

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2032年2月5日[当初、2027年2月5日]まで (2017年3月27日設定)
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として海外債券に実質的な投資を行います。投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。
主要運用対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)

運用報告書（全体版）

海外債券セクション
(ラップ向け)



第9期（決算日：2026年2月5日）



信託期間を従来の2027年2月5日から2032年2月5日へ延長しました。

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034 (受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(参 考 指 数) 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	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率	期 騰 落 中 率				
	円	円		%	%	%	%	%	百万円
5期(2022年2月7日)	11,855	0	2.4	127,308.73	2.0	63.0	—	32.8	14,001
6期(2023年2月6日)	11,861	0	0.1	127,806.02	0.4	64.2	—	32.5	20,928
7期(2024年2月5日)	13,623	0	14.9	145,368.05	13.7	65.4	—	31.0	25,881
8期(2025年2月5日)	14,335	0	5.2	152,317.04	4.8	62.5	—	32.6	28,940
9期(2026年2月5日)	15,939	0	11.2	169,340.29	11.2	62.8	—	32.9	26,492

- (注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) 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	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2025年2月5日	円 14,335	% —	152,317.04	% —	% 62.5	% —	% 32.6
2月末	14,037	△ 2.1	149,193.47	△ 2.1	62.6	—	32.7
3月末	14,180	△ 1.1	150,538.31	△ 1.2	62.4	—	32.9
4月末	13,875	△ 3.2	148,044.63	△ 2.8	64.0	—	32.6
5月末	14,009	△ 2.3	148,747.39	△ 2.3	62.9	—	33.3
6月末	14,317	△ 0.1	152,505.94	0.1	62.9	—	33.1
7月末	14,619	2.0	155,605.61	2.2	63.4	—	33.6
8月末	14,622	2.0	154,883.59	1.7	62.3	—	32.9
9月末	14,911	4.0	157,987.18	3.7	62.7	—	33.2
10月末	15,428	7.6	163,996.33	7.7	62.6	—	32.8
11月末	15,749	9.9	167,515.28	10.0	62.9	—	32.9
12月末	15,845	10.5	168,271.00	10.5	62.3	—	32.8
2026年1月末	15,708	9.6	166,797.79	9.5	62.9	—	32.4
(期 末) 2026年2月5日	15,939	11.2	169,340.29	11.2	62.8	—	32.9

(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第9期：2025年2月6日～2026年2月5日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第9期首	14,335円
第9期末	15,939円
既払分配金	0円
騰落率	11.2%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ11.2%の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

組み入れを行った投資信託証券のうち、主に、海外債券市況の上昇を背景に「外国債券インデックスマザーファンド」が上昇したことや米ドルが対円で上昇したこと等が基準価額のプラス要因となりました。

第9期：2025年2月6日～2026年2月5日

投資環境について

▶ 海外債券市況

海外債券市況は上昇しました。

米国の長期金利は、一部の米経済指標がインフレの鈍化や労働市場の減速を示唆し、米連邦準備制度理事会（F R B）による利下げ観測が強まったこと等を背景に、期間を通じてみると低下しました。ドイツの長期金利は、欧州中央銀行（E C B）による利下げ観測が後退したことや、ドイツの国防費増額に向けた財政規律の緩和等を背景に、期間を通じてみると上昇しました。債券利子収入を獲得したこと等がプラスとなり、海外債券市況は上昇しました。

▶ 為替市況

米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

米ドルは、トランプ米政権の関税引き上げ等の政策を受けて、貿易戦争激化への懸念が高まったこと等から対円で下落する局面もあったものの、その後関税政策を巡る不透明感が後退したことや、日本の財政悪化懸念が高まったこと等を背景に、期間を通じてみると対円で上昇しました。ユーロは、米国と欧州連合（E U）における関税交渉進展への期待感から投資家心理が改善したことや、日本の財政悪化懸念が高まったこと等を背景に、対円で上昇しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

投資信託証券への投資を通じて、主として海外債券に実質的な投資を行いました。

投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱ＵＦＪ信託銀行の投資助言に基づき決定し、当期間では「外国債券インデックスマザーファンド」、「海外債券マザーファンド」、「新興国債券インデックスマザーファンド」、「グローバル社債ファンドＴ（適格機関投資家専用）」に投資を行いました。

（ご参考）

■ 投資信託証券別組入比率表

(%)

投資信託証券	期首	期末
外国債券インデックスマザーファンド	34.9	35.2
海外債券マザーファンド	24.3	24.6
新興国債券インデックスマザーファンド	5.4	5.5
グローバル社債ファンドＴ（適格機関投資家専用）（※）	32.6	32.9

（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する各投資信託証券の評価額の割合です。

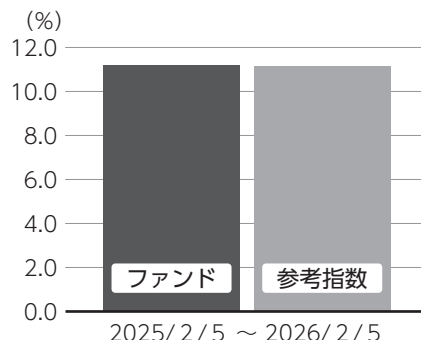
（※）グローバル社債マザーファンドへの投資を行います。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数はF T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第9期 2025年2月6日～2026年2月5日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	5,939

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

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

海外債券を実質的な主要投資対象とし、主として利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざす運用方針を継続します。

引き続き、投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱ＵＦＪ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

2025年2月6日～2026年2月5日

> 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	62	0.418	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(49)	(0.330)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(6)	(0.044)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)そ の 他 費 用	3	0.017	(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 ）	(2)	(0.013)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.004)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	65	0.435	

期中の平均基準価額は、14,725円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

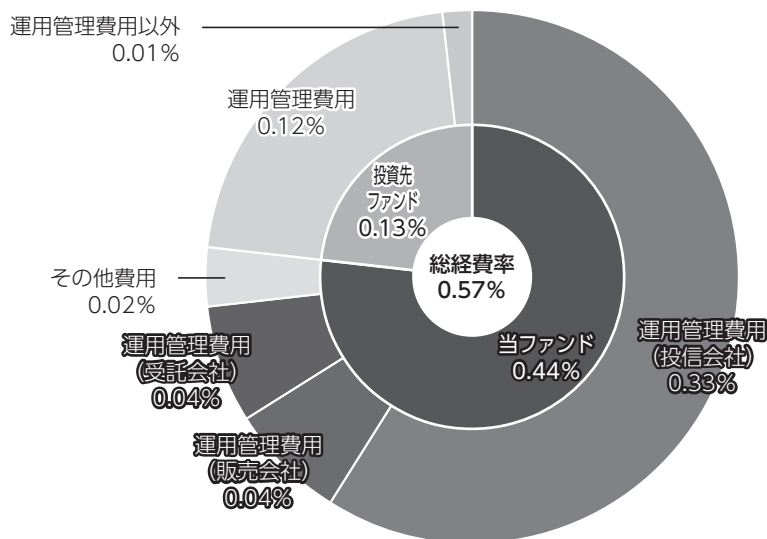
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

（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0.57%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	0.57
①当ファンドの費用の比率	(%)	0.44
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.12
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.01

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

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

○売買及び取引の状況

(2025年2月6日～2026年2月5日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）	千口	千円	千口	千円
		453,953	766,740	1,399,411	2,325,550

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
新興国債券インデックスマザーファンド		千口	千円	千口	千円
		42,844	83,430	228,639	450,580
海外債券マザーファンド		123,642	384,720	523,114	1,627,710
外国債券インデックスマザーファンド		210,599	577,080	835,072	2,287,250

○利害関係人との取引状況等

(2025年2月6日～2026年2月5日)

利害関係人との取引状況

<海外債券セクション（ラップ向け）>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 766	百万円 766	% 100.0	百万円 2,325	百万円 2,325	% 100.0

<新興国債券インデックスマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 851	百万円 308	% 36.2	百万円 856	百万円 306	% 35.7
為替直物取引	39,808	5,143	12.9	26,318	4,385	16.7

平均保有割合 1.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<海外債券マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,260	百万円 50	% 1.5	百万円 4,552	百万円 227	% 5.0

平均保有割合 65.7%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

<外国債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 33,622	百万円 20,180	% 60.0	百万円 33,700	百万円 16,752	% 49.7
為替直物取引	156,930	84,781	54.0	57,888	53,813	93.0

平均保有割合 1.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

〇組入資産の明細

(2026年2月5日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）	千口 5,692,531	千口 4,747,073	千円 8,724,646	% 32.9
合 計	5,692,531	4,747,073	8,724,646	32.9

(注) 比率は海外債券セクション（ラップ向け）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
新興国債券インデックスマザーファンド	千口 828,571	千口 642,777	千円 1,455,826
海外債券マザーファンド	2,286,025	1,886,554	6,507,857
外国債券インデックスマザーファンド	3,705,957	3,081,485	9,335,050

○投資信託財産の構成

(2026年2月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 8,724,646	% 32.8
新興国債券インデックスマザーファンド	1,455,826	5.5
海外債券マザーファンド	6,507,857	24.5
外国債券インデックスマザーファンド	9,335,050	35.1
コール・ローン等、その他	564,285	2.1
投資信託財産総額	26,587,664	100.0

(注) 新興国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（149,145,690千円）の投資信託財産総額（150,028,811千円）に対する比率は99.4%です。

(注) 海外債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（10,044,850千円）の投資信託財産総額（10,189,379千円）に対する比率は98.6%です。

(注) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（871,739,869千円）の投資信託財産総額（875,840,862千円）に対する比率は99.5%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=156.85円	1 カナダドル=114.76円	1 アルゼンチンペソ=0.1083円	1 メキシコペソ=9.0593円
1 ブラジルリアル=29.8913円	100チリペソ=18.1771円	100コロンビアペソ=4.2978円	1 ペルーヌエボソル=46.6516円
1 ウルグアイペソ=4.0597円	1 ドミニカペソ=2.4851円	1 ユーロ=185.13円	1 イギリスポンド=214.12円
1 スイスフラン=201.79円	1 スウェーデンクローネ=17.46円	1 ノルウェークローネ=16.23円	1 セルビアディナール=1.576498円
1 デンマーククローネ=24.79円	1 トルコリラ=3.606円	1 チェココルナ=7.5964円	100ハンガリーフォリント=48.7818円
1 ボーランドズロチ=43.9012円	1 ルーマニアレイ=36.3447円	1 オーストラリアドル=109.83円	1 ニュージーランドドル=94.20円
1 シンガポールドル=123.26円	1 マレーシアリンギット=39.8521円	1 タイバーツ=4.94円	100インドネシアルピア=0.93円
1 インドルピー=1.75円	1 中国元=22.5864円	1 イスラエルシェケル=50.5528円	1 南アフリカランド=9.76円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年2月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	26,587,664,539
コール・ローン等	564,272,860
投資信託受益証券(評価額)	8,724,646,108
新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	1,455,826,014
海外債券マザーファンド(評価額)	6,507,857,592
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	9,335,050,934
未収利息	11,031
(B) 負債	94,974,038
未払解約金	39,614,964
未払信託報酬	54,839,599
その他未払費用	519,475
(C) 純資産総額(A－B)	26,492,690,501
元本	16,621,053,837
次期繰越損益金	9,871,636,664
(D) 受益権総口数	16,621,053,837口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,939円

<注記事項>

- ①期首元本額 20,188,663,852円
期中追加設定元本額 3,954,077,454円
期中一部解約元本額 7,521,687,469円
また、1口当たり純資産額は、期末15,939円です。

②分配金の計算過程

項 目	2025年2月6日～ 2026年2月5日
費用控除後の配当等収益額	486,855,884円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	2,014,970,686円
収益調整金額	5,093,023,290円
分配準備積立金額	2,276,786,804円
当ファンドの分配対象収益額	9,871,636,664円
1万口当たり収益分配対象額	5,939円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

- ③「海外債券マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の45の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況（2025年2月6日～2026年2月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,137,561
受取利息	3,137,561
(B) 有価証券売買損益	2,610,563,764
売買益	2,958,393,263
売買損	△ 347,829,499
(C) 信託報酬等	△ 111,874,755
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,501,826,570
(E) 前期繰越損益金	2,276,786,804
(F) 追加信託差損益金	5,093,023,290
(配当等相当額)	(3,518,677,524)
(売買損益相当額)	(1,574,345,766)
(G) 計(D＋E＋F)	9,871,636,664
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	9,871,636,664
追加信託差損益金	5,093,023,290
(配当等相当額)	(3,525,004,709)
(売買損益相当額)	(1,568,018,581)
分配準備積立金	4,778,613,374

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*三菱ＵＦＪアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お 知 ら せ】

- ①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、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)
- ②受益者および新規投資家ニーズが想定されるため、信託期間を従来の2027年2月5日から2032年2月5日へ延長し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年11月5日)
- ③2025年2月に作成の交付運用報告書記載の「代表的な資産クラスの騰落率の平均値」について誤りがございました。
誤記載の内容および訂正内容については、下記の通りです。

記

<誤記載の箇所>

交付運用報告書の「ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」のグラフのうち、「新興国債」の騰落率の「平均値」（2020年2月末～2025年1月末）

<訂正内容>

正：6.7

誤：6.6

外国債券インデックスマザーファンド

《第24期》決算日2025年5月12日

[計算期間：2024年5月14日～2025年5月12日]

「外国債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第24期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第24期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。なお、対象インデックスとの連動を維持するため、外国為替予約取引を行うことがあります。
主 要 運 用 対 象	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(除く日本、円換算ベース)	期 騰 落			
	円	%		%	%	%	百万円
20期(2021年5月12日)	22,636	6.2	126,522.01	6.1	97.7	—	197,147
21期(2022年5月12日)	23,133	2.2	129,384.40	2.3	98.8	—	302,225
22期(2023年5月12日)	23,421	1.2	130,897.72	1.2	98.5	—	438,949
23期(2024年5月13日)	26,985	15.2	150,774.68	15.2	98.1	—	633,684
24期(2025年5月12日)	26,841	△ 0.5	150,185.50	△ 0.4	98.2	—	707,695

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	F T S E 世界国債インデックス (除く日本、 円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2024年 5 月13日	円 26,985	% —	150,774.68	% —	% 98.1	% —
5 月末	27,108	0.5	151,556.11	0.5	98.0	—
6 月末	28,055	4.0	156,909.67	4.1	98.1	—
7 月末	27,022	0.1	150,966.61	0.1	98.2	—
8 月末	26,334	△2.4	147,107.78	△2.4	98.2	—
9 月末	26,378	△2.2	147,442.45	△2.2	98.1	—
10月末	27,490	1.9	153,729.93	2.0	98.0	—
11月末	26,925	△0.2	150,442.06	△0.2	98.1	—
12月末	27,767	2.9	155,150.84	2.9	97.7	—
2025年 1 月末	27,206	0.8	152,337.07	1.0	98.6	—
2 月末	26,662	△1.2	149,193.47	△1.0	98.4	—
3 月末	26,943	△0.2	150,538.31	△0.2	98.3	—
4 月末	26,474	△1.9	148,044.63	△1.8	98.6	—
(期 末) 2025年 5 月12日	26,841	△0.5	150,185.50	△0.4	98.2	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

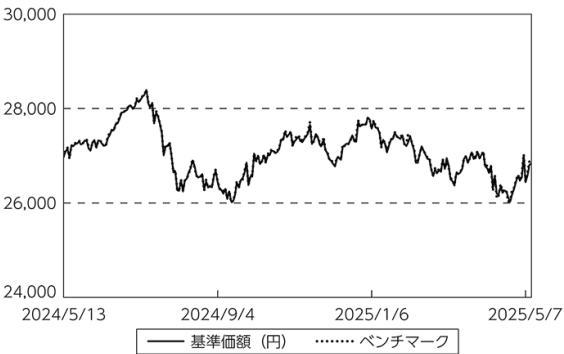
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.5%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(－0.4%)を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎債券市況

先進国の債券市況は上昇しました。

- ・先進国の債券市況は、米国のトランプ政権の誕生をはじめとした各国の財政・経済政策の不確実性の高まり等を背景とした金利上昇により下落する局面もありましたが、景気の先行き懸念による利下げ期待などから、期間の初めとの比較では上昇しました。

◎為替市況

- ・期間の初めに比べて米ドル、ユーロは対円で下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・ベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは0.4%の下落になったため、カイ離は△0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ありません。

(主なマイナス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月14日～2025年 5 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	3	0.011	(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 ）	(3)	(0.011)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	3	0.011	
期中の平均基準価額は、27,052円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2024年5月14日～2025年5月12日)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 806,786	千アメリカドル 508,226
	カナダ	国債証券	千カナダドル 43,933	千カナダドル 28,080
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 179,287	千メキシコペソ 63,879
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	79,797	79,476
	イタリア	国債証券	62,974	50,967
	フランス	国債証券	97,223	63,443
	オランダ	国債証券	7,220	8,365
	スペイン	国債証券	47,366	40,517
	ベルギー	国債証券	11,128	11,211
国	オーストリア	国債証券	11,215	7,899
	フィンランド	国債証券	3,858	3,930
	アイルランド	国債証券	2,290	1,121
	ポルトガル	国債証券	26,185	－
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 67,552	千イギリスポンド 25,482
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 9,820	千スウェーデンクローネ 11,651
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 17,016	千ノルウェークローネ 5,900
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 3,025	千デンマーククローネ 7,478
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 37,841	千ポーランドズロチ 14,650
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 15,918	千オーストラリアドル 6,863
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 5,807	千ニュージーランドドル －
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 3,739	千シンガポールドル 2,550
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 14,919	千マレーシアリンギット 7,772
	中国	国債証券	千中国元 1,723,226	千中国元 648,026
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 12,983	千イスラエルシェケル 5,553

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月14日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	55,186	38,550	69.9	55,589	27,797	50.0
為替直物取引	146,254	76,935	52.6	67,387	56,750	84.2

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うち80格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 2,415,080	千アメリカドル 2,203,172	千円 321,575,128	% 45.4	% —	% 19.5	% 18.3	% 7.7
カナダ	千カナダドル 136,280	千カナダドル 130,397	13,653,880	1.9	—	1.1	0.5	0.4
メキシコ	千メキシコペソ 769,030	千メキシコペソ 712,997	5,355,752	0.8	—	0.4	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	242,140	225,964	37,042,435	5.2	—	3.1	1.5	0.7
イタリア	294,940	290,724	47,658,481	6.7	—	3.9	2.0	0.8
フランス	358,370	327,678	53,716,365	7.6	—	4.2	2.7	0.6
オランダ	60,050	54,778	8,979,841	1.3	—	0.8	0.4	0.1
スペイン	204,260	195,856	32,106,758	4.5	—	2.5	1.5	0.5
ベルギー	71,720	65,776	10,782,667	1.5	—	1.1	0.4	0.1
オーストリア	51,990	46,583	7,636,380	1.1	—	0.7	0.3	0.1
フィンランド	22,980	20,156	3,304,209	0.5	—	0.3	0.1	0.0
アイルランド	22,900	20,383	3,341,527	0.5	—	0.3	0.1	0.0
ポルトガル	27,350	25,827	4,233,950	0.6	—	0.3	0.2	0.1
イギリス	千イギリスポンド 242,180	千イギリスポンド 199,876	38,766,134	5.5	—	3.8	1.1	0.5
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 81,630	千スウェーデンクローネ 80,766	1,213,927	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 82,390	千ノルウェークローネ 76,178	1,071,832	0.2	—	0.1	0.0	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 71,230	千デンマーククローネ 67,888	1,491,505	0.2	—	0.2	0.1	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 114,740	千ポーランドズロチ 110,501	4,285,257	0.6	—	0.2	0.3	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 98,210	千オーストラリアドル 89,093	8,348,990	1.2	—	0.8	0.2	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 24,540	千ニュージーランドドル 22,335	1,930,209	0.3	—	0.2	0.0	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 23,730	千シンガポールドル 24,038	2,702,939	0.4	—	0.2	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 99,020	千マレーシアリンギット 103,443	3,510,789	0.5	—	0.3	0.1	0.0
中国	千中国元 3,710,000	千中国元 3,955,880	79,759,652	11.3	—	5.2	4.4	1.7
イスラエル	千イスラエルシェケル 61,610	千イスラエルシェケル 56,591	2,326,661	0.3	—	0.1	0.1	0.1
合 計	—	—	694,795,280	98.2	—	49.6	34.8	13.8

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	0.375 T-NOTE 270731	0.375	7,150	6,622	966,667	2027/ 7 /31
		0.375 T-NOTE 270930	0.375	7,300	6,723	981,391	2027/ 9 /30
		0.5 T-NOTE 270430	0.5	5,280	4,944	721,704	2027/ 4 /30
		0.5 T-NOTE 270531	0.5	5,490	5,126	748,264	2027/ 5 /31
		0.5 T-NOTE 270630	0.5	5,900	5,495	802,127	2027/ 6 /30
		0.5 T-NOTE 270831	0.5	6,650	6,160	899,163	2027/ 8 /31
		0.5 T-NOTE 271031	0.5	8,590	7,913	1,155,010	2027/10/31
		0.625 T-NOTE 260731	0.625	7,930	7,612	1,111,119	2026/ 7 /31
		0.625 T-NOTE 270331	0.625	3,800	3,577	522,138	2027/ 3 /31
		0.625 T-NOTE 271130	0.625	8,780	8,093	1,181,309	2027/11/30
		0.625 T-NOTE 271231	0.625	8,630	7,932	1,157,879	2027/12/31
		0.625 T-NOTE 300515	0.625	13,210	11,201	1,634,957	2030/ 5 /15
		0.625 T-NOTE 300815	0.625	17,350	14,572	2,126,973	2030/ 8 /15
		0.75 T-NOTE 260430	0.75	5,200	5,037	735,260	2026/ 4 /30
		0.75 T-NOTE 260531	0.75	11,500	11,111	1,621,767	2026/ 5 /31
		0.75 T-NOTE 260831	0.75	10,100	9,687	1,414,018	2026/ 8 /31
		0.75 T-NOTE 280131	0.75	9,950	9,154	1,336,146	2028/ 1 /31
		0.875 T-NOTE 260630	0.875	8,300	8,011	1,169,397	2026/ 6 /30
		0.875 T-NOTE 260930	0.875	10,000	9,584	1,398,992	2026/ 9 /30
		0.875 T-NOTE 301115	0.875	21,210	17,914	2,614,872	2030/11/15
		1 T-NOTE 280731	1.0	9,150	8,356	1,219,665	2028/ 7 /31
		1.125 T-BOND 400515	1.125	6,890	4,215	615,262	2040/ 5 /15
		1.125 T-BOND 400815	1.125	9,730	5,892	860,047	2040/ 8 /15
		1.125 T-NOTE 261031	1.125	10,450	10,029	1,463,913	2026/10/31
		1.125 T-NOTE 270228	1.125	2,950	2,808	409,927	2027/ 2 /28
		1.125 T-NOTE 280229	1.125	9,760	9,053	1,321,455	2028/ 2 /29
		1.125 T-NOTE 280831	1.125	12,630	11,554	1,686,491	2028/ 8 /31
		1.125 T-NOTE 310215	1.125	22,420	19,098	2,787,631	2031/ 2 /15
		1.25 T-BOND 500515	1.25	10,420	4,934	720,201	2050/ 5 /15
		1.25 T-NOTE 261130	1.25	11,360	10,901	1,591,166	2026/11/30
		1.25 T-NOTE 261231	1.25	8,200	7,853	1,146,285	2026/12/31
		1.25 T-NOTE 280331	1.25	9,950	9,242	1,349,024	2028/ 3 /31
		1.25 T-NOTE 280430	1.25	2,440	2,261	330,148	2028/ 4 /30
		1.25 T-NOTE 280531	1.25	9,750	9,016	1,316,098	2028/ 5 /31
		1.25 T-NOTE 280630	1.25	13,680	12,625	1,842,765	2028/ 6 /30
		1.25 T-NOTE 280930	1.25	10,700	9,807	1,431,461	2028/ 9 /30
		1.25 T-NOTE 310815	1.25	27,790	23,414	3,417,530	2031/ 8 /15
		1.375 T-BOND 401115	1.375	10,710	6,728	982,026	2040/11/15
		1.375 T-BOND 500815	1.375	12,980	6,304	920,194	2050/ 8 /15
		1.375 T-NOTE 260831	1.375	3,800	3,674	536,296	2026/ 8 /31
		1.375 T-NOTE 281031	1.375	9,050	8,313	1,213,405	2028/10/31
		1.375 T-NOTE 281231	1.375	10,200	9,329	1,361,692	2028/12/31
		1.375 T-NOTE 311115	1.375	27,420	23,096	3,371,169	2031/11/15
		1.5 T-NOTE 260815	1.5	12,740	12,349	1,802,509	2026/ 8 /15
		1.5 T-NOTE 270131	1.5	13,540	12,997	1,897,169	2027/ 1 /31
		1.5 T-NOTE 281130	1.5	9,700	8,931	1,303,597	2028/11/30

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.5	20,780	18,563	2,709,543	2030/2/15
		1.625	12,110	6,290	918,138	2050/11/15
		1.625	14,470	14,122	2,061,340	2026/5/15
		1.625	5,500	5,327	777,599	2026/9/30
		1.625	3,350	3,239	472,826	2026/10/31
		1.625	3,400	3,281	479,001	2026/11/30
		1.625	26,650	24,273	3,542,939	2029/8/15
		1.625	35,840	31,149	4,546,653	2031/5/15
		1.75	12,750	8,338	1,217,058	2041/8/15
		1.75	4,700	4,538	662,483	2026/12/31
		1.75	10,040	9,290	1,356,045	2029/1/31
		1.75	14,150	12,883	1,880,543	2029/11/15
		1.875	14,750	9,993	1,458,638	2041/2/15
		1.875	12,960	7,179	1,047,865	2051/2/15
		1.875	12,230	6,714	979,986	2051/11/15
		1.875	5,100	4,978	726,716	2026/6/30
		1.875	5,500	5,361	782,522	2026/7/31
		1.875	9,120	8,799	1,284,434	2027/2/28
		1.875	7,800	7,239	1,056,725	2029/2/28
		1.875	29,360	25,407	3,708,448	2032/2/15
		2.0	10,720	7,270	1,061,178	2041/11/15
		2.0	9,690	5,613	819,357	2050/2/15
		2.0	12,810	7,287	1,063,711	2051/8/15
		2.0	10,180	9,889	1,443,502	2026/11/15
		2.125	5,000	4,901	715,427	2026/5/31
		2.25	9,320	6,673	974,003	2041/5/15
		2.25	5,730	3,703	540,622	2046/8/15
		2.25	9,250	5,722	835,234	2049/8/15
		2.25	11,150	6,726	981,844	2052/2/15
		2.25	15,010	14,587	2,129,156	2027/2/15
		2.25	11,890	11,475	1,674,926	2027/8/15
		2.25	16,000	15,381	2,245,138	2027/11/15
		2.375	8,920	6,395	933,497	2042/2/15
		2.375	7,100	4,506	657,817	2049/11/15
		2.375	12,850	8,046	1,174,475	2051/5/15
		2.375	18,570	18,031	2,631,809	2027/5/15
		2.375	14,000	13,218	1,929,414	2029/3/31
		2.375	13,010	12,261	1,789,713	2029/5/15
		2.5	5,550	3,857	562,988	2045/2/15
		2.5	1,710	1,170	170,819	2046/2/15
		2.5	4,210	2,871	419,090	2046/5/15
		2.5	7,700	7,507	1,095,728	2027/3/31
		2.625	12,140	11,591	1,691,939	2029/2/15
		2.625	6,790	6,442	940,392	2029/7/31
		2.75	3,020	2,280	332,855	2042/8/15
		2.75	5,200	3,908	570,548	2042/11/15
		2.75	5,990	4,215	615,357	2047/8/15

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	2.75 T-BOND 471115	2.75	6,210	4,358	636,205	2047/11/15
		2.75 T-NOTE 270430	2.75	7,600	7,437	1,085,615	2027/ 4 /30
		2.75 T-NOTE 280215	2.75	10,190	9,890	1,443,642	2028/ 2 /15
		2.75 T-NOTE 290531	2.75	7,160	6,842	998,718	2029/ 5 /31
		2.75 T-NOTE 320815	2.75	17,340	15,770	2,301,826	2032/ 8 /15
		2.875 T-BOND 430515	2.875	6,330	4,818	703,375	2043/ 5 /15
		2.875 T-BOND 450815	2.875	3,500	2,585	377,367	2045/ 8 /15
		2.875 T-BOND 461115	2.875	3,540	2,575	375,938	2046/11/15
		2.875 T-BOND 490515	2.875	8,370	5,932	865,917	2049/ 5 /15
		2.875 T-BOND 520515	2.875	10,210	7,102	1,036,743	2052/ 5 /15
		2.875 T-NOTE 280515	2.875	11,990	11,649	1,700,361	2028/ 5 /15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	17,110	16,579	2,419,966	2028/ 8 /15
		2.875 T-NOTE 290430	2.875	8,000	7,689	1,122,295	2029/ 4 /30
		2.875 T-NOTE 320515	2.875	18,030	16,599	2,422,873	2032/ 5 /15
		3 T-BOND 420515	3.0	2,270	1,787	260,934	2042/ 5 /15
		3 T-BOND 441115	3.0	4,450	3,385	494,182	2044/11/15
		3 T-BOND 450515	3.0	2,790	2,112	308,276	2045/ 5 /15
		3 T-BOND 451115	3.0	2,000	1,505	219,715	2045/11/15
		3 T-BOND 470215	3.0	5,290	3,925	572,913	2047/ 2 /15
		3 T-BOND 470515	3.0	4,490	3,323	485,069	2047/ 5 /15
		3 T-BOND 480215	3.0	7,670	5,630	821,880	2048/ 2 /15
		3 T-BOND 480815	3.0	10,470	7,650	1,116,721	2048/ 8 /15
		3 T-BOND 490215	3.0	9,050	6,584	961,137	2049/ 2 /15
		3 T-BOND 520815	3.0	9,700	6,924	1,010,674	2052/ 8 /15
		3.125 T-BOND 411115	3.125	1,990	1,609	234,966	2041/11/15
		3.125 T-BOND 420215	3.125	2,200	1,772	258,720	2042/ 2 /15
		3.125 T-BOND 430215	3.125	3,660	2,906	424,261	2043/ 2 /15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	6,080	4,737	691,438	2044/ 8 /15
		3.125 T-BOND 480515	3.125	7,240	5,428	792,377	2048/ 5 /15
		3.125 T-NOTE 270831	3.125	7,300	7,180	1,048,006	2027/ 8 /31
		3.125 T-NOTE 281115	3.125	14,380	14,012	2,045,284	2028/11/15
		3.125 T-NOTE 290831	3.125	5,900	5,705	832,789	2029/ 8 /31
		3.25 T-BOND 420515	3.25	7,900	6,458	942,668	2042/ 5 /15
		3.25 T-NOTE 270630	3.25	6,290	6,211	906,701	2027/ 6 /30
		3.25 T-NOTE 290630	3.25	8,670	8,439	1,231,834	2029/ 6 /30
		3.375 T-BOND 420815	3.375	6,970	5,782	843,975	2042/ 8 /15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	5,380	4,375	638,595	2044/ 5 /15
		3.375 T-BOND 481115	3.375	8,520	6,660	972,226	2048/11/15
		3.375 T-NOTE 270915	3.375	10,900	10,780	1,573,500	2027/ 9 /15
		3.375 T-NOTE 330515	3.375	17,600	16,550	2,415,715	2033/ 5 /15
		3.5 T-BOND 390215	3.5	1,490	1,324	193,336	2039/ 2 /15
		3.5 T-NOTE 280131	3.5	4,030	3,991	582,554	2028/ 1 /31
		3.5 T-NOTE 280430	3.5	5,000	4,946	722,060	2028/ 4 /30
		3.5 T-NOTE 290930	3.5	26,500	26,005	3,795,793	2029/ 9 /30
		3.5 T-NOTE 300131	3.5	5,800	5,679	828,909	2030/ 1 /31
		3.5 T-NOTE 300430	3.5	5,600	5,474	799,016	2030/ 4 /30
		3.5 T-NOTE 330215	3.5	16,990	16,165	2,359,499	2033/ 2 /15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	3.625 T-BOND 430815	3.625	3,700	3,147	459,445	2043/8/15	
	3.625 T-BOND 440215	3.625	5,070	4,292	626,528	2044/2/15	
	3.625 T-BOND 530215	3.625	9,740	7,868	1,148,482	2053/2/15	
	3.625 T-BOND 530515	3.625	9,570	7,728	1,128,055	2053/5/15	
	3.625 T-NOTE 280331	3.625	6,000	5,961	870,115	2028/3/31	
	3.625 T-NOTE 280531	3.625	6,600	6,550	956,110	2028/5/31	
	3.625 T-NOTE 300331	3.625	13,700	13,474	1,966,767	2030/3/31	
	3.625 T-NOTE 310930	3.625	14,600	14,183	2,070,290	2031/9/30	
	3.75 T-BOND 410815	3.75	2,010	1,777	259,446	2041/8/15	
	3.75 T-BOND 431115	3.75	4,330	3,741	546,105	2043/11/15	
	3.75 T-NOTE 270815	3.75	18,600	18,549	2,707,432	2027/8/15	
	3.75 T-NOTE 281231	3.75	10,260	10,200	1,488,891	2028/12/31	
	3.75 T-NOTE 300531	3.75	5,600	5,535	807,957	2030/5/31	
	3.75 T-NOTE 300630	3.75	6,250	6,173	901,131	2030/6/30	
	3.75 T-NOTE 301231	3.75	12,860	12,657	1,847,533	2030/12/31	
	3.875 T-BOND 430215	3.875	7,240	6,415	936,462	2043/2/15	
	3.875 T-BOND 430515	3.875	6,920	6,117	892,901	2043/5/15	
	3.875 T-NOTE 271015	3.875	10,700	10,700	1,561,772	2027/10/15	
	3.875 T-NOTE 271130	3.875	6,900	6,899	1,007,045	2027/11/30	
	3.875 T-NOTE 271231	3.875	5,000	5,001	730,013	2027/12/31	
	3.875 T-NOTE 290930	3.875	14,430	14,375	2,098,181	2029/9/30	
	3.875 T-NOTE 291130	3.875	4,690	4,670	681,731	2029/11/30	
	3.875 T-NOTE 291231	3.875	8,900	8,859	1,293,081	2029/12/31	
	3.875 T-NOTE 330815	3.875	18,320	17,812	2,599,878	2033/8/15	
	3.875 T-NOTE 340815	3.875	23,300	22,458	3,277,985	2034/8/15	
	4 T-BOND 421115	4.0	6,840	6,178	901,786	2042/11/15	
	4 T-BOND 521115	4.0	9,790	8,480	1,237,742	2052/11/15	
	4 T-NOTE 270115	4.0	12,300	12,312	1,797,166	2027/1/15	
	4 T-NOTE 271215	4.0	6,000	6,020	878,684	2027/12/15	
	4 T-NOTE 280229	4.0	3,840	3,852	562,281	2028/2/29	
	4 T-NOTE 280630	4.0	8,690	8,721	1,273,049	2028/6/30	
	4 T-NOTE 290131	4.0	10,050	10,074	1,470,450	2029/1/31	
	4 T-NOTE 291031	4.0	6,600	6,607	964,370	2029/10/31	
	4 T-NOTE 300228	4.0	2,130	2,132	311,234	2030/2/28	
	4 T-NOTE 300731	4.0	5,400	5,394	787,383	2030/7/31	
	4 T-NOTE 310131	4.0	6,950	6,925	1,010,875	2031/1/31	
	4 T-NOTE 340215	4.0	22,550	22,031	3,215,734	2034/2/15	
	4.125 T-BOND 440815	4.125	7,250	6,575	959,829	2044/8/15	
	4.125 T-BOND 530815	4.125	10,700	9,464	1,381,436	2053/8/15	
	4.125 T-NOTE 260615	4.125	15,000	15,012	2,191,281	2026/6/15	
	4.125 T-NOTE 270215	4.125	16,000	16,053	2,343,114	2027/2/15	
	4.125 T-NOTE 270930	4.125	7,440	7,484	1,092,453	2027/9/30	
	4.125 T-NOTE 271031	4.125	6,500	6,537	954,243	2027/10/31	
	4.125 T-NOTE 271115	4.125	22,000	22,128	3,229,872	2027/11/15	
	4.125 T-NOTE 280731	4.125	7,700	7,754	1,131,838	2028/7/31	
	4.125 T-NOTE 290331	4.125	15,000	15,100	2,204,110	2029/3/31	
	4.125 T-NOTE 300831	4.125	6,250	6,276	916,116	2030/8/31	

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	4.125 T-NOTE 310331	4.125	12,100	12,124	1,769,668	2031/3/31
		4.125 T-NOTE 321115	4.125	17,670	17,576	2,565,462	2032/11/15
		4.25 T-BOND 390515	4.25	1,870	1,796	262,197	2039/5/15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	1,980	1,874	273,636	2040/11/15
		4.25 T-BOND 540215	4.25	12,940	11,697	1,707,412	2054/2/15
		4.25 T-BOND 540815	4.25	10,750	9,731	1,420,376	2054/8/15
		4.25 T-NOTE 270315	4.25	15,800	15,894	2,319,995	2027/3/15
		4.25 T-NOTE 280115	4.25	17,000	17,156	2,504,194	2028/1/15
		4.25 T-NOTE 280215	4.25	14,000	14,135	2,063,235	2028/2/15
		4.25 T-NOTE 290228	4.25	11,330	11,456	1,672,169	2029/2/28
		4.25 T-NOTE 290630	4.25	14,250	14,408	2,103,044	2029/6/30
		4.25 T-NOTE 310228	4.25	8,180	8,252	1,204,516	2031/2/28
		4.25 T-NOTE 310630	4.25	11,850	11,935	1,742,057	2031/6/30
		4.25 T-NOTE 341115	4.25	25,500	25,274	3,689,121	2034/11/15
		4.375 T-BOND 380215	4.375	1,280	1,262	184,208	2038/2/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	2,270	2,198	320,884	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	1,980	1,911	279,055	2040/5/15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	1,960	1,876	273,867	2041/5/15
		4.375 T-BOND 430815	4.375	7,570	7,148	1,043,413	2043/8/15
		4.375 T-NOTE 260815	4.375	10,800	10,846	1,583,203	2026/8/15
		4.375 T-NOTE 261215	4.375	12,140	12,218	1,783,444	2026/12/15
		4.375 T-NOTE 270715	4.375	31,700	32,026	4,674,647	2027/7/15
		4.375 T-NOTE 280831	4.375	7,000	7,101	1,036,566	2028/8/31
		4.375 T-NOTE 281130	4.375	9,310	9,450	1,379,377	2028/11/30
		4.375 T-NOTE 291231	4.375	14,300	14,537	2,121,960	2029/12/31
		4.375 T-NOTE 340515	4.375	22,180	22,248	3,247,319	2034/5/15
		4.5 T-BOND 360215	4.5	1,160	1,176	171,767	2036/2/15
		4.5 T-BOND 380515	4.5	1,230	1,227	179,145	2038/5/15
		4.5 T-BOND 390815	4.5	2,280	2,243	327,406	2039/8/15
		4.5 T-BOND 440215	4.5	7,380	7,066	1,031,383	2044/2/15
		4.5 T-BOND 541115	4.5	8,700	8,221	1,200,010	2054/11/15
		4.5 T-NOTE 260715	4.5	19,500	19,605	2,861,562	2026/7/15
		4.5 T-NOTE 270415	4.5	17,500	17,695	2,582,886	2027/4/15
		4.5 T-NOTE 270515	4.5	33,800	34,192	4,990,683	2027/5/15
		4.5 T-NOTE 290531	4.5	4,700	4,796	700,040	2029/5/31
		4.5 T-NOTE 331115	4.5	21,130	21,442	3,129,794	2033/11/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	2,700	2,684	391,875	2040/2/15
		4.625 T-BOND 440515	4.625	7,250	7,046	1,028,447	2044/5/15
		4.625 T-BOND 441115	4.625	2,950	2,861	417,597	2044/11/15
		4.625 T-BOND 540515	4.625	16,400	15,792	2,305,100	2054/5/15
		4.625 T-NOTE 260915	4.625	10,000	10,082	1,471,630	2026/9/15
		4.625 T-NOTE 261015	4.625	16,800	16,948	2,473,823	2026/10/15
		4.625 T-NOTE 261115	4.625	10,720	10,821	1,579,543	2026/11/15
		4.625 T-NOTE 270615	4.625	18,100	18,371	2,681,504	2027/6/15
		4.625 T-NOTE 280930	4.625	8,030	8,211	1,198,613	2028/9/30
		4.625 T-NOTE 290430	4.625	14,050	14,399	2,101,726	2029/4/30
		4.625 T-NOTE 300930	4.625	7,200	7,402	1,080,407	2030/9/30

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
アメリカ	国債証券	4.625 T-NOTE 310430	4.625	7,800	8,015	1,169,996	2031/ 4/30
		4.625 T-NOTE 310531	4.625	1,700	1,746	254,936	2031/ 5/31
		4.625 T-NOTE 350215	4.625	6,000	6,120	893,275	2035/ 2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	2,010	2,012	293,746	2041/ 2/15
		4.75 T-BOND 431115	4.75	7,720	7,643	1,115,587	2043/11/15
		4.75 T-BOND 531115	4.75	11,120	10,918	1,593,720	2053/11/15
		4.875 T-NOTE 281031	4.875	6,400	6,597	963,007	2028/10/31
		4.875 T-NOTE 301031	4.875	6,100	6,344	926,091	2030/10/31
		5 T-BOND 370515	5.0	1,020	1,071	156,419	2037/ 5/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	3,490	3,640	531,308	2028/11/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	4,900	5,223	762,418	2031/ 2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	1,160	1,222	178,453	2027/11/15
6.25 T-BOND 300515	6.25	1,150	1,266	184,822	2030/ 5/15		
小 計						321,575,128	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.5 CAN GOVT 301201	0.5	4,500	3,964	415,164	2030/12/ 1
		1 CAN GOVT 260901	1.0	2,500	2,451	256,730	2026/ 9/ 1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	1,930	1,872	196,039	2027/ 6/ 1
		1.25 CAN GOVT 270301	1.25	2,500	2,444	255,957	2027/ 3/ 1
		1.25 CAN GOVT 300601	1.25	5,710	5,299	554,874	2030/ 6/ 1
		1.5 CAN GOVT 260601	1.5	4,070	4,027	421,714	2026/ 6/ 1
		1.5 CAN GOVT 310601	1.5	7,100	6,558	686,705	2031/ 6/ 1
		1.5 CAN GOVT 311201	1.5	5,930	5,427	568,277	2031/12/ 1
		1.75 CAN GOVT 531201	1.75	5,550	3,829	400,962	2053/12/ 1
		2 CAN GOVT 280601	2.0	1,870	1,838	192,536	2028/ 6/ 1
		2 CAN GOVT 320601	2.0	5,350	5,018	525,445	2032/ 6/ 1
		2 CAN GOVT 511201	2.0	7,090	5,276	552,505	2051/12/ 1
		2.25 CAN GOVT 290601	2.25	810	797	83,486	2029/ 6/ 1
		2.25 CAN GOVT 291201	2.25	1,000	980	102,618	2029/12/ 1
		2.5 CAN GOVT 321201	2.5	3,500	3,378	353,792	2032/12/ 1
		2.75 CAN GOVT 270501	2.75	2,500	2,510	262,917	2027/ 5/ 1
		2.75 CAN GOVT 270901	2.75	4,000	4,018	420,760	2027/ 9/ 1
		2.75 CAN GOVT 300301	2.75	5,400	5,400	565,519	2030/ 3/ 1
		2.75 CAN GOVT 330601	2.75	3,000	2,935	307,414	2033/ 6/ 1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	1,680	1,489	155,926	2048/12/ 1
		2.75 CAN GOVT 551201	2.75	5,240	4,535	474,870	2055/12/ 1
		2.75 CANADA GOWER 641201	2.75	1,750	1,510	158,213	2064/12/ 1
		3 CAN GOVT 340601	3.0	4,540	4,497	470,979	2034/ 6/ 1
		3.25 CAN GOVT 261101	3.25	7,700	7,779	814,581	2026/11/ 1
		3.25 CAN GOVT 280901	3.25	2,600	2,650	277,486	2028/ 9/ 1
		3.25 CAN GOVT 331201	3.25	3,170	3,209	336,107	2033/12/ 1
		3.25 CAN GOVT 341201	3.25	4,800	4,837	506,567	2034/12/ 1
		3.25 CAN GOVT 350601	3.25	3,350	3,367	352,575	2035/ 6/ 1
		3.5 CAN GOVT 280301	3.5	2,000	2,049	214,551	2028/ 3/ 1
		3.5 CAN GOVT 290901	3.5	5,300	5,468	572,614	2029/ 9/ 1
		3.5 CAN GOVT 340301	3.5	2,020	2,080	217,892	2034/ 3/ 1
		3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,650	1,673	175,233	2045/12/ 1

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	4 CAN GOVT 260501	4.0	3,200	3,244	339,714	2026/5/1
		4 CAN GOVT 260801	4.0	3,000	3,052	319,666	2026/8/1
		4 CAN GOVT 290301	4.0	5,060	5,300	555,004	2029/3/1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	1,200	1,297	135,878	2041/6/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	1,330	1,560	163,362	2037/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	950	1,062	111,232	2029/6/1
5.75 CAN GOVT 330601			5.75	1,430	1,699	177,994	2033/6/1
小 計						13,653,880	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	12,350	12,916	97,026	2036/11/20
		5.5 MEXICAN BONOS 270304	5.5	52,000	49,645	372,917	2027/3/4
		7 MEXICAN BONOS 260903	7.0	42,000	41,360	310,684	2026/9/3
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	63,950	63,044	473,567	2027/6/3
		7.5 MEXICAN BONOS 330526	7.5	60,200	54,400	408,632	2033/5/26
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	68,050	64,302	483,017	2031/5/29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	69,400	62,503	469,503	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	67,940	55,771	418,934	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 350524	8.0	5,000	4,563	34,276	2035/5/24
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	47,100	38,903	292,226	2047/11/7
		8 MEXICAN BONOS 530731	8.0	58,270	47,537	357,084	2053/7/31
		8.5 MEXICAN BONOS 290301	8.5	84,420	83,915	630,338	2029/3/1
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	68,650	68,230	512,523	2029/5/31
		8.5 MEXICAN BONOS 300228	8.5	30,000	29,657	222,774	2030/2/28
8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	39,700	36,243	272,244	2038/11/18		
小 計						5,355,752	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	7,000	6,850	1,123,036	2026/8/15
		0 BUND 281115	—	4,400	4,120	675,471	2028/11/15
		0 BUND 290815	—	4,550	4,185	686,064	2029/8/15
		0 BUND 300215	—	3,820	3,469	568,691	2030/2/15
		0 BUND 300815	—	5,960	5,346	876,531	2030/8/15
		0 BUND 300815	—	2,550	2,288	375,194	2030/8/15
		0 BUND 310215	—	4,640	4,107	673,316	2031/2/15
		0 BUND 310815	—	5,400	4,715	772,966	2031/8/15
		0 BUND 310815	—	1,900	1,659	272,073	2031/8/15
		0 BUND 320215	—	4,690	4,032	660,967	2032/2/15
		0 BUND 350515	—	3,630	2,808	460,440	2035/5/15
		0 BUND 360515	—	4,270	3,192	523,334	2036/5/15
		0 BUND 500815	—	7,370	3,528	578,375	2050/8/15
		0 BUND 500815	—	1,910	916	150,208	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	5,750	2,595	425,536	2052/8/15
		0 OBL 261009	—	3,600	3,513	575,931	2026/10/9
		0 OBL 270416	—	4,500	4,351	713,261	2027/4/16
		0.25 BUND 270215	0.25	5,400	5,261	862,571	2027/2/15
		0.25 BUND 280815	0.25	6,140	5,829	955,592	2028/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	4,850	4,559	747,510	2029/2/15
0.5 BUND 280215	0.5	5,680	5,481	898,548	2028/2/15		

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	1 BUND 380515	1.0	5,260	4,240	695,080	2038/5/15
		1.25 BUND 480815	1.25	6,460	4,610	755,847	2048/8/15
		1.7 BUND 320815	1.7	4,430	4,253	697,315	2032/8/15
		1.8 BUND 530815	1.8	5,680	4,394	720,309	2053/8/15
		1.8 BUND 530815	1.8	2,000	1,550	254,132	2053/8/15
		2.1 BUND 291115	2.1	4,460	4,470	732,805	2029/11/15
		2.1 OBL 290412	2.1	4,560	4,580	750,867	2029/4/12
		2.1 OBL 290412	2.1	1,900	1,908	312,927	2029/4/12
		2.2 BUND 340215	2.2	5,850	5,723	938,292	2034/2/15
		2.3 BUND 330215	2.3	7,390	7,351	1,205,070	2033/2/15
		2.3 BUND 330215	2.3	1,470	1,462	239,783	2033/2/15
		2.4 BUND 301115	2.4	4,780	4,841	793,682	2030/11/15
		2.4 OBL 281019	2.4	4,820	4,896	802,655	2028/10/19
		2.4 OBL 300418	2.4	3,800	3,854	631,841	2030/4/18
		2.5 BUND 350215	2.5	4,500	4,479	734,336	2035/2/15
		2.5 BUND 440704	2.5	5,660	5,294	867,860	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	5,660	5,245	859,964	2046/8/15
		2.5 BUND 540815	2.5	4,010	3,616	592,798	2054/8/15
		2.5 OBL 291011	2.5	4,500	4,586	751,905	2029/10/11
		2.6 BUND 330815	2.6	5,310	5,377	881,591	2033/8/15
		2.6 BUND 340815	2.6	6,200	6,242	1,023,337	2034/8/15
		2.6 BUND 410515	2.6	1,820	1,748	286,588	2041/5/15
		2.7 SCHATZ 260917	2.7	3,500	3,542	580,691	2026/9/17
		2.9 BUND 560815	2.9	1,300	1,266	207,630	2056/8/15
		2.9 SCHATZ 260618	2.9	4,500	4,553	746,444	2026/6/18
		3.25 BUND 420704	3.25	3,390	3,536	579,714	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	4,930	5,564	912,120	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	3,560	4,143	679,282	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	2,340	2,544	417,077	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	3,990	4,727	774,989	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	3,610	4,435	727,115	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	3,150	3,703	607,179	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	4,960	5,445	892,666	2028/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	1,700	2,014	330,163	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	2,680	2,944	482,740	2027/7/4
イタリア	国債証券	0 ITALY GOVT 260801	—	5,000	4,889	801,556	2026/8/1
		0.25 ITALY GOVT 280315	0.25	3,760	3,565	584,454	2028/3/15
		0.45 ITALY GOVT 290215	0.45	2,300	2,144	351,481	2029/2/15
		0.5 ITALY GOVT 280715	0.5	2,400	2,275	372,973	2028/7/15
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	3,800	3,303	541,535	2031/8/1
		0.85 ITALY GOVT 270115	0.85	4,060	3,992	654,452	2027/1/15
		0.9 ITALY GOVT 310401	0.9	4,230	3,785	620,572	2031/4/1
		0.95 ITALY GOVT 270915	0.95	6,500	6,343	1,039,949	2027/9/15
		0.95 ITALY GOVT 300801	0.95	4,140	3,788	621,125	2030/8/1
		0.95 ITALY GOVT 311201	0.95	3,130	2,754	451,590	2031/12/1
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95	3,400	2,947	483,237	2032/6/1
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	3,020	2,232	365,990	2037/3/1

銘柄			当期末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	1.1 ITALY GOVT 270401	1.1	3,300	3,248	532,512	2027/4/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	4,080	4,042	662,615	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	3,610	3,404	558,074	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	2,440	1,973	323,444	2036/3/1
		1.5 ITALY GOVT 450430	1.5	2,380	1,549	254,051	2045/4/30
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	4,120	4,107	673,346	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	3,870	3,646	597,822	2030/12/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	4,450	4,080	668,861	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	2,900	1,761	288,721	2051/9/1
		1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	2,950	2,190	359,073	2041/3/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	3,880	3,870	634,483	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	3,850	3,855	632,051	2027/8/1
		2.1 ITALY GOVT 260715	2.1	2,350	2,355	386,142	2026/7/15
		2.15 ITALY GOVT 520901	2.15	1,850	1,226	201,125	2052/9/1
		2.15 ITALY GOVT 720301	2.15	1,410	839	137,563	2072/3/1
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	3,380	3,397	556,987	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	2,870	2,505	410,737	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	3,920	3,691	605,086	2033/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	3,050	2,205	361,525	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 321201	2.5	4,600	4,401	721,525	2032/12/1
		2.65 ITALY GOVT 271201	2.65	2,800	2,838	465,283	2027/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	3,300	2,609	427,848	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	3,680	3,747	614,336	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 290615	2.8	3,200	3,245	532,001	2029/6/15
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	1,760	1,251	205,162	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 270215	2.95	4,030	4,095	671,442	2027/2/15
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	2,730	2,483	407,058	2038/9/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	4,120	4,213	690,768	2029/8/1
		3 ITALY GOVT 291001	3.0	2,500	2,545	417,284	2029/10/1
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	2,310	2,093	343,202	2040/3/1
		3.15 ITALY GOVT 311115	3.15	3,400	3,424	561,392	2031/11/15
		3.25 ITALY GOVT 380301	3.25	3,720	3,509	575,264	2038/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	2,940	2,555	418,971	2046/9/1
		3.35 ITALY GOVT 290701	3.35	3,500	3,615	592,655	2029/7/1
		3.35 ITALY GOVT 350301	3.35	4,310	4,266	699,371	2035/3/1
		3.4 ITALY GOVT 280401	3.4	3,000	3,101	508,437	2028/4/1
		3.45 ITALY GOVT 310715	3.45	3,000	3,083	505,553	2031/7/15
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	3,350	2,976	488,002	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	4,470	4,662	764,395	2030/3/1
		3.5 ITALY GOVT 310215	3.5	3,290	3,399	557,246	2031/2/15
		3.65 ITALY GOVT 350801	3.65	2,100	2,114	346,562	2035/8/1
		3.7 ITALY GOVT 300615	3.7	3,950	4,135	678,009	2030/6/15
		3.8 ITALY GOVT 280801	3.8	4,090	4,283	702,248	2028/8/1
		3.85 ITALY GOVT 260915	3.85	5,300	5,430	890,287	2026/9/15
		3.85 ITALY GOVT 291215	3.85	5,090	5,371	880,583	2029/12/15
		3.85 ITALY GOVT 340701	3.85	3,420	3,534	579,371	2034/7/1
		3.85 ITALY GOVT 350201	3.85	3,850	3,958	648,929	2035/2/1

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	3.85 ITALY GOVT 401001	3.85	2,200	2,151	352,697	2040/10/ 1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	3,300	3,101	508,454	2049/ 9 / 1
		4 ITALY GOVT 301115	4.0	3,840	4,073	667,758	2030/11/15
		4 ITALY GOVT 311030	4.0	1,650	1,754	287,535	2031/10/30
		4 ITALY GOVT 350430	4.0	2,150	2,251	369,018	2035/ 4 /30
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	5,850	6,047	991,395	2037/ 2 / 1
		4.05 ITALY GOVT 371030	4.05	1,600	1,648	270,240	2037/10/30
		4.1 ITALY GOVT 290201	4.1	4,730	5,013	821,864	2029/ 2 / 1
		4.15 ITALY GOVT 391001	4.15	2,730	2,788	457,105	2039/10/ 1
		4.2 ITALY GOVT 340301	4.2	3,330	3,540	580,396	2034/ 3 / 1
		4.3 ITALY GOVT 541001	4.3	2,500	2,458	403,030	2054/10/ 1
		4.35 ITALY GOVT 331101	4.35	3,710	3,992	654,438	2033/11/ 1
		4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	3,800	4,112	674,086	2033/ 5 / 1
		4.45 ITALY GOVT 430901	4.45	2,140	2,221	364,214	2043/ 9 / 1
		4.5 ITALY GOVT 531001	4.5	2,770	2,826	463,384	2053/10/ 1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	3,930	4,240	695,117	2028/ 9 / 1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	3,480	3,763	617,013	2044/ 9 / 1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	4,950	5,574	913,846	2034/ 8 / 1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	5,170	5,791	949,410	2039/ 8 / 1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	4,550	5,074	831,904	2040/ 9 / 1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	4,360	4,870	798,501	2029/11/ 1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	4,320	5,067	830,722	2033/ 2 / 1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	5,600	6,571	1,077,248	2031/ 5 / 1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	5,770	6,383	1,046,470	2027/11/ 1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	2,300	2,478	406,278	2026/11/ 1
フランス	国債証券	0 O.A.T 270225	—	8,240	7,965	1,305,784	2027/ 2 /25
		0 O.A.T 291125	—	9,130	8,190	1,342,744	2029/11/25
		0 O.A.T 301125	—	10,040	8,711	1,428,075	2030/11/25
		0 O.A.T 311125	—	11,100	9,290	1,522,922	2031/11/25
		0 O.A.T 320525	—	6,480	5,317	871,772	2032/ 5 /25
		0.25 O.A.T 261125	0.25	7,360	7,179	1,176,866	2026/11/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	4,240	4,182	685,627	2026/ 5 /25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	10,330	9,602	1,574,150	2029/ 5 /25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	4,980	3,193	523,445	2040/ 5 /25
		0.5 O.A.T 440625	0.5	4,490	2,533	415,235	2044/ 6 /25
		0.5 O.A.T 720525	0.5	2,510	746	122,411	2072/ 5 /25
		0.75 O.A.T 280225	0.75	13,500	13,010	2,132,743	2028/ 2 /25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	11,250	10,791	1,769,028	2028/ 5 /25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	10,340	9,816	1,609,263	2028/11/25
		0.75 O.A.T 520525	0.75	5,860	2,817	461,938	2052/ 5 /25
		0.75 O.A.T 530525	0.75	5,690	2,663	436,574	2053/ 5 /25
		1 O.A.T 270525	1.0	7,740	7,596	1,245,276	2027/ 5 /25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	10,410	8,888	1,457,027	2034/ 5 /25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	10,590	8,557	1,402,806	2036/ 5 /25
		1.25 O.A.T 380525	1.25	6,870	5,251	860,925	2038/ 5 /25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	12,140	11,355	1,861,565	2031/ 5 /25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	5,880	3,662	600,400	2050/ 5 /25

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	1.75 O.A.T 390625	1.75	7,330	5,885	964,839	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	3,020	1,685	276,350	2066/5/25
		2 O.A.T 321125	2.0	8,950	8,397	1,376,604	2032/11/25
		2 O.A.T 480525	2.0	5,220	3,772	618,429	2048/5/25
		2.5 O.A.T 260924	2.5	7,900	7,966	1,305,928	2026/9/24
		2.5 O.A.T 270924	2.5	12,300	12,435	2,038,516	2027/9/24
		2.5 O.A.T 300525	2.5	9,870	9,869	1,617,828	2030/5/25
		2.5 O.A.T 430525	2.5	6,030	5,065	830,366	2043/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	16,820	17,104	2,804,004	2027/10/25
		2.75 O.A.T 290225	2.75	10,500	10,665	1,748,463	2029/2/25
		2.75 O.A.T 300225	2.75	9,450	9,564	1,567,830	2030/2/25
		3 O.A.T 330525	3.0	7,630	7,632	1,251,270	2033/5/25
		3 O.A.T 341125	3.0	7,450	7,332	1,202,013	2034/11/25
		3 O.A.T 490625	3.0	1,780	1,547	253,661	2049/6/25
		3 O.A.T 540525	3.0	4,370	3,651	598,540	2054/5/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	5,300	4,924	807,258	2045/5/25
		3.25 O.A.T 550525	3.25	4,160	3,628	594,850	2055/5/25
		3.5 O.A.T 331125	3.5	9,080	9,373	1,536,516	2033/11/25
		3.75 O.A.T 560525	3.75	2,200	2,098	344,030	2056/5/25
		4 O.A.T 381025	4.0	4,710	4,952	811,825	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	3,910	3,930	644,283	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	3,670	3,662	600,422	2060/4/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	6,720	7,403	1,213,731	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	7,130	8,049	1,319,563	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	7,800	8,725	1,430,358	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	5,900	7,029	1,152,287	2032/10/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 270115	—	1,950	1,892	310,229	2027/1/15
		0 NETH GOVT 290115	—	2,380	2,207	361,872	2029/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	2,650	2,361	387,072	2030/7/15
		0 NETH GOVT 310715	—	2,540	2,196	360,042	2031/7/15
		0 NETH GOVT 380115	—	2,280	1,566	256,728	2038/1/15
		0 NETH GOVT 520115	—	3,490	1,557	255,257	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	2,950	2,731	447,718	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	3,970	3,909	640,959	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 320715	0.5	1,300	1,131	185,435	2032/7/15
		0.5 NETH GOVT 400115	0.5	3,930	2,759	452,282	2040/1/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	2,570	2,510	411,555	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	3,020	2,906	476,420	2028/7/15
		2 NETH GOVT 540115	2.0	2,680	2,107	345,507	2054/1/15
		2.5 NETH GOVT 300115	2.5	2,400	2,431	398,515	2030/1/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	2,750	2,741	449,333	2033/1/15
		2.5 NETH GOVT 330715	2.5	1,910	1,894	310,532	2033/7/15
		2.5 NETH GOVT 340715	2.5	3,050	2,998	491,591	2034/7/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	3,820	3,608	591,529	2047/1/15
		3.25 NETH GOVT 440115	3.25	1,830	1,868	306,266	2044/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	3,240	3,521	577,205	2042/1/15
4 NETH GOVT 370115	4.0	3,160	3,498	573,436	2037/1/15		

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	国債証券	5.5 NETH GOVT 280115	5.5	2,180	2,381	390,348	2028/ 1 /15
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 270131	—	3,900	3,774	618,713	2027/ 1 /31
		0 SPAIN GOVT 280131	—	5,320	5,033	825,173	2028/ 1 /31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	5,360	4,623	757,852	2031/ 4 /30
		0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	3,380	3,074	504,038	2030/ 4 /30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	4,340	3,779	619,529	2031/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	4,780	4,423	725,219	2029/10/31
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	4,550	3,956	648,531	2032/ 4 /30
		0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	4,670	4,553	746,448	2027/ 7 /30
		0.8 SPAIN GOVT 290730	0.8	6,130	5,752	943,044	2029/ 7 /30
		0.85 SPAIN GOVT 370730	0.85	3,370	2,502	410,290	2037/ 7 /30
		1 SPAIN GOVT 420730	1.0	2,370	1,555	254,978	2042/ 7 /30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	4,150	2,232	365,895	2050/10/31
		1.2 SPAIN GOVT 401031	1.2	3,400	2,414	395,821	2040/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	5,430	5,075	831,964	2030/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	4,750	4,710	772,245	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	4,660	4,569	749,152	2028/ 4 /30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	4,240	4,142	679,034	2028/ 7 /30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	8,530	8,418	1,380,071	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	4,280	4,146	679,699	2029/ 4 /30
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	1,300	605	99,336	2071/10/31
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	4,290	4,256	697,827	2027/ 4 /30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	4,400	3,884	636,816	2035/ 7 /30
		1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	3,670	2,412	395,431	2052/10/31
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	1,020	1,020	167,354	2026/ 4 /30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	4,790	4,665	764,814	2030/ 7 /30
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	4,090	3,908	640,782	2033/ 7 /30
		2.5 SPAIN GOVT 270531	2.5	4,400	4,446	728,904	2027/ 5 /31
		2.55 SPAIN GOVT 321031	2.55	4,110	4,025	659,932	2032/10/31
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	3,370	2,761	452,729	2048/10/31
		2.8 SPAIN GOVT 260531	2.8	3,500	3,531	578,958	2026/ 5 /31
2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	3,040	2,624	430,164	2046/10/31		
3.1 SPAIN GOVT 310730	3.1	3,200	3,276	537,121	2031/ 7 /30		
3.15 SPAIN GOVT 330430	3.15	4,400	4,466	732,194	2033/ 4 /30		
3.15 SPAIN GOVT 350430	3.15	1,700	1,692	277,462	2035/ 4 /30		
3.25 SPAIN GOVT 340430	3.25	3,710	3,755	615,693	2034/ 4 /30		
3.45 SPAIN GOVT 341031	3.45	4,650	4,762	780,668	2034/10/31		
3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	3,330	3,169	519,510	2043/ 7 /30		
3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	2,800	2,450	401,711	2066/ 7 /30		
3.5 SPAIN GOVT 290531	3.5	4,980	5,204	853,218	2029/ 5 /31		
3.5 SPAIN GOVT 410131	3.5	1,300	1,266	207,595	2041/ 1 /31		
3.55 SPAIN GOVT 331031	3.55	4,420	4,595	753,269	2033/10/31		
3.9 SPAIN GOVT 390730	3.9	4,690	4,838	793,164	2039/ 7 /30		
4 SPAIN GOVT 541031	4.0	2,450	2,429	398,315	2054/10/31		
4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	4,110	4,434	726,968	2037/ 1 /31		
4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	3,700	4,145	679,526	2041/ 7 /30		
4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	3,470	3,968	650,509	2040/ 7 /30		

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	4,450	4,885	800,899	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	2,940	3,477	570,130	2044/10/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	4,490	5,349	876,900	2032/ 7 /30
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	4,650	4,873	798,965	2026/ 7 /30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	5,230	5,930	972,174	2029/ 1 /31
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 271022	—	1,800	1,715	281,233	2027/10/22
		0 BEL GOVT 311022	—	3,100	2,623	430,098	2031/10/22
		0.1 BEL GOVT 300622	0.1	1,520	1,351	221,569	2030/ 6 /22
		0.35 BEL GOVT 320622	0.35	2,940	2,490	408,313	2032/ 6 /22
		0.4 BEL GOVT 400622	0.4	1,660	1,056	173,127	2040/ 6 /22
		0.65 BEL GOVT 710622	0.65	1,090	367	60,285	2071/ 6 /22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	2,880	2,813	461,200	2027/ 6 /22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	3,540	3,403	557,930	2028/ 6 /22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	3,090	2,927	479,851	2029/ 6 /22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	2,760	2,734	448,190	2026/ 6 /22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	3,430	3,129	512,951	2031/ 6 /22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	1,770	1,577	258,533	2033/ 4 /22
		1.4 BEL GOVT 530622	1.4	1,740	1,015	166,525	2053/ 6 /22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	1,620	1,322	216,841	2037/ 6 /22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	1,800	1,223	200,540	2047/ 6 /22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	1,840	1,214	199,134	2050/ 6 /22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	1,860	1,570	257,396	2038/ 6 /22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	1,530	983	161,145	2066/ 6 /22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	1,300	906	148,528	2057/ 6 /22
		2.7 BEL GOVT 291022	2.7	2,000	2,032	333,114	2029/10/22
		2.75 BEL GOVT 390422	2.75	1,750	1,618	265,324	2039/ 4 /22
		2.85 BEL GOVT 341022	2.85	3,100	3,051	500,252	2034/10/22
		3 BEL GOVT 330622	3.0	2,750	2,776	455,076	2033/ 6 /22
		3 BEL GOVT 340622	3.0	2,050	2,053	336,586	2034/ 6 /22
		3.3 BEL GOVT 540622	3.3	1,990	1,788	293,245	2054/ 6 /22
		3.45 BEL GOVT 430622	3.45	1,170	1,140	186,893	2043/ 6 /22
		3.5 BEL GOVT 550622	3.5	1,580	1,465	240,276	2055/ 6 /22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	1,840	1,856	304,281	2045/ 6 /22
		4 BEL GOVT 320328	4.0	1,620	1,751	287,111	2032/ 3 /28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	3,500	3,788	621,116	2041/ 3 /28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	3,690	4,293	703,907	2035/ 3 /28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	3,410	3,733	612,084	2028/ 3 /28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 281020	—	1,790	1,663	272,688	2028/10/20
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	3,150	2,819	462,148	2030/ 2 /20
		0 AUSTRIA GOVT 310220	—	2,720	2,358	386,572	2031/ 2 /20
		0 AUSTRIA GOVT 401020	—	1,170	704	115,413	2040/10/20
		0.25 AUSTRIA GOVT 361020	0.25	1,490	1,079	176,941	2036/10/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	2,100	2,043	335,045	2027/ 4 /20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	3,350	3,146	515,825	2029/ 2 /20
		0.7 AUSTRIA GOVT 710420	0.7	1,080	415	68,174	2071/ 4 /20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	2,480	2,441	400,294	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	1,440	1,390	227,935	2028/ 2 /20

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	2,070	1,127	184,795	2051/3/20
		0.85 AUSTRIA GOVT 200630	0.85	830	283	46,405	2120/6/30
		0.9 AUSTRIA GOVT 320220	0.9	2,120	1,892	310,270	2032/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	1,810	1,275	209,119	2047/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	460	236	38,848	2086/11/2
		1.85 AUSTRIA GOVT 490523	1.85	1,130	837	137,301	2049/5/23
		2 AUSTRIA GOVT 260715	2.0	1,000	1,002	164,303	2026/7/15
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	950	611	100,265	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	2,690	2,588	424,296	2034/5/23
		2.9 AUSTRIA GOVT 290523	2.9	700	717	117,633	2029/5/23
		2.9 AUSTRIA GOVT 330220	2.9	3,360	3,391	555,949	2033/2/20
		2.9 AUSTRIA GOVT 340220	2.9	2,570	2,574	422,031	2034/2/20
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	1,700	1,638	268,531	2044/6/20
		3.15 AUSTRIA GOVT 531020	3.15	1,200	1,119	183,478	2053/10/20
		3.2 AUSTRIA GOVT 390715	3.2	1,000	991	162,461	2039/7/15
		3.45 AUSTRIA GOVT 301020	3.45	1,610	1,690	277,185	2030/10/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	1,050	1,107	181,564	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	2,540	2,785	456,570	2037/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	2,430	2,649	434,329	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 260915	—	300	292	47,996	2026/9/15
		0 FINNISH GOVT 300915	—	750	659	108,082	2030/9/15
		0.125 FINNISH GOV 310915	0.125	1,070	918	150,561	2031/9/15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	1,120	811	133,073	2036/4/15
		0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	750	320	52,466	2052/4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	940	592	97,093	2040/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	700	676	110,942	2027/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	1,480	1,403	230,020	2028/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	1,350	1,251	205,160	2029/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 430415	0.5	780	479	78,529	2043/4/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	1,050	949	155,596	2031/4/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	730	628	103,041	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 270415	1.375	800	792	129,863	2027/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	1,590	1,087	178,330	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 320915	1.5	1,250	1,148	188,315	2032/9/15
		2.5 FINNISH GOVT 300415	2.5	800	805	131,991	2030/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	1,340	1,211	198,600	2042/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	1,110	1,132	185,644	2028/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 380415	2.75	680	645	105,753	2038/4/15
		2.875 FINNISH GOV 290415	2.875	600	614	100,754	2029/4/15
		2.95 FINNISH GOVT 550415	2.95	770	688	112,861	2055/4/15
		3 FINNISH GOVT 330915	3.0	1,720	1,740	285,360	2033/9/15
		3 FINNISH GOVT 340915	3.0	1,300	1,306	214,169	2034/9/15
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 311018	—	1,900	1,617	265,215	2031/10/18
		0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	1,600	1,548	253,900	2027/5/15
		0.2 IRISH GOVT 301018	0.2	1,380	1,226	201,069	2030/10/18
		0.35 IRISH GOVT 321018	0.35	800	676	110,963	2032/10/18
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	1,020	796	130,581	2035/5/15

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アイルランド	国債証券	0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	850	563	92,372	2041/4/22
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	1,640	1,589	260,522	2028/5/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	1,850	1,834	300,742	2026/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	1,610	1,544	253,260	2029/5/15
		1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	860	773	126,872	2033/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	1,070	1,009	165,417	2031/3/18
		1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	1,660	1,149	188,388	2050/5/15
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	1,190	1,026	168,229	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	1,970	1,596	261,734	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	1,490	1,496	245,340	2030/5/15
		2.6 IRISH GOVT 341018	2.6	850	829	136,028	2034/10/18
		3 IRISH GOVT 431018	3.0	660	631	103,510	2043/10/18
		3.15 IRISH GOVT 551018	3.15	500	472	77,378	2055/10/18
ポルトガル	国債証券	0.3 PORTUGUESE 311017	0.3	2,200	1,915	313,959	2031/10/17
		0.475 PORTUGUESE 301018	0.475	2,400	2,176	356,790	2030/10/18
		0.7 PORTUGUESE 271015	0.7	1,400	1,363	223,523	2027/10/15
		1 PORTUGUESE 520412	1.0	2,050	1,096	179,743	2052/4/12
		1.15 PORTUGUESE 420411	1.15	900	623	102,134	2042/4/11
		1.95 PORTUGUESE 290615	1.95	3,600	3,579	586,755	2029/6/15
		2.125 PORTUGUESE 281017	2.125	2,800	2,811	460,863	2028/10/17
		2.25 PORTUGUESE 340418	2.25	2,000	1,898	311,283	2034/4/18
		2.875 PORTUGUESE 260721	2.875	1,700	1,721	282,206	2026/7/21
		2.875 PORTUGUESE 341020	2.875	1,700	1,685	276,223	2034/10/20
		3.5 PORTUGUESE 380618	3.5	1,400	1,417	232,318	2038/6/18
		4.1 PORTUGUESE 370415	4.1	2,700	2,919	478,648	2037/4/15
		4.1 PORTUGUESE 450215	4.1	1,100	1,158	189,987	2045/2/15
4.125 PORTUGUESE 270414	4.125	1,400	1,461	239,510	2027/4/14		
小 計						208,802,618	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.125 GILT 280131	0.125	4,300	3,913	758,998	2028/1/31
		0.25 GILT 310731	0.25	5,110	4,065	788,525	2031/7/31
		0.375 GILT 261022	0.375	4,870	4,650	901,994	2026/10/22
		0.375 GILT 301022	0.375	4,600	3,810	739,091	2030/10/22
		0.5 GILT 290131	0.5	4,900	4,346	843,024	2029/1/31
		0.5 GILT 611022	0.5	4,000	1,063	206,198	2061/10/22
		0.625 GILT 350731	0.625	3,530	2,407	466,896	2035/7/31
		0.625 GILT 501022	0.625	3,240	1,186	230,105	2050/10/22
		0.875 GILT 291022	0.875	2,900	2,556	495,777	2029/10/22
		0.875 GILT 330731	0.875	7,040	5,361	1,039,776	2033/7/31
		0.875 GILT 460131	0.875	2,930	1,341	260,119	2046/1/31
		1 GILT 320131	1.0	5,880	4,804	931,752	2032/1/31
		1.125 GILT 390131	1.125	4,150	2,615	507,225	2039/1/31
		1.125 GILT 731022	1.125	1,750	581	112,752	2073/10/22
		1.25 GILT 270722	1.25	3,630	3,443	667,862	2027/7/22
		1.25 GILT 411022	1.25	3,550	2,065	400,680	2041/10/22
		1.25 GILT 510731	1.25	4,580	1,985	385,099	2051/7/31
		1.5 GILT 260722	1.5	1,330	1,295	251,339	2026/7/22

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス			%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	国債証券	1.5 GILT 470722	1.5	3,060	1,577	305,942	2047/ 7 /22
		1.5 GILT 530731	1.5	3,920	1,763	342,068	2053/ 7 /31
		1.625 GILT 281022	1.625	3,470	3,237	627,995	2028/10/22
		1.625 GILT 541022	1.625	2,470	1,137	220,676	2054/10/22
		1.625 GILT 711022	1.625	2,950	1,202	233,271	2071/10/22
		1.75 GILT 370907	1.75	3,690	2,671	518,114	2037/ 9 / 7
		1.75 GILT 490122	1.75	1,980	1,049	203,615	2049/ 1 /22
		1.75 GILT 570722	1.75	3,230	1,496	290,286	2057/ 7 /22
		2.5 GILT 650722	2.5	2,730	1,510	293,016	2065/ 7 /22
		3.25 GILT 330131	3.25	5,450	5,072	983,720	2033/ 1 /31
		3.25 GILT 440122	3.25	5,070	3,899	756,325	2044/ 1 /22
		3.5 GILT 450122	3.5	3,940	3,114	604,106	2045/ 1 /22
		3.5 GILT 680722	3.5	3,260	2,331	452,138	2068/ 7 /22
		3.75 GILT 270307	3.75	6,300	6,284	1,218,950	2027/ 3 / 7
		3.75 GILT 380129	3.75	3,950	3,562	690,926	2038/ 1 /29
		3.75 GILT 520722	3.75	2,410	1,872	363,246	2052/ 7 /22
		3.75 GILT 531022	3.75	5,740	4,417	856,833	2053/10/22
		4 GILT 311022	4.0	3,600	3,566	691,681	2031/10/22
		4 GILT 600122	4.0	2,940	2,343	454,453	2060/ 1 /22
		4 GILT 631022	4.0	3,580	2,837	550,238	2063/10/22
		4.125 GILT 270129	4.125	5,900	5,921	1,148,479	2027/ 1 /29
		4.125 GILT 290722	4.125	5,800	5,842	1,133,156	2029/ 7 /22
		4.25 GILT 271207	4.25	2,450	2,482	481,415	2027/12/ 7
		4.25 GILT 320607	4.25	3,690	3,708	719,313	2032/ 6 / 7
		4.25 GILT 340731	4.25	6,400	6,285	1,218,984	2034/ 7 /31
		4.25 GILT 360307	4.25	4,660	4,509	874,647	2036/ 3 / 7
		4.25 GILT 390907	4.25	2,430	2,266	439,509	2039/ 9 / 7
		4.25 GILT 401207	4.25	2,020	1,858	360,461	2040/12/ 7
		4.25 GILT 461207	4.25	3,280	2,857	554,219	2046/12/ 7
		4.25 GILT 491207	4.25	2,970	2,548	494,317	2049/12/ 7
		4.25 GILT 551207	4.25	2,770	2,323	450,552	2055/12/ 7
		4.375 GILT 280307	4.375	3,700	3,746	726,618	2028/ 3 / 7
		4.375 GILT 300307	4.375	3,200	3,250	630,399	2030/ 3 / 7
		4.375 GILT 400131	4.375	4,900	4,605	893,270	2040/ 1 /31
		4.375 GILT 540731	4.375	4,960	4,259	826,199	2054/ 7 /31
		4.5 GILT 280607	4.5	6,460	6,577	1,275,700	2028/ 6 / 7
		4.5 GILT 340907	4.5	3,400	3,410	661,558	2034/ 9 / 7
		4.5 GILT 350307	4.5	2,800	2,788	540,747	2035/ 3 / 7
		4.5 GILT 421207	4.5	3,590	3,339	647,643	2042/12/ 7
		4.625 GILT 340131	4.625	5,420	5,491	1,065,062	2034/ 1 /31
		4.75 GILT 301207	4.75	4,350	4,517	876,246	2030/12/ 7
		4.75 GILT 381207	4.75	3,710	3,678	713,439	2038/12/ 7
4.75 GILT 431022	4.75	5,400	5,130	994,963	2043/10/22		
6 GILT 281207	6.0	1,890	2,033	394,398	2028/12/ 7		
小 計						38,766,134	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	0.125 SWD GOVT 310512	0.125	9,450	8,426	126,654	2031/ 5 /12

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
スウェーデン			%	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ	千円	
	国債証券	0.75 SWD GOVT 280512	0.75	17,500	16,947	254,726	2028/5/12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75	12,200	11,567	173,858	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	8,960	8,851	133,032	2026/11/12
		1.75 SWD GOVT 331111	1.75	11,500	11,085	166,614	2033/11/11
		2.25 SWD GOVT 320601	2.25	6,750	6,797	102,160	2032/6/1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	15,270	17,091	256,880	2039/3/30
小計						1,213,927	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	1.25 NORWE GOVT 310917	1.25	10,700	9,178	129,145	2031/9/17
		1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	15,770	13,999	196,975	2030/8/19
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	5,120	4,955	69,729	2027/2/17
		1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	4,600	4,247	59,756	2029/9/6
		2 NORWE GOVT 280426	2.0	6,900	6,594	92,791	2028/4/26
		2.125 NORWE GOVT 320518	2.125	10,500	9,399	132,245	2032/5/18
		3 NORWE GOVT 330815	3.0	8,700	8,162	114,849	2033/8/15
		3.5 NORWE GOVT 421006	3.5	4,000	3,812	53,641	2042/10/6
		3.625 NORWE GOVT 340413	3.625	4,100	4,013	56,466	2034/4/13
		3.75 NORWE GOVT 350612	3.75	12,000	11,814	166,232	2035/6/12
小計						1,071,832	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	0 DMK GOVT 311115	—	14,550	12,713	279,317	2031/11/15
		0.25 DMK GOVT 521115	0.25	9,730	5,079	111,594	2052/11/15
		0.5 DMK GOVT 271115	0.5	8,100	7,880	173,124	2027/11/15
		0.5 DMK GOVT 291115	0.5	10,550	9,924	218,051	2029/11/15
		2.25 DMK GOVT 331115	2.25	9,800	9,774	214,754	2033/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	18,500	22,515	494,662	2039/11/15
小計						1,491,505	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	0.25 POLAND 261025	0.25	8,000	7,523	291,754	2026/10/25
		1.25 POLAND 301025	1.25	9,190	7,627	295,776	2030/10/25
		1.75 POLAND 320425	1.75	9,900	7,995	310,049	2032/4/25
		2.5 POLAND 260725	2.5	8,040	7,836	303,916	2026/7/25
		2.5 POLAND 270725	2.5	10,110	9,680	375,413	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	2.75	5,760	5,470	212,137	2028/4/25
		2.75 POLAND 291025	2.75	7,900	7,272	282,025	2029/10/25
		3.75 POLAND 270525	3.75	4,000	3,943	152,939	2027/5/25
		4.75 POLAND 290725	4.75	11,800	11,781	456,905	2029/7/25
		5 POLAND 300125	5.0	4,000	4,040	156,686	2030/1/25
		5 POLAND 341025	5.0	7,800	7,602	294,827	2034/10/25
		5.75 POLAND 290425	5.75	10,600	10,924	423,647	2029/4/25
		6 POLAND 331025	6.0	9,520	10,004	387,969	2033/10/25
		7.5 POLAND 280725	7.5	8,120	8,798	341,207	2028/7/25
小計						4,285,257	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	0.5 AUST GOVT 260921	0.5	4,100	3,942	369,418	2026/9/21
		1 AUST GOVT 301221	1.0	3,260	2,814	263,748	2030/12/21
		1 AUST GOVT 311121	1.0	6,510	5,436	509,485	2031/11/21

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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	
国債証券	1.25 AUST GOVT 320521	1.25	5,070	4,234	396,806	2032/ 5 /21	
	1.5 AUST GOVT 310621	1.5	4,740	4,149	388,875	2031/ 6 /21	
	1.75 AUST GOVT 321121	1.75	5,090	4,341	406,872	2032/11/21	
	1.75 AUST GOVT 510621	1.75	4,090	2,191	205,331	2051/ 6 /21	
	2.25 AUST GOVT 280521	2.25	2,900	2,804	262,769	2028/ 5 /21	
	2.5 AUST GOVT 300521	2.5	3,940	3,739	350,387	2030/ 5 /21	
	2.75 AUST GOVT 271121	2.75	4,390	4,322	405,084	2027/11/21	
	2.75 AUST GOVT 281121	2.75	3,040	2,970	278,331	2028/11/21	
	2.75 AUST GOVT 291121	2.75	2,980	2,880	269,903	2029/11/21	
	2.75 AUST GOVT 350621	2.75	2,770	2,424	227,168	2035/ 6 /21	
	2.75 AUST GOVT 410521	2.75	2,620	2,068	193,801	2041/ 5 /21	
	3 AUST GOVT 331121	3.0	4,100	3,765	352,882	2033/11/21	
	3 AUST GOVT 470321	3.0	2,420	1,829	171,410	2047/ 3 /21	
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	5,500	5,451	510,879	2029/ 4 /21	
	3.25 AUST GOVT 390621	3.25	4,930	4,286	401,709	2039/ 6 /21	
	3.5 AUST GOVT 341221	3.5	3,890	3,665	343,531	2034/12/21	
	3.75 AUST GOVT 340521	3.75	4,500	4,352	407,876	2034/ 5 /21	
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	3,150	2,965	277,864	2037/ 4 /21	
	4.25 AUST GOVT 340621	4.25	900	904	84,721	2034/ 6 /21	
	4.25 AUST GOVT 351221	4.25	2,200	2,191	205,357	2035/12/21	
	4.5 AUST GOVT 330421	4.5	5,200	5,355	501,862	2033/ 4 /21	
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	4,650	4,769	446,937	2027/ 4 /21	
	4.75 AUST GOVT 540621	4.75	1,270	1,237	115,973	2054/ 6 /21	
小 計					8,348,990		
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		
国債証券	0.25 NZ GOVT 280515	0.25	2,000	1,818	157,164	2028/ 5 /15	
	1.5 NZ GOVT 310515	1.5	1,870	1,620	140,016	2031/ 5 /15	
	1.75 NZ GOVT 410515	1.75	1,150	744	64,380	2041/ 5 /15	
	2 NZ GOVT 320515	2.0	2,300	1,995	172,442	2032/ 5 /15	
	2.75 NZ GOVT 370415	2.75	2,950	2,422	209,387	2037/ 4 /15	
	2.75 NZ GOVT 510515	2.75	1,180	776	67,145	2051/ 5 /15	
	3 NZ GOVT 290420	3.0	1,700	1,660	143,531	2029/ 4 /20	
	3.5 NZ GOVT 330414	3.5	2,850	2,696	233,015	2033/ 4 /14	
	4.25 NZ GOVT 340515	4.25	1,820	1,797	155,365	2034/ 5 /15	
	4.25 NZ GOVT 360515	4.25	600	581	50,247	2036/ 5 /15	
	4.5 NZ GOVT 270415	4.5	1,800	1,841	159,128	2027/ 4 /15	
	4.5 NZ GOVT 300515	4.5	2,500	2,575	222,606	2030/ 5 /15	
	4.5 NZ GOVT 350515	4.5	1,200	1,199	103,640	2035/ 5 /15	
	5 NZ GOVT 540515	5.0	620	603	52,135	2054/ 5 /15	
小 計					1,930,209		
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
国債証券	1.25 SINGAPORG0VT 261101	1.25	700	691	77,790	2026/11/ 1	
	1.625 SINGAPORG0V 310701	1.625	1,050	1,013	113,965	2031/ 7 / 1	
	1.875 SINGAPORG0V 500301	1.875	1,090	954	107,300	2050/ 3 / 1	
	1.875 SINGAPORG0V 511001	1.875	950	824	92,718	2051/10/ 1	
	2.125 SINGAPORG0V 260601	2.125	830	830	93,342	2026/ 6 / 1	
	2.25 SINGAPORG0VT 360801	2.25	2,030	1,988	223,574	2036/ 8 / 1	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
シンガポール			%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
	国債証券	2.375 SINGAPORG0V 390701	2.375	780	764	85,940	2039/7/1
		2.625 SINGAPORG0V 280501	2.625	800	814	91,553	2028/5/1
		2.625 SINGAPORG0V 320801	2.625	700	714	80,384	2032/8/1
		2.75 SINGAPORG0VT 350301	2.75	700	719	80,874	2035/3/1
		2.75 SINGAPORG0VT 420401	2.75	980	1,005	113,111	2042/4/1
		2.75 SINGAPORG0VT 460301	2.75	1,480	1,524	171,416	2046/3/1
		2.875 SINGAPORG0V 270901	2.875	1,000	1,019	114,576	2027/9/1
		2.875 SINGAPORG0V 280801	2.875	1,000	1,026	115,397	2028/8/1
		2.875 SINGAPORG0V 290701	2.875	1,760	1,814	204,029	2029/7/1
		2.875SINGAPORG0VT 300901	2.875	1,340	1,389	156,289	2030/9/1
		3 SINGAPORG0VT 720801	3.0	1,110	1,213	136,477	2072/8/1
		3.25 SINGAPORG0V 540601	3.25	400	454	51,134	2054/6/1
		3.375 SINGAPORG0V 330901	3.375	2,330	2,503	281,503	2033/9/1
3.5 SINGAPORG0VT 270301	3.5	2,700	2,770	311,560	2027/3/1		
小 計						2,702,939	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	2.632 MALAYSIAG0V 310415	2.632	6,280	6,043	205,106	2031/4/15
		3.502MALAYSIAG0VT 270531	3.502	3,000	3,025	102,681	2027/5/31
		3.519 MALAYSIAG0V 280420	3.519	3,500	3,536	120,014	2028/4/20
		3.582 MALAYSIAG0V 320715	3.582	3,920	3,954	134,207	2032/7/15
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	2,800	2,842	96,481	2028/6/15
		3.757 MALAYSIAG0V 400522	3.757	4,780	4,764	161,717	2040/5/22
		3.828 MALAYSIAG0V 340705	3.828	4,010	4,099	139,131	2034/7/5
		3.844 MALAYSIAG0V 330415	3.844	2,400	2,444	82,972	2033/4/15
		3.885 MALAYSIAG0V 290815	3.885	5,000	5,124	173,926	2029/8/15
		3.892 MALAYSIAG0V 270315	3.892	1,900	1,928	65,446	2027/3/15
		3.899 MALAYSIAG0V 271116	3.899	5,640	5,743	194,914	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAG0VT 261130	3.9	2,900	2,938	99,721	2026/11/30
		3.906 MALAYSIAG0V 260715	3.906	2,960	2,990	101,508	2026/7/15
		4.054 MALAYSIAG0V 390418	4.054	1,960	2,029	68,881	2039/4/18
		4.065 MALAYSIAG0V 500615	4.065	5,250	5,277	179,119	2050/6/15
		4.232MALAYSIAG0VT 310630	4.232	2,550	2,671	90,672	2031/6/30
		4.254 MALAYSIAG0V 350531	4.254	3,250	3,419	116,042	2035/5/31
		4.457 MALAYSIAG0V 530331	4.457	3,300	3,530	119,814	2053/3/31
		4.498 MALAYSIAG0V 300415	4.498	4,240	4,465	151,554	2030/4/15
		4.504 MALAYSIAG0V 290430	4.504	1,500	1,568	53,241	2029/4/30
		4.642 MALAYSIAG0V 331107	4.642	4,260	4,596	156,002	2033/11/7
		4.696 MALAYSIAG0V 421015	4.696	4,600	5,104	173,256	2042/10/15
		4.736 MALAYSIAG0V 460315	4.736	2,450	2,720	92,320	2046/3/15
4.762 MALAYSIAG0V 370407	4.762	4,440	4,921	167,031	2037/4/7		
4.893 MALAYSIAG0V 380608	4.893	4,860	5,427	184,197	2038/6/8		
4.921 MALAYSIAG0V 480706	4.921	4,220	4,819	163,581	2048/7/6		
4.935 MALAYSIAG0V 430930	4.935	3,050	3,454	117,241	2043/9/30		
小 計						3,510,789	
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	1.42 CHINA GOVT 271115	1.42	35,000	34,993	705,545	2027/11/15
		1.45 CHINA GOVT 280225	1.45	40,000	39,982	806,132	2028/2/25

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
中国			%	千中国元	千中国元	千円	
中国	国債証券	1.49 CHINA GOVT 311225	1.49	36,000	35,790	721,628	2031/12/25
		1.62 CHINA GOVT 270815	1.62	110,000	110,393	2,225,782	2027/ 8 /15
		1.67 CHINA GOVT 260615	1.67	42,000	42,103	848,898	2026/ 6 /15
		1.85 CHINA GOVT 270515	1.85	68,000	68,518	1,381,492	2027/ 5 /15
		1.87 CHINA GOVT 310915	1.87	28,000	28,485	574,329	2031/ 9 /15
		1.91 CHINA GOVT 290715	1.91	30,000	30,521	615,379	2029/ 7 /15
		2.04 CHINA GOVT 270225	2.04	85,000	85,885	1,731,646	2027/ 2 /25
		2.04 CHINA GOVT 341125	2.04	63,000	64,939	1,309,328	2034/11/25
		2.05 CHINA GOVT 290415	2.05	64,000	65,351	1,317,627	2029/ 4 /15
		2.11 CHINA GOVT 340825	2.11	56,000	58,038	1,170,192	2034/ 8 /25
		2.12 CHINA GOVT 310625	2.12	89,000	91,768	1,850,256	2031/ 6 /25
		2.18 CHINA GOVT 260815	2.18	64,000	64,575	1,301,987	2026/ 8 /15
		2.27 CHINA GOVT 340525	2.27	71,000	74,579	1,503,690	2034/ 5 /25
		2.28 CHINA GOVT 310325	2.28	73,000	75,867	1,529,663	2031/ 3 /25
		2.3 CHINA GOVT 260515	2.3	76,000	76,682	1,546,099	2026/ 5 /15
		2.35 CHINA GOVT 340225	2.35	79,000	83,276	1,679,054	2034/ 2 /25
		2.37 CHINA GOVT 270120	2.37	28,000	28,434	573,309	2027/ 1 /20
		2.37 CHINA GOVT 290115	2.37	58,000	59,812	1,205,958	2029/ 1 /15
		2.39 CHINA GOVT 261115	2.39	108,000	109,510	2,207,986	2026/11/15
		2.4 CHINA GOVT 280715	2.4	75,000	77,110	1,554,731	2028/ 7 /15
		2.44 CHINA GOVT 271015	2.44	70,000	71,562	1,442,864	2027/10/15
		2.48 CHINA GOVT 270415	2.48	32,000	32,625	657,814	2027/ 4 /15
		2.48 CHINA GOVT 280925	2.48	18,000	18,584	374,711	2028/ 9 /25
		2.5 CHINA GOVT 270725	2.5	92,000	93,917	1,893,594	2027/ 7 /25
		2.52 CHINA GOVT 330825	2.52	74,000	78,835	1,589,505	2033/ 8 /25
		2.54 CHINA GOVT 301225	2.54	71,000	74,682	1,505,775	2030/12/25
		2.55 CHINA GOVT 281015	2.55	50,000	51,760	1,043,601	2028/10/15
		2.6 CHINA GOVT 300915	2.6	64,000	67,403	1,359,018	2030/ 9 /15
		2.6 CHINA GOVT 320901	2.6	37,000	39,488	796,177	2032/ 9 / 1
		2.62 CHINA GOVT 280415	2.62	71,000	73,352	1,478,945	2028/ 4 /15
		2.62 CHINA GOVT 290925	2.62	115,000	120,322	2,425,982	2029/ 9 /25
		2.62 CHINA GOVT 300625	2.62	45,000	47,361	954,913	2030/ 6 /25
		2.64 CHINA GOVT 280115	2.64	41,000	42,269	852,242	2028/ 1 /15
		2.67 CHINA GOVT 330525	2.67	52,000	55,903	1,127,144	2033/ 5 /25
		2.67 CHINA GOVT 331125	2.67	67,000	72,244	1,456,623	2033/11/25
		2.68 CHINA GOVT 300521	2.68	55,000	58,120	1,171,835	2030/ 5 /21
		2.69 CHINA GOVT 260812	2.69	34,000	34,546	696,545	2026/ 8 /12
		2.69 CHINA GOVT 320815	2.69	48,000	51,563	1,039,631	2032/ 8 /15
		2.74 CHINA GOVT 260804	2.74	54,000	54,901	1,106,950	2026/ 8 / 4
		2.75 CHINA GOVT 290615	2.75	59,000	61,900	1,248,051	2029/ 6 /15
2.75 CHINA GOVT 320217	2.75	50,000	53,768	1,084,090	2032/ 2 /17		
2.76 CHINA GOVT 320515	2.76	33,000	35,587	717,531	2032/ 5 /15		
2.79 CHINA GOVT 291215	2.79	54,000	57,116	1,151,608	2029/12/15		
2.8 CHINA GOVT 290324	2.8	62,000	65,020	1,310,969	2029/ 3 /24		
2.8 CHINA GOVT 300325	2.8	86,000	91,200	1,838,805	2030/ 3 /25		
2.8 CHINA GOVT 321115	2.8	29,000	31,419	633,488	2032/11/15		
2.85 CHINA GOVT 270604	2.85	57,000	58,685	1,183,232	2027/ 6 / 4		

銘 柄			当 期 末				償還年月日		
			利 率	額面金額	評 価 額				
					外貨建金額	邦貨換算金額			
中国			%	千中国元	千中国元	千円			
	国債証券	2.88 CHINA GOVT 330225	2.88	36,000	39,304	792,478	2033/ 2 /25		
		2.89 CHINA GOVT 311118	2.89	64,000	69,147	1,394,180	2031/11/18		
		2.91 CHINA GOVT 281014	2.91	42,000	44,037	887,907	2028/10/14		
		3 CHINA GOVT 531015	3.0	34,000	42,366	854,201	2053/10/15		
		3.01 CHINA GOVT 280513	3.01	39,000	40,831	823,258	2028/ 5 /13		
		3.02 CHINA GOVT 310527	3.02	47,000	51,036	1,029,023	2031/ 5 /27		
		3.12 CHINA GOVT 261205	3.12	21,000	21,594	435,401	2026/12/ 5		
		3.12 CHINA GOVT 521025	3.12	26,000	32,570	656,696	2052/10/25		
		3.13 CHINA GOVT 291121	3.13	37,000	39,766	801,777	2029/11/21		
		3.19 CHINA GOVT 530415	3.19	32,000	40,614	818,871	2053/ 4 /15		
		3.25 CHINA GOVT 260606	3.25	28,000	28,605	576,745	2026/ 6 / 6		
		3.25 CHINA GOVT 281122	3.25	25,000	26,646	537,261	2028/11/22		
		3.27 CHINA GOVT 301119	3.27	35,000	38,396	774,159	2030/11/19		
		3.28 CHINA GOVT 271203	3.28	37,000	38,856	783,435	2027/12/ 3		
		3.29 CHINA GOVT 290523	3.29	23,000	24,751	499,037	2029/ 5 /23		
		3.32 CHINA GOVT 520415	3.32	28,000	36,135	728,576	2052/ 4 /15		
		3.39 CHINA GOVT 500316	3.39	49,000	62,941	1,269,043	2050/ 3 /16		
		3.52 CHINA GOVT 270504	3.52	7,000	7,325	147,701	2027/ 5 / 4		
		3.53 CHINA GOVT 511018	3.53	29,000	38,589	778,057	2051/10/18		
		3.54 CHINA GOVT 280816	3.54	13,000	13,960	281,472	2028/ 8 /16		
		3.59 CHINA GOVT 270803	3.59	7,000	7,371	148,633	2027/ 8 / 3		
		3.69 CHINA GOVT 280517	3.69	3,000	3,226	65,052	2028/ 5 /17		
		3.72 CHINA GOVT 510412	3.72	27,000	36,881	743,616	2051/ 4 /12		
		3.81 CHINA GOVT 500914	3.81	52,000	71,585	1,443,327	2050/ 9 /14		
		3.86 CHINA GOVT 490722	3.86	37,000	50,776	1,023,773	2049/ 7 /22		
		4.08 CHINA GOVT 481022	4.08	34,000	47,791	963,580	2048/10/22		
小 計						79,759,652			
イスラエル				千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル				
	国債証券	1 ISRAEL FIXED BO 300331	1.0	6,620	5,714	234,942	2030/ 3 /31		
		1.3 ISRAEL FIXED 320430	1.3	4,800	3,952	162,503	2032/ 4 /30		
		1.5 ISRAEL FIXED 370531	1.5	7,400	5,447	223,955	2037/ 5 /31		
		2 ISRAEL FIXED BO 270331	2.0	7,000	6,754	277,682	2027/ 3 /31		
		2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	5,580	5,327	219,016	2028/ 9 /28		
		2.8 ISRAEL FIXED 521129	2.8	3,300	2,309	94,950	2052/11/29		
		3.75 ISRAEL FIXED 290228	3.75	4,600	4,566	187,738	2029/ 2 /28		
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	4,680	4,063	167,067	2047/ 3 /31		
		4 ISRAEL FIXED BO 350330	4.0	5,200	5,061	208,083	2035/ 3 /30		
		4.6 ISRAEL FIXED 290831	4.6	3,000	3,146	129,363	2029/ 8 /31		
		5.5 ISRAEL FIXED 420131	5.5	4,430	4,928	202,642	2042/ 1 /31		
		6.25 ISRAEL FIXED 261030	6.25	5,000	5,319	218,715	2026/10/30		
		小 計						2,326,661	
		合 計						694,795,280	

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

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 694,795,280	% 98.1
コール・ローン等、その他	13,701,157	1.9
投資信託財産総額	708,496,437	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（704,889,050千円）の投資信託財産総額（708,496,437千円）に対する比率は99.5%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝145.96円	1 カナダドル＝104.71円	1 メキシコペソ＝7.5116円	1 ユーロ＝163.93円
1 イギリスポンド＝193.95円	1 スウェーデンクローネ＝15.03円	1 ノルウェークローネ＝14.07円	1 デンマーククローネ＝21.97円
1 ポーランドズロチ＝38.78円	1 オーストラリアドル＝93.71円	1 ニュージーランドドル＝86.42円	1 シンガポールドル＝112.44円
1 マレーシアリンギット＝33.9392円	1 中国元＝20.1623円	1 イスラエルシェケル＝41.1136円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	711,244,669,405
コール・ローン等	6,464,759,996
公社債(評価額)	694,795,280,264
未収入金	2,809,996,995
未収利息	6,342,870,089
前払費用	831,762,061
(B) 負債	3,549,434,971
前受収益	97,401
未払金	3,385,391,682
未払解約金	163,945,888
(C) 純資産総額(A－B)	707,695,234,434
元本	263,659,499,087
次期繰越損益金	444,035,735,347
(D) 受益権総口数	263,659,499,087口
1万口当たり基準価額(C／D)	26,841円

<注記事項>

- ①期首元本額 234,826,201,838円
 期中追加設定元本額 53,391,952,400円
 期中一部解約元本額 24,558,655,151円
 また、1口当たり純資産額は、期末26,841円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

eMAXIS Slim 先進国債券インデックス	60,477,804,204円
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	49,711,344,805円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	15,351,005,433円
三菱UFJ D C海外債券インデックスファンド	15,264,194,996円
三菱UFJ 外国債券オープン(毎月分配型)	14,790,084,382円
MUAM グローバルバランス(退職給付信託向け)(適格機関投資家限定)	12,357,414,449円
MUKAM 外国債券インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	8,980,742,957円
海外債券インデックスファンドS	8,665,298,411円
つみたて8資産均等バランス	7,931,383,375円
eMAXIS 先進国債券インデックス(除く日本)	6,676,370,250円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	6,262,754,877円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	5,300,570,393円
海外債券セレクション(ラップ向け)	3,792,309,766円
ラップ向けインデックスf 先進国債券	3,757,277,453円
三菱UFJ D C年金インデックス(先進国債券)	3,443,294,742円
つみたて4資産均等バランス	3,342,953,371円
三菱UFJ 外国債券オープン(確定拠出年金)	3,295,744,511円
三菱UFJ 世界国債インデックスファンド(年1回決算型)	2,700,094,835円
三菱UFJ D C年金バランス(株式65)	2,581,500,537円
MUAM 世界債券オープン(適格機関投資家限定)	2,465,570,325円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,435,697,149円
三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	2,064,588,865円
三菱UFJ <D C>外国債券インデックスファンド	1,712,026,300円
三菱UFJ D C年金バランス(株式40)	1,535,645,691円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	1,238,889,548円

○損益の状況 (2024年5月14日～2025年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	18,083,779,267
受取利息	18,083,616,488
その他収益金	162,779
(B) 有価証券売買損益	△ 22,231,874,164
売買益	17,569,953,226
売買損	△ 39,801,827,390
(C) 保管費用等	△ 72,818,710
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,220,913,607
(E) 前期繰越損益金	398,858,625,047
(F) 追加信託差損益金	91,014,995,088
(G) 解約差損益金	△ 41,616,971,181
(H) 計(D+E+F+G)	444,035,735,347
次期繰越損益金(H)	444,035,735,347

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

eMAXIS バランス (4資産均等型)	1,221,297,219円
三菱UFJ ブライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1,184,379,478円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	1,074,977,392円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	1,046,940,162円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	976,052,397円
ワールド・インカムオープン	879,865,959円
三菱UFJ 外国債券オープン	756,696,095円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	727,877,648円
三菱UFJ 外国債券ファンドVA (適格機関投資家限定)	660,737,854円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	631,054,146円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	602,035,663円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	519,899,480円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	508,649,140円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	486,201,138円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	475,780,379円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	453,554,936円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	449,611,921円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	424,108,565円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	411,003,366円
三菱UFJ 世界国債インデックスファンド (毎月分配型)	363,461,277円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	320,876,733円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	305,306,400円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	292,715,699円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	283,990,182円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	237,567,118円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	207,475,027円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	205,083,048円
外国債券インデックスファンドV (適格機関投資家限定)	201,481,148円
eMAXIS バランス (波乗り型)	198,437,284円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	193,321,642円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	187,523,457円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	182,495,681円
アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)	125,942,229円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	120,376,399円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	109,844,604円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	103,362,183円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	91,039,631円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	61,788,956円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	57,207,470円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	45,508,801円
グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)	30,998,918円
eMAXIS/PayPay証券 全世界バランス	24,173,240円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	14,929,698円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	10,592,738円
三菱UFJ 外国債券ファンドVA2 (適格機関投資家限定)	8,496,063円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	7,375,365円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	6,780,526円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	6,186,095円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	4,804,924円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070 (確定拠出年金)	4,298,028円
三菱UFJ 外国債券インデックスファンドVA	4,240,069円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	3,419,195円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	3,365,147円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	2,479,136円

三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	2,465,789円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	1,545,327円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	842,686円
ファンド・マネジャー（海外債券）	655,835円
パッシブバランスファンド（２％コース）（適格機関投資家転売制限付）	636,771円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	493,880円
パッシブバランスファンド（５％コース）（適格機関投資家転売制限付）	324,738円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	208,245円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	97,142円
合計	263,659,499,087円

【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、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)

海外債券マザーファンド

《第27期》決算日2025年7月22日

[計算期間：2024年7月23日～2025年7月22日]

「海外債券マザーファンド」は、7月22日に第27期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第27期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。運用にあたってはF T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）をベンチマークとして、アクティブ運用によりベンチマークを上回る投資成果をめざします。ファンドのデュレーションはベンチマークのデュレーションの±1.5年以内とし、デュレーションの調整に債券先物取引等を利用することがあります。運用指図に関する権限は、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託します。
主 要 運 用 対 象	日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		F T S E世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
23期(2021年7月26日)	25,786	4.6	129,317.67	4.1	94.8	—	2,806
24期(2022年7月22日)	26,703	3.6	133,473.04	3.2	96.9	—	2,847
25期(2023年7月24日)	27,684	3.7	136,921.60	2.6	97.3	—	4,125
26期(2024年7月22日)	31,545	13.9	155,562.20	13.6	96.6	—	9,650
27期(2025年7月22日)	31,469	△ 0.2	154,868.82	△ 0.4	96.8	—	9,536

(注) F T S E世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。F T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、F T S E世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2024年 7 月22日	円 31,545	% —	155,562.20	% —	% 96.6	% —
7 月末	30,620	△2.9	150,966.61	△3.0	95.9	—
8 月末	29,850	△5.4	147,107.78	△5.4	93.1	—
9 月末	29,912	△5.2	147,442.45	△5.2	92.1	—
10月末	31,105	△1.4	153,729.93	△1.2	91.9	—
11月末	30,441	△3.5	150,442.06	△3.3	90.6	—
12月末	31,369	△0.6	155,150.84	△0.3	94.5	—
2025年 1 月末	30,744	△2.5	152,337.07	△2.1	94.3	—
2 月末	30,180	△4.3	149,193.47	△4.1	95.0	—
3 月末	30,539	△3.2	150,538.31	△3.2	94.6	—
4 月末	30,023	△4.8	148,044.63	△4.8	97.4	—
5 月末	30,203	△4.3	148,747.39	△4.4	96.9	—
6 月末	30,983	△1.8	152,505.94	△2.0	96.2	—
(期 末) 2025年 7 月22日	31,469	△0.2	154,868.82	△0.4	96.8	—

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

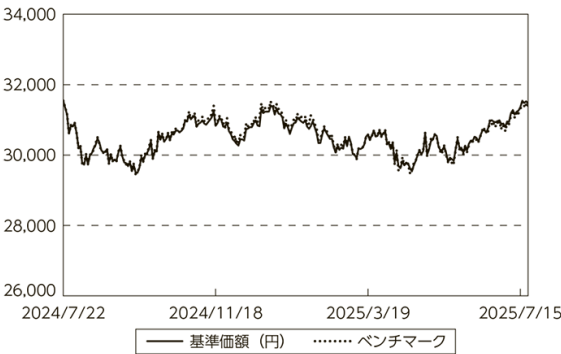
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.2%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(－0.4%)を0.2%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

債券利子収入を享受したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

米ドルが対円で下落したこと等が基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎債券市況

- ・先進国の債券市況はローカルベースで上昇しました。
- ・当期間は、トランプ米政権の政策によるインフレ圧力上昇が懸念されたことや、米連邦準備制度理事会（FRB）が2025年に入って以降政策金利を据え置いたこと等を背景に、米国の長期金利は上昇しました。ドイツの長期金利は、ドイツの国防費の増額に向けた財政規律の緩和や、欧州中央銀行（ECB）の利下げ観測の後退等を背景に上昇しました。期間を通じてみると、債券利子収入を享受したこと等がプラスとなり、先進国の債券市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・当期間は、トランプ米政権による関税引き上げを受けて景気後退懸念が高まったこと等を背景に、米ドルは対円で下落しました。ユーロは、ECBの利下げ観測の後退等を背景に、対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・債券種別（セクター）配分については、国債と比べて相対的に利回りの高い社債へ投資することで金利妙味を享受できると判断し、社債への配分をベンチマーク対比多めとしました。

- ・通貨配分については、マーケット状況等を勘案し、機動的な調整を行いました。
- ・金利戦略については、デュレーション（金利感応度：金利の変化に対してポートフォリオ価値がどの程度変化するかを目安となります）をベンチマーク対比短めとしました。
- ・前記をふまえ、日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券へ投資を行いました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-0.4%）を0.2%上回りました。
- ・パフォーマンスに寄与した主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

◎債券種別（セクター）配分

- ・投資適格社債をベンチマーク対比多めとしていたことが、プラスに寄与しました。

◎金利戦略

- ・米国等で金利が上昇した局面において、デュレーションをベンチマーク対比短めとしていたことが、プラスに寄与しました。

○今後の運用方針

- ・各国の景気動向に加え、各国中央銀行による財政政策・金融政策を含む各種政策や、物価や経済統計等が長期金利へ与える影響を考慮し、デュレーション等のコントロールを行います。
- ・債券種別（セクター）配分については、社債への配分はベンチマーク対比多めを維持する方針です。通貨配分、デュレーションについては、米国や欧州の中央銀行の金融政策の動向に注目し、マーケット状況等を勘案しながら状況に応じて機動的に対応する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 7 月23日～2025年 7 月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 8	% 0.027	(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)	(8)	(0.027)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	8	0.027	
期中の平均基準価額は、30,501円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2024年7月23日～2025年7月22日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 7,508	千アメリカドル 10,278
		社債券	420	128 (200)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 918	千カナダドル 1,074
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	3,179	5,089
		社債券	—	81
	イタリア	国債証券	852	1,267
	フランス	国債証券	—	414
		社債券	—	922
	オランダ	社債券	99	197
	スペイン	国債証券	3,427	1,225
		特殊債券	298	—
		社債券	—	201
	ベルギー	国債証券	—	290
	オーストリア	国債証券	—	229
	ルクセンブルク	国債証券	149	145
	フィンランド	国債証券	359	658
	アイルランド	国債証券	189	188
		社債券	—	97
	ギリシャ	国債証券	154	—
	ポルトガル	国債証券	344	—
	スロバキア	国債証券	257	—
	アメリカ	社債券	—	150
	カナダ	地方債証券	359	—
		特殊債券	249	—
		社債券	249	—
	オーストラリア	特殊債券	99	—
	イギリス	社債券	99	—
	インドネシア	国債証券	266	263
	メキシコ	国債証券	253	256
	チリ	国債証券	201	—
	韓国	国債証券	269	—
	ハンガリー	国債証券	255	112
	ポーランド	国債証券	743	250
		特殊債券	199	—
ブルガリア	国債証券	231	232	
ルーマニア	国債証券	480	206	
国際機関	特殊債券	149	189	

			買付額	売付額
外国	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 2,087	千イギリスポンド 1,028
		特殊債券	221	—
		社債券	—	—
				(200)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 781	千ノルウェークローネ 447
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 658	千オーストラリアドル 1,098
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 6,766	千ニュージーランドドル 4,076

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)
(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2024年7月23日～2025年7月22日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 4,630	百万円 50	% 1.1	百万円 4,835	百万円 128	% 2.6

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2025年7月22日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建) 公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 32,575	千アメリカドル 30,469	千円 4,493,390	% 47.1	% —	% 22.4	% 19.0	% 5.8
カナダ	千カナダドル 1,880	千カナダドル 1,758	189,482	2.0	—	0.7	1.3	—
メキシコ	千メキシコペソ 9,316	千メキシコペソ 9,115	71,985	0.8	—	0.3	0.4	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	705	677	116,753	1.2	—	0.5	0.7	—
イタリア	4,014	3,880	668,674	7.0	—	4.8	1.0	1.2
フランス	1,000	964	166,245	1.7	—	1.4	0.4	—
オランダ	290	304	52,452	0.6	—	0.4	—	0.2
スペイン	4,494	4,590	791,160	8.3	—	3.2	5.1	—
ベルギー	100	98	16,946	0.2	—	0.2	—	—
フィンランド	975	995	171,545	1.8	—	0.3	1.5	—
ギリシャ	570	585	100,846	1.1	—	1.1	—	—
キプロス	190	196	33,929	0.4	—	0.4	—	—
ポルトガル	390	383	66,005	0.7	—	0.7	—	—
スロバキア	260	257	44,301	0.5	—	0.5	—	—
エストニア	370	372	64,245	0.7	—	0.7	—	—
スロベニア	130	121	20,962	0.2	—	—	0.2	—
ラトビア	253	245	42,368	0.4	—	0.2	0.3	—
国際機関	1,015	981	169,226	1.8	—	1.1	0.3	0.4
アメリカ	400	377	65,045	0.7	—	0.5	—	0.2
カナダ	1,430	1,430	246,519	2.6	—	2.6	—	—
オーストラリア	100	100	17,257	0.2	—	0.2	—	—
イギリス	100	102	17,601	0.2	—	0.2	—	—
インドネシア	200	197	34,078	0.4	—	—	—	0.4
チリ	410	417	71,978	0.8	—	0.8	—	—
韓国	270	271	46,802	0.5	—	0.5	—	—
ハンガリー	260	265	45,834	0.5	—	0.5	—	—
ポーランド	923	934	161,052	1.7	—	1.5	0.2	—
中国	100	88	15,284	0.2	—	0.2	—	—
ルーマニア	270	279	48,094	0.5	—	0.5	—	—
アイスランド	100	93	16,144	0.2	—	—	0.2	—
リトアニア	303	316	54,503	0.6	—	0.6	—	—

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
イギリス	千イギリスポンド 3,987	千イギリスポンド 3,688	千円 733,376	% 7.7	% —	% 5.9	% 1.3	% 0.4
ノルウェー	千ノルウェークローネ 790	千ノルウェークローネ 777	11,276	0.1	—	0.1	—	—
デンマーク	千デンマーククローネ 1,240	千デンマーククローネ 1,237	28,580	0.3	—	0.3	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 540	千オーストラリアドル 532	51,208	0.5	—	0.5	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 2,895	千ニュージーランドドル 2,847	250,269	2.6	—	2.6	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 280	千シンガポールドル 292	33,619	0.4	—	0.4	—	—
合 計	—	—	9,229,051	96.8	—	56.3	31.8	8.6

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	0.5 T-NOTE 270430	0.5	1,970	1,856	273,845	2027/4/30
		0.5 T-NOTE 270630	0.5	965	905	133,478	2027/6/30
		1.125 T-BOND 400515	1.125	875	534	78,875	2040/5/15
		1.25 T-NOTE 280331	1.25	3,750	3,506	517,034	2028/3/31
		1.375 T-NOTE 311115	1.375	2,005	1,705	251,470	2031/11/15
		1.5 T-NOTE 300215	1.5	2,770	2,496	368,089	2030/2/15
		2.5 T-BOND 450215	2.5	1,085	748	110,397	2045/2/15
		2.5 T-BOND 460515	2.5	99	67	9,897	2046/5/15
		3.125 T-BOND 480515	3.125	380	282	41,626	2048/5/15
		3.375 T-BOND 420815	3.375	750	618	91,169	2042/8/15
		3.875 T-NOTE 330815	3.875	2,060	2,009	296,359	2033/8/15
		4 T-NOTE 290131	4.0	4,510	4,533	668,545	2029/1/31
		4 T-NOTE 340215	4.0	5,941	5,821	858,478	2034/2/15
		4.25 T-BOND 540215	4.25	230	204	30,185	2054/2/15
		4.5 MEXICO 290422	4.5	400	394	58,153	2029/4/22
		4.5 T-NOTE 270415	4.5	850	858	126,605	2027/4/15
		4.5 T-NOTE 331115	4.5	1,960	1,993	293,969	2033/11/15
		5 SLOVENIA 330919	5.0	200	203	29,989	2033/9/19
	特殊債券	3.5 SAUDI ARABIAN 290416	3.5	200	193	28,530	2029/4/16
		3.875 EX-IM BK IN 280201	3.875	200	196	28,979	2028/2/1
	普通社債券	1.95 COMCAST CORP 310115	1.95	50	43	6,456	2031/1/15
		2.95 SINOPEC GRP 291112	2.95	400	382	56,374	2029/11/12
		4.2 CHARTER COMM 280315	4.2	100	99	14,623	2028/3/15
		5.05 ONEOK INC 341101	5.05	75	72	10,715	2034/11/1
		5.34 PFIZER INVES 630519	5.34	50	45	6,703	2063/5/19
		5.625 LAS VEGAS S 280615	5.625	300	305	45,007	2028/6/15
		5.65 ONEOK INC 281101	5.65	100	103	15,257	2028/11/1
		6 LAS VEGAS SANDS 290815	6.0	50	51	7,575	2029/8/15
		6.875 PETRO MEX 251016	6.875	100	99	14,742	2025/10/16
		FRN BANK OF AM 310723	1.898	100	87	12,951	2031/7/23
		FRN CITIGROUP 310331	4.412	50	49	7,303	2031/3/31
小 計					4,493,390		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	1.75 CAN GOVT 531201	1.75	220	141	15,216	2053/12/1
		2.25 CAN GOVT 291201	2.25	1,210	1,172	126,344	2029/12/1
		3.25 CAN GOVT 331201	3.25	450	444	47,920	2033/12/1
小 計					189,482		
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	1,500	1,482	11,706	2027/6/3
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	3,250	3,085	24,366	2031/5/29
		8.5 MEXICAN BONOS 290301	8.5	4,000	3,984	31,463	2029/3/1
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	566	563	4,449	2029/5/31
小 計					71,985		

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	地方債証券	1.65 LAND NORDRHE 380222	1.65	135	113	19,560	2038/ 2 /22
	特殊債券	2 KFW 291115	2.0	320	316	54,550	2029/11/15
	普通社債券	0.625 VONOVIA SE 291214	0.625	100	90	15,654	2029/12/14
		3.625 RWE AG 320110	3.625	50	51	8,905	2032/ 1 /10
		FRN DEUTSCHE BANK 350712	4.5	100	104	18,083	2035/ 7 /12
イタリア	国債証券	0.65 ITALY GO I/L 271028	0.65	80	79	13,774	2027/10/28
		0.95 ITALY GOVT 300801	0.95	2,110	1,949	336,026	2030/ 8 / 1
		1.2 ITALY GOVT 250815	1.2	682	681	117,481	2025/ 8 /15
		1.6 ITALY GOV I/L 281122	1.6	40	40	6,999	2028/11/22
		2 ITALY GOVT I/L 280314	2.0	320	329	56,860	2028/ 3 /14
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	100	102	17,579	2028/12/ 1
		4.3 ITALY GOVT 541001	4.3	415	413	71,333	2054/10/ 1
		4.45 ITALY GOVT 430901	4.45	267	282	48,620	2043/ 9 / 1
		フランス	特殊債券	0.125 AGENCE FRAN 310929	0.125	300	252
2.75 CAISSE D'AMO 290225	2.75			200	202	34,901	2029/ 2 /25
3.375 AEROPORTS D 310516	3.375			200	203	35,128	2031/ 5 /16
普通社債券	FRN ENGIE SA 730614		4.75	100	104	17,975	2173/ 6 /14
	STEP AXA SA 490528		3.25	200	201	34,750	2049/ 5 /28
オランダ	国債証券	3.75 NETH GOVT 420115	3.75	190	205	35,406	2042/ 1 /15
	普通社債券	1.875 VOLKSWAGEN 270330	1.875	100	98	17,046	2027/ 3 /30
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 280131	—	75	71	12,289	2028/ 1 /31
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	78	68	11,762	2032/ 4 /30
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	70	68	11,856	2028/ 4 /30
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	75	61	10,637	2048/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	89	85	14,687	2043/ 7 /30
		3.5 SPAIN GOVT 290531	3.5	2,490	2,599	448,038	2029/ 5 /31
		3.55 SPAIN GOVT 331031	3.55	387	403	69,589	2033/10/31
		4 SPAIN GOVT 541031	4.0	630	625	107,743	2054/10/31
	特殊債券	3.125 ADIF ALTA V 300131	3.125	100	101	17,484	2030/ 1 /31
		3.125 ADIF ALTA V 321031	3.125	200	199	34,405	2032/10/31
3.65 ADIF ALTA VE 340430		3.65	300	305	52,666	2034/ 4 /30	
ベルギー	普通社債券	3.95 ANHEUSER-BUS 440322	3.95	100	98	16,946	2044/ 3 /22
フィンランド	国債証券	2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	125	127	21,989	2028/ 7 / 4
		2.875 FINNISH GOV 290415	2.875	660	676	116,518	2029/ 4 /15
		3 FINNISH GOVT 340915	3.0	190	191	33,037	2034/ 9 /15
ギリシャ	国債証券	3.375 HELLENIC GO 340615	3.375	280	284	49,051	2034/ 6 /15
		4.125 HELLENIC GO 540615	4.125	140	138	23,894	2054/ 6 /15
		4.375 HELLENIC GO 380718	4.375	150	161	27,900	2038/ 7 /18
キプロス	国債証券	3.25 REPUBLIC OF 310627	3.25	190	196	33,929	2031/ 6 /27
ポルトガル	国債証券	3.375 PORTUGUESE 400615	3.375	350	344	59,430	2040/ 6 /15
		3.625 PORTUGUESE 540612	3.625	40	38	6,574	2054/ 6 /12
スロバキア	国債証券	3.75 SLOVAKIA GOV 400227	3.75	260	257	44,301	2040/ 2 /27
エストニア	国債証券	3.25 REPUBLIC OF 340117	3.25	370	372	64,245	2034/ 1 /17
スロベニア	国債証券	0.875 REPUBLIKA S 300715	0.875	130	121	20,962	2030/ 7 /15
ラトビア	国債証券	0 LATOVIA 310317	—	100	85	14,693	2031/ 3 /17

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ラトビア	国債証券	3.875 LATOVIA 290522	3.875	153	160	27,675	2029/5/22
		0.875 CHUBB INA H 270615	0.875	100	97	16,802	2027/6/15
		0.875 THERMO FISH 311001	0.875	200	177	30,588	2031/10/1
		3.75 DUKE ENERGY 310401	3.75	100	102	17,654	2031/4/1
国際機関	特殊債券	0 EIB 310114	—	50	43	7,533	2031/1/14
		0 EUROPEAN U 301004	—	195	172	29,641	2030/10/4
		2.625 COUNCIL EUR 340111	2.625	200	196	33,904	2034/1/11
		3 ARAB BK ECO DEV 280320	3.0	150	151	26,149	2028/3/20
		3 EFSF 340904	3.0	160	161	27,857	2034/9/4
		3 EUROPEAN U 530304	3.0	60	51	8,887	2053/3/4
		3.75 ARAB BK ECO 270125	3.75	200	204	35,252	2027/1/25
カナダ	地方債証券	3.125 PROVINCE OF 341016	3.125	320	319	55,020	2034/10/16
		3.25 ONTARIO 350703	3.25	110	110	18,974	2035/7/3
		3.25 QUEBEC 350522	3.25	110	110	18,959	2035/5/22
		3.375 PROVINCE OF 350402	3.375	140	141	24,435	2035/4/2
	特殊債券	2.75 CDP FINANCIA 320213	2.75	250	248	42,761	2032/2/13
		3.25 PSP CAPITAL 340702	3.25	250	251	43,421	2034/7/2
	普通社債券	3.25 OMERS FINANC 350128	3.25	250	249	42,946	2035/1/28
オーストラリア	特殊債券	3.25 QUEENSLAND 350521	3.25	100	100	17,257	2035/5/21
イギリス	普通社債券	FRN NATIONWIDE BL 350730	4.0	100	102	17,601	2035/7/30
インドネシア	国債証券	1.45 INDONESIA 260918	1.45	200	197	34,078	2026/9/18
		3.75 CHILE 320114	3.75	100	102	17,583	2032/1/14
		3.8 CHILE 350701	3.8	100	99	17,155	2035/7/1
チリ	国債証券	3.875 CHILE 310709	3.875	210	216	37,239	2031/7/9
韓国	国債証券	2.875 KOREA REP 320703	2.875	270	271	46,802	2032/7/3
ハンガリー	国債証券	4.5 HUNGARY 340616	4.5	221	223	38,548	2034/6/16
		5.375 HUNGARY 330912	5.375	39	42	7,285	2033/9/12
ポーランド	国債証券	3.125 POLAND 311022	3.125	193	194	33,535	2031/10/22
		3.125 POLAND 320707	3.125	230	229	39,617	2032/7/7
		3.875 POLAND 370707	3.875	100	100	17,269	2037/7/7
	特殊債券	3.25 BANK GOSPODA 300318	3.25	100	101	17,506	2030/3/18
		3.875 BANK GOSPOD 350313	3.875	100	100	17,342	2035/3/13
		4 BANK GOSPODARST 320313	4.0	200	207	35,780	2032/3/13
中国	国債証券	0.25 CHINA GOVT I 301125	0.25	100	88	15,284	2030/11/25
ルーマニア	国債証券	5.875 ROMANIA 320711	5.875	270	279	48,094	2032/7/11
アイスランド	国債証券	0 ICELAND 280415	—	100	93	16,144	2028/4/15
リトアニア	国債証券	3.5 LITHUANIA 310703	3.5	140	144	24,973	2031/7/3
		3.875 LITHUANIA 330614	3.875	163	171	29,529	2033/6/14
小 計						3,365,861	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.375 GILT 301022	0.375	295	245	48,800	2030/10/22
		0.5 GILT 290131	0.5	340	303	60,285	2029/1/31
		1.5 GILT 470722	1.5	50	25	5,035	2047/7/22
		1.75 GILT 490122	1.75	12	6	1,296	2049/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	380	296	59,039	2045/1/22

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス		%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	国債証券	4.375 GILT 540731	4.375 750	634	126,196	2054/7/31
		4.625 GILT 340131	4.625 1,620	1,637	325,479	2034/1/31
	特殊債券	4.875 CORP ANDINA 300130	4.875 220	222	44,184	2030/1/30
	普通社債券	2.9 AT&T INC 261204	2.9 200	195	38,962	2026/12/4
		5.125 GACI FIRST 290611	5.125 120	121	24,096	2029/6/11
小 計					733,376	
ノルウェー			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	3.75 NORWE GOVT 350612	3.75 790	777	11,276	2035/6/12
小 計					11,276	
デンマーク			千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	2.25 DMK GOVT 331115	2.25 1,240	1,237	28,580	2033/11/15
小 計					28,580	
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		
	特殊債券	5.25 VICTORIA 380915	5.25 540	532	51,208	2038/9/15
小 計					51,208	
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		
	国債証券	4.25 NZ GOVT 340515	4.25 2,895	2,847	250,269	2034/5/15
小 計					250,269	
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	2.625 SINGAPORGOV 320801	2.625 280	292	33,619	2032/8/1
小 計					33,619	
合 計					9,229,051	

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

○投資信託財産の構成

(2025年7月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,229,051	96.6
コール・ローン等、その他	329,765	3.4
投資信託財産総額	9,558,816	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (9,407,556千円) の投資信託財産総額 (9,558,816千円) に対する比率は98.4%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝147.47円	1 カナダドル＝107.75円	1 メキシコペソ＝7.897円	1 ユーロ＝172.33円
1 イギリスポンド＝198.82円	1 スイスフラン＝184.73円	1 スウェーデンクローネ＝15.41円	1 ノルウェークローネ＝14.51円
1 デンマーククローネ＝23.09円	1 ポーランドズロチ＝40.61円	1 オーストラリアドル＝96.09円	1 ニュージーランドドル＝87.89円
1 シンガポールドル＝115.12円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年7月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,125,366,202
コール・ローン等	218,255,880
公社債(評価額)	9,229,051,282
未収入金	2,576,637,271
未収利息	96,631,983
前払費用	4,789,786
(B) 負債	2,588,641,397
未払金	2,572,641,397
未払解約金	16,000,000
(C) 純資産総額(A－B)	9,536,724,805
元本	3,030,541,973
次期繰越損益金	6,506,182,832
(D) 受益権総口数	3,030,541,973口
1万口当たり基準価額(C／D)	31,469円

<注記事項>

①期首元本額 3,059,334,410円
 期中追加設定元本額 509,530,991円
 期中一部解約元本額 538,323,428円
 また、1口当たり純資産額は、期末3.1469円です。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）
 海外債券セクション（ラップ向け） 1,967,246,466円
 三菱UFJ＜DC＞海外債券オープン 1,063,295,507円
 合計 3,030,541,973円

【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、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)

○損益の状況 (2024年7月23日～2025年7月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	286,540,850
受取利息	286,529,839
その他収益金	11,011
(B) 有価証券売買損益	△ 307,112,443
売買益	703,703,688
売買損	△1,010,816,131
(C) 保管費用等	△ 2,656,680
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 23,228,273
(E) 前期繰越損益金	6,591,260,080
(F) 追加信託差損益金	1,042,099,009
(G) 解約差損益金	△1,103,947,984
(H) 計(D＋E＋F＋G)	6,506,182,832
次期繰越損益金(H)	6,506,182,832

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

新興国債券インデックスマザーファンド

《第16期》決算日2026年 1 月26日

[計算期間：2025年 1 月28日～2026年 1 月26日]

「新興国債券インデックスマザーファンド」は、1 月26日に第16期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として対象インデックス（ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース））に採用されている新興国の現地通貨建の公社債に投資を行い、信託財産の１口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し公社債の投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。なお、対象インデックスとの連動を維持するため、外国為替予約取引を行うことがあります。
主 要 運 用 対 象	新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭ グローバル・ダイバーシファイド (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 中 率 %	騰 落 中 率 %	騰 落 中 率 %			
12期(2022年 1 月26日)	14,025	1.5	33,419.11	1.5	97.5	—	百万円 51,888
13期(2023年 1 月26日)	14,770	5.3	35,262.54	5.5	97.1	—	64,755
14期(2024年 1 月26日)	17,722	20.0	42,305.98	20.0	96.1	—	87,744
15期(2025年 1 月27日)	18,960	7.0	45,725.85	8.1	97.1	—	111,509
16期(2026年 1 月26日)	22,273	17.5	53,534.77	17.1	97.8	—	146,504

(注) ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイドとは、Ｊ．Ｐ．モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はＪ．Ｐ．モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）とは、Ｊ．Ｐ．モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表しているＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	J P モ ル ガ ン G B I - E M グ ロ ー バ ル ・ デ ィ バ ー シ フ ァ イ ド (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2025年 1 月27日	円 18,960	% —	45,725.85	% —	% 97.1	% —
1 月 末	18,789	△ 0.9	45,303.09	△ 0.9	96.7	—
2 月 末	18,318	△ 3.4	44,132.18	△ 3.5	96.5	—
3 月 末	18,523	△ 2.3	44,542.62	△ 2.6	97.0	—
4 月 末	18,202	△ 4.0	43,796.16	△ 4.2	96.6	—
5 月 末	18,770	△ 1.0	45,087.95	△ 1.4	96.1	—
6 月 末	19,276	1.7	46,351.05	1.4	95.7	—
7 月 末	19,777	4.3	47,667.59	4.2	96.9	—
8 月 末	19,880	4.9	47,862.13	4.7	97.3	—
9 月 末	20,371	7.4	49,080.69	7.3	97.1	—
10 月 末	21,198	11.8	51,055.72	11.7	97.3	—
11 月 末	21,783	14.9	52,564.09	15.0	97.5	—
12 月 末	22,055	16.3	53,159.60	16.3	96.5	—
(期 末) 2026年 1 月26日	22,273	17.5	53,534.77	17.1	97.8	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

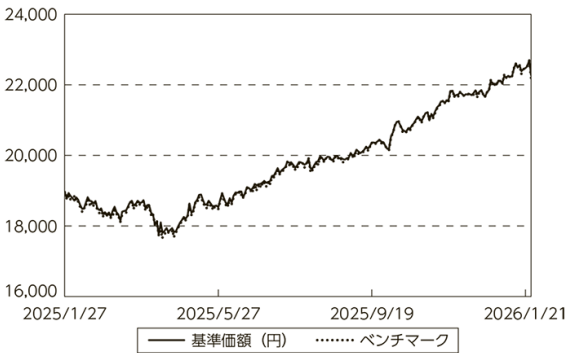
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ17.5%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(17.1%)を0.4%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎債券市況

新興国の現地通貨建て債券市況は上昇しました。

- ・新興国の現地通貨建て債券市況は、米国等主要先進国の利下げ観測を受け投資家のリスク選好が高まったことや利金が相応に積みあがったことなどから、期間の初めとの比較では上昇しました。

◎為替市況

- ・期間の初めに比べてトルコリラやインドルピーなど一部を除き、大半の新興国通貨が対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるJPモルガンGBIーEMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・ベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは17.1%の上昇になったため、カイ離は0.4%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025 年 1 月 28 日～2026 年 1 月 26 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 16	% 0.080	(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)	(15)	(0.076)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(1)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	16	0.080	
期中の平均基準価額は、19,855円です。			

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

公社債

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2025年 1 月28日～2026年 1 月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	1,018	308	30.3	1,022	306	29.9
為替直物取引	40,679	4,903	12.1	26,652	3,746	14.1

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2026年1月26日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
メキシコ	千メキシコペソ 1,727,500	千メキシコペソ 1,653,894	千円 14,764,320	% 10.1	% —	% 5.8	% 2.9	% 1.4
ブラジル	千ブラジルレアル 394,270	千ブラジルレアル 317,322	9,298,766	6.3	6.3	1.2	3.4	1.7
チリ	千チリペソ 14,515,000	千チリペソ 14,752,813	2,636,799	1.8	—	1.0	0.6	0.2
コロンビア	千コロンビアペソ 153,070,000	千コロンビアペソ 126,042,053	5,344,939	3.6	—	2.5	0.7	0.4
ペルー	千ペルーヌエボソル 60,000	千ペルーヌエボソル 63,502	2,933,048	2.0	—	1.9	0.1	—
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 65,000	千ウルグアイペソ 70,056	286,614	0.2	—	0.2	0.0	—
ドミニカ	千ドミニカペソ 128,000	千ドミニカペソ 142,101	350,436	0.2	0.2	0.2	—	—
セルビア	千セルビアディナール 234,000	千セルビアディナール 241,128	373,325	0.3	—	0.2	0.1	—
トルコ	千トルコリラ 488,100	千トルコリラ 442,855	1,584,359	1.1	1.1	0.4	0.7	0.0
チェコ	千チェココルナ 925,900	千チェココルナ 880,272	6,664,546	4.5	—	2.6	1.6	0.4
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 7,519,000	千ハンガリーフォリント 6,759,455	3,252,082	2.2	—	0.9	0.9	0.4
ポーランド	千ポーランドズロチ 273,950	千ポーランドズロチ 269,034	11,738,565	8.0	—	2.6	4.0	1.4
ルーマニア	千ルーマニアレイ 128,160	千ルーマニアレイ 127,788	4,607,925	3.1	—	1.5	1.1	0.5
マレーシア	千マレーシアリンギット 358,030	千マレーシアリンギット 368,831	14,361,764	9.8	—	6.0	2.5	1.3
タイ	千タイバーツ 2,333,900	千タイバーツ 2,458,041	12,241,045	8.4	—	4.6	2.4	1.4
インドネシア	千インドネシアルピア 1,427,487,000	千インドネシアルピア 1,512,905,242	13,918,728	9.5	—	6.2	2.4	0.9
インド	千インドルピー 8,100,000	千インドルピー 8,167,175	13,884,198	9.5	—	6.4	3.0	0.1
中国	千中国元 622,000	千中国元 645,290	14,348,864	9.8	—	4.9	3.3	1.6

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
南アフリカ	千南アフリカランド 1,096,640	千南アフリカランド 1,105,979	千円 10,661,642	% 7.3	% 7.3	% 6.6	% 0.7	% —
合 計	—	—	143,251,975	97.8	14.9	55.8	30.4	11.6

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
メキシコ	国債証券	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	33,300	35,792	319,522	2036/11/20
		5.5 MEXICAN BONOS 270304	5.5	69,200	67,937	606,475	2027/3/4
		7 MEXICAN BONOS 260903	7.0	13,000	12,985	115,922	2026/9/3
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	143,200	143,596	1,281,888	2027/6/3
		7.5 MEXICAN BONOS 330526	7.5	99,800	93,766	837,049	2033/5/26
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	182,900	177,612	1,585,544	2031/5/29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	148,200	139,010	1,240,947	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	151,900	131,845	1,176,981	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 320415	8.0	5,500	5,337	47,644	2032/4/15
		8 MEXICAN BONOS 350524	8.0	22,000	20,719	184,964	2035/5/24
		8 MEXICAN BONOS 360221	8.0	39,000	36,523	326,041	2036/2/21
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	97,900	85,847	766,363	2047/11/7
		8 MEXICAN BONOS 530731	8.0	148,000	128,891	1,150,614	2053/7/31
		8.5 MEXICAN BONOS 280302	8.5	93,000	94,474	843,378	2028/3/2
		8.5 MEXICAN BONOS 290301	8.5	131,500	133,076	1,187,970	2029/3/1
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	133,600	135,093	1,205,976	2029/5/31
8.5 MEXICAN BONOS 300228	8.5	113,000	113,903	1,016,815	2030/2/28		
8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	102,500	97,481	870,217	2038/11/18		
小 計						14,764,320	
ブラジル				千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
	国債証券	10 (IN)BRAZIL NT 270101	10.0	47,170	46,128	1,351,733	2027/1/1
		10 (IN)BRAZIL NTN 310101	10.0	58,400	52,094	1,526,563	2031/1/1
		10 (IN)BRAZIL NTN 330101	10.0	17,300	14,789	433,377	2033/1/1
		10 (IN)BRAZIL NTN 350101	10.0	40,000	33,236	973,951	2035/1/1
		10(IN) BRAZIL NTN 290101	10.0	51,900	48,743	1,428,369	2029/1/1
		BRAZIL-LTN 270701	—	40,400	33,885	992,981	2027/7/1
		BRAZIL-LTN 280101	—	7,800	6,171	180,849	2028/1/1
		BRAZIL-LTN 280701	—	6,900	5,139	150,616	2028/7/1
		BRAZIL-LTN 290101	—	48,700	34,045	997,663	2029/1/1
		BRAZIL-LTN 300101	—	51,700	31,803	931,971	2030/1/1
		BRAZIL-LTN 320101	—	24,000	11,284	330,687	2032/1/1
		小 計					
チリ				千チリペソ	千チリペソ		
	国債証券	0 BONOS TESORERIA 270506	—	1,780,000	1,690,454	302,138	2027/5/6
		0 BONOS TESORERIA 290401	—	1,650,000	1,438,717	257,144	2029/4/1
		4.7 BONOS TESORER 300901	4.7	1,570,000	1,580,911	282,559	2030/9/1
		5 BONOS TESORERIA 281001	5.0	640,000	657,248	117,471	2028/10/1
		5 BONOS TESORERIA 350301	5.0	2,610,000	2,612,369	466,914	2035/3/1
		5.8 BONOS TESORER 291001	5.8	1,150,000	1,204,567	215,294	2029/10/1
		6 BONOS TESORERIA 330401	6.0	2,070,000	2,201,694	393,513	2033/4/1
		6 BONOS TESORERIA 430101	6.0	1,315,000	1,424,736	254,646	2043/1/1
		6.2 BONOS TESORER 401001	6.2	1,130,000	1,262,944	225,728	2040/10/1
7 BONOS TESORERIA 340501	7.0	600,000	679,170	121,389	2034/5/1		
小 計						2,636,799	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
コロンビア			%	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ	千円	
	国債証券	11 TITULOS DE TES 290822	11.0	4,000,000	3,838,845	162,790	2029/8/22
		11.5 TITULOS DE T 460725	11.5	12,750,000	11,882,522	503,890	2046/7/25
		13.25 TITULOS DE 330209	13.25	14,500,000	14,932,708	633,236	2033/2/9
		5.75 TITULOS DE T 271103	5.75	8,900,000	8,088,852	343,015	2027/11/3
		6 TITULOS DE TESO 280428	6.0	16,780,000	14,821,782	628,532	2028/4/28
		6.25 TITULOS DE T 360709	6.25	11,700,000	7,635,350	323,784	2036/7/9
		7 TITULOS DE TESO 310326	7.0	12,080,000	9,614,681	407,720	2031/3/26
		7 TITULOS DE TESO 320630	7.0	11,500,000	8,764,212	371,655	2032/6/30
		7.25 TITULOS DE T 341018	7.25	11,000,000	8,026,476	340,370	2034/10/18
		7.25 TITULOS DE T 501026	7.25	16,300,000	10,044,222	425,935	2050/10/26
		7.5 TITULOS DE TE 260826	7.5	7,420,000	7,351,772	311,759	2026/8/26
	7.75 TITULOS DE T 300918	7.75	8,440,000	7,038,871	298,490	2030/9/18	
	9.25 TITULOS DE T 420528	9.25	17,700,000	14,001,754	593,758	2042/5/28	
小 計						5,344,939	
ペルー				千ペルーヌエボソル	千ペルーヌエボソル		
	国債証券	5.35 PERU 400812	5.35	3,850	3,390	156,621	2040/8/12
		5.4 PERU 340812	5.4	6,300	6,234	287,941	2034/8/12
		5.94 PERU 290212	5.94	3,100	3,250	150,119	2029/2/12
		6.15 PERU 320812	6.15	6,800	7,304	337,361	2032/8/12
		6.35 PERU 280812	6.35	900	946	43,737	2028/8/12
		6.85 PERU 350812	6.85	11,800	12,603	582,146	2035/8/12
		6.9 PERU 370812	6.9	6,800	7,091	327,525	2037/8/12
		6.95 PERU 310812	6.95	6,700	7,441	343,712	2031/8/12
		7.3 PERU 330812	7.3	6,400	7,265	335,591	2033/8/12
	7.6 PERU 390812	7.6	7,350	7,973	368,292	2039/8/12	
小 計						2,933,048	
ウルグアイ				千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ		
	国債証券	8 URUGUAY 351029	8.0	18,000	18,851	77,123	2035/10/29
		8.25 URUGUAY 310521	8.25	17,000	17,782	72,749	2031/5/21
		8.5 URUGUAY (GL) 280315	8.5	7,000	7,191	29,423	2028/3/15
		9.75 URUGUAY 330720	9.75	23,000	26,231	107,318	2033/7/20
小 計						286,614	
ドミニカ				千ドミニカペソ	千ドミニカペソ		
	国債証券	10.5 DOMINICAN 370315	10.5	48,000	51,856	127,882	2037/3/15
		10.75 DOMINICAN 360601	10.75	32,000	35,080	86,510	2036/6/1
		11.25 DOMINICAN 350915	11.25	32,000	35,691	88,018	2035/9/15
		13.625 DOMINICAN 330203	13.625	16,000	19,473	48,024	2033/2/3
小 計						350,436	
セルビア				千セルビアディナール	千セルビアディナール		
	国債証券	4.5 SERBIA TREASU 320820	4.5	74,000	72,659	112,494	2032/8/20
		5.25 SERBIA TREAS 350727	5.25	50,000	50,560	78,280	2035/7/27
		5.875 SERBIA TREA 280208	5.875	50,000	51,449	79,655	2028/2/8
		7 SERBIA TREASURY 311026	7.0	60,000	66,458	102,894	2031/10/26
小 計						373,325	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
トルコ			%	千トルコリラ	千トルコリラ	千円	
	国債証券	10.5 TURKEY GOVT 270811	10.5	16,900	12,719	45,504	2027/8/11
		11.7 TURKEY GOVT 301113	11.7	21,100	12,130	43,399	2030/11/13
		12.4 TURKEY GOVT 280308	12.4	22,100	15,865	56,760	2028/3/8
		16.9 TURKEY GOVT 260902	16.9	8,000	7,410	26,513	2026/9/2
		17.3 TURKEY GOVT 280719	17.3	58,000	45,356	162,265	2028/7/19
		17.8 TURKEY GOVT 330713	17.8	31,500	22,152	79,252	2033/7/13
		26.2 TURKEY GOVT 331005	26.2	106,500	102,275	365,899	2033/10/5
		27.7 TURKEY GOVT 340927	27.7	20,000	20,190	72,233	2034/9/27
		30 TURKEY GOVT 290912	30.0	127,000	127,033	454,473	2029/9/12
		31.08 TURKEY GOVT 281108	31.08	77,000	77,722	278,058	2028/11/8
小 計						1,584,359	
チェコ				千チェココルナ	千チェココルナ		
	国債証券	0.05 CZECH REPUBL 291129	0.05	75,000	65,246	493,979	2029/11/29
		0.25 CZECH REPUBL 270210	0.25	78,500	76,121	576,313	2027/2/10
		1.5 CZECH REPUBLI 400424	1.5	44,100	29,535	223,615	2040/4/24
		1.75 CZECH REPUBL 320623	1.75	91,200	79,216	599,748	2032/6/23
		1.95 CZECH REPUBL 370730	1.95	57,800	44,056	333,551	2037/7/30
		3 CZECH REPUBLIC 330303	3.0	57,000	52,713	399,094	2033/3/3
		3.5 CZECH REPUBLI 350530	3.5	97,500	90,761	687,158	2035/5/30
		3.6 CZECH REPUBLI 360603	3.6	23,500	21,725	164,484	2036/6/3
		4.25 CZECH REPUBL 341024	4.25	20,000	19,778	149,741	2034/10/24
		4.5 CZECH REPUBLI 321111	4.5	42,000	42,735	323,553	2032/11/11
		4.9 CZECH REPUBLI 340414	4.9	70,000	72,566	549,398	2034/4/14
		5 CZECH REPUBLIC 300930	5.0	93,700	98,188	743,386	2030/9/30
		5.5 CZECH REPUBLI 281212	5.5	59,600	62,699	474,700	2028/12/12
		5.75 CZECH REPUBL 290329	5.75	76,000	80,743	611,305	2029/3/29
	6.2 CZECH REPUBLI 310616	6.2	40,000	44,183	334,516	2031/6/16	
小 計						6,664,546	
ハンガリー				千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント		
	国債証券	2 HUNGARY 290523	2.0	630,000	554,341	266,702	2029/5/23
		2.25 HUNGARY 330420	2.25	595,000	455,299	219,052	2033/4/20
		2.25 HUNGARY 340622	2.25	240,000	175,388	84,382	2034/6/22
		2.75 HUNGARY 261222	2.75	373,000	362,835	174,566	2026/12/22
		3 HUNGARY 271027	3.0	541,000	514,793	247,675	2027/10/27
		3 HUNGARY 300821	3.0	918,000	806,790	388,159	2030/8/21
		3 HUNGARY 381027	3.0	342,000	232,903	112,053	2038/10/27
		3 HUNGARY 410425	3.0	155,000	98,224	47,257	2041/4/25
		3.25 HUNGARY 311022	3.25	998,000	855,221	411,460	2031/10/22
		4.5 HUNGARY 280323	4.5	560,000	542,925	261,210	2028/3/23
		4.75 HUNGARY 321124	4.75	485,000	442,345	212,819	2032/11/24
		6.75 HUNGARY 281022	6.75	782,000	795,015	382,494	2028/10/22
		7 HUNGARY 351024	7.0	610,000	626,439	301,390	2035/10/24
		9.5 HUNGARY 261021	9.5	290,000	296,928	142,856	2026/10/21
小 計						3,252,082	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ポーランド			%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
	国債証券	0 POLAND 280125	—	7,500	6,997	305,330	2028/ 1 /25
		0.25 POLAND 261025	0.25	12,600	12,347	538,743	2026/10/25
		1.25 POLAND 301025	1.25	22,700	19,780	863,047	2030/10/25
		1.75 POLAND 320425	1.75	28,400	24,039	1,048,917	2032/ 4 /25
		2.5 POLAND 270725	2.5	16,100	15,926	694,915	2027/ 7 /25
		2.75 POLAND 280425	2.75	14,750	14,510	633,134	2028/ 4 /25
		2.75 POLAND 291025	2.75	20,800	19,906	868,585	2029/10/25
		3.75 POLAND 270525	3.75	12,400	12,484	544,724	2027/ 5 /25
		4.5 POLAND 300725	4.5	21,400	21,582	941,691	2030/ 7 /25
		4.5 POLAND 310125	4.5	5,500	5,519	240,838	2031/ 1 /25
		4.75 POLAND 290725	4.75	20,800	21,319	930,202	2029/ 7 /25
		5 POLAND 300125	5.0	19,100	19,681	858,734	2030/ 1 /25
		5 POLAND 341025	5.0	20,000	20,012	873,170	2034/10/25
		5 POLAND 351025	5.0	13,000	12,917	563,634	2035/10/25
		6 POLAND 331025	6.0	22,600	24,236	1,057,486	2033/10/25
		7.5 POLAND 280725	7.5	16,300	17,771	775,407	2028/ 7 /25
		小 計					
ルーマニア				千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ		
	国債証券	2.5 ROMANIA GOVER 271025	2.5	4,000	3,766	135,834	2027/10/25
		3.65 ROMANIA GOVE 310924	3.65	5,000	4,360	157,220	2031/ 9 /24
		4.15 ROMANIA GOVE 280126	4.15	5,200	5,012	180,748	2028/ 1 /26
		4.15 ROMANIA GOVE 301024	4.15	5,000	4,566	164,660	2030/10/24
		4.25 ROMANIA GOVE 360428	4.25	3,400	2,810	101,340	2036/ 4 /28
		4.75 ROMANIA GOVE 341011	4.75	7,200	6,312	227,627	2034/10/11
		4.85 ROMANIA GOVE 290725	4.85	6,300	6,031	217,506	2029/ 7 /25
		5 ROMANIA GOVERN 290212	5.0	5,560	5,371	193,708	2029/ 2 /12
		5.8 ROMANIA GOV 270726	5.8	5,800	5,775	208,252	2027/ 7 /26
		6.3 ROMANIA GOVER 280426	6.3	4,500	4,510	162,632	2028/ 4 /26
		6.3 ROMANIA GOVER 290425	6.3	5,400	5,404	194,878	2029/ 4 /25
		6.7 ROMANIA GOVER 320225	6.7	7,200	7,242	261,157	2032/ 2 /25
		6.85 ROMANIA GOVE 300729	6.85	1,500	1,532	55,251	2030/ 7 /29
		7.1 ROMANIA GOVER 340731	7.1	10,800	11,094	400,057	2034/ 7 /31
		7.2 ROMANIA GOVER 261028	7.2	5,400	5,441	196,200	2026/10/28
		7.2 ROMANIA GOVER 270531	7.2	5,500	5,575	201,038	2027/ 5 /31
		7.2 ROMANIA GOVER 331030	7.2	6,100	6,291	226,860	2033/10/30
		7.35 ROMANIA GOVE 310428	7.35	7,500	7,803	281,384	2031/ 4 /28
		7.9 ROMANIA GOVER 380224	7.9	6,800	7,460	269,016	2038/ 2 /24
		8 ROMANIA GOVERN 300429	8.0	7,100	7,544	272,036	2030/ 4 /29
8.25 ROMANIA GOVE 320929	8.25	7,400	8,038	289,859	2032/ 9 /29		
8.75 ROMANIA GOVE 281030	8.75	5,500	5,841	210,650	2028/10/30		
小 計						4,607,925	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	2.632 MALAYSIAGOV 310415	2.632	21,600	20,868	812,578	2031/ 4 /15
		3.336 MALAYSIAGOV 300515	3.336	21,900	21,956	854,967	2030/ 5 /15
		3.476 MALAYSIAGOV 350702	3.476	2,400	2,392	93,159	2035/ 7 / 2

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
マレーシア			%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円	
	国債証券	3.502MALAYSIAGOV 270531	3.502	16,000	16,136	628,333	2027/5/31
		3.519 MALAYSIAGOV 280420	3.519	14,000	14,153	551,125	2028/4/20
		3.582 MALAYSIAGOV 320715	3.582	20,300	20,453	796,446	2032/7/15
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	14,450	14,672	571,331	2028/6/15
		3.757 MALAYSIAGOV 400522	3.757	20,800	20,659	804,444	2040/5/22
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	16,970	17,309	674,021	2034/7/5
		3.885 MALAYSIAGOV 290815	3.885	22,000	22,514	876,694	2029/8/15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	13,200	13,431	523,017	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAGOV 261130	3.9	18,420	18,581	723,526	2026/11/30
		3.917 MALAYSIAGOV 550715	3.917	2,300	2,257	87,897	2055/7/15
		4.054 MALAYSIAGOV 390418	4.054	15,000	15,353	597,858	2039/4/18
		4.065 MALAYSIAGOV 500615	4.065	10,650	10,752	418,672	2050/6/15
		4.18 MALAYSIAGOV 440516	4.18	17,750	18,277	711,701	2044/5/16
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	14,950	15,755	613,485	2035/5/31
		4.369 MALAYSIA IN 281031	4.369	12,500	12,896	502,169	2028/10/31
		4.457 MALAYSIAGOV 530331	4.457	10,800	11,595	451,510	2053/3/31
		4.504 MALAYSIAGOV 290430	4.504	7,100	7,393	287,885	2029/4/30
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	10,500	11,295	439,833	2033/11/7
		4.696 MALAYSIAGOV 421015	4.696	22,340	24,521	954,838	2042/10/15
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	14,400	15,760	613,685	2037/4/7
4.893 MALAYSIAGOV 380608	4.893	12,100	13,466	524,351	2038/6/8		
4.921 MALAYSIAGOV 480706	4.921	5,600	6,374	248,227	2048/7/6		
小 計						14,361,764	
タイ				千タイバーツ	千タイバーツ		
	国債証券	1 THAILAND 270617	1.0	129,200	128,880	641,826	2027/6/17
		1.19 THAILAND 290417	1.19	16,000	15,975	79,555	2029/4/17
		1.585 THAILAND 351217	1.585	97,900	95,306	474,628	2035/12/17
		1.6 THAILAND 291217	1.6	80,700	81,516	405,951	2029/12/17
		1.6 THAILAND 350617	1.6	34,200	33,284	165,757	2035/6/17
		1.66 THAILAND 300317	1.66	58,000	58,782	292,738	2030/3/17
		2 THAILAND 311217	2.0	115,000	118,558	590,422	2031/12/17
		2 THAILAND 420617	2.0	50,500	47,358	235,844	2042/6/17
		2.05 THAILAND 280417	2.05	53,000	53,973	268,785	2028/4/17
		2.125 THAILAND 261217	2.125	80,800	81,483	405,789	2026/12/17
		2.25 THAILAND 270317	2.25	99,900	101,100	503,479	2027/3/17
		2.4 THAILAND 271117	2.4	85,700	87,550	436,000	2027/11/17
		2.4 THAILAND 290317	2.4	95,000	98,317	489,622	2029/3/17
		2.41 THAILAND 350317	2.41	62,700	65,865	328,008	2035/3/17
		2.5 THAILAND 291117	2.5	106,200	110,780	551,688	2029/11/17
		2.65 THAILAND 280617	2.65	95,600	98,777	491,911	2028/6/17
		2.7 THAILAND 400617	2.7	63,000	66,152	329,437	2040/6/17
		2.8 THAILAND 340617	2.8	97,500	105,218	523,987	2034/6/17
		2.875 THAILAND 281217	2.875	76,900	80,456	400,673	2028/12/17
		2.875 THAILAND 460617	2.875	63,400	65,156	324,479	2046/6/17
2.98 THAILAND 450617	2.98	72,500	75,717	377,073	2045/6/17		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
タイ			%	千タイバーツ	千タイバーツ	千円	
	国債証券	3.3 THAILAND 380617	3.3	92,400	103,799	516,919	2038/6/17
		3.35 THAILAND 330617	3.35	84,300	94,416	470,196	2033/6/17
		3.39 THAILAND 370617	3.39	89,900	101,979	507,860	2037/6/17
		3.4 THAILAND 360617	3.4	67,400	76,004	378,504	2036/6/17
		3.45 THAILAND 430617	3.45	107,600	120,892	602,045	2043/6/17
		3.65 THAILAND 310620	3.65	70,100	78,270	389,786	2031/6/20
		3.775 THAILAND 320625	3.775	101,200	114,842	571,915	2032/6/25
		4.875 THAILAND 290622	4.875	87,300	97,621	486,153	2029/6/22
小計						12,241,045	
インドネシア				千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
	国債証券	10.5 INDONESIA 300815	10.5	9,050,000	10,782,633	99,200	2030/8/15
		5.125 INDONESIA 270415	5.125	57,300,000	57,569,310	529,637	2027/4/15
		6.125 INDONESIA 280515	6.125	46,550,000	47,494,965	436,953	2028/5/15
		6.25 INDONESIA 360615	6.25	15,000,000	14,997,000	137,972	2036/6/15
		6.375 INDONESIA 280815	6.375	42,000,000	43,182,720	397,281	2028/8/15
		6.375 INDONESIA 320415	6.375	61,700,000	62,378,700	573,884	2032/4/15
		6.375 INDONESIA 370715	6.375	8,000,000	8,061,560	74,166	2037/7/15
		6.5 INDONESIA 300715	6.5	45,000,000	46,395,000	426,834	2030/7/15
		6.5 INDONESIA 310215	6.5	59,100,000	60,843,450	559,759	2031/2/15
		6.625 INDONESIA 330515	6.625	39,400,000	40,067,830	368,624	2033/5/15
		6.625 INDONESIA 340215	6.625	53,700,000	54,531,007	501,685	2034/2/15
		6.75 INDONESIA 350715	6.75	56,400,000	58,120,200	534,705	2035/7/15
		6.875 INDONESIA 290415	6.875	49,100,000	51,216,946	471,195	2029/4/15
		7 INDONESIA 270515	7.0	51,450,000	52,702,807	484,865	2027/5/15
		7 INDONESIA 300915	7.0	74,200,000	77,947,100	717,113	2030/9/15
		7 INDONESIA 330215	7.0	42,100,000	43,649,280	401,573	2033/2/15
		7.125 INDONESIA 380615	7.125	48,400,000	50,795,800	467,321	2038/6/15
		7.125 INDONESIA 400815	7.125	14,000,000	14,789,110	136,059	2040/8/15
		7.125 INDONESIA 420615	7.125	50,100,000	52,880,550	486,501	2042/6/15
		7.125 INDONESIA 430615	7.125	43,800,000	46,055,700	423,712	2043/6/15
		7.125 INDONESIA 450815	7.125	16,500,000	17,440,335	160,451	2045/8/15
		7.5 INDONESIA 320815	7.5	26,400,000	28,238,760	259,796	2032/8/15
		7.5 INDONESIA 350615	7.5	71,800,000	77,443,480	712,480	2035/6/15
		7.5 INDONESIA 380515	7.5	23,200,000	25,117,480	231,080	2038/5/15
		7.5 INDONESIA 400415	7.5	77,107,000	83,691,937	769,965	2040/4/15
		8.25 INDONESIA 290515	8.25	55,700,000	60,526,405	556,842	2029/5/15
		8.25 INDONESIA 320615	8.25	18,000,000	20,071,782	184,660	2032/6/15
		8.25 INDONESIA 360515	8.25	38,100,000	43,494,960	400,153	2036/5/15
		8.375 INDONESIA 260915	8.375	31,930,000	32,632,460	300,218	2026/9/15
		8.375 INDONESIA 340315	8.375	66,200,000	74,577,610	686,114	2034/3/15
		8.375 INDONESIA 390415	8.375	46,900,000	54,335,995	499,891	2039/4/15
		8.75 INDONESIA 310515	8.75	27,400,000	30,962,000	284,850	2031/5/15
		9 INDONESIA 290315	9.0	35,300,000	38,915,694	358,024	2029/3/15
		9.5 INDONESIA 310715	9.5	26,600,000	30,994,673	285,150	2031/7/15
小計						13,918,728	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
インド			%	千インドルピー	千インドルピー	千円	
	国債証券	5.77 INDIA GOVT 300803	5.77	300,000	292,155	496,663	2030/8/3
		5.79 INDIA GOVT 300511	5.79	300,000	293,311	498,630	2030/5/11
		5.85 INDIA GOVT 301201	5.85	250,000	244,062	414,906	2030/12/1
		6.1 INDIA GOVT 310712	6.1	300,000	294,375	500,437	2031/7/12
		6.28 INDIA GOVT 320714	6.28	50,000	49,197	83,635	2032/7/14
		6.33 INDIA GOVT 350505	6.33	200,000	196,200	333,540	2035/5/5
		6.45 INDIA GOVT 291007	6.45	200,000	201,786	343,037	2029/10/7
		6.54 INDIA GOVT 320117	6.54	300,000	297,958	506,528	2032/1/17
		6.67 INDIA GOVT 501217	6.67	150,000	139,317	236,838	2050/12/17
		6.75 INDIA GOVT 291223	6.75	150,000	152,575	259,378	2029/12/23
		6.79 INDIA GOVT 341007	6.79	500,000	502,501	854,251	2034/10/7
		6.99 INDIA GOVT 511215	6.99	300,000	287,521	488,786	2051/12/15
		7.02 INDIA GOVT 310618	7.02	150,000	153,004	260,108	2031/6/18
		7.04 INDIA GOVT 290603	7.04	150,000	154,210	262,157	2029/6/3
		7.06 INDIA GOVT 280410	7.06	200,000	205,350	349,095	2028/4/10
		7.1 INDIA GOVT 290418	7.1	250,000	257,794	438,249	2029/4/18
		7.1 INDIA GOVT 340408	7.1	500,000	511,758	869,989	2034/4/8
		7.16 INDIA GOVT 500920	7.16	200,000	195,623	332,559	2050/9/20
		7.17 INDIA GOVT 300417	7.17	200,000	205,698	349,686	2030/4/17
		7.18 INDIA GOVT 330814	7.18	450,000	462,173	785,694	2033/8/14
		7.18 INDIA GOVT 370724	7.18	350,000	356,305	605,720	2037/7/24
		7.26 INDIA GOVT 290114	7.26	200,000	207,136	352,131	2029/1/14
		7.26 INDIA GOVT 320822	7.26	350,000	360,683	613,162	2032/8/22
		7.26 INDIA GOVT 330206	7.26	250,000	257,950	438,515	2033/2/6
		7.3 INDIA GOVT 530619	7.3	450,000	443,674	754,246	2053/6/19
		7.32 INDIA GOVT 301113	7.32	200,000	207,350	352,495	2030/11/13
		7.36 INDIA GOVT 520912	7.36	300,000	298,645	507,697	2052/9/12
		7.37 INDIA GOVT 281023	7.37	150,000	155,633	264,577	2028/10/23
		7.38 INDIA GOVT 270620	7.38	50,000	51,210	87,057	2027/6/20
		7.41 INDIA GOVT 361219	7.41	250,000	260,157	442,266	2036/12/19
		7.54 INDIA GOVT 360523	7.54	300,000	315,460	536,283	2036/5/23
		7.72 INDIA GOVT 490615	7.72	150,000	156,393	265,869	2049/6/15
小 計					13,884,198		
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	1.42 CHINA GOVT 271115	1.42	5,000	5,006	111,332	2027/11/15
		1.43 CHINA GOVT 300125	1.43	7,000	6,974	155,086	2030/1/25
		1.45 CHINA GOVT 280225	1.45	12,000	12,022	267,344	2028/2/25
		1.45 CHINA GOVT 300425	1.45	6,000	5,979	132,963	2030/4/25
		1.49 CHINA GOVT 311225	1.49	5,000	4,952	110,127	2031/12/25
		1.55 CHINA GOVT 300725	1.55	7,000	6,999	155,642	2030/7/25
		1.57 CHINA GOVT 320515	1.57	12,000	11,914	264,930	2032/5/15
		1.61 CHINA GOVT 350215	1.61	19,000	18,687	415,544	2035/2/15
		1.62 CHINA GOVT 270815	1.62	9,000	9,039	201,001	2027/8/15
		1.65 CHINA GOVT 350515	1.65	5,000	4,930	109,637	2035/5/15
		1.67 CHINA GOVT 350525	1.67	7,000	6,923	153,959	2035/5/25

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
中国			%	千中国元	千中国元	千円	
中国	国債証券	1.74 CHINA GOVT 291015	1.74	4,000	4,035	89,734	2029/10/15
		1.78 CHINA GOVT 320915	1.78	2,000	2,010	44,708	2032/ 9 /15
		1.79 CHINA GOVT 320325	1.79	7,000	7,054	156,859	2032/ 3 /25
		1.85 CHINA GOVT 270515	1.85	4,000	4,026	89,534	2027/ 5 /15
		1.87 CHINA GOVT 310915	1.87	8,000	8,101	180,152	2031/ 9 /15
		1.88 CHINA GOVT 550425	1.88	8,000	7,358	163,622	2055/ 4 /25
		1.91 CHINA GOVT 290715	1.91	7,000	7,103	157,954	2029/ 7 /15
		1.92 CHINA GOVT 550115	1.92	1,000	922	20,506	2055/ 1 /15
		1.98 CHINA GOVT 450425	1.98	3,000	2,860	63,606	2045/ 4 /25
		2.04 CHINA GOVT 270225	2.04	6,000	6,048	134,491	2027/ 2 /25
		2.04 CHINA GOVT 341125	2.04	9,000	9,182	204,182	2034/11/25
		2.05 CHINA GOVT 290415	2.05	6,000	6,115	135,975	2029/ 4 /15
		2.11 CHINA GOVT 340825	2.11	17,000	17,461	388,288	2034/ 8 /25
		2.12 CHINA GOVT 310625	2.12	8,000	8,215	182,675	2031/ 6 /25
		2.17 CHINA GOVT 340829	2.17	15,000	15,443	343,402	2034/ 8 /29
		2.18 CHINA GOVT 260815	2.18	9,000	9,046	201,153	2026/ 8 /15
		2.19 CHINA GOVT 540925	2.19	11,000	10,707	238,087	2054/ 9 /25
		2.25 CHINA GOVT 390829	2.25	9,000	9,218	204,976	2039/ 8 /29
		2.27 CHINA GOVT 340525	2.27	10,000	10,396	231,172	2034/ 5 /25
		2.28 CHINA GOVT 310325	2.28	9,000	9,305	206,924	2031/ 3 /25
		2.33 CHINA GOVT 440815	2.33	6,000	6,051	134,557	2044/ 8 /15
		2.35 CHINA GOVT 340225	2.35	10,000	10,454	232,477	2034/ 2 /25
		2.37 CHINA GOVT 270120	2.37	9,000	9,098	202,309	2027/ 1 /20
		2.37 CHINA GOVT 290115	2.37	3,000	3,085	68,607	2029/ 1 /15
		2.39 CHINA GOVT 261115	2.39	8,000	8,074	179,554	2026/11/15
		2.4 CHINA GOVT 280715	2.4	17,000	17,427	387,520	2028/ 7 /15
		2.44 CHINA GOVT 271015	2.44	5,000	5,089	113,179	2027/10/15
		2.47 CHINA GOVT 540725	2.47	9,000	9,296	206,712	2054/ 7 /25
		2.48 CHINA GOVT 270415	2.48	5,000	5,073	112,816	2027/ 4 /15
		2.48 CHINA GOVT 280925	2.48	3,000	3,087	68,663	2028/ 9 /25
		2.49 CHINA GOVT 440525	2.49	5,000	5,160	114,753	2044/ 5 /25
		2.5 CHINA GOVT 270725	2.5	7,000	7,114	158,190	2027/ 7 /25
		2.52 CHINA GOVT 330825	2.52	9,000	9,520	211,690	2033/ 8 /25
		2.54 CHINA GOVT 301225	2.54	7,000	7,329	162,984	2030/12/25
		2.55 CHINA GOVT 281015	2.55	9,000	9,285	206,473	2028/10/15
		2.57 CHINA GOVT 540520	2.57	8,000	8,428	187,426	2054/ 5 /20
2.6 CHINA GOVT 300915	2.6	7,000	7,333	163,078	2030/ 9 /15		
2.6 CHINA GOVT 320901	2.6	10,000	10,578	235,233	2032/ 9 / 1		
2.62 CHINA GOVT 280415	2.62	7,000	7,200	160,105	2028/ 4 /15		
2.62 CHINA GOVT 290925	2.62	6,000	6,250	138,999	2029/ 9 /25		
2.62 CHINA GOVT 300625	2.62	13,000	13,614	302,737	2030/ 6 /25		
2.64 CHINA GOVT 280115	2.64	8,000	8,209	182,538	2028/ 1 /15		
2.67 CHINA GOVT 330525	2.67	7,000	7,471	166,131	2033/ 5 /25		
2.67 CHINA GOVT 331125	2.67	8,000	8,557	190,276	2033/11/25		
2.68 CHINA GOVT 300521	2.68	10,000	10,465	232,716	2030/ 5 /21		

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
中国			%	千中国元	千中国元	千円	
	国債証券	2.69 CHINA GOVT 260812	2.69	2,000	2,016	44,844	2026/8/12
		2.69 CHINA GOVT 320815	2.69	8,000	8,487	188,731	2032/8/15
		2.75 CHINA GOVT 290615	2.75	6,000	6,267	139,377	2029/6/15
		2.75 CHINA GOVT 320217	2.75	6,000	6,388	142,054	2032/2/17
		2.76 CHINA GOVT 320515	2.76	5,000	5,335	118,651	2032/5/15
		2.79 CHINA GOVT 291215	2.79	7,000	7,357	163,604	2029/12/15
		2.8 CHINA GOVT 290324	2.8	8,000	8,351	185,712	2029/3/24
		2.8 CHINA GOVT 300325	2.8	8,000	8,431	187,481	2030/3/25
		2.8 CHINA GOVT 321115	2.8	5,000	5,367	119,350	2032/11/15
		2.85 CHINA GOVT 270604	2.85	12,000	12,267	272,781	2027/6/4
		2.88 CHINA GOVT 330225	2.88	5,000	5,409	120,292	2033/2/25
		2.89 CHINA GOVT 311118	2.89	5,000	5,364	119,284	2031/11/18
		2.91 CHINA GOVT 281014	2.91	6,000	6,255	139,103	2028/10/14
		3 CHINA GOVT 531015	3.0	6,000	6,855	152,445	2053/10/15
		3.01 CHINA GOVT 280513	3.01	9,000	9,357	208,082	2028/5/13
		3.02 CHINA GOVT 310527	3.02	7,000	7,556	168,019	2031/5/27
		3.12 CHINA GOVT 261205	3.12	7,000	7,124	158,432	2026/12/5
		3.12 CHINA GOVT 521025	3.12	4,000	4,637	103,131	2052/10/25
		3.13 CHINA GOVT 291121	3.13	8,000	8,538	189,869	2029/11/21
		3.19 CHINA GOVT 530415	3.19	4,000	4,706	104,659	2053/4/15
		3.25 CHINA GOVT 281122	3.25	6,000	6,340	140,995	2028/11/22
		3.27 CHINA GOVT 301119	3.27	10,000	10,887	242,089	2030/11/19
		3.28 CHINA GOVT 271203	3.28	5,000	5,199	115,610	2027/12/3
		3.29 CHINA GOVT 290523	3.29	11,000	11,736	260,976	2029/5/23
		3.32 CHINA GOVT 520415	3.32	4,000	4,781	106,333	2052/4/15
		3.53 CHINA GOVT 511018	3.53	4,000	4,945	109,967	2051/10/18
		3.72 CHINA GOVT 510412	3.72	4,000	5,069	112,728	2051/4/12
		3.81 CHINA GOVT 500914	3.81	7,000	8,946	198,939	2050/9/14
小 計						14,348,864	
南アフリカ				千南アフリカランド	千南アフリカランド		
	国債証券	10 SOUTH AFRICA 330331	10.0	12,500	13,896	133,965	2033/3/31
		10.875 SOUTH AFRI 380331	10.875	19,000	22,178	213,804	2038/3/31
		11.625 SOUTH AFRI 530331	11.625	36,600	46,782	450,985	2053/3/31
		6.25 SOUTH AFRICA 360331	6.25	24,800	21,315	205,484	2036/3/31
		6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	34,300	27,575	265,827	2041/2/28
		7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	76,200	74,663	719,760	2031/2/28
		8 SOUTH AFRICA 300131	8.0	98,200	100,786	971,581	2030/1/31
		8.25 SOUTH AFRICA 320331	8.25	125,400	128,742	1,241,081	2032/3/31
		8.5 SOUTH AFRICA 370131	8.5	114,440	114,508	1,103,859	2037/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 440131	8.75	112,300	109,013	1,050,890	2044/1/31
		8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	167,000	162,700	1,568,430	2048/2/28
		8.875 SOUTH AFRI 350228	8.875	138,000	144,472	1,392,717	2035/2/28
		9 SOUTH AFRICA 400131	9.0	137,900	139,341	1,343,256	2040/1/31
小 計						10,661,642	
合 計						143,251,975	

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

○投資信託財産の構成

(2026年 1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 143,251,975	% 97.6
コール・ローン等、その他	3,470,878	2.4
投資信託財産総額	146,722,853	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（146,483,399千円）の投資信託財産総額（146,722,853千円）に対する比率は99.8%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=154.85円	1 アルゼンチンペソ=0.1081円	1 メキシコペソ=8.927円	1 ブラジルレアル=29.3038円
100チリペソ=17.8732円	100コロンビアペソ=4.2406円	1 ベルヌエボソル=46.188円	1 ウルグアイペソ=4.0912円
1 ドミニカペソ=2.4661円	1 ユーロ=183.68円	1 セルビアディナール=1.548243円	1 トルコリラ=3.5776円
1 チェココルナ=7.571円	100ハンガリーフォリント=48.1116円	1 ポーランドズロチ=43.6322円	1 ルーマニアレイ=36.0591円
1 マレーシアリンギット=38.9385円	1 タイバーツ=4.98円	100インドネシアルピア=0.92円	1 インドルピー=1.70円
1 中国元=22.2363円	1 南アフリカランド=9.64円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	146,946,607,896
コール・ローン等	978,402,710
公社債(評価額)	143,251,975,856
未収入金	224,426,940
未収利息	2,299,931,573
前払費用	191,870,817
(B) 負債	441,650,199
前受収益	46,220
未払金	410,291,756
未払解約金	31,312,223
(C) 純資産総額(A－B)	146,504,957,697
元本	65,777,096,735
次期繰越損益金	80,727,860,962
(D) 受益権総口数	65,777,096,735口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,273円

<注記事項>

- ①期首元本額 58,813,117,519円
期中追加設定元本額 10,785,267,622円
期中一部解約元本額 3,821,288,406円
また、1口当たり純資産額は、期末2,2273円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	25,559,927,313円
三菱UFJ DC新興国債券インデックスファンド	13,644,614,113円
つみたて8資産均等バランス	13,072,851,814円
eMAXIS 新興国債券インデックス	3,596,365,016円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	3,567,464,823円
ラップ向けインデックスf 新興国債券	2,328,274,162円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	1,369,008,983円
海外債券セレクション(ラップ向け)	642,777,171円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	399,574,353円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	384,368,508円
eMAXIS バランス(波乗り型)	276,465,936円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	246,427,114円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス(R3)	219,289,654円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス(R4)	212,235,166円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	85,850,831円
世界8資産バランスファンドVL(適格機関投資家限定)	54,703,784円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス(R2)	42,192,407円
eMAXIS/PayPay証券 全世界バランス	37,384,383円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス(R5)	26,888,413円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	6,274,912円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	2,535,457円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,622,422円
合計	65,777,096,735円

○損益の状況 (2025年1月28日～2026年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,820,394,374
受取利息	7,819,262,302
その他収益金	1,143,281
支払利息	△ 11,209
(B) 有価証券売買損益	13,188,626,617
売買益	15,870,133,771
売買損	△ 2,681,507,154
(C) 保管費用等	△ 97,852,628
(D) 当期損益金(A+B+C)	20,911,168,363
(E) 前期繰越損益金	52,695,897,262
(F) 追加信託差損益金	10,554,637,215
(G) 解約差損益金	△ 3,433,841,878
(H) 計(D+E+F+G)	80,727,860,962
次期繰越損益金(H)	80,727,860,962

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

【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、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2025年4月1日)

グローバル社債ファンドＴ（適格機関投資家専用）

損益の状況、組入資産の明細は「グローバル社債ファンドＴ（適格機関投資家専用）」の第９期（2024年９月６日～2025年９月５日）の決算資料から抜粋したものです。

■ 損益及び剰余金計算書

項目	第 8 期 自 2023 年 9 月 6 日 至 2024 年 9 月 5 日	第 9 期 自 2024 年 9 月 6 日 至 2025 年 9 月 5 日
	金額（円）	金額（円）
I 営業収益		
受取利息	—	1
有価証券売買等損益	3,820,074,782	4,610,817,838
営業収益合計	3,820,074,782	4,610,817,839
II 営業費用		
受託者報酬	18,695,919	24,325,856
委託者報酬	128,574,685	164,808,461
その他費用	871,475	895,513
営業費用合計	148,142,079	190,029,830
営業利益金額または損失金額（△）	3,671,932,703	4,420,788,009
経常利益金額または損失金額（△）	3,671,932,703	4,420,788,009
当期純利益金額または純損失金額（△）	3,671,932,703	4,420,788,009
III 一部解約に伴う当期純利益金額 または純損失金額（△） 分配額	776,530,552	595,320,368
IV 期首剰余金または欠損金（△）	9,985,859,594	18,871,051,217
V 剰余金増加額	8,355,640,766	12,452,103,842
（当期追加信託に伴う剰余金増加額）	(8,355,640,766)	(12,452,103,842)
VI 剰余金減少額	2,365,851,294	10,346,286,385
（当期一部解約に伴う剰余金減少額）	(2,365,851,294)	(10,346,286,385)
VII 期末剰余金または欠損金（△）	18,871,051,217	24,802,336,315

■ 組入資産の明細

種類	銘柄	券面総額（口）	評価額（円）	備考
親投資信託 受益証券	グローバル社債マザーファンド	34,241,384,322	60,059,388,100	
合計		34,241,384,322	60,059,388,100	

下記は、グローバル社債マザーファンドの内容です。

有価証券明細表（債券）

（2025年9月5日現在）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
特殊債券	米ドル	MDC-GMTN B.V.	1,275,000.00	1,291,906.50	
	計	銘柄数：1	1,275,000.00	1,291,906.50	
				(191,525,138)	
		組入時価比率：0.3%		0.3%	
	ユーロ	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	650,000.00	651,056.25	
		PETROLEOS MEXICANOS	1,000,000.00	1,000,945.79	
		TENNET HOLDING BV	880,000.00	903,561.65	
	計	銘柄数：3	2,530,000.00	2,555,563.69	
				(441,371,404)	
		組入時価比率：0.7%		0.8%	
	小計			632,896,542	
				(632,896,542)	
社債券	米ドル	ABN AMRO BANK NV	1,100,000.00	1,117,261.64	
		ACCENTURE CAPITAL INC	775,000.00	762,575.94	
		ADVENT HEALTH SYSTEM	875,000.00	898,419.78	
		AIB GROUP PLC	2,175,000.00	2,271,859.30	
		AIRCATTLE / IRELAND DAC	1,600,000.00	1,637,131.47	
		ALGONQUIN PWR & UTILITY	1,825,000.00	1,835,743.93	
		ALIBABA GROUP HOLDING	1,525,000.00	1,375,807.96	
		ALLY FINANCIAL INC	445,000.00	459,329.78	
		AMERICAN NATIONAL GROUP	800,000.00	821,176.00	
		ANHEUSER-BUSCH CO	1,200,000.00	1,182,050.22	
		ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	425,000.00	402,984.85	
		APPLE INC	1,175,000.00	791,818.57	
		ARROW ELECTRONICS INC	1,500,000.00	1,537,055.08	
		AS MILEAGE PLAN IP LTD	2,175,000.00	2,178,424.25	
		AT&T INC	3,750,000.00	2,627,961.86	
		ATHENE GLOBAL FUNDING	1,900,000.00	1,916,970.60	
		ATHENE GLOBAL FUNDING	250,000.00	244,586.40	
		AUST & NZ BANKING GROUP	450,000.00	402,444.05	
		AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	1,450,000.00	1,466,532.47	
		AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	200,000.00	208,215.64	
		AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	1,275,000.00	1,310,787.73	
		BAIDU INC	1,000,000.00	985,551.34	
		BANC CREDITO INVERSIONES	300,000.00	272,448.81	
		BANCO SANTANDER MEXICO	575,000.00	592,710.00	
		BANCO SANTANDER SA	200,000.00	200,245.37	
		BANCO SANTANDER SA	1,200,000.00	1,261,823.34	
		BANK OF AMERICA CORP	525,000.00	533,726.60	
		BANK OF AMERICA CORP	8,050,000.00	8,606,878.30	
		BANK OF AMERICA CORP	500,000.00	509,020.43	
		BANK OF NEW YORK MELLON	2,900,000.00	2,909,038.51	
		BANK OF NOVA SCOTIA	2,350,000.00	2,351,119.72	
		BANK OF NOVA SCOTIA	950,000.00	1,015,412.25	
		BANK OF NY MELLON CORP	1,275,000.00	1,306,525.71	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	BARCLAYS PLC	2,325,000.00	2,410,209.22	
		BAT CAPITAL CORP	1,825,000.00	1,888,364.63	
		BAYER US FINANCE LLC	600,000.00	611,281.04	
		BBVA BANCOMER SA TEXAS	475,000.00	499,700.00	
		BBVA BANCOMER SA TEXAS	400,000.00	435,692.43	
		BELL CANADA	775,000.00	781,458.79	
		BELROSE FUNDING TRUST II	950,000.00	1,002,013.26	
		BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	1,425,000.00	884,455.07	
		BOEING CO	1,275,000.00	1,248,242.40	
		BOEING CO	645,000.00	631,489.67	
		BP CAPITAL MARKETS PLC	825,000.00	823,787.49	
		BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	625,000.00	608,992.08	
		BROADCOM INC	1,425,000.00	1,293,665.75	
		BROOKFIELD ASSET MANAGEM	895,000.00	930,490.69	
		CAIXABANK SA	550,000.00	612,071.89	
		CANADIAN IMPERIAL BANK	1,000,000.00	1,014,563.11	
		CAPITAL POWER US HOLDING	1,075,000.00	1,095,904.07	
		CELANESE US HOLDINGS LLC	325,000.00	337,710.42	
		CELANESE US HOLDINGS LLC	1,454,000.00	1,515,629.62	
		CENTENE CORP	2,275,000.00	1,948,009.70	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	525,000.00	376,420.40	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	1,975,000.00	1,943,289.32	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	625,000.00	429,441.23	
		CITIGROUP INC	2,425,000.00	2,458,514.51	
		CLEVELAND ELECTRIC ILLUM	1,000,000.00	996,087.33	
		CNO GLOBAL FUNDING	350,000.00	340,636.43	
		COMCAST CORP	2,225,000.00	1,353,317.94	
		COMMONWEALTH EDISON CO	875,000.00	915,013.11	
		CON EDISON CO OF NY INC	900,000.00	926,535.42	
		CONCENTRIX CORP	1,475,000.00	1,500,293.35	
		CONSTELLATION EN GEN LLC	975,000.00	968,011.76	
		CONTINENTAL RESOURCES	1,575,000.00	1,533,741.98	
		CREDIT AGRICOLE SA	1,475,000.00	1,547,504.80	
		CRH AMERICA FINANCE INC	2,225,000.00	2,310,437.24	
		CUSHMAN & WAKEFIELD US	1,225,000.00	1,317,241.27	
		CVS HEALTH CORP	700,000.00	708,922.24	
		CVS HEALTH CORP	150,000.00	144,239.59	
		DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	975,000.00	1,009,431.15	
		DANSKE BANK A/S	800,000.00	807,122.62	
		DELL INT LLC / EMC CORP	1,225,000.00	1,269,201.83	
		DELTA AIR LINES INC	650,000.00	658,589.75	
		DELTA AIR LINES INC	875,000.00	892,108.61	
		DIAMONDBACK ENERGY INC	950,000.00	1,021,650.06	
		DOMINION ENERGY INC	650,000.00	657,836.68	
		DT MIDSTREAM INC	1,600,000.00	1,639,126.65	
		DTE ELECTRIC CO	1,125,000.00	741,996.85	
		DUKE ENERGY FLORIDA LLC	525,000.00	564,801.70	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	ELEVANCE HEALTH INC	575,000.00	522,572.78	
		ELI LILLY & CO	675,000.00	625,468.02	
		ENBRIDGE INC	1,975,000.00	2,023,437.67	
		ENERGY TRANSFER LP	300,000.00	306,219.38	
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	625,000.00	651,130.69	
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	575,000.00	420,878.29	
		EQT CORP	675,000.00	690,549.63	
		EQT CORP	1,244,000.00	1,242,562.38	
		EQT CORP	1,026,000.00	1,134,688.56	
		EQT CORP	875,000.00	870,744.51	
		EQUITABLE FINANCIAL LIFE	1,100,000.00	963,031.56	
		EXPAND ENERGY CORP	1,400,000.00	1,428,844.20	
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	525,000.00	560,885.42	
		FORTITUDE GROUP HOLDINGS	1,375,000.00	1,433,365.50	
		FOUNDURY JV HOLDCO LLC	2,300,000.00	2,420,658.46	
		GILEAD SCIENCES INC	1,075,000.00	973,826.08	
		GILEAD SCIENCES INC	550,000.00	545,885.54	
		GLOBAL ATLANTIC FIN CO	1,825,000.00	1,652,080.02	
		GLOBAL ATLANTIC FIN CO	135,000.00	155,448.62	
		GLOBAL ATLANTIC FIN CO	675,000.00	694,812.03	
		GLOBAL PAYMENTS INC	590,000.00	568,507.69	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,500,000.00	2,462,595.30	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,900,000.00	2,972,639.20	
		HA SUSTAINABLE INF CAP	1,200,000.00	1,231,074.07	
		HCA INC	750,000.00	756,609.35	
		HISCOX LTD	290,000.00	305,935.66	
		HOME DEPOT INC	1,850,000.00	1,894,832.32	
		HUNTINGTON NATIONAL BANK	1,475,000.00	1,490,391.41	
		HYATT HOTELS CORP	1,275,000.00	1,299,301.72	
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	1,850,000.00	1,901,590.90	
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	1,250,000.00	1,278,370.08	
		ICON INVESTMENTS SIX DAC	2,000,000.00	2,042,746.67	
		INDOFOOD CBP SUKSES MAKM	500,000.00	466,469.55	
		INTEL CORP	1,150,000.00	949,034.03	
		INTESA SANPAOLO SPA	2,500,000.00	2,842,795.71	
		JBS USA HOLD/FOOD GRP/CO	400,000.00	400,416.00	
		JBS USA SARL/FOOD/GRP	1,350,000.00	1,412,239.99	
		JEFFERIES FIN GROUP INC	1,825,000.00	1,939,930.19	
		JERSEY CENTRAL PWR & LT	1,425,000.00	1,272,541.31	
		JPMORGAN CHASE & CO	7,600,000.00	8,067,622.28	
		KBC GROUP NV	950,000.00	969,646.17	
		KBC GROUP NV	425,000.00	462,963.61	
		KEY BANK NA	1,200,000.00	1,239,523.30	
		KKR & CO INC	500,000.00	499,327.54	
		KRAFT HEINZ FOODS CO	350,000.00	287,736.08	
		KROGER CO	1,350,000.00	1,355,526.48	
		KYNDRYL HOLDINGS INC	675,000.00	718,036.53	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	LAS VEGAS SANDS CORP	1,050,000.00	1,071,721.44	
		LAS VEGAS SANDS CORP	1,375,000.00	1,408,895.35	
		LAS VEGAS SANDS CORP	488,000.00	507,856.12	
		LAS VEGAS SANDS CORP	450,000.00	469,993.30	
		MACQUARIE AIRFINANCE HLD	1,700,000.00	1,722,372.00	
		MACQUARIE AIRFINANCE HLD	400,000.00	429,153.69	
		MAREX GROUP PLC	700,000.00	710,320.33	
		MAREX GROUP PLC	1,075,000.00	1,109,346.71	
		MARS INC	1,775,000.00	1,807,542.69	
		MARSH & MCLENNAN COS INC	750,000.00	722,270.98	
		MASTERCARD INC	775,000.00	805,951.89	
		MASTERCARD INC	475,000.00	472,379.34	
		MET LIFE GLOB FUNDING I	1,250,000.00	1,184,299.18	
		META PLATFORMS INC	1,150,000.00	1,128,480.11	
		MICROSOFT CORP	575,000.00	358,271.89	
		MITSUBISHI HC FIN AMER	1,050,000.00	1,079,195.30	
		NATWEST GROUP PLC	2,475,000.00	2,542,314.67	
		NBN CO LTD	800,000.00	709,535.50	
		NEWCASTLE COAL INFRAS	910,582.86	906,526.56	
		NEWMONT / NEWCREST FIN	1,600,000.00	1,663,762.90	
		NEXA RESOURCES SA	555,000.00	587,838.24	
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	800,000.00	808,473.84	
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	1,725,000.00	1,757,397.65	
		NORDEA BANK ABP	2,350,000.00	2,411,393.15	
		NOVARTIS CAPITAL CORP	1,475,000.00	1,436,939.81	
		NTT FINANCE CORP	1,200,000.00	1,226,198.89	
		NTT FINANCE CORP	750,000.00	771,297.73	
		NUTRIEN LTD	650,000.00	670,683.72	
		NUVEEN LLC	750,000.00	790,807.74	
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	1,800,000.00	2,018,334.59	
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	225,000.00	234,740.25	
		ONEOK INC	750,000.00	773,883.84	
		ONEOK INC	1,750,000.00	1,715,333.83	
		OORED00 INTL FINANCE	1,530,000.00	1,402,623.67	
		ORACLE CORP	2,030,000.00	1,404,078.17	
		PACIFIC GAS & ELECTRIC	1,350,000.00	1,136,184.90	
		PACIFIC LIFE INSURANCE C	1,400,000.00	1,412,548.52	
		PENSKE TRUCK LEASING/PTL	1,925,000.00	1,884,961.74	
		PENSKE TRUCK LEASING/PTL	1,000,000.00	1,012,873.77	
		PFIZER INVESTMENT ENTER	1,425,000.00	1,329,231.21	
		PHILIP MORRIS INTL INC	1,575,000.00	1,639,256.89	
		PNC FINANCIAL SERVICES	3,200,000.00	3,609,876.48	
		PNC FINANCIAL SERVICES	550,000.00	571,551.51	
		POWER FINANCE CORP LTD	725,000.00	682,967.39	
		PRINCIPAL LFE GLB FND II	650,000.00	665,866.92	
		PROMIGAS/GASES PACIFICO	415,000.00	391,454.26	
		PSA TREASURY PTE LTD	500,000.00	463,659.86	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	PUBLIC SERVICE COLORADO	1,175,000.00	1,202,111.56	
		PUBLIC SERVICE COLORADO	1,050,000.00	1,052,032.23	
		QNB FINANCE LTD	1,375,000.00	1,345,684.31	
		QORVO INC	500,000.00	458,253.85	
		RAIZEN FUELS FINANCE	495,000.00	493,546.13	
		RAIZEN FUELS FINANCE	1,600,000.00	1,501,654.48	
		RLGH FINANCE BERMUDA LTD	1,000,000.00	1,047,524.27	
		ROGERS COMMUNICATIONS IN	675,000.00	683,386.04	
		ROYAL BANK OF CANADA	1,425,000.00	1,452,227.20	
		ROYAL BANK OF CANADA	900,000.00	908,836.56	
		ROYAL BANK OF CANADA	1,375,000.00	1,393,358.56	
		SGSP AUSTRALIA ASSETS	700,000.00	693,891.56	
		SIEMENS FUNDING BV	325,000.00	339,813.17	
		SIEMENS FUNDING BV	575,000.00	606,510.57	
		SMBC AVIATION CAPITAL FI	925,000.00	945,855.07	
		SNAM SPA	875,000.00	902,996.82	
		SOUTH BOW USA INFRA HLDS	1,975,000.00	1,995,238.69	
		SPRINT SPECTRUM / SPEC I	247,500.00	248,554.38	
		STATE STREET BANK & TR	775,000.00	798,876.02	
		STELLANTIS FIN US INC	1,800,000.00	1,823,166.72	
		SYNCHRONY FINANCIAL	600,000.00	604,606.14	
		SYNOVUS FINANCIAL CORP	1,450,000.00	1,510,586.39	
		T-MOBILE USA INC	525,000.00	540,757.56	
		T-MOBILE USA INC	1,875,000.00	1,846,577.85	
		TARGA RESOURCES CORP	1,900,000.00	1,933,140.07	
		TORONTO-DOMINION BANK	1,350,000.00	1,419,808.50	
		TOTALENERGIES CAPITAL SA	650,000.00	634,808.43	
		TRUIST BANK	1,050,000.00	1,054,742.29	
		UBER TECHNOLOGIES INC	1,200,000.00	1,208,395.20	
		UBER TECHNOLOGIES INC	600,000.00	597,405.66	
		UBS GROUP AG	1,500,000.00	1,877,680.89	
		UNITED AIR 2024-1 AA PTT	627,588.94	647,567.35	
		UNITED OVERSEAS BANK LTD	875,000.00	867,346.47	
		UNITEDHEALTH GROUP INC	1,850,000.00	1,866,171.34	
		US BANCORP	2,231,000.00	2,367,265.95	
		VAR ENERGI ASA	700,000.00	745,010.67	
		VAR ENERGI ASA	825,000.00	857,648.55	
		VERISK ANALYTICS INC	725,000.00	735,345.07	
		VERIZON COMMUNICATIONS	2,275,000.00	1,989,584.79	
		VIATRIS INC	1,900,000.00	1,715,299.64	
		VICI PROPERTIES LP	2,425,000.00	2,512,691.24	
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	1,075,000.00	1,101,976.05	
		WELLS FARGO & COMPANY	1,775,000.00	1,681,047.57	
		WELLS FARGO & COMPANY	1,700,000.00	1,757,326.31	
		WELLS FARGO & COMPANY	1,425,000.00	1,577,862.94	
		ZURICH FINANCE IRELAND	1,525,000.00	1,369,981.17	
	計	銘柄数：220	265,828,671.80	264,539,176.33	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル			(39,217,932,890)	
		組入時価比率： 65.3%		67.1%	
	ユーロ	ABN AMRO BANK NV	2,000,000.00	2,055,482.96	
		ACCORINVEST GROUP SA	490,000.00	504,560.25	
		ALLIANZ SE	800,000.00	757,624.00	
		ALLIANZ SE	1,400,000.00	1,575,668.26	
		ALPHABET INC	1,100,000.00	1,068,563.03	
		AMERICAN TOWER CORP	200,000.00	207,131.29	
		ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/	650,000.00	623,757.57	
		ASSICURAZIONI GENERALI	1,300,000.00	1,365,663.83	
		AUSGRID FINANCE PTY LTD	1,100,000.00	958,256.50	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	1,000,000.00	985,732.18	
		AUST & NZ BANKING GROUP	300,000.00	313,279.89	
		AUTOSTRADE PER L' ITALIA	1,050,000.00	1,085,474.88	
		AVERY DENNISON CORP	1,150,000.00	1,129,266.12	
		AXA SA	1,000,000.00	1,004,315.87	
		BANCO SANTANDER SA	2,000,000.00	2,128,587.64	
		BANQUE FED CRED MUTUEL	700,000.00	752,207.01	
		BANQUE FED CRED MUTUEL	400,000.00	408,787.51	
		BAYER AG	600,000.00	523,715.09	
		BAYER AG	730,000.00	773,343.31	
		BAYER AG	2,000,000.00	2,063,498.91	
		BLACKSTONE PP EUR HOLD	700,000.00	685,825.23	
		BRITISH AMERICAN TOBACCO	550,000.00	543,954.12	
		CAIXABANK SA	1,600,000.00	1,639,389.31	
		CAIXABANK SA	1,900,000.00	1,903,434.44	
		CELLNEX TELECOM SA	700,000.00	672,927.91	
		CK HUTCHISON EUROPE	600,000.00	549,252.81	
		COMMONWEALTH BANK AUST	500,000.00	499,752.25	
		CREDIT AGRICOLE SA	500,000.00	496,251.25	
		CREDIT SUISSE GROUP AG	1,025,000.00	1,005,794.92	
		DEUTSCHE BANK AG	1,900,000.00	1,988,086.56	
		DIGITAL DUTCH FINCO BV	2,060,000.00	2,024,851.38	
		DUKE ENERGY CORP	1,575,000.00	1,561,070.41	
		E. ON SE	1,100,000.00	1,085,170.84	
		ENBW ENERGIE BADEN - WU	700,000.00	702,254.00	
		ENEL SPA	1,300,000.00	1,257,883.91	
		ENERGIAS DE PORTUGAL SA	600,000.00	618,532.21	
		ENGIE SA	500,000.00	524,906.71	
		ENGIE SA	600,000.00	622,791.10	
		ENGIE SA	1,000,000.00	882,237.48	
		EUROCLEAR INVESTMENTS SA	500,000.00	493,052.31	
		GLENCORE CAP FIN DAC	850,000.00	856,725.93	
		HOWOGE WOHNUNGS	300,000.00	280,379.76	
		IBERDROLA INTL BV	1,300,000.00	1,203,549.80	
		IMPERIAL BRANDS FIN NETH	1,625,000.00	1,761,172.93	
		IMPERIAL BRANDS FIN PLC	775,000.00	763,306.35	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	ユーロ	ING GROEP NV	1,400,000.00	1,396,449.53	
		ING GROEP NV	900,000.00	851,953.29	
		ING GROEP NV	2,200,000.00	2,235,657.43	
		ING GROEP NV	1,000,000.00	992,189.61	
		JAB HOLDINGS BV	900,000.00	961,557.44	
		JAB HOLDINGS BV	1,000,000.00	1,021,455.36	
		JDE PEET'S NV	450,000.00	468,143.33	
		JT INTL FIN SERVICES BV	1,220,000.00	1,206,895.06	
		JT INTL FIN SERVICES BV	975,000.00	972,755.69	
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,000,000.00	1,031,893.52	
		LOGICOR FINANCING SARL	300,000.00	297,751.55	
		MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	150,000.00	91,912.09	
		NATIONWIDE BLDG SOCIETY	2,350,000.00	2,410,612.16	
		NATIONWIDE BLDG SOCIETY	590,000.00	599,291.16	
		NBN CO LTD	590,000.00	604,904.93	
		NIPPON LIFE INSURANCE	2,200,000.00	2,206,531.80	
		NORTEGAS ENERGIA DISTRI	314,000.00	308,619.40	
		NORTEGAS ENERGIA DISTRI	1,400,000.00	1,213,135.72	
		OPTUS FINANCE PTY LTD	400,000.00	372,378.77	
		PFIZER NETHERLANDS INTL	600,000.00	606,533.02	
		PHILIP MORRIS INTL INC	800,000.00	820,295.50	
		PIRELLI & C SPA	790,000.00	817,211.86	
		PROLOGIS EURO FINANCE	2,550,000.00	2,639,961.46	
		RWE AG	1,700,000.00	1,722,283.98	
		SAMPO OYJ	400,000.00	365,293.69	
		SCENTRE MGMT LTD	450,000.00	429,741.94	
		SKANDINAVISKA ENSKILDA	1,400,000.00	1,367,020.77	
		SNAM SPA	500,000.00	512,131.60	
		SOCIETE GENERALE	3,100,000.00	3,090,453.02	
		STANDARD INDUSTRIES INC	274,839.86	272,518.16	
		STATE GRID OVERSEAS INV	650,000.00	641,778.99	
		TELEFONICA EMISIONES SAU	500,000.00	501,782.92	
		TENNET HOLDING BV	800,000.00	868,562.01	
		TERNA RETE ELETTRICA	400,000.00	392,354.83	
		THERMO FISHER SC FNCE I	650,000.00	408,985.88	
		THERMO FISHER SCIENTIFIC	900,000.00	563,711.49	
		TORONTO-DOMINION BANK	2,175,000.00	2,196,530.56	
		TOTALENERGIES SE	1,350,000.00	1,323,550.34	
		TRATON FINANCE LUX SA	1,100,000.00	1,113,553.48	
		UNICREDIT SPA	750,000.00	794,016.37	
		UNICREDIT SPA	1,000,000.00	1,005,866.75	
		UPJOHN FINANCE BV	1,250,000.00	1,088,698.81	
		VAR ENERGI ASA	220,000.00	222,567.83	
		VOLKSWAGEN FINANCIAL SER	700,000.00	709,148.20	
		VOLKSWAGEN INTL FIN NV	950,000.00	955,330.65	
		VOLKSWAGEN INTL FIN NV	1,200,000.00	1,196,550.51	
		VOLKSWAGEN LEASING GMBH	580,000.00	597,518.59	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	ユーロ	VONOVIA SE	400,000.00	372,591.84	
		VONOVIA SE	2,500,000.00	2,266,334.59	
		WESTPAC BANKING CORP	1,500,000.00	1,479,275.44	
		WINTERSHALL DEA FIN 2BV	600,000.00	576,078.00	
		WINTERSHALL DEA FINANCE	1,100,000.00	1,043,918.01	
		計 銘柄数： 97	97,908,839.86	97,113,708.95	
				(16,772,508,672)	
		組入時価比率： 27.9%		28.7%	
英ポンド		APT PIPELINES LTD	2,275,000.00	2,128,827.78	
		BANQUE FED CRED MUTUEL	600,000.00	595,870.09	
		BNP PARIBAS	1,100,000.00	884,231.57	
		CREDIT SUISSE GROUP AG	1,250,000.00	1,157,519.05	
		HALEON UK CAPITAL PLC	775,000.00	742,954.23	
		NATIONAL GRID GAS PLC	2,200,000.00	1,644,736.98	
		SEGR0 PLC	605,000.00	554,815.24	
		VIRGIN MEDIA SECURED FIN	250,000.00	229,507.69	
		WESTERN POWER DIST WEST	1,000,000.00	1,023,937.79	
		計 銘柄数： 9	10,055,000.00	8,962,400.42	
				(1,786,385,651)	
		組入時価比率： 3.0%		3.1%	
小計				57,776,827,213	
				(57,776,827,213)	
合計				58,409,723,755	
				(58,409,723,755)	

(注1) 通貨種類毎の計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

(注2) 種類毎の小計欄および合計金額欄の（ ）は、外貨建有価証券に関わるもので、内書であります。

(注3) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各計欄の合計金額に対する比率であります。

デリバティブ取引等関係

①ヘッジ会計が適用されていないもの

（１）通貨関連

区分	種類	(2025 年 9 月 5 日現在)			
		契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち 1 年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建				
	米ドル	3,754,758,315	—	3,763,933,083	△9,174,768
	ユーロ	5,040,386,886	—	5,071,981,406	△31,594,520
	買建				
	米ドル	2,780,103,678	—	2,795,308,025	15,204,347
	カナダドル	1,948,165,830	—	1,958,785,393	10,619,563
	ユーロ	2,290,529,003	—	2,300,776,862	10,247,859
	英ポンド	597,347,309	—	596,279,481	△1,067,828
	スイスフラン	160,882,018	—	160,797,870	△84,148
	オーストラリアドル	400,289,394	—	405,894,587	5,605,193
合計		16,972,462,433	—	17,053,756,707	△244,302

（注）１．時価の算定方法

１）計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

①計算日において為替予約の受渡日（以下、「当該日」とする。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該仲値で評価しております。

②計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

２）計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

２．換算において円未満の端数は切り捨てております。

（２）債券関連

区分	種類	(2025 年 9 月 5 日現在)			
		契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち 1 年超		
市場取引	債券先物取引 売建	7,746,413,421	—	7,782,981,458	△36,568,037
	買建	13,381,664,751	—	13,414,069,777	32,405,026
	合計	21,128,078,172	—	21,197,051,235	△4,163,011

（注）１．時価の算定方法

１）債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。

主たる取引所の発表清算値段または最終相場で評価しております。

２）債券先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３）契約額等および時価の邦貨換算は対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

２．換算において円未満の端数は切り捨てております。

②ヘッジ会計が適用されているもの

該当事項はありません。