	1,500	1,500	232,752	2027/10/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	2,600	2,546	395,054	2027/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	0.625	4,300	4,090	634,699	2027/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	0.625	2,950	2,800	434,432	2027/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	3.375	1,400	1,397	216,802	2027/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	600	608	94,395	2028/ 1/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.5	1,900	1,900	294,934	2028/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	2,300	2,268	351,910	2028/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	2,100	2,130	330,600	2028/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.25	1,700	1,623	251,916	2028/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	2,500	2,507	389,087	2028/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	3.75	600	603	93,609	2028/ 4/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	3,400	3,356	520,751	2028/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.25	2,800	2,664	413,428	2028/ 5/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.25	2,600	2,470	383,220	2028/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	4.0	2,300	2,327	361,138	2028/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	1,500	1,478	229,397	2028/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.25	600	566	87,930	2028/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	4.625	1,800	1,850	287,146	2028/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	1,400	1,324	205,475	2028/10/31
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	1,700	1,683	261,241	2028/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.5	2,400	2,274	352,883	2028/11/30

銘柄	当 期 末					償還年月日
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	350	358	55,551	2028/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	3.5	1,500	1,500	232,725	2029/ 1/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	3,800	3,614	560,828	2029/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.625	3,600	3,510	544,685	2029/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	4,400	4,492	697,006	2029/ 2/28
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	3,000	2,895	449,268	2029/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.5	600	617	95,857	2029/ 5/31
US TREASURY N/B	国債証券	3.25	2,200	2,180	338,263	2029/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	1,500	1,533	237,970	2029/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	4.0	1,000	1,014	157,453	2029/ 7/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	4,400	4,128	640,473	2029/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.5	2,300	2,295	356,161	2029/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.75	2,150	2,016	312,789	2029/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	2,900	2,982	462,765	2029/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	1,900	1,946	301,970	2030/ 1/31
US TREASURY N/B	国債証券	4.0	2,000	2,030	315,039	2030/ 3/31
US TREASURY N/B	国債証券	3.875	1,800	1,819	282,226	2030/ 4/30
US TREASURY N/B	国債証券	0.625	1,850	1,635	253,705	2030/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.0	1,600	1,624	252,089	2030/ 5/31
US TREASURY N/B	国債証券	3.875	2,500	2,526	391,981	2030/ 6/30
US TREASURY N/B	国債証券	3.875	500	505	78,396	2030/ 7/31
US TREASURY N/B	国債証券	0.625	2,700	2,367	367,360	2030/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	2,300	2,299	356,747	2030/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	0.875	2,600	2,290	355,329	2030/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	1,200	1,237	192,070	2030/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.125	2,750	2,437	378,229	2031/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.625	1,500	1,566	243,061	2031/ 4/30
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	3,750	3,384	525,085	2031/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.125	3,200	3,266	506,719	2031/ 7/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.25	3,700	3,251	504,428	2031/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.75	2,500	2,504	388,541	2031/ 8/31
US TREASURY N/B	国債証券	4.125	2,000	2,039	316,493	2031/10/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	1,200	1,054	163,569	2031/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.125	1,300	1,325	205,705	2031/11/30
US TREASURY N/B	国債証券	4.5	900	935	145,138	2031/12/31
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	2,750	2,472	383,662	2032/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.125	1,600	1,631	253,049	2032/ 2/29
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	3,250	3,085	478,730	2032/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.125	1,000	1,018	158,059	2032/ 5/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	1,400	1,315	204,024	2032/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.875	500	501	77,817	2032/ 9/30
US TREASURY N/B	国債証券	3.75	1,450	1,443	223,895	2032/10/31
US TREASURY N/B	国債証券	4.125	2,000	2,034	315,681	2032/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.875	3,000	3,006	466,395	2032/12/31

銘柄	当期末					償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
US TREASURY N/B	国債証券	3.5	1,800	1,761	273,302	2033/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.375	1,900	1,840	285,526	2033/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.875	1,800	1,798	278,964	2033/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.5	2,150	2,234	346,641	2033/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.0	2,150	2,159	335,097	2034/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	1,000	1,029	159,737	2034/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.875	2,100	2,084	323,485	2034/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	2,200	2,240	347,663	2034/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.625	2,000	2,092	324,590	2035/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	2,800	2,847	441,716	2035/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	2,550	2,590	401,937	2035/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.0	1,050	1,044	162,042	2035/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.5	300	309	47,957	2038/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.5	1,000	924	143,422	2039/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	500	497	77,150	2039/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	750	751	116,553	2039/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	500	499	77,456	2040/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.125	250	162	25,163	2040/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.875	900	848	131,573	2040/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.125	900	578	89,677	2040/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	1,000	980	152,186	2040/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	800	530	82,374	2040/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.75	700	724	112,346	2041/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	950	678	105,201	2041/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	650	488	75,745	2041/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.75	800	734	114,001	2041/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	950	801	124,327	2041/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	600	428	66,413	2041/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	900	755	117,266	2042/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	500	411	63,769	2042/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	800	631	97,972	2042/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.375	700	603	93,701	2042/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	500	392	60,914	2042/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.0	300	280	43,475	2042/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	700	578	89,807	2043/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	300	238	36,939	2043/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.875	800	732	113,627	2043/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	300	264	41,048	2043/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.375	600	584	90,679	2043/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.75	250	254	39,545	2043/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	400	351	54,467	2044/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	400	324	50,302	2044/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.125	200	187	29,093	2044/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.5	750	544	84,467	2045/ 2/15

銘柄	当期末					償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
US TREASURY N/B	国債証券	4.75	400	405	62,969	2045/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	400	315	48,881	2045/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	5.0	150	156	24,353	2045/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	900	691	107,328	2045/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.875	250	257	39,945	2045/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	600	469	72,868	2045/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.625	500	498	77,296	2045/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	400	270	41,931	2046/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	800	605	94,001	2046/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	900	694	107,802	2047/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	500	384	59,696	2047/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	500	366	56,863	2047/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.75	1,000	730	113,356	2047/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	550	419	65,116	2048/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.125	1,350	1,051	163,086	2048/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	800	607	94,253	2048/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.375	1,470	1,191	184,826	2048/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	1,200	906	140,660	2049/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	500	367	57,078	2049/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	1,000	644	99,980	2049/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	1,700	1,122	174,078	2049/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	1,000	603	93,671	2050/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.25	1,100	543	84,365	2050/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.375	1,200	609	94,566	2050/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.625	600	324	50,406	2050/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	1,850	1,065	165,287	2051/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.375	2,600	1,685	261,431	2051/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.0	1,600	944	146,539	2051/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	1.875	2,400	1,367	212,128	2051/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.25	1,900	1,186	184,090	2052/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	2.875	1,500	1,076	167,034	2052/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.0	1,800	1,324	205,459	2052/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.0	1,800	1,599	248,179	2052/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	3.625	1,100	912	141,645	2053/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.125	1,050	952	147,736	2053/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.75	1,050	1,055	163,728	2053/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.625	400	394	61,158	2054/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.25	850	787	122,130	2054/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.5	700	675	104,867	2054/11/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.625	1,100	1,084	168,251	2055/ 2/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.75	1,020	1,026	159,211	2055/ 5/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.75	900	906	140,573	2055/ 8/15
US TREASURY N/B	国債証券	4.625	1,250	1,233	191,361	2055/11/15
US TREASURY N/B 4.375%	国債証券	4.375	400	408	63,356	2038/ 2/15

銘柄	当 期 末					償還年月日
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
US TREASURY N/B 5%	国債証券	5.0	300	324	50,310	2037/ 5/15
UST 5.375% 02/15/31	国債証券	5.375	500	538	83,590	2031/ 2/15
UST 6.125% 11/15/27	国債証券	6.125	300	313	48,606	2027/11/15
小計					39,185,914	
(カナダ)			千カナダドル	千カナダドル		
CANADA GOVT 5.75% 060129	国債証券	5.75	410	449	50,997	2029/ 6/ 1
CANADIAN GOV'T 5% 060137	国債証券	5.0	500	578	65,593	2037/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0	1,400	1,409	159,715	2027/ 2/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.75	1,400	1,406	159,445	2027/ 5/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0	1,200	1,179	133,733	2027/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.25	280	278	31,620	2028/ 2/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0	550	544	61,682	2028/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0	200	208	23,590	2029/ 3/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5	300	308	34,973	2029/ 9/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.25	1,440	1,354	153,555	2030/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5	1,500	1,402	158,910	2031/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0	1,010	955	108,312	2032/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.75	750	736	83,464	2033/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0	870	863	97,855	2034/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.25	980	985	111,644	2035/ 6/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.25	350	350	39,745	2035/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5	230	227	25,730	2045/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.75	430	369	41,922	2048/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0	670	480	54,486	2051/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.75	570	376	42,706	2053/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.75	600	496	56,252	2055/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.75	530	425	48,282	2064/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT 5.75	国債証券	5.75	700	823	93,305	2033/ 6/ 1
小計					1,837,526	
(メキシコ)			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MEX BONOS	国債証券	7.75	11,500	11,302	101,619	2031/ 5/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.5	18,400	18,516	166,475	2027/ 6/ 3
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5	17,200	17,565	157,926	2029/ 5/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.5	3,500	3,325	29,895	2033/ 5/26
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.75	3,500	3,323	29,883	2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0	1,500	1,425	12,812	2036/ 2/21
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	10.0	7,200	7,838	70,473	2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5	7,000	6,719	60,410	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.75	6,300	5,511	49,554	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0	8,100	7,157	64,350	2047/11/ 7
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0	7,800	6,845	61,546	2053/ 7/31
小計					804,948	

銘柄	当期末					償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ドイツ)						
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND	国債証券	0.25	700	688	125,665	2027/ 2/15
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND	国債証券	0.5	800	782	142,910	2027/ 8/15
BUNDESREPUBLIC DEUTSCHLAND	国債証券	2.5	100	100	18,400	2031/ 4/16
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND	国債証券	3.25	500	505	92,320	2042/ 7/ 4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5	700	618	112,900	2046/ 8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.25	1,350	1,292	235,916	2028/ 8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.25	1,300	1,231	224,831	2029/ 2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	-	1,230	1,142	208,588	2029/ 8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	-	750	687	125,543	2030/ 2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	-	600	543	99,235	2030/ 8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	-	800	714	130,484	2031/ 2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	-	800	704	128,675	2031/ 8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	-	820	722	131,935	2031/ 8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.7	1,180	1,128	206,024	2032/ 8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6	1,100	1,103	201,496	2033/ 8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.2	950	923	168,540	2034/ 2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5	700	690	126,101	2035/ 2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5	100	98	18,029	2035/ 2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	-	620	484	88,414	2035/ 5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6	450	446	81,442	2035/ 8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6	550	515	94,089	2041/ 5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5	560	503	91,912	2044/ 7/ 4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.25	670	449	82,011	2048/ 8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	-	450	198	36,169	2050/ 8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	-	630	258	47,243	2052/ 8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8	680	487	88,989	2053/ 8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5	500	418	76,399	2054/ 8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.9	600	542	99,018	2056/ 8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.2	400	400	73,172	2027/ 3/11
DBR 4.75% 07/04/28	国債証券	4.75	900	955	174,473	2028/ 7/ 4
DEUTSCHLAND 5.625%	国債証券	5.625	1,300	1,384	252,836	2028/ 1/ 4
DEUTSCHLAND REP 4%	国債証券	4.0	980	1,087	198,511	2037/ 1/ 4
DEUTSCHLAND REP 4.25%	国債証券	4.25	600	682	124,559	2039/ 7/ 4
DEUTSCHLAND REP 4.75%	国債証券	4.75	820	951	173,751	2034/ 7/ 4
DEUTSCHLAND REP 4.75%	国債証券	4.75	610	729	133,193	2040/ 7/ 4
DEUTSCHLAND REP 5.5%	国債証券	5.5	750	858	156,807	2031/ 1/ 4
DEUTSCHLAND REP 6.25%	国債証券	6.25	450	516	94,361	2030/ 1/ 4
DEUTSCHLAND REP 6.5%	国債証券	6.5	1,350	1,430	261,236	2027/ 7/ 4
(イタリア)						
BTPS 4% 02/01/37	国債証券	4.0	670	708	129,279	2037/ 2/ 1
BTPS 5% 08/01/34	国債証券	5.0	850	967	176,659	2034/ 8/ 1
BUONI POLIENNALI 5%	国債証券	5.0	800	918	167,637	2039/ 8/ 1
BUONI POLIENNALI 5.25%	国債証券	5.25	1,120	1,232	224,989	2029/11/ 1
BUONI POLIENNALI 5.75%	国債証券	5.75	850	999	182,522	2033/ 2/ 1

銘柄	当 期 末					償還年月日
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(イタリア)						
BUONI POLIENNALI 6%	国債証券	6.0	800	929	169,702	2031/ 5/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2	1,020	1,022	186,643	2027/ 6/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.05	900	899	164,293	2027/ 8/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0	2,900	2,893	528,309	2028/ 2/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.65	100	100	18,434	2028/ 6/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.75	1,190	1,262	230,571	2028/ 9/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8	890	903	164,970	2028/12/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0	1,150	1,174	214,402	2029/ 8/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5	1,000	1,039	189,866	2030/ 3/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.35	1,000	956	174,630	2030/ 4/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.95	950	965	176,326	2030/ 7/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7	350	351	64,209	2030/10/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.65	1,000	957	174,878	2030/12/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9	700	641	117,200	2031/ 4/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.6	1,080	966	176,391	2031/ 8/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.15	200	204	37,260	2031/11/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.65	650	609	111,237	2032/ 3/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.25	100	101	18,622	2032/11/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4	990	1,081	197,467	2033/ 5/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.45	880	848	154,836	2033/ 9/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.2	850	916	167,365	2034/ 3/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.85	500	524	95,836	2035/ 2/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.35	600	607	110,982	2035/ 3/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.65	830	855	156,257	2035/ 8/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.25	720	650	118,686	2036/ 9/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.95	800	752	137,326	2038/ 9/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0	700	803	146,627	2040/ 9/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.85	110	111	20,356	2040/10/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8	470	364	66,612	2041/ 3/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.75	550	611	111,665	2044/ 9/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1	80	81	14,848	2046/ 4/30
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.25	450	403	73,581	2046/ 9/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7	400	325	59,464	2047/ 3/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.45	470	429	78,488	2048/ 3/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.85	410	396	72,461	2049/ 9/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.45	350	260	47,599	2050/ 9/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.7	450	277	50,714	2051/ 9/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5	250	262	47,864	2053/10/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.3	100	101	18,515	2054/10/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8	510	372	68,018	2067/ 3/ 1
BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.15	80	48	8,863	2072/ 3/ 1
(フランス)						
FRANCE	国債証券	4.5	800	868	158,627	2041/ 4/25
FRANCE	国債証券	4.0	470	443	81,047	2060/ 4/25

銘柄	当期末					償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(フランス)						
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	1.0	1,550	1,529	279,214	2027/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	2.75	2,350	2,373	433,377	2027/10/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	0.75	2,130	2,062	376,595	2028/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	2.4	200	200	36,644	2028/ 9/24
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	0.75	1,300	1,247	227,781	2028/11/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	0.5	1,600	1,508	275,365	2029/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	-	1,760	1,608	293,684	2029/11/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	2.5	1,200	1,200	219,130	2030/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	-	1,490	1,320	241,028	2030/11/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	-	1,300	1,112	203,201	2031/11/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	-	1,380	1,159	211,713	2032/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	2.0	1,070	1,011	184,702	2032/11/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	1.25	1,200	1,037	189,449	2034/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	3.0	910	897	163,782	2034/11/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	3.2	980	975	178,177	2035/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	1.25	950	776	141,688	2036/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	1.75	750	601	109,753	2039/ 6/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	0.5	1,340	863	157,732	2040/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	3.6	390	378	69,107	2042/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	0.5	300	166	30,427	2044/ 6/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	4.1	150	151	27,734	2046/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	2.0	730	508	92,827	2048/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	1.5	770	459	83,982	2050/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	0.75	680	300	54,816	2053/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	3.0	630	501	91,483	2054/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	3.75	190	172	31,517	2056/ 5/25
FRANCE (GOVT OF)	国債証券	0.5	480	127	23,212	2072/ 5/25
FRANCE GOVT 4.75%	国債証券	4.75	1,500	1,679	306,598	2035/ 4/25
FRANCE GOVT 5.5% 042529	国債証券	5.5	1,480	1,621	296,054	2029/ 4/25
FRANCE GOVT 5.75% 102532	国債証券	5.75	1,300	1,525	278,533	2032/10/25
FRANCE GOVT OF	国債証券	1.5	1,450	1,368	249,922	2031/ 5/25
FRANCE GOVT OF	国債証券	3.25	830	751	137,195	2045/ 5/25
FRANCE GOVT OF 4%	国債証券	4.0	900	938	171,266	2038/10/25
FRANCE O.E.T. 4	国債証券	4.0	730	700	127,818	2055/ 4/25
FRENCH REPUBLIC	国債証券	1.75	550	284	51,975	2066/ 5/25
(オランダ)						
NETHERLANDS	国債証券	3.75	300	319	58,407	2042/ 1/15
NETHERLANDS 4% 01/15/37	国債証券	4.0	250	274	50,183	2037/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.75	300	294	53,839	2027/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.75	190	184	33,618	2028/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.25	450	421	76,942	2029/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	-	470	424	77,569	2030/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	-	100	87	16,026	2031/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5	600	597	109,048	2033/ 1/15

銘柄	当期末					償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(オランダ)						
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5	990	973	177,716	2034/ 7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	-	300	209	38,272	2038/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5	300	211	38,617	2040/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.25	60	59	10,921	2044/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.75	540	492	89,879	2047/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	-	510	212	38,834	2052/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.0	230	170	31,209	2054/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.5	90	90	16,559	2056/ 1/15
NETHERLANDS GOVT 5.5%	国債証券	5.5	670	712	130,138	2028/ 1/15
(スペイン)						
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.5	900	894	163,299	2027/ 4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.45	1,150	1,138	207,844	2027/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4	950	935	170,823	2028/ 4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4	960	942	172,148	2028/ 7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.35	100	100	18,290	2029/ 3/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.45	730	712	130,036	2029/ 4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.6	700	657	120,074	2029/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5	1,270	1,175	214,572	2030/ 4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.95	610	598	109,185	2030/ 7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.1	820	724	132,191	2031/ 4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.7	980	870	158,999	2032/ 4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.35	1,350	1,306	238,481	2033/ 7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.55	300	313	57,246	2033/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.45	250	258	47,174	2034/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.15	100	100	18,386	2035/ 4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.85	770	693	126,682	2035/ 7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.2	500	503	91,935	2035/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.3	500	505	92,362	2036/ 4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.9	550	575	105,115	2039/ 7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5	150	148	27,151	2041/ 1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.7	640	725	132,418	2041/ 7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0	740	501	91,569	2042/ 7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.15	400	477	87,204	2044/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7	400	332	60,680	2048/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0	400	218	39,870	2050/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9	230	153	28,018	2052/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.45	430	203	37,214	2071/10/31
KINGDOM OF SPAIN	国債証券	2.9	340	297	54,334	2046/10/31
SPANISH GOV 4.2% 013137	国債証券	4.2	500	543	99,290	2037/ 1/31
SPANISH GOV 4.9% 400730	国債証券	4.9	550	635	116,067	2040/ 7/30
SPANISH GOVT	国債証券	5.15	750	807	147,368	2028/10/31
SPANISH GOVT	国債証券	3.45	410	361	66,044	2066/ 7/30
SPANISH GOVT 6% 013129	国債証券	6.0	760	841	153,591	2029/ 1/31
SPANISH GOVT5.75% 073032	国債証券	5.75	1,250	1,473	269,120	2032/ 7/30

銘柄	当 期 末					償還年月日
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ベルギー)						
BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8	350	339	62,011	2028/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.9	470	449	82,073	2029/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.7	240	242	44,356	2029/10/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.1	400	362	66,129	2030/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0	350	322	58,968	2031/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.0	700	752	137,371	2032/ 3/28
BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.35	250	215	39,424	2032/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.25	350	315	57,573	2033/ 4/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0	550	550	100,569	2034/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.1	200	199	36,415	2035/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.4	150	151	27,741	2036/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.45	360	295	53,999	2037/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.9	200	169	30,861	2038/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.4	180	115	21,037	2040/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.25	370	395	72,173	2041/ 3/28
BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.75	250	245	44,896	2045/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.6	300	198	36,221	2047/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.7	200	127	23,274	2050/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.5	50	44	8,091	2055/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.25	440	290	53,074	2057/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.15	280	168	30,760	2066/ 6/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.65	130	40	7,304	2071/ 6/22
BELGIUM KINGDOM 5.5%	国債証券	5.5	520	555	101,459	2028/ 3/28
BGB 5% 03/28/35	国債証券	5.0	550	632	115,521	2035/ 3/28
(オーストリア)						
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.75	630	613	112,077	2028/ 2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5	370	351	64,202	2029/ 2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	-	350	318	58,199	2030/ 2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	-	730	645	117,857	2031/ 2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9	550	556	101,514	2033/ 2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.4	530	513	93,676	2034/ 5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.95	250	250	45,701	2035/ 2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.2	160	158	28,959	2039/ 7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	-	300	184	33,596	2040/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.15	160	152	27,815	2044/ 6/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5	265	183	33,582	2047/ 2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.75	440	231	42,238	2051/ 3/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.8	115	116	21,307	2062/ 1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5	120	57	10,537	2086/11/ 2
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.1	130	77	14,106	2117/ 9/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.85	190	58	10,767	2120/ 6/30
REPUBLIC OF AUSTRIA 4.15	国債証券	4.15	210	230	42,115	2037/ 3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA 6.25	国債証券	6.25	400	422	77,215	2027/ 7/15

銘柄	当 期 末					償還年月日
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(フィンランド)						
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.375	50	49	9,063	2027/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.75	250	253	46,355	2028/ 7/ 4
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5	300	287	52,519	2028/ 9/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5	170	159	29,142	2029/ 9/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	-	30	26	4,906	2030/ 9/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.75	180	164	30,098	2031/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.125	130	113	20,758	2031/ 9/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.625	100	99	18,246	2032/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	3.0	350	355	64,833	2033/ 9/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.125	170	148	27,167	2034/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	3.0	100	99	18,257	2035/ 9/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.125	260	193	35,320	2036/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.25	80	51	9,349	2040/ 9/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.625	195	174	31,900	2042/ 7/ 4
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	3.2	60	56	10,396	2045/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.375	150	100	18,280	2047/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.125	110	44	8,122	2052/ 4/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.95	75	64	11,706	2055/ 4/15
(アイルランド)						
IRELAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.35	250	215	39,403	2032/10/18
IRELAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1	50	50	9,206	2036/ 6/18
IRELAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.55	40	26	4,923	2041/ 4/22
IRELAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.15	70	63	11,610	2055/10/18
IRISH GOVT	国債証券	1.7	60	52	9,550	2037/ 5/15
IRISH TSY 0% 2031	国債証券	-	100	87	15,888	2031/10/18
IRISH TSY 0.4% 2035	国債証券	0.4	190	151	27,713	2035/ 5/15
IRISH TSY 0.9% 2028	国債証券	0.9	360	350	64,081	2028/ 5/15
IRISH TSY 1.10% 2029	国債証券	1.1	140	135	24,691	2029/ 5/15
IRISH TSY 1.3% 2033	国債証券	1.3	140	127	23,319	2033/ 5/15
IRISH TSY 1.35% 2031	国債証券	1.35	160	152	27,811	2031/ 3/18
IRISH TSY 1.5% 2050	国債証券	1.5	275	184	33,646	2050/ 5/15
IRISH TSY 2% 2045	国債証券	2.0	220	176	32,315	2045/ 2/18
IRISH TSY 2.4% 2030	国債証券	2.4	270	270	49,426	2030/ 5/15
(ポルトガル)						
OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.7	370	362	66,171	2027/10/15
OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.95	340	337	61,645	2029/ 6/15
OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.3	560	495	90,493	2031/10/17
OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.65	400	377	68,912	2032/ 7/16
OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2.875	420	419	76,566	2034/10/20
OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.0	120	120	21,953	2035/ 6/15
OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.25	50	50	9,250	2036/ 6/13
OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.5	240	245	44,805	2038/ 6/18
OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.375	120	119	21,778	2040/ 6/15

銘柄	当 期 末					償還年月日
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ポルトガル)						
OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.15	200	142	25,930	2042/ 4/11
OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.0	70	38	6,947	2052/ 4/12
OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.625	105	100	18,415	2054/ 6/12
小計					25,449,115	
(イギリス)			千英ポンド	千英ポンド		
TREASURY	国債証券	4.25	650	572	119,625	2049/12/ 7
TREASURY UKT 4.5%	国債証券	4.5	510	484	101,132	2042/12/ 7
TSY 4 1/2% 2034	国債証券	4.5	950	964	201,510	2034/ 9/ 7
TSY 4 1/4% 2039	国債証券	4.25	780	741	154,869	2039/ 9/ 7
TSY 4% 2060	国債証券	4.0	700	572	119,664	2060/ 1/22
UK TREASURY	国債証券	4.25	550	516	107,853	2040/12/ 7
UK TREASURY	国債証券	3.5	620	503	105,177	2045/ 1/22
UK TREASURY	国債証券	3.75	470	375	78,449	2052/ 7/22
UK TREASURY 4.25%	国債証券	4.25	350	343	71,795	2036/ 3/ 7
UK TREASURY 4.75%	国債証券	4.75	800	834	174,305	2030/12/ 7
UK TREASURY 6	国債証券	6.0	750	799	166,927	2028/12/ 7
UK TSY 0 3/8% 2030	国債証券	0.375	450	386	80,637	2030/10/22
UK TSY 0 7/8% 2029	国債証券	0.875	770	698	145,822	2029/10/22
UK TSY 1 5/8% 2028	国債証券	1.625	930	885	185,011	2028/10/22
UK TSY 1 5/8% 2071	国債証券	1.625	950	385	80,505	2071/10/22
UK TSY 1.75% 2049	国債証券	1.75	700	383	80,097	2049/ 1/22
UK TSY 1.75% 2057	国債証券	1.75	570	269	56,320	2057/ 7/22
UK TSY 2 1/2% 2065	国債証券	2.5	690	386	80,668	2065/ 7/22
UK TSY 3 1/2% 2068	国債証券	3.5	650	471	98,421	2068/ 7/22
UKT 4.25	国債証券	4.25	730	652	136,256	2046/12/ 7
UKT 4.25% 2032	国債証券	4.25	1,000	1,016	212,281	2032/ 6/ 7
UKT 4.25% 271207	国債証券	4.25	600	607	126,981	2027/12/ 7
UKT 4.25% 551207	国債証券	4.25	730	630	131,660	2055/12/ 7
UKT 4.75	国債証券	4.75	600	603	126,146	2038/12/ 7
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	3.75	990	992	207,213	2027/ 3/ 7
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.25	1,100	1,066	222,742	2027/ 7/22
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.375	150	152	31,814	2028/ 3/ 7
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.0	550	554	115,915	2029/ 5/22
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.375	220	224	46,965	2030/ 3/ 7
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	0.25	1,610	1,330	277,893	2031/ 7/31
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.0	150	150	31,400	2031/10/22
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	3.25	1,160	1,099	229,648	2033/ 1/31
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	0.875	1,200	949	198,389	2033/ 7/31
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.25	180	179	37,468	2034/ 7/31
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.5	510	515	107,578	2035/ 3/ 7
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.75	200	204	42,790	2035/10/22
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.75	1,050	785	163,992	2037/ 9/ 7
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.125	1,150	754	157,661	2039/ 1/31

銘柄	当 期 末					償還年月日
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	5.25	70	72	15,229	2041/ 1/31
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	1.25	100	60	12,664	2041/10/22
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.75	260	252	52,644	2043/10/22
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	3.25	450	355	74,346	2044/ 1/22
UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.375	290	255	53,405	2054/ 7/31
小計					5,021,887	
(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		
SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.75	3,050	2,976	50,928	2028/ 5/12
SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.75	1,000	954	16,329	2029/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.125	1,550	1,392	23,828	2031/ 5/12
SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.25	320	311	5,321	2035/ 5/11
SWEDISH GOVT 3.5%	国債証券	3.5	2,980	3,203	54,814	2039/ 3/30
小計					151,222	
(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		
NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.75	1,360	1,331	21,642	2027/ 2/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0	600	575	9,360	2028/ 4/26
NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.75	1,700	1,574	25,593	2029/ 9/ 6
NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.375	750	669	10,884	2030/ 8/19
NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.125	1,470	1,314	21,368	2032/ 5/18
NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0	1,050	975	15,857	2033/ 8/15
NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.625	1,270	1,223	19,897	2034/ 4/13
NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.75	550	531	8,637	2035/ 6/12
NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5	990	903	14,694	2042/10/ 6
小計					147,935	
(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		
DENMARK GOVT BOND	国債証券	2.25	450	436	10,672	2035/11/15
KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5	1,540	1,507	36,846	2027/11/15
KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5	1,700	1,606	39,270	2029/11/15
KINGDOM OF DENMARK	国債証券	-	280	246	6,032	2031/11/15
KINGDOM OF DENMARK	国債証券	4.5	2,360	2,809	68,664	2039/11/15
KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.25	1,580	771	18,861	2052/11/15
小計					180,349	
(ポーランド)			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5	2,110	2,087	90,254	2027/ 7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.75	4,520	4,779	206,627	2029/ 4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	1,030	1,067	46,132	2030/ 1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5	750	761	32,927	2030/ 7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.25	2,080	1,828	79,071	2030/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.75	500	429	18,552	2032/ 4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0	840	910	39,381	2033/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	1,840	1,863	80,569	2034/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0	580	583	25,228	2035/10/25
小計					618,745	

銘柄	当期末					償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		
				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 GOVERNMENT	国債証券	4.75	260	261	28,628	2027/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.75	820	799	87,496	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.25	800	765	83,794	2028/ 5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.25	370	358	39,226	2029/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5	250	232	25,399	2030/ 5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0	730	622	68,182	2030/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0	410	338	37,049	2031/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.25	2,000	1,648	180,403	2032/ 5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5	1,780	1,770	193,792	2033/ 4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.75	200	187	20,514	2034/ 5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.25	450	436	47,809	2034/ 6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.75	640	544	59,554	2035/ 6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.25	470	450	49,279	2036/ 3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.25	300	286	31,314	2036/10/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.75	180	178	19,515	2037/10/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.25	350	292	32,033	2039/ 6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.75	280	212	23,302	2041/ 5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0	170	122	13,385	2047/ 3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.75	350	178	19,497	2051/ 6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.75	300	277	30,370	2054/ 6/21
AUSTRALIAN GOVT 3.75%	国債証券	3.75	350	317	34,747	2037/ 4/21
小計					1,125,297	
(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		
NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5	400	408	37,771	2027/ 4/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	0.25	250	234	21,720	2028/ 5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	3.0	60	59	5,489	2029/ 4/20
NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5	100	103	9,571	2030/ 5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.0	1,250	1,114	103,101	2032/ 5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5	530	537	49,766	2035/ 5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	1.75	290	195	18,100	2041/ 5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.75	105	71	6,581	2051/ 5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	5.0	70	69	6,456	2054/ 5/15
小計					258,559	
(シンガポール)			千シンガポールドル	千シンガポールドル		
SINGAPORE GOV'T 3.5%	国債証券	3.5	365	373	45,641	2027/ 3/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0	160	167	20,476	2029/ 4/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.875	525	555	67,979	2030/ 9/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.375	300	333	40,836	2033/ 9/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.375	290	324	39,707	2034/ 5/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.375	180	188	23,010	2039/ 7/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.75	175	192	23,502	2042/ 4/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.75	150	166	20,368	2046/ 3/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.875	150	143	17,575	2051/10/ 1
SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.25	50	61	7,550	2054/ 6/ 1

銘柄	当 期 末					償還年月日
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール) SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	% 3.0	千シンガポールドル 160	千シンガポールドル 196	千円 23,990	2072/ 8/ 1
小計					330,640	
(マレーシア) MALAYSIA	国債証券	3.502	千マレーシアリンギット 1,000	千マレーシアリンギット 1,007	39,972	2027/ 5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.733	650	659	26,178	2028/ 6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.582	300	302	12,004	2032/ 7/15
MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.642	3,350	3,602	143,014	2033/11/ 7
MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.476	500	498	19,769	2035/ 7/ 2
MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.757	200	198	7,861	2040/ 5/22
MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.766	130	129	5,137	2041/ 1/15
MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.065	950	957	38,015	2050/ 6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.917	150	146	5,833	2055/ 7/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.498	1,500	1,569	62,303	2030/ 4/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.935	230	258	10,274	2043/ 9/30
MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.736	1,100	1,213	48,185	2046/ 3/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.921	450	511	20,285	2048/ 7/ 6
小計					438,835	
(中国) CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.37	千人民元 20,400	千人民元 20,615	462,751	2027/ 1/20
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.59	21,300	21,367	479,632	2027/ 3/15
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.48	18,000	18,265	409,995	2027/ 4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.62	5,000	5,021	112,715	2027/ 8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.64	12,000	12,320	276,540	2028/ 1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.45	7,100	7,118	159,774	2028/ 2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.46	20,000	20,061	450,316	2028/ 5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.91	20,300	21,181	475,447	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.55	10,700	11,042	247,865	2028/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.37	26,600	27,384	614,689	2029/ 1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.75	28,600	29,900	671,154	2029/ 6/15
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.91	20,900	21,241	476,793	2029/ 7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.43	6,700	6,690	150,168	2030/ 1/25
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.62	8,000	8,393	188,408	2030/ 6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.55	5,300	5,313	119,278	2030/ 7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.54	13,000	13,633	306,017	2030/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.54	2,500	2,498	56,091	2031/ 1/25
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.02	18,300	19,766	443,679	2031/ 5/27
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.12	13,500	13,891	311,810	2031/ 6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.87	5,400	5,484	123,099	2031/ 9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.89	17,300	18,613	417,813	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.79	7,000	7,074	158,807	2032/ 3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.66	4,000	4,000	89,805	2032/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.88	9,500	10,305	231,326	2033/ 2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.67	9,000	9,628	216,122	2033/ 5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.52	8,500	9,009	202,221	2033/ 8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.35	9,000	9,437	211,847	2034/ 2/25

銘柄	当 期 末					償還年月日
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)		%	千人民元	千人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.11	14,350	14,791	332,007	2034/ 8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.61	13,800	13,640	306,175	2035/ 2/15
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.65	12,700	12,586	282,515	2035/ 5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.67	10,400	10,337	232,050	2035/ 5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.78	5,000	4,996	112,142	2035/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.86	10,730	13,743	308,483	2049/ 7/22
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.53	11,200	13,878	311,515	2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.32	8,700	10,428	234,086	2052/ 4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0	3,700	4,240	95,183	2053/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.92	3,500	3,242	72,792	2055/ 1/15
小計					10,351,129	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
ISRAEL FIXED BOND	国債証券	-	1,000	1,003	49,592	2027/ 3/31
ISRAEL FIXED BOND	国債証券	-	1,540	1,510	74,698	2028/ 9/28
ISRAEL FIXED BOND	国債証券	-	940	862	42,655	2030/ 3/31
ISRAEL FIXED BOND	国債証券	-	700	824	40,783	2042/ 1/31
ISRAEL FIXED BOND	国債証券	-	545	533	26,386	2047/ 3/31
ISRAEL FIXED BOND 1.3	国債証券	-	470	417	20,637	2032/ 4/30
ISRAEL FIXED BOND 2.8	国債証券	-	600	460	22,767	2052/11/29
ISRAEL FIXED BOND 4	国債証券	-	1,160	1,229	60,771	2035/ 3/30
ISRAEL FIXED BOND 4.6	国債証券	-	250	265	13,107	2029/ 8/31
小計					351,400	
合計					86,253,508	

(注1) 外貨建金額は、原則として金融商品取引業者、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また、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) 金額の単位未満は切り捨てています。

当期末における株式および新株予約権証券の残高はありません。

◎投資信託財産の構成('26年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
	86,253,508	98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,215,550	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	87,469,058	100.0

(注1) 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。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=155.15円、1カナダドル=113.34円、1メキシコペソ=8.9909円、1ユーロ=182.58円、1英ポンド=208.88円、1スウェーデンクローナ=17.11円、1ノルウェークローネ=16.26円、1デンマーククローネ=24.44円、1ポーランドズロチ=43.2323円、1オーストラリアドル=109.46円、1ニュージーランドドル=92.53円、1シンガポールドル=122.32円、1マレーシアリングギット=39.6945円、1人民元=22.4464円、1イスラエルシェケル=49.4386円、1オフショア人民元=22.4765円です。

(注2) 当期末における外貨建純資産(87,267,507千円)の投資信託財産総額(87,469,058千円)に対する比率は99.8%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

('26年2月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	87,628,107,233
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	488,343,407
公 社 債 (評価額)	86,253,508,534
未 収 入 金	160,130,753
未 収 利 息	694,322,324
前 払 費 用	31,802,215
(B) 負 債	272,270,842
未 払 金	237,600,797
未 払 解 約 金	34,670,045
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	87,355,836,391
元 本	25,867,682,996
次 期 繰 越 損 益 金	61,488,153,395
(D) 受 益 権 総 口 数	25,867,682,996口
1万口当たり基準価額(C/D×10,000)	33,770円

- (注1) 期首元本額 28,704,560,795円
 期中追加設定元本額 4,256,669,089円
 期中一部解約元本額 7,093,546,888円
 (注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるペビーファンド別内訳は、次の通りです。

ステート・ストリートDC外国債券インデックス・オープン	6,034,771,137円
バランスファンドVA50B <適格機関投資家限定>	4,381,282,415円
4資産バランス40VA <適格機関投資家限定>	2,117,297,187円
ステート・ストリート先進国債券インデックス・オープン (為替ヘッジあり)	2,074,341,602円
外国債券インデックス・ファンド/為替ヘッジ付き (年金1) <適格機関投資家限定>	1,576,372,505円
バランスファンドVA35A <適格機関投資家限定>	1,229,041,857円
世界国債タームスプレッド・プレミア戦略ファンド/為替ヘッジ付 <適格機関投資家限定>	1,054,116,618円
バランスファンドVA25A <適格機関投資家限定>	801,740,996円
世界分散ファンドVA25A <適格機関投資家限定>	739,612,608円
バランスファンドVA37.5A <適格機関投資家限定>	727,316,639円
AMC/ステート・ストリート・リスク/シエッタ/ランス・オープン (ステイブル)	711,905,094円
外国債券インデックス・ファンドVA3 <適格機関投資家限定>	564,363,165円
4資産インデックスバランスVA20 <適格機関投資家限定>	520,876,953円
グローバルバランス40VA2 <適格機関投資家限定>	497,690,960円
フレックス資産配分戦略ファンド <適格機関投資家限定>	325,223,938円
外国債券バッシン・ファンド <適格機関投資家限定>	320,123,668円
グローバルバランスVA25B <適格機関投資家限定>	287,107,006円
債券マルチ・ファクター戦略ファンド (年金) <適格機関投資家限定>	260,164,626円
4資産バランス30VA <適格機関投資家限定>	250,932,276円
4資産バランス20VA <適格機関投資家限定>	240,262,394円
ステート・ストリート先進国債券インデックス・オープン	170,857,966円
Ta dリスク/シエッタ型マルチ配分戦略ファンド (ステイブル) 年金 <適格機関投資家限定>	166,349,449円
Ta dリスク/シエッタ型マルチ配分戦略ファンド (ステイブル) <適格機関投資家限定>	163,149,453円

◎損益の状況

当期(自'25年2月21日 至'26年2月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	2,546,591,409
受 取 利 息	2,546,520,643
そ の 他 収 益 金	70,766
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	8,290,439,962
売 買 益	9,062,213,547
売 買 損	△ 771,773,585
(C) そ の 他 費 用	△ 38,017,456
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	10,799,013,915
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	56,929,825,760
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,153,076,227
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 15,393,762,507
(H) 次 期 繰 越 損 益 金 (H)	61,488,153,395

- (注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
 (注2) (F)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。
 (注3) (G)解約差損益金とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

外国債券インデックス・ファンドA/為替ヘッジ付き <適格機関投資家限定>	151,212,781円
ステート・ストリート・グローバル債券インデックス・オープン (隔月分配型)	133,221,111円
グローバル4資産30VA <適格機関投資家限定>	53,589,791円
4資産インデックスバランスVA50 <適格機関投資家限定>	52,989,153円
バランスファンドVA40C <適格機関投資家限定>	47,533,555円
外国債券インデックス・ファンドVA1 <適格機関投資家限定>	46,842,057円
グローバル4資産45VA <適格機関投資家限定>	36,449,941円
バランスファンドVA30B <適格機関投資家限定>	32,690,979円
ステート・ストリートDCグローバル債券インデックス・オープン	28,122,944円
グローバルバランス40VA3 <適格機関投資家限定>	18,553,521円
4資産バランス30VA2 <適格機関投資家限定>	15,933,740円
バランスファンドVA75A <適格機関投資家限定>	14,851,020円
世界バランス60VA <適格機関投資家限定>	6,355,612円
グローバルバランス50VA <適格機関投資家限定>	4,730,606円
世界バランス40VA <適格機関投資家限定>	3,777,754円
バランスファンドVA40B <適格機関投資家限定>	1,891,366円
バランスファンドVA30A <適格機関投資家限定>	1,277,503円
バランスファンドVA50A <適格機関投資家限定>	1,153,677円
バランスファンドVA20A <適格機関投資家限定>	686,788円
グローバルバランス40VA <適格機関投資家限定>	567,859円
バランスファンドVA35B <適格機関投資家限定>	269,989円
バランスファンドVA40A <適格機関投資家限定>	76,139円
バランスファンドVA50C <適格機関投資家限定>	4,598円