

いちよしファンドラップ専用投資信託 内外債券

運用報告書（全体版）

第8期（決算日 2022年11月16日）

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。
「いちよしファンドラップ専用投資信託 内外債券」は、2022年11月16日に第8期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

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／内外／債券
信託期間	2015年2月27日から原則無期限です。
運用方針	複数のファンドに分散投資を行う、ファンド・オブ・ファンズ方式により、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。
主要投資対象	内外の債券を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とします。
投資制限	・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。 ・デリバティブの直接利用は行いません。 ・信託財産に属する同一銘柄の投資信託証券への投資割合は制限を設けません。ただし、組入投資信託証券が、一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、同一銘柄の投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・一般社団法人投資信託協会の規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行います。
分配方針	毎年11月16日（休日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 ●分配対象額の範囲は、経費等控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等の理由により分配を行わないことがあります。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

<照会先>

電話番号：03-6670-6711

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで）

ホームページ：<https://www.ichiyoshiam.jp/>



いちよしアセットマネジメント

東京都中央区八丁堀2丁目23番1号

目 次

いちよしファンドラップ専用投資信託 内外債券	1
------------------------	---

(ご参考) 投資対象先の直近の内容

ノムラF0Fs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）	13
ニッセイ日本物価連動国債ファンド（適格機関投資家専用）	51
ニッセイ国内債券アクティブファンド（適格機関投資家専用）	53
ノムラF0Fs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）	58
外国債券コア・ファンド（少人数私募）	88
グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジありコース/ヘッジなしコース	128
LM・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）	154
ノムラF0Fs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）	188
アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW（適格機関投資家専用）	209

・ 指定投資信託証券

指定投資信託証券	投資対象資産
ノムラF0Fs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）	国内債券
ニッセイ日本物価連動国債ファンド（適格機関投資家専用）	国内債券
ニッセイ国内債券アクティブファンド（適格機関投資家専用）	国内債券
ノムラF0Fs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）	海外先進国債券
外国債券コア・ファンド（少人数私募）	海外先進国債券
グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）円ヘッジありコース（適格機関投資家専用）	海外先進国債券
グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）円ヘッジなしコース（適格機関投資家専用）	海外先進国債券
フランクリン・テンブルトン・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）	海外先進国債券
ノムラF0Fs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）	新興国債券
アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW（適格機関投資家専用）	新興国債券

※次頁以降、上記名称から「(適格機関投資家専用)」および「(少人数私募)」の表記を省略する場合があります。

※2022年8月1日から、「LM・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）」の名称が「フランクリン・テンブルトン・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）」に変更されました。（合併に伴う運用会社の社名変更<レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社⇒フランクリン・テンブルトン・ジャパン株式会社>によるものなので、ファンドの運用等の変更は一切ありません。）

【運用報告書の表記について】

・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。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰	落 率		
	円	円		%	%	百万円
4 期(2018年11月16日)	9,542	0		△3.5	98.8	36,560
5 期(2019年11月18日)	9,767	0		2.4	98.9	35,492
6 期(2020年11月16日)	9,971	0		2.1	98.9	39,266
7 期(2021年11月16日)	10,365	0		4.0	99.0	42,387
8 期(2022年11月16日)	10,102	0		△2.5	99.0	46,752

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

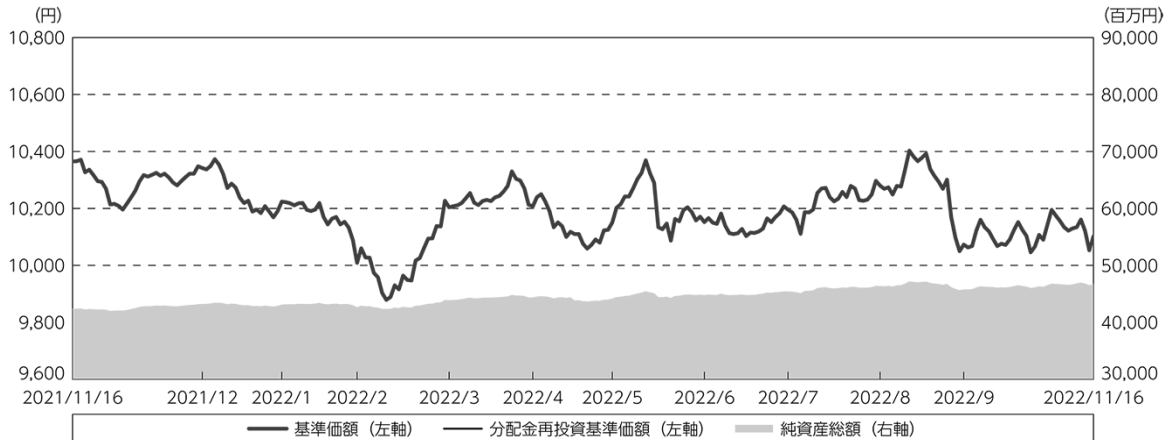
年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2021年11月16日	円 10,365		% —	% 99.0
11月末	10,214	△1.5		99.0
12月末	10,342	△0.2		98.9
2022年1月末	10,224	△1.4		99.0
2月末	10,009	△3.4		98.0
3月末	10,204	△1.6		99.1
4月末	10,207	△1.5		99.1
5月末	10,151	△2.1		98.9
6月末	10,152	△2.1		99.0
7月末	10,196	△1.6		99.1
8月末	10,280	△0.8		99.1
9月末	10,073	△2.8		99.1
10月末	10,143	△2.1		99.2
(期 末) 2022年11月16日	10,102	△2.5		99.0

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2021年11月17日～2022年11月16日)

期中の基準価額等の推移



期 首：10,365円

期 末：10,102円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 2.5% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首(2021年11月16日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の推移

前期末10,365円の基準価額は、当期末に10,102円となり、騰落率は-2.5%となりました。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、内外の債券を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行っております。期中における基準価額の主な変動要因である組入投資信託証券の騰落率は下表のとおりです。

・組入投資信託の状況

組入投資信託証券	投資対象資産	前期末 組入比率	当期末 組入比率	前期末 との差	当期中の 騰落率
ノムラFOFs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）	国内債券	1.0%	1.0%	+0.0%	-3.9%
ニッセイ日本物価連動国債ファンド（適格機関投資家専用）	国内債券	28.7%	21.7%	-6.9%	+3.5%
ニッセイ国内債券アクティブファンド（適格機関投資家専用）	国内債券	1.6%	8.3%	+6.8%	-3.8%
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）	海外先進国債券	4.4%	10.1%	+5.7%	-0.7%
外国債券コア・ファンド（少人数私募）	海外先進国債券	12.1%	17.4%	+5.4%	-15.5%
グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）円ヘッジありコース（適格機関投資家専用）	海外先進国債券	5.6%	1.1%	-4.5%	-3.3%
グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）円ヘッジなしコース（適格機関投資家専用）	海外先進国債券	3.5%	1.2%	-2.3%	+15.8%
LM・グローバル債券ファンド（適格機関投資家専用） ^{※1}	海外先進国債券	0.5%	—	-0.5%	-3.4%
フランクリン・テンブルトン・米国債券ファンド（適格機関投資家専用） ^{※2}	海外先進国債券	2.7%	1.3%	-1.4%	+1.0%
ドイチェ欧州債券オープン（適格機関投資家専用） ^{※1}	海外先進国債券	1.2%	—	-1.2%	-2.8%
MHAM豪ドル債券ファンド（適格機関投資家専用） ^{※1}	海外先進国債券	0.8%	—	-0.8%	-1.4%
ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）	新興国債券	13.4%	8.5%	-5.0%	+3.1%
アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW（適格機関投資家専用）	新興国債券	23.5%	28.1%	+4.7%	-4.6%

※1 LM・グローバル債券ファンド（適格機関投資家専用）、ドイチェ欧州債券オープン（適格機関投資家専用）、およびMHAM豪ドル債券ファンド（適格機関投資家専用）は、当期の途中（2022年3月）に全額売却したため、表中「当期中の騰落率」は期首から全売却までの数字になっています。

※2 2022年8月1日から、「LM・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）」の名称が「フランクリン・テンブルトン・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）」に変更されました。（合併に伴う運用会社の社名変更<レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社⇒フランクリン・テンブルトン・ジャパン株式会社>によるものなので、ファンドの運用等の変更は一切ありません。）

投資環境

○国内債券市場

当期の国内債券市場は下落、NOMURA-BPI総合インデックスで-3.6%となりました。

海外先進国では地政学的リスクの上昇や原油高などからのインフレ基調から金融当局が引き締め方向に舵を切ったことで金利は総じて上昇傾向となりました。一方、国内では物価上昇はあったもののそれも限定的だったことなどで引き続き日銀の金融政策には大きな変化は見られませんでした。長期債には投資家からの売りも出て金利が政策レンジの上限まで上昇（価格は下落）するなどし、通期では総じて狭いレンジ内で弱含みの推移となりました。

○海外先進国債券市場

当期の海外先進国債券市場は大きく下落し、FTSE世界国債インデックス（WGBI、日本除く、米ドル建て）で-17.3%となりました。

上述のように、当期は地政学的リスクが上昇したことに加え、インフレが想定以上に高進したことを受けて先進各国の金融当局が政策金利を上げたこと、さらに根強いインフレ傾向から実体経済を犠牲にしてもインフレ退治のために引き締め姿勢を強めざるを得ないだろうとの見方が広がり、総じて債券価格は下落（金利は上昇）基調となりました。

○新興国債券市場

当期の新興国債券市場は下落し、JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（米ドル建て／為替ヘッジなし）で-15.1%となりました。

新興国市場では、先進国の金利上昇を受けた通貨安傾向もあって先進国以上に物価の上昇圧力が強い国が多く、金融当局による利上げの動きや経済先行きへの懸念などからの資金還流の動きもみられ、総じて弱い動きとなりました。

○外国為替市場

当期におけるドル円は22.2%の円安ドル高、ユーロ円は11.6%の円安ユーロ高となりました。

当期は、地政学的リスクの顕在化や、インフレ対応で米国をはじめ先進各国の金融当局が金融引き締めに転じた一方で日銀は金利の低位据え置きを固持したことで内外金利差が拡大したことなどから、相対的に円が弱い動きとなりました。そのため、組入投資信託のうち特にドル建てやユーロ建てで海外資産に投資しているファンドについては、為替の動きが大きなプラス要因となりました。

当ファンドのポートフォリオ

○指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直し

指定投資信託証券（投資対象ファンド）から、「LM・グローバル債券ファンド（適格機関投資家専用）」、「ドイツ欧州債券オープン（適格機関投資家専用）」および「MHAM豪ドル債券ファンド（適格機関投資家専用）」の3本を外しました。今後の市場環境の見通しや当該ファンドの相対的なパフォーマンス等を考慮したものです。

○投資対象ファンドへの投資の状況

- ・指定投資信託証券の組入比率は、原則として高位を維持しました。期末時点では、前掲「組入投資信託の状況」の投資比率となっています。
- ・効率的な運用を行うために、市況動向、対象銘柄の運用能力評価、投資効果分析等を踏まえ、適宜投資比率の見直しを行いました。
- ・過度なリスクを抑えながら長期的かつ安定的な運用を行うため、特定の銘柄への投資比率が過度に偏らないよう、適宜調整を行いました。

分配金

基準価額水準、市況動向等を勘案し、当期の分配を見送りといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第8期
	2021年11月17日～ 2022年11月16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	934

（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

引き続き、主として、内外の債券を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指し、以下の原則に基づいて運用を行います。なお、資産配分については、いちよし証券株式会社の助言を受けたうえで決定します。

- ・ 指定投資信託証券の組入比率は、原則として高位を維持します。
- ・ 効率的な運用を行うために、市況動向、対象銘柄の運用能力評価、投資効果分析等を踏まえ、適宜投資比率の見直しを行います。
- ・ 過度なリスクを抑えながら長期的かつ安定的な運用を行うため、特定の銘柄への投資比率が過度に偏らないよう、適宜調整を行っていきます。

投資対象とする投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として適宜見直しを行います。この際、定性評価や定量評価などを勘案のうえ、投資信託証券を新たに指定し、又は既に指定されていた投資信託証券を除外する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年11月17日～2022年11月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.506	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(45)	(0.440)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.033)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.010	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷)	(1)	(0.006)	法定開示資料の印刷に係る費用
(管 理 ・ 運 営 費 用)	(0)	(0.001)	法定書類の提出に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	53	0.516	
期中の平均基準価額は、10,182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。

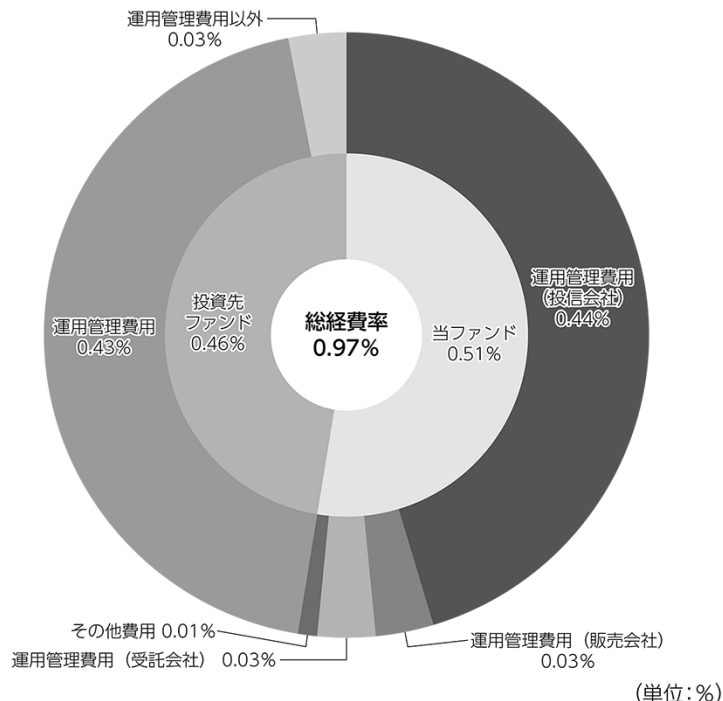
(注) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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、売買委託手数料およ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0.97%です。



総経費率(①+②+③)	0.97
①当ファンドの費用の比率	0.51
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.43
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。

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

(注) 投資先ファンドの一部については、運用管理費用以外の費用が含まれていない場合があります。

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

○売買及び取引の状況

(2021年11月17日～2022年11月16日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	MHAM豪ドル債券ファンド	15,577,368	15,523	318,092,351 (22,781,745)	318,760 (22,826)
	ノムラFOF s用インデックスファンド・国内債券	72,970,002	75,402	6,305,103	6,520
	ノムラFOF s用インデックスファンド・外国債券	3,674,838,194	4,035,591	985,213,123	1,047,478
	ノムラFOF s用インデックスファンド・新興国債券	539,737,214	527,205	2,395,935,290	2,296,465
	ドイチェ欧州債券オープン	26,759,978	26,382	536,531,111 (2,712,806)	508,197 (2,773)
	ニッセイ国内債券アクティブファンド	3,151,074,636	3,337,471	13,529,744	14,302
	ニッセイ日本物価連動国債ファンド	1,182,674,005	1,196,633	3,528,447,399	3,610,556
	グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)円ヘッジありコース	406,360,291	431,169	2,104,231,886	2,205,459
	グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)円ヘッジなしコース	1,400,007,144	1,630,613	2,287,228,486	2,961,093
	アライアンス・バースタイン・エマージング債券ファンドW	3,160,063,163	3,786,541	137,167,409	168,183
	LM・グローバル債券ファンド	8,130,870	8,384	183,538,153 (8,936,388)	185,437 (8,885)
	フランクリン・テンプレートン・米国債券ファンド	65,081,068	76,612	532,239,391	604,957
	外国債券コア・ファンド	2,815,737,743	4,099,220	35,841,987	53,808
合 計		16,519,011,676	19,246,751	13,064,301,433 (34,430,939)	13,981,222 (34,485)

(注) 金額は受渡代金です。

(注) () 内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月17日～2022年11月16日)

利害関係人との取引状況

<いちよしファンドラップ専用投資信託 内外債券>

区分	買付額等			売付額等	うち利害関係人との取引状況	
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$		D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 19,246	百万円 19,246	% 100.0	百万円 13,981	百万円 13,981	% 100.0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とはいちよし証券株式会社です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2021年11月17日～2022年11月16日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年11月16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
		口	口	千円	%
MHAM豪ドル債券ファンド		325,296,728	—	—	—
ノムラF O F s用インデックスファンド・国内債券		404,279,182	470,944,081	477,866	1.0
ノムラF O F s用インデックスファンド・外国債券		1,748,064,713	4,437,689,784	4,743,890	10.1
ノムラF O F s用インデックスファンド・新興国債券		5,711,329,648	3,855,131,572	3,963,460	8.5
ドイツ欧州債券オープン		512,483,939	—	—	—
ニッセイ国内債券アクティブファンド		614,905,508	3,752,450,400	3,901,422	8.3
ニッセイ日本物価連動国債ファンド		12,210,371,973	9,864,598,579	10,167,441	21.7
グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)円ヘッジありコース		2,206,665,273	508,793,678	528,891	1.1
グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)円ヘッジなしコース		1,332,204,079	444,982,737	576,564	1.2
アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW		7,821,939,542	10,844,835,296	13,148,278	28.1
LM・グローバル債券ファンド		184,343,671	—	—	—
フランクリン・テンブルトン・米国債券ファンド		989,643,140	522,484,817	621,077	1.3
外国債券コア・ファンド		3,136,600,403	5,916,496,159	8,143,465	17.4
合 計		37,198,127,799	40,618,407,103	46,272,359	99.0

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2022年11月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	46,272,359	98.5
コール・ローン等、その他	707,495	1.5
投資信託財産総額	46,979,854	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	46,979,854,734
コール・ローン等	697,174,265
投資信託受益証券(評価額)	46,272,359,027
未収入金	10,321,442
(B) 負債	227,717,766
未払金	48,443,713
未払解約金	58,427,262
未払信託報酬	116,447,845
未払利息	1,910
その他未払費用	4,397,036
(C) 純資産総額(A－B)	46,752,136,968
元本	46,278,729,230
次期繰越損益金	473,407,738
(D) 受益権総口数	46,278,729,230口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,102円

(注) 当ファンドの期首元本額は40,894,401,201円、期中追加設定元本額は9,523,452,715円、期中一部解約元本額は4,139,124,686円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.0102円です。

○損益の状況 (2021年11月17日～2022年11月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 623,006
支払利息	△ 623,006
(B) 有価証券売買損益	△ 832,350,854
売買益	1,035,768,073
売買損	△1,868,118,927
(C) 信託報酬等	△ 229,450,745
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△1,062,424,605
(E) 前期繰越損益金	2,251,887,391
(F) 追加信託差損益金	△ 716,055,048
(配当等相当額)	(2,070,701,955)
(売買損益相当額)	(△2,786,757,003)
(G) 計(D＋E＋F)	473,407,738
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	473,407,738
追加信託差損益金	△ 716,055,048
(配当等相当額)	(2,070,701,955)
(売買損益相当額)	(△2,786,757,003)
分配準備積立金	2,252,431,883
繰越損益金	△1,062,969,097

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,070,701,955円)および分配準備積立金(2,252,431,883円)より分配対象収益は4,323,133,838円(1万口当たり934円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○お知らせ

約款変更について

2021年11月17日から2022年11月16日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- ◆当ファンドは2022年5月17日を変更適用日として以下の投資信託約款の変更を行いました。
(変更内容)

換金申込時に控除される信託財産留保額（換金時に換金申込受付日の翌々営業日の基準価額から控除するために当該基準価額に乗ずる率）を、以下の通り廃止しました。

対象ファンド	変更後	変更前
いちよしファンドラップ専用投資信託 内外債券	ありません。	0.1%

※当投資信託約款の変更については、2022年4月25日に書面による決議を行い、可決されました。

- ◆当ファンドの投資対象として定める投資信託証券について、下記の投資信託約款（付表）の変更を行いました。

- ・2022年4月15日付、ファンドを削除する変更
(削除したファンド)

「LM・グローバル債券ファンド（適格機関投資家専用）」

「ドイチェ欧州債券オープン（適格機関投資家専用）」

「MHAM豪ドル債券ファンド（適格機関投資家専用）」

- ・2022年8月1日付、ファンドの名称の変更
(変更前)

「LM・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）」

- (変更後)

「フランクリン・templton・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）」

ノムラF0Fs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）

第8期(2021年9月7日～2022年9月6日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2015年2月26日以降、無期限とします。	
運用方針	国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合（NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。	
主な投資対象	ノムラF0Fs用インデックスファンド・国内債券	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラF0Fs用インデックスファンド・国内債券	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資は行ないません。
	マザーファンド	株式への投資は行ないません。外貨建資産への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			ベンチマーク NOMURA-BPI総合		債券組入比率	債券先物比率	純 資 産 額 総
		税 込 分 配	み 金 期 騰	中 落 率	期 騰 落 率				
	円	円		%		%	%	%	百万円
4期(2018年9月6日)	10,382		0	△0.5	380.047	△0.2	99.0	—	692
5期(2019年9月6日)	10,805		0	4.1	396.871	4.4	98.9	—	2,482
6期(2020年9月7日)	10,490		0	△2.9	386.076	△2.7	98.5	—	4,309
7期(2021年9月6日)	10,577		0	0.8	387.936	0.5	99.3	—	415
8期(2022年9月6日)	10,241		0	△3.2	376.420	△3.0	99.1	—	468

*当ファンドはマザーファンド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。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

NOMURA-BPI総合は、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。

NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社 に帰属しております。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2021年9月6日	円 10,577	% —	387.936	% —	% 99.3	% —
9月末	10,555	△0.2	387.116	△0.2	99.1	—
10月末	10,543	△0.3	386.721	△0.3	99.4	—
11月末	10,565	△0.1	387.655	△0.1	99.1	—
12月末	10,540	△0.3	386.841	△0.3	99.0	—
2022年1月末	10,464	△1.1	384.056	△1.0	99.0	—
2月末	10,410	△1.6	382.128	△1.5	99.0	—
3月末	10,379	△1.9	381.037	△1.8	99.8	—
4月末	10,351	△2.1	380.119	△2.0	99.1	—
5月末	10,333	△2.3	379.538	△2.2	99.7	—
6月末	10,236	△3.2	376.081	△3.1	99.4	—
7月末	10,302	△2.6	378.553	△2.4	99.5	—
8月末	10,275	△2.9	377.670	△2.6	99.2	—
(期 末) 2022年9月6日	10,241	△3.2	376.420	△3.0	99.1	—

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンド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。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したため、基準価額は下落しました。

【投資環境】

当運用期間では、新型コロナウイルスのオミクロン株の感染拡大やロシアによるウクライナへの軍事侵攻により欧米の債券利回りが低下した流れを受けて、また足元では米国の景気後退懸念により米国の債券利回りが低下した流れを受けて国内債券利回りも低下（価格は上昇）する場面も見られましたが、世界的なインフレ懸念を背景に米国を中心に政策金利の引き上げが実施されたこと、および日本においてもエネルギー価格の上昇を主因に消費者物価指数の上昇が続いていることなどから国内債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

【運用経過】

NOMURA-BPI総合の動きに連動した投資成果を得るために、国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンドへ投資しました。当運用期間を通じてマザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンドの運用につきましては、NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ない、満期構成、種別構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した債券に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。

【分配金】

- (1) 収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。
- (2) 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

【今後の運用方針】

当ファンドでは引き続き、国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンドの組入比率を高位に保つことでNOMURA-BPI総合との連動をできる限り高めるように運用を行なってまいります。

国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンドの運用につきましては、引き続き、債券組入比率を高位に保ち、指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせることで、NOMURA-BPI総合との連動をできる限り高めるように運用を行なってまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年9月7日～2022年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 24	% 0.231	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(15)	(0.143)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(6)	(0.055)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	24	0.233	
期中の平均基準価額は、10,412円です。			

* 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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

* 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

(2021年9月7日～2022年9月6日)

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
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	千口 56,477	千円 74,121	千口 6,095	千円 7,976

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年9月7日～2022年9月6日)

利害関係人との取引状況

<ノムラF0Fs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<国内債券NOMURA-BPI総合 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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 261,704	百万円 20	% 0.0	百万円 138,963	百万円 810	% 0.6

平均保有割合 0.1%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2021年9月7日～2022年9月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 －	百万円 －	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2022年9月6日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	千口 312,033	千口 362,415	千円 468,566

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	千円 468,566	% 99.9
コール・ローン等、その他	576	0.1
投資信託財産総額	469,142	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	469,142,930
コール・ローン等	572,900
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(評価額)	468,566,914
未収入金	3,116
(B) 負債	529,135
未払信託報酬	524,200
その他未払費用	4,935
(C) 純資産総額(A－B)	468,613,795
元本	457,569,741
次期繰越損益金	11,044,054
(D) 受益権総口数	457,569,741口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,241円

(注) 期首元本額は393,049,728円、期中追加設定元本額は71,713,259円、期中一部解約元本額は7,193,246円、1口当たり純資産額は1.0241円です。

○損益の状況 (2021年9月7日～2022年9月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1
支払利息	△ 1
(B) 有価証券売買損益	△13,130,891
売買益	118,549
売買損	△13,249,440
(C) 信託報酬等	△ 1,029,174
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△14,160,066
(E) 前期繰越損益金	△ 192,234
(F) 追加信託差損益金	25,396,354
(配当等相当額)	(20,427,343)
(売買損益相当額)	(4,969,011)
(G) 計(D＋E＋F)	11,044,054
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	11,044,054
追加信託差損益金	25,396,354
(配当等相当額)	(20,470,523)
(売買損益相当額)	(4,925,831)
分配準備積立金	6,640,984
繰越損益金	△20,993,284

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

○お知らせ

該当事項はございません。

国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日2022年3月31日）

作成対象期間（2021年4月1日～2022年3月31日）

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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国の公社債を主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合（NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰	中 落 率	NOMURA-BPI 総 合	期 騰 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
16期(2018年4月2日)	13,114	0.9	381.893	0.9	99.6	—	672,515
17期(2019年4月1日)	13,342	1.7	388.518	1.7	99.3	—	663,317
18期(2020年3月31日)	13,340	△0.0	388.450	△0.0	98.1	—	679,315
19期(2021年3月31日)	13,248	△0.7	385.724	△0.7	99.5	—	735,829
20期(2022年3月31日)	13,090	△1.2	381.037	△1.2	99.8	—	833,820

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

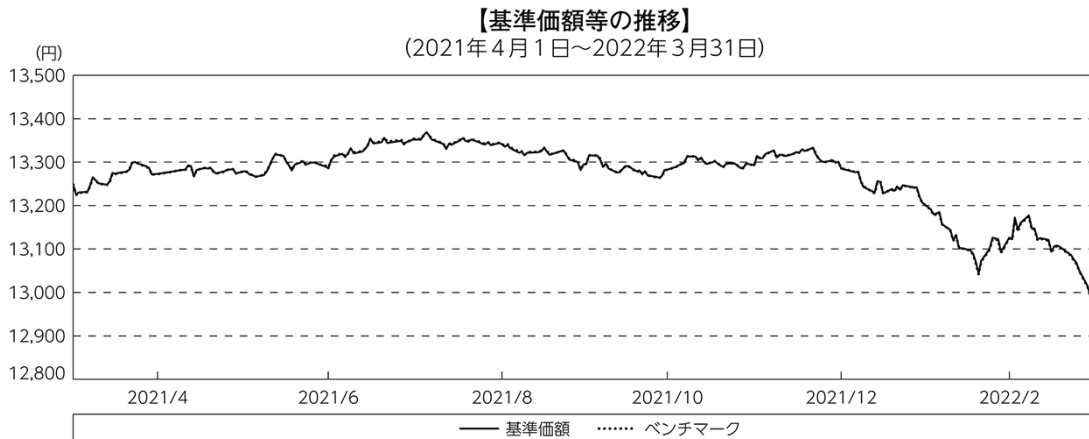
年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落	率	NOMURA-BPI 総 合	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2021年3月31日	13,248	—	385.724	—	99.5	—
4月末	13,273	0.2	386.440	0.2	99.2	—
5月末	13,279	0.2	386.621	0.2	99.2	—
6月末	13,286	0.3	386.903	0.3	99.6	—
7月末	13,352	0.8	388.809	0.8	98.6	—
8月末	13,341	0.7	388.461	0.7	99.3	—
9月末	13,296	0.4	387.116	0.4	99.1	—
10月末	13,283	0.3	386.721	0.3	99.4	—
11月末	13,314	0.5	387.655	0.5	99.1	—
12月末	13,285	0.3	386.841	0.3	99.0	—
2022年1月末	13,192	△0.4	384.056	△0.4	99.0	—
2月末	13,126	△0.9	382.128	△0.9	99.0	—
(期 末)						
2022年3月31日	13,090	△1.2	381.037	△1.2	99.8	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

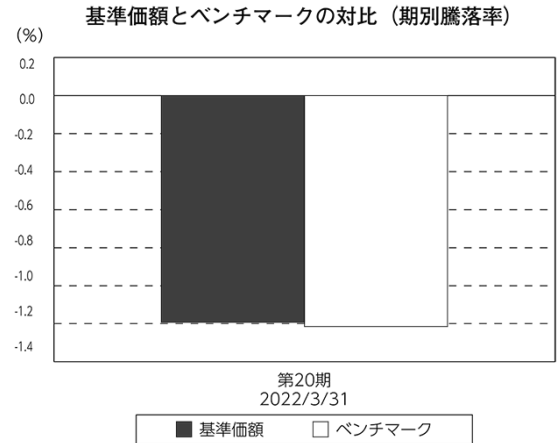
NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ない、満期構成、種別構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した債券銘柄に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当運用期間の基準価額の騰落率は－1.2％となり、ベンチマークの－1.2％と同程度となりました。

(その他要因)

ベンチマークとファンドで評価時価に違いがあること。



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

◎今後の運用方針

当ファンドでは引き続き、債券組入比率を高位に保ち、指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせることで、NOMURA-BPI総合との連動をできる限り高めるように運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年 4 月 1 日～2022年 3 月31日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2021年 4 月 1 日～2022年 3 月31日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 212,494,042	千円 121,317,552
	地方債証券	14,065,897	6,914,283 (15,360)
	特殊債券	16,137,272	11,490,114 (980,037)
	社債券（投資法人債券を含む）	15,233,423	1,720,414

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）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。

*社債券（投資法人債券を含む）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

(2021年 4 月 1 日～2022年 3 月31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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 257,930	百万円 907	% 0.4	百万円 141,442	百万円 1,459	% 1.0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2022年3月31日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)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B B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	642,295,000 (2,960,000)	667,251,907 (3,995,904)	80.0 (0.5)	— (—)	53.2 (0.5)	18.4 (0.0)	8.5 (—)
地方債証券	55,428,320 (55,428,320)	57,337,944 (57,337,944)	6.9 (6.9)	— (—)	3.7 (3.7)	2.5 (2.5)	0.7 (0.7)
特殊債券 (除く金融債)	60,880,889 (60,880,889)	63,220,691 (63,220,691)	7.6 (7.6)	— (—)	4.0 (4.0)	2.4 (2.4)	1.2 (1.2)
金融債券	3,100,000 (3,100,000)	3,095,895 (3,095,895)	0.4 (0.4)	— (—)	— (—)	0.3 (0.3)	0.0 (0.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	40,705,000 (40,705,000)	40,993,825 (40,993,825)	4.9 (4.9)	— (—)	2.6 (2.6)	1.8 (1.8)	0.5 (0.5)
合 計	802,409,209 (163,074,209)	831,900,264 (168,644,261)	99.8 (20.2)	— (—)	63.6 (10.8)	25.4 (7.0)	10.8 (2.4)

* () 内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*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。

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)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
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (2年) 第424回	0.005	2,600,000	2,602,106	2023/5/1
国庫債券	利付 (2年) 第426回	0.005	1,500,000	1,501,395	2023/7/1
国庫債券	利付 (2年) 第427回	0.005	6,800,000	6,806,324	2023/8/1
国庫債券	利付 (2年) 第428回	0.005	2,400,000	2,402,208	2023/9/1
国庫債券	利付 (2年) 第429回	0.005	1,500,000	1,501,455	2023/10/1
国庫債券	利付 (2年) 第431回	0.005	3,000,000	3,003,000	2023/12/1
国庫債券	利付 (2年) 第433回	0.005	3,500,000	3,503,185	2024/2/1
国庫債券	利付 (5年) 第136回	0.1	4,300,000	4,308,901	2023/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第137回	0.1	6,600,000	6,615,510	2023/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第138回	0.1	7,100,000	7,118,318	2023/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第139回	0.1	6,700,000	6,718,425	2024/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第140回	0.1	5,100,000	5,115,810	2024/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第141回	0.1	9,600,000	9,631,968	2024/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第142回	0.1	1,200,000	1,204,404	2024/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第143回	0.1	6,070,000	6,094,280	2025/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第144回	0.1	4,400,000	4,418,392	2025/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第145回	0.1	3,900,000	3,916,224	2025/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第146回	0.1	2,100,000	2,108,988	2025/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第147回	0.005	5,600,000	5,602,184	2026/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第148回	0.005	7,300,000	7,300,000	2026/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第149回	0.005	7,100,000	7,096,805	2026/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第150回	0.005	4,000,000	3,996,200	2026/12/20
国庫債券	利付 (40年) 第1回	2.4	2,860,000	3,894,090	2048/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第2回	2.2	900,000	1,183,419	2049/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第3回	2.2	900,000	1,190,673	2050/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第4回	2.2	1,630,000	2,169,204	2051/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第5回	2.0	1,200,000	1,542,480	2052/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第6回	1.9	1,300,000	1,646,723	2053/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第7回	1.7	1,400,000	1,705,550	2054/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第8回	1.4	1,500,000	1,705,845	2055/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第9回	0.4	3,550,000	3,013,737	2056/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第10回	0.9	2,010,000	1,996,713	2057/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第11回	0.8	1,750,000	1,684,130	2058/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第12回	0.5	2,070,000	1,793,075	2059/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第13回	0.5	7,020,000	6,054,048	2060/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第14回	0.7	4,460,000	4,113,636	2061/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第329回	0.8	6,000,000	6,063,660	2023/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第330回	0.8	3,800,000	3,848,108	2023/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第331回	0.6	1,900,000	1,918,449	2023/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第332回	0.6	5,900,000	5,966,021	2023/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第333回	0.6	3,600,000	3,645,324	2024/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第334回	0.6	6,600,000	6,693,786	2024/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第335回	0.5	4,600,000	4,660,858	2024/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第336回	0.5	2,750,000	2,790,040	2024/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第337回	0.3	3,000,000	3,027,360	2024/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第338回	0.4	9,000,000	9,116,280	2025/3/20

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (10年) 第339回	0.4	5,000,000	5,069,250	2025/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第340回	0.4	2,700,000	2,739,366	2025/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第341回	0.3	5,800,000	5,867,976	2025/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第342回	0.1	6,550,000	6,577,248	2026/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第343回	0.1	9,500,000	9,538,000	2026/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第344回	0.1	6,400,000	6,424,256	2026/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第345回	0.1	7,000,000	7,024,710	2026/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第346回	0.1	5,100,000	5,117,697	2027/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第347回	0.1	5,400,000	5,416,848	2027/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第348回	0.1	5,800,000	5,817,400	2027/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第349回	0.1	2,800,000	2,807,168	2027/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第350回	0.1	10,150,000	10,171,112	2028/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第351回	0.1	6,000,000	6,009,240	2028/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第352回	0.1	6,400,000	6,406,144	2028/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第353回	0.1	1,200,000	1,200,396	2028/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第354回	0.1	1,850,000	1,850,000	2029/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第355回	0.1	2,600,000	2,597,192	2029/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第356回	0.1	4,800,000	4,791,072	2029/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第357回	0.1	1,900,000	1,894,908	2029/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第358回	0.1	5,470,000	5,450,581	2030/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第359回	0.1	10,600,000	10,552,618	2030/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第360回	0.1	10,900,000	10,840,704	2030/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第361回	0.1	7,400,000	7,352,270	2030/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第362回	0.1	8,500,000	8,436,250	2031/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第363回	0.1	10,450,000	10,360,025	2031/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第364回	0.1	8,650,000	8,565,576	2031/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第365回	0.1	7,500,000	7,421,400	2031/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第1回	2.8	500,000	599,445	2029/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第2回	2.4	500,000	588,645	2030/2/20
国庫債券	利付 (30年) 第3回	2.3	160,000	187,795	2030/5/20
国庫債券	利付 (30年) 第4回	2.9	1,400,000	1,727,572	2030/11/20
国庫債券	利付 (30年) 第5回	2.2	150,000	177,307	2031/5/20
国庫債券	利付 (30年) 第6回	2.4	600,000	725,502	2031/11/20
国庫債券	利付 (30年) 第7回	2.3	600,000	724,794	2032/5/20
国庫債券	利付 (30年) 第8回	1.8	100,000	116,311	2032/11/22
国庫債券	利付 (30年) 第9回	1.4	265,000	297,125	2032/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第10回	1.1	250,000	272,682	2033/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第11回	1.7	160,000	185,216	2033/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第12回	2.1	220,000	265,089	2033/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第13回	2.0	290,000	346,799	2033/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第14回	2.4	800,000	996,376	2034/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第15回	2.5	900,000	1,135,386	2034/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第16回	2.5	915,000	1,156,990	2034/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第17回	2.4	1,200,000	1,506,924	2034/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第18回	2.3	2,200,000	2,740,628	2035/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第19回	2.3	2,050,000	2,558,297	2035/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第20回	2.5	1,270,000	1,622,310	2035/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第21回	2.3	300,000	376,092	2035/12/20

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (30年) 第22回	2.5	600,000	770,238	2036/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第23回	2.5	840,000	1,080,231	2036/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第24回	2.5	700,000	902,321	2036/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第25回	2.3	500,000	631,625	2036/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第26回	2.4	850,000	1,088,527	2037/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第27回	2.5	3,550,000	4,612,621	2037/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第28回	2.5	1,200,000	1,565,292	2038/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第29回	2.4	1,500,000	1,939,605	2038/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第30回	2.3	1,700,000	2,175,184	2039/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第31回	2.2	1,200,000	1,519,224	2039/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第32回	2.3	1,200,000	1,542,108	2040/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第33回	2.0	2,400,000	2,963,640	2040/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第34回	2.2	3,300,000	4,199,118	2041/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第35回	2.0	2,300,000	2,851,425	2041/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第36回	2.0	2,000,000	2,485,960	2042/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第37回	1.9	2,300,000	2,821,962	2042/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第38回	1.8	1,600,000	1,935,936	2043/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第39回	1.9	1,400,000	1,723,106	2043/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第40回	1.8	1,300,000	1,575,743	2043/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第41回	1.7	1,500,000	1,789,545	2043/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第42回	1.7	1,600,000	1,910,080	2044/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第43回	1.7	1,300,000	1,552,954	2044/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第44回	1.7	1,400,000	1,673,462	2044/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第45回	1.5	1,700,000	1,960,831	2044/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第46回	1.5	1,800,000	2,076,696	2045/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第47回	1.6	1,700,000	1,997,602	2045/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第48回	1.4	1,900,000	2,150,762	2045/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第49回	1.4	2,900,000	3,282,887	2045/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第50回	0.8	1,900,000	1,901,900	2046/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第51回	0.3	2,650,000	2,357,254	2046/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第52回	0.5	1,900,000	1,770,667	2046/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第53回	0.6	1,700,000	1,619,794	2046/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第54回	0.8	1,700,000	1,692,945	2047/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第55回	0.8	1,500,000	1,492,170	2047/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第56回	0.8	1,900,000	1,886,016	2047/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第57回	0.8	1,600,000	1,584,784	2047/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第58回	0.8	2,100,000	2,077,656	2048/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第59回	0.7	1,600,000	1,541,920	2048/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第60回	0.9	1,150,000	1,159,913	2048/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第61回	0.7	1,500,000	1,438,470	2048/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第62回	0.5	1,500,000	1,362,405	2049/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第63回	0.4	1,400,000	1,233,470	2049/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第64回	0.4	1,500,000	1,318,830	2049/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第65回	0.4	2,200,000	1,932,370	2049/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第66回	0.4	2,600,000	2,283,996	2050/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第67回	0.6	1,800,000	1,665,360	2050/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第68回	0.6	1,950,000	1,803,106	2050/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第69回	0.7	2,200,000	2,090,044	2050/12/20

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (30年) 第70回	0.7	1,610,000	1,527,229	2051/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第71回	0.7	2,400,000	2,275,776	2051/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第72回	0.7	1,300,000	1,230,827	2051/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第73回	0.7	500,000	473,220	2051/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第62回	0.8	440,000	444,668	2023/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第63回	1.8	300,000	306,843	2023/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第64回	1.9	400,000	411,544	2023/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第65回	1.9	455,000	470,274	2023/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第66回	1.8	300,000	309,555	2023/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第67回	1.9	310,000	321,838	2024/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第68回	2.2	290,000	302,786	2024/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第69回	2.1	560,000	583,587	2024/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第70回	2.4	540,000	569,197	2024/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第71回	2.2	200,000	209,926	2024/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第72回	2.1	1,470,000	1,547,616	2024/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第73回	2.0	1,200,000	1,266,492	2024/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第74回	2.1	800,000	846,504	2024/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第75回	2.1	600,000	638,046	2025/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第76回	1.9	910,000	962,297	2025/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第77回	2.0	700,000	742,308	2025/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第78回	1.9	800,000	849,752	2025/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第79回	2.0	860,000	916,252	2025/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第80回	2.1	1,400,000	1,496,082	2025/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第81回	2.0	360,000	385,257	2025/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第82回	2.1	820,000	880,384	2025/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第83回	2.1	1,370,000	1,477,860	2025/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第84回	2.0	1,200,000	1,290,012	2025/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第85回	2.1	400,000	433,408	2026/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第86回	2.3	1,700,000	1,855,482	2026/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第87回	2.2	500,000	543,745	2026/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第88回	2.3	1,100,000	1,206,480	2026/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第89回	2.2	470,000	513,517	2026/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第90回	2.2	1,500,000	1,646,445	2026/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第91回	2.3	250,000	275,522	2026/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第92回	2.1	650,000	713,589	2026/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第93回	2.0	300,000	329,310	2027/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第94回	2.1	200,000	220,532	2027/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第95回	2.3	100,000	111,770	2027/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第96回	2.1	400,000	442,916	2027/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第97回	2.2	300,000	335,283	2027/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第98回	2.1	300,000	333,645	2027/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第99回	2.1	1,100,000	1,228,623	2027/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第100回	2.2	820,000	924,336	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第101回	2.4	250,000	284,782	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第102回	2.4	1,500,000	1,716,405	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第103回	2.3	600,000	682,848	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第104回	2.1	400,000	450,280	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第105回	2.1	1,900,000	2,147,076	2028/9/20

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			%	千円	千円	
国庫債券	利付	(20年) 第106回	2.2	400,000	454,592	2028/9/20
国庫債券	利付	(20年) 第107回	2.1	300,000	340,281	2028/12/20
国庫債券	利付	(20年) 第108回	1.9	1,600,000	1,793,456	2028/12/20
国庫債券	利付	(20年) 第109回	1.9	900,000	1,012,428	2029/3/20
国庫債券	利付	(20年) 第110回	2.1	1,100,000	1,252,647	2029/3/20
国庫債券	利付	(20年) 第111回	2.2	800,000	919,752	2029/6/20
国庫債券	利付	(20年) 第112回	2.1	1,800,000	2,056,536	2029/6/20
国庫債券	利付	(20年) 第113回	2.1	2,000,000	2,294,080	2029/9/20
国庫債券	利付	(20年) 第114回	2.1	1,700,000	1,956,734	2029/12/20
国庫債券	利付	(20年) 第115回	2.2	1,000,000	1,158,670	2029/12/20
国庫債券	利付	(20年) 第116回	2.2	1,100,000	1,279,047	2030/3/20
国庫債券	利付	(20年) 第117回	2.1	1,400,000	1,616,832	2030/3/20
国庫債券	利付	(20年) 第118回	2.0	500,000	575,335	2030/6/20
国庫債券	利付	(20年) 第119回	1.8	800,000	907,536	2030/6/20
国庫債券	利付	(20年) 第120回	1.6	800,000	894,544	2030/6/20
国庫債券	利付	(20年) 第121回	1.9	1,200,000	1,375,080	2030/9/20
国庫債券	利付	(20年) 第122回	1.8	900,000	1,023,786	2030/9/20
国庫債券	利付	(20年) 第123回	2.1	500,000	583,170	2030/12/20
国庫債券	利付	(20年) 第124回	2.0	1,000,000	1,157,750	2030/12/20
国庫債券	利付	(20年) 第125回	2.2	1,400,000	1,651,006	2031/3/20
国庫債券	利付	(20年) 第126回	2.0	1,200,000	1,393,956	2031/3/20
国庫債券	利付	(20年) 第127回	1.9	500,000	576,400	2031/3/20
国庫債券	利付	(20年) 第128回	1.9	800,000	924,784	2031/6/20
国庫債券	利付	(20年) 第129回	1.8	1,300,000	1,490,983	2031/6/20
国庫債券	利付	(20年) 第130回	1.8	1,700,000	1,954,643	2031/9/20
国庫債券	利付	(20年) 第131回	1.7	800,000	912,384	2031/9/20
国庫債券	利付	(20年) 第132回	1.7	1,300,000	1,486,641	2031/12/20
国庫債券	利付	(20年) 第133回	1.8	1,400,000	1,614,354	2031/12/20
国庫債券	利付	(20年) 第134回	1.8	1,400,000	1,618,106	2032/3/20
国庫債券	利付	(20年) 第135回	1.7	700,000	802,214	2032/3/20
国庫債券	利付	(20年) 第136回	1.6	700,000	795,375	2032/3/20
国庫債券	利付	(20年) 第137回	1.7	1,000,000	1,148,490	2032/6/20
国庫債券	利付	(20年) 第138回	1.5	800,000	902,792	2032/6/20
国庫債券	利付	(20年) 第139回	1.6	1,000,000	1,138,490	2032/6/20
国庫債券	利付	(20年) 第140回	1.7	2,300,000	2,647,047	2032/9/20
国庫債券	利付	(20年) 第141回	1.7	2,600,000	2,998,294	2032/12/20
国庫債券	利付	(20年) 第142回	1.8	950,000	1,105,467	2032/12/20
国庫債券	利付	(20年) 第143回	1.6	1,300,000	1,488,123	2033/3/20
国庫債券	利付	(20年) 第144回	1.5	1,300,000	1,474,239	2033/3/20
国庫債券	利付	(20年) 第145回	1.7	2,300,000	2,662,480	2033/6/20
国庫債券	利付	(20年) 第146回	1.7	2,400,000	2,783,400	2033/9/20
国庫債券	利付	(20年) 第147回	1.6	4,000,000	4,599,160	2033/12/20
国庫債券	利付	(20年) 第148回	1.5	2,100,000	2,393,874	2034/3/20
国庫債券	利付	(20年) 第149回	1.5	3,850,000	4,394,544	2034/6/20
国庫債券	利付	(20年) 第150回	1.4	3,330,000	3,763,532	2034/9/20
国庫債券	利付	(20年) 第151回	1.2	2,500,000	2,765,525	2034/12/20
国庫債券	利付	(20年) 第152回	1.2	2,650,000	2,931,218	2035/3/20
国庫債券	利付	(20年) 第153回	1.3	1,600,000	1,790,912	2035/6/20

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			%	千円	千円	
国庫債券	利付 (20年) 第154回		1.2	2,120,000	2,345,780	2035/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第155回		1.0	5,350,000	5,778,749	2035/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第156回		0.4	4,650,000	4,643,815	2036/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第157回		0.2	5,540,000	5,369,257	2036/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第158回		0.5	3,470,000	3,500,674	2036/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第159回		0.6	4,810,000	4,912,982	2036/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第160回		0.7	3,000,000	3,105,150	2037/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第161回		0.6	2,100,000	2,138,766	2037/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第162回		0.6	1,700,000	1,728,135	2037/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第163回		0.6	2,600,000	2,639,806	2037/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第164回		0.5	2,600,000	2,594,228	2038/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第165回		0.5	2,200,000	2,191,772	2038/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第166回		0.7	2,300,000	2,359,225	2038/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第167回		0.5	2,600,000	2,578,108	2038/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第168回		0.4	2,700,000	2,626,938	2039/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第169回		0.3	3,030,000	2,890,377	2039/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第170回		0.3	2,800,000	2,662,940	2039/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第171回		0.3	2,500,000	2,370,375	2039/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第172回		0.4	3,840,000	3,694,464	2040/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第173回		0.4	3,250,000	3,117,627	2040/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第174回		0.4	3,970,000	3,796,908	2040/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第175回		0.5	5,500,000	5,344,460	2040/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第176回		0.5	6,020,000	5,837,895	2041/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第177回		0.4	5,070,000	4,820,505	2041/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第178回		0.5	3,750,000	3,624,562	2041/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第179回		0.5	3,000,000	2,896,020	2041/12/20
メキシコ合衆国	第19回円貨社債 (2014)		1.44	100,000	101,814	2024/7/24
小 計				642,295,000	667,251,907	
地方債証券						
東京都	公募第731回		0.635	100,000	101,189	2024/3/19
東京都	公募第736回		0.505	100,000	101,136	2024/9/20
東京都	公募第745回		0.533	300,000	304,758	2025/6/20
東京都	公募第760回		0.045	100,000	99,799	2026/9/18
東京都	公募第761回		0.075	100,000	99,933	2026/9/18
東京都	公募第769回		0.21	500,000	502,335	2027/6/18
東京都	公募第778回		0.165	100,000	100,029	2028/3/17
東京都	公募第784回		0.254	200,000	201,012	2028/9/20
東京都	公募第813回		0.179	200,000	198,452	2030/12/20
東京都	公募第822回		0.095	130,000	127,722	2031/9/19
東京都	公募 (30年) 第7回		2.51	100,000	129,764	2038/9/17
東京都	公募第10回		2.31	200,000	254,348	2039/9/20
東京都	公募第1回		1.54	300,000	305,607	2023/6/20
東京都	公募 (20年) 第3回		2.26	200,000	208,768	2024/3/19
東京都	公募第7回		2.16	100,000	107,310	2025/9/19
東京都	公募 (20年) 第13回		2.15	100,000	111,376	2027/12/20
東京都	公募 (20年) 第16回		2.01	200,000	224,228	2028/12/20
東京都	公募 (20年) 第17回		2.09	200,000	225,290	2028/12/20
東京都	公募 (20年) 第20回		2.09	180,000	204,798	2029/9/20

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
東京都	公募第23回	2.12	100,000	115,857	2030/12/20
東京都	公募（20年）第26回	1.74	100,000	114,440	2032/6/18
東京都	公募（20年）第29回	1.57	200,000	227,310	2033/9/20
東京都	公募（5年）第31回	0.005	300,000	299,760	2024/6/20
東京都	公募（5年）第32回	0.02	300,000	299,757	2025/6/20
北海道	公募平成26年度第13回	0.461	100,000	101,168	2024/12/26
北海道	公募平成27年度第7回	0.529	100,000	101,647	2025/8/28
北海道	公募平成29年度第5回	0.18	200,000	200,572	2027/6/30
北海道	公募平成29年度第7回	0.21	100,000	100,322	2027/8/31
北海道	公募平成29年度第9回	0.205	100,000	100,304	2027/10/27
北海道	公募平成30年度第15回	0.291	253,920	252,970	2038/9/24
北海道	公募平成30年度第18回	0.146	200,000	199,186	2029/2/28
北海道	公募令和2年度第4回	0.165	300,000	297,705	2030/6/26
宮城県	公募第31回1号	0.515	300,000	304,815	2025/9/29
宮城県	公募第32回2号	0.105	100,000	100,067	2026/9/28
神奈川県	公募第200回	0.825	100,000	101,184	2023/9/20
神奈川県	公募第205回	0.664	100,000	101,246	2024/3/19
神奈川県	公募第206回	0.654	100,000	101,360	2024/6/20
神奈川県	公募第208回	0.551	100,000	101,132	2024/6/20
神奈川県	公募第210回	0.451	200,000	202,238	2024/12/20
神奈川県	公募第212回	0.42	100,000	101,140	2025/3/19
神奈川県	公募第231回	0.22	200,000	200,736	2027/12/20
神奈川県	公募第243回	0.075	200,000	197,650	2029/12/20
神奈川県	公募第247回	0.12	200,000	197,908	2030/6/20
神奈川県	公募（30年）第3回	2.62	100,000	129,973	2037/3/19
神奈川県	公募第7回	2.22	300,000	331,584	2027/3/19
神奈川県	公募（20年）第14回	1.969	100,000	114,019	2030/7/19
神奈川県	公募（20年）第17回	1.975	200,000	231,072	2031/7/11
神奈川県	公募（20年）第26回	1.477	100,000	112,954	2034/6/20
大阪府	公募第378回	0.7	104,000	105,182	2023/11/28
大阪府	公募第381回	0.683	100,000	101,260	2024/2/27
大阪府	公募第382回	0.674	100,000	101,281	2024/3/28
大阪府	公募第383回	0.695	100,000	101,375	2024/4/26
大阪府	公募第384回	0.67	100,000	101,380	2024/5/29
大阪府	公募第387回	0.521	300,000	303,510	2024/8/28
大阪府	公募第389回	0.53	100,000	101,270	2024/10/30
大阪府	公募第396回	0.554	200,000	203,274	2025/5/28
大阪府	公募第417回	0.248	102,000	102,781	2027/2/26
大阪府	公募第423回	0.185	100,000	100,188	2027/8/30
大阪府	公募第429回	0.197	179,000	179,282	2028/2/25
大阪府	公募第452回	0.062	100,000	98,557	2030/1/30
大阪府	公募第467回	0.164	140,000	138,475	2031/4/28
大阪府	公募第469回	0.128	150,000	147,747	2031/6/27
大阪府	公募第5回	2.16	100,000	115,310	2030/5/28
大阪府	公募第8回	1.83	100,000	114,676	2031/12/22
大阪府	公募（5年）第173回	0.001	200,000	199,740	2025/7/30
大阪府	公募（5年）第174回	0.001	200,000	199,700	2025/8/28
大阪府	公募（5年）第178回	0.001	400,000	399,176	2025/12/25

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
大阪府	公募（5年）第184回	0.001	400,000	398,744	2026/6/29
大阪府	公募（5年）第190回	0.001	200,000	199,116	2026/12/25
京都府	公募平成25年度第15回	0.66	200,000	202,476	2024/3/19
京都府	公募平成26年度第5回	1.455	100,000	112,696	2034/8/10
京都府	公募平成26年度第7回	0.564	200,000	202,586	2024/9/19
京都府	公募（20年）平成27年度第5回	1.23	200,000	220,254	2035/8/17
京都府	公募（15年）平成27年度第8回	0.78	100,000	104,295	2030/10/11
京都府	公募（15年）平成28年度第2回	0.21	200,000	198,820	2031/4/22
京都府	公募（20年）平成28年度第5回	0.327	100,000	97,623	2036/8/15
京都府	公募平成29年度第4回	0.19	100,000	100,337	2027/6/21
兵庫県	公募平成26年度第17回	0.46	100,000	101,231	2025/2/26
兵庫県	公募平成29年度第22回	0.19	100,000	100,201	2028/1/21
兵庫県	公募（30年）第2回	2.36	200,000	256,522	2040/3/19
兵庫県	公募（15年）第1回	1.66	300,000	320,442	2026/7/29
兵庫県	公募（15年）第3回	1.35	200,000	212,878	2027/7/16
兵庫県	公募（12年）第3回	0.56	300,000	304,740	2025/4/16
兵庫県	公募（15年）第8回	1.09	100,000	106,172	2029/4/16
兵庫県	公募（15年）第11回	0.718	100,000	103,801	2030/5/10
兵庫県	公募第2回	2.37	100,000	112,092	2027/9/17
兵庫県	公募第9回	2.25	100,000	115,239	2029/11/19
兵庫県	公募（20年）第11回	1.84	200,000	226,082	2030/8/16
兵庫県	公募（20年）第14回	1.72	100,000	114,135	2032/5/24
兵庫県	公募（20年）第22回	1.4	100,000	112,051	2034/9/8
静岡県	公募平成25年度第5回	0.926	101,000	102,214	2023/7/25
静岡県	公募平成26年度第3回	0.679	165,000	167,285	2024/5/27
静岡県	公募平成26年度第8回	0.564	100,000	101,290	2024/9/25
静岡県	公募平成26年度第9回	0.554	200,000	202,620	2024/10/24
静岡県	公募平成27年度第11回	0.11	115,400	115,600	2026/3/19
静岡県	公募平成28年度第2回	0.08	300,000	300,105	2026/3/19
静岡県	公募平成29年度第3回	0.17	100,000	100,370	2027/3/19
静岡県	公募（31年）第1回	0.095	174,000	172,792	2029/3/19
静岡県	公募（5年）令和3年度第2回	0.01	100,000	99,758	2026/3/19
静岡県	公募（5年）令和3年度第5回	0.005	300,000	299,052	2026/6/19
静岡県	公募（15年）第2回	1.406	200,000	213,322	2027/6/25
静岡県	公募（15年）第5回	1.087	200,000	211,830	2028/11/20
静岡県	公募（15年）第9回	0.739	100,000	103,970	2030/9/20
静岡県	公募（20年）第11回	1.841	100,000	113,265	2030/10/18
静岡県	公募（20年）第14回	1.736	200,000	228,688	2032/6/18
静岡県	公募（20年）第18回	1.473	100,000	112,894	2034/7/10
静岡県	公募（20年）第30回	0.449	200,000	191,326	2040/9/20
愛知県	公募平成20年度第8回	2.04	100,000	112,350	2028/12/20
愛知県	公募（20年）平成22年度第8回	1.891	200,000	227,160	2030/9/13
愛知県	公募（20年）平成24年度第4回	1.687	100,000	113,885	2032/6/11
愛知県	公募（15年）平成24年度第14回	1.314	400,000	426,444	2027/12/13
愛知県	公募平成24年度第17回	1.829	100,000	115,933	2033/2/8
愛知県	公募（30年）平成25年度第8回	2.024	120,000	148,669	2043/6/19
愛知県	公募平成26年度第8回	1.814	100,000	120,045	2044/6/20
愛知県	公募平成26年度第13回	1.363	100,000	111,640	2034/11/14

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
愛知県	公募平成26年度第17回	0.463	300,000	303,720	2025/2/26
愛知県	公募（15年）平成27年度第2回	0.74	300,000	311,994	2030/4/26
愛知県	公募平成27年度第15回	0.471	100,000	101,516	2025/11/27
愛知県	公募平成29年度第8回	0.2	100,000	100,322	2027/8/31
愛知県	公募平成29年度第9回	0.15	100,000	100,054	2027/9/15
愛知県	公募平成30年度第7回	0.18	200,000	200,126	2028/7/31
愛知県	公募令和3年度第10回	0.001	200,000	199,194	2026/10/15
広島県	公募平成25年度第3回	0.8	200,000	202,318	2023/9/25
広島県	公募平成26年度第5回	0.33	109,650	110,539	2025/1/27
広島県	公募平成26年度第7回	0.46	200,000	202,502	2025/3/25
広島県	公募平成29年度第3回	0.15	100,000	100,027	2027/9/27
広島県	公募平成29年度第4回	0.22	211,300	212,128	2027/11/24
広島県	公募平成30年度第6回	0.02	300,000	299,952	2024/2/20
広島県	公募令和2年度第2回	0.165	100,000	99,309	2030/7/22
広島県	公募令和2年度第7回	0.214	300,000	298,272	2031/3/19
埼玉県	公募平成25年度第4回	0.921	100,000	101,193	2023/7/24
埼玉県	公募平成25年度第6回	0.806	148,000	149,734	2023/9/27
埼玉県	公募平成25年度第10回	0.67	100,000	101,224	2024/2/26
埼玉県	公募平成25年度第11回	0.655	100,000	101,230	2024/3/26
埼玉県	公募平成26年度第3回	0.67	100,000	101,354	2024/5/20
埼玉県	公募平成26年度第6回	0.554	200,000	202,534	2024/9/26
埼玉県	公募平成26年度第7回	0.476	400,000	404,772	2024/12/25
埼玉県	公募平成26年度第9回	0.429	100,000	101,140	2025/2/25
埼玉県	公募平成27年度第9回	0.235	100,000	100,658	2026/2/25
埼玉県	公募平成28年度第5回	0.05	100,000	99,870	2026/7/28
埼玉県	公募平成30年度第4回	0.205	200,000	200,432	2028/6/26
埼玉県	公募平成30年度第7回	0.02	200,000	200,004	2023/10/26
埼玉県	公募令和元年度第4回	0.055	100,000	98,891	2029/6/20
埼玉県	公募令和2年度第4回	0.145	300,000	297,468	2030/6/17
埼玉県	公募（15年）第1回	0.941	100,000	105,310	2029/10/19
埼玉県	公募（15年）第2回	0.869	200,000	210,042	2030/5/22
埼玉県	公募（15年）第3回	0.43	100,000	101,415	2032/1/30
埼玉県	公募（25年）第2回	0.781	200,000	200,442	2042/9/19
埼玉県	公募（30年）第9回	0.845	200,000	196,056	2048/3/19
埼玉県	公募（20年）第6回	2.26	100,000	113,347	2028/9/21
埼玉県	公募（20年）第16回	1.216	100,000	109,944	2035/8/14
埼玉県	公募（20年）第20回	0.626	100,000	101,414	2037/5/15
福岡県	公募平成26年度第1回	0.654	100,000	101,371	2024/6/26
福岡県	公募平成27年度第1回	0.578	300,000	305,169	2025/6/26
福岡県	公募平成29年度第1回	0.2	100,000	100,389	2027/6/23
福岡県	公募平成23年度第1回	1.491	100,000	106,475	2026/11/27
福岡県	公募（15年）平成27年度第1回	0.784	200,000	208,690	2030/11/25
福岡県	公募（15年）令和元年度第1回	0.254	100,000	98,393	2034/6/14
福岡県	公募（30年）平成19年度第1回	2.62	100,000	130,347	2037/9/18
福岡県	公募（30年）平成26年度第1回	1.827	100,000	120,291	2044/6/20
福岡県	公募（30年・定時償還）平成29年度第2回	0.937	100,000	100,344	2047/12/20
福岡県	公募（20年）平成20年度第1回	2.26	300,000	339,471	2028/8/18
福岡県	公募（20年）平成20年度第2回	2.05	100,000	112,417	2028/12/20

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
福岡県	公募（20年）平成22年度第1回	1.77	300,000	337,437	2030/8/19
福岡県	公募（20年）平成22年度第2回	2.116	300,000	348,285	2031/2/21
福岡県	公募（20年）平成24年度第2回	1.635	100,000	113,474	2032/8/16
千葉県	公募平成25年度第3回	0.89	100,000	101,082	2023/6/23
千葉県	公募平成25年度第4回	0.92	100,000	101,194	2023/7/25
千葉県	公募平成26年度第1回	0.679	100,000	101,330	2024/4/25
千葉県	公募平成26年度第3回	0.611	200,000	202,640	2024/7/25
千葉県	公募平成27年度第6回	0.469	200,000	203,040	2025/12/25
千葉県	公募平成28年度第4回	0.085	200,000	199,954	2026/9/25
千葉県	公募平成29年度第4回	0.15	100,000	100,027	2027/9/24
千葉県	公募平成29年度第8回	0.2	100,000	100,237	2028/3/24
千葉県	公募令和元年度第6回	0.135	300,000	297,813	2030/1/25
千葉県	公募（20年）第1回	2.06	400,000	429,756	2025/12/19
千葉県	公募（20年）第8回	2.18	100,000	115,363	2030/4/19
千葉県	公募（20年）第13回	1.701	200,000	228,558	2032/10/15
千葉県	公募（20年）第16回	1.555	200,000	227,574	2034/4/14
千葉県	公募（20年）第17回	1.403	100,000	112,107	2034/10/13
新潟県	公募平成30年度第2回	0.264	200,000	201,106	2028/11/30
新潟県	公募令和2年度第2回	0.135	120,000	118,680	2030/11/29
長野県	公募令和3年度第1回	0.19	300,000	297,714	2031/4/16
茨城県	公募令和3年度第3回	0.005	200,000	199,298	2026/8/25
群馬県	公募第12回	0.519	100,000	101,580	2025/8/15
群馬県	公募（5年）第13回	0.005	300,000	298,950	2026/8/18
群馬県	公募（20年）第3回	1.687	100,000	113,887	2032/6/25
岐阜県	公募平成26年度第1回	0.554	186,670	189,046	2024/9/30
共同発行市場地方債	公募第122回	0.62	400,000	402,808	2023/5/25
共同発行市場地方債	公募第124回	0.91	300,000	303,564	2023/7/25
共同発行市場地方債	公募第126回	0.81	100,000	101,174	2023/9/25
共同発行市場地方債	公募第128回	0.66	700,000	707,385	2023/11/24
共同発行市場地方債	公募第129回	0.71	100,000	101,190	2023/12/25
共同発行市場地方債	公募第130回	0.76	100,000	101,335	2024/1/25
共同発行市場地方債	公募第132回	0.66	100,000	101,238	2024/3/25
共同発行市場地方債	公募第136回	0.611	200,000	202,640	2024/7/25
共同発行市場地方債	公募第137回	0.566	500,000	506,295	2024/8/23
共同発行市場地方債	公募第139回	0.544	155,000	156,993	2024/10/25
共同発行市場地方債	公募第143回	0.448	540,000	546,453	2025/2/25
共同発行市場地方債	公募第145回	0.406	1,000,000	1,011,210	2025/4/25
共同発行市場地方債	公募第152回	0.496	400,000	406,420	2025/11/25
共同発行市場地方債	公募第154回	0.405	300,000	303,927	2026/1/23
共同発行市場地方債	公募第156回	0.1	200,000	200,230	2026/3/25
共同発行市場地方債	公募第157回	0.08	300,000	300,114	2026/4/24
共同発行市場地方債	公募第161回	0.06	300,000	299,670	2026/8/25
共同発行市場地方債	公募第172回	0.225	600,000	603,162	2027/7/23
共同発行市場地方債	公募第184回	0.175	100,000	100,031	2028/7/25
共同発行市場地方債	公募第186回	0.25	400,000	401,796	2028/9/25
共同発行市場地方債	公募第188回	0.264	300,000	301,656	2028/11/24
共同発行市場地方債	公募第190回	0.16	610,000	608,956	2029/1/25
共同発行市場地方債	公募第191回	0.14	100,000	99,655	2029/2/22

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
共同発行市場地方債	公募第194回	0.11	200,000	198,648	2029/5/25
共同発行市場地方債	公募第196回	0.06	400,000	395,508	2029/7/25
共同発行市場地方債	公募第197回	0.06	300,000	296,595	2029/8/24
共同発行市場地方債	公募第200回	0.07	100,000	98,834	2029/11/22
共同発行市場地方債	公募第206回	0.131	300,000	297,270	2030/5/24
共同発行市場地方債	公募第213回	0.125	300,000	296,286	2030/12/25
共同発行市場地方債	公募第215回	0.145	400,000	395,528	2031/2/25
堺市	公募平成22年度第1回	1.97	100,000	114,439	2030/11/19
堺市	公募平成26年度第1回	1.664	100,000	116,930	2044/9/20
長崎県	公募令和元年度第3回	0.05	100,000	98,855	2029/6/20
島根県	公募(30年)平成29年度第1回	0.919	100,000	100,195	2047/6/20
佐賀県	公募平成28年度第1回	0.08	100,000	99,930	2026/11/30
福島県	公募平成26年度第1回	0.495	200,000	202,416	2024/11/28
滋賀県	公募平成25年度第1回	0.65	100,000	101,048	2023/11/29
滋賀県	公募平成26年度第1回	0.495	142,000	143,715	2024/11/28
栃木県	公募平成25年度第1回	0.65	100,000	101,048	2023/11/29
熊本県	公募平成28年度第2回	0.06	132,000	131,819	2026/10/28
熊本市	公募平成29年度第1回	0.19	100,000	100,225	2027/11/30
新潟市	公募平成25年度第1回	0.72	233,200	236,019	2023/12/26
新潟市	公募平成29年度第1回	0.21	100,000	100,312	2027/12/24
浜松市	公募平成26年度第1回	0.335	100,000	100,821	2025/1/23
大阪市	公募平成25年度第6回	0.694	100,000	101,107	2023/11/22
大阪市	公募平成26年度第5回	0.593	100,000	101,365	2024/9/27
大阪市	公募平成27年度第6回	0.471	100,000	101,514	2025/11/25
大阪市	公募令和2年度第2回	0.131	300,000	297,273	2030/5/22
大阪市	公募令和3年度第2回	0.16	300,000	296,835	2031/5/21
大阪市	公募(15年)第1回	1.753	100,000	107,183	2026/7/17
大阪市	公募(20年)第1回	2.3	300,000	336,072	2027/11/15
大阪市	公募(20年)第5回	2.47	100,000	114,691	2028/9/21
大阪市	公募(20年)第6回	2.21	100,000	113,479	2028/12/20
大阪市	公募(20年)第17回	1.721	100,000	114,651	2032/12/21
大阪市	公募(20年)第26回	0.635	100,000	101,179	2037/10/23
名古屋市	公募第488回	0.598	300,000	304,137	2024/9/20
名古屋市	公募第489回	0.461	100,000	101,146	2024/12/20
名古屋市	公募第501回	0.175	200,000	200,326	2027/9/29
名古屋市	公募第503回	0.205	100,000	100,266	2028/3/24
名古屋市	公募第504回	0.205	200,000	200,430	2028/6/20
名古屋市	公募第511回	0.075	200,000	197,416	2030/3/27
名古屋市	公募第512回	0.15	300,000	297,585	2030/6/20
名古屋市	公募(12年)第1回	1.033	200,000	206,388	2025/6/20
名古屋市	公募(15年)第2回	0.905	100,000	105,056	2029/11/16
京都市	公募平成29年度第1回	0.21	100,000	100,402	2027/8/25
京都市	公募平成29年度第4回	0.235	101,280	101,748	2028/1/31
京都市	公募(20年)第2回	2.12	100,000	107,153	2025/9/19
京都市	公募(20年)第5回	2.36	200,000	221,270	2026/12/18
京都市	公募(20年)第6回	2.38	100,000	112,146	2027/9/17
京都市	公募(20年)第13回	1.359	100,000	111,616	2034/11/24
京都市	公募(20年)第15回	0.487	200,000	199,256	2036/11/28

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券			%	千円	千円	
神戸市	公募平成26年度第17回		0.28	300,000	302,010	2025/ 1 /27
神戸市	公募平成28年度第 1 回		0.08	200,000	200,074	2026/ 4 /17
神戸市	公募平成30年度第 2 回		0.845	200,000	196,056	2048/ 3 /19
横浜市	公募公債平成25年度 1 回		0.664	200,000	201,482	2023/ 5 /19
横浜市	公募公債平成25年度 5 回		0.655	200,000	202,068	2023/11/17
横浜市	公募公債平成26年度 5 回		0.471	200,000	202,328	2024/12/13
横浜市	公募平成28年度第 5 回		0.23	300,000	301,947	2027/ 2 /19
横浜市	公募平成29年度第 3 回		0.22	100,000	100,453	2027/ 8 /13
横浜市	公募2019年度第 3 回		0.05	200,000	197,468	2029/10/16
横浜市	公募（30年）第 2 回		2.49	200,000	251,640	2035/ 3 /20
横浜市	公募（20年）第11回		2.2	100,000	109,883	2026/12/18
横浜市	公募（20年）第18回		2.21	100,000	114,156	2029/ 5 /25
横浜市	公募（20年）第26回		1.776	100,000	115,328	2033/ 1 /28
横浜市	公募（20年）第30回		1.376	100,000	111,802	2034/10/20
札幌市	公募（15年）平成23年度第 9 回		1.493	200,000	213,530	2027/ 2 /12
札幌市	公募（20年）平成24年度第 1 回		1.79	100,000	114,800	2032/ 4 /23
札幌市	公募（20年）平成24年度第11回		1.794	100,000	115,593	2033/ 2 /28
札幌市	公募平成26年度第 4 回		0.54	100,000	101,107	2024/ 6 /20
札幌市	公募平成26年度第 9 回		0.43	200,000	202,096	2024/12/20
川崎市	公募（20年）第14回		1.79	100,000	114,645	2032/ 3 /19
川崎市	公募（20年）第17回		1.527	100,000	112,925	2033/ 5 / 9
川崎市	公募（20年）第19回		1.362	100,000	111,628	2034/ 9 /20
川崎市	公募（30年）第11回		0.817	100,000	97,348	2048/ 3 /19
北九州市	公募（10年）令和 2 年度第 2 回		0.125	200,000	197,356	2030/12/24
北九州市	公募（20年）第 3 回		2.33	200,000	223,736	2027/ 9 /21
北九州市	公募（20年）第14回		1.732	100,000	114,598	2032/11/12
福岡市	公募（20年）平成21年度第 3 回		2.14	200,000	228,270	2029/ 9 /18
福岡市	公募（20年）平成23年度第 4 回		1.89	100,000	114,827	2031/ 8 /19
福岡市	公募平成26年度第 2 回		1.49	100,000	113,106	2034/ 6 /20
福岡市	公募平成26年度第 5 回		0.539	100,000	101,278	2024/10/28
福岡市	公募平成26年度第 8 回		0.465	160,000	162,025	2025/ 3 /25
福岡市	公募（ 5 年）2020年度第 9 回		0.01	300,000	299,427	2025/12/25
広島市	公募平成26年度第 2 回		0.456	100,000	101,125	2024/12/25
広島市	公募平成27年度第 2 回		0.464	500,000	507,510	2025/12/25
広島市	公募（10年）平成30年度第 6 回		0.146	241,000	240,267	2029/ 2 /22
千葉市	公募平成26年度第 2 回		0.505	200,000	202,466	2024/11/27
三重県	公募平成28年度第 1 回		0.165	155,000	155,475	2026/12/25
福井県	公募平成27年度第 4 回		0.085	200,000	200,116	2026/ 4 /27
福井県	公募令和元年度第 3 回		0.05	200,000	197,384	2029/10/29
徳島県	公募平成29年度第 2 回		0.19	200,000	200,450	2027/11/30
徳島県	公募平成30年度第 2 回		0.264	300,000	301,659	2028/11/28
山梨県	公募令和元年度第 1 回		0.05	100,000	98,692	2029/10/30
岡山県	公募平成28年度第 2 回		0.205	168,900	169,776	2027/ 3 /31
岡山県	公募令和 2 年度第 3 回		0.224	300,000	298,512	2031/ 3 /31
愛知県・名古屋市中区折半保証名古屋高速道路債券 第96回			2.34	100,000	112,992	2028/12/20
愛知県・名古屋市中区折半保証名古屋高速道路債券 第102回			2.298	300,000	343,410	2029/12/20
福岡北九州高速道路債券 第117回			2.26	100,000	112,504	2028/12/20

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
福岡北九州高速道路債券 第136回		0.833	100,000	103,502	2030/3/19
小計			55,428,320	57,337,944	
特殊債券(除く金融債)					
政保	地方公共団体金融機構債券 第48回	0.605	500,000	503,515	2023/5/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第49回	0.882	13,000	13,141	2023/6/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第50回	0.911	100,000	101,200	2023/7/14
政保	地方公共団体金融機構債券 第56回	0.747	591,000	599,002	2024/1/19
政保	地方公共団体金融機構債券 第59回	0.669	116,000	117,566	2024/4/12
政保	地方公共団体金融機構債券 第64回	0.544	100,000	101,297	2024/9/13
政保	地方公共団体金融機構債券 第65回	0.539	400,000	405,348	2024/10/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第69回	0.414	420,000	424,935	2025/2/17
政保	地方公共団体金融機構債券 第72回	0.509	189,000	191,963	2025/5/23
政保	地方公共団体金融機構債券 第78回	0.381	509,000	515,566	2025/11/18
政保	地方公共団体金融機構債券 第80回	0.32	300,000	303,294	2026/1/19
政保	地方公共団体金融機構債券 (8年) 第5回	0.173	500,000	501,610	2024/1/29
政保	地方公共団体金融機構債券 第83回	0.02	116,000	115,856	2026/4/17
政保	地方公共団体金融機構債券 第91回	0.085	300,000	300,138	2026/12/14
政保	地方公共団体金融機構債券 第108回	0.145	157,000	157,095	2028/5/19
政保	地方公共団体金融機構債券 第110回	0.13	100,000	99,937	2028/7/18
政保	地方公共団体金融機構債券 第113回	0.219	110,000	110,491	2028/10/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第119回	0.04	116,000	114,983	2029/4/13
政保	地方公共団体金融機構債券 11回	0.001	500,000	499,885	2024/8/28
日本政策金融公庫債券 政府保証第63回		0.11	110,000	108,718	2031/2/25
新関西国際空港債券 政府保証第2回		0.882	191,000	193,137	2023/6/27
新関西国際空港債券 政府保証第5回		0.145	117,000	117,374	2027/3/30
原子力損害賠償・廃炉等支援機構債券 政府保証第16回		0.001	700,000	700,175	2023/11/27
日本政策投資銀行債券 政府保証第22回		2.2	100,000	102,706	2023/6/19
日本政策投資銀行社債 政府保証第37回		0.085	400,000	400,184	2026/12/14
日本政策投資銀行社債 政府保証第42回		0.155	300,000	300,594	2027/12/15
日本政策投資銀行社債 政府保証第52回		0.001	300,000	299,898	2025/1/24
日本政策投資銀行社債 政府保証第55回		0.105	300,000	298,740	2029/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第90回		2.1	100,000	114,186	2029/9/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第92回		2.1	200,000	228,630	2029/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第97回		2.1	200,000	229,142	2029/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第99回		2.2	200,000	230,942	2030/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第106回		2.1	200,000	230,116	2030/4/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第114回		1.9	200,000	227,578	2030/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第123回		2.1	100,000	124,308	2040/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第165回		1.83	100,000	119,931	2042/5/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第169回		1.634	100,000	113,621	2032/7/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第171回		1.56	100,000	112,893	2032/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第172回		1.919	300,000	364,989	2042/8/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第183回		1.726	100,000	114,998	2033/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第185回		1.757	200,000	230,770	2033/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第190回		0.605	400,000	402,916	2023/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第193回		0.882	1,000,000	1,011,270	2023/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第197回		0.835	272,000	275,291	2023/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第207回		0.693	300,000	303,654	2023/12/28

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第211回	0.66	137,000	138,731	2024/2/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第213回	0.645	745,000	754,506	2024/3/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第216回	1.483	100,000	113,195	2034/4/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第217回	1.72	100,000	118,118	2044/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第219回	1.478	100,000	113,104	2034/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第220回	0.644	300,000	304,260	2024/6/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第224回	1.72	100,000	118,182	2044/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第225回	0.556	190,000	192,504	2024/8/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第229回	0.539	630,000	638,574	2024/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第234回	0.466	100,000	101,238	2024/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第239回	1.16	500,000	546,690	2035/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第241回	0.45	200,000	202,638	2025/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第245回	1.079	300,000	325,128	2035/4/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第258回	0.386	400,000	405,164	2025/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第261回	0.381	401,000	406,208	2025/11/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第271回	0.02	151,000	150,873	2026/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第296回	0.522	200,000	200,614	2036/11/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第297回	0.085	100,000	100,025	2026/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第306回	0.145	403,000	404,289	2027/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第315回	0.13	100,000	100,130	2027/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第321回	0.155	600,000	601,452	2027/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第324回	0.09	100,000	99,863	2027/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第335回	0.84	100,000	98,340	2047/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第339回	0.195	500,000	502,055	2028/2/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第342回	0.145	131,000	131,116	2028/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第351回	0.145	100,000	100,031	2028/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第354回	0.13	200,000	199,874	2028/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第357回	0.209	100,000	100,407	2028/8/31
民間都市開発推進機構	政府保証第16回	0.699	360,000	364,006	2023/10/20
民間都市開発推進機構	政府保証第17回	0.145	400,000	401,700	2026/2/26
関西国際空港債券	政府保証第54回	2.4	300,000	341,961	2028/6/23
中部国際空港債券	政府保証第22回	0.001	300,000	300,012	2024/3/1
預金保険機構債券	政府保証第230回	0.1	600,000	601,260	2024/8/6
預金保険機構債券	政府保証第231回	0.1	300,000	300,645	2024/10/4
新関西国際空港社債	財投機関債第6回	1.445	300,000	323,811	2028/9/15
新関西国際空港社債	財投機関債第9回	1.231	100,000	106,766	2028/12/20
新関西国際空港社債	財投機関債第12回	1.067	100,000	105,945	2029/9/20
新関西国際空港社債	財投機関債第22回	0.05	200,000	200,054	2023/12/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第47回	1.027	100,000	105,691	2029/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第66回	0.09	400,000	400,308	2026/4/17
日本政策投資銀行社債	財投機関債第78回	0.225	200,000	201,138	2027/4/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第82回	0.27	100,000	100,761	2027/7/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第86回	0.235	300,000	301,482	2027/10/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第96回	0.195	200,000	200,000	2028/7/12
日本政策投資銀行社債	財投機関債第101回	0.309	300,000	302,010	2028/10/12
日本政策投資銀行社債	財投機関債第137回	0.03	400,000	399,348	2026/3/19
日本政策投資銀行社債	財投機関債第138回	0.145	400,000	394,984	2031/1/15
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第1回	2.99	200,000	285,690	2045/9/20

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第4回	2.59	100,000	127,526	2035/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第8回	2.45	200,000	218,860	2026/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第17回	2.35	100,000	110,080	2026/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第23回	2.39	300,000	335,703	2027/7/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第33回	2.91	200,000	287,268	2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第39回	2.37	300,000	341,697	2028/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第47回	2.41	100,000	115,199	2029/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第89回	1.711	100,000	113,701	2032/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第103回	1.69	350,000	399,311	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第105回	1.853	100,000	115,808	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第107回	0.935	100,000	101,131	2023/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第116回	0.722	400,000	404,132	2023/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第122回	0.704	100,000	101,315	2024/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第123回	0.69	100,000	101,287	2024/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第130回	0.56	200,000	202,326	2024/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第134回	0.529	200,000	202,188	2024/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第136回	0.583	200,000	202,682	2024/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第145回	1.523	300,000	338,166	2044/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第149回	1.604	100,000	114,185	2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第157回	0.857	100,000	104,678	2030/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第164回	1.149	100,000	108,476	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第173回	0.652	100,000	87,957	2056/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第188回	0.614	100,000	100,426	2037/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第260回	0.651	200,000	182,546	2050/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第28回	2.83	400,000	510,520	2033/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第33回	2.91	100,000	129,379	2034/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第38回	2.26	1,000,000	1,054,860	2024/9/20
公営企業債券 30年第4回	財投機関債	2.95	100,000	129,714	2034/3/24
地方公営企業等金融機構債券 (20年) 第1回		2.07	100,000	112,400	2028/12/20
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第1回		2.266	300,000	343,353	2029/6/28
地方公共団体金融機構債券 20年第4回		2.12	100,000	114,202	2029/12/28
地方公共団体金融機構債券 F16回		2.042	100,000	109,252	2027/1/7
地方公共団体金融機構債券 20年第6回		2.242	300,000	346,530	2030/3/28
地方公共団体金融機構債券 20年第7回		2.202	300,000	346,170	2030/4/26
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第10回		1.752	300,000	336,546	2030/8/28
地方公共団体金融機構債券 F104回		1.314	100,000	103,746	2025/3/7
地方公共団体金融機構債券 F106回		1.259	100,000	102,416	2024/3/19
地方公共団体金融機構債券 F122回		1.412	100,000	106,696	2027/6/18
地方公共団体金融機構債券 F124回		1.418	100,000	106,682	2027/6/4
地方公共団体金融機構債券 F132回		1.09	500,000	517,375	2025/7/30
地方公共団体金融機構債券 F142回		1.016	100,000	102,593	2024/11/28
地方公共団体金融機構債券 F145回		1.059	200,000	206,068	2025/3/19
地方公共団体金融機構債券 F147回		1.291	100,000	105,910	2027/3/19
地方公共団体金融機構債券 F160回		1.052	100,000	105,241	2028/5/26
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第29回		1.725	100,000	114,890	2033/6/28
地方公共団体金融機構債券 第51回		0.841	600,000	606,972	2023/8/28
地方公共団体金融機構債券 第52回		0.801	300,000	303,567	2023/9/15
地方公共団体金融機構債券 (15年) 第2回		1.161	200,000	212,714	2028/12/28

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第38回	1.487	100,000	112,708	2034/7/28
地方公共団体金融機構債券	F 240回	1.069	300,000	318,813	2030/2/28
地方公共団体金融機構債券	第64回	0.574	100,000	101,318	2024/9/27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第39回	1.425	100,000	111,998	2034/9/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第43回	1.171	100,000	108,910	2035/4/27
地方公共団体金融機構債券	第74回	0.519	300,000	304,719	2025/7/28
地方公共団体金融機構債券	第77回	0.491	100,000	101,555	2025/10/28
地方公共団体金融機構債券	第79回	0.484	400,000	406,312	2025/12/26
地方公共団体金融機構債券	第95回	0.2	200,000	200,886	2027/4/28
地方公共団体金融機構債券	第101回	0.235	400,000	401,992	2027/10/28
公営企業債券	(20年) 第5回財投機関債	2.11	200,000	206,156	2023/9/20
公営企業債券	(20年) 第19回財投機関債	2.37	100,000	110,681	2026/12/18
公営企業債券	(20年) 第20回財投機関債	2.25	100,000	110,677	2027/3/24
公営企業債券	(20年) 第23回財投機関債	2.29	200,000	223,458	2027/9/24
公営企業債券	(20年) 第24回財投機関債	2.29	100,000	112,661	2028/4/25
公営企業債券	(20年) 第25回財投機関債	2.5	100,000	114,234	2028/6/20
首都高速道路	第28回	0.04	200,000	199,288	2026/9/18
阪神高速道路	第25回	0.03	100,000	99,719	2026/3/19
都市再生債券	財投機関債第96回	0.599	200,000	202,762	2024/9/20
都市再生債券	財投機関債第97回	1.017	100,000	105,617	2029/9/20
都市再生債券	財投機関債第101回	0.935	100,000	105,092	2029/11/20
都市再生債券	財投機関債第109回	0.918	100,000	105,168	2030/6/20
都市再生債券	財投機関債第113回	0.851	300,000	314,043	2030/9/20
都市再生債券	財投機関債第121回	0.482	200,000	203,268	2031/2/20
都市再生債券	財投機関債第127回	0.075	100,000	99,933	2026/9/18
本州四国連絡橋債券	財投機関債第7回	2.26	100,000	107,073	2025/6/20
東京交通債券	第347回	2.05	157,000	162,889	2024/3/8
住宅金融支援機構債券	財投機関債第3回	2.26	400,000	442,684	2027/3/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第6回	2.46	200,000	224,196	2027/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第18回	2.15	100,000	103,137	2023/9/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第42回	1.94	100,000	105,645	2025/3/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第49回	2.11	100,000	114,783	2030/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第59回	1.95	100,000	114,051	2030/10/22
住宅金融支援機構債券	財投機関債第75回	2.066	100,000	115,920	2031/6/13
住宅金融支援機構債券	財投機関債第77回	1.751	300,000	321,141	2026/6/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第78回	2.056	100,000	115,902	2031/7/11
住宅金融支援機構債券	財投機関債第81回	1.926	100,000	114,942	2031/9/12
住宅金融支援機構債券	財投機関債第85回	1.841	200,000	228,496	2031/10/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第90回	1.595	200,000	214,086	2026/12/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第115回	1.811	100,000	114,914	2032/9/14
住宅金融支援機構債券	財投機関債第120回	1.836	100,000	115,312	2032/11/12
住宅金融支援機構債券	財投機関債第123回	1.801	200,000	229,652	2032/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第128回	2.273	100,000	126,792	2042/9/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第132回	1.092	200,000	210,692	2028/3/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第137回	1.31	100,000	106,884	2028/6/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第143回	1.192	100,000	106,382	2028/10/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第177回	0.484	450,000	457,146	2025/12/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第188回	0.09	300,000	300,180	2026/5/20

銘柄	柄	当期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
住宅金融支援機構債券	財投機関債第198回	0.155	300,000	300,843	2026/12/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第208回	0.215	200,000	200,986	2027/5/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第223回	0.403	100,000	100,435	2032/11/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第244回	0.274	130,000	130,605	2028/8/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第301回	0.04	300,000	299,766	2025/12/19
成田国際空港	第17回	0.489	400,000	404,996	2025/2/20
成田国際空港	第19回	0.275	100,000	100,732	2026/2/18
沖縄振興開発金融公庫債券	財投機関債第6回	2.04	200,000	212,868	2025/6/20
国際協力機構債券	第6回財投機関債	2.098	200,000	230,976	2030/12/13
国際協力機構債券	第23回財投機関債	0.684	100,000	101,242	2024/2/21
東日本高速道路	第61回	0.14	200,000	198,332	2029/7/31
東日本高速道路	第83回	0.05	200,000	199,496	2026/6/19
東日本高速道路	第86回	0.04	400,000	398,312	2026/12/18
中日本高速道路	第63回	0.576	100,000	101,807	2025/11/13
中日本高速道路	第79回	0.04	300,000	299,853	2024/8/19
中日本高速道路	第86回	0.06	100,000	99,920	2026/1/22
中日本高速道路	第89回	0.05	100,000	99,770	2026/6/1
中日本高速道路	第90回	0.05	300,000	299,223	2026/7/27
中日本高速道路	第91回	0.04	200,000	199,288	2026/9/17
西日本高速道路	第20回	0.759	200,000	202,174	2023/9/20
西日本高速道路	第22回	0.744	400,000	405,572	2024/3/19
西日本高速道路	第23回	0.602	100,000	101,211	2024/6/20
西日本高速道路	第30回	0.17	300,000	300,798	2026/5/22
西日本高速道路	第50回	0.04	200,000	199,906	2024/6/20
西日本高速道路	第64回	0.04	200,000	199,288	2026/9/18
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第57回	0.835	300,000	303,024	2023/6/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第62回	0.714	100,000	101,188	2023/12/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第68回	0.586	200,000	202,558	2024/8/5
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第69回	1.441	100,000	111,989	2034/8/4
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第71回	0.525	500,000	506,430	2024/11/27
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第90回	0.2	300,000	297,222	2031/5/30
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第135回	0.11	300,000	296,286	2030/2/27
貸付債権担保第19回住宅金融公庫債券		1.8	47,955	47,964	2039/6/10
貸付債権担保第42回住宅金融公庫債券		2.34	31,527	31,840	2041/5/10
貸付債権担保第7回S種住宅金融公庫債券		2.25	9,812	9,814	2037/5/10
貸付債権担保第39回住宅金融公庫債券		1.84	21,762	22,037	2041/2/10
貸付債権担保第40回住宅金融公庫債券		1.93	24,848	25,499	2041/3/10
貸付債権担保第32回住宅金融公庫債券		1.69	44,552	45,068	2040/7/10
貸付債権担保第20回住宅金融公庫債券		2.12	48,220	48,231	2039/7/10
貸付債権担保第44回住宅金融公庫債券		2.3	42,676	43,433	2041/7/10
貸付債権担保第8回住宅金融支援機構債券		1.99	68,136	69,297	2042/12/10
貸付債権担保第7回住宅金融支援機構債券		2.14	11,942	12,209	2042/11/10
貸付債権担保第25回住宅金融支援機構債券		2.28	18,253	19,340	2044/6/10
貸付債権担保第28回住宅金融支援機構債券		1.98	60,456	63,777	2044/9/10
貸付債権担保S種第16回住宅金融支援機構債券		1.64	8,461	8,462	2032/11/10
貸付債権担保第42回住宅金融支援機構債券		1.43	55,408	57,873	2045/11/10
貸付債権担保S種第17回住宅金融支援機構債券		1.71	16,994	16,997	2032/11/10
貸付債権担保第45回住宅金融支援機構債券		1.79	65,904	69,261	2046/2/10

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
貸付債権担保第52回住宅金融支援機構債券	1.51	49,404	51,584	2046/9/10
貸付債権担保第24回住宅金融支援機構債券	2.34	32,882	34,639	2044/5/10
貸付債権担保第48回住宅金融支援機構債券	1.89	61,290	64,340	2046/5/10
貸付債権担保第40回住宅金融支援機構債券	1.36	70,320	73,032	2045/9/10
貸付債権担保第62回住宅金融支援機構債券	1.21	110,910	115,269	2047/7/10
貸付債権担保第60回住宅金融支援機構債券	1.34	104,337	108,795	2047/5/10
貸付債権担保第61回住宅金融支援機構債券	1.26	68,310	71,058	2047/6/10
貸付債権担保第51回住宅金融支援機構債券	1.64	22,919	23,961	2046/8/10
貸付債権担保第43回住宅金融支援機構債券	1.6	54,536	57,348	2045/12/10
貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券	1.07	36,254	37,496	2048/12/10
貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券	1.07	79,276	82,037	2049/2/10
貸付債権担保第72回住宅金融支援機構債券	1.08	35,126	36,332	2048/5/10
貸付債権担保第22回住宅金融公庫債券	1.87	19,636	19,640	2039/9/10
貸付債権担保第70回住宅金融支援機構債券	1.25	107,292	111,774	2048/3/10
貸付債権担保第33回住宅金融支援機構債券	1.88	22,695	23,962	2045/2/10
貸付債権担保第34回住宅金融支援機構債券	1.86	23,817	25,165	2045/3/10
貸付債権担保第35回住宅金融支援機構債券	1.87	22,160	23,409	2045/4/10
貸付債権担保第46回住宅金融支援機構債券	1.85	21,588	22,722	2046/3/10
貸付債権担保第55回住宅金融支援機構債券	1.41	61,322	64,063	2046/12/10
貸付債権担保第56回住宅金融支援機構債券	1.42	88,764	92,673	2047/1/10
貸付債権担保第57回住宅金融支援機構債券	1.44	30,209	31,557	2047/2/10
貸付債権担保第76回住宅金融支援機構債券	1.21	69,196	71,954	2048/9/10
貸付債権担保第23回住宅金融支援機構債券	2.25	64,692	67,966	2044/4/10
貸付債権担保第32回住宅金融支援機構債券	1.82	65,358	68,801	2045/1/10
貸付債権担保第39回住宅金融支援機構債券	1.52	116,340	121,429	2045/8/10
貸付債権担保第58回住宅金融支援機構債券	1.4	68,702	71,803	2047/3/10
貸付債権担保第64回住宅金融支援機構債券	1.16	119,025	123,574	2047/9/10
貸付債権担保第71回住宅金融支援機構債券	1.07	102,831	106,303	2048/4/10
貸付債権担保第73回住宅金融支援機構債券	1.3	81,394	85,162	2048/6/10
貸付債権担保第75回住宅金融支援機構債券	1.26	67,616	70,459	2048/8/10
貸付債権担保第83回住宅金融支援機構債券	1.04	167,964	173,627	2049/4/10
貸付債権担保第84回住宅金融支援機構債券	1.01	289,590	298,929	2049/5/10
貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	0.93	44,519	45,782	2049/9/10
貸付債権担保第89回住宅金融支援機構債券	0.95	45,806	47,153	2049/10/10
貸付債権担保第90回住宅金融支援機構債券	0.87	47,221	48,424	2049/11/10
貸付債権担保第92回住宅金融支援機構債券	0.74	98,986	100,819	2050/1/10
貸付債権担保第93回住宅金融支援機構債券	0.6	104,948	106,055	2050/2/10
貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券	0.8	55,060	56,248	2050/3/10
貸付債権担保第96回住宅金融支援機構債券	0.74	58,938	60,032	2050/5/10
貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券	0.83	175,536	179,647	2050/6/10
貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券	0.9	181,524	186,452	2050/7/10
貸付債権担保第99回住宅金融支援機構債券	0.88	122,374	125,528	2050/8/10
貸付債権担保第100回住宅金融支援機構債券	0.84	59,037	60,442	2050/9/10
貸付債権担保第101回住宅金融支援機構債券	0.89	60,253	61,856	2050/10/10
貸付債権担保第115回住宅金融支援機構債券	0.41	227,583	226,986	2051/12/10
貸付債権担保第116回住宅金融支援機構債券	0.48	152,614	152,861	2052/1/10
貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券	0.46	153,860	153,830	2052/2/10
貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券	0.47	76,630	76,706	2052/3/10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
貸付債権担保第119回住宅金融支援機構債券		0.46	153,474	153,512	2052/4/10
貸付債権担保第120回住宅金融支援機構債券		0.4	77,284	77,038	2052/5/10
貸付債権担保第121回住宅金融支援機構債券		0.43	77,966	77,846	2052/6/10
貸付債権担保第123回住宅金融支援機構債券		0.46	79,113	79,112	2052/8/10
貸付債権担保第125回住宅金融支援機構債券		0.42	316,640	315,731	2052/10/10
貸付債権担保第126回住宅金融支援機構債券		0.43	239,586	238,996	2052/11/10
貸付債権担保第128回住宅金融支援機構債券		0.42	159,776	159,259	2053/1/10
貸付債権担保第129回住宅金融支援機構債券		0.46	163,342	163,155	2053/2/10
貸付債権担保第134回住宅金融支援機構債券		0.39	165,444	164,532	2053/7/10
貸付債権担保第135回住宅金融支援機構債券		0.39	83,201	82,723	2053/8/10
貸付債権担保第136回住宅金融支援機構債券		0.44	83,926	83,718	2053/9/10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券		0.38	84,144	83,543	2054/1/10
貸付債権担保第142回住宅金融支援機構債券		0.32	259,845	256,877	2054/3/10
貸付債権担保第144回住宅金融支援機構債券		0.33	258,975	256,102	2054/5/10
貸付債権担保第150回住宅金融支援機構債券		0.21	449,695	440,566	2054/11/10
貸付債権担保第152回住宅金融支援機構債券		0.33	181,820	179,687	2055/1/10
貸付債権担保第154回住宅金融支援機構債券		0.3	183,262	180,650	2055/3/10
貸付債権担保第164回住宅金融支援機構債券		0.33	287,067	283,182	2056/1/10
貸付債権担保第165回住宅金融支援機構債券		0.36	191,340	189,237	2056/2/10
貸付債権担保第166回住宅金融支援機構債券		0.41	287,844	285,820	2056/3/10
貸付債権担保第167回住宅金融支援機構債券		0.41	193,174	191,746	2056/4/10
貸付債権担保第168回住宅金融支援機構債券		0.4	193,346	191,733	2056/5/10
貸付債権担保第169回住宅金融支援機構債券		0.39	291,225	288,472	2056/6/10
貸付債権担保第170回住宅金融支援機構債券		0.36	487,895	482,054	2056/7/10
貸付債権担保第174回住宅金融支援機構債券		0.38	296,436	293,261	2056/11/10
貸付債権担保第175回住宅金融支援機構債券		0.36	297,600	293,841	2056/12/10
貸付債権担保第176回住宅金融支援機構債券		0.32	298,263	293,800	2057/1/10
貸付債権担保第177回住宅金融支援機構債券		0.4	199,656	198,014	2057/2/10
貸付債権担保第178回住宅金融支援機構債券		0.48	300,000	299,928	2057/3/10
貸付債権担保第179回住宅金融支援機構債券		0.46	300,000	299,727	2057/4/10
フランス預金供託公庫 第4回円貨債券 (2014)		0.725	100,000	101,115	2024/7/30
小	計		60,880,889	63,220,691	
金融債券					
商工債券 利付第818回い号		0.17	100,000	100,121	2023/7/27
商工債券 利付第819回い号		0.18	300,000	300,411	2023/8/25
商工債券 利付第829回い号		0.13	200,000	200,084	2024/6/27
商工債券 利付第831回い号		0.08	200,000	199,854	2024/8/27
商工債券 利付第833回い号		0.05	100,000	99,813	2024/10/25
商工債券 利付第845回い号		0.12	300,000	299,727	2025/10/27
商工債券 利付第852回い号		0.09	100,000	99,648	2026/5/27
商工債券 利付第854回い号		0.08	400,000	398,284	2026/7/27
商工債券 利付第856回い号		0.09	200,000	199,110	2026/9/25
しんきん中金債券 利付第374回		0.05	300,000	299,187	2026/1/27
しんきん中金債券 利付第377回		0.04	100,000	99,633	2026/4/27
しんきん中金債券 利付第379回		0.04	400,000	398,312	2026/6/26
しんきん中金債券 利付第380回		0.03	100,000	99,527	2026/7/27
商工債券 利付(3年)第258回		0.04	100,000	99,836	2024/7/26

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
商工債券 利付（10年）第15回		0.48	200,000	202,348	2025/9/19
小 計			3,100,000	3,095,895	
普通社債券(含む投資法人債券)					
東京電力 第548回		2.347	100,000	110,509	2028/9/29
東京電力 第560回		2.114	100,000	109,961	2029/12/10
中部電力 第500回		0.875	200,000	203,036	2024/5/24
中部電力 第524回		0.39	100,000	100,362	2027/5/25
中部電力 第530回		0.274	200,000	197,660	2029/6/25
関西電力 第509回		0.47	100,000	100,614	2027/5/25
関西電力 第511回		0.41	300,000	300,804	2027/9/17
関西電力 第527回		0.28	200,000	200,388	2024/4/25
関西電力 第535回		0.18	200,000	199,586	2025/12/19
中国電力 第377回		1.121	100,000	101,363	2023/8/25
中国電力 第400回		0.34	100,000	99,973	2027/9/24
中国電力 第402回		0.25	100,000	100,184	2024/10/25
中国電力 第416回		0.355	100,000	99,577	2029/5/25
中国電力 第422回		0.35	600,000	595,110	2030/4/25
中国電力 第425回		0.37	100,000	99,327	2030/6/25
北陸電力 第307回		1.055	100,000	103,308	2026/6/25
北陸電力 第308回		0.769	100,000	101,459	2024/9/25
北陸電力 第326回		0.719	100,000	99,241	2038/4/23
東北電力 第475回		0.809	100,000	101,558	2024/9/25
東北電力 第481回		0.803	200,000	203,806	2025/7/25
東北電力 第484回		0.758	100,000	100,620	2036/5/23
東北電力 第491回		0.42	100,000	100,696	2027/2/25
東北電力 第508回		0.465	100,000	100,303	2029/4/25
東北電力 第521回		0.45	300,000	299,886	2030/5/24
東北電力 第529回		0.07	200,000	198,546	2026/4/24
四国電力 第281回		1.111	100,000	101,410	2023/9/25
九州電力 第424回		1.233	100,000	101,757	2023/11/24
九州電力 第428回		0.936	105,000	106,793	2024/7/25
九州電力 第449回		0.43	200,000	200,928	2027/4/23
九州電力 第451回		0.45	100,000	100,412	2027/5/25
九州電力 第476回		0.43	100,000	99,752	2029/5/25
九州電力 第481回		0.324	300,000	296,781	2029/7/25
九州電力 第484回		0.375	200,000	198,376	2029/11/22
九州電力 第493回		0.1	300,000	298,026	2026/5/25
北海道電力 第321回		0.886	100,000	101,827	2024/12/25
北海道電力 第323回		1.337	100,000	106,547	2030/3/25
北海道電力 第338回		0.84	100,000	101,268	2036/11/25
北海道電力 第345回		0.27	300,000	300,447	2024/9/25
東京電力パワーグリッド 第6回		0.85	100,000	101,468	2027/8/31
東京電力パワーグリッド 第11回		0.79	300,000	303,477	2028/1/25
東京電力パワーグリッド 第14回		0.43	100,000	100,221	2023/7/24
東京電力パワーグリッド 第15回		0.89	300,000	302,211	2030/7/24
東京電力パワーグリッド 第28回		1.01	100,000	101,764	2029/7/10
東京電力パワーグリッド 第35回		1.2	100,000	103,211	2030/4/23
東京電力パワーグリッド 第38回		0.58	400,000	402,360	2025/7/16

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東京電力パワーグリッド 第40回		1.37	400,000	416,096	2035/7/13
東京電力パワーグリッド 第45回		0.8	300,000	299,562	2031/4/22
I N P E X 第1回社債間限定同順位特約付		0.08	500,000	498,310	2026/3/16
長谷工コーポレーション 第14回社債間限定同順位特約付		0.47	200,000	198,958	2030/7/12
五洋建設 第7回社債間限定同順位特約付		0.14	100,000	99,494	2026/9/25
大和ハウス工業 第9回社債間限定同順位特約付		0.69	100,000	99,178	2036/11/28
大和ハウス工業 第25回特定社債間限定同順位特約付		0.28	300,000	297,015	2031/6/3
日揮ホールディングス 第6回特定社債間限定同順位特約付		0.03	200,000	199,700	2023/7/14
明治ホールディングス 第10回社債間限定同順位特約付		0.05	200,000	198,546	2026/4/23
アサヒグループホールディングス 第16回特定社債間限定同順位		0.08	300,000	298,341	2026/3/13
コカ・コーラボトラーズジャパン 第3回社債間限定同順位特約付		0.27	100,000	98,603	2029/9/19
味の素 第24回特定社債間限定同順位特約付		0.19	100,000	100,136	2024/3/8
日本たばこ産業 第13回		0.355	100,000	99,749	2028/9/8
三越伊勢丹ホールディングス 第6回社債間限定同順位特約付		0.41	100,000	99,338	2027/8/31
トヨタ紡織 第2回社債間限定同順位特約付		0.714	100,000	100,747	2023/9/20
森ヒルズリート投資法人 第17回特定投資法人債間限定同順位特		0.34	200,000	199,356	2026/8/28
森ビル 第23回社債間限定同順位特約付		0.97	100,000	98,391	2038/5/17
セブン&アイ・ホールディングス 第13回社債間限定同順位特約		0.06	100,000	99,864	2023/12/20
セブン&アイ・ホールディングス 第14回社債間限定同順位特約		0.19	600,000	599,514	2025/12/19
セブン&アイ・ホールディングス 第15回社債間限定同順位特約		0.28	200,000	199,220	2027/12/20
東レ 第30回社債間限定同順位特約付		0.375	100,000	100,000	2027/7/16
東レ 第33回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	99,633	2028/7/18
日本土地建物 第4回社債間限定同順位特約付		0.734	200,000	197,864	2028/10/25
王子ホールディングス 第34回社債間限定同順位特約付		0.425	100,000	100,204	2028/1/26
王子ホールディングス 第42回社債間限定同順位特約付		0.08	600,000	596,898	2026/3/24
日本製紙 第15回社債間限定同順位特約付		0.35	100,000	98,591	2031/9/10
住友化学 第56回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	99,917	2027/9/13
イビデン 第11回社債間限定同順位特約付		0.001	100,000	99,695	2024/9/9
三井化学 第48回社債間限定同順位特約付		0.39	100,000	100,044	2028/6/19
三菱ケミカルホールディングス 第29回社債間限定同順位特約付		0.33	100,000	99,619	2029/5/30
三菱ケミカルホールディングス 第33回社債間限定同順位特約付		0.28	200,000	197,898	2030/2/28
三菱ケミカルホールディングス 第37回社債間限定同順位特約付		0.83	100,000	97,884	2040/6/11
ダイセル 第17回社債間限定同順位特約付		0.5	100,000	100,258	2030/12/13
電通 第3回社債間限定同順位特約付		0.424	100,000	100,015	2028/10/25
電通 第6回社債間限定同順位特約付		0.49	300,000	300,336	2030/7/8
武田薬品工業 第16回社債間限定同順位特約付		0.4	200,000	196,554	2031/10/14
ツムラ 第1回社債間限定同順位特約付		0.23	100,000	99,866	2024/5/31
オリエンタルランド 第16回社債間限定同順位特約付		0.15	100,000	99,801	2025/9/17
オリエンタルランド 第18回社債間限定同順位特約付		0.29	200,000	197,956	2030/9/17
ヤフー 第6回社債間限定同順位特約付		0.35	100,000	99,905	2024/12/6
ヤフー 第12回社債間限定同順位特約付		0.37	200,000	198,522	2026/7/31
楽天 第13回社債間限定同順位特約付		0.45	100,000	96,169	2029/6/25
楽天 第15回社債間限定同順位特約付		0.5	100,000	99,617	2024/12/2
出光興産 第14回社債間限定同順位特約付		0.34	100,000	98,739	2031/7/15
ブリヂストン 第11回社債間限定同順位特約付		0.295	100,000	99,865	2027/4/21
新日鐵住金 第9回社債間限定同順位特約付		0.385	300,000	298,953	2028/6/20
ジェイ エフ イー ホールディングス 第28回社債間限定同順		0.26	100,000	99,691	2026/5/27
ジェイ エフ イー ホールディングス 第34回社債間限定同順		0.25	100,000	99,972	2025/7/14

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
三菱マテリアル	第36回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	99,199	2028/6/7
住友金属鉱山	第33回社債間限定同順位特約付	0.09	200,000	198,682	2026/9/15
住友電気工業	第26回社債間限定同順位特約付	0.3	200,000	198,914	2027/3/1
L I X I Lグループ	第11回社債間限定同順位特約付	0.01	300,000	299,508	2023/7/18
日立建機	第20回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	98,819	2031/3/18
荏原製作所	第10回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	99,586	2025/10/22
日立製作所	第17回社債間限定同順位特約付	1.371	200,000	213,232	2028/12/13
パナソニック	第17回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	201,638	2026/9/18
パナソニック	第20回社債間限定同順位特約付	0.08	100,000	99,829	2023/12/22
パナソニック	第21回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	99,808	2025/12/24
パナソニック	第22回社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	198,662	2027/12/24
パナソニック	第23回社債間限定同順位特約付	0.39	100,000	98,718	2030/12/24
ソニー	第32回	0.28	100,000	100,189	2023/9/20
東海理化電機製作所	第1回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	99,034	2027/6/7
三菱重工業	第35回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	99,735	2027/8/27
三菱重工業	第38回社債間限定同順位特約付(第2回グリーンボ	0.09	300,000	298,227	2026/9/1
J A 三井リース	第8回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	100,204	2024/9/13
三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	第9回社債間限定	0.22	100,000	99,729	2025/10/10
トヨタ自動車	第26回社債間限定同順位特約付	0.05	700,000	697,487	2026/3/18
トヨタ自動車	第27回社債間限定同順位特約付	0.219	300,000	297,366	2031/3/18
楽天カード	第3回社債間限定同順位特約付	0.42	100,000	98,265	2026/12/11
ドンキホーテホールディングス	第12回社債間限定同順位特約付	0.39	100,000	100,358	2024/3/21
ニコン	第22回特定社債間限定同順位特約付	0.15	100,000	99,538	2025/12/2
丸紅	第113回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	98,809	2031/4/18
豊田通商	第18回社債間限定同順位特約付	1.014	100,000	102,779	2025/12/5
豊田通商	第19回社債間限定同順位特約付	0.954	200,000	205,652	2026/7/10
三井物産	第64回社債間限定同順位特約付	2.36	100,000	110,488	2027/5/21
三井物産	第71回社債間限定同順位特約付	1.187	100,000	105,524	2029/7/13
住友商事	第49回社債間限定同順位特約付	1.286	100,000	105,742	2029/1/29
住友商事	第53回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	99,916	2027/7/26
クレディセゾン	第50回社債間限定同順位特約付	0.904	100,000	101,495	2024/4/24
クレディセゾン	第65回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	99,994	2027/7/30
クレディセゾン	第76回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	98,523	2029/7/31
イオン	第20回社債間限定同順位特約付	0.82	100,000	101,313	2024/6/28
三菱UFJフィナンシャル・グループ	第1回劣後特約付	0.94	100,000	101,261	2024/6/26
りそなホールディングス	第20回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	100,070	2025/7/23
三井住友トラスト・ホールディングス	第2回劣後特約付	0.915	200,000	202,446	2025/6/5
みずほコーポレート銀行	第8回特定社債間限定同順位特約付	2.54	100,000	111,666	2027/7/27
三菱東京UFJ銀行	第23回劣後特約付	2.91	100,000	116,536	2029/10/16
三菱東京UFJ銀行	第24回劣後特約付	2.27	100,000	112,582	2030/9/27
三井住友フィナンシャルグループ	第1回劣後特約付	0.849	300,000	303,225	2024/9/12
三井住友フィナンシャルグループ	第3回劣後特約付	0.884	100,000	101,277	2025/5/29
三井住友フィナンシャルグループ	第4回劣後特約付	1.328	100,000	104,794	2030/5/29
三井住友信託銀行	第18回社債間限定同順位特約付	0.16	200,000	199,608	2026/1/27
セブン銀行	第11回社債間限定同順位特約付	0.536	100,000	101,018	2024/12/20
セブン銀行	第12回社債間限定同順位特約付	0.39	300,000	302,010	2027/9/17
みずほフィナンシャルグループ	第1回劣後特約付	0.95	200,000	202,124	2024/7/16
みずほ銀行	第7回劣後特約付	2.87	100,000	109,949	2026/11/6

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
芙蓉総合リース	第26回社債間限定同順位特約付	0.03	200,000	199,566	2023/10/20
みずほリース	第3回社債間限定同順位特約付	0.24	300,000	299,769	2025/7/15
みずほリース	第7回社債間限定同順位特約付	0.33	200,000	198,708	2028/1/20
N T Tファイナンス	第2回社債間限定同順位特約付	0.26	100,000	100,054	2026/12/18
N T Tファイナンス	第16回日本電信電話保証付	0.18	100,000	99,956	2025/12/19
N T Tファイナンス	第17回日本電信電話保証付	0.28	200,000	199,612	2027/12/20
N T Tファイナンス	第18回日本電信電話保証付	0.38	300,000	299,874	2030/9/20
東京センチュリー	第33回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	98,947	2028/4/27
ホンダファイナンス	第69回社債間限定同順位特約付	0.09	200,000	198,912	2026/6/19
トヨタファイナンス	第81回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	99,781	2027/10/22
トヨタファイナンス	第96回社債間限定同順位特約付	0.06	800,000	797,080	2026/4/15
リコーリース	第28回社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	99,786	2027/7/20
イオンフィナンシャルサービス	第6回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	100,006	2024/5/28
アコム	第77回特定社債間限定同順位特約付	0.274	100,000	100,082	2023/8/30
アコム	第78回特定社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	100,024	2026/8/28
ジャックス	第19回社債間限定同順位特約付	0.25	100,000	100,058	2023/6/15
オリエントコーポレーション	第32回社債間限定同順位特約付	0.55	100,000	98,670	2032/1/20
日立キャピタル	第61回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	100,083	2026/6/19
日立キャピタル	第80回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	98,412	2029/10/19
オリックス	第202回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	98,466	2031/4/21
三井住友ファイナンス&リース	第27回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	99,601	2026/10/16
三菱ＵＦＪリース	第52回社債間限定同順位特約付	0.375	300,000	300,291	2027/7/13
三菱ＵＦＪリース	第56回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	100,316	2028/1/18
三菱ＵＦＪリース	第76回社債間限定同順位特約付	0.37	300,000	296,901	2030/1/23
大和証券グループ本社	第23回社債間限定同順位特約付	0.909	100,000	101,798	2025/8/12
大和証券グループ本社	第36回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	99,567	2026/6/2
三井住友海上火災保険	第7回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	99,641	2026/11/13
三井不動産	第71回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	198,802	2030/4/16
三菱地所	第93回担保提供制限等財務上特約無	2.555	200,000	227,946	2028/7/28
三菱地所	第120回担保提供制限等財務上特約無	0.24	100,000	99,786	2027/6/18
東京建物	第25回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	100,109	2027/3/19
ダイビル	第19回特定社債間限定同順位特約付	0.96	100,000	94,834	2039/7/19
エス・ティ・ティ都市開発	第15回社債間限定同順位特約付	1.25	100,000	105,714	2028/9/20
日本ビルファンド投資法人	第13回特定投資法人債間限定同順位	1.168	100,000	101,163	2023/6/26
野村不動産オフィスファンド投資法人	第7回特定投資法人債間限	2.9	100,000	113,371	2028/3/17
積水ハウス・ＳＩレジデンシャル投資法人	第5回特定投資法人債	0.871	100,000	101,281	2024/8/30
東武鉄道	第124回社債間限定同順位特約付	0.001	100,000	99,680	2023/11/27
相鉄ホールディングス	第32回相模鉄道株式会社保証付	0.58	200,000	201,626	2025/1/28
東京急行電鉄	第82回社債間限定同順位特約付	1.307	100,000	108,394	2033/6/3
東京急行電鉄	第83回社債間限定同順位特約付	0.459	200,000	200,456	2031/4/22
小田急電鉄	第68回社債間限定同順位特約付	1.098	200,000	210,634	2030/6/12
小田急電鉄	第74回社債間限定同順位特約付	0.756	100,000	99,861	2037/5/29
京成電鉄	第58回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	199,156	2024/8/30
東日本旅客鉄道	第57回社債間限定同順位特約付	2.376	200,000	227,488	2028/12/12
東日本旅客鉄道	第71回社債間限定同順位特約付	1.905	100,000	113,006	2030/9/27
東日本旅客鉄道	第106回社債間限定同順位特約付	0.981	100,000	105,624	2035/1/29
東日本旅客鉄道	第107回社債間限定同順位特約付	1.415	100,000	109,692	2045/1/27
東日本旅客鉄道	第119回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,867	2027/1/27

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東日本旅客鉄道	第133回社債間限定同順位特約付	1.246	100,000	101,700	2058/9/27
東日本旅客鉄道	第145回社債間限定同順位特約付	0.771	200,000	173,784	2059/12/23
東日本旅客鉄道	第147回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	99,413	2030/4/22
東日本旅客鉄道	第153回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	99,074	2030/7/19
東日本旅客鉄道	第164回社債間限定同順位特約付	0.245	100,000	98,982	2031/4/15
東日本旅客鉄道	第165回社債間限定同順位特約付	0.596	100,000	96,081	2041/4/15
東日本旅客鉄道	第167回社債間限定同順位特約付	0.978	100,000	92,153	2061/4/15
西日本旅客鉄道	第13回社債間限定同順位特約付	2.34	100,000	110,271	2027/2/19
西日本旅客鉄道	第15回社債間限定同順位特約付	2.26	300,000	334,011	2027/12/20
西日本旅客鉄道	第60回社債間限定同順位特約付	0.255	200,000	198,578	2030/5/21
西日本旅客鉄道	第65回社債間限定同順位特約付	0.24	200,000	198,206	2030/8/27
西日本旅客鉄道	第66回社債間限定同順位特約付	0.629	200,000	194,052	2040/8/27
西日本旅客鉄道	第77回社債間限定同順位特約付	0.961	100,000	91,712	2061/4/22
東海旅客鉄道	第17回社債間限定同順位特約付	2.21	200,000	210,050	2024/9/20
東海旅客鉄道	第51回社債間限定同順位特約付	2.212	200,000	229,368	2030/4/23
東海旅客鉄道	第70回社債間限定同順位特約付	1.309	100,000	108,846	2032/9/30
東海旅客鉄道	第73回社債間限定同順位特約付	1.014	300,000	317,100	2035/1/26
東海旅客鉄道	第74回社債間限定同順位特約付	1.685	100,000	114,516	2045/3/6
東京地下鉄	第22回	0.215	100,000	99,845	2027/6/21
東京地下鉄	第23回	0.661	100,000	100,294	2037/6/19
東京地下鉄	第24回	1.035	100,000	100,923	2047/6/21
西武ホールディングス	第1回社債間限定同順位特約付	0.758	200,000	198,870	2032/3/17
西日本鉄道	第45回社債間限定同順位特約付	0.717	100,000	102,085	2031/3/4
阪急阪神ホールディングス	第47回	1.202	400,000	422,452	2029/7/18
阪急阪神ホールディングス	第49回	0.817	100,000	100,920	2036/12/15
名古屋鉄道	第50回社債間限定同順位特約付	0.857	100,000	102,597	2027/4/30
日本通運	第11回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,577	2026/7/14
日本通運	第12回社債間限定同順位特約付	0.7	100,000	97,994	2036/7/14
日本郵船	第32回社債間限定同順位特約付	2.13	100,000	109,447	2031/9/9
横浜高速鉄道	第2回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	100,299	2027/2/23
九州旅客鉄道	第2回社債間限定同順位特約付	0.929	200,000	189,370	2049/3/5
九州旅客鉄道	第4回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	94,444	2039/12/9
ANAホールディングス	第32回社債間限定同順位特約付	0.99	100,000	93,594	2036/6/9
澁澤倉庫	第8回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	99,692	2023/6/14
KDDI	第20回社債間限定同順位特約付	0.803	100,000	101,150	2023/12/20
KDDI	第25回社債間限定同順位特約付	0.395	100,000	100,120	2028/11/22
ソフトバンク	第11回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	99,385	2026/6/3
ソフトバンク	第12回社債間限定同順位特約付	0.42	200,000	197,650	2028/6/2
ソフトバンク	第14回社債間限定同順位特約付	0.24	100,000	98,963	2026/10/9
ソフトバンク	第16回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	97,950	2031/10/10
電源開発	第40回社債間限定同順位特約付	0.889	100,000	101,621	2024/6/20
電源開発	第41回社債間限定同順位特約付	0.782	100,000	101,477	2024/8/20
電源開発	第50回社債間限定同順位特約付	0.415	100,000	100,489	2027/7/20
電源開発	第59回社債間限定同順位特約付	0.414	100,000	100,076	2028/9/20
電源開発	第73回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	197,158	2031/5/20
東京瓦斯	第38回社債間限定同順位特約付	1.984	100,000	121,129	2043/12/17
東京瓦斯	第55回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	92,195	2039/9/13
大阪瓦斯	第36回社債間限定同順位特約付	0.642	100,000	89,955	2049/6/4

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
大阪瓦斯	第43回社債間限定同順位特約付	0.851	200,000	189,250	2051/6/2
北海道瓦斯	第17回社債間限定同順位特約付	0.25	100,000	100,024	2024/3/14
北海道瓦斯	第23回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	97,201	2034/12/12
広島ガス	第13回社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	99,643	2028/9/13
東京都競馬	第3回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	99,916	2023/7/5
ファーストリテイリング	第7回特定社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	100,285	2028/6/6
ソフトバンクグループ	第54回社債間限定同順位特約付	1.569	100,000	100,121	2024/6/12
フランス相互信用連合銀行 (B F C M)	第29回円貨社債	0.25	200,000	199,214	2024/10/10
フランス相互信用連合銀行 (B F C M)	第31回円貨社債	0.423	100,000	97,713	2029/10/10
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第14回円貨社債	0.45	100,000	99,322	2026/6/17
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第6回非上位円貨社債	1.258	200,000	202,802	2024/1/25
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第4回非上位円貨社債	1.258	200,000	202,822	2024/1/25
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第25回非上位円貨社債	0.302	200,000	196,942	2026/12/16
クレディ・アグリコル・エス・エー	第6回円貨社債 (2014)	0.865	100,000	100,657	2024/11/28
クレディ・アグリコル・エス・エー	第15回円貨社債 (2018)	0.204	100,000	99,690	2023/6/8
クレディ・アグリコル・エス・エー	第16回円貨社債 (2018)	0.509	100,000	98,004	2028/6/8
スタンダード・チャータード	第3回円貨社債 (2015)	1.043	100,000	100,338	2025/6/5
エイチエスピーシー・ホールディングス・ピーエルシー	第2回円	0.842	100,000	100,542	2023/9/26
エイチエスピーシー・ホールディングス・ピーエルシー	第3回円	1.207	100,000	101,495	2026/9/25
ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	第6回円貨社債	0.65	100,000	100,278	2023/5/30
ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	第7回円貨社債	0.968	100,000	98,970	2028/5/30
サンタンデール銀行	第1回円貨社債	0.463	100,000	99,718	2024/12/5
フランス電力	第4回円貨社債 (2017)	1.088	100,000	98,298	2027/1/26
現代キャピタル・サービス・インク	第15回円貨社債	0.65	200,000	198,894	2023/8/2
ビー・エヌ・ビー・パリバ	第1回円貨社債 (2017)	0.967	100,000	100,514	2024/3/1
ウエストバック・バンキング・コーポレーション	第12回円貨社	0.32	200,000	200,052	2023/7/6
オーストラリア・ニュージーランド銀行	第10回円貨社債	0.293	200,000	200,026	2024/1/23
小	計		40,705,000	40,993,825	
合	計		802,409,209	831,900,264	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年3月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	831,900,264	98.4
コール・ローン等、その他	13,335,246	1.6
投資信託財産総額	845,235,510	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年3月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	845,235,510,832
コール・ローン等	6,304,434,651
公社債(評価額)	831,900,264,861
未収入金	6,203,887,080
未収利息	813,644,338
前払費用	13,279,902
(B) 負債	11,415,470,748
未払金	11,194,815,000
未払解約金	220,652,886
未払利息	2,862
(C) 純資産総額(A-B)	833,820,040,084
元本	637,009,354,599
次期繰越損益金	196,810,685,485
(D) 受益権総口数	637,009,354,599口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,090円

(注) 期首元本額は555,429,500,070円、期中追加設定元本額は140,183,169,551円、期中一部解約元本額は58,603,315,022円、1口当たり純資産額は1.3090円です。

○損益の状況 (2021年4月1日～2022年3月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,723,401,519
受取利息	5,724,911,537
支払利息	△ 1,510,018
(B) 有価証券売買損益	△ 16,033,601,285
売買益	164,384,768
売買損	△ 16,197,986,053
(C) 当期損益金(A+B)	△ 10,310,199,766
(D) 前期繰越損益金	180,400,353,686
(E) 追加信託差損益金	45,850,802,345
(F) 解約差損益金	△ 19,130,270,780
(G) 計(C+D+E+F)	196,810,685,485
次期繰越損益金(G)	196,810,685,485

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(E)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。

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本債券インデックス(野村投資一任口座向け)	159,230,144,819
野村国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合(確定拠出年金向け)	51,968,969,660
マイバランス50(確定拠出年金向け)	51,621,522,264
野村世界6資産分散投信(安定コース)	41,349,667,432
マイバランス30(確定拠出年金向け)	38,128,200,110
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	35,212,095,763
マイ・ロード	35,186,303,460
ファンドラップ(ウェルス・スクエア)債券・安定型	31,327,023,046
野村日本債券インデックス(野村SMA・EW向け)	21,802,374,834
のむらっぴ・ファンド(普通型)	20,112,939,733
マイバランス70(確定拠出年金向け)	19,847,888,365
野村世界6資産分散投信(分配コース)	17,664,745,205
のむらっぴ・ファンド(保守型)	16,059,759,182
マイバランスDC30	14,414,168,995
野村DC国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合	13,487,903,593
マイバランスDC50	12,027,813,857
野村日本債券インデックス(野村SMA向け)	10,171,692,307
マイバランスDC70	4,427,526,951
野村6資産均等バランス	4,230,386,616
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	3,714,615,690
野村世界6資産分散投信(成長コース)	3,532,046,682
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,471,983,513

ファンド名	当期末 元本額
	円
のむらっぴ・ファンド(積極型)	2,709,532,435
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	2,372,693,668
野村インデックスファンド・国内債券	1,940,508,577
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	1,697,668,987
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	1,632,524,914
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,515,267,300
ノムラ日本債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	1,510,069,117
のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	1,448,753,728
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	1,385,913,012
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	1,175,772,283
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	912,844,711
野村日本債券インデックスファンド	778,502,291
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	726,321,232
野村円債投資インデックスファンド	722,131,079
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	596,018,419
のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	562,413,685
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	544,036,493
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	516,733,620
野村国内債券インデックスファンド	399,203,288
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	370,173,357
野村資産設計ファンド2025	355,854,308
野村資産設計ファンド2020	348,643,122

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2015	342,212,517
ノムラPOFs用インデックスファンド・国内債券(適格機関投資家専用)	336,480,292
野村資産設計ファンド2030	298,175,797
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	295,767,409
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	287,067,599
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	226,607,660
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	223,811,681
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	217,452,141
野村資産設計ファンド2040	210,631,470
野村資産設計ファンド2035	158,887,693
インデックス・ブレンド(タイプⅢ)	153,637,290
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	140,635,123
世界6資産分散ファンド	124,733,821
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	85,490,300
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	85,429,618
インデックス・ブレンド(タイプⅠ)	78,140,127
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	71,066,278
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	55,105,479
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	40,561,278
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	39,689,442

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	33,641,062
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	33,564,866
インデックス・ブレンド(タイプⅡ)	32,762,632
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	30,892,430
野村資産設計ファンド2045	26,156,783
野村資産設計ファンド2050	24,622,798
インデックス・ブレンド(タイプⅣ)	23,352,125
インデックス・ブレンド(タイプⅤ)	21,294,624
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	19,853,584
野村POFs用・ターゲット・リターン・資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	15,379,521
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	12,824,664
野村資産設計ファンド2060	12,744,346
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	10,200,316
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	8,769,023
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	6,804,242
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	5,788,384
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	4,442,377
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	2,909,847
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	416,257

〇お知らせ

該当事項はございません。

ニッセイ日本物価連動国債ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
運 用 方 針	主に「ニッセイ日本物価連動国債マザーファンド」受益証券への投資を通じて、国内の物価連動国債等に投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。
主 要 投 資 対 象	ニッセイ日本物価連動国債マザーファンド受益証券
組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

●損益の状況

当期 (2020年11月11日～2021年11月10日)

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	△ 2,536円
受 取 利 息	180
支 払 利 息	△ 2,716
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	386,618,044
売 買 益	406,719,910
売 買 損	△ 20,101,866
(C)信 託 報 酬 等	△ 23,734,790
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	362,880,718
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△ 61,587,772
(分 配 準 備 積 立 金)	(1,233,418)
(繰 越 欠 損 金)	(△ 62,821,190)
(F)追 加 信 託 差 損 益 金 *	△ 360,534,654
(配 当 等 相 当 額)	(18,730,069)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 379,264,723)
(G)合 計 (D + E + F)	△ 59,241,708
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△ 59,241,708
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 360,534,654
(配 当 等 相 当 額)	(19,067,934)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 379,602,588)
分 配 準 備 積 立 金	301,292,946

- (注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

(2021年11月10日現在)

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ニッセイ日本物価連動国債マザーファンド	千口 2,823,507	千口 11,983,373	千円 12,137,959

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ日本物価連動国債マザーファンド全体の口数は11,983,373千口です。

下記は、ニッセイ日本物価連動国債マザーファンド全体の内容です。

<国内（邦貨建）公社債>

（2021年11月10日現在）

区 分	当 期 末						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	千円	千円	%	%	%	%	%
	11,545,700 (11,545,700)	12,123,344 (12,123,344)	99.9 (99.9)	—	56.0 (56.0)	43.8 (43.8)	—
合 計	11,545,700 (11,545,700)	12,123,344 (12,123,344)	99.9 (99.9)	—	56.0 (56.0)	43.8 (43.8)	—

- (注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間1年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。
- (注2) ()内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。
- (注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
- (注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

（国内公社債の内訳）

（2021年11月10日現在）

債券種別	銘 柄 名	利 率	償還年月日	額面金額	評 価 額
国 債 証 券	第19回 物価連動国債(10年)	%	2024/9/10	千円	千円
	第20回 物価連動国債(10年)	0.1000	2025/3/10	1,073,100	1,117,541
	第21回 物価連動国債(10年)	0.1000	2026/3/10	2,397,300	2,503,931
	第22回 物価連動国債(10年)	0.1000	2027/3/10	1,611,300	1,698,794
	第23回 物価連動国債(10年)	0.1000	2028/3/10	950,300	1,016,962
	第24回 物価連動国債(10年)	0.1000	2029/3/10	2,312,900	2,429,609
	第25回 物価連動国債(10年)	0.1000	2029/3/10	2,398,500	2,510,563
	第26回 物価連動国債(10年)	0.2000	2030/3/10	212,300	226,837
	第26回 物価連動国債(10年)	0.0050	2031/3/10	590,000	619,103
合 計		—	—	—	12,123,344

ニッセイ国内債券アクティブファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
運 用 方 針	「ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に国内の公社債に投資し、債券種類別構成比の調整や社債の個別銘柄選択等、信用リスクを適切に管理し、NOMURA-BPI総合指数の動きを中長期的に上回る投資成果の獲得をめざします。
主 要 投 資 対 象	ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド受益証券
組 入 制 限	外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

●損益の状況

当期 (2020年11月11日～2021年11月10日)

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	△ 532円
受 取 利 息	363
支 払 利 息	△ 895
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	17,377,441
売 買 益	30,637,627
売 買 損	△ 13,260,186
(C)信 託 報 酬 等	△ 7,950,280
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	9,426,629
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△ 671,722
(分 配 準 備 積 立 金)	(1,971,114)
(繰 越 欠 損 金)	(△ 2,642,836)
(F)追 加 信 託 差 損 益 金 *	41,497,029
(配 当 等 相 当 額)	(20,717,237)
(売 買 損 益 相 当 額)	(20,779,792)
(G)合 計 (D + E + F)	50,251,936
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	50,251,936
追 加 信 託 差 損 益 金	41,497,029
(配 当 等 相 当 額)	(21,504,977)
(売 買 損 益 相 当 額)	(19,992,052)
分 配 準 備 積 立 金	8,754,907

- (注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
- (注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
- (注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
- (注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

(2021年11月10日現在)

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド	千口 4,063,687	千口 482,296	千円 665,424

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド全体の口数は17,740,238千口です。

下記は、ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド全体の内容です。

<国内（邦貨建）公社債>

（2021年2月22日現在）

区 分	当 期 末						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	千円 8,423,500 (1,655,000)	千円 9,083,322 (1,597,512)	% 37.9 (6.7)	% —	% 37.9 (6.6)	% 0.0 (0.0)	% —
特 殊 債 券 (除く金融債券)	238,661 (238,661)	245,032 (245,032)	1.0 (1.0)	—	1.0 (1.0)	—	—
社 債 券	13,600,000 (13,600,000)	13,588,718 (13,588,718)	56.7 (56.7)	—	37.6 (37.6)	15.4 (15.4)	3.8 (3.8)
合 計	22,262,161 (15,493,661)	22,917,072 (15,431,263)	95.6 (64.4)	—	76.4 (45.2)	15.4 (15.4)	3.8 (3.8)

（注1）評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入力しています。ただし、残存期間1年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。

（注2）（ ）内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

（注3）組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

（注4）額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

（国内公社債の内訳）

（2021年2月22日現在）

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	償還年月日	額面金額	評 価 額
国債証券	第145回 利付国債(5年)	% 0.1000	2025/9/20	千円 7,300	千円 7,360
	第 1 回 利付国債(40年)	2.4000	2048/3/20	30,000	42,973
	第 2 回 利付国債(40年)	2.2000	2049/3/20	40,000	55,573
	第 3 回 利付国債(40年)	2.2000	2050/3/20	30,000	41,931
	第 4 回 利付国債(40年)	2.2000	2051/3/20	45,000	63,258
	第 5 回 利付国債(40年)	2.0000	2052/3/20	45,000	61,255
	第 6 回 利付国債(40年)	1.9000	2053/3/20	45,000	60,406
	第 7 回 利付国債(40年)	1.7000	2054/3/20	45,000	58,176
	第 8 回 利付国債(40年)	1.4000	2055/3/20	50,000	60,458
	第 9 回 利付国債(40年)	0.4000	2056/3/20	95,000	85,887
	第10回 利付国債(40年)	0.9000	2057/3/20	85,000	90,154
	第11回 利付国債(40年)	0.8000	2058/3/20	70,000	72,059
	第12回 利付国債(40年)	0.5000	2059/3/20	70,000	65,107
	第13回 利付国債(40年)	0.5000	2060/3/20	55,000	50,999
	第350回 利付国債(10年)	0.1000	2028/3/20	717,500	722,823
	第353回 利付国債(10年)	0.1000	2028/12/20	300,400	302,040

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	償還年月日	額面金額	評 価 額
国債証券		%		千円	千円
	第354回 利付国債(10年)	0.1000	2029/3/20	531,700	534,262
	第 18 回 利付国債(30年)	2.3000	2035/3/20	80,000	101,937
	第 32 回 利付国債(30年)	2.3000	2040/3/20	90,000	119,235
	第 33 回 利付国債(30年)	2.0000	2040/9/20	90,000	114,780
	第 34 回 利付国債(30年)	2.2000	2041/3/20	100,000	131,842
	第 35 回 利付国債(30年)	2.0000	2041/9/20	60,000	77,073
	第 36 回 利付国債(30年)	2.0000	2042/3/20	170,000	219,016
	第 38 回 利付国債(30年)	1.8000	2043/3/20	120,000	150,702
	第 40 回 利付国債(30年)	1.8000	2043/9/20	90,000	113,268
	第 42 回 利付国債(30年)	1.7000	2044/3/20	90,000	111,642
	第 45 回 利付国債(30年)	1.5000	2044/12/20	120,000	144,008
	第 46 回 利付国債(30年)	1.5000	2045/3/20	155,000	186,096
	第 48 回 利付国債(30年)	1.4000	2045/9/20	110,000	129,815
	第 50 回 利付国債(30年)	0.8000	2046/3/20	80,000	83,395
	第 51 回 利付国債(30年)	0.3000	2046/6/20	120,000	110,989
	第 53 回 利付国債(30年)	0.6000	2046/12/20	60,000	59,533
	第 56 回 利付国債(30年)	0.8000	2047/9/20	255,000	264,565
	第 59 回 利付国債(30年)	0.7000	2048/6/20	260,000	262,709
	第 63 回 利付国債(30年)	0.4000	2049/6/20	220,000	204,160
	第 66 回 利付国債(30年)	0.4000	2050/3/20	225,000	207,942
	第138回 利付国債(20年)	1.5000	2032/6/20	260,000	298,230
	第140回 利付国債(20年)	1.7000	2032/9/20	86,600	101,461
	第146回 利付国債(20年)	1.7000	2033/9/20	360,000	424,908
	第149回 利付国債(20年)	1.5000	2034/6/20	409,000	474,587
	第150回 利付国債(20年)	1.4000	2034/9/20	81,000	92,980
	第152回 利付国債(20年)	1.2000	2035/3/20	259,000	290,851
	第153回 利付国債(20年)	1.3000	2035/6/20	226,000	257,025
	第157回 利付国債(20年)	0.2000	2036/6/20	530,000	517,688
	第162回 利付国債(20年)	0.6000	2037/9/20	60,000	61,768
	第164回 利付国債(20年)	0.5000	2038/3/20	489,000	494,046
	第166回 利付国債(20年)	0.7000	2038/9/20	360,000	374,652
	第170回 利付国債(20年)	0.3000	2039/9/20	496,000	478,734
	第173回 利付国債(20年)	0.4000	2040/6/20	50,000	48,946
	小 計	—	—	—	9,083,322

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
特殊債券(除く金融債券)		%		千円	千円
	S種第2回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.2700	2037/11/10	12,617	13,049
	S種第10回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.0900	2039/11/10	13,910	14,463
	第11回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	0.9200	2038/6/10	9,689	9,694
	第39回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.8400	2041/2/10	12,197	12,533
	第49回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2700	2041/12/10	13,243	13,812
	第6回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.1300	2042/10/10	12,367	12,697
	第57回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4400	2047/2/10	75,806	80,286
	第134回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	0.3900	2053/7/10	88,832	88,494
	小計	—	—	—	245,032
社債券	第2回 大和ハウス工業劣後特約付	0.6500	2056/9/25	200,000	199,100
	第1回 アサヒグループホールディングス劣後特約付	0.9700	2080/10/15	200,000	199,783
	第1回 不二製油グループ本社劣後特約付	0.7800	2049/6/11	500,000	498,975
	第3回 キューピー	0.2300	2026/2/13	200,000	200,423
	第2回 森ビル(グリーンボンド)劣後特約付	1.1700	2056/10/19	200,000	199,930
	第1回 東急不動産ホールディングス劣後特約付	1.0600	2055/12/17	100,000	100,710
	第2回 東急不動産ホールディングス劣後特約付	1.2400	2060/12/17	200,000	199,862
	第15回 セブン&アイ・ホールディングス	0.2800	2027/12/20	200,000	199,812
	第18回 大王製紙	0.4200	2022/3/22	400,000	399,922
	第1回 住友化学劣後特約付	1.3000	2079/12/13	100,000	101,180
	第2回 住友化学劣後特約付	0.8400	2079/12/13	200,000	199,484
	第9回 イビデン	0.0300	2022/9/12	200,000	199,563
	第1回 大陽日酸劣後特約付	1.4100	2054/1/29	600,000	611,040
	第16回 ダイセル	0.3800	2027/12/14	200,000	200,514
	第17回 ダイセル	0.5000	2030/12/13	200,000	200,581
	第14回 大同特殊鋼	0.2400	2026/7/17	300,000	298,403
	第1回 日本冶金工業	0.6000	2024/12/6	200,000	199,957
	第31回 三菱マテリアル	0.4700	2026/12/4	200,000	200,167
	第2回 オーエスジー	0.3700	2029/5/21	100,000	98,340
	第11回 椿本チエイン	0.5200	2028/12/20	100,000	100,430
	第1回 明電舎	0.3800	2022/7/20	100,000	100,000
	第2回 明電舎	0.2600	2024/7/23	200,000	199,018
	第2回 かんば生命保険劣後特約付	1.0500	2051/1/28	300,000	296,729
	第31回 いすゞ自動車	0.2700	2028/2/4	200,000	199,863
	第1回 愛三工業	0.2200	2023/3/7	200,000	199,466
	第1回 明治安田生命2018基金特定目的会社	0.3150	2023/9/25	100,000	100,030
	第1回 住友生命劣後特約付ローン	0.6600	2079/6/26	200,000	198,785
	第4回 兼松	0.5700	2024/12/13	200,000	200,266
	第1回 ニプロ劣後特約付	1.6000	2055/9/28	300,000	300,925
	第37回 丸井グループ	0.1200	2023/12/1	100,000	99,980
	第7回 イオン劣後特約付	1.7400	2050/12/2	300,000	304,875
	第27回 芙蓉総合リース	0.3800	2027/12/24	300,000	298,140

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
社債券		%		千円	千円
	第 4 回 みずほリース	0.2400	2025/10/7	200,000	199,653
	第 17 回 NTTファイナンス	0.2800	2027/12/20	200,000	200,187
	第 2 回 東京センチュリー劣後特約付	1.3800	2080/7/30	100,000	100,185
	第 30 回 東京センチュリー	0.2900	2028/1/27	100,000	98,898
	第 5 回 イオンフィナンシャルサービス	0.2300	2022/5/27	100,000	100,030
	第 74 回 アコム	0.5900	2024/2/28	300,000	302,088
	第 77 回 アコム	0.2740	2023/8/30	100,000	99,882
	第 80 回 アコム	0.2800	2026/2/26	200,000	199,921
	第 29 回 ジャックス	0.1900	2024/1/26	100,000	99,848
	第 30 回 ジャックス	0.2800	2026/1/27	200,000	199,292
	第 27 回 オリエントコーポレーション	0.3300	2026/1/22	500,000	495,185
	第 28 回 オリエントコーポレーション	0.7600	2031/1/22	100,000	98,932
	第 87 回 日立キャピタル	0.0600	2024/1/19	300,000	299,051
	第 1 回 東京海上日動火災保険劣後特約付	0.9600	2079/12/24	200,000	199,880
	第 67 回 三井不動産	0.3800	2029/4/13	100,000	99,795
	第 5 回 三菱地所劣後特約付	0.6600	2081/2/3	100,000	99,260
	第 6 回 三菱地所劣後特約付	0.9700	2081/2/3	300,000	295,576
	第 3 回 東京建物劣後特約付	1.1300	2061/2/10	200,000	198,380
	第 1 回 富士急行	0.5950	2028/12/7	200,000	197,225
	第 58 回 阪急阪神ホールディングス	0.0900	2026/2/26	200,000	199,910
	第 15 回 商船三井	1.3610	2021/6/21	100,000	100,301
	第 20 回 商船三井	0.4200	2023/8/30	100,000	99,501
	第 22 回 商船三井	0.3200	2023/7/19	100,000	99,321
	第 23 回 商船三井	0.4900	2025/7/18	100,000	97,953
	第 3 回 ヤマトネ	0.5300	2023/12/13	100,000	99,972
	第 4 回 ヤマトネ	0.5000	2025/12/12	100,000	99,626
	第 1 回 安田倉庫	0.5500	2030/9/6	200,000	199,638
	第 27 回 KDDI	0.2300	2026/4/24	300,000	301,261
	第 23 回 光通信	1.3800	2034/8/8	100,000	98,074
	第 30 回 光通信	0.9800	2031/1/31	200,000	196,424
	第 3 回 九州電力劣後特約付	1.3000	2080/10/15	200,000	203,040
	第 38 回 東京電力パワーグリッド	0.5800	2025/7/16	200,000	201,650
	第 41 回 東京電力パワーグリッド	0.6400	2026/10/8	200,000	201,180
	第 43 回 東京電力パワーグリッド	1.4200	2041/1/21	200,000	205,584
	第 1 回 大阪瓦斯劣後特約付	0.4400	2079/12/12	200,000	198,900
	第 2 回 大阪瓦斯劣後特約付	0.6000	2079/12/12	200,000	198,320
	CORNING INC 2024/08/09	0.6980	2024/8/9	100,000	98,519
	小 計	—	—	—	13,588,718
合 計		—	—	—	22,917,072

ノムラFOfs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）

第8期(2021年9月7日～2022年9月6日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	ー	
信託期間	2015年2月26日以降、無期限とします。	
運用方針	外国債券マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。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ないません。	
主な投資対象	ノムラFOfs用インデックスファンド・外国債券	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	外国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラFOfs用インデックスファンド・外国債券	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換したもの等 に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨 建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準等を勘案して分配 します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ベンチマーク FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
4期(2018年9月6日)	9,405	0	△0.6	95.61	△0.2	99.1	—	2,411
5期(2019年9月6日)	9,710	0	3.2	98.79	3.3	99.2	—	5,117
6期(2020年9月7日)	10,391	0	7.0	105.71	7.0	99.2	—	2,580
7期(2021年9月6日)	10,662	0	2.6	108.80	2.9	99.2	—	1,806
8期(2022年9月6日)	10,903	0	2.3	111.73	2.7	99.0	—	2,027

*当ファンドはマザーファンド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。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））は、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとに、設定時を100として指数化しています。
*FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行なっておりません。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。
(出所) FTSE Fixed Income LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2021年9月6日	10,662	—	108.80	—	99.2	—
9月末	10,595	△0.6	108.30	△0.5	99.0	—
10月末	10,823	1.5	110.29	1.4	98.9	—
11月末	10,700	0.4	109.11	0.3	99.0	—
12月末	10,764	1.0	109.95	1.1	99.0	—
2022年1月末	10,577	△0.8	107.98	△0.7	98.7	—
2月末	10,381	△2.6	106.47	△2.1	99.0	—
3月末	10,720	0.5	109.38	0.5	99.0	—
4月末	10,741	0.7	109.41	0.6	98.5	—
5月末	10,677	0.1	108.95	0.1	99.1	—
6月末	10,922	2.4	112.21	3.1	98.6	—
7月末	10,993	3.1	112.48	3.4	98.8	—
8月末	10,863	1.9	111.36	2.4	99.0	—
(期 末)						
2022年9月6日	10,903	2.3	111.73	2.7	99.0	—

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンド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。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

外国債券利回りが上昇（価格は下落）したことはマイナスに影響しましたが、主要通貨が対円で上昇（円安）したことがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

【投資環境】

当運用期間では、世界的なインフレ懸念の台頭などを受けて、FRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利の引上げペース加速観測やECB（欧州中央銀行）による金融緩和縮小観測が高まったことなどを背景に、外国債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

為替市場は、内外金利差の拡大などを背景に、主要通貨は対円で上昇（円安）しました。

【運用経過】

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きを概ね捉えるために、外国債券マザーファンドへ投資しました。マザーファンドの組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。

外国債券マザーファンドの運用につきましては、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

【分配金】

（１）収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。

（２）留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

【今後の運用方針】

主要投資対象である「外国債券マザーファンド」を高位に組入れ、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

「外国債券マザーファンド」の運用につきましては、引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年9月7日～2022年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 33	% 0.308	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(24)	(0.220)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(6)	(0.055)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(4)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	2	0.020	(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)	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(1)	(0.013)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	35	0.328	
期中の平均基準価額は、10,729円です。			

* 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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

* 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

(2021年9月7日～2022年9月6日)

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
	千口	千円	千口	千円
外国債券マザーファンド	478,992	1,207,690	411,968	1,053,216

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年9月7日～2022年9月6日)

利害関係人との取引状況

＜ノムラF0Fs用インデックスファンド・外国債券（適格機関投資家専用）＞
該当事項はございません。

＜外国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 123,032	百万円 297	% 0.2	百万円 67,735	百万円 171	% 0.3

平均保有割合 0.3%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2021年9月7日～2022年9月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 －	百万円 －	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2022年9月6日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
外国債券マザーファンド	千口 706,561	千口 773,585	千円 2,027,102

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国債券マザーファンド	千円 2,027,102	% 99.8
コール・ローン等、その他	3,854	0.2
投資信託財産総額	2,030,956	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（683,365,547千円）の投資信託財産総額（975,653,185千円）に対する比率は70.0%です。

*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。1米ドル=140.27円、1カナダドル=107.09円、1英ポンド=162.54円、1スウェーデンクローナ=13.03円、1ノルウェークローネ=14.15円、1デンマーククローネ=18.79円、1ユーロ=139.72円、1ズロチ=29.6513円、1シンガポールドル=100.16円、1リンギ=31.2583円、1人民元=20.2305円、1豪ドル=95.79円、1新シェケル=41.2315円、1メキシコペソ=7.0368円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年9月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,030,956,875
コール・ローン等	3,785,551
外国債券マザーファンド(評価額)	2,027,102,755
未収入金	68,569
(B) 負債	3,651,653
未払信託報酬	3,625,816
未払利息	3
その他未払費用	25,834
(C) 純資産総額(A－B)	2,027,305,222
元本	1,859,375,850
次期繰越損益金	167,929,372
(D) 受益権総口数	1,859,375,850口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,903円

(注) 期首元本額は1,693,899,691円、期中追加設定元本額は1,152,691,255円、期中一部解約元本額は987,215,096円、1口当たり純資産額は1.0903円です。

○損益の状況（2021年9月7日～2022年9月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 158
支払利息	△ 158
(B) 有価証券売買損益	62,012,722
売買益	68,158,735
売買損	△ 6,146,013
(C) 信託報酬等	△ 6,599,791
(D) 当期損益金(A+B+C)	55,412,773
(E) 前期繰越損益金	93,019,988
(F) 追加信託差損益金	19,496,611
(配当等相当額)	(231,760,938)
(売買損益相当額)	(△212,264,327)
(G) 計(D+E+F)	167,929,372
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	167,929,372
追加信託差損益金	19,496,611
(配当等相当額)	(234,876,431)
(売買損益相当額)	(△215,379,820)
分配準備積立金	148,432,761

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

○お知らせ

該当事項はございません。

外国債券マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日2022年5月10日）

作成対象期間（2021年5月11日～2022年5月10日）

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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	外国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	ベンチマーカー		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率	騰 落 率			
	円	%	%	%	%	百万円
17期(2018年 5 月10日)	22,325	1.4	1.0	99.0	—	616,573
18期(2019年 5 月10日)	22,598	1.2	1.1	99.0	—	605,827
19期(2020年 5 月11日)	23,625	4.5	4.4	98.9	—	564,663
20期(2021年 5 月10日)	25,182	6.6	6.6	99.0	—	577,343
21期(2022年 5 月10日)	25,485	1.2	1.8	98.9	—	640,565

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース））は、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。

*FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行なっておりません。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。

(出所) FTSE Fixed Income LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

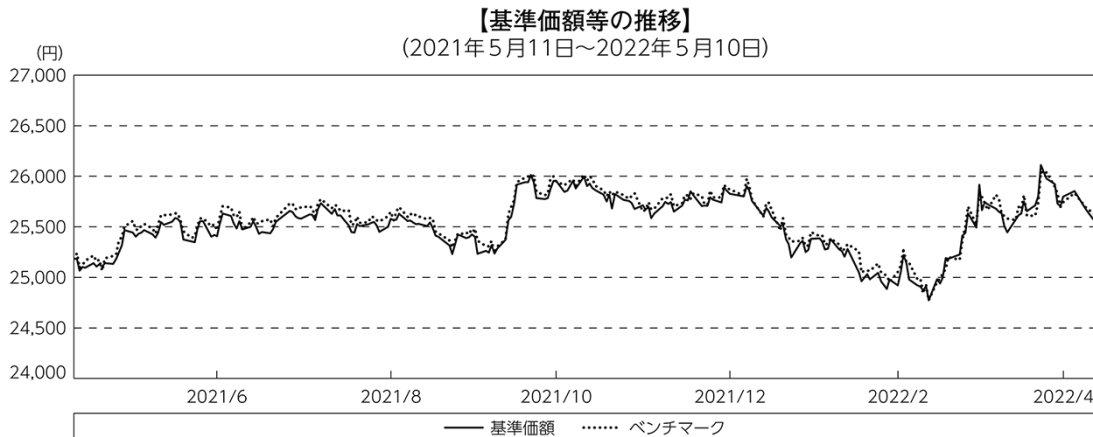
年 月 日	基 準 価 額	ベンチマーカー		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
	円	%	%	%	%
(期 首) 2021年 5 月10日	25,182	—	254.51	99.0	—
5 月末	25,444	1.0	258.29	99.1	—
6 月末	25,406	0.9	257.39	99.1	—
7 月末	25,582	1.6	259.63	99.0	—
8 月末	25,578	1.6	259.23	99.1	—
9 月末	25,403	0.9	257.54	99.0	—
10月末	25,956	3.1	262.28	98.9	—
11月末	25,669	1.9	259.47	99.0	—
12月末	25,827	2.6	261.47	99.0	—
2022年 1 月末	25,385	0.8	256.78	98.7	—
2 月末	24,921	△1.0	253.19	99.0	—
3 月末	25,743	2.2	260.10	99.0	—
4 月末	25,799	2.5	260.18	98.5	—
(期 末) 2022年 5 月10日	25,485	1.2	259.16	98.9	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

外国債券利回りが上昇（価格は下落）したことはマイナスに影響しましたが、主要通貨が対円で上昇（円安）したことがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

○投資環境

当運用期間では、FRB（米連邦準備制度理事会）による積極的な金融緩和縮小が意識されたことや、世界的なインフレ率の高まりを受けて欧州でも金融緩和縮小観測が高まったことなどを背景に、外国債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

為替市場は、日銀が緩和的な金融政策を継続する姿勢を示す一方で、米欧中銀については金融引き締め姿勢への転換が市場で意識されたことなどから、主要通貨は対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ファンドの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

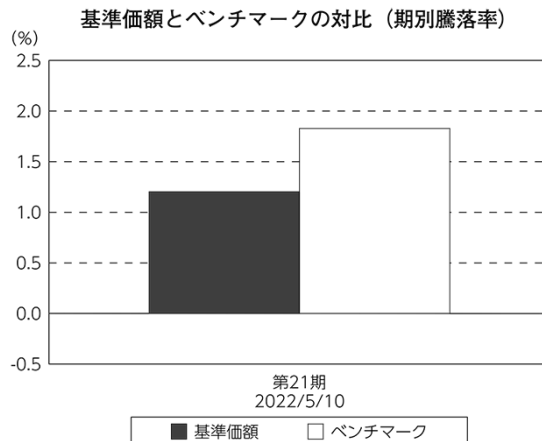
当運用期間の基準価額の騰落率は+1.2%となり、ベンチマークの+1.8%を0.6ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用などのコスト）が生じること

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なること



（注）ベンチマークは、FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）です。

○今後の運用方針

引き続き、外国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることでFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年5月11日～2022年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 4	% 0.016	(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)	(1)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(3)	(0.012)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	4	0.016	
期中の平均基準価額は、25,559円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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

(2021年5月11日～2022年5月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 1,086,259	千米ドル 684,377
	カナダ	国債証券	千カナダドル 61,634	千カナダドル 49,255
	イギリス	国債証券	千英ポンド 62,896	千英ポンド 67,223
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 19,910	千スウェーデンクローナ 33,160
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 16,034	千ノルウェークローネ ー
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 25,725	千デンマーククローネ 29,726
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	63,488	55,464
	イタリア	国債証券	134,152	73,478
	フランス	国債証券	80,128	73,769
	オランダ	国債証券	10,114	11,866
	スペイン	国債証券	84,691	33,795

			買付額	売付額
外国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ベルギー	国債証券	13,034	5,193
	オーストリア	国債証券	7,111	308
	フィンランド	国債証券	1,329	730
	アイルランド	国債証券	19,571	16,052
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 126,035	千ズロチ 137,966
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 6,622	千シンガポールドル 5,113
	マレーシア	国債証券	千リンギ 30,458	千リンギ 18,627
	中国	国債証券	千人民元 573,703	千人民元 －
	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 21,943	千豪ドル 47,988
	イスラエル	国債証券	千新シェケル 16,792	千新シェケル 20,066
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 180,290	千メキシコペソ 174,757

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月11日～2022年5月10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	C	うち利害関係人 との取引状況D	
		$\frac{B}{A}$		$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 114,259	百万円 311	百万円 57,874	百万円 137	% 0.2

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野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2022年5月10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	千米ドル 2,460,310	千米ドル 2,425,740	千円 315,419,082	% 49.2	% —	% 23.0	% 17.9	% 8.3
カナダ	千カナダドル 126,380	千カナダドル 128,927	12,877,281	2.0	—	1.0	0.9	0.2
イギリス	千英ポンド 177,430	千英ポンド 209,594	33,612,730	5.2	—	4.4	0.7	0.2
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 130,850	千スウェーデンクローナ 130,884	1,684,479	0.3	—	0.1	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 124,700	千ノルウェークローネ 120,058	1,608,778	0.3	—	0.1	0.1	0.1
デンマーク	千デンマーククローネ 125,020	千デンマーククローネ 140,277	2,588,124	0.4	—	0.3	0.1	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	224,830	275,070	37,758,889	5.9	—	4.7	1.1	0.1
イタリア	371,550	417,824	57,354,782	9.0	—	5.2	2.7	1.1
フランス	333,810	387,717	53,221,990	8.3	—	5.8	2.3	0.2
オランダ	53,950	63,830	8,762,023	1.4	—	1.2	0.1	0.0
スペイン	254,250	294,838	40,472,527	6.3	—	3.5	1.7	1.1
ベルギー	87,400	97,044	13,321,246	2.1	—	1.6	0.4	0.1
オーストリア	55,100	59,292	8,139,057	1.3	—	1.0	0.2	0.0
フィンランド	18,900	18,659	2,561,372	0.4	—	0.2	0.1	0.0
アイルランド	55,130	56,301	7,728,558	1.2	—	0.7	0.3	0.3
ポーランド	千ズロチ 106,600	千ズロチ 89,690	2,621,274	0.4	—	0.2	0.2	—
シンガポール	千シンガポールドル 29,300	千シンガポールドル 28,960	2,705,811	0.4	—	0.2	0.2	0.1
マレーシア	千リンギ 108,680	千リンギ 105,600	3,132,456	0.5	—	0.3	0.1	0.0
中国	千人民元 570,500	千人民元 573,547	11,078,938	1.7	—	0.7	1.0	—
オーストラリア	千豪ドル 110,680	千豪ドル 106,333	9,577,495	1.5	—	1.0	0.4	0.0
イスラエル	千新シェケル 65,700	千新シェケル 67,606	2,557,583	0.4	—	0.2	0.1	0.1
メキシコ	千メキシコペソ 779,200	千メキシコペソ 738,149	4,697,582	0.7	—	0.4	0.3	0.1
合 計	—	—	633,482,065	98.9	—	56.0	31.1	11.8

* 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。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 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	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		6.25	36,400	38,188	4,965,678	2023/8/15
		2.375	46,700	46,326	6,023,773	2024/8/15
		6.0	66,600	73,926	9,612,597	2026/2/15
		6.125	15,000	17,333	2,253,836	2027/11/15
		5.25	129,400	146,029	18,988,270	2028/11/15
		4.375	100	115	14,961	2038/2/15
		2.875	2,300	2,096	272,549	2043/5/15
		3.75	1,200	1,253	162,972	2043/11/15
		1.625	900	896	116,528	2023/4/30
		2.75	400	402	52,349	2023/4/30
		1.75	35,500	35,358	4,597,672	2023/5/15
		1.625	21,200	21,080	2,741,129	2023/5/31
		2.75	9,900	9,958	1,294,940	2023/5/31
		0.25	200	195	25,453	2023/6/15
		1.375	800	792	103,065	2023/6/30
		2.625	100	100	13,072	2023/6/30
		0.125	100	97	12,699	2023/6/30
		0.125	100	97	12,681	2023/7/15
		1.25	4,300	4,246	552,183	2023/7/31
		2.75	37,100	37,326	4,853,509	2023/7/31
		0.125	100	97	12,662	2023/7/31
		2.5	6,500	6,517	847,506	2023/8/15
		0.125	100	97	12,642	2023/8/15
		1.375	10,900	10,762	1,399,388	2023/8/31
		2.75	1,000	1,006	130,822	2023/8/31
		0.125	1,500	1,456	189,437	2023/8/31
		0.125	200	194	25,233	2023/9/15
		1.375	35,200	34,716	4,514,121	2023/9/30
		2.875	1,000	1,006	130,923	2023/9/30
		0.25	300	291	37,872	2023/9/30
		0.125	200	193	25,162	2023/10/15
		1.625	10,600	10,474	1,361,950	2023/10/31
		2.875	1,000	1,005	130,781	2023/10/31
		0.375	300	291	37,841	2023/10/31
		2.75	42,600	42,759	5,560,050	2023/11/15
		0.25	300	290	37,732	2023/11/15
		2.125	9,200	9,144	1,189,079	2023/11/30
		2.875	29,300	29,469	3,831,904	2023/11/30
		0.5	200	193	25,221	2023/11/30
		0.125	100	96	12,520	2023/12/15
		2.25	45,900	45,670	5,938,535	2023/12/31
		2.625	800	801	104,235	2023/12/31
		0.75	200	194	25,258	2023/12/31
		0.125	1,500	1,440	187,365	2024/1/15
		2.25	8,000	7,956	1,034,632	2024/1/31
		2.5	11,600	11,587	1,506,698	2024/1/31
		0.875	200	194	25,262	2024/1/31

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	2. 75	800	802	104, 320	2024/ 2 /15
		US TREASURY N/B	0. 125	1, 700	1, 628	211, 794	2024/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2. 125	500	496	64, 507	2024/ 2 /29
		US TREASURY N/B	2. 375	400	398	51, 831	2024/ 2 /29
		US TREASURY N/B	1. 5	100	98	12, 754	2024/ 2 /29
		US TREASURY N/B	0. 25	100	95	12, 455	2024/ 3 /15
		US TREASURY N/B	2. 125	38, 100	37, 772	4, 911, 568	2024/ 3 /31
		US TREASURY N/B	2. 25	100	99	12, 916	2024/ 3 /31
		US TREASURY N/B	0. 375	100	95	12, 455	2024/ 4 /15
		US TREASURY N/B	2. 0	500	494	64, 242	2024/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2. 25	700	695	90, 373	2024/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2. 5	72, 000	71, 811	9, 337, 657	2024/ 5 /15
		US TREASURY N/B	0. 25	13, 900	13, 251	1, 723, 047	2024/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2. 0	2, 200	2, 171	282, 367	2024/ 5 /31
		US TREASURY N/B	0. 25	100	95	12, 362	2024/ 6 /15
		US TREASURY N/B	2. 0	17, 700	17, 449	2, 268, 985	2024/ 6 /30
		US TREASURY N/B	1. 75	500	490	63, 757	2024/ 6 /30
		US TREASURY N/B	0. 375	300	285	37, 096	2024/ 7 /15
		US TREASURY N/B	2. 125	3, 800	3, 752	487, 898	2024/ 7 /31
		US TREASURY N/B	1. 75	500	489	63, 668	2024/ 7 /31
		US TREASURY N/B	0. 375	200	189	24, 663	2024/ 8 /15
		US TREASURY N/B	1. 875	300	294	38, 247	2024/ 8 /31
		US TREASURY N/B	1. 25	1, 100	1, 063	138, 250	2024/ 8 /31
		US TREASURY N/B	0. 375	100	94	12, 299	2024/ 9 /15
		US TREASURY N/B	2. 125	43, 600	42, 971	5, 587, 590	2024/ 9 /30
		US TREASURY N/B	1. 5	1, 100	1, 067	138, 775	2024/ 9 /30
		US TREASURY N/B	0. 625	100	94	12, 347	2024/10/15
		US TREASURY N/B	2. 25	2, 400	2, 369	308, 134	2024/10/31
		US TREASURY N/B	1. 5	500	484	63, 028	2024/10/31
		US TREASURY N/B	2. 25	57, 850	57, 063	7, 419, 979	2024/11/15
		US TREASURY N/B	0. 75	200	190	24, 717	2024/11/15
		US TREASURY N/B	2. 125	2, 300	2, 261	294, 092	2024/11/30
		US TREASURY N/B	1. 5	500	484	62, 952	2024/11/30
		US TREASURY N/B	1. 0	200	191	24, 837	2024/12/15
		US TREASURY N/B	2. 25	1, 900	1, 871	243, 409	2024/12/31
		US TREASURY N/B	1. 75	100	97	12, 651	2024/12/31
		US TREASURY N/B	1. 125	200	191	24, 872	2025/ 1 /15
		US TREASURY N/B	2. 5	1, 000	991	128, 922	2025/ 1 /31
		US TREASURY N/B	1. 375	300	288	37, 529	2025/ 1 /31
		US TREASURY N/B	2. 0	23, 800	23, 274	3, 026, 412	2025/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1. 5	200	192	25, 076	2025/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2. 75	1, 900	1, 895	246, 458	2025/ 2 /28
		US TREASURY N/B	1. 125	17, 300	16, 510	2, 146, 796	2025/ 2 /28
		US TREASURY N/B	1. 75	100	97	12, 617	2025/ 3 /15
		US TREASURY N/B	2. 625	27, 700	27, 522	3, 578, 756	2025/ 3 /31
		US TREASURY N/B	0. 5	100	93	12, 162	2025/ 3 /31
		US TREASURY N/B	2. 625	100	99	12, 925	2025/ 4 /15
		US TREASURY N/B	2. 875	43, 600	43, 606	5, 670, 193	2025/ 4 /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	国債証券	%	千円ドル	千円ドル	千円	
		0.375	100	92	12,087	2025/4/30
		2.125	8,050	7,876	1,024,211	2025/5/15
		2.875	1,000	1,000	130,070	2025/5/31
		0.25	200	184	24,023	2025/5/31
		2.75	4,100	4,085	531,269	2025/6/30
		0.25	200	184	23,961	2025/6/30
		2.875	5,200	5,201	676,314	2025/7/31
		0.25	200	183	23,889	2025/7/31
		2.0	23,000	22,360	2,907,511	2025/8/15
		2.75	700	696	90,629	2025/8/31
		0.25	200	183	23,846	2025/8/31
		3.0	32,700	32,807	4,265,932	2025/9/30
		0.25	200	183	23,805	2025/9/30
		3.0	100	100	13,052	2025/10/31
		0.25	200	182	23,730	2025/10/31
		2.25	50,100	49,000	6,371,488	2025/11/15
		2.875	10,000	9,993	1,299,487	2025/11/30
		0.375	200	182	23,779	2025/11/30
		2.625	10,000	9,906	1,288,109	2025/12/31
		0.375	200	182	23,734	2025/12/31
		2.625	16,600	16,426	2,135,901	2026/1/31
		0.375	100	91	11,835	2026/1/31
		1.625	2,000	1,907	247,971	2026/2/15
		2.5	1,000	984	128,018	2026/2/28
		0.5	100	91	11,864	2026/2/28
		2.25	5,000	4,872	633,591	2026/3/31
		0.75	200	183	23,921	2026/3/31
		2.375	42,300	41,407	5,384,247	2026/4/30
		0.75	300	275	35,812	2026/4/30
		1.625	1,800	1,711	222,497	2026/5/15
		2.125	300	290	37,796	2026/5/31
		0.75	300	274	35,732	2026/5/31
		1.875	800	766	99,692	2026/6/30
		0.875	300	275	35,873	2026/6/30
		1.875	7,200	6,899	897,085	2026/7/31
		0.625	100	90	11,807	2026/7/31
		1.5	41,900	39,425	5,126,469	2026/8/15
		1.375	12,000	11,231	1,460,399	2026/8/31
		0.75	100	91	11,840	2026/8/31
		1.625	14,500	13,704	1,782,030	2026/9/30
		0.875	300	274	35,653	2026/9/30
		1.625	5,600	5,288	687,663	2026/10/31
		1.125	300	276	35,997	2026/10/31
		2.0	14,300	13,696	1,780,984	2026/11/15
		1.625	81,000	76,380	9,931,751	2026/11/30
		1.25	500	463	60,250	2026/11/30
		1.75	100	94	12,304	2026/12/31
		1.25	200	185	24,055	2026/12/31

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	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		1.5	200	186	24,309	2027/1/31
		2.25	29,000	28,041	3,646,254	2027/2/15
		1.125	1,400	1,284	167,037	2027/2/28
		1.875	100	95	12,357	2027/2/28
		0.625	300	268	34,849	2027/3/31
		2.5	100	97	12,717	2027/3/31
		0.5	17,000	15,056	1,957,855	2027/4/30
		2.375	67,500	65,538	8,521,942	2027/5/15
		0.5	700	617	80,354	2027/5/31
		0.5	300	264	34,367	2027/6/30
		0.375	100	87	11,353	2027/7/31
		2.25	8,700	8,373	1,088,750	2027/8/15
		0.5	100	87	11,402	2027/8/31
		0.375	100	86	11,298	2027/9/30
		0.5	300	261	34,029	2027/10/31
		2.25	1,000	960	124,889	2027/11/15
		0.625	300	263	34,199	2027/11/30
		0.625	500	437	56,888	2027/12/31
		0.75	500	439	57,142	2028/1/31
		2.75	27,700	27,245	3,542,738	2028/2/15
		1.125	100	89	11,670	2028/2/29
		1.25	500	451	58,752	2028/3/31
		1.25	100	90	11,733	2028/4/30
		2.875	53,600	53,040	6,896,917	2028/5/15
		1.25	500	449	58,508	2028/5/31
		1.25	500	449	58,399	2028/6/30
		1.0	100	88	11,478	2028/7/31
		2.875	12,200	12,059	1,568,147	2028/8/15
		1.125	100	88	11,535	2028/8/31
		1.25	100	89	11,625	2028/9/30
		1.375	300	269	35,106	2028/10/31
		3.125	1,200	1,202	156,407	2028/11/15
		1.5	100	90	11,783	2028/11/30
		1.375	100	89	11,683	2028/12/31
		1.75	200	183	23,917	2029/1/31
		2.625	1,100	1,069	139,116	2029/2/15
		1.875	10,000	9,269	1,205,266	2029/2/28
		2.375	100	95	12,437	2029/3/31
		2.375	21,700	20,742	2,697,101	2029/5/15
		1.625	300	272	35,412	2029/8/15
		1.75	2,100	1,918	249,489	2029/11/15
		1.5	11,700	10,452	1,359,113	2030/2/15
		6.25	48,100	58,986	7,669,999	2030/5/15
		0.625	16,600	13,739	1,786,578	2030/5/15
		0.625	100	82	10,703	2030/8/15
		0.875	600	502	65,333	2030/11/15
		5.375	151,700	178,460	23,205,260	2031/2/15
		1.125	1,000	852	110,835	2031/2/15

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	
アメリカ	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		1.625	100	88	11,538	2031/5/15
		1.25	20,100	17,169	2,232,486	2031/8/15
		1.375	28,900	24,867	3,233,526	2031/11/15
		1.875	1,000	898	116,894	2032/2/15
		4.5	21,100	24,629	3,202,548	2036/2/15
		5.0	8,200	10,032	1,304,568	2037/5/15
		4.5	100	116	15,164	2038/5/15
		3.5	100	103	13,445	2039/2/15
		4.25	100	113	14,717	2039/5/15
		4.5	100	116	15,156	2039/8/15
		4.375	100	114	14,900	2039/11/15
		4.625	100	118	15,360	2040/2/15
		4.375	100	114	14,895	2040/5/15
		1.125	100	69	9,016	2040/5/15
		3.875	100	107	13,943	2040/8/15
		1.125	100	68	8,954	2040/8/15
		4.25	100	112	14,578	2040/11/15
		1.375	100	71	9,340	2040/11/15
		4.75	300	358	46,618	2041/2/15
		1.875	200	156	20,408	2041/2/15
		4.375	100	113	14,787	2041/5/15
		2.25	200	166	21,678	2041/5/15
		3.75	100	104	13,616	2041/8/15
		1.75	200	152	19,784	2041/8/15
		3.125	100	95	12,441	2041/11/15
		2.0	200	159	20,674	2041/11/15
		3.125	100	95	12,449	2042/2/15
		2.375	200	169	22,086	2042/2/15
		3.0	100	93	12,195	2042/5/15
		2.75	200	179	23,324	2042/8/15
		2.75	100	89	11,643	2042/11/15
		3.125	290	275	35,837	2043/2/15
		3.625	100	102	13,334	2043/8/15
		3.625	100	102	13,321	2044/2/15
		3.375	16,500	16,260	2,114,318	2044/5/15
		3.125	39,950	37,773	4,911,627	2044/8/15
		3.0	36,700	33,923	4,411,024	2044/11/15
		2.5	43,700	36,960	4,805,991	2045/2/15
		3.0	23,400	21,634	2,813,072	2045/5/15
		2.875	17,500	15,862	2,062,549	2045/8/15
		3.0	3,200	2,966	385,766	2045/11/15
		2.5	49,700	42,000	5,461,309	2046/2/15
		2.5	28,200	23,857	3,102,208	2046/5/15
		2.25	34,500	27,767	3,610,557	2046/8/15
		2.875	14,200	12,904	1,677,939	2046/11/15
		3.0	2,000	1,857	241,530	2047/2/15
		3.0	1,700	1,581	205,577	2047/5/15
		2.75	11,400	10,146	1,319,284	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	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2. 75	9, 300	8, 277	1, 076, 258	2047/ 11/ 15
		US TREASURY N/B	3. 0	9, 500	8, 897	1, 156, 921	2048/ 2/ 15
		US TREASURY N/B	3. 125	5, 100	4, 899	637, 041	2048/ 5/ 15
		US TREASURY N/B	3. 0	10, 500	9, 841	1, 279, 662	2048/ 8/ 15
		US TREASURY N/B	3. 375	6, 100	6, 151	799, 937	2048/ 11/ 15
		US TREASURY N/B	3. 0	2, 470	2, 333	303, 409	2049/ 2/ 15
		US TREASURY N/B	2. 875	100	92	11, 999	2049/ 5/ 15
		US TREASURY N/B	2. 25	11, 250	9, 129	1, 187, 069	2049/ 8/ 15
		US TREASURY N/B	2. 375	300	250	32, 624	2049/ 11/ 15
		US TREASURY N/B	2. 0	1, 000	765	99, 554	2050/ 2/ 15
		US TREASURY N/B	1. 25	10, 200	6, 417	834, 432	2050/ 5/ 15
		US TREASURY N/B	1. 375	9, 100	5, 927	770, 698	2050/ 8/ 15
		US TREASURY N/B	1. 625	7, 900	5, 506	716, 016	2050/ 11/ 15
		US TREASURY N/B	1. 875	13, 900	10, 348	1, 345, 678	2051/ 2/ 15
		US TREASURY N/B	2. 375	60, 050	50, 273	6, 537, 012	2051/ 5/ 15
		US TREASURY N/B	2. 0	1, 000	768	99, 864	2051/ 8/ 15
US TREASURY N/B	1. 875	100	74	9, 694	2051/ 11/ 15		
US TREASURY N/B	2. 25	100	81	10, 628	2052/ 2/ 15		
小 計						315, 419, 082	
カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	6, 680	6, 612	660, 417	2023/ 6/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	3, 070	3, 049	304, 590	2023/ 9/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 25	500	496	49, 633	2024/ 3/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 5	8, 200	8, 175	816, 549	2024/ 6/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 25	34, 400	33, 058	3, 301, 869	2025/ 3/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 25	3, 700	3, 650	364, 645	2025/ 6/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 25	350	318	31, 804	2026/ 3/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	300	285	28, 540	2026/ 6/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 0	11, 600	10, 764	1, 075, 178	2026/ 9/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 0	200	183	18, 303	2027/ 6/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	800	762	76, 158	2028/ 6/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 75	14, 730	17, 367	1, 734, 638	2029/ 6/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 25	1, 000	957	95, 641	2029/ 6/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	1, 300	1, 142	114, 155	2031/ 6/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 75	13, 800	17, 217	1, 719, 688	2033/ 6/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 0	1, 900	2, 325	232, 254	2037/ 6/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	4. 0	1, 100	1, 242	124, 122	2041/ 6/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 5	9, 950	10, 699	1, 068, 679	2045/ 12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	1, 300	1, 236	123, 505	2048/ 12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	10, 600	8, 542	853, 220	2051/ 12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	900	837	83, 685	2064/ 12/ 1
		小 計					
イギリス	国債証券	UK TREASURY	0. 75	1, 350	1, 341	215, 093	2023/ 7/ 22
		UK TREASURY	2. 25	2, 800	2, 832	454, 216	2023/ 9/ 7
		UK TREASURY	0. 125	300	293	47, 054	2024/ 1/ 31
		UK TREASURY	1. 0	2, 000	1, 985	318, 340	2024/ 4/ 22
		UK TREASURY	2. 75	4, 550	4, 686	751, 499	2024/ 9/ 7

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			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	UK TREASURY	5. 0	15, 070	16, 514	2, 648, 422	2025/ 3 / 7
		UK TREASURY	0. 625	200	195	31, 303	2025/ 6 / 7
		UK TREASURY	2. 0	200	203	32, 634	2025/ 9 / 7
		UK TREASURY	1. 5	4, 310	4, 309	691, 055	2026/ 7 / 22
		UK TREASURY	0. 375	500	473	75, 991	2026/10/22
		UK TREASURY	1. 25	400	393	63, 132	2027/ 7 / 22
		UK TREASURY	4. 25	13, 700	15, 605	2, 502, 636	2027/12/ 7
		UK TREASURY	1. 625	200	199	32, 025	2028/10/22
		UK TREASURY	6. 0	6, 650	8, 430	1, 352, 005	2028/12/ 7
		UK TREASURY	4. 75	6, 650	8, 200	1, 315, 168	2030/12/ 7
		UK TREASURY	4. 25	9, 610	11, 627	1, 864, 628	2032/ 6 / 7
		UK TREASURY	4. 5	17, 150	21, 655	3, 472, 877	2034/ 9 / 7
		UK TREASURY	0. 625	750	619	99, 272	2035/ 7 / 31
		UK TREASURY	4. 25	4, 330	5, 415	868, 515	2036/ 3 / 7
		UK TREASURY	4. 75	100	135	21, 800	2038/12/ 7
		UK TREASURY	4. 25	350	454	72, 809	2039/ 9 / 7
		UK TREASURY	4. 25	500	655	105, 173	2040/12/ 7
		UK TREASURY	4. 5	320	441	70, 773	2042/12/ 7
		UK TREASURY	3. 5	18, 440	22, 663	3, 634, 545	2045/ 1 / 22
		UK TREASURY	4. 25	5, 900	8, 182	1, 312, 223	2046/12/ 7
		UK TREASURY	1. 5	8, 200	7, 111	1, 140, 528	2047/ 7 / 22
		UK TREASURY	1. 75	16, 100	14, 750	2, 365, 485	2049/ 1 / 22
		UK TREASURY	4. 25	5, 350	7, 642	1, 225, 672	2049/12/ 7
		UK TREASURY	1. 25	1, 100	886	142, 138	2051/ 7 / 31
		UK TREASURY	3. 75	6, 750	9, 163	1, 469, 598	2052/ 7 / 22
		UK TREASURY	1. 625	1, 300	1, 155	185, 345	2054/10/22
		UK TREASURY	1. 75	700	646	103, 610	2057/ 7 / 22
		UK TREASURY	4. 0	8, 950	13, 574	2, 176, 936	2060/ 1 / 22
		UK TREASURY	2. 5	100	115	18, 453	2065/ 7 / 22
		UK TREASURY	3. 5	200	291	46, 802	2068/ 7 / 22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3. 25	5, 950	7, 014	1, 124, 898	2044/ 1 / 22
		UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4. 25	6, 400	9, 727	1, 560, 058	2055/12/ 7
小計						33, 612, 730	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	1. 5	7, 900	7, 919	101, 926	2023/11/13
		SWEDISH GOVERNMENT	2. 5	36, 350	37, 175	478, 444	2025/ 5 / 12
		SWEDISH GOVERNMENT	1. 0	16, 000	15, 445	198, 783	2026/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 75	17, 300	16, 197	208, 461	2028/ 5 / 12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 75	18, 900	17, 356	223, 383	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0. 125	13, 100	11, 142	143, 397	2031/ 5 / 12
		SWEDISH GOVERNMENT	3. 5	21, 300	25, 647	330, 081	2039/ 3 / 30
小計						1, 684, 479	
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	NORWEGIAN GOVERNMENT	2. 0	5, 300	5, 309	71, 144	2023/ 5 / 24
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3. 0	37, 800	38, 220	512, 152	2024/ 3 / 14
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 75	12, 500	12, 188	163, 328	2025/ 3 / 13
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 5	7, 100	6, 783	90, 903	2026/ 2 / 19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1. 75	10, 200	9, 695	129, 914	2027/ 2 / 17

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	
ノルウェー			%	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	千円	
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	9,400	8,938	119,781	2028/4/26
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	28,000	25,873	346,710	2029/9/6
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	7,400	6,561	87,918	2030/8/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	7,000	6,486	86,924	2032/5/18
小 計						1,608,778	
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	KINGDOM OF DENMARK	1.5	870	887	16,372	2023/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	1.75	24,800	25,551	471,424	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	18,400	17,814	328,673	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	37,250	35,149	648,500	2029/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	40,200	58,439	1,078,203	2039/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.25	3,500	2,436	44,950	2052/11/15
小 計						2,588,124	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES OBLIGATION	—	2,000	1,981	271,981	2024/10/18
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	1,500	1,652	226,845	2024/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.75	1,700	1,747	239,816	2024/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	10,100	10,347	1,420,408	2024/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	7,700	7,814	1,072,685	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	2,700	2,704	371,292	2025/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	8,200	8,324	1,142,644	2025/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	20,400	20,318	2,789,078	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	972	133,438	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	700	684	93,996	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	20,200	26,015	3,571,158	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	200	197	27,055	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	19,300	24,438	3,354,637	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	600	589	80,858	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	10,700	13,204	1,812,529	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	18,600	25,873	3,551,659	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	21,950	30,128	4,135,718	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	17,800	25,158	3,453,524	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	12,250	16,893	2,319,003	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	3,700	5,446	747,655	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	2,800	4,416	606,200	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	1,130	1,548	212,524	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	5,200	6,556	900,029	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	11,700	15,032	2,063,464	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	22,700	23,025	3,160,681	2048/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,500	1,562	214,486	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	500	526	72,209	2023/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,000	1,022	140,386	2023/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	9.0	19,700	22,069	3,029,455	2023/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	23,500	24,938	3,423,298	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	300	303	41,683	2024/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.75	2,200	2,216	304,258	2024/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	6,600	6,957	954,995	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	4,700	4,682	642,717	2024/11/15

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	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,000	1,024	140,605	2024/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	31,600	34,560	4,744,177	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	800	790	108,465	2025/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	5,500	5,465	750,267	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	400	400	54,973	2025/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	15,750	16,069	2,205,891	2025/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	3,000	3,010	413,251	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	17,500	19,183	2,633,319	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1	2,000	2,003	275,061	2026/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	24,500	29,992	4,117,125	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	200	199	27,404	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	200	197	27,108	2027/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	32,800	39,966	5,486,242	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	200	196	26,904	2028/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	14,300	16,166	2,219,127	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	35,000	41,244	5,661,563	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	1,000	902	123,947	2030/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	19,600	24,421	3,352,353	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	900	795	109,261	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	11,400	14,161	1,943,891	2033/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,400	1,313	180,262	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	22,300	26,565	3,646,713	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	14,000	14,201	1,949,453	2035/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	2,700	2,944	404,207	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	500	478	65,615	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	4,500	5,507	755,959	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	200	194	26,726	2040/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	11,400	14,043	1,927,773	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	8,800	10,763	1,477,475	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	5,500	5,443	747,208	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	2,800	2,840	389,967	2048/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	7,800	8,412	1,154,756	2049/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	7,900	6,564	901,163	2050/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	4,100	3,519	483,063	2067/3/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.75	970	988	135,749	2023/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	2,000	1,991	273,380	2024/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	100	99	13,643	2024/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	15,200	15,779	2,166,072	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,800	1,767	242,660	2025/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	13,000	12,938	1,776,076	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,800	1,773	243,508	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	13,300	12,888	1,769,242	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	8,000	7,996	1,097,720	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	6,900	6,748	926,300	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	15,100	14,690	2,016,625	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	3,300	3,133	430,144	2029/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	9,400	10,230	1,404,367	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	10,100	9,540	1,309,657	2034/5/25

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	FRANCE (GOVT OF)	1.25	100	92	12,670	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	100	98	13,569	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	10,600	10,645	1,461,253	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	2,000	1,787	245,389	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	500	356	48,983	2052/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.25	6,400	6,789	931,942	2023/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.75	5,700	5,873	806,224	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6.0	9,500	11,210	1,538,876	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.0	6,000	6,048	830,208	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	—	300	290	39,921	2026/2/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.5	33,100	36,461	5,005,043	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.75	5,700	6,207	852,154	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	29,700	38,201	5,243,889	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.5	14,600	14,639	2,009,517	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.75	24,650	34,480	4,733,073	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.75	30,100	40,553	5,566,736	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	300	391	53,751	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	8,150	11,437	1,570,014	2041/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	24,450	30,263	4,154,267	2045/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	6,850	10,073	1,382,815	2055/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	14,040	21,246	2,916,538	2060/4/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	1.75	400	408	56,094	2023/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	100	99	13,694	2024/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	3,300	3,418	469,204	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	1,500	1,481	203,372	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	1,900	1,875	257,448	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	2,500	2,473	339,537	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	12,300	15,325	2,103,772	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	1,000	983	134,998	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	800	748	102,732	2029/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	11,750	12,972	1,780,666	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	4,700	6,244	857,231	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	500	424	58,230	2040/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	3,600	4,987	684,690	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	9,600	12,386	1,700,349	2047/1/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.35	5,000	5,015	688,490	2023/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	7,300	7,747	1,063,463	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.8	20,700	22,258	3,055,387	2024/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	13,600	14,421	1,979,668	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	5,700	5,976	820,417	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	2,100	2,137	293,403	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	17,900	19,925	2,735,219	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	6,600	6,835	938,266	2025/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	3,000	3,081	423,061	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	34,650	41,277	5,666,215	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	800	800	109,863	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	9,800	9,730	1,335,762	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	2,800	2,771	380,504	2028/4/30

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	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	5,000	4,920	675,402	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	14,500	17,556	2,409,994	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	3,000	3,012	413,492	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	5,400	5,421	744,223	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	1,000	938	128,794	2035/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	1,900	2,581	354,378	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	4,200	5,609	769,983	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	11,000	15,892	2,181,583	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	3,200	3,375	463,314	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	10,500	10,625	1,458,602	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	5,200	5,784	793,979	2066/7/30
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	25,200	32,208	4,421,194	2029/1/31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	27,900	37,213	5,108,231	2032/7/30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	6,300	7,719	1,059,628	2037/1/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	2.25	1,800	1,848	253,717	2023/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.2	1,900	1,904	261,491	2023/10/22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	4,000	4,188	574,996	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.5	1,000	1,000	137,363	2024/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	1,700	1,708	234,550	2025/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.5	6,700	7,671	1,053,120	2026/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.0	3,300	3,324	456,373	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	2,000	1,979	271,671	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	1,000	980	134,655	2028/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.9	6,500	6,337	869,993	2029/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	11,400	10,907	1,497,265	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	2,700	3,291	451,858	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.25	100	96	13,217	2033/4/22
		BELGIUM KINGDOM	1.45	500	467	64,213	2037/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	100	99	13,640	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	3,500	4,693	644,323	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	4,000	5,227	717,544	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	5,200	4,710	646,625	2047/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	2,700	2,472	339,341	2050/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.25	3,100	3,204	439,850	2057/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	2,200	2,206	302,827	2066/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	11,500	14,440	1,982,208	2028/3/28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	10,500	14,281	1,960,397	2035/3/28
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	—	900	900	123,661	2023/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	150	153	21,117	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	1,300	1,290	177,103	2024/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	700	721	98,996	2024/10/21
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	1,300	1,318	181,017	2025/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.85	5,400	6,237	856,227	2026/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	2,000	1,980	271,873	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	7,600	9,627	1,321,555	2027/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	11,600	11,007	1,510,963	2029/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	8,600	9,354	1,284,138	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	400	532	73,083	2037/3/15

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	
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 15	4, 400	5, 625	772, 163	2044/ 6 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1. 5	7, 000	6, 710	921, 109	2047/ 2 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0. 75	2, 000	1, 553	213, 223	2051/ 3 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 8	950	1, 477	202, 866	2062/ 1 /26
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2. 1	800	801	109, 956	2117/ 9 /20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	—	400	400	54, 909	2023/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2. 0	700	723	99, 246	2024/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	4. 0	3, 600	3, 976	545, 911	2025/ 7 / 4
		FINNISH GOVERNMENT	0. 875	100	100	13, 801	2025/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 5	2, 000	1, 973	270, 959	2026/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2. 75	3, 300	3, 627	497, 897	2028/ 7 / 4
		FINNISH GOVERNMENT	0. 5	2, 400	2, 270	311, 702	2029/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 75	1, 300	1, 226	168, 342	2031/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	1. 125	200	189	25, 957	2034/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 125	4, 000	3, 231	443, 593	2036/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2. 625	400	462	63, 551	2042/ 7 / 4
		FINNISH GOVERNMENT	1. 375	500	477	65, 496	2047/ 4 /15
		アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5. 4	6, 130	6, 948
IRISH GOVERNMENT	0. 9			6, 900	6, 765	928, 644	2028/ 5 /15
IRISH TSY 1% 2026	1. 0			7, 100	7, 146	980, 998	2026/ 5 /15
IRISH TSY 1. 10% 2029	1. 1			600	590	81, 032	2029/ 5 /15
IRISH TSY 1. 3% 2033	1. 3			5, 100	4, 829	663, 004	2033/ 5 /15
IRISH TSY 1. 35% 2031	1. 35			3, 300	3, 253	446, 630	2031/ 3 /18
IRISH TSY 1. 5% 2050	1. 5			2, 600	2, 273	312, 015	2050/ 5 /15
IRISH TSY 1. 7% 2037	1. 7			3, 100	3, 012	413, 553	2037/ 5 /15
IRISH TSY 2% 2045	2. 0			1, 600	1, 594	218, 828	2045/ 2 /18
IRISH TSY 2. 4% 2030	2. 4			7, 500	8, 049	1, 105, 021	2030/ 5 /15
IRISH TSY 3. 4% 2024	3. 4			11, 200	11, 837	1, 624, 955	2024/ 3 /18
小 計						229, 320, 446	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2. 25	38, 800	34, 766	1, 016, 082	2024/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND		3. 25	3, 000	2, 700	78, 909	2025/ 7 /25	
POLAND GOVERNMENT BOND		2. 5	59, 100	48, 160	1, 407, 526	2027/ 7 /25	
POLAND GOVERNMENT BOND		2. 75	2, 600	2, 033	59, 421	2029/10/25	
POLAND GOVERNMENT BOND		1. 25	3, 100	2, 030	59, 333	2030/10/25	
小 計						2, 621, 274	
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	SINGAPORE GOVERNMENT	2. 75	2, 300	2, 318	216, 585	2023/ 7 / 1
SINGAPORE GOVERNMENT		2. 0	1, 450	1, 444	135, 003	2024/ 2 / 1	
SINGAPORE GOVERNMENT		3. 0	2, 300	2, 335	218, 189	2024/ 9 / 1	
SINGAPORE GOVERNMENT		2. 375	1, 100	1, 099	102, 759	2025/ 6 / 1	
SINGAPORE GOVERNMENT		2. 125	1, 400	1, 378	128, 829	2026/ 6 / 1	
SINGAPORE GOVERNMENT		3. 5	5, 350	5, 539	517, 530	2027/ 3 / 1	
SINGAPORE GOVERNMENT		2. 625	500	499	46, 638	2028/ 5 / 1	
SINGAPORE GOVERNMENT		2. 875	300	303	28, 322	2029/ 7 / 1	
SINGAPORE GOVERNMENT		2. 875	3, 850	3, 879	362, 479	2030/ 9 / 1	
SINGAPORE GOVERNMENT		3. 375	2, 080	2, 189	204, 539	2033/ 9 / 1	
SINGAPORE GOVERNMENT		2. 25	1, 920	1, 753	163, 844	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	SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	2,750	2,636	246,334	2042/4/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	1,900	1,854	173,236	2046/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	2,100	1,728	161,518	2050/3/1
小 計						2,705,811	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4.059	400	402	11,939	2024/9/30
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	2,600	2,576	76,416	2033/11/7
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	2,700	2,441	72,431	2034/7/5
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	400	396	11,748	2037/4/7
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.8	2,200	2,225	66,009	2023/8/17
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.181	5,800	5,848	173,486	2024/7/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.955	1,700	1,700	50,455	2025/9/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.392	16,600	16,783	497,865	2026/4/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.892	4,600	4,518	134,018	2027/3/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.502	7,000	6,732	199,711	2027/5/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	2,200	2,119	62,882	2028/6/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.885	280	267	7,941	2029/8/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.498	15,400	15,235	451,941	2030/4/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.232	5,400	5,217	154,772	2031/6/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.844	9,800	8,986	266,573	2033/4/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.254	11,100	10,431	309,431	2035/5/31
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.935	9,700	9,523	282,496	2043/9/30
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.736	10,500	9,905	293,815	2046/3/15		
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.921	300	287	8,519	2048/7/6		
小 計						3,132,456	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	141,900	142,237	2,747,528	2024/9/2
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.26	62,100	61,852	1,194,774	2025/2/24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	89,500	89,904	1,736,641	2026/8/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	33,000	32,691	631,484	2027/1/20
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	20,000	19,892	384,245	2027/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	70,000	70,384	1,359,582	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	30,000	29,950	578,541	2029/3/24
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	33,000	33,387	644,921	2031/5/27
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	20,000	20,078	387,855	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	20,000	19,892	384,257	2032/2/17
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	15,000	15,975	308,582	2051/4/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	36,000	37,300	720,522	2051/10/18
小 計						11,078,938	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,500	2,500	225,258	2024/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	7,700	7,746	697,760	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	17,080	17,761	1,599,765	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	5,300	5,660	509,836	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,200	1,166	105,025	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	300	288	26,001	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,800	2,770	249,522	2029/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	10,100	9,649	869,134	2029/11/21

銘柄			当 期 末			
			利 率	額面金額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
						償還年月日
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	22,200	20,678	1,862,521	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	5,700	4,638	417,807	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	3,300	2,778	250,301	2031/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,900	1,596	143,817	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	9,800	10,610	955,657	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,450	2,214	199,494	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	8,250	8,257	743,732	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	700	651	58,717	2039/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,500	1,273	114,697	2041/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	4,900	4,200	378,319	2047/3/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	3,000	1,888	170,124	2051/6/21
小 計					9,577,495	
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル	
国債証券	ISRAEL FIXED BOND	1.5	5,000	5,016	189,791	2023/11/30
	ISRAEL FIXED BOND	3.75	6,200	6,452	244,115	2024/3/31
	ISRAEL FIXED BOND	1.75	11,900	11,822	447,262	2025/8/31
	ISRAEL FIXED BOND	6.25	6,500	7,647	289,296	2026/10/30
	ISRAEL FIXED BOND	2.0	5,000	4,964	187,791	2027/3/31
	ISRAEL FIXED BOND	2.25	5,000	4,978	188,322	2028/9/28
	ISRAEL FIXED BOND	1.0	8,500	7,611	287,956	2030/3/31
	ISRAEL FIXED BOND	1.5	5,900	4,842	183,193	2037/5/31
	ISRAEL FIXED BOND	5.5	6,000	8,107	306,693	2042/1/31
	ISRAEL FIXED BOND	3.75	5,700	6,163	233,161	2047/3/31
小 計					2,557,583	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ	
国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	114,500	112,172	713,863	2024/9/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	65,000	66,482	423,092	2024/12/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	110,000	98,612	627,572	2026/3/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	80,300	75,496	480,458	2027/6/3
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	77,300	75,067	477,728	2029/5/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	76,600	70,031	445,683	2031/5/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	400	356	2,265	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	53,300	56,479	359,432	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	25,800	24,122	153,514	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	68,200	58,111	369,823	2042/11/13
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	43,000	37,269	237,181	2047/11/7
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	64,800	63,947	406,964	2023/12/7
小 計					4,697,582	
合 計					633,482,065	

* 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。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2022年 5 月10日現在)

区 分	当 期 末
	数 量
貸付有価証券＜債券＞券面総額	米ドル 1, 506, 879, 000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	ユーロ 237, 942, 000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	豪ドル 26, 000, 000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	新シェケル 9, 300, 000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	メキシコペソ 6, 564, 000

○投資信託財産の構成

(2022年 5 月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 633, 482, 065	% 70. 2
コール・ローン等、その他	268, 671, 041	29. 8
投資信託財産総額	902, 153, 106	100. 0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（641,874,305千円）の投資信託財産総額（902,153,106千円）に対する比率は71.1%です。

*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。1米ドル＝130.03円、1カナダドル＝99.88円、1英ポンド＝160.37円、1スウェーデンクローナ＝12.87円、1ノルウェークローネ＝13.40円、1デンマーククローネ＝18.45円、1ユーロ＝137.27円、1ズロチ＝29.2257円、1シンガポールドル＝93.43円、1リンギ＝29.6633円、1人民元＝19.3165円、1豪ドル＝90.07円、1新シェケル＝37.8303円、1メキシコペソ＝6.364円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	903,512,746,683
コール・ローン等	3,392,278,116
公社債(評価額)	633,482,065,266
未収入金	2,442,178,497
未収利息	6,384,022,110
前払費用	464,377,973
その他未収収益	31,497,859
受入担保代用有価証券	257,316,326,862
(B) 負債	262,947,306,556
未払金	3,722,762,093
未払解約金	1,895,799,065
未払利息	225
受入担保金	257,316,326,862
その他未払費用	12,418,311
(C) 純資産総額(A－B)	640,565,440,127
元本	251,351,016,828
次期繰越損益金	389,214,423,299
(D) 受益権総口数	251,351,016,828口
1万口当たり基準価額(C／D)	25,485円

(注) 期首元本額は229,270,699,136円、期中追加設定元本額は45,249,115,005円、期中一部解約元本額は23,168,797,313円、1口当たり純資産額は2.5485円です。

(注) 2022年5月10日現在、有価証券の貸付などに係る受入担保代用有価証券として担保に受け入れている資産は以下の通りです。
・有価証券 257,316,326,862円

○損益の状況 (2021年5月11日～2022年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	18,908,605,352
受取利息	18,640,733,757
その他収益金	270,081,710
支払利息	△ 2,210,115
(B) 有価証券売買損益	△ 11,982,153,029
売買益	72,489,163,355
売買損	△ 84,471,316,384
(C) 保管費用等	△ 106,183,344
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	6,820,268,979
(E) 前期繰越損益金	348,072,525,004
(F) 追加信託差損益金	70,345,026,831
(G) 解約差損益金	△ 36,023,397,515
(H) 計(D＋E＋F＋G)	389,214,423,299
次期繰越損益金(H)	389,214,423,299

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村外国債券インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	73,257,696,615
野村世界6資産分散投信(分配コース)	23,188,750,740
のむらっ・ファンド(普通型)	21,235,457,674
野村外国債券インデックスファンド(確定拠出年金向け)	20,730,136,901
NEXT FUND 外国債券・FIS世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信	9,661,709,782
マイ・ロード	8,756,944,831
野村外国債券インデックス Bコース(野村SMA・EW向け)	8,661,587,773
野村DC外国債券インデックスファンド	8,363,907,663
マイバランス50(確定拠出年金向け)	6,736,883,818
野村外国債券(含む新興国)インデックス Bコース(野村投資一任口座向け)	6,628,014,121
ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券	6,614,449,673
のむらっ・ファンド(保守型)	6,443,747,171
のむらっ・ファンド(積極型)	5,675,664,129
マイバランス30(確定拠出年金向け)	5,340,957,191
マイバランス70(確定拠出年金向け)	5,124,408,264
野村DC運用戦略ファンド	3,811,926,740
野村世界6資産分散投信(安定コース)	3,569,553,345

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	2,876,148,066
野村6資産均等バランス	2,355,899,222
マイバランスDC30	2,028,527,683
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	1,901,593,567
野村世界6資産分散投信(成長コース)	1,887,417,781
マイバランスDC50	1,538,399,924
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	1,180,177,357
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国債券(適格機関投資家専用)	1,147,385,291
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	1,138,845,144
マイバランスDC70	1,107,641,509
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	1,080,898,866
ノムラ外国債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	967,461,300
野村インデックスファンド・外国債券	913,252,382
のむらっ・ファンド(やや積極型)	901,778,414
のむらっ・ファンド(やや保守型)	827,410,083
野村外国債券バッシブファンド(確定拠出年金向け)	591,185,049
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	590,181,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村外国債券インデックス（野村SMA向け）	517,411,404
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	516,164,387
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	453,289,889
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	283,375,933
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	280,375,646
野村外国債券インデックスファンド	267,862,695
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	252,575,189
グローバル・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	177,073,767
野村グローバル・インデックス・バランス25VA（適格機関投資家専用）	167,487,665
マイターゲット2035（確定拠出年金向け）	158,040,030
野村グローバル・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	151,098,257
ネクストコア	122,618,726
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	103,546,969
バランスセレクト50	81,588,482
バランスセレクト30	80,479,591
バランスセレクト70	79,848,643
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	78,526,376
野村世界バランス25VA（適格機関投資家専用）	71,250,985
世界6資産分散ファンド	65,647,992
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	56,992,507
多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）	53,779,195
野村資産設計ファンド2040	50,985,722
野村世界6資産分散投信（DC）インカムコース	45,832,317
野村資産設計ファンド2030	40,845,984
野村ワールド・インデックス・バランス50VA（適格機関投資家専用）	37,998,069
野村資産設計ファンド2025	34,361,697
野村資産設計ファンド2035	30,016,151
野村世界6資産分散投信（DC）成長コース	21,303,043
みらいバランス・株式10（富士通企業年金基金DC向け）	20,764,315
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	20,043,176

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マイターゲット2065（確定拠出年金向け）	19,688,153
野村資産設計ファンド2020	19,271,101
野村資産設計ファンド2015	18,725,131
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	12,120,415
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	8,698,234
野村資産設計ファンド2045	8,563,864
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	8,490,413
野村資産設計ファンド2050	8,418,371
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型（適格機関投資家専用）	8,354,055
野村世界インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	7,817,581
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	7,574,560
野村ワールド・インデックス・バランス35VA（適格機関投資家専用）	7,448,079
バランスセレクト50（確定拠出年金向け）	7,300,257
野村外国債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	6,255,673
野村POF系・ターゲット・リターン・資産バランス（2コース向け）（適格機関投資家専用）	6,032,213
バランスセレクト70（確定拠出年金向け）	6,001,300
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	4,426,481
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	4,208,610
野村資産設計ファンド2060	4,165,653
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	3,611,059
バランスセレクト30（確定拠出年金向け）	3,523,699
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型（適格機関投資家専用）	2,409,833
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	2,239,053
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	2,016,841
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	1,949,204
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	1,493,195
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	1,483,901
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	1,173,121
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型（適格機関投資家専用）	372,299

〇お知らせ

該当事項はございません。

外国債券コア・ファンド (少数私募)

第17期末(2022年8月12日)		第17期	
基準価額	14,735円	騰落率	-10.76%
純資産総額	29,104百万円	分配金合計	0円

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

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	原則として無期限
運用方針	日本を除く世界各国の債券に幅広く分散投資を行うことにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、これとは別に通貨アクティブ・ポジションを構築し、通貨運用からの収益の確保もめざします。
主要投資対象	本ファンド 外国債券コア・マザーファンドの受益証券
	外国債券コア・マザーファンド 日本を除く世界各国の国債、国際機関債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券およびアセットバック証券
運用方法・組入制限	①主としてマザーファンドの受益証券に投資し、原則として、その組入比率は高位に保ちます。 ②本ファンド及びマザーファンドにおける組入制限は下記のとおりです。 ・外貨建資産への組入れについては制限を設けません。 ・デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
分配方針	原則として毎計算期末(毎年8月12日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定しますが、長期的な信託財産の成長に資するため、収益分配金は少額に抑えることを基本方針とします。

追加型投信／海外／債券

第17期(決算日2022年8月12日)

作成対象期間:2021年8月13日～2022年8月12日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「外国債券コア・ファンド(少数私募)」は、このたび、第17期の決算を行いました。本ファンドは、日本を除く世界各国の債券に幅広く分散投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行っております。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー
 お問い合わせ先: 03-6437-6000(代表)
 受付時間: 営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	税 引 前 分 配 金	期 中 率 騰 落 率	ベンチマーク	期 中 率 騰 落 率	債券組入 比 率	債券先物 比 率	純 資 産 総 額
	円	円	%		%	%	%	百万円
13期（2018年8月13日）	14,348	0	△ 1.7	13,773	△ 1.4	82.5	23.4	27,483
14期（2019年8月13日）	15,408	0	7.4	14,730	6.9	97.3	27.7	26,881
15期（2020年8月12日）	16,455	0	6.8	15,267	3.6	130.1	11.3	29,212
16期（2021年8月12日）	16,511	0	0.3	15,227	△ 0.3	91.4	15.6	32,854
17期（2022年8月12日）	14,735	0	△10.8	13,665	△10.3	110.7	7.9	29,104

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

（注2）ベンチマーク（ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース、ヘッジ付き））は、2005年11月15日を10,000として指数化しております。

（注3）債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

（注4）債券先物比率は買建比率－売建比率。

（注5）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、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。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	ベンチマーク	騰 落 率	債券組入 比 率	債券先物 比 率
	円	%		%	%	%
（期 首） 2021年8月12日	16,511	—	15,227	—	91.4	15.6
8月末	16,555	0.3	15,235	0.1	98.2	19.1
9月末	16,361	△ 0.9	15,070	△ 1.0	102.2	32.8
10月末	16,257	△ 1.5	15,023	△ 1.3	106.7	28.4
11月末	16,308	△ 1.2	15,137	△ 0.6	100.1	23.2
12月末	16,279	△ 1.4	15,056	△ 1.1	97.6	31.8
2022年1月末	16,067	△ 2.7	14,796	△ 2.8	98.9	14.9
2月末	15,679	△ 5.0	14,579	△ 4.3	99.8	14.9
3月末	15,320	△ 7.2	14,192	△ 6.8	103.0	16.7
4月末	14,981	△ 9.3	13,771	△ 9.6	103.8	20.1
5月末	14,867	△10.0	13,687	△10.1	100.0	21.7
6月末	14,359	△13.0	13,433	△11.8	111.7	17.6
7月末	14,806	△10.3	13,775	△ 9.5	111.0	11.9
（期 末） 2022年8月12日	14,735	△10.8	13,665	△10.3	110.7	7.9

（注1）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

（注2）ベンチマーク（ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース、ヘッジ付き））は、2005年11月15日を10,000として指数化しております。

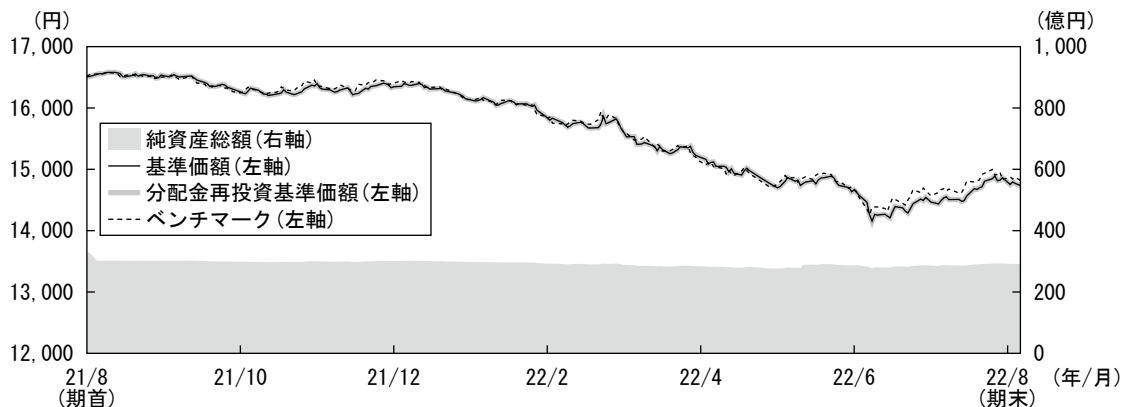
（注3）債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

（注4）債券先物比率は買建比率－売建比率。

（注5）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、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。

■運用経過

◆基準価額等の推移について（2021年8月13日～2022年8月12日）



第17期首：16,511円

第17期末：14,735円

（当期中にお支払した分配金：0円）

騰落率：－10.76%（分配金再投資ベース）

- （注1）ベンチマークはブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース、ヘッジ付き）です。
- （注2）分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注3）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、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客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。
- （注4）分配金再投資基準価額、ベンチマークは、期首の基準価額を起点として指数化しています。

◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の16,511円から1,776円下落し、期末には14,735円となりました。

上昇要因

保有する債券などからの利息収入が、基準価額の主な上昇要因となりました。

下落要因

主要投資対象である米国や欧州（ドイツ）などの国債利回りが上昇（価格は下落）したことや、為替ヘッジに伴うヘッジ・コストなどが、基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

＜外国債券市場＞

当期は、米国10年国債利回り、ドイツ10年国債利回りはともに上昇しました。

米国では、期の前半は、景気の回復期待が高まったことやF R B（米連邦準備制度理事会）によるテーバリング（量的緩和の縮小）が意識されたことなどを背景に米国10年国債利回りが上昇しましたが、新型コロナウイルスの新たな変異株の感染拡大などを背景に投資家のリスク回避傾向が高まり、利回りが低下する局面がありました。2022年に入ると、賃金・物価の上昇圧力が強まりF R Bによる金融引き締めを早期化観測が高まったことなどを背景に、利回りは上昇基調で推移しました。F R Bは3月にゼロ金利政策を解除し、0.25%の政策金利の引き上げを決定しました。7月にはF F（フェデラルファンド）金利の誘導目標を引き上げ、2.25－2.50%としました。

ユーロ圏では、期の前半は、域内で発表された一部の経済指標が市場予想を下回った局面や、E C B（欧州中央銀行）がより長く現在の低金利政策を継続する方針を示した局面などでドイツ10年国債利回りが低下しましたが、期の後半は、ウクライナ情勢の先行き不透明感の高まりから原油や天然ガス価格が急騰するなど、エネルギー資源の供給不安などを背景にインフレ率が上振れするなかで、利回りは上昇基調で推移しました。E C Bは2022年7月の理事会で主要政策金利を0%から0.50%に引き上げることを決定しました。

＜外国為替市場＞

当期は、米ドル、ユーロなどに対して円安が進みました。

米ドルは、米国内におけるインフレ圧力の高まりを受けて、F R Bが政策金利の引き上げペースを加速するとの見方などを背景に対円での上昇基調が強まり、日銀の金融緩和継続との政策の違いも相まって円安米ドル高が進行しました。

ユーロは、期の前半は新型コロナウイルスの感染再拡大などを背景に景気の先行き懸念が強まり、対円で下落する局面もありましたが、期の後半はユーロ圏の金融政策正常化の前倒し観測やウクライナ侵攻に伴う資源価格上昇を受けた金利上昇などを背景に対円で上昇基調で推移し、円安ユーロ高が進行しました。

◆ポートフォリオについて

＜本ファンド＞

外国債券コア・マザーファンドの組入れを高位に維持することにより、日本を除く世界各国の国債、国際機関債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券等に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

＜本マザーファンド＞

債券

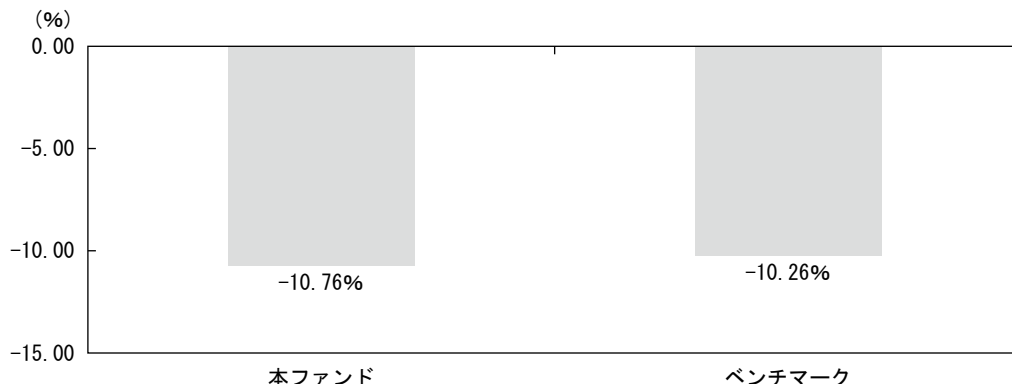
期首における主要なポジションは、デュレーション戦略におけるオーストラリアの長期化ポジション、国別配分戦略におけるカナダのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における投資適格社債のオーバーウェイトなどでした。期末時点では、デュレーション戦略における米国の金利デュレーションの長期化ポジション、国別配分戦略におけるオーストラリアのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における投資適格社債のオーバーウェイトなどが主要なポジションでした。

通貨

期首においては、オーストラリア・ドルやスウェーデン・クローナなどをオーバーウェイトとする一方、ユーロやスイス・フランなどをアンダーウェイトとしました。期末においては、米ドルやノルウェー・クローネなどをオーバーウェイトとする一方、ユーロやニュージーランド・ドルなどをアンダーウェイトとしました。

◆ベンチマークとの差異について

＜当期の基準価額とベンチマークの対比（騰落率）＞



（注）基準価額の騰落率は収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は－10.76％となり、ベンチマーク（－10.26％）を下回りました。

当期においては、デュレーション戦略や通貨配分戦略などがプラス寄与となった一方で、セクター配分戦略やコーポレート・クレジット戦略などのマイナス寄与が相対的に大きくなりました。セクター配分戦略では、投資適格社債をオーバーウェイトとしていたことなどがマイナス寄与となったほか、コーポレート・クレジット戦略では金融セクターの個別銘柄選択などがマイナス寄与となりました。一方で、デュレーション戦略においては、米国の金利デュレーションの短期化ポジションなどがプラス寄与となりました。

◆分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、当期の分配は行わないこととしました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について

＜本ファンド＞

今後も引き続き本マザーファンド受益証券を高位に組入れ、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行います。

＜本マザーファンド＞

足元の世界経済が減速傾向にある一方で、インフレ圧力が継続しており、各国・地域の中央銀行が金融引き締め策を継続する必要に迫られていることから、景気の先行きに対する不透明感が高まっているとみています。米国においては、F R Bが利上げを継続し、2022年末には3.25%の水準まで政策金利が到達している可能性があると考えています。また欧州でも、E C Bが2022年9月の理事会で追加の利上げを決定するとみています。一方で、中国におけるロックダウン（都市封鎖）政策が解除されたことなどを背景に、世界経済の供給制約が一部緩和していること、労働市場が堅調なことなどが景気の下支え要因となると考えています。当面、インフレの動向が金利市場のボラティリティを左右する主な要因になると考えており、状況を注視する方針です。

投資戦略の観点では、金利戦略に関しては景気後退（金利低下要因）とインフレ圧力（金利上昇要因）が交錯するなか、全体的にポジションを削減しています。非国債セクターではコーポレート・クレジットに関して、インフレ率の上昇に伴い消費者心理は悪化しているものの、企業業績が好調であること、スプレッドの拡大により魅力的な利回り水準となっていることなどを背景にオーバーウェイトを継続しています。

上記の見通しおよび運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（上記見通しは2022年8月12日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

■本ファンドのデータ

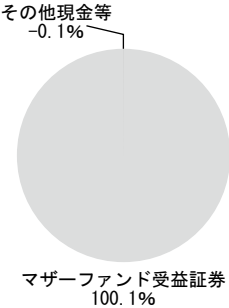
◆本ファンドの組入資産の内容（2022年 8 月12日現在）

○組入れファンド

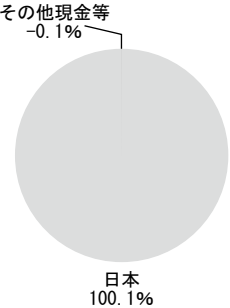
（組入銘柄数：1 銘柄）

ファンド名	比率
外国債券コア・マザーファンド	100.1%

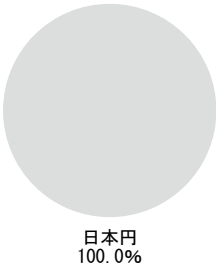
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全て本ファンドの純資産総額に対する割合です。

◆組入上位ファンドの概要

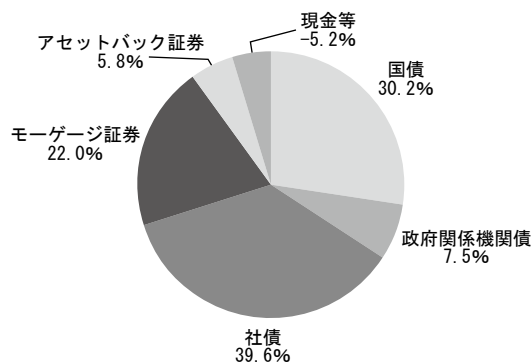
外国債券コア・マザーファンド（2022年8月12日現在）

○債券特性値

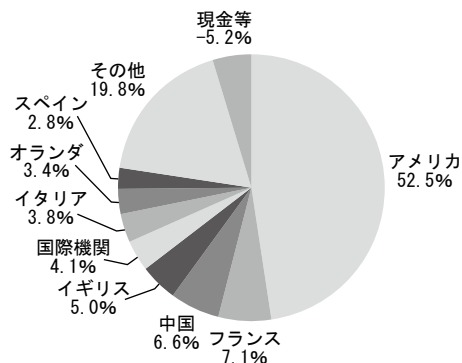
最終利回り : 2.34%

デュレーション : 6.6年

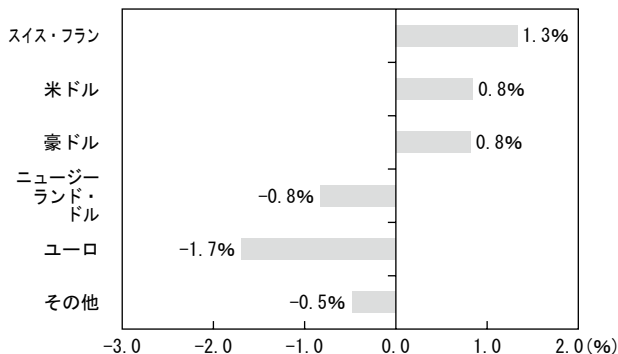
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

（組入銘柄数：543銘柄）

	銘柄	種別	通貨	比率
1	アメリカ国債 0% 2022年9月15日	国債	USD	7.7%
2	欧州連合債 0% 2026年7月6日	政府関係機関債	EUR	2.2%
3	中国国債 3.01% 2028年5月13日	国債	CNH	1.9%
4	ファニーメイ 5% 2052年9月1日	モーゲージ証券	USD	1.9%
5	ジニーメイ 4.5% 2052年9月1日	モーゲージ証券	USD	1.9%
6	ファニーメイ 4.5% 2052年9月1日	モーゲージ証券	USD	1.8%
7	トライセイル 4.02986% 2032年7月20日	アセットバック証券	USD	1.8%
8	シダー・ファンディング 3.84029% 2031年7月17日	アセットバック証券	USD	1.6%
9	中国国債 3.02% 2031年5月27日	国債	CNH	1.3%
10	アメリカ国債 2.25% 2041年5月15日	国債	USD	1.3%

（注1）債券特性値、資産別配分、国別配分、通貨別配分、組入上位10銘柄のデータは組入れファンドの直近の決算日時点のものです。

（注2）上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

（注3）通貨別配分は、基本配分（日本円100%）からの乖離を示しています。したがって、日本円については基本配分との合計が実際のポジションとなります。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2021年8月13日～2022年8月12日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	17円 (9)	0.110% (0.055)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(2)	(0.011)	
(受託会社)	(7)	(0.044)	
売買委託手数料 (先物・オプション) (プライムブローカー)	3 (3) (0)	0.017 (0.016) (0.001)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	3 (1) (0) (1)	0.017 (0.009) (0.003) (0.005)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
合計	23	0.144	
期中の平均基準価額は15,653円です。			

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況（2021年8月13日から2022年8月12日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国債券コア・マザーファンド	千口 1,578,667	千円 2,426,461	千口 1,745,921	千円 2,926,534

■ 利害関係人との取引状況等（2021年8月13日から2022年8月12日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2022年 8 月12日現在）
親投資信託残高

種 類	前 期 末	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価	額
外 国 債 券 コ ア ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 19,560,700	千口 19,393,445	千円 29,121,198	

■投資信託財産の構成 2022年 8 月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外 国 債 券 コ ア ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千円 29,121,198	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	29,121,198	100.0

(注1) 外国債券コア・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（27,604,618千円）の投資信託財産総額（35,814,278千円）に対する比率は77.1%です。

(注2) 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。なお決算日における邦貨換算レートは1 オフショア人民元＝19.768円、1 米ドル＝133.29円、1 カナダドル＝104.41円、1 メキシコペソ＝6.6822円、1 ユーロ＝137.44円、1 英ポンド＝162.44円、1 スイスフラン＝141.51円、1 スウェーデンクローナ＝13.24円、1 ノルウェークローネ＝13.99円、1 デンマーククローネ＝18.48円、1 チェココルナ＝5.6506円、1 ポーランドズロチ＝29.3544円、1 オーストラリアドル＝94.60円、1 ニュージーランドドル＝85.71円、1 インドネシアルピア＝0.0091円、1 南アフリカランド＝8.19円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2022年 8 月12日
(A) 資 産	29,121,198,391円
外 国 債 券 コ ア ・ マザーファンド(評価額)	29,121,198,391
(B) 負 債	16,333,482
未 払 信 託 報 酬	15,417,095
そ の 他 未 払 費 用	916,387
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	29,104,864,909
元 本	19,751,644,460
次 期 繰 越 損 益 金	9,353,220,449
(D) 受 益 権 総 口 数	19,751,644,460口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,735円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2021年 8 月13日 至 2022年 8 月12日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,244,057,667円
売 買 益	6,963,914
売 買 損	△3,251,021,581
(B) 信 託 報 酬 等	△ 34,018,563
(C) 当 期 損 益 金(A＋B)	△3,278,076,230
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	4,284,774,912
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	8,346,521,767
(配 当 等 相 当 額)	(9,716,065,421)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,369,543,654)
(F) 計 (C＋D＋E)	9,353,220,449
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F＋G)	9,353,220,449
追 加 信 託 差 損 益 金	8,346,521,767
(配 当 等 相 当 額)	(9,721,148,735)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,374,626,968)
分 配 準 備 積 立 金	5,455,239,928
繰 越 損 益 金	△4,448,541,246

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(E)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引いた差額分をいいます。

(注4) 収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

(注5) 期首元本額は19,898,831,666円、当作成期間中において、追加設定元本額は1,608,097,055円、同解約元本額は1,755,284,261円です。

■分配原資の内訳

(単位：円・％、1万口当たり・税引前)

項 目	第 17 期
	2021年 8 月13日～2022年 8 月12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	7,683

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

<お知らせ>

約款変更について

・ファンドのベンチマークに使用するインデックスの名称が変更になったため、所要の変更を行いました。

外国債券コア・マザーファンド

親投資信託

第17期（決算日2022年8月12日）

作成対象期間：2021年8月13日～2022年8月12日

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	原則として無期限
運用方針	日本を除く世界各国の債券に幅広く分散投資を行うことにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、これとは別に通貨アクティブ・ポジションを構築し、通貨運用からの収益の確保もめざします。
主要投資対象	日本を除く世界各国の国債、国際機関債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券およびアセットバック証券
組入制限	①外貨建資産への組入れについては制限を設けません。 ②デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
法令・諸規則に基づき、親投資信託（マザーファンド）の期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー
お問合せ先：03-6437-6000（代表）
受付時間：営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	ベンチマーク	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	円	%		%	%	%	百万円
13期(2018年8月13日)	14,554	△ 1.6	13,773	△ 1.4	82.5	23.4	27,494
14期(2019年8月13日)	15,647	7.5	14,730	6.9	97.2	27.7	26,897
15期(2020年8月12日)	16,729	6.9	15,267	3.6	130.0	11.3	29,227
16期(2021年8月12日)	16,805	0.5	15,227	△ 0.3	91.3	15.6	32,872
17期(2022年8月12日)	15,016	△10.6	13,665	△10.3	110.6	7.9	29,120

(注1) ベンチマーク (ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス (除く日本、円ベース、ヘッジ付き)) は、2005年11月15日を10,000として指数化しております。

(注2) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

(注3) 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推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	ベンチマーク	騰 落 率	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比
(期 首) 2021年8月12日	円 16,805	% —	15,227	% —	% 91.3	% 15.6
8月末	16,851	0.3	15,235	0.1	98.2	19.1
9月末	16,655	△ 0.9	15,070	△ 1.0	102.2	32.8
10月末	16,551	△ 1.5	15,023	△ 1.3	106.7	28.4
11月末	16,605	△ 1.2	15,137	△ 0.6	100.1	23.2
12月末	16,577	△ 1.4	15,056	△ 1.1	97.5	31.8
2022年1月末	16,363	△ 2.6	14,796	△ 2.8	98.8	14.9
2月末	15,969	△ 5.0	14,579	△ 4.3	99.8	14.9
3月末	15,605	△ 7.1	14,192	△ 6.8	102.9	16.7
4月末	15,261	△ 9.2	13,771	△ 9.6	103.8	20.1
5月末	15,147	△ 9.9	13,687	△10.1	99.9	21.7
6月末	14,631	△12.9	13,433	△11.8	111.6	17.6
7月末	15,087	△10.2	13,775	△ 9.5	110.9	11.9
(期 末) 2022年8月12日	15,016	△10.6	13,665	△10.3	110.6	7.9

(注1) 騰落率は期首比です。

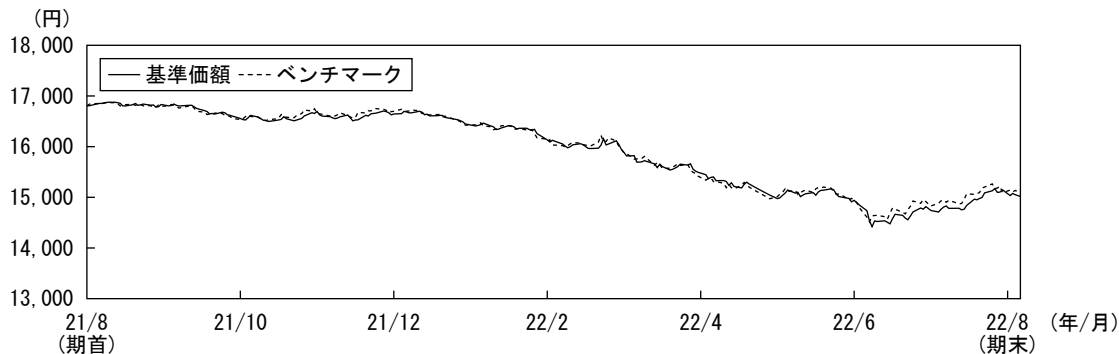
(注2) ベンチマーク (ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス (除く日本、円ベース、ヘッジ付き)) は、2005年11月15日を10,000として指数化しております。

(注3) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

■運用経過

◆基準価額等の推移について（2021年8月13日～2022年8月12日）



（注1）ベンチマークはブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース、ヘッジ付き）です。

（注2）ベンチマークは、期首の基準価額を起点として指数化しています。

◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の16,805円から1,789円下落し、期末には15,016円となりました。

上昇要因

保有する債券などからの利息収入が、基準価額の主な上昇要因となりました。

下落要因

主要投資対象である米国や欧州（ドイツ）などの国債利回りが上昇（価格は下落）したことや、為替ヘッジに伴うヘッジ・コストなどが、基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

<外国債券市場>

当期は、米国10年国債利回り、ドイツ10年国債利回りはともに上昇しました。

米国では、期の前半は、景気の回復期待が高まったことやF R B（米連邦準備制度理事会）によるテーバリング（量的緩和の縮小）が意識されたことなどを背景に米国10年国債利回りが上昇しましたが、新型コロナウイルスの新たな変異株の感染拡大などを背景に投資家のリスク回避傾向が高まり、利回りが低下する局面がありました。2022年に入ると、賃金・物価の上昇圧力が強まりF R Bによる金融引き締めを早期化観測が高まったことなどを背景に、利回りは上昇基調で推移しました。F R Bは3月にゼロ金利政策を解除し、0.25%の政策金利の引き上げを決定しました。7月にはF F（フェデラルファンド）金利の誘導目標を引き上げ、2.25－2.50%としました。

ユーロ圏では、期の前半は、域内で発表された一部の経済指標が市場予想を下回った局面や、ECB（欧州中央銀行）がより長く現在の低金利政策を継続する方針を示した局面などでドイツ10年国債利回りが低下しましたが、期の後半は、ウクライナ情勢の先行き不透明感の高まりから原油や天然ガス価格が急騰するなど、エネルギー資源の供給不安などを背景にインフレ率が上振れするなかで、利回りは上昇基調で推移しました。ECBは2022年7月の理事会で主要政策金利を0%から0.50%に引き上げることを決定しました。

＜外国為替市場＞

当期は、米ドル、ユーロなどに対して円安が進みました。

米ドルは、米国内におけるインフレ圧力の高まりを受けて、FRBが政策金利の引き上げペースを加速するとの見方などを背景に対円での上昇基調が強まり、日銀の金融緩和継続との政策の違いも相まって円安米ドル高が進行しました。

ユーロは、期の前半は新型コロナウイルスの感染再拡大などを背景に景気の先行き懸念が強まり、対円で下落する局面もありましたが、期の後半はユーロ圏の金融政策正常化の前倒し観測やウクライナ侵攻に伴う資源価格上昇を受けた金利上昇などを背景に対円で上昇基調で推移し、円安ユーロ高が進行しました。

◆ポートフォリオについて

債券

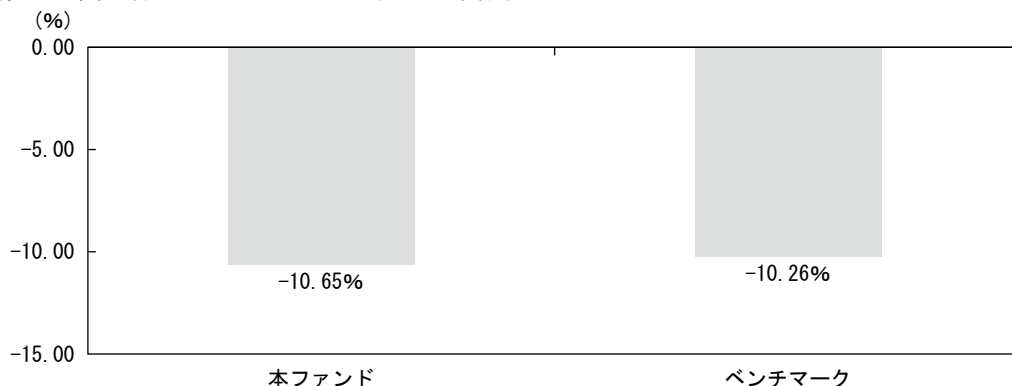
期首における主要なポジションは、デュレーション戦略におけるオーストラリアの長期化ポジション、国別配分戦略におけるカナダのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における投資適格社債のオーバーウェイトなどでした。期末時点では、デュレーション戦略における米国の金利デュレーションの長期化ポジション、国別配分戦略におけるオーストラリアのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における投資適格社債のオーバーウェイトなどが主要なポジションでした。

通貨

期首においては、オーストラリア・ドルやスウェーデン・クローナなどをオーバーウェイトとする一方、ユーロやスイス・フランなどをアンダーウェイトとしました。期末においては、米ドルやノルウェー・クローネなどをオーバーウェイトとする一方、ユーロやニュージーランド・ドルなどをアンダーウェイトとしました。

◆ベンチマークとの差異について

<当期の基準価額とベンチマークの対比（騰落率）>



当期の本ファンドのパフォーマンスは-10.65%となり、ベンチマーク（-10.26%）を下回りました。

当期においては、デュレーション戦略や通貨配分戦略などがプラス寄与となった一方で、セクター配分戦略やコーポレート・クレジット戦略などのマイナス寄与が相対的に大きくなりました。セクター配分戦略では、投資適格社債をオーバーウェイトとしていたことなどがマイナス寄与となったほか、コーポレート・クレジット戦略では金融セクターの個別銘柄選択などがマイナス寄与となりました。一方で、デュレーション戦略においては、米国の金利デュレーションの短期化ポジションなどがプラス寄与となりました。

今後の運用方針について

足元の世界経済が減速傾向にある一方で、インフレ圧力が継続しており、各国・地域の中央銀行が金融引き締め策を継続する必要に迫られていることから、景気の先行きに対する不透明感が高まっているとみています。米国においては、F R Bが利上げを継続し、2022年末には3.25%の水準まで政策金利が到達している可能性があると考えています。また欧州でも、E C Bが2022年9月の理事会で追加の利上げを決定するとみています。一方で、中国におけるロックダウン（都市封鎖）政策が解除されたことなどを背景に、世界経済の供給制約が一部緩和していること、労働市場が堅調なことなどが景気の下支え要因となると考えています。当面、インフレの動向が金利市場のボラティリティを左右する主な要因になると考えており、状況を注視する方針です。

投資戦略の観点では、金利戦略に関しては景気後退（金利低下要因）とインフレ圧力（金利上昇要因）が交錯するなか、全体的にポジションを削減しています。非国債セクターではコーポレート・クレジットに関して、インフレ率の上昇に伴い消費者心理は悪化しているものの、企業業績が好調であること、スプレッドの拡大により魅力的な利回り水準となっていることなどを背景にオーバーウェイトを継続しています。

今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（上記見通しは2022年8月12日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

■本ファンドのデータ

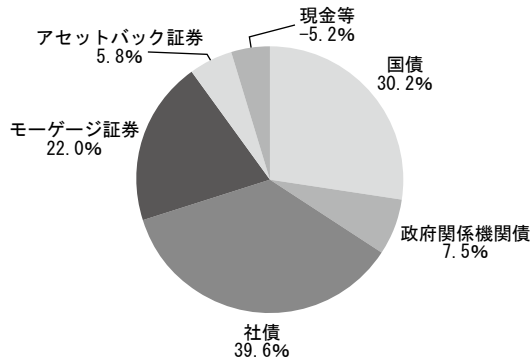
◆本ファンドの組入資産の内容（2022年8月12日現在）

○債券特性値

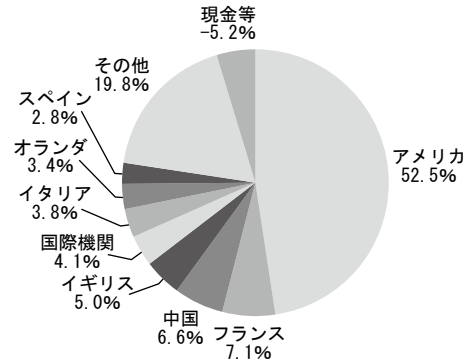
最終利回り : 2.34%

デュレーション : 6.6年

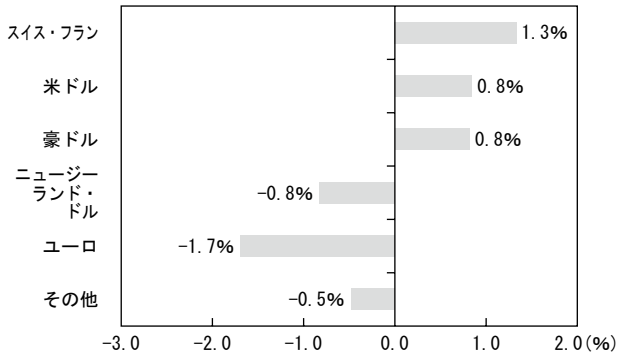
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

（組入銘柄数：543銘柄）

	銘柄	種別	通貨	比率
1	アメリカ国債 0% 2022年9月15日	国債	USD	7.7%
2	欧州連合債 0% 2026年7月6日	政府関係機関債	EUR	2.2%
3	中国国債 3.01% 2028年5月13日	国債	CNH	1.9%
4	ファニーメイ 5% 2052年9月1日	モーゲージ証券	USD	1.9%
5	ジニーメイ 4.5% 2052年9月1日	モーゲージ証券	USD	1.9%
6	ファニーメイ 4.5% 2052年9月1日	モーゲージ証券	USD	1.8%
7	トライセイル 4.02986% 2032年7月20日	アセットバック証券	USD	1.8%
8	シダー・ファンディング 3.84029% 2031年7月17日	アセットバック証券	USD	1.6%
9	中国国債 3.02% 2031年5月27日	国債	CNH	1.3%
10	アメリカ国債 2.25% 2041年5月15日	国債	USD	1.3%

（注1）上記の比率は全て本ファンドの純資産総額に対する割合です。

（注2）通貨別配分は、基本配分（日本円100%）からの乖離を示しています。したがって、日本円については基本配分との合計が実際のポジションとなります。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2021年8月13日～2022年8月12日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (先物・オプション) (プライムブローカー)	3円 (3) (0)	0.017% (0.016) (0.001)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
その他費用 (保管費用) (その他)	2 (1) (0)	0.011 (0.009) (0.002)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 信託事務処理等に要するその他の諸費用
合計	5	0.028	
期中の平均基準価額は15,941円です。			

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2021年8月13日から2022年8月12日まで)

(1) 公社債

			買 付 額	売 付 額
			千米ドル	千米ドル
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	181,147	153,995
		特 殊 債 券	594,402	(576,886 5,029)
		社債券(投資法人債券を含む)	25,446	(30,244 4,414)
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル —	千カナダドル 338
		国 債 証 券	千メキシコペソ —	千メキシコペソ 5,900
		国 債 証 券	千ユーロ	千ユーロ
国	ユ ド イ ツ	国 債 証 券	77	14,986
		特 殊 債 券	1,170	—
		社債券(投資法人債券を含む)	597	(2,037 0.173)
	イ タ リ ア	国 債 証 券	2,027	2,756
		社債券(投資法人債券を含む)	—	912
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	2,309	9,861
		特 殊 債 券	2,988	868
		社債券(投資法人債券を含む)	1,681	2,453
	オ ラ ン ダ	社債券(投資法人債券を含む)	3,452	(3,774 276)

				買 付 額	売 付 額
外 国	ユ ー ロ	ス ペ イ ン	国 債 証 券	千ユーロ 632	千ユーロ 3,965
			社債券(投資法人債券を含む)	200	1,545
		ベ ル ギ ー	国 債 証 券	3,094	2,090
			社債券(投資法人債券を含む)	133	357
		オ ー ス ト リ ア	社債券(投資法人債券を含む)	—	646
		ル ク セ ン ブ ル ク	社債券(投資法人債券を含む)	1,015	257
		フ ィ ン ラ ン ド	国 債 証 券	453	—
			社債券(投資法人債券を含む)	226	—
		ア イ ル ラ ン ド	国 債 証 券	298	260
			社債券(投資法人債券を含む)	733	1,088 (42)
		そ の 他	特 殊 債 券	7,474	4,057
			社債券(投資法人債券を含む)	3,981	3,993
	国	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千英ポンド 2,779	千英ポンド 1,975
			地 方 債 証 券	199	—
			特 殊 債 券	3,949	1,539
			社債券(投資法人債券を含む)	5,807	5,000 (266)
		ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデンクローナ 2,201	千スウェーデンクローナ —
		デ ン マ ー ク	国 債 証 券	千デンマーククローネ 3,501	千デンマーククローネ —
		ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 364	千ポーランドズロチ —
		ロ シ ア	国 債 証 券	千ロシアルーブル —	千ロシアルーブル 436
		イ ン ド ネ シ ア	国 債 証 券	千インドネシアルピア 6,042,450	千インドネシアルピア 5,127,440
		イ ス ラ エ ル	国 債 証 券	千イスラエルシュケル —	千イスラエルシュケル (280)
		中 国 オ フ シ ョ ア	国 債 証 券	千オフショア人民元 66,796	千オフショア人民元 37,660
			特 殊 債 券	19,969	83,774

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

(2) 先物取引の銘柄別取引状況

			買 建		売 建	
			新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	米 国 国 債 先 物 ウ ル ト ラ 10 年	百万円 51	百万円 51	百万円 8,209	百万円 9,482
		米 国 国 債 先 物 10 年	20,639	20,537	6,712	7,012
		米 国 国 債 先 物 2 年	6,004	7,227	15,505	15,395
		米 国 国 債 先 物 20 年	5,990	6,301	72	72
		米 国 国 債 先 物 30 年	6,887	7,593	2,479	2,457
		米 国 国 債 先 物 5 年	5,515	5,074	16,450	17,933
		カ ナ ダ 国 債 先 物 10 年	9,291	12,299	594	440
		オーストラリア国債先物10年	5,754	5,271	295	296
		オーストラリア国債先物3年	13,372	13,714	277	277
		英 国 国 債 先 物 10 年	3,474	3,082	6,582	6,580
		ド イ ツ 国 債 先 物 5 年	12,035	12,061	1,244	1,167
		イ タ リ ア 国 債 先 物 10 年	239	320	226	149
		ド イ ツ 国 債 先 物 10 年	5,212	5,202	3,045	3,148
		ド イ ツ 国 債 先 物 30 年	4,208	4,544	27	27
		フ ラ ン ス 国 債 先 物 10 年	479	752	1,926	1,697
		ド イ ツ 国 債 先 物 2 年	14,846	15,395	362	362

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 外国の取引金額は、各月中の取引額を当該月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(3) スワップ及び先渡取引契約金額

種 類	当 期
	取 引 契 約 金 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 1,154

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 外国の取引契約金額は、各月中の取引における想定元本金額を当該月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■主要な売買銘柄（2021年8月13日から2022年8月12日まで）
公社債

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
FNCL 4.5% TBA Jul' 22	52/7/1	2,862,503	FNCL 4.5% TBA Jul' 22	52/7/1	2,834,091
FNCL 4.5% TBA Jun' 22	52/6/1	2,673,124	FNCL 4.5% TBA Jun' 22	52/6/1	2,748,069
FNCL 4.5% TBA Aug' 22	52/8/1	2,559,972	FNCL 4.5% TBA Aug' 22	52/8/1	2,559,169
TREASURY BILL 0% 22/9/15		2,310,847	FNCL 4% TBA Jun' 22	52/6/1	2,171,743
FNCL 4% TBA Jun' 22	52/6/1	2,113,619	FNCL 2.5% TBA Mar' 22	52/3/1	1,907,417
FNCL 2.5% TBA Mar' 22	52/3/1	1,851,402	FNCL 4% TBA Jul' 22	52/7/1	1,726,352
FNCL 4% TBA Jul' 22	52/7/1	1,747,543	FNCL 3% TBA Mar' 22	52/3/1	1,701,114
FNCL 3% TBA Mar' 22	52/3/1	1,681,568	BUNDESSCHATZANW 0% 23/3/10		1,575,345
FNCL 2% TBA Dec' 21	51/12/1	1,480,872	FNCL 2% TBA Dec' 21	51/12/1	1,487,471
FNCL 2% TBA Nov' 21	51/11/1	1,477,800	FNCL 2% TBA Nov' 21	51/11/1	1,481,104

（注）金額は受渡し代金。（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（2021年8月13日から2022年8月12日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2022年8月12日現在）

(1) 公社債

A 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期					末			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ア メ リ カ ＜ 売 付 債 券 ＞	千米ドル 170,212 ＜ 12,000 ＞	千米ドル 158,587 ＜ 11,939 ＞	千円 21,138,142 ＜ 1,591,428 ＞	% 72.6 ＜ 5.5 ＞	% 1.5 ＜ 一 ＞	% 50.7 ＜ 5.5 ＞	% 10.0 ＜ 一 ＞	% 11.9 ＜ 一 ＞	
カ ナ ダ	千カナダドル 3,230	千カナダドル 3,206	334,757	1.1	—	1.1	—	—	
メ キ シ コ	千メキシコペソ 3,493	千メキシコペソ 3,714	24,817	0.1	—	0.1	—	—	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ							
ド イ ツ	3,339	3,221	442,753	1.5	0.1	1.3	0.2	0.1	
イ タ リ ア	7,915	8,110	1,114,688	3.8	—	2.6	0.2	1.1	
フ ラ ン ス	8,457	8,239	1,132,432	3.9	0.2	3.4	0.0	0.5	
オ ラ ン ダ	5,211	4,611	633,864	2.2	—	1.6	0.5	0.1	
ス ペ イ ン	5,100	4,933	678,022	2.3	0.1	1.2	1.0	0.1	
ベルギー	2,130	1,932	265,564	0.9	—	0.9	0.1	—	
オーストリア	750	635	87,330	0.3	—	0.1	0.2	—	
ルクセンブルク	2,475	2,212	304,107	1.0	—	0.5	0.2	0.3	
フィンランド	1,220	904	124,277	0.4	—	0.4	—	—	
アイルランド	2,945	2,781	382,290	1.3	0.2	0.6	0.5	0.3	
ポルトガル	600	620	85,286	0.3	—	0.3	—	—	
そ の 他	15,030	14,147	1,944,448	6.7	0.1	1.9	4.3	0.5	
イ ギ リ ス	千英ポンド 9,814	千英ポンド 9,146	1,485,709	5.1	0.5	2.7	1.9	0.5	
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 3,500	千スウェーデンクローナ 3,541	46,892	0.2	—	0.1	0.1	—	
デンマーク	千デンマーククローネ 3,880	千デンマーククローネ 3,454	63,831	0.2	—	0.2	—	—	
ポーランド	千ポーランドズロチ 425	千ポーランドズロチ 365	10,741	0.0	—	—	0.0	—	
インドネシア	千インドネシアルピア 12,597,000	千インドネシアルピア 12,761,567	116,130	0.4	—	0.4	—	—	
中国オフショア	千オフショア人民元 88,640	千オフショア人民元 91,207	1,802,999	6.2	—	5.4	0.8	—	
合 計	—	—	30,627,662	105.2	2.8	70.1	19.9	15.3	
内訳＜売付債券含む＞	—	—	32,219,091	110.6	2.8	75.5	19.9	15.3	
内訳＜売付債券のみ＞	＜ 一 ＞	＜ 一 ＞	＜ 1,591,428 ＞	＜ 5.5 ＞	＜ 一 ＞	＜ 5.5 ＞	＜ 一 ＞	＜ 一 ＞	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

(注4) 合計は売付債券を差し引いた実質合計を表示しております。

B 個別銘柄開示

(A) 外国（外貨建）公社債

種 類	銘 柄 名	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	
国債証券	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	ABU DHABI GOVT I 3.125%	3.125	640	638	85,134	2027／10／11
	HUNGARY 5.25%	5.25	220	225	30,056	2029／6／16
	HUNGARY 5.5%	5.5	200	204	27,272	2034／6／16
	INDONESIA REP 4.125%	4.125	200	201	26,879	2025／1／15
	INDONESIA REP 4.35%	4.35	200	204	27,279	2027／1／8
	INDONESIA REP 6.625%	6.625	500	577	76,945	2037／2／17
	INDONESIA REP 6.75%	6.75	240	288	38,391	2044／1／15
	REPUBLIC OF CHILE 3.1%	3.1	200	141	18,898	2061／1／22
	REPUBLIC OF PERU 2.78%	2.78	10	6	899	2060／12／1
	REPUBLIC OF PERU 3.23%	3.23	90	60	8,122	2121／7／28
	ROMANIA 3%	3.0	360	336	44,844	2027／2／27
	ROMANIA 3%	3.0	120	101	13,578	2031／2／14
	ROMANIA 4%	4.0	30	22	2,956	2051／2／14
	ROMANIA 5.125%	5.125	50	44	5,895	2048／6／15
	ROMANIA 6.125%	6.125	100	99	13,252	2044／1／22
	SAUDI INTL BOND 3.25%	3.25	200	196	26,191	2030／10／22
	SAUDI INTL BOND 4.5%	4.5	200	195	26,024	2060／4／22
	SINK REP URUGUAY 4.375%	4.375	90	94	12,534	2031／1／23
	STATE OF ISRAEL 3.8%	3.8	330	291	38,866	2060／5／13
	STATE OF QATAR 5.103%	5.103	320	356	47,557	2048／4／23
	TREASURY BILL 0%	—	16,960	16,927	2,256,289	2022／9／15
	UNITED MEXICAN 2.659%	2.659	200	171	22,872	2031／5／24
	UNITED MEXICAN 3.25%	3.25	480	438	58,512	2030／4／16
	UNITED MEXICAN 3.771%	3.771	210	147	19,721	2061／5／24
	UNITED MEXICAN 4.28%	4.28	200	166	22,247	2041／8／14
	US TREASURY N/B 1%	1.0	1,460	1,299	173,257	2028／7／31
US TREASURY N/B 1.875%	1.875	2,530	2,318	308,981	2032／2／15	
US TREASURY N/B 2.25%	2.25	3,300	2,762	368,174	2041／5／15	
US TREASURY N/B 3%	3.0	1,930	1,871	249,467	2052／8／15	
地方債証券	ILLINOIS ST 6.725% SINK	6.725	175	188	25,120	2035／4／1
特殊債券(除く金融債)	AFRICAN EXPORT 2.634%	2.634	200	178	23,768	2026／5／17
	AFRICAN EXPORT 3.798%	3.798	200	163	21,800	2031／5／17
	CAS 2021-R01 1M2	3.06422	122	117	15,615	2041／10／25
	CAS 2021-R03 1M2	3.16422	111	103	13,745	2041／12／25
	CAS 2022-R05 2M1	3.41422	106	105	14,120	2042／4／25
	CAS 2022-R05 2M2	4.51422	79	78	10,460	2042／4／25
	EDUSA 2015-2 A	3.259	91	91	12,245	2056／12／25
	FG G07479	4.0	21	22	2,937	2041／2／1
	FG V80552	4.0	12	13	1,755	2041／2／1
	FN AQ4055	3.0	9	9	1,205	2043／4／1

種 類	銘 柄 名	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)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券(除く金融債)	FN AQ7146	3.0	8	7	1,048	2043/1/1
	FN AQ9317	3.0	15	14	1,962	2043/1/1
	FN AT0654	3.0	20	19	2,633	2043/4/1
	FN AT1751	3.0	16	16	2,170	2043/4/1
	FN BH9216	4.0	1,089	1,105	147,330	2048/1/1
	FN BM5538	5.0	747	777	103,603	2048/11/1
	FN CA2204	4.5	8	8	1,177	2048/8/1
	FN CA3099	4.5	507	517	69,036	2048/11/1
	FN CA3861	3.5	525	520	69,401	2049/7/1
	FN CA3967	3.5	376	373	49,730	2049/8/1
	FN CB4297	4.5	993	1,017	135,643	2052/8/1
	FN CB4307	5.0	997	1,037	138,260	2052/8/1
	FN FM2984	4.0	1,250	1,273	169,686	2045/8/1
	FN FM2985	4.0	625	637	84,941	2044/12/1
	FN FM9416	3.5	953	945	126,012	2045/7/1
	FNCI 995429	5.5	0.091	0.092	12	2023/9/1
	FNCI 995430	5.5	0.072	0.072	9	2023/9/1
	FNCI 995432	5.5	0.133	0.134	17	2023/10/1
	FNCL 2% TBA Sep' 22	—	3,000	2,648	353,047	2052/9/1
	FNCL 2.5% TBA Sep' 22	—	2,000	1,833	244,326	2052/9/1
	FNCL 3% TBA Sep' 22	—	1,000	949	126,547	2052/9/1
	FNCL 4% TBA Sep' 22	—	3,000	2,985	397,933	2052/9/1
	FNCL 4.5% TBA Sep' 22	—	4,000	4,034	537,783	2052/9/1
	FNCL 5% TBA Sep' 22	—	4,000	4,077	543,448	2052/9/1
	FNR 2012-111 B	7.0	5	6	838	2042/10/25
	FNR 2012-153 B	7.0	31	34	4,612	2042/7/25
	FR QA1023	3.5	54	54	7,203	2049/7/1
	FR RA5276	2.5	983	905	120,725	2051/5/1
	FR RA5801	2.5	916	843	112,445	2051/9/1
	FR RA7441	5.0	29	30	4,067	2052/6/1
	FR RA7574	5.0	405	425	56,704	2052/6/1
	FR RA7575	5.0	308	322	42,932	2052/6/1
	FR RA7706	5.0	560	588	78,449	2052/7/1
	FR RA7707	5.0	684	714	95,241	2052/7/1
	FR SD7531	3.0	698	668	89,090	2050/12/1
	FR ZS4791	4.5	9	9	1,229	2048/9/1
	FREDDIE MAC 6.75%	6.75	360	454	60,631	2031/3/15
	G2 MA2522	4.0	165	168	22,478	2045/1/20
	G2 MA2962	4.0	105	107	14,270	2045/7/20
	G2 MA5193	4.5	138	142	18,940	2048/5/20
	G2 MA5399	4.5	251	258	34,411	2048/8/20
	G2 MA5400	5.0	37	38	5,093	2048/8/20
	G2 MA5467	4.5	542	555	74,081	2048/9/20

種 類	銘 柄 名	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)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券(除く金融債)	G2 MA5597	5.0	225	233	31,184	2048/11/20
	G2 MA5652	4.5	273	280	37,327	2048/12/20
	G2 MA5653	5.0	91	94	12,586	2048/12/20
	G2 MA5711	4.5	827	846	112,885	2049/1/20
	G2 MA5712	5.0	522	541	72,195	2049/1/20
	G2 MA5817	4.0	173	174	23,315	2049/3/20
	G2 MA5818	4.5	63	64	8,634	2049/3/20
	G2 MA5819	5.0	129	134	17,922	2049/3/20
	G2 MA5931	4.0	318	321	42,816	2049/5/20
	G2SF 2.5% TBA Aug' 22	—	1,000	932	124,333	2052/8/1
	G2SF 2.5% TBA Sep' 22	—	1,000	932	124,255	2052/9/1
	G2SF 3% TBA Aug' 22	—	1,000	962	128,316	2052/8/1
	G2SF 3% TBA Sep' 22	—	1,000	961	128,196	2052/9/1
	G2SF 4% TBA Aug' 22	—	3,000	3,014	401,737	2052/8/1
	G2SF 4% TBA Sep' 22	—	2,000	2,005	267,356	2052/9/1
	G2SF 4.5% TBA Aug' 22	—	5,000	5,068	675,603	2052/8/1
	G2SF 4.5% TBA Sep' 22	—	4,000	4,047	539,441	2052/9/1
	IO FHR 4998 GI	4.0	351	64	8,658	2050/8/25
	IO FHR 5002 SJ	3.841	429	59	7,890	2050/7/25
	IO FNR 2018-17 CS	1.191	380	9	1,314	2048/3/25
	IO FNR 2018-8 SA	3.891	89	10	1,442	2048/2/25
	IO GNR 2010-20 SE	4.12357	4	0.654	87	2040/2/20
	IO GNR 2015-159 HS	4.07357	62	8	1,135	2045/11/20
	IO GNR 2016-1 ST	4.07357	127	16	2,256	2046/1/20
	IO GNR 2016-138 DI	4.0	36	5	794	2046/10/20
	IO GNR 2016-138 GI	4.0	121	20	2,668	2046/10/20
	IO GNR 2018-137 SN	4.02357	316	36	4,891	2048/10/20
	IO GNR 2019-1 SN	3.92357	88	9	1,282	2049/1/20
	IO GNR 2019-110 PS	3.92357	334	43	5,799	2049/9/20
	IO GNR 2019-110 SD	3.97357	179	18	2,409	2049/9/20
	IO GNR 2019-110 SE	3.97357	164	18	2,422	2049/9/20
	IO GNR 2019-151 IA	3.5	394	60	8,120	2049/12/20
	IO GNR 2019-151 NI	3.5	308	41	5,504	2049/10/20
	IO GNR 2019-20 SF	1.66357	85	2	366	2049/2/20
	IO GNR 2020-151 MI	2.5	322	41	5,470	2050/10/20
	IO GNR 2020-55 AS	3.92357	286	37	4,979	2050/4/20
	IO GNR 2020-55 PI	3.5	615	96	12,882	2050/4/20
	IO GNR 2020-61 GI	5.0	410	65	8,724	2050/5/20
	IO GNR 2020-61 SF	4.31357	353	44	5,930	2043/7/20
	IO GNR 2020-79 AI	4.0	94	15	2,089	2050/6/20
	PHEAA 2016-1A A	3.409	167	164	21,976	2065/9/25
	SBSN INDO III 4.7%	4.7	360	378	50,503	2032/6/6
	STACR 2017-DNA2 M2	5.709	231	238	31,784	2029/10/25

種 類	銘 柄 名	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)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券(除く金融債)	STACR 2021-DNA5 M2	3.16422	91	89	11,924	2034/1/25
	STACR 2022-DNA1 M1A	2.51422	243	240	32,039	2042/1/25
	STACR 2022-DNA3 M1A	3.51422	90	90	12,031	2042/4/25
普通社債券(含む投資法人債券)	3650R 2021-PF1 AS	2.778	300	255	34,096	2054/11/15
	ABBVIE INC 2.6%	2.6	500	485	64,735	2024/11/21
	ABN AMRO BANK NV 4.75%	4.75	300	296	39,573	2025/7/28
	ABN AMRO BANK NV VAR	1.542	700	618	82,500	2027/6/16
	ABU DHABI CRUDE 4.6%	4.6	510	506	67,459	2047/11/2
	AERCAP IRELAND 3%	3.0	225	196	26,219	2028/10/29
	AERCAP IRELAND 3.3%	3.3	150	125	16,785	2032/1/30
	AIB GROUP PLC VAR	4.263	650	635	84,684	2025/4/10
	AIR LEASE CORP 2.875%	2.875	275	258	34,396	2026/1/15
	AIR LEASE CORP 3.25%	3.25	400	385	51,385	2025/3/1
	ALLIANZ SE VAR	3.2	400	314	41,856	—
	AMEREN CORP 2.5%	2.5	50	48	6,443	2024/9/15
	AMERICAN EXPRESS CO 2.5%	2.5	95	92	12,369	2024/7/30
	AMERICAN INTL GROUP 3.9%	3.9	450	446	59,556	2026/4/1
	ANHEUSER-BUSCH 4.9%	4.9	150	150	20,052	2046/2/1
	ANHEUSER-BUSCH I 4.6%	4.6	250	240	32,036	2048/4/15
	AT&T INC 3.65%	3.65	450	360	47,986	2051/6/1
	AT&T INC 4.35%	4.35	50	44	5,979	2045/6/15
	AT&T INC 4.5%	4.5	200	182	24,308	2048/3/9
	AUST & NZ BANKING VAR	2.95	250	234	31,243	2030/7/22
	AUTONATION INC 1.95%	1.95	75	62	8,377	2028/8/1
	AVIATION CAPITAL 1.95%	1.95	200	174	23,202	2026/1/30
	AVOLON HOLDINGS 3.95%	3.95	200	191	25,559	2024/7/1
	BAIDU INC 3.425%	3.425	550	500	66,723	2030/4/7
	BANCO SANTANDER 2.706%	2.706	400	389	51,967	2024/6/27
	BANCO SANTANDER 2.749%	2.749	200	160	21,344	2030/12/3
	BANCO SANTANDER SA 3.49%	3.49	200	178	23,774	2030/5/28
	BANK 2018-BN14 D	3.0	175	130	17,396	2060/9/15
	BANK 2019-BN19 D	3.0	100	76	10,199	2061/8/15
	BANK 2021-BN31 A4	2.036	400	340	45,406	2054/2/15
	BANK OF AMERICA CORP VAR	3.458	625	616	82,139	2025/3/15
	BANK OF AMERICA CORP VAR	2.972	610	532	70,927	2033/2/4
	BANK OF AMERICA CORP VAR	4.571	325	322	43,008	2033/4/27
	BANK OF NY MELLON VAR	4.414	100	101	13,465	2026/7/24
	BANK OF NY MELLON VAR	4.596	50	51	6,801	2030/7/26
	BARCLAYS PLC VAR	2.279	400	355	47,346	2027/11/24
	BMARK 2018-B1 D	2.75	150	108	14,400	2051/1/15
	BMARK 2018-B6 D	3.105834	200	156	20,924	2051/10/10
	BNP PARIBAS 3.375%	3.375	375	366	48,830	2025/1/9
	BNP PARIBAS VAR	2.219	800	742	98,901	2026/6/9

種 類	銘 柄 名	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)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	BNP PARIBAS VAR	1.323	225	199	26,589	2027/1/13
	BOEING CO 3.25%	3.25	100	80	10,765	2035/2/1
	BOEING CO 3.375%	3.375	105	74	9,915	2046/6/15
	BOEING CO 3.625%	3.625	40	28	3,825	2048/3/1
	BOEING CO 3.85%	3.85	40	29	3,980	2048/11/1
	BOEING CO 5.15%	5.15	175	176	23,509	2030/5/1
	BOEING CO 5.805%	5.805	40	40	5,331	2050/5/1
	BPCE SA 4%	4.0	950	944	125,954	2023/9/12
	BPCE SA VAR	1.652	425	380	50,722	2026/10/6
	BROADCOM INC 3.137%	3.137	833	658	87,804	2035/11/15
	BROADCOM INC 3.187%	3.187	375	295	39,421	2036/11/15
	BROADCOM INC 4.15%	4.15	175	163	21,831	2032/4/15
	BURLINGTON NORTH 4.45%	4.45	80	79	10,649	2053/1/15
	BX 2021-ARIA C	3.645	350	327	43,691	2036/10/15
	CAPITAL ONE FIN 3.3%	3.3	190	187	24,973	2024/10/30
	CAPITAL ONE FIN 3.5%	3.5	175	174	23,261	2023/6/15
	CARRIER GLOBAL 2.493%	2.493	56	52	6,976	2027/2/15
	CEDF 2016-5A A1R	3.84029	3,500	3,449	459,833	2031/7/17
	CGCMT 2016-GC36 C	4.749317	200	181	24,182	2049/2/10
	CHARTER COMM OPT	4.908	650	652	86,940	2025/7/23
	CHARTER COMM OPT 4.5%	4.5	350	350	46,730	2024/2/1
	CHARTER COMM OPT LL 4.8%	4.8	250	204	27,229	2050/3/1
	CITIGROUP INC VAR	0.776	700	671	89,540	2024/10/30
	CITIGROUP INC VAR	3.106	600	580	77,365	2026/4/8
	CITIGROUP INC VAR	3.668	250	240	32,092	2028/7/24
	CITIGROUP INC VAR	3.785	555	516	68,872	2033/3/17
	CITIGROUP INC VAR	4.91	200	204	27,213	2033/5/24
	CITRIX SYSTEMS INC 3.3%	3.3	300	295	39,362	2030/3/1
	CK HUTCH INTNTL 21 2.5%	2.5	200	174	23,225	2031/4/15
	CMS ENERGY CORP VAR	3.75	250	207	27,606	2050/12/1
	COMMONWEALTH BANK VAR	3.61	275	245	32,719	2034/9/12
	CONSTELLATION BRANDS 4.4	4.4	1,000	1,015	135,355	2025/11/15
	COREBRIDGE FIN 3.9%	3.9	400	367	49,016	2032/4/5
	COSTAR GROUP INC 2.8%	2.8	300	248	33,170	2030/7/15
	CREDIT AGRICOLE 4.125%	4.125	500	491	65,523	2027/1/10
	CREDIT AGRICOLE LDN VAR	1.907	250	230	30,716	2026/6/16
	CREDIT AGRICOLE SA VAR	1.247	400	356	47,492	2027/1/26
	CREDIT SUISSE AG VAR	2.997	800	794	105,864	2023/12/14
	CREDIT SUISSE NY 2.95%	2.95	350	335	44,713	2025/4/9
	CSAIL 2021-C20 A3	2.8048	400	356	47,523	2054/3/15
	CSMC 2021-NQM8 A1	1.841	88	77	10,388	2066/10/25
	CVS HEALTH CORP 2.625%	2.625	105	103	13,751	2024/8/15
	CWALT 2005-46CB A8	5.5	39	32	4,322	2035/10/25

種 類	銘 柄 名	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 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円	
普通社債券(含む投資法人債券)	CWHEL 2006-HW 2A1A	2.14914	90	81	10,904	2036/11/15
	DANSKE BANK A/S VAR	4.298	475	451	60,210	2028/4/1
	DELL INT LLC / EMC 5.3%	5.3	50	50	6,744	2029/10/1
	DELL INT LLC / EMC 6.02%	6.02	725	763	101,743	2026/6/15
	DEUTSCHE BANK NY 0.962%	0.962	375	360	48,056	2023/11/8
	DEUTSCHE BANK NY VAR	2.222	200	193	25,750	2024/9/18
	DEUTSCHE BANK NY VAR	2.129	150	134	17,871	2026/11/24
	DEUTSCHE BANK NY VAR	3.742	285	216	28,827	2033/1/7
	DEUTSCHE TELEKOM 2.485%	2.485	500	493	65,722	2023/9/19
	DIAMONDBACK ENERGY 3.5%	3.5	275	256	34,149	2029/12/1
	DOLP 2021-NYC A	2.956	600	519	69,284	2041/5/10
	DOWDUPONT INC 4.493%	4.493	250	255	34,012	2025/11/15
	DRSLF 2019-68A AR	3.682	1,250	1,219	162,594	2035/7/15
	DTE ENERGY CO 2.25%	2.25	165	164	21,923	2022/11/1
	ELMW4 2020-1A A	3.752	800	787	104,900	2033/4/15
	ENERGY TRANSFER OP 5.25%	5.25	200	202	26,949	2029/4/15
	ENTERPRISE PRODU 3.75%	3.75	250	250	33,374	2025/2/15
	EXPEDIA GROUP INC 3.25%	3.25	450	390	52,058	2030/2/15
	FIFTH THIRD BANCO 2.375%	2.375	205	196	26,251	2025/1/28
	GALAXY PIPELINE 2.16%	2.16	211	186	24,900	2034/3/31
	GENERAL ELECTRIC 6.75%	6.75	450	523	69,814	2032/3/15
	GENERAL MOTORS CO 5.4%	5.4	200	202	27,024	2023/10/2
	GENERAL MOTORS FIN 5.65%	5.65	150	152	20,324	2029/1/17
	GENERAL MOTORS FINL 1.5%	1.5	300	267	35,607	2026/6/10
	GENERAL MOTORS FINL 4.3%	4.3	150	141	18,918	2029/4/6
	GENERAL MOTORS FINL 5%	5.0	275	275	36,686	2027/4/9
	GLENCORE FDG LLC 1.625%	1.625	250	223	29,782	2026/4/27
	GLENCORE FUNDING 4.125%	4.125	275	273	36,438	2024/3/12
	GLENCORE FUNDING 4.625%	4.625	400	399	53,277	2024/4/29
	GLENCORE FUNDING 4.875%	4.875	200	195	26,115	2029/3/12
	HALLIBURTON CO 2.92%	2.92	239	218	29,057	2030/3/1
	HCA INC 3.375%	3.375	100	90	12,071	2029/3/15
	HLSY 2020-3A A1A	4.23229	300	296	39,527	2032/11/30
	HP ENTERPRISE CO 6.35%	6.35	74	77	10,289	2045/10/15
	HP INC 4%	4.0	562	536	71,455	2029/4/15
	HSBC HOLDINGS PLC 4.95%	4.95	500	498	66,435	2030/3/31
	HSBC HOLDINGS PLC VAR	3.803	300	295	39,341	2025/3/11
	HSBC HOLDINGS PLC VAR	5.402	300	297	39,654	2033/8/11
	HUARONG FINANCE 3.75%	3.75	200	182	24,388	2024/5/29
	HYUNDAI CAP AMER 1.65%	1.65	950	840	112,012	2026/9/17
	ING GROEP NV VAR	4.017	375	361	48,171	2028/3/28
	ING GROEP NV VAR	6.75	250	250	33,353	—
	INTERNATIONAL FL 1.23%	1.23	200	181	24,153	2025/10/1

種 類	銘 柄 名	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)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	INTERNATIONAL FL 1.832%	1.832	100	87	11,637	2027/10/15
	JPMMT 2021-6 A3	2.5	342	299	39,963	2051/10/25
	JPMMT 2021-LTV2 A1	2.5195	476	412	54,933	2052/5/25
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	3.559	105	104	13,940	2024/4/23
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	3.797	100	99	13,275	2024/7/23
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	2.956	250	221	29,470	2031/5/13
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	2.963	400	351	46,871	2033/1/25
	KOMATSU FINANCE 2.437%	2.437	400	399	53,278	2022/9/11
	KOREA HYDRO & NU 4.25%	4.25	220	219	29,199	2027/7/27
	LCM 38A A1A	4.5	330	329	43,968	2034/7/15
	LENNAR CORP 4.75%	4.75	150	149	19,977	2027/11/29
	LOWE'S COS INC 3.75%	3.75	225	215	28,747	2032/4/1
	LOWE'S COS INC 4.25%	4.25	250	221	29,585	2052/4/1
	MACQUARIE BANK LTD VAR	3.052	350	280	37,411	2036/3/3
	MACQUARIE GROUP LTD VAR	1.34	175	154	20,614	2027/1/12
	MACQUARIE GROUP LTD VAR	3.763	100	94	12,566	2028/11/28
	MAGALLANES INC 4.054%	4.054	150	140	18,749	2029/3/15
	MAGALLANES INC 4.279%	4.279	500	454	60,645	2032/3/15
	MAGALLANES INC 5.05%	5.05	198	168	22,498	2042/3/15
	MARRIOTT INTERNA 3.125%	3.125	150	143	19,179	2026/6/15
	MARRIOTT INTL 2.85%	2.85	275	234	31,287	2031/4/15
	MARRIOTT INTL 5.75%	5.75	27	28	3,739	2025/5/1
	META PLATFORMS INC 3.85%	3.85	425	415	55,403	2032/8/15
	META PLATFORMS INC 4.45%	4.45	275	263	35,098	2052/8/15
	MEXICO CITY ARPT 5.5%	5.5	200	159	21,193	2047/7/31
	MFRA 2020-NQM1 A3	2.3	141	133	17,823	2049/8/25
	MOODY'S CORPORATION 3.1%	3.1	260	186	24,905	2061/11/29
	MORGAN STANLEY VAR	2.943	225	198	26,471	2033/1/21
	MORGAN STANLEY VAR	2.484	300	240	32,027	2036/9/16
	MP19 2020-3A D	6.63757	300	284	37,874	2034/1/19
	MPLX LP 4.5%	4.5	50	45	6,124	2038/4/15
	MPLX LP 5.5%	5.5	50	48	6,470	2049/2/15
	MSBAM 2013-C9 A4	3.102	100	98	13,188	2046/5/15
	MSBAM 2015-C26 D	3.06	100	84	11,289	2048/10/15
	NATL RETAIL PROP 3.9%	3.9	125	124	16,579	2024/6/15
	NATWEST GROUP PLC VAR	1.642	275	244	32,527	2027/6/14
	NEWMONT CORP 2.6%	2.6	150	125	16,775	2032/7/15
	NOMURA HOLDINGS 2.608%	2.608	225	183	24,484	2031/7/14
	NORINCHUKIN BANK 1.284%	1.284	525	468	62,465	2026/9/22
	NXP BV/NXP FDG/NXP 2.65%	2.65	150	124	16,632	2032/2/15
	NXP BV/NXP FDG/NXP 3.25%	3.25	250	176	23,500	2051/11/30
	OCCIDENTAL PETE 5.55%	5.55	50	51	6,890	2026/3/15
	OCCIDENTAL PETE 6.45%	6.45	100	110	14,770	2036/9/15

種 類	銘 柄 名	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)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	ONE GAS INC 1.1%	1.1	600	572	76,325	2024/3/11
	PACCAR FINL CORP 0.9%	0.9	275	259	34,549	2024/11/8
	PACIFIC GAS & ELECT 2.5%	2.5	50	39	5,298	2031/2/1
	PACIFIC GAS & ELECT 3.3%	3.3	50	36	4,889	2040/8/1
	PACIFIC GAS & ELECT 3.5%	3.5	50	35	4,702	2050/8/1
	PACIFIC GAS&ELECTRIC 3%	3.0	300	262	35,000	2028/6/15
	PIONEER NATURAL 1.125%	1.125	100	90	12,044	2026/1/15
	PNC FINANCIAL SERVI 3.5%	3.5	250	249	33,302	2024/1/23
	PROG 2021-SFR11 A	2.283	165	145	19,399	2039/1/17
	PROSUS NV 3.832%	3.832	200	133	17,727	2051/2/8
	QATAR PETROLEUM 3.125%	3.125	220	184	24,591	2041/7/12
	QATAR PETROLEUM 3.3%	3.3	200	165	22,056	2051/7/12
	REALTY INCOME 4.625%	4.625	350	355	47,443	2025/11/1
	RELIANCE INDUSTR 3.625%	3.625	250	186	24,841	2052/1/12
	SA GLOBAL SUKUK 2.694%	2.694	1,090	1,009	134,571	2031/6/17
	SABINE PASS LIQU 5.75%	5.75	600	610	81,339	2024/5/15
	SANTANDER UK GRO VAR	1.532	400	359	47,972	2026/8/21
	SANTANDER UK GROUP VAR	1.089	600	563	75,047	2025/3/15
	SASOL FINANCING 5.875%	5.875	200	200	26,724	2024/3/27
	SIMON PROPERTY 2.75%	2.75	208	206	27,552	2023/6/1
	SINK GALAXY PIPELI 2.94%	2.94	196	168	22,428	2040/9/30
	SLG 2021-OVA A	2.5854	350	304	40,532	2041/7/15
	SNDPT 2014-IRA A	3.89029	950	930	123,963	2031/7/18
	SOCIETE GENERALE VAR	1.488	700	616	82,223	2026/12/14
	SOCIETE GENERALE VAR	6.221	275	271	36,138	2033/6/15
	SPIRIT REALTY LP 3.4%	3.4	300	263	35,097	2030/1/15
	STANDARD CHARTERED PLC	1.456	650	576	76,883	2027/1/14
	STANDARD CHARTERED VAR	1.214	200	188	25,085	2025/3/23
	STELLANTIS FIN US 1.711%	1.711	275	241	32,146	2027/1/29
	SUNOCO LOGISTICS PA 5.3%	5.3	100	90	12,059	2044/4/1
	SYNGENTA FINANCE 4.441%	4.441	250	250	33,355	2023/4/24
	T-MOBILE USA INC 3.5%	3.5	150	147	19,719	2025/4/15
	T-MOBILE USA INC 3.75%	3.75	800	781	104,151	2027/4/15
	TARGET CORP 2.95%	2.95	400	315	42,041	2052/1/15
	TELEDYNE TECH 0.95%	0.95	600	569	75,929	2024/4/1
	TENCENT HOLDINGS 2.88%	2.88	210	181	24,182	2031/4/22
	TRYSL 2021-1A A1	4.02986	4,075	4,005	533,890	2032/7/20
	UBS GROUP FUND SWITZ VAR	7.0	400	402	53,639	2049/1/31
	UBSCM 2019-C16 D	5.058894	210	179	23,991	2052/4/15
	UNILEVER CAPITAL 2.625%	2.625	275	205	27,368	2051/8/12
	VERUS 2021-8 A1	1.824	86	77	10,309	2066/11/25
	VMWARE INC 1.8%	1.8	100	84	11,274	2028/8/15
	WALGREENS BOOTS 0.95%	0.95	525	507	67,696	2023/11/17

種 類	銘 柄 名	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	
普通社債券(含む投資法人債券)	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	WALT DISNEY CO 3.6%	3.6	375	323	43,057	2051/1/13
	WASTE CONNECTIONS 3.2%	3.2	150	137	18,348	2032/6/1
	WELF 2019-XA A1R	3.87986	1,150	1,125	150,062	2032/7/20
	WELLS FARGO & VAR	2.188	900	850	113,370	2026/4/30
	WELLS FARGO CO VAR	4.897	225	229	30,630	2033/7/25
	WESTPAC BANKING CORP VAR	2.894	450	424	56,539	2030/2/4
	WESTPAC BANKING CORP VAR	4.11	275	251	33,531	2034/7/24
	WEYERHAEUSER CO 3.375%	3.375	100	90	12,074	2033/3/9
	WEYERHAEUSER CO 4%	4.0	75	64	8,555	2052/3/9
	WFCM 2016-C37 D	3.188578	150	120	16,033	2049/12/15
	WFCM 2019-C54 D	2.5	250	184	24,589	2052/12/15
	WFCM 2020-C56 A5	2.448	800	708	94,475	2053/6/15
	WFCM 2022-C62 A4	4.0	450	435	57,990	2055/4/15
	WFMB 2019-3 A1	3.5	17	17	2,268	2049/7/25
	WILLIAMS PARTNER 3.9%	3.9	250	247	33,026	2025/1/15
	WORKDAY INC 3.8%	3.8	250	235	31,454	2032/4/1
	WP CAREY INC 4%	4.0	90	89	11,910	2025/2/1
	WP CAREY INC 4.6%	4.6	85	85	11,408	2024/4/1
	ZURICH FINANCE VAR	3.0	650	541	72,236	2051/4/19
小 計		—	—	—	21,138,142	—
国債証券 地方債証券	(カナダ)		千カナダドル	千カナダドル		
	CANADA-GOV'T 2.75%	2.75	1,860	1,808	188,865	2048/12/1
	ONTARIO PROVINCE 4.65%	4.65	700	767	80,131	2041/6/2
	PROVINCE OF QUEBEC 3.5%	3.5	670	629	65,759	2045/12/1
小 計		—	—	—	334,757	—
国債証券	(メキシコ)		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	MEX BONOS DESARR 10%	10.0	2,184	2,469	16,504	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR 7.75%	7.75	1,139	1,075	7,188	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR 8.5%	8.5	169	168	1,124	2038/11/18
小 計		—	—	—	24,817	—
国債証券 特殊債券(除く金融債) 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ		
	DEUTSCHLAND REP 3.25%	3.25	60	82	11,279	2042/7/4
	KFW 2%	2.0	1,180	1,228	168,898	2029/11/15
	ALLIANZ SE VAR	2.625	400	317	43,628	—
	DEUTSCHE BANK AG VAR	4.0	300	285	39,260	2032/6/24
	EURO 39X A1	0.917	599	571	78,580	2051/7/28
	VOLKSWAGEN BANK 1.875%	1.875	200	200	27,498	2024/1/31
	VOLKSWAGEN LEAS 0.375%	0.375	400	369	50,775	2026/7/20
	VONOVIA SE 0.625%	0.625	200	166	22,831	2029/12/14
国債証券	(ユーロ…イタリア)					
	BTPS 3.25%	3.25	1,290	1,292	177,671	2038/3/1
	BTPS 6%	6.0	2,120	2,655	365,019	2031/5/1
	BUONI POLIENNALI 0.9%	0.9	590	504	69,387	2031/4/1

種 類	銘 柄 名	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		
国債証券	(ユーロ…イタリア)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	BUONI POLIENNALI 0.95%	0.95	2,350	2,354	323,597	2023／3／15	
	BUONI POLIENNALI 2.15%	2.15	310	241	33,218	2052／9／1	
	BUONI POLIENNALI DE 2.8%	2.8	130	113	15,549	2067／3／1	
	普通社債券(含む投資法人債券)	ENEL SPA VAR	1.375	500	408	56,123	—
	INTESA SANPAOLO 0.625%	0.625	375	342	47,025	2026／2／24	
	INTESA SANPAOLO 1.35%	1.35	250	197	27,096	2031／2／24	
国債証券	(ユーロ…フランス)						
	FRANCE O. A. T. 1.25%	1.25	2,370	2,261	310,863	2034／5／25	
	FRANCE O. A. T. 1.75%	1.75	240	215	29,609	2066／5／25	
	FRANCE O. A. T. 3.25%	3.25	100	121	16,764	2045／5／25	
	FRANCE O. A. T. 4.5%	4.5	630	877	120,543	2041／4／25	
	特殊債券(除く金融債)	CAISSE AMORT DET 0.45%	0.45	300	268	36,867	2032／1／19
	CAISSE CENT IMMOB 0%	—	300	296	40,789	2024／1／17	
	CAISSE D' AMORT DETTE1.5%	1.5	1,100	1,078	148,254	2032／5／25	
	FRANCAISE DEVELOP 0.125%	0.125	600	523	71,924	2031／9／29	
	普通社債券(含む投資法人債券)	BNP PARIBAS 1.125%	1.125	750	747	102,719	2023／11／22
	BNP PARIBAS VAR	0.875	300	253	34,907	2033／8／31	
	ELEC DE FRANCE SA VAR	2.875	400	338	46,470	—	
	ELECTRICITE DE F VAR	5.375	100	99	13,606	—	
	ENGIE SA 1%	1.0	100	96	13,326	2026／3／13	
	LA MONDIALE 2.125%	2.125	100	85	11,801	2031／6／23	
	SOCIETE GENERALE VAR	1.125	400	359	49,428	2031／6／30	
	TOTALENERGIES SE VAR	3.369	415	403	55,514	—	
	TOTALENERGIES SE VAR	2.125	136	106	14,613	—	
	TOTALENERGIES SE VAR	2.0	116	104	14,426	—	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オランダ)						
	AKELIUS RESIDENT 0.75%	0.75	200	160	22,078	2030／2／22	
	AMER MED SYST EU 0.75%	0.75	500	488	67,194	2025／3／8	
	HEIMSTADEN BOST 1.375%	1.375	250	211	29,003	2028／7／24	
	HEIMSTADEN BOST 1.625%	1.625	500	380	52,357	2031／10／13	
	IBERDROLA INTL BV VAR	2.25	200	167	22,952	—	
	IBERDROLA INTL BV VAR	1.45	300	263	36,172	—	
	ING GROEP NV 1%	1.0	200	199	27,449	2023／9／20	
	ING GROEP NV VAR	1.0	200	183	25,184	2030／11／13	
	ING GROEP NV VAR	1.0	400	346	47,614	2032／11／16	
	JAB HOLDINGS BV 1%	1.0	400	357	49,148	2027／12／20	
	JDE PEET' S NV 0.244%	0.244	180	171	23,509	2025／1／16	
	TECHNIP ENERGIES 1.125%	1.125	450	375	51,674	2028／5／28	
	THERMO FISHER 0%	—	150	142	19,593	2025／11／18	
	VOLKSWAGEN INTFN VAR	4.625	106	105	14,498	—	
	VOLKSWAGEN INTFN VAR	3.748	100	91	12,559	—	
	WINTERSHALL DEA 0.84%	0.84	200	188	25,932	2025／9／25	
	WINTERSHALL DEA 1.332%	1.332	300	265	36,527	2028／9／25	

種 類	銘 柄 名	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	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オランダ)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	WPC EUROBOND BV 0.95%	0.95	125	102	14,106	2030/6/1
	WPC EUROBOND BV 1.35%	1.35	450	409	56,306	2028/4/15
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…スペイン)					
	BONOS Y OBLIG D EST 1.5%	1.5	1,490	1,508	207,353	2027/4/30
	BONOS Y OBLIG D EST 2.9%	2.9	490	521	71,665	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG EST 1.25%	1.25	40	38	5,298	2030/10/31
	BONOS Y OBLIG ESTAD 0.1%	0.1	830	716	98,498	2031/4/30
	SPANISH GOV' T 2.55%	2.55	160	167	22,980	2032/10/31
	SPANISH GOV' T 3.45%	3.45	340	386	53,063	2066/7/30
	BANCO SANTANDER 1.625%	1.625	500	436	59,965	2030/10/22
	CAIXABANK SA 1.125%	1.125	200	198	27,221	2024/5/17
	CAIXABANK SA VAR	0.375	300	276	38,028	2026/11/18
	CELLNEX FINANCE 0.75%	0.75	100	89	12,309	2026/11/15
	CELLNEX FINANCE 1.5%	1.5	100	86	11,918	2028/6/8
	FCC AQUALIA SA 2.629%	2.629	250	243	33,449	2027/6/8
	IBERDROLA FIN SA VAR	1.575	200	168	23,210	—
	SERVICIOS MEDIO 1.661%	1.661	100	95	13,058	2026/12/4
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ベルギー)					
	BELGIAN 2.15%	2.15	200	198	27,234	2066/6/22
	BELGIUM KINGDOM 0.35%	0.35	1,810	1,610	221,284	2032/6/22
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オーストリア)					
	REP OF AUSTRIA 0.85%	0.85	180	98	13,476	2120/6/30
	REP OF AUSTRIA 2.1%	2.1	170	167	23,078	2117/9/20
普通社債券(含む投資法人債券)	VOLKSBANK WIEN AG 0.875%	0.875	400	369	50,775	2026/3/23
	(ユーロ…ルクセンブルク)					
	BLACKSTONE PP EUR 1%	1.0	200	166	22,842	2028/5/4
	BLACKSTONE PP EUR 1.75%	1.75	200	169	23,359	2029/3/12
	BLACKSTONE PP EUR HLD 2%	2.0	250	245	33,799	2024/2/15
	BLACKSTONE PROP 1.625%	1.625	300	244	33,670	2030/4/20
	HELVETIA EUROPE SA VAR	2.75	325	287	39,477	2041/9/30
	HIGHLAND HOLDINGS 0%	—	200	196	27,026	2023/11/12
	HOLCIM FINANCE LUX 0.5%	0.5	100	92	12,696	2026/11/29
	LOGICOR FIN 1.625%	1.625	350	296	40,806	2030/1/17
	LOGICOR FINANCING 0.75%	0.75	250	240	32,985	2024/7/15
	LOGICOR FINANCING 1.625%	1.625	300	272	37,442	2027/7/15
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…フィンランド)					
	FINNISH GOV' T 0.125%	0.125	500	446	61,393	2031/9/15
	SBB TREASURY OYJ 0.75%	0.75	450	286	39,316	2028/12/14
国債証券	SBB TREASURY OYJ 1.125%	1.125	270	171	23,567	2029/11/26
	(ユーロ…アイルランド)					
	IRISH GOVERNMENT 0.35%	0.35	300	265	36,535	2032/10/18
	IRISH TSY 0.2% 2030 0.2%	0.2	420	382	52,578	2030/10/18

種 類	銘 柄 名	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	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…アイルランド)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	AIB GROUP PLC VAR	0.5	175	157	21,589	2027/11/17
	AIB GROUP PLC VAR	1.875	200	188	25,916	2029/11/19
	AIB GROUP PLC VAR	2.875	300	284	39,033	2031/5/30
	BANK OF IRELAND VAR	1.875	625	606	83,348	2026/6/5
	BANK OF IRELAND VAR	0.375	275	248	34,114	2027/5/10
	DELL BANK INTL 1.625%	1.625	550	548	75,350	2024/6/24
	SMURFIT KAPPA AQ 2.875%	2.875	100	100	13,823	2026/1/15
国債証券	(ユーロ…ポルトガル) OBRIGACOES DO TESO 1.95%	1.95	600	620	85,286	2029/6/15
国債証券	(ユーロ…その他)					
	CROATIA 1.5%	1.5	180	164	22,633	2031/6/17
特殊債券(除く金融債)	ROMANIA 3.375%	3.375	130	87	12,013	2050/1/28
	EUROPEAN UNION 0%	—	4,770	4,564	627,318	2026/7/6
	EUROPEAN UNION 0%	—	320	294	40,483	2028/10/4
	EUROPEAN UNION 0%	—	650	566	77,827	2031/4/22
	EUROPEAN UNION 0%	—	1,530	1,330	182,865	2031/7/4
普通社債券(含む投資法人債券)	EUROPEAN UNION 0.8%	0.8	670	667	91,683	2025/7/4
	BABCOCK INTL 1.375%	1.375	150	135	18,581	2027/9/13
	BARCLAYS PLC VAR	3.375	350	355	48,892	2025/4/2
	BARCLAYS PLC VAR	2.885	650	648	89,067	2027/1/31
	BECTON DICKINSON 0.034%	0.034	100	94	13,048	2025/8/13
	BP CAPITAL MARKETS VAR	3.625	430	395	54,312	—
	BP CAPITAL MARKETS VAR	3.25	350	333	45,804	—
	CELANESE US HLD 4.777%	4.777	250	253	34,851	2026/7/19
	CREDIT SUISSE AG VAR	0.65	500	427	58,762	2028/1/14
	CREDIT SUISSE GROUP VAR	3.25	250	248	34,116	2026/4/2
	DANSKE BANK A/S VAR	0.01	425	416	57,179	2024/11/10
	DIAGEO FINANCE 2.375%	2.375	100	102	14,102	2026/5/20
	FIDELITY NATL INF 0.625%	0.625	200	190	26,220	2025/12/3
	FIDELITY NATL INFO 0.75%	0.75	250	248	34,208	2023/5/21
	GEN MOTORS FIN 0.85%	0.85	105	98	13,519	2026/2/26
	GEN MOTORS FIN 1.694%	1.694	100	97	13,458	2025/3/26
	HEIMSTADEN BOSTAD 1.125%	1.125	100	90	12,438	2026/1/21
	IMPERIAL BRANDS 3.375%	3.375	145	144	19,884	2026/2/26
	MCKESSON CORP 1.5%	1.5	100	98	13,563	2025/11/17
	MITSUBISHI UFJ FG 0.339%	0.339	300	293	40,312	2024/7/19
	NATWEST GROUP PLC VAR	1.043	200	170	23,429	2032/9/14
	ORIGIN ENERGY FINANCE 1%	1.0	250	205	28,185	2029/9/17
	SCANIA CV AB 0.5%	0.5	275	271	37,372	2023/10/6
	UBS GROUP AG VAR	0.25	525	490	67,386	2026/11/3
	VIRGIN MONEY UK PLC VAR	0.375	175	172	23,671	2024/5/27
	VODAFONE GROUP 1.875%	1.875	100	100	13,858	2025/9/11
	VOLVO TREASURY AB 0.125%	0.125	400	388	53,392	2024/9/17
小 計		—	—	—	7,195,067	—

種 類	銘 柄 名	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	
国債証券	(イギリス)	%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	ISLE OF MAN 1.625%	1.625	150	105	17,077	2051/9/14
	UK TSY 1 5/8% 71 1.625%	1.625	200	160	26,127	2071/10/22
	UK TSY GILT 1.125%	1.125	70	46	7,500	2073/10/22
	UK TSY GILT 1.25%	1.25	980	737	119,814	2051/7/31
	UK TSY GILT 4.25%	4.25	430	541	87,890	2040/12/7
	UNITED KINGDOM GILT 1.5%	1.5	320	255	41,571	2053/7/31
地方債証券	PROVINCE OF QUEBEC 2.25%	2.25	200	196	31,910	2026/9/15
特殊債券(除く金融債)	AGENCE FRANCAISE 1.25%	1.25	600	579	94,068	2025/6/18
	DEXIA CREDIT LOCAL 1.25%	1.25	1,000	961	156,217	2025/7/21
	NORDIC INVESTMENT 1.125%	1.125	790	762	123,803	2025/6/18
普通社債券(含む投資法人債券)	AVIVA PLC VAR	6.125	200	208	33,930	2036/11/14
	BANCO SANTANDER SA VAR	2.25	300	259	42,099	2032/10/4
	BANK NOVA SCOTIA 1.25%	1.25	575	532	86,491	2025/12/17
	BARCLAYS PLC VAR	3.75	500	481	78,185	2030/11/22
	BAT INTL FINANCE 2.25%	2.25	150	126	20,603	2028/6/26
	BLACKSTONE PROP 2.625%	2.625	200	172	27,959	2028/10/20
	CITIGROUP INC 2.75%	2.75	250	247	40,167	2024/1/24
	CREDIT AGRICOLE SA VAR	1.874	100	88	14,397	2031/12/9
	CREDIT SUISSE GR VAR	2.125	200	188	30,691	2025/9/12
	ELEC DE FRANCE 6.125%	6.125	250	291	47,391	2034/6/2
	EURO 38X A	2.16562	399	393	63,851	2029/7/22
	GATWICK FUNDING 2.5%	2.5	100	88	14,369	2030/4/15
	NATWEST GROUP PLC VAR	3.619	225	215	34,940	2029/3/29
	NATWEST GROUP PLC VAR	2.105	300	266	43,246	2031/11/28
	PENSION INSURANCE 4.625%	4.625	100	91	14,830	2031/5/7
	PHOENIX GRP HLD 5.625%	5.625	150	146	23,820	2031/4/28
	PINEWOOD FINANCE 3.25%	3.25	200	184	30,019	2025/9/30
	TESCO CORP TREAS 1.875%	1.875	275	239	38,921	2028/11/2
	UBS AG LONDON 0.625%	0.625	600	577	93,809	2023/12/18
小 計		—	—	—	1,485,709	—
国債証券	(スウェーデン)		千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	SWEDISH GOVERNMENT 1.75%	1.75	2,100	2,177	28,834	2033/11/11
特殊債券(除く金融債)	EUROPEAN INVT BK 1.75%	1.75	1,400	1,363	18,058	2026/11/12
小 計		—	—	—	46,892	—
国債証券	(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		
	KINGDOM OF DENMARK 0%	—	3,880	3,454	63,831	2031/11/15
国債証券	(ポーランド)		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	POLAND GOVERNMENT 2.5%	2.5	425	365	10,741	2027/7/25
国債証券	(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		
	INDONESIA GOV 7.5%	7.5	3,716,000	3,851,634	35,049	2035/6/15
	INDONESIA GOV 8.75%	8.75	2,549,000	2,829,390	25,747	2031/5/15
	INDONESIA GOV' T 6.375%	6.375	4,197,000	4,020,726	36,588	2032/4/15
	INDONESIA GOV' T 6.375%	6.375	820,000	775,720	7,059	2037/7/15

種 類	銘 柄 名	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	
国債証券	(インドネシア) INDONESIA GOV' T 6.5%	% 6.5	千インドネシアルピア 1,315,000	千インドネシアルピア 1,284,097	千円 11,685	2031／2／15
小 計		—	—	—	116,130	—
国債証券	(中国オフショア) CHINA GOVERNMENT 2.9%	2.9	千オフショア人民元 11,840	千オフショア人民元 12,021	237,650	2026／5／5
	CHINA GOVERNMENT 3.29%	3.29	6,690	6,944	137,281	2029／5／23
	CHINA GOVT BOND 3.01%	3.01	27,890	28,462	562,640	2028／5／13
	CHINA GOVT BOND 3.02%	3.02	19,030	19,383	383,163	2031／5／27
	CHINA GOVT BOND 3.27%	3.27	7,270	7,541	149,081	2030／11／19
	CHINA GOVT BOND 3.39%	3.39	8,880	8,996	177,833	2050／3／16
	CHINA GOVT BOND 3.86%	3.86	3,500	3,838	75,888	2049／7／22
	CHINA GOVT BOND 4.08%	4.08	3,540	4,019	79,459	2048／10／22
小 計		—	—	—	1,802,999	—
合 計		—	—	—	32,219,091	—

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

(注2) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

(B) 売付債券

区 分	銘 柄 名	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)	FNCL 3.5% TBA Sep' 22	% —	千米ドル 1,000	千米ドル 975	千円 130,061	2052／9／1
	FNCL 4% TBA Sep' 22	—	2,000	1,990	265,288	2052／9／1
	G2SF 2.5% TBA Aug' 22	—	1,000	932	124,333	2052／8／1
	G2SF 3% TBA Aug' 22	—	1,000	962	128,316	2052／8／1
	G2SF 4% TBA Aug' 22	—	2,000	2,009	267,824	2052／8／1
	G2SF 4.5% TBA Aug' 22	—	5,000	5,068	675,603	2052／8／1
合 計		—	—	—	1,591,428	—

(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。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外	ドイツ国債先物 5 年	百万円 —	百万円 122
	イタリア国債先物 10 年	—	70
	ドイツ国債先物 30 年	320	—
	米国国債先物ウルトラ 10 年	—	291
	米国国債先物 10 年	301	—
	米国国債先物 2 年	—	390
	米国国債先物 20 年	18	—
	米国国債先物 30 年	712	—
	米国国債先物 5 年	464	—
	英国国債先物 10 年	586	—
	カナダ国債先物 10 年	—	147
	フランス国債先物 10 年	—	218
国	オーストラリア国債先物 10 年	487	—
	オーストラリア国債先物 3 年	645	—

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

(注 2) —印は組入れなし。

(3) スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高
	当 期 末 想 定 元 本 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 130

■投資信託財産の構成

2022年8月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 32,219,091	% 90.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,595,187	10.0
投 資 信 託 財 産 総 額	35,814,278	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(27,604,618千円)の投資信託財産総額(35,814,278千円)に対する比率は77.1%です。

(注2) 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。なお決算日における邦貨換算レートは1 オフショア人民元=19.768円、1 米ドル=133.29円、1 カナダドル=104.41円、1 メキシコペソ=6.6822円、1 ユーロ=137.44円、1 英ポンド=162.44円、1 スイスフラン=141.51円、1 スウェーデンクローナ=13.24円、1 ノルウェークローネ=13.99円、1 デンマーククローネ=18.48円、1 チェココルナ=5.6506円、1 ポーランドズロチ=29.3544円、1 オーストラリアドル=94.60円、1 ニュージーランドドル=85.71円、1 インドネシアルピア=0.0091円、1 南アフリカランド=8.19円です。

■特定資産の価格等の調査

調査を行った者の氏名又は名称

P w C あらた有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2021年8月13日から2022年8月12日までの間で外国貸付債権信託受益証券に属する取引が45件、直物為替先渡取引の取引が24件でした。該当取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、相手方の名称、その他の当該取引の内容に関して、P w C あらた有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2022年8月12日
(A) 資 産	72,329,825,335円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	926,374,306
公 社 債(評価額)	32,219,091,314
未 収 入 金	38,963,197,253
未 収 利 息	159,073,469
前 払 費 用	12,852,750
差 入 委 託 証 拠 金	49,236,243
(B) 負 債	43,209,472,678
前 受 金	16,741
未 払 金	41,618,026,166
未 払 利 息	1,101
売 付 債 券	1,591,428,670
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	29,120,352,657
元 本	19,393,445,919
次 期 繰 越 損 益 金	9,726,906,738
(D) 受 益 権 総 口 数	19,393,445,919口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,016円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2021年8月13日 至 2022年8月12日
(A) 配 当 等 収 益	729,822,002円
受 取 利 息	730,658,407
そ の 他 収 益 金	1,439,066
支 払 利 息	△ 2,275,471
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 3,511,899,624
売 買 益	2,916,217,811
売 買 損	△ 6,428,117,435
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 465,959,147
取 引 益	1,035,216,432
取 引 損	△ 1,501,175,579
(D) 信 託 報 酬 等	△ 3,621,291
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△ 3,251,658,060
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	13,311,383,094
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	847,793,881
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 1,180,612,177
(I) 計 (E + F + G + H)	9,726,906,738
次 期 繰 越 損 益 金(I)	9,726,906,738

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 期首元本額は19,560,700,595円、当作成期間中において、追加設定元本額は1,578,667,307円、同解約元本額は1,745,921,983円です。

(注5) 元本の内訳 外国債券コア・ファンド(少人数私募) 19,393,445,919円

<お知らせ>

約款変更について

・ファンドのベンチマークに使用するインデックスの名称が変更になったため、所要の変更を行いました。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年1月30日から2024年4月19日まで	
運用方針	①主として各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券等に分散投資を行います。マザーファンドにおける、債券の運用指図に関する権限を、ユニオン・バンカール・プライベート・ユービーピー・エスエーに委託します。 ②「円ヘッジありコース」と「円ヘッジなしコース」があります。	
主要投資対象	グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジありコース	グローバル変動金利債券マザーファンド受益証券
	グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジなしコース	
	グローバル変動金利債券マザーファンド	各国政府・企業等が発行する外貨建ての変動金利債券等
主な制約	グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジありコース	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジなしコース	
	グローバル変動金利債券マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

運用報告書（全体版）

グローバル変動金利債券ファンド
（年1回分配型）
（適格機関投資家専用）
円ヘッジありコース／
円ヘッジなしコース

第8期（決算日 2022年4月20日）

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。
さて、「グローバル変動金利債券ファンド（年1回分配型）（適格機関投資家専用）円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース」は、このたび第8期の決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。



SOMPOアセットマネジメント

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル



<https://www.sompo-am.co.jp/>

お問い合わせ先



リテール営業部 0120-69-5432
（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

円ヘッジありコース

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率			
	円			円		%	百万円
4期(2018年4月20日)	10,365			0		94.7	2,325
5期(2019年4月22日)	10,382			0		94.8	2,670
6期(2020年4月20日)	10,026			0		91.5	1,570
7期(2021年4月20日)	10,705			0		94.5	831
8期(2022年4月20日)	10,652			0		100.6	2,623

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万口当たり（以下同じ）。

(注3) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2021年4月20日	円		%		%
	10,705		—		94.5
4月末	10,706		0.0		94.5
5月末	10,721		0.1		93.7
6月末	10,744		0.4		92.9
7月末	10,746		0.4		93.9
8月末	10,759		0.5		94.6
9月末	10,758		0.5		94.0
10月末	10,755		0.5		95.3
11月末	10,702		△0.0		93.7
12月末	10,730		0.2		94.2
2022年1月末	10,688		△0.2		93.4
2月末	10,626		△0.7		93.1
3月末	10,636		△0.6		98.6
(期 末) 2022年4月20日	10,652		△0.5		100.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

円ヘッジなしコース

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率			
	円			円		%	百万円
４期(2018年４月20日)	9,812			0		94.4	2,023
５期(2019年４月22日)	10,137			0		94.0	2,566
６期(2020年４月20日)	9,744			0	△	92.3	285
７期(2021年４月20日)	10,735			0		93.4	322
８期(2022年４月20日)	12,245			0		95.2	2,379

(注１) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注２) 基準価額及び分配金は１万口当たり（以下同じ）。

(注３) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注４) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%		%
2021年４月20日	10,735		—		93.4
４月末	10,816		0.8		92.8
５月末	10,925		1.8		92.6
６月末	10,959		2.1		93.0
７月末	10,870		1.3		93.3
８月末	10,909		1.6		94.3
９月末	11,042		2.9		93.5
10月末	11,220		4.5		93.3
11月末	11,084		3.3		93.5
12月末	11,246		4.8		93.7
2022年１月末	11,196		4.3		93.2
２月末	11,146		3.8		93.5
３月末	11,716		9.1		94.7
(期 末)					
2022年４月20日	12,245		14.1		95.2

(注１) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注２) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注３) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2021年4月20日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかにについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

円ヘッジありコース

高位に組入れていたマザーファンドは上昇しましたが、対円で為替ヘッジを行っていたため、為替の動きによる影響は限定的となり、基準価額は下落しました。

グローバル変動金利債券マザーファンド

期中の騰落率は+14.9%となりました。

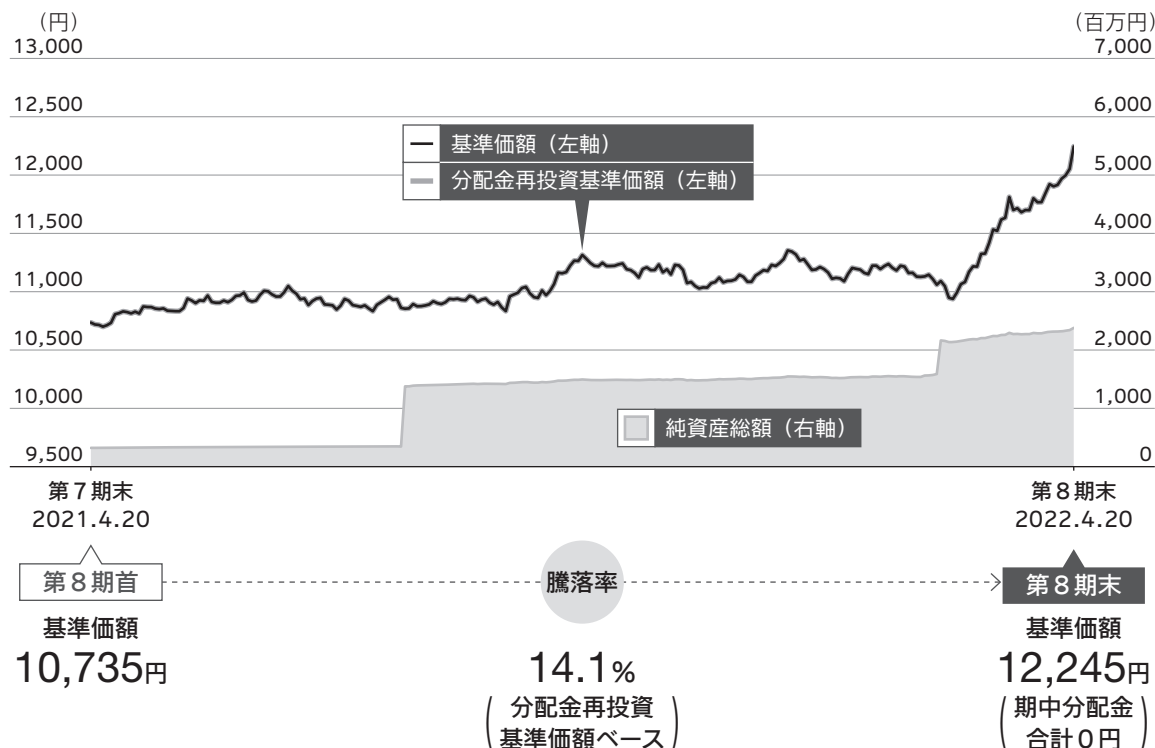
保有する債券のインカム（利子）要因がプラスに寄与しましたが、キャピタル（価格変動）要因はマイナスに寄与しました。一方で、為替において米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で大幅に上昇したことで全体がプラスとなりました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 基準価額の推移

円ヘッジなしコース



- 分配金再投資基準価額の推移は、2021年4月20日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

円ヘッジなしコース

高位に組入れていたマザーファンドの上昇がプラスに寄与しました。

グローバル変動金利債券マザーファンド

期中の騰落率は+14.9%となりました。

保有する債券のインカム（利子）要因がプラスに寄与しましたが、キャピタル（価格変動）要因はマイナスに寄与しました。一方で、為替において米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で大幅に上昇したことで全体がプラスとなりました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。



ベビーファンド



マザーファンド

● 投資環境

当期のグローバル変動金利債券市場は下落しました。2021年11月下旬までは、小幅に推移しました。その後、11月下旬に南アフリカでの新型コロナウイルスの新たな変異株の出現を受けてリスク回避の動きが強まり下落しました。その後も、インフレ圧力の高まりや、欧米の金融引き締めへの警戒から株式市場を中心にリスク性資産が軟調に推移したことなどを背景に、下落が続きました。2022年3月に入り、ロシアのウクライナ侵攻により、リスク回避姿勢が更に強まり続落しました。期末にかけて、ロシアとウクライナの停戦への期待が高まり、下落幅を一部戻す動きとなりました。為替市場では、米国や英国で利上げが実施され、日本との金利差が拡大したことなどを受け、米ドル、英ポンドも大幅上昇となりました。また、ユーロも大幅上昇となりました。

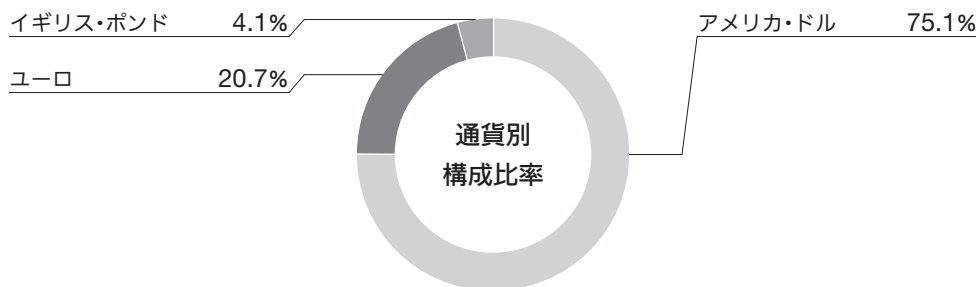
● 当該投資信託のポートフォリオ

円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース

各ファンドの運用については、両コースともに、グローバル変動金利債券マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。円ヘッジありコースでは、対円で為替ヘッジを行っております。

グローバル変動金利債券マザーファンド

先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持しました。投資対象とする債券は、取得時には発行体格付けが投資適格の債券で、通貨は米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建てのものとし、発行体の分散を図りました。ファンドの資金流入に対しては、その時点で投資魅力度の高い銘柄の組入れを図り、債券組入比率は高位を保ちました。ポートフォリオのデュレーションは1.5年未満とし、金利上昇リスクを抑制しました。



注1．比率は、第8期末における組入債券評価額に対する割合。

注2．端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース

各ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 分配金

円ヘッジありコース

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳（単位：円、１万口当たり・税引前）

項目	第 8 期 2021.4.21～2022.4.20
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	1,451

注 1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注 2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注 3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

円ヘッジなしコース

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳（単位：円、1万口当たり・税引前）

項目	第8期 2021.4.21～2022.4.20
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	2,720

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

● 今後の運用方針

円ヘッジありコース

グローバル変動金利債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。原則として対円で為替ヘッジを行います。

円ヘッジなしコース

グローバル変動金利債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。原則として為替ヘッジを行いません。



グローバル変動金利債券マザーファンド

引き続き、綿密なクレジット分析による選別的な投資により、先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持していきます。

● 1万口当たりの費用明細



円ヘッジありコース

期中の1万口当たりの費用の割合は **0.472%** です。

項目	第8期 2021.4.21～2022.4.20		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	48円	0.451%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率（年率） × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は10,714円です。
（投信会社）	（38）	（0.352）	ファンドの運用の対価
（販売会社）	（6）	（0.055）	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	（5）	（0.044）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	2	0.021	(b) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	（1）	（0.013）	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
（監査費用）	（1）	（0.007）	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	（0）	（0.002）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	50	0.472	

注1．期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

注2．金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

● 1万口当たりの費用明細

円ヘッジなしコース

期中の1万口当たりの費用の割合は **0.473%** です。

項目	第8期 2021.4.21～2022.4.20		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	50円	0.451%	$(a) \text{ 信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率（年率）} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は11,094円です。
（投信会社）	(39)	(0.352)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(6)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(5)	(0.044)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	2	0.022	$(b) \text{ その他費用} = \frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(2)	(0.014)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
（監査費用）	(1)	(0.007)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	(0)	(0.002)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	52	0.473	

注1. 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

円ヘッジありコース

○売買及び取引の状況

(2021年4月21日～2022年4月20日)

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
	千口	千円	千口	千円
グローバル変動金利債券マザーファンド	1,382,792	1,597,441	23,887	30,000

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年4月21日～2022年4月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年4月20日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
グローバル変動金利債券マザーファンド	713,467	2,072,373	2,711,078

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2022年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル変動金利債券マザーファンド	2,711,078	94.1
コール・ローン等、その他	169,780	5.9
投資信託財産総額	2,880,858	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) グローバル変動金利債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産（9,281,215千円）の投資信託財産総額（9,352,509千円）に対する比率は、99.2%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、当期末における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝129.43円、1 ユーロ＝139.73円、1 イギリス・ポンド＝168.49円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年４月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,114,933,517
コール・ローン等	169,779,816
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	2,711,078,514
未収入金	2,234,075,187
(B) 負債	2,491,209,247
未払金	2,482,454,189
未払信託報酬	8,624,258
未払利息	507
その他未払費用	130,293
(C) 純資産総額(A－B)	2,623,724,270
元本	2,463,141,411
次期繰越損益金	160,582,859
(D) 受益権総口数	2,463,141,411口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,652円

(注１) 信託財産に係る期首元本額776,641,111円、期中追加設定元本額1,698,716,739円、期中一部解約元本額12,216,439円

(注２) 期末における１口当たりの純資産総額 1.0652円

○損益の状況（2021年４月21日～2022年４月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 72,208
支払利息	△ 72,208
(B) 有価証券売買損益	△ 9,696,992
売買益	352,986,124
売買損	△362,683,116
(C) 信託報酬等	△ 8,754,551
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 18,523,751
(E) 前期繰越損益金	31,572,903
(F) 追加信託差損益金	147,533,707
(配当等相当額)	(267,175,854)
(売買損益相当額)	(△119,642,147)
(G) 計(D＋E＋F)	160,582,859
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	160,582,859
追加信託差損益金	147,533,707
(配当等相当額)	(268,794,088)
(売買損益相当額)	(△121,260,381)
分配準備積立金	88,852,601
繰越損益金	△ 75,803,449

(注１) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注２) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

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

(注４) グローバル変動金利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16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。

(注５) 分配金の計算過程（2021年４月21日～2022年４月20日）は以下の通りです。

項 目	2021年４月21日～ 2022年４月20日
a. 配当等収益(費用控除後)	31,902,243円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	268,794,088円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	56,950,358円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	357,646,689円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,451円
g. 分配金	0円

円ヘッジなしコース

○売買及び取引の状況

(2021年4月21日～2022年4月20日)

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
	千口	千円	千口	千円
グローバル変動金利債券マザーファンド	1,505,063	1,750,738	—	—

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年4月21日～2022年4月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年4月20日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
グローバル変動金利債券マザーファンド	273,518	1,778,582	2,326,741

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2022年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル変動金利債券マザーファンド	2,326,741	97.6
コール・ローン等、その他	57,920	2.4
投資信託財産総額	2,384,661	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) グローバル変動金利債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産（9,281,215千円）の投資信託財産総額（9,352,509千円）に対する比率は、99.2%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、当期末における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝129.43円、1 ユーロ＝139.73円、1 イギリス・ポンド＝168.49円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年４月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,384,661,048
コール・ローン等	57,919,673
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	2,326,741,375
(B) 負債	5,545,684
未払信託報酬	5,463,013
未払利息	172
その他未払費用	82,499
(C) 純資産総額(A－B)	2,379,115,364
元本	1,942,900,674
次期繰越損益金	436,214,690
(D) 受益権総口数	1,942,900,674口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,245円

(注１) 信託財産に係る期首元本額300,166,475円、期中追加設定元本額1,657,693,476円、期中一部解約元本額14,959,277円

(注２) 期末における１口当たりの純資産総額 1.2245円

○損益の状況（2021年４月21日～2022年４月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 38,161
支払利息	△ 38,161
(B) 有価証券売買損益	264,162,401
売買益	264,657,151
売買損	△ 494,750
(C) 信託報酬等	△ 5,545,512
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	258,578,728
(E) 前期繰越損益金	24,990,938
(F) 追加信託差損益金	152,645,024
(配当等相当額)	(243,275,890)
(売買損益相当額)	(△ 90,630,866)
(G) 計(D＋E＋F)	436,214,690
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	436,214,690
追加信託差損益金	152,645,024
(配当等相当額)	(245,080,630)
(売買損益相当額)	(△ 92,435,606)
分配準備積立金	283,569,666

(注１) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注２) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

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

(注４) グローバル変動金利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16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。

(注５) 分配金の計算過程（2021年４月21日～2022年４月20日）は以下の通りです。

項 目	2021年４月21日～ 2022年４月20日
a. 配当等収益(費用控除後)	25,554,955円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	233,023,773円
c. 信託約款に規定する収益調整金	245,080,630円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	24,990,938円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	528,650,296円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,720円
g. 分配金	0円

グローバル変動金利債券マザーファンド

運用報告書

第 8 期（決算日 2022年 4 月20日）

＜計算期間 2021年 4 月21日～2022年 4 月20日＞

グローバル変動金利債券マザーファンドの第 8 期の運用状況をご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的とします。 債券の運用指図に関する権限を、ユニオン バンケール プリヴェ ユービーピー エスエーに委託します。
主要投資対象	各国政府・企業等が発行する外貨建ての変動金利債券等
主な組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%		%	百万円
4 期(2018年 4 月20日)	10,460		6.0		97.4	11,260
5 期(2019年 4 月22日)	10,853		3.8		96.8	10,441
6 期(2020年 4 月20日)	10,252	△	5.5		96.0	5,494
7 期(2021年 4 月20日)	11,383		11.0		96.7	5,145
8 期(2022年 4 月20日)	13,082		14.9		97.4	9,352

(注 1) 基準価額は 1 万口当たり（以下同じ）。

(注 2) 当ファンドは、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額		債 組	入 比	券 率
				騰	落			
	(期 首)		円		%			%
	2021年 4月20日		11,383		—			96.7
	4月末		11,473		0.8			96.7
	5月末		11,598		1.9			95.9
	6月末		11,642		2.3			96.3
	7月末		11,548		1.4			96.8
	8月末		11,572		1.7			97.6
	9月末		11,723		3.0			96.5
	10月末		11,924		4.8			96.9
	11月末		11,779		3.5			97.1
	12月末		11,961		5.1			96.7
	2022年 1月末		11,911		4.6			96.3
	2月末		11,861		4.2			96.5
	3月末		12,501		9.8			96.9
	(期 末)							
	2022年 4月20日		13,082		14.9			97.4

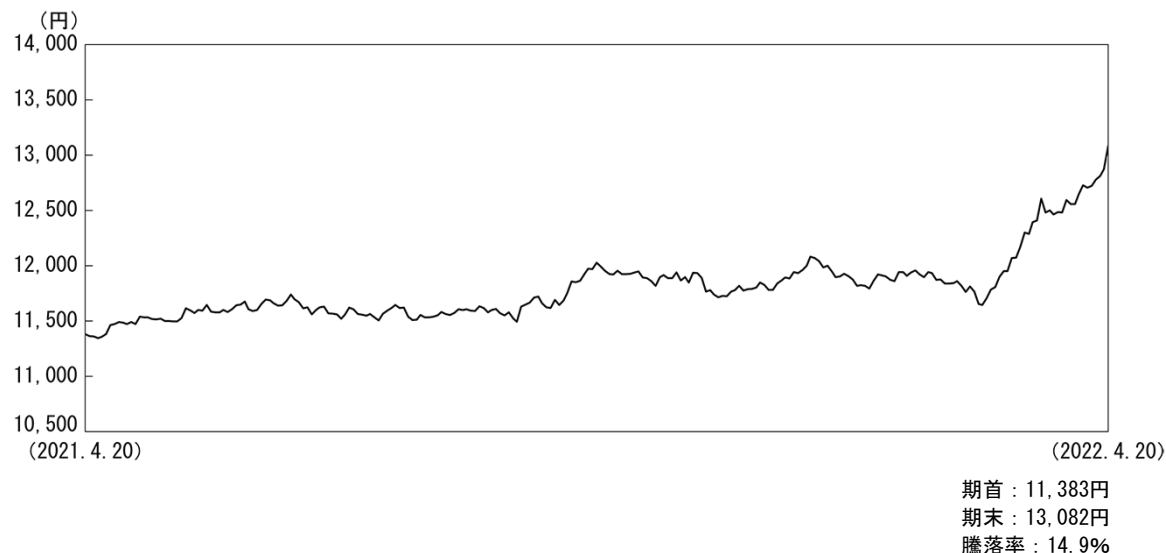
(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○運用経過

(2021年4月21日～2022年4月20日)

■基準価額の推移



■基準価額の主な変動要因

期中の騰落率は+14.9%となりました。

保有する債券のインカム（利子）要因がプラスに寄与しましたが、キャピタル（価格変動）要因はマイナスに寄与しました。一方で、為替において米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で大幅に上昇したことで全体がプラスとなりました。

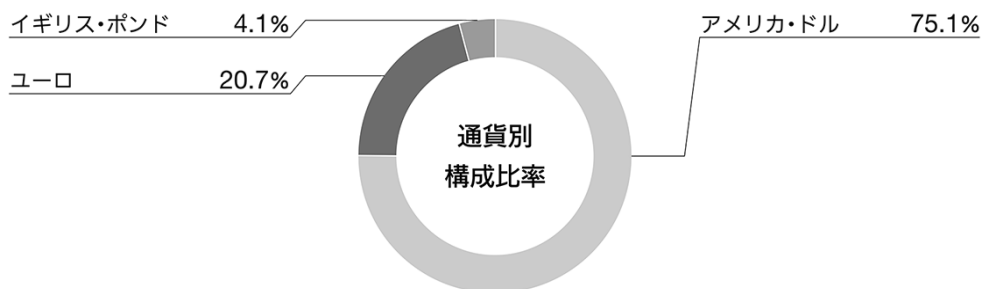
■投資環境

当期のグローバル変動金利債券市場は下落しました。2021年11月下旬までは、小幅に推移しました。その後、11月下旬に南アフリカでの新型コロナウイルスの新たな変異株の出現を受けてリスク回避の動きが強まり下落しました。その後も、インフレ圧力の高まりや、欧米の金融引き締めへの警戒から株式市場を中心にリスク性資産が軟調に推移したことなどを背景に、下落が続きました。2022年3月に入り、ロシアのウクライナ侵攻により、リスク回避姿勢が更に強まり続落しました。期末にかけて、ロシアとウクライナの停戦への期待が高まり、下落幅を一部戻す動きとなりました。為替市場では、米国や英国で利上げが実施され、日本との金利差が拡大したことを受け、米ドル、英ポンドも大幅上昇となりました。また、ユーロも大幅上昇となりました。

■当該投資信託のポートフォリオ

先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持しました。投資対象とする債券は、取得時においては発行体格付けが投資適格の債券で、通貨は米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建てのものとし、発行体の分散を図りました。ファンドの資金流入に対しては、その時点で投資魅力度の高い銘柄の組入れを図り、債券組入比率は高位を保ちました。ポートフォリオのデュレーションは1.5年未満とし、金利上昇リスクを抑制しました。

通貨別構成比



(注1) 比率は、第8期末における組入債券評価額に対する割合。

(注2) 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

■今後の運用方針

引き続き、綿密なクレジット分析による選別的な投資により、先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持していきます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年4月21日～2022年4月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 2	% 0.014	(a)その他費用= $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保 管 費 用)	(1)	(0.013)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
(そ の 他)	(0)	(0.002)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	2	0.014	
期中の平均基準価額は11,791円です。			

(注1) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2021年4月21日～2022年4月20日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	特殊債券	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
		社債券 (投資法人債券を含む)	—	801
			30,926	8,957 (800)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	イタリア	社債券 (投資法人債券を含む)	249	—
	フランス	社債券 (投資法人債券を含む)	304	905
	オランダ	社債券 (投資法人債券を含む)	2,795	504
	スペイン	社債券 (投資法人債券を含む)	835	—
	ベルギー	社債券 (投資法人債券を含む)	1,318	—
	その他	社債券 (投資法人債券を含む)	4,273	3,165
	イギリス	社債券 (投資法人債券を含む)	千イギリス・ポンド 1,742	千イギリス・ポンド 437

(注1) 金額は受渡代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券 (投資法人債券を含む) には新株予約権付社債 (転換社債) は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年4月21日～2022年4月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年4月20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 52,371	千アメリカ・ドル 52,877	千円 6,843,874	% 73.2	% 2.3	% —	% 28.1	% 45.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イタリア	600	651	90,988	1.0	1.0	—	1.0	—
フランス	800	807	112,778	1.2	—	—	1.2	—
オランダ	3,900	3,925	548,474	5.9	—	0.9	3.2	1.8
スペイン	1,500	1,516	211,857	2.3	0.9	—	0.9	1.3
ベルギー	1,700	1,703	238,007	2.5	1.2	—	—	2.5
その他	4,900	4,915	686,904	7.3	—	—	6.6	0.8
イギリス	千イギリス・ポンド 2,200	千イギリス・ポンド 2,228	375,433	4.0	—	—	4.0	—
合 計	—	—	9,108,318	97.4	5.4	0.9	45.0	51.5

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) B B格以下組入比率は、ユニオン バンケール ブリヴェ ユービービー エスエーより提供されたデータを元に委託会社を作成しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	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	
	特殊債券 (除く金融債)					
	EIBK KR FRN 230601	1.27929	500	502	65,062	2023/6/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	AMEX FRN 230703	1.05271	1,400	1,407	182,149	2023/7/3
	AT&T INC FRN 240612	1.98286	1,000	1,009	130,723	2024/6/12
	AXP FRN 250201	0.980003	500	505	65,366	2025/2/1
	BAC FRN 230305	1.37314	300	300	38,926	2023/3/5
	BAC FRN 230723	1.21886	800	805	104,207	2023/7/23
	BANQ FED CRD FRN 230720	1.214	1,180	1,187	153,733	2023/7/20
	BFCM FRN 250204	0.46	500	494	64,007	2025/2/4
	BNP PARIBAS 7.375 250819	7.375	1,000	1,055	136,548	2025/8/19
	BONYMellon FRN 221030	1.349	900	902	116,782	2022/10/30
	BPCE FRN 230912	2.04286	400	403	52,214	2023/9/12
	CAN IMPERI BK FRN 230913	1.46286	200	201	26,023	2023/9/13
	CBAAU FRN 250314	0.790003	500	500	64,836	2025/3/14
	CBAAU FRN 250707	0.499679	500	494	63,983	2025/7/7
	CD AGRICOLE FRN 251223	8.125	800	876	113,380	2025/12/23
	CIGNA FRN 230615	1.13129	200	201	26,035	2023/6/15
	CITIGROUP FRN 230601	1.546	900	904	117,133	2023/6/1
	CITIGROUP FRN 250701	2.21686	1,750	1,765	228,563	2025/7/1
	CM FRN 250407	1.240111	200	200	25,886	2025/4/7
	CMCSA FRN 240415	0.87129	1,200	1,209	156,508	2024/4/15
	CS FRN 260821	6.375	800	780	101,039	2026/8/21
	DNB BANK 4.875 241112	4.875	600	589	76,298	2024/11/12
	DNBNO FRN 240328	1.109754	500	501	64,865	2024/3/28
	ENBCN FRN 240216	0.680005	500	499	64,645	2024/2/16
	GS FRN 231129	2.10786	1,200	1,215	157,281	2023/11/29
	HSBC HOLD 6.375 250330	6.375	850	870	112,628	2025/3/30
	HSBC HOLDINGS FRN 250912	2.18286	300	302	39,124	2025/9/12
	ING GROEP 6.5 250416	6.5	800	813	105,226	2025/4/16
	JPM CHASE FRN 230723	1.14886	2,600	2,611	338,046	2023/7/23
	JPM FRN 250224	0.970003	200	198	25,728	2025/2/24
	KINDER MORGAN FRN 230115	2.32429	335	336	43,559	2023/1/15
	MITSUB UFJ FIN F 230726	1.12714	1,400	1,406	182,026	2023/7/26
	MIZUHO FG FRN 230525	1.12757	400	400	51,805	2023/5/25
	MIZUHO FG FRN 230710	1.97886	300	301	39,031	2023/7/10
	MIZUHO FG FRN 230911	1.745	450	452	58,570	2023/9/11
	MIZUHO FRN 250522	1.010003	1,200	1,193	154,503	2025/5/22
	MS FRN 230508	1.559	2,700	2,716	351,533	2023/5/8
	NATL AUBK FRN 230412	1.61071	1,750	1,753	227,018	2023/4/12
	NORDEA BANK 6.625 260326	6.625	600	623	80,667	2026/3/26
	NORDEA BANK FRN 230830	1.44786	1,000	1,004	130,058	2023/8/30
	NWG FRN 230625	2.51571	1,600	1,614	208,988	2023/6/25
	NWG FRN 250322	1.750111	500	502	65,100	2025/3/22
	RBC FRN 230117	1.40429	250	250	32,393	2023/1/17
	RBC FRN 231005	1.622	1,300	1,306	169,045	2023/10/5

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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	RBS 8.0 250810	8.0	600	641	83,028	2025/8/10
		RY FRN 240119	0.34912	200	198	25,717	2024/1/19
		SANTAN 7.5 240208	7.5	800	818	105,873	2024/2/8
		SEB 5.125 250513	5.125	800	780	100,955	2025/5/13
		SGSA 8.0 250929	8.0	800	846	109,497	2025/9/29
		SKANDINAV ENS FRN 221212	1.44786	550	551	71,358	2022/12/12
		SMBC FRN 230719	1.90429	300	301	39,048	2023/7/19
		STANLN 6.0 250726	6.0	500	507	65,685	2025/7/26
		STANLN FRN 241123	0.980003	400	397	51,468	2024/11/23
		STANLN FRN 250330	2.010309	400	402	52,111	2025/3/30
		SUMIBK FRN 231016	1.84429	500	502	65,035	2023/10/16
		SVENSKA 6.25 240301	6.25	1,000	1,018	131,856	2024/3/1
		SWEDA FRN 250404	1.19966	500	500	64,791	2025/4/4
		UBS FRN 240809	0.49947	1,000	995	128,871	2024/8/9
		UBS FRN 250219	7.0	800	836	108,203	2025/2/19
		VERIZON COM FRN 250315	1.60643	1,600	1,622	210,036	2025/3/15
VODAFONE FRN 240116	2.03429	1,256	1,266	163,982	2024/1/16		
WBC FRN 230113	1.41143	400	400	51,820	2023/1/13		
WBC FRN 240226	1.27786	900	905	117,256	2024/2/26		
WELLS FARGO FRN 221031	1.529	2,200	2,209	286,013	2022/10/31		
小 計						6,843,874	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
イタリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	INTESA SANPAO FRN 270111	7.75	600	651	90,988	2027/1/11
フランス	普通社債券 (含む投資法人債券)	BNP PARIBAS FRN 240607	0.224	500	504	70,490	2024/6/7
		SOCIETE GENE FRN 240522	0.272	300	302	42,287	2024/5/22
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO 4.75 270922	4.75	600	583	81,571	2027/9/22
		BMW FRN 231002	0.142	1,200	1,206	168,547	2023/10/2
		DAIGR FRN 240703	—	500	501	70,006	2024/7/3
		RABOBANK FRN 251229	4.625	400	402	56,171	2025/12/29
		VW FRN 241116	1.034	1,200	1,232	172,178	2024/11/16
スペイン	普通社債券 (含む投資法人債券)	BBVA FRN 230309	0.102	600	601	84,090	2023/3/9
		BBVASM 6 260115	6.0	600	613	85,724	2026/1/15
		IBESM FRN 240220	0.141	300	300	42,042	2024/2/20
ベルギー	普通社債券 (含む投資法人債券)	KBC GROUP 4.75 240305	4.75	800	803	112,203	2024/3/5
		KBCBB FRN 230623	0.156	900	900	125,804	2023/6/23
その他	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T FRN 230905	0.318	500	503	70,321	2023/9/5
		BAC FRN 240824	0.472	1,000	1,006	140,624	2024/8/24
		BAC FRN 250922	0.513	400	402	56,188	2025/9/22
		BARCLAYS FRN 250512	0.472	300	302	42,219	2025/5/12
		CS FRN 250116	0.552	400	393	54,999	2025/1/16
		GOLDMAN FRN 250319	0.507	500	501	70,032	2025/3/19
		GS FRN 260923	0.506	700	696	97,367	2026/9/23
		HSBC FRN 250924	0.501	400	402	56,282	2025/9/24
		LLOYDS BK FRN 240621	0.287	700	707	98,870	2024/6/21
小 計						1,889,010	

銘 柄			当 期 末			
			利 率	額面金額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
イギリス			%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円
	普通社債券	BACR 7.125 250615	7.125	800	826	139,323
	(含む投資法人債券)	LLOYDS 5.125 241227	5.125	800	788	132,918
		SANUK 6.75 240624	6.75	600	612	103,191
小 計						375,433
合 計						9,108,318

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

*当ファンドは、当期末において、株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2022年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,108,318	% 97.4
コール・ローン等、その他	244,191	2.6
投資信託財産総額	9,352,509	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建資産（9,281,215千円）の投資信託財産総額（9,352,509千円）に対する比率は、99.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、当期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝129.43円、1ユーロ＝139.73円、1イギリス・ポンド＝168.49円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,352,509,094
コール・ローン等	210,753,413
公社債(評価額)	9,108,318,088
未収利息	32,078,910
前払費用	1,358,683
(B) 負債	212
未払利息	212
(C) 純資産総額(A－B)	9,352,508,882
元本	7,149,030,365
次期繰越損益金	2,203,478,517
(D) 受益権総口数	7,149,030,365口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,082円

(注1) 信託財産に係る期首元本額4,520,362,951円、期中追加設定元本額3,295,461,865円、期中一部解約元本額666,794,451円

(注2) 期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託ごとの元本の内訳

グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)
 円ヘッジあり(適格機関投資家専用) 2,072,373,119円
 グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)
 円ヘッジなし(適格機関投資家専用) 1,778,582,308円
 グローバル変動金利債券ファンド円ヘッジありコース
 2,858,035,225円
 グローバル変動金利債券ファンド円ヘッジなしコース
 420,267,843円
 グローバル変動金利債券ファンド(毎月分配型)
 円ヘッジありコース 1,684,917円
 グローバル変動金利債券ファンド(毎月分配型)
 円ヘッジなしコース 18,086,953円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.3082円

○損益の状況 (2021年4月21日～2022年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	173,901,587
受取利息	174,039,751
支払利息	△ 138,164
(B) 有価証券売買損益	1,005,894,330
売買益	1,280,387,163
売買損	△ 274,492,833
(C) 保管費用等	△ 1,032,252
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,178,763,665
(E) 前期繰越損益金	624,973,266
(F) 追加信託差損益金	526,117,135
(G) 解約差損益金	△ 126,375,549
(H) 計(D+E+F+G)	2,203,478,517
次期繰越損益金(H)	2,203,478,517

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) 解約差損益金とは、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。



FRANKLIN
TEMPLETON

LM・米国債券ファンド (適格機関投資家専用)

運用報告書（全体版）

第7期 決算日 2022年4月7日

◇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	無期限	
運用方針	主に米国ドル建ての公社債に投資を行うことにより、信託財産の中長期的成長を目指します。	
主要運用対象	当ファンド	「LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド	主として幅広いセクターの米国ドル建ての公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式（新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	期中は収益の分配を行いません。	

当報告書に関するお問い合わせ先：
フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

お問い合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

－ 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。
さて、「LM・米国債券ファンド(適格機関投資家専用)」は、2022年4月7日に第7期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社（金融商品取引業者
関東財務局長（金商）第417号）はフランクリン・リソース・インク
傘下の資産運用会社です。

<https://www.franklintempleton.co.jp>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
3期(2018年4月9日)	9,458	△1.8	9,370	△2.6	104.4	18.3	—	953
4期(2019年4月8日)	10,169	7.5	10,189	8.7	101.6	29.9	—	1,010
5期(2020年4月7日)	10,306	1.3	10,883	6.8	99.5	69.6	—	1,205
6期(2021年4月7日)	11,046	7.2	11,063	1.7	99.6	17.4	—	1,803
7期(2022年4月7日)	11,546	4.5	11,736	6.1	98.8	7.7	—	593

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」「投資信託証券組入比率」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。
(注) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。
(注) ベンチマークはブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）。
(注) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）は、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社とは提携しておらず、また、LM・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、LM・米国債券ファンド（適格機関投資家専用）に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

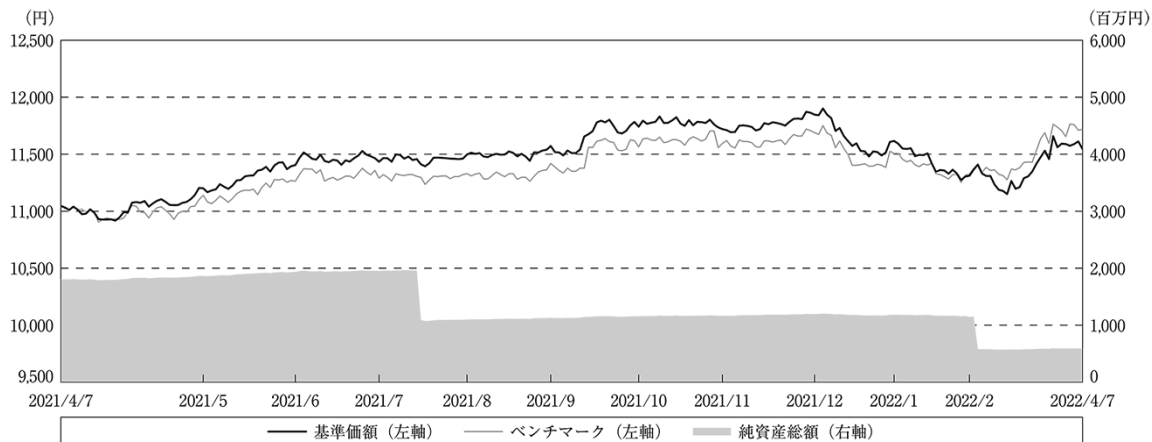
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2021年4月7日	11,046	—	11,063	—	99.6	17.4	—
4月末	10,988	△0.5	11,006	△0.5	19.3	84.3	—
5月末	11,201	1.4	11,157	0.9	90.3	12.8	—
6月末	11,404	3.2	11,280	2.0	81.6	29.4	—
7月末	11,434	3.5	11,307	2.2	84.3	19.2	—
8月末	11,497	4.1	11,347	2.6	92.2	14.1	—
9月末	11,572	4.8	11,437	3.4	97.1	18.3	—
10月末	11,741	6.3	11,582	4.7	97.4	19.3	—
11月末	11,720	6.1	11,613	5.0	95.5	26.7	—
12月末	11,847	7.3	11,707	5.8	97.1	19.1	—
2022年1月末	11,616	5.2	11,524	4.2	98.2	15.4	—
2月末	11,311	2.4	11,343	2.5	97.9	16.1	—
3月末	11,592	4.9	11,726	6.0	98.9	9.3	—
(期 末)							
2022年4月7日	11,546	4.5	11,736	6.1	98.8	7.7	—

(注) 騰落率は期首比です。
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」「投資信託証券組入比率」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。
(注) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。
(注) ベンチマークはブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2021年4月8日～2022年4月7日)



期 首：11,046円

期 末：11,546円 (既払分配金(税込み)：－円)

騰落率： 4.5%

(注) ベンチマークは、期首 (2021年4月7日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) ベンチマークは、ブルームバーグ米国総合インデックス (円ベース) です。

(注) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国総合インデックス (円ベース) は、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited (以下「BISL」) をはじめとする関連会社 (以下、総称して「ブルームバーグ」) のサービスマークであり、フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社とは提携しておらず、また、LM・米国債券ファンド (適格機関投資家専用) を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、LM・米国債券ファンド (適格機関投資家専用) に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス (騰落率) はプラスとなりました。

公社債利金を手堅く確保しました。為替損益についても、為替相場が米ドル高・円安となったことから、プラスとなりました。一方、公社債損益については、マイナスとなりました。

当期の米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、米連邦準備制度理事会（FRB）がテーパリング（量的緩和の縮小）を急ぐことはないとの見方が広がったことや、新型コロナウイルスの感染力の高いデルタ株の広がりが懸念され、投資家のリスク回避が意識されたことなどから、利回りは低下（価格は上昇）しました。

期の半ばは、新型コロナウイルスのワクチン接種が進み、経済活動の正常化が進むとの見方が広がったことや、FRBが金融政策の正常化を前倒しするとの観測が強まったことなどから、利回りは上昇しました。

期の後半は、FRBによる金融政策の正常化が予想以上に早く進むとの見方が広がる中、利回りは上昇しました。その後は、ロシアによるウクライナ侵攻を受けてリスク回避姿勢が強まったことから、利回りは一時低下したものの、原油価格が急騰し、インフレ圧力が増すとの警戒感が強まったことや、FRBが利上げを決定するとともに、今後の利上げペースの加速を示唆したことなどから、上昇しました。

社債セクターについては、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大しました。モーゲージ証券（MBS）セクターおよび資産担保証券（ABS）セクターについても、スプレッドは拡大しました。



当期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

期の前半は、一進一退の展開となりました。米国金融緩和策の縮小が想定より早まる可能性が意識された場面で米ドル買い・円売りが強まる一方、FRBがテーパリングを急がないとの見方が広がった場面では米ドル売り・円買いが優勢となりました。

期の半ばは、米国国債利回りが上昇し、日米金利差が拡大したことや、FRBによるテーパリングの開始が意識されたことなどから、米ドル買い・円売りが優勢となりました。

期の後半は、米ドルは対円で狭いレンジでの値動きが続きましたが、米国ではFRBが利上げを決定するとともに、今後の利上げ加速の可能性を示唆した一方で、日本では日銀が大規模な金融緩和策の維持を決定したことなどから、日米の金融政策の方向性の違いが意識される中、米ドル高・円安が加速しました。



当ファンドのポートフォリオ

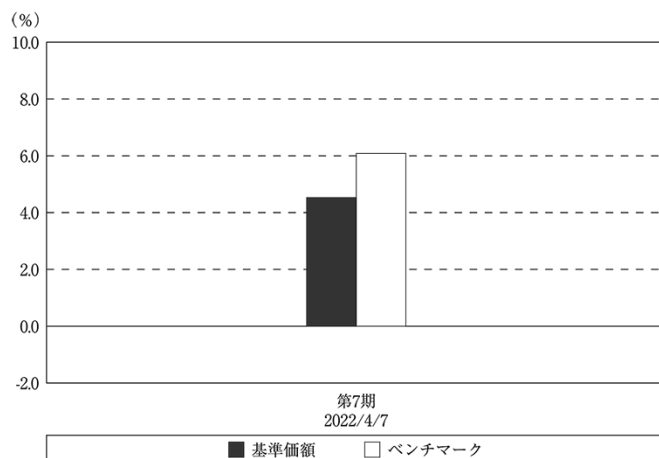
(2021年4月8日～2022年4月7日)

当ファンドは、主に「LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に米国ドル建ての公社債に実質的に投資を行うことにより、信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。

当期は、米国ドル建ての高格付の公社債（モーゲージ証券および資産担保証券を含みます）および米国のハイイールド社債またはエマージング・マーケット債に分散投資を行いました。

当期のベンチマークはプラス6.1%となり、当ファンドはベンチマークを1.6%下回りました。デュレーション戦略などがマイナスに影響しました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) ベンチマークは、ブルームバーグ米国総合インデックス (円ベース) です。

約款の規定に基づき、運用による収益は期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

○今後の運用方針

当ファンドは、主に「LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に米国ドル建ての公社債に実質的に投資を行うことにより、信託財産の中長期的成長を目指します。今後も引き続き、組入債券の信用リスクと金利リスクに配慮しつつ銘柄を選択し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行う所存です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年 4 月 8 日～2022年 4 月 7 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.462	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(40)	(0.352)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(6)	(0.055)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(6)	(0.055)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	5	0.047	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(5)	(0.047)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	9	0.082	(c) 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)	(4)	(0.039)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(2)	(0.014)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷 等 費 用)	(2)	(0.022)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に 係る費用
(業 務 委 託 等 費 用)	(1)	(0.005)	計理及びこれに付随する業務の委託等の費用
(そ の 他)	(0)	(0.002)	債券投資にかかる税金および信託事務処理費用
合 計	67	0.591	
期中の平均基準価額は、11,493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) 売買委託手数料およびその他費用は、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

(2021年4月8日～2022年4月7日)

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
	千口	千円	千口	千円
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド	123,098	217,260	852,009	1,503,540

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年4月8日～2022年4月7日)

該当事項はございません。

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

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2021年4月8日～2022年4月7日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2021年4月8日～2022年4月7日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年4月7日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド	1,061,687	332,776	595,736

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2022年4月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド	595,736	100.0
投資信託財産総額	595,736	100.0

- (注) 金額の単位未満は切捨て。
 (注) LM・米国債券コア・プラス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(10,091,001千円)の投資信託財産総額(11,008,182千円)に対する比率は91.7%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、4月7日における邦貨換算レートは1米ドル=123.66円、1メキシコペソ=6.136円、1ブラジルレアル=26.2122円、1ロシアルーブル=1.51円、100インドネシアルピア=0.87円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年4月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	595,736,094
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド(評価額)	595,736,094
(B) 負債	2,700,047
未払信託報酬	2,428,587
その他未払費用	271,460
(C) 純資産総額(A－B)	593,036,047
元本	513,612,489
次期繰越損益金	79,423,558
(D) 受益権総口数	513,612,489口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,546円

<注記事項>

- (注) 元本の状況
 期首元本額 1,632,930,201円
 期中追加設定元本額 190,254,933円
 期中一部解約元本額 1,309,572,645円

○損益の状況 (2021年4月8日～2022年4月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	28,863,156
売買益	59,572,758
売買損	△30,709,602
(B) 信託報酬等	△ 6,840,608
(C) 当期損益金(A＋B)	22,022,548
(D) 前期繰越損益金	23,466,050
(E) 追加信託差損益金	33,934,960
(配当等相当額)	(58,937,999)
(売買損益相当額)	(△25,003,039)
(F) 計(C＋D＋E)	79,423,558
次期繰越損益金(F)	79,423,558
追加信託差損益金	33,934,960
(配当等相当額)	(59,320,378)
(売買損益相当額)	(△25,385,418)
分配準備積立金	45,488,598

- (注) 損益の状況の中で(A)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) 損益の状況の中で(B)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) 損益の状況の中で(E)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) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の50相当額を支払っております。

＜お知らせ＞

当ファンドの主要投資対象である親投資信託「LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド」がベンチマークとするインデックスの名称を、「ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス（円ベース）」から「ブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）」とする約款変更を行いました。

（変更日：2021年8月24日）

LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド

運用状況のご報告

第16期 決算日 2022年4月7日

(計算期間：2021年4月8日～2022年4月7日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「LM・米国債券コア・プラス・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。

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商 品 分 類	親投資信託
信 託 期 間	無期限
運 用 方 針	1. 米国ドル建ての高格付の公社債及び米国のハイ・イールド社債またはエマージング・マーケット債に分散投資を行うことにより、ブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）を上回る投資収益の獲得を目指します。 2. 米国ドル建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	米国ドル建ての公社債を主要投資対象とします。
組 入 制 限	1. 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 2. 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 期 騰 落 率	ベンチマーク 期 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額		
12期(2018年4月9日)	円 14,367 %	△1.3	14,874 %	△2.6	104.1 %	18.3	— %	百万円 85,375
13期(2019年4月8日)	15,531	8.1	16,174	8.7	101.2	29.8	—	75,600
14期(2020年4月7日)	15,822	1.9	17,276	6.8	99.3	69.4	—	56,518
15期(2021年4月7日)	17,041	7.7	17,561	1.7	99.3	17.3	—	48,534
16期(2022年4月7日)	17,902	5.1	18,629	6.1	98.3	7.7	—	10,132

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

(注) ベンチマークはブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）。

(注) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）は、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、フランクリン・テンブルトン・ジャパン株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフランクリン・テンブルトン・ジャパン株式会社とは提携しておらず、また、LM・米国債券コア・プラス・マザーファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、LM・米国債券コア・プラス・マザーファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	ベンチマーク	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2021年 4 月 7 日	円	%		%	%	%	%
	17,041	—	17,561	—	99.3	17.3	—
4 月末	16,957	△0.5	17,471	△0.5	19.3	84.2	—
5 月末	17,292	1.5	17,711	0.9	90.2	12.8	—
6 月末	17,613	3.4	17,906	2.0	81.5	29.4	—
7 月末	17,666	3.7	17,949	2.2	84.2	19.2	—
8 月末	17,772	4.3	18,011	2.6	91.9	14.1	—
9 月末	17,895	5.0	18,154	3.4	96.7	18.2	—
10 月末	18,164	6.6	18,385	4.7	97.3	19.3	—
11 月末	18,139	6.4	18,434	5.0	95.4	26.7	—
12 月末	18,344	7.6	18,584	5.8	96.9	19.0	—
2022年 1 月末	17,994	5.6	18,294	4.2	98.0	15.4	—
2 月末	17,529	2.9	18,006	2.5	97.7	16.1	—
3 月末	17,970	5.5	18,613	6.0	98.4	9.3	—
(期 末) 2022年 4 月 7 日	17,902	5.1	18,629	6.1	98.3	7.7	—

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

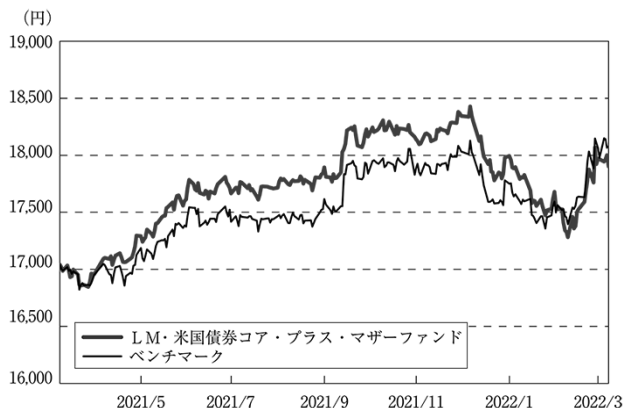
(注) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

(注) ベンチマークはブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2021年4月8日～2022年4月7日)



(注) ベンチマークはブルームバーグ米国総合インデックス（円ベース）、期首（2021年4月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラスとなりました。

公社債利金を手堅く確保しました。為替損益についても、為替相場が米ドル高・円安となったことから、プラスとなりました。一方、公社債損益については、マイナスとなりました。

当期の米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、米連邦準備制度理事会（FRB）がテーパリング（量的緩和の縮小）を急ぐことはないとの見方が広がったことや、新型コロナウイルスの感染力の高いデルタ株の広がりが懸念され、投資家のリスク回避が意識されたことなどから、利回りは低下（価格は上昇）しました。

期の半ばは、新型コロナウイルスのワクチン接種が進み、経済活動の正常化が進むとの見方が広がったことや、FRBが金融政策の正常化を前倒しするとの観測が強まったことなどから、利回りは上昇しました。

期の後半は、FRBによる金融政策の正常化が予想以上に早く進むとの見方が広がる中、利回りは上昇しました。その後は、ロシアによるウクライナ侵攻を受けてリスク回避姿勢が強まったことから、利回りは一時低下したものの、原油価格が急騰し、インフレ圧力が増すとの警戒感が強まったことや、FRBが利上げを決定するとともに、今後の利上げペースの加速を示唆したことなどから、上昇しました。

社債セクターについては、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大しました。モーゲージ証券（MBS）セクターおよび資産担保証券（ABS）セクターについても、スプレッドは拡大しました。

当期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

期の前半は、一進一退の展開となりました。米国金融緩和策の縮小が想定より早まる可能性が意識された場面で米ドル買い・円売りが強まる一方、FRBがテーパリングを急がないとの見方が広がった場面では米ドル売り・円買いが優勢となりました。

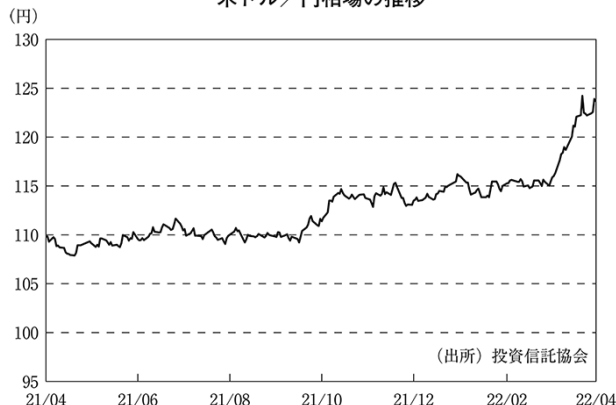
期の半ばは、米国国債利回りが上昇し、日米金利差が拡大したことや、FRBによるテーパリングの開始が意識されたことなどから、米ドル買い・円売りが優勢となりました。

期の後半は、米ドルは対円で狭いレンジでの値動きが続きましたが、米国ではFRBが利上げを決定するとともに、今後の利上げ加速の可能性を示唆した一方で、日本では日銀が大規模な金融緩和策の維持を決定したことなどから、日米の金融政策の方向性の違いが意識される中、米ドル高・円安が加速しました。

米国10年国債利回りの推移



米ドル／円相場の推移



当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主として幅広いセクターの米国ドル建ての公社債に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用に努めてまいりました。

当期は、米国ドル建ての高格付の公社債（モーゲージ証券および資産担保証券を含みます）および米国のハイイールド社債またはエマージング・マーケット債に分散投資を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期のベンチマークはプラス6.1%となり、当ファンドはベンチマークを1.0%下回りました。デュレーション戦略などがマイナスに影響しました。

○今後の運用方針

当ファンドは、主として幅広いセクターの米国ドル建ての公社債に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。今後も引き続き、組入債券の信用リスクと金利リスクに配慮しつつ銘柄を選択し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行う所存です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年 4 月 8 日～2022年 4 月 7 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 7 (7)	% 0.039 (0.039)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	7 (6) (1)	0.040 (0.034) (0.005)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 債券投資にかかる税金および信託事務処理費用
合 計	14	0.079	
期中の平均基準価額は、17,777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

(2021年4月8日～2022年4月7日)

優先証券

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外国	アメリカ	千米ドル —	千米ドル —	千米ドル 350	千米ドル 390

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 41,512	千米ドル 110,626 (3,174)
		地方債証券	103	354
		特殊債券	43,747 (0.80636)	172,860 (16,355)
		社債券 (投資法人債券を含む)	4,820	121,418 (4,053)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ —	千メキシコペソ 124,210
	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル —	千ブラジルレアル 14,839
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル 3,934	千ロシアルーブル 282,322
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア —	千インドネシアルピア 18,824,331

(注) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(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 (投資法人債券を含む) には新株予約権付社債 (転換社債) は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	債券先物取引	百万円 62,016	百万円 80,889	百万円 30,182	百万円 41,435
国	金利先物取引	9,398	18,610	7,922	43,611

(注) 単位未満は切捨て。

(注) 外国の取引金額は、各月末 (決算日の属する月については決算日) の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

オプションの種類別取引状況

種 類 別		コール・ プット別	買 建				売 建							
			新 買 付 額	規 決 済 額	権 行	利 使	権 放	利 棄	新 売 付 額	規 決 済 額	権 被 行	利 使	義 消	務 減
外	債券オプション取引	コール	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
		プット	75	36	11	40	67	12	34	21				
国	金利オプション取引	コール	32	18	4	18	32	6	8	12				
		プット	3	1	—	—	0.666023	—	—	0.391192				
			3	3	0.918487	0.432186	1	0.623366	—	0.354053				

(注) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。
(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等 (2021年4月8日～2022年4月7日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年4月7日現在)

優先証券

銘 柄	額面金額	当 期 末	
		評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千米ドル	千米ドル	千円
CITIGROUP INC FRN	30	30	3,753
CITIGROUP INC FRN	70	70	8,766
GOLDMAN SACHS CAPITAL II	9	7	911
合 計	109	108	13,431
額 面 ・ 金 額	3	—	<0.1%>
銘 柄 数 < 比 率 >			

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 単位未満は切捨て。

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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	134,997	78,666	9,727,928	96.0	8.1	68.9	23.3	3.8
<売付債券>	<100>	<96>	<11,944>	<0.1>	<—>	<0.1>	<—>	<—>
メキシコ	千メキシコペソ 30,550	千メキシコペソ 29,236	179,396	1.8	—	1.8	—	—
ロシア	千ロシアルーブル 81,342	千ロシアルーブル 4,067	6,141	0.1	0.1	0.0	0.1	—
インドネシア	千インドネシアルピア 4,850,000	千インドネシアルピア 5,366,072	46,684	0.5	—	—	0.5	—
合 計	—	—	9,948,207	98.2	8.2	70.6	23.9	3.8
内訳<売付債券含む>	—	—	9,960,151	98.3	8.2	70.7	23.9	3.8
内訳<売付債券のみ>	<—>	<—>	<11,944>	<0.1>	<—>	<0.1>	<—>	<—>

(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) 単位未満は切捨て。

(注) 合計は売付債券を差引いた実質合計を表示しております。

(注) BB以下には格付のない銘柄を含みます。

(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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	ABU DHABI GOVT	2. 5	200	200	24, 844	2022/10/11	
	CASH MGMT BILL	—	290	289	35, 856	2022/ 4 /26	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5. 0	250	216	26, 812	2045/ 1 /27	
	KUWAIT INTL BOND	3. 5	200	205	25, 435	2027/ 3 /20	
	REPUBLIC OF INDONESIA	5. 25	430	479	59, 241	2047/ 1 / 8	
	REPUBLIC OF PANAMA	4. 5	270	261	32, 293	2056/ 4 / 1	
	REPUBLIC OF PERU	6. 55	90	111	13, 773	2037/ 3 /14	
	RUSSIA GOVT	4. 875	200	50	6, 249	2023/ 9 /16	
	RUSSIA GOVT	7. 5	13	3	423	2030/ 3 /31	
	STATE OF ISRAEL	3. 375	210	195	24, 118	2050/ 1 /15	
	UNITED MEXICAN STATES	3. 5	260	236	29, 260	2034/ 2 /12	
	US TREASURY BILL	—	60	59	7, 417	2022/ 8 /11	
	US TREASURY NOTE	0. 75	3, 000	2, 773	342, 982	2026/ 3 /31	
	US TREASURY NOTE	0. 75	3, 000	2, 769	342, 460	2026/ 4 /30	
	US TREASURY NOTE	0. 75	1, 500	1, 382	170, 940	2026/ 5 /31	
	US TREASURY NOTE	0. 875	2, 320	2, 146	265, 441	2026/ 6 /30	
	US TREASURY NOTE	1. 125	1, 520	1, 414	174, 923	2026/10/31	
	US TREASURY NOTE	1. 25	170	159	19, 668	2026/11/30	
	US TREASURY NOTE	1. 25	900	840	103, 972	2026/12/31	
	US TREASURY NOTE	1. 25	2, 000	1, 835	226, 916	2028/ 4 /30	
	US TREASURY NOTE	1. 25	790	724	89, 547	2028/ 5 /31	
	US TREASURY NOTE	1. 0	470	423	52, 312	2028/ 7 /31	
	US TREASURY NOTE	1. 125	490	444	54, 917	2028/ 8 /31	
	US TREASURY NOTE	1. 25	1, 330	1, 214	150, 128	2028/ 9 /30	
	US TREASURY NOTE	1. 875	690	654	80, 925	2029/ 2 /28	
	US TREASURY NOTE	1. 625	340	312	38, 667	2031/ 5 /15	
	US TREASURY NOTE	1. 25	210	186	23, 043	2031/ 8 /15	
	US TREASURY NOTE	1. 875	300	281	34, 750	2032/ 2 /15	
	US TREASURY NOTE	2. 25	30	27	3, 395	2041/ 5 /15	
	US TREASURY NOTE	1. 75	30	25	3, 113	2041/ 8 /15	
	US TREASURY NOTE	2. 0	720	631	78, 031	2041/11/15	
	US TREASURY NOTE	1. 875	1, 800	1, 513	187, 182	2051/ 2 /15	
	US TREASURY NOTE	2. 375	70	66	8, 171	2051/ 5 /15	
	US TREASURY NOTE	2. 0	420	364	45, 055	2051/ 8 /15	
	US TREASURY NOTE	1. 875	840	707	87, 546	2051/11/15	
	US TREASURY NOTE	2. 25	894	823	101, 880	2052/ 2 /15	
地方債証券	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	3. 9	249	107	13, 261	2037/ 9 / 1	
特殊債券 (除く金融債)	ACE 2006-ASL1 A	0. 73657	51	8	1, 019	2036/ 2 /25	
	AMSI 2005-R3 M4	1. 38657	164	163	20, 271	2035/ 5 /25	
	APID 2021-35A A	1. 304	310	305	37, 835	2034/ 4 /20	
	ARES 2017-44A A1R	1. 32129	520	517	64, 003	2034/ 4 /15	
	BRAVO 2021-NQM2 A1	0. 97	114	111	13, 734	2060/ 3 /25	
	BSARM 2004-8 12A1	3. 621849	2	2	280	2034/11/25	
	BX 2020-VIVA D	3. 54875	300	264	32, 732	2044/ 3 /11	
	COMM 2013-CR12 AM	4. 3	10	10	1, 240	2046/10/ 1	
	COMM 2013-CR12 B	4. 762	10	9	1, 231	2046/10/ 1	
	CSMC 2021-NQM3 A3	1. 632	144	137	17, 003	2066/ 4 /25	
	CWHEL 2005-D 2A	0. 58657	197	188	23, 308	2035/11/15	
	CWHEL 2006-I 1A	0. 53657	416	393	48, 692	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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	CWL 2007-13 2A1	1.35657	490	481	59,522	2047/10/25	
	CWL 2007-13 2A2	1.25657	127	124	15,358	2047/10/25	
	CYGP 2020-1A AR	1.36129	110	109	13,537	2034/ 7 /17	
	DIV 2018-1 A	2.61	53	53	6,622	2038/ 7 /20	
	DRSLF 2019-75A AR2	1.28129	280	276	34,153	2034/ 4 /15	
	ECMC 2016-1A A	1.80657	213	216	26,789	2066/ 7 /26	
	EFMT 2021-2 A1	0.931	139	129	15,982	2066/ 6 /25	
	FCBSL 2019-1A A2	2.25886	500	497	61,504	2032/ 7 /23	
	FHLMC #841076	3.009	160	159	19,783	2048/11/ 1	
	FHLMC #841081	3.088	87	87	10,831	2050/ 2 / 1	
	FHLMC #G04715	6.0	3	4	497	2038/ 6 / 1	
	FHLMC #G06172	5.5	16	18	2,268	2038/12/ 1	
	FHLMC #G06409	6.0	47	52	6,481	2039/11/ 1	
	FHLMC #G06669	6.5	5	5	669	2039/ 9 / 1	
	FHLMC #G07335	7.0	6	7	952	2039/ 3 / 1	
	FHLMC #G07697	4.5	61	65	8,052	2038/ 6 / 1	
	FHLMC #Q52046	3.5	108	108	13,450	2047/11/ 1	
	FHLMC #Q55484	3.5	35	35	4,432	2048/ 4 / 1	
	FHLMC #ZN0480	3.5	27	27	3,458	2042/10/ 1	
	FHMR 2019-RR01 X IO	1.534	2,500	198	24,549	2048/ 6 /25	
	FHMS K058 X1 IO	0.920016	8,922	304	37,610	2026/ 8 /25	
	FHMS K094 X1 IO	0.879641	996	53	6,592	2029/ 6 /25	
	FHMS K095 XAM IO	1.239408	6,200	486	60,142	2029/ 6 /25	
	FHMS K101 X1 IO	0.835233	1,194	62	7,786	2029/10/25	
	FHR 3621 SB IO	5.83343	23	3	406	2040/ 1 /15	
	FHR 4239 IO	3.5	58	2	286	2027/ 6 /15	
	FHR 4298 PI IO	4.0	55	2	335	2043/ 4 /15	
	FHR 4310 SA IO	5.55343	47	6	798	2044/ 2 /15	
	FHR 4415 IO	1.458903	668	28	3,575	2041/ 4 /15	
	FHR 5140 NI IO	2.5	96	13	1,727	2049/ 5 /25	
	FHRR R007 ZA	6.0	15	16	2,071	2036/ 5 /15	
	FHS 328 S4 IO	1.55943	176	7	968	2038/ 2 /15	
	FNA 2015-M8 X2 IO	0.07084	22,407	50	6,243	2048/ 5 / 5	
	FNMA #725162	6.0	1	1	140	2034/ 2 / 1	
	FNMA #843997	2.008	4	4	580	2035/11/ 1	
	FNMA #888560	6.0	6	6	819	2035/11/ 1	
	FNMA #889117	5.0	4	5	648	2035/10/ 1	
	FNMA #890248	6.0	11	12	1,515	2037/ 8 / 1	
	FNMA #934648	7.0	1	1	182	2038/11/ 1	
	FNMA #985626	6.0	3	4	502	2033/ 4 / 1	
	FNMA #995072	5.5	3	4	536	2038/ 8 / 1	
	FNMA #AE0758	7.0	17	19	2,400	2039/ 2 / 1	
	FNMA #AL3572	5.0	11	11	1,477	2041/ 7 / 1	
	FNMA #AM8674 IO	2.81	40	39	4,913	2025/ 4 / 1	
	FNMA #AS6328	3.5	181	182	22,531	2045/12/ 1	
	FNMA #AS8623	3.0	305	298	36,965	2047/ 1 / 1	
	FNMA #AS8951	3.5	57	57	7,154	2047/ 3 / 1	
	FNMA #AY6181	3.5	53	54	6,689	2045/ 4 / 1	
	FNMA #BC9096	3.5	26	26	3,307	2046/12/ 1	
	FNMA #BD2455	3.0	877	859	106,336	2047/ 1 / 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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	FNMA #BD8104	3.0	90	89	11,018	2046/10/1	
	FNMA #BF0133	4.0	42	43	5,379	2056/8/1	
	FNMA #BH4095	4.0	41	42	5,239	2047/10/1	
	FNMA #BM2005	4.0	17	18	2,260	2047/12/1	
	FNMA #BR1823	2.0	90	82	10,172	2051/1/1	
	FNMA #BR5577	2.0	89	81	10,110	2051/3/1	
	FNMA #BR7745	2.0	86	79	9,794	2051/4/1	
	FNMA #BU0051	2.5	96	91	11,267	2051/9/1	
	FNMA #CA9121	2.5	170	160	19,851	2051/2/1	
	FNMA #CA9390	2.5	94	89	11,019	2051/3/1	
	FNMA #CB0100	2.5	90	87	10,815	2041/4/1	
	FNMA #CB0101	2.5	92	88	10,966	2041/4/1	
	FNMA #CB0114	2.5	91	87	10,800	2041/4/1	
	FNMA #CB0470	2.5	91	86	10,750	2041/5/1	
	FNMA #CB2869	2.5	98	92	11,431	2052/2/1	
	FNMA #FM2201	4.0	78	80	9,955	2048/1/1	
	FNMA #FM3083	4.5	61	63	7,791	2049/10/1	
	FNMA #FM3158	4.0	89	91	11,315	2048/11/1	
	FNMA #FM3542	4.0	44	45	5,641	2049/5/1	
	FNMA #FM5054	4.0	83	84	10,467	2048/11/1	
	FNMA #FM5660	4.5	302	313	38,728	2049/8/1	
	FNMA #FM6134	3.0	119	117	14,552	2040/3/1	
	FNMA #FM6448	2.0	274	250	31,014	2051/3/1	
	FNMA #FM7518	2.5	184	173	21,439	2051/6/1	
	FNMA #FM7786	4.0	129	132	16,323	2049/1/1	
	FNMA #FM7900	2.5	92	87	10,830	2051/7/1	
	FNMA #FM7960	4.0	67	69	8,611	2048/10/1	
	FNMA #FM7987	2.0	94	86	10,637	2051/7/1	
	FNMA #FM8864	2.5	95	90	11,175	2051/10/1	
	FNMA #FS0392	2.5	98	92	11,457	2052/1/1	
	FNMA #FS0605	2.5	99	93	11,509	2052/2/1	
	FNMA #MA2523	3.0	172	169	21,003	2036/2/1	
	FNMA #MA2579	3.0	120	119	14,718	2036/4/1	
	FNMA #MA2773	3.0	134	132	16,441	2036/10/1	
	FNMA #MA3149	4.0	93	95	11,811	2047/10/1	
	FNMA #MA3211	4.0	19	20	2,473	2047/12/1	
	FNMA #MA3239	4.0	20	20	2,532	2048/1/1	
	FNR 2011-87 SG IO	6.09343	16	0.85209	105	2040/4/25	
	FNR 2012-101 AI IO	3.0	78	2	324	2027/6/25	
	FNR 2012-28 B	6.5	2	2	295	2039/6/25	
	FNR 2012-51 B	7.0	13	15	1,856	2042/5/25	
	FNR 2012-74 SA IO	6.19343	25	2	333	2042/3/25	
	FNR 2013-14 IG IO	4.0	48	7	872	2043/3/25	
	FNR 2013-9 BC	6.5	10	11	1,441	2042/7/25	
	FNR 2013-9 CB	5.5	29	31	3,848	2042/4/25	
	FNR 2014-47 AI IO	1.61071	119	5	690	2044/8/25	
FNS 409 C18 IO	4.0	37	6	816	2042/4/25		
FNS 409 C2 IO	3.0	42	2	267	2027/4/25		
FR ZM2846	3.5	20	20	2,555	2047/3/1		
FRESR 2017-SR01 A3	3.089	270	260	32,234	2027/11/25		

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	
					%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	FSMT 2018-2 A4	3.5	57	57	7,103	2048/ 4 /25			
		GNMA #733600	5.0	16	18	2,287	2040/ 4 /15			
		GNMA #AB2892	3.0	96	95	11,779	2042/ 9 /15			
		GNMA2 #4617	4.5	5	6	774	2040/ 1 /20			
		GNMA2 #4696	4.5	11	11	1,441	2040/ 5 / 1			
		GNMA2 #4772	5.0	29	31	3,949	2040/ 8 / 1			
		GNMA2 #4804	6.0	14	15	1,974	2040/ 9 /20			
		GNMA2 #4928	6.0	3	4	525	2041/ 1 /20			
		GNMA2 #5016	4.0	2	2	328	2041/ 4 /20			
		GNMA2 #5054	4.0	2	2	319	2041/ 5 /20			
		GNMA2 #5240	6.0	9	10	1,342	2041/11/20			
		GNMA2 #783368	4.5	13	14	1,774	2041/ 7 /20			
		GNMA2 #MA2678	3.5	49	50	6,212	2045/ 3 /20			
		GNMA2 #MA3375	3.0	38	38	4,704	2046/ 1 /20			
		GNMA2 #MA3521	3.5	66	66	8,262	2046/ 3 /20			
		GNMA2 #MA3597	3.5	17	17	2,195	2046/ 4 /20			
		GNMA2 #MA3736	3.5	18	18	2,277	2046/ 6 /20			
		GNMA2 #MA3873	3.0	145	143	17,774	2046/ 8 /20			
		GNMA2 #MA3937	3.5	60	61	7,557	2046/ 9 /20			
		GNMA2 #MA4261	3.0	25	25	3,129	2047/ 2 /20			
		GNMA2 #MA4838	4.0	317	327	40,446	2047/11/20			
		GNMA2 #MA4899	3.0	178	175	21,748	2047/12/20			
		GNMA2 #MA4901	4.0	145	149	18,522	2047/12/20			
		GNMA2 #MA5138	4.5	40	42	5,202	2048/ 4 /20			
		GNMA2 #MA5877	4.5	78	81	10,049	2049/ 4 /20			
		GNR 2011-H03 FA	0.60629	113	112	13,965	2061/ 1 /20			
		GNR 2011-H05 FB	0.60629	193	192	23,817	2060/12/20			
		GNR 2011-H06 FA	0.55629	111	111	13,751	2061/ 2 /20			
		GNR 2011-H08 FD	0.60629	94	94	11,634	2061/ 2 /20			
		GNR 2011-H09 AF	0.60629	25	25	3,181	2061/ 3 /20			
		GNR 2013-107 AD	2.76409	140	136	16,844	2047/11/16			
		GNR 2013-69 AI IO	3.5	65	10	1,241	2043/ 5 /20			
		GNR 2014-135 IO	0.42429	970	20	2,582	2056/ 1 /17			
		GNR 2014-176 IO	4.0	233	41	5,083	2044/11/20			
		GNR 2016-135 SB IO	5.66943	273	53	6,661	2046/10/16			
		GNR 2020-160 YI IO	2.5	453	67	8,383	2050/10/20			
		GSMS 2013-GC16 B	5.161	30	30	3,719	2046/11/10			
		GSMS 2018-SRP5 A	1.947	1,624	1,462	180,910	2031/ 9 /15			
		GWOLF 2015-1A AIR	1.41771	250	248	30,762	2031/ 1 /27			
		HERTZ 2021-2A A	1.68	270	244	30,209	2027/12/27			
		IMSC 2007-HOA1 A23	1.01657	209	197	24,436	2047/ 7 /25			
		JPMBB 2013-C17 B	4.886322	10	10	1,247	2047/ 1 /15			
		JPMBB 2014-C21 AS	3.9965	312	311	38,580	2047/ 8 /15			
		JPMBB 2015-C31 B	4.622135	130	130	16,117	2048/ 8 /15			
		JPMCC 2015-FL7 D	4.14657	298	274	33,992	2028/ 5 /15			
		JPMMT 2018-5 A1	3.5	17	17	2,167	2048/10/25			
		MILEAGE PLUS HLDINGS LLC	6.5	110	114	14,098	2027/ 6 /20			
		MORGAN STANLEY REREMIC T	4.25	3	3	484	2036/ 2 / 1			
		MSC 2007-IQ16 AJ	5.673901	28	10	1,338	2049/12/12			
		MSM 2006-8AR 1A2	0.59657	65	16	2,048	2036/ 6 /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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	特殊債券 (除く金融債)	MSRR 2015-R3 7A2	0.873996	126	125	15,580	2036/9/26
		NAVSL 2021-A B	2.24	460	419	51,852	2069/5/15
		NRZT 2014-2A A3	3.75	171	168	20,838	2054/5/25
		OBX 2021-NQM2 A1	1.101	162	152	18,840	2061/5/25
		OBX 2021-NQM3 A1	1.054	178	166	20,649	2061/7/25
		OCT21 2014-1A AAR3	1.39486	300	298	36,891	2031/2/14
		OR 2020-3A A1L	2.054	510	507	62,721	2032/4/20
		PARPK 2021-1A A	1.334	170	169	20,920	2034/7/20
		PRIME 2005-5 1A3	8.0	10	9	1,143	2034/7/25
		QB8934	2.5	85	80	9,989	2051/2/1
		QB8975	2.0	95	87	10,826	2051/3/1
		QB9087	2.0	86	79	9,840	2051/2/1
		QC0160	2.0	81	75	9,285	2051/3/1
		QC0161	2.0	87	79	9,888	2051/3/1
		QC0165	2.5	88	83	10,333	2051/3/1
		QC0883	2.0	266	243	30,132	2051/4/1
		QC5830	2.5	95	89	11,119	2051/8/1
		RA4175	2.5	253	238	29,552	2050/12/1
		RA4414	2.5	83	79	9,777	2051/1/1
		RAMC 2004-2 AV3	1.41657	96	91	11,307	2034/7/25
		RB5125	2.0	190	175	21,710	2041/8/1
		REPUBLIC OF ARGENTINA	0.5	127	42	5,244	2030/7/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	2.5	830	290	35,951	2041/7/9
		SAIL 2004-7 A8	1.65657	180	177	21,914	2034/8/25
		SASC 2006-ARS1 A1	0.67657	1,143	34	4,229	2036/2/25
		SBAP 2019-20D 1	2.98	135	134	16,577	2039/4/1
		SBAP 2019-25G 1	2.69	217	214	26,487	2044/7/1
		SD7548	2.5	196	185	22,901	2051/11/1
		SMB 2015-C R	—	1	881	108,963	2046/9/18
		STACR 2020-DNA6 M1	0.999	44	44	5,531	2050/12/25
		VOYA 2017-3A A1R	1.294	270	267	33,017	2034/4/20
		WCMT 2015-SBC5 A	4.1037	171	168	20,857	2022/9/19
		WFCM 2013-LC12 B	4.305363	40	38	4,751	2046/7/15
	WFCM 2014-LC18 AS	3.808	190	188	23,330	2047/12/15	
	WFCM 2017-RB1 XA IO	1.178554	8,335	392	48,489	2050/3/15	
	WFRBS 2014-C24 C	4.29	230	201	24,964	2047/11/15	
	ZA2489	3.5	136	136	16,926	2038/1/1	
	ZS4747	3.5	581	582	72,052	2047/12/1	
	特殊債券 (買建TBA)	FNMA 30YR APR FWD	2.5	400	375	46,436	2052/4/1
		FNMA 30YR APR FWD	3.0	100	96	11,944	2052/4/1
		FNMA 30YR JUN FWD	3.5	300	295	36,492	2052/6/1
		FNMA 30YR MAY FWD	2.5	100	93	11,584	2052/5/1
		FNMA 30YR MAY FWD	3.0	400	385	47,655	2052/5/1
		GNMA II 30YR JUN FWD	3.0	200	194	24,096	2052/6/1
		GNMA II 30YR JUN FWD	3.5	100	98	12,241	2052/6/1
	GNMA II 30YR MAY FWD	3.5	200	198	24,559	2052/5/1	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	3M COMPANY	3.7	20	19	2,427	2050/4/15
ABBOTT LABORATORIES		4.75	70	79	9,788	2036/11/30	
ABBOTT LABORATORIES		4.9	50	59	7,346	2046/11/30	
ABBVIE INC		3.6	50	50	6,253	2025/5/14	

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		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	3.2	10	9	1,199	2029/11/21
	(含む投資法人債券)	4.875	10	11	1,375	2048/11/14
	ABBVIE INC	4.25	190	194	24,034	2049/11/21
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.15	280	274	33,976	2024/ 2 /15
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	2.45	210	192	23,806	2026/10/29
	ALPHABET INC	2.05	50	38	4,753	2050/ 8 /15
	ALTRIA GROUP INC	4.4	66	67	8,380	2026/ 2 /14
	ALTRIA GROUP INC	2.45	70	59	7,355	2032/ 2 / 4
	ALTRIA GROUP INC	5.8	80	84	10,503	2039/ 2 /14
	ALTRIA GROUP INC	3.875	30	24	3,061	2046/ 9 /16
	ALTRIA GROUP INC	5.95	10	10	1,318	2049/ 2 /14
	ALTRIA GROUP INC	6.2	16	17	2,141	2059/ 2 /14
	AMAZON.COM INC	3.875	160	165	20,429	2037/ 8 /22
	AMAZON.COM INC	4.95	40	47	5,856	2044/12/ 5
	AMAZON.COM INC	4.05	40	42	5,241	2047/ 8 /22
	AMAZON.COM INC	2.5	40	32	4,024	2050/ 6 / 3
	AMAZON.COM INC	3.1	50	45	5,638	2051/ 5 /12
	AMAZON.COM INC	4.25	20	22	2,721	2057/ 8 /22
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.75	270	277	34,315	2027/ 4 /10
	ANHEUSER-BUSCH	4.0	30	30	3,808	2028/ 4 /13
	ANHEUSER-BUSCH	4.75	10	10	1,318	2029/ 1 /23
	ANHEUSER-BUSCH	3.5	20	19	2,455	2030/ 6 / 1
	ANHEUSER-BUSCH	4.35	80	81	10,053	2040/ 6 / 1
	ANHEUSER-BUSCH	4.9	50	53	6,625	2046/ 2 / 1
	ANHEUSER-BUSCH	4.6	10	10	1,280	2048/ 4 /15
	ANHEUSER-BUSCH	5.55	10	11	1,452	2049/ 1 /23
	ANHEUSER-BUSCH	4.5	90	93	11,500	2050/ 6 / 1
	AT&T INC	1.65	130	116	14,461	2028/ 2 / 1
	AT&T INC	2.55	20	17	2,145	2033/12/ 1
	AT&T INC	5.35	10	11	1,388	2040/ 9 / 1
	AT&T INC	3.1	120	100	12,486	2043/ 2 / 1
	AT&T INC	3.3	10	8	1,025	2052/ 2 / 1
	AT&T INC	3.55	89	75	9,343	2055/ 9 /15
	AT&T INC	3.65	20	17	2,104	2059/ 9 /15
	BANK OF AMERICA CORP	4.0	230	233	28,862	2025/ 1 /22
	BANK OF AMERICA CORP	4.45	40	41	5,070	2026/ 3 / 3
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	880	900	111,381	2026/10/22
	BANK OF AMERICA CORP FRN	2.572	90	79	9,815	2032/10/20
	BANK OF AMERICA CORP FRN	2.972	40	36	4,518	2033/ 2 / 4
	BANK OF AMERICA CORP FRN	4.083	110	110	13,631	2051/ 3 /20
	BANK OF AMERICA FRN	3.593	40	39	4,886	2028/ 7 /21
	BANK OF MONTREAL FRN	3.803	30	29	3,629	2032/12/15
	BARCLAYS BANK PLC FRN	5.088	200	204	25,309	2030/ 6 /20
	BARRICK NA FINANCE LLC	5.7	50	59	7,355	2041/ 5 /30
	BAT CAPITAL CORP	3.557	50	48	5,952	2027/ 8 /15
	BAT CAPITAL CORP	4.54	20	17	2,148	2047/ 8 /15
	BECTON DICKINSON AND CO	4.685	55	58	7,177	2044/12/15
	BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	3.7	80	80	9,993	2030/ 7 /15
	BERKSHIRE HATHAWAY FIN	4.25	50	52	6,513	2049/ 1 /15
	BHP BILLITON FIN USA LTD	5.0	20	23	2,859	2043/ 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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	4.625	200	202	25,077	2027/3/13
	(含む投資法人債券)	4.4	200	201	24,917	2028/8/14
	BNP PARIBAS	1.433	130	125	15,504	2024/2/4
	BOEING CO	2.196	100	93	11,577	2026/2/4
	BOEING CO	5.15	70	73	9,058	2030/5/1
	BOEING CO	3.25	210	183	22,739	2035/2/1
	BOEING CO	3.55	70	60	7,511	2038/3/1
	BOEING CO	5.705	10	11	1,363	2040/5/1
	BOEING CO	3.75	50	43	5,397	2050/2/1
	BOEING CO	5.805	50	56	6,963	2050/5/1
	BOEING CO	5.93	10	11	1,390	2060/5/1
	BP CAPITAL MARKETS AMERI	3.633	40	40	4,950	2030/4/6
	BP CAPITAL MARKETS AMERI	3.0	70	58	7,220	2050/2/24
	BROADCOM INC-144A 351115	3.137	140	120	14,875	2035/11/15
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	4.55	10	10	1,341	2044/9/1
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	2.875	10	8	1,063	2052/6/15
	CAMERON LNG LLC	3.302	60	55	6,896	2035/1/15
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	3.1	50	42	5,310	2051/12/2
	CARRIER GLOBAL CORP	3.577	10	8	1,101	2050/4/5
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	810	724	89,557	2032/5/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	40	41	5,109	2025/7/23
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.75	60	58	7,274	2028/2/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.4	40	39	4,826	2033/4/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	10	10	1,247	2038/4/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.5	20	16	2,002	2042/3/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.75	10	10	1,286	2048/4/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.8	40	37	4,617	2050/3/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.5	30	29	3,661	2063/4/1
	CHEVRON CORP	3.078	30	27	3,390	2050/5/11
	CHEVRON USA INC	3.85	130	133	16,532	2028/1/15
	CIGNA CORP	4.375	190	197	24,448	2028/10/15
	CIGNA CORP	4.8	30	32	3,996	2038/8/15
	CIGNA CORP	4.9	10	10	1,357	2048/12/15
	CINTAS CORPORATION NO. 2	3.7	30	30	3,766	2027/4/1
	CITIGROUP INC	4.4	60	61	7,597	2025/6/10
	CITIGROUP INC	5.5	140	148	18,375	2025/9/13
	CITIGROUP INC	4.45	440	447	55,394	2027/9/29
	CITIGROUP INC	8.125	36	53	6,560	2039/7/15
	CITIGROUP INC	5.3	18	19	2,447	2044/5/6
	CITIGROUP INC	4.75	30	31	3,846	2046/5/18
	CITIGROUP INC	4.65	40	43	5,413	2048/7/23
	CITIGROUP INC FRN	4.412	70	71	8,821	2031/3/31
	CITIGROUP INC FRN	2.52	160	139	17,289	2032/11/3
	CITIGROUP INC FRN	3.785	60	58	7,204	2033/3/17
	COCA-COLA CO	2.6	50	41	5,128	2050/6/1
	COMCAST CORP	4.15	170	176	21,866	2028/10/15
	COMCAST CORP	3.4	30	29	3,685	2030/4/1
	COMCAST CORP	4.2	70	73	9,042	2034/8/15
	COMCAST CORP	3.25	30	27	3,422	2039/11/1
	COMCAST CORP	3.75	30	29	3,623	2040/4/1

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	3.4	50	45	5,596	2046/7/15
	(含む投資法人債券)	4.0	10	10	1,237	2047/8/15
	COMCAST CORP	4.0	40	39	4,905	2048/3/1
	COMCAST CORP	3.45	40	36	4,520	2050/2/1
	COMCAST CORP	2.8	20	16	2,009	2051/1/15
	CON EDISON CO OF NY INC	3.35	30	29	3,646	2030/4/1
	CON EDISON CO OF NY INC	3.95	30	30	3,739	2050/4/1
	CONTL AIRLINES	5.983	55	55	6,824	2022/4/19
	COTERRA ENERGY INC-144A	3.9	200	199	24,726	2027/5/15
	COTERRA ENERGY INC-144A	4.375	70	72	8,919	2029/3/15
	CREDIT SUISSE GROUP FRN	4.194	360	350	43,319	2031/4/1
	CVS CORP	5.298	2	2	329	2027/1/11
	CVS HEALTH CORP	3.625	40	40	4,978	2027/4/1
	CVS HEALTH CORP	4.3	40	41	5,118	2028/3/25
	CVS HEALTH CORP	3.75	70	70	8,661	2030/4/1
	CVS HEALTH CORP	1.875	10	8	1,063	2031/2/28
	CVS HEALTH CORP	2.125	30	26	3,236	2031/9/15
	CVS HEALTH CORP	4.125	70	69	8,568	2040/4/1
	CVS HEALTH CORP	5.125	110	121	15,079	2045/7/20
	CVS HEALTH CORP	5.05	90	100	12,369	2048/3/25
	DANAHER CORP	2.8	40	32	4,074	2051/12/10
	DANSKE BANK A/S	5.375	390	401	49,601	2024/1/12
	DEERE & COMPANY	3.75	50	51	6,386	2050/4/15
	DELTA AIR LINES	7.0	1,100	1,174	145,190	2025/5/1
	DEVON ENERGY CORPORATION	8.25	60	63	7,874	2023/8/1
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.85	50	53	6,664	2025/12/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.6	30	33	4,188	2041/7/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	4.75	20	20	2,543	2042/5/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.0	100	106	13,143	2045/6/15
	DIAMONDBACK ENERGY INC	3.25	10	9	1,223	2026/12/1
	DIAMONDBACK ENERGY INC	3.5	30	29	3,601	2029/12/1
	DP WORLD LTD	5.625	200	217	26,852	2048/9/25
	EATON CORP	4.15	20	20	2,506	2042/11/2
	ECOPETROL SA	5.875	190	164	20,328	2045/5/28
	EL PASO CORPORATION	7.75	20	25	3,133	2032/1/15
	EL PASO NATURAL GAS	8.375	30	38	4,754	2032/6/15
	ENERGY TRANSFER LP	6.75	130	126	15,700	— (※)
	ENERGY TRANSFER LP FRN	7.125	10	9	1,211	— (※)
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	2.9	50	48	6,048	2025/5/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	4.95	30	31	3,854	2028/6/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	3.75	120	116	14,379	2030/5/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	6.25	40	44	5,523	2049/4/15
	ENTERPRISE PRODUCTS FRN	5.375	10	9	1,146	2078/2/15
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.15	160	164	20,330	2028/10/16
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	2.8	70	66	8,163	2030/1/31
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.7	30	26	3,317	2051/1/31
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.95	30	27	3,378	2060/1/31
	EOG RESOURCES INC	3.9	30	30	3,723	2035/4/1
	EOG RESOURCES INC	4.95	10	11	1,467	2050/4/15
	EQT CORP	6.625	10	10	1,303	2025/2/1

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	3.9	30	29	3,675	2027/10/1
	(含む投資法人債類)	5.0	30	30	3,787	2029/1/15
	EQT CORP	4.25	200	202	25,090	2026/11/3
	EXXON MOBIL CORPORATION	3.482	50	50	6,241	2030/3/19
	EXXON MOBIL CORPORATION	4.327	50	53	6,647	2050/3/19
	FORD MOTOR CREDIT CO	5.125	200	201	24,873	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO	3.375	250	239	29,668	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO	4.0	200	183	22,698	2030/11/13
	FOX CORP	4.709	20	20	2,595	2029/1/25
	FOX CORP	5.476	10	11	1,381	2039/1/25
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.45	10	10	1,347	2043/3/15
	GENERAL DYNAMICS CORP	4.25	50	52	6,546	2040/4/1
	GENERAL DYNAMICS CORP	4.25	20	21	2,697	2050/4/1
	GENERAL MOTORS	6.25	90	100	12,425	2043/10/2
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.1	10	8	1,090	2032/1/12
	GILEAD SCIENCES INC	4.8	20	21	2,656	2044/4/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.75	20	21	2,671	2046/3/1
	GLENCORE FUNDING LLC	4.125	160	161	20,024	2024/3/12
	GLENCORE FUNDING LLC	4.0	40	39	4,925	2027/3/27
	GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	110	135	16,738	2037/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	3.615	10	9	1,220	2028/3/15
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	4.223	90	90	11,243	2029/5/1
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.65	260	229	28,432	2032/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	3.21	20	17	2,155	2042/4/22
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.908	30	24	3,085	2042/7/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.25	270	275	34,106	2025/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	60	65	8,064	2045/5/22
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.75	20	21	2,645	2045/10/21
	HALLIBURTON CO	5.0	50	52	6,503	2045/11/15
	HARRIS CORPORATION	5.054	20	21	2,718	2045/4/27
	HCA INC	4.5	60	61	7,594	2027/2/15
	HOME DEPOT INC	3.25	90	87	10,877	2032/4/15
	HOME DEPOT INC	3.3	40	37	4,637	2040/4/15
	HOME DEPOT INC	3.9	50	50	6,225	2047/6/15
	HOME DEPOT INC	3.35	20	18	2,281	2050/4/15
	HSBC HOLDINGS PLC	4.95	200	211	26,127	2030/3/31
	HUMANA INC	2.15	10	8	1,062	2032/2/3
	HUMANA INC	4.625	20	20	2,594	2042/12/1
	HUMANA INC	4.8	30	32	4,033	2047/3/15
	ILFC E-CAP TRUST II FRN	4.3	200	162	20,101	2065/12/21
	INTEL CORP	1.6	40	36	4,485	2028/8/12
	INTEL CORP	4.75	20	22	2,804	2050/3/25
	INTEL CORP	3.05	20	17	2,132	2051/8/12
	INTESA SANPAOLO SPA	3.375	270	270	33,450	2023/1/12
	INTESA SANPAOLO SPA	5.71	200	203	25,122	2026/1/15
	JOHNSON & JOHNSON	3.625	130	131	16,260	2037/3/3
	JP MORGAN CHASE & CO	3.875	170	172	21,385	2024/9/10
	JPMORGAN CHASE & CO	4.95	190	208	25,826	2045/6/1
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.203	100	101	12,572	2029/7/23
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.452	50	51	6,367	2029/12/5

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	JPMORGAN CHASE & CO FRN	2.58	30	26	3,320	2032/ 4 /22	
	KINDER MORGAN INC	4.3	90	92	11,381	2025/ 6 / 1	
	KINDER MORGAN INC	5.2	10	10	1,312	2048/ 3 / 1	
	KKR GROUP FIN CO II	5.5	10	11	1,384	2043/ 2 / 1	
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.2	10	9	1,184	2024/ 8 / 8	
	LAS VEGAS SANDS CORP	2.9	90	84	10,440	2025/ 6 /25	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.375	200	202	25,058	2028/ 3 /22	
	LOCKHEED MARTIN CORP	2.8	40	34	4,234	2050/ 6 /15	
	LOWES COS INC	4.5	20	21	2,602	2030/ 4 /15	
	MARS INC	3.2	30	29	3,616	2030/ 4 / 1	
	MASTERCARD INC	3.85	20	20	2,552	2050/ 3 /26	
	MCDONALD’S CORP	4.2	90	91	11,317	2050/ 4 / 1	
	MERCK & CO INC	2.75	50	42	5,243	2051/12/10	
	METLIFE INC	6.4	70	75	9,318	2066/12/15	
	MICROSOFT CORP	2.525	60	50	6,241	2050/ 6 / 1	
	MICROSOFT CORP	2.921	15	13	1,680	2052/ 3 /17	
	MLPX LP-REGS	4.875	20	20	2,555	2025/ 6 / 1	
	MORGAN STANLEY FRN	2.188	20	19	2,378	2026/ 4 /28	
	MORGAN STANLEY FRN	2.699	150	137	17,006	2031/ 1 /22	
	MORGAN STANLEY FRN	3.622	200	195	24,135	2031/ 4 / 1	
	MORGAN STANLEY FRN	2.511	30	26	3,269	2032/10/20	
	MORGAN STANLEY FRN	2.484	20	16	2,073	2036/ 9 /16	
	MPLX LP	4.8	30	31	3,902	2029/ 2 /15	
	MPLX LP	2.65	50	45	5,574	2030/ 8 /15	
	MPLX LP	4.5	40	39	4,922	2038/ 4 /15	
	MPLX LP	5.5	60	65	8,044	2049/ 2 /15	
	NIKE INC	3.375	120	116	14,420	2050/ 3 /27	
	NISSAN MOTOR CO	4.345	200	196	24,239	2027/ 9 /17	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	3.25	130	129	15,961	2028/ 1 /15	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	5.25	60	73	9,061	2050/ 5 / 1	
	NVIDIA CORP	2.85	30	29	3,591	2030/ 4 / 1	
	NVIDIA CORP	3.5	70	68	8,510	2040/ 4 / 1	
	NVIDIA CORP	3.7	40	39	4,877	2060/ 4 / 1	
	NVR INC	3.95	10	10	1,241	2022/ 9 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	5.55	530	557	68,915	2026/ 3 /15	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB	2.875	300	265	32,802	2031/ 5 /11	
	PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.25	12	12	1,494	2022/ 8 /15	
	PEPSICO INC	2.875	20	17	2,215	2049/10/15	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	212	223	27,597	2024/ 3 /17	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.5	210	180	22,339	2051/ 6 /10	
	PFIZER INC	4.4	10	11	1,362	2044/ 5 /15	
	PHILIP MORRIS	4.5	10	9	1,214	2042/ 3 /20	
	PHILIP MORRIS INTL INC	2.1	30	26	3,287	2030/ 5 / 1	
	PIONEER NATURAL RESOURCE	1.125	10	9	1,139	2026/ 1 /15	
	PIONEER NATURAL RESOURCE	2.15	40	35	4,356	2031/ 1 /15	
	QATAR PETROLEUM	3.125	200	181	22,477	2041/ 7 /12	
	REYNOLDS AMERICAN INC	5.85	70	70	8,660	2045/ 8 /15	
	ROYAL BK SCOTLND FRN	4.269	230	231	28,664	2025/ 3 /22	
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.5	80	81	10,065	2025/ 7 /17	
	SHELL INTL FIN	2.75	20	19	2,354	2030/ 4 / 6	

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		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	4.55	50	54	6,679	2043/8/12
	(含む投資法人債類)					
	SHELL INTL FIN	4.375	60	63	7,834	2045/5/11
	SHELL INTL FIN	3.25	30	27	3,393	2050/4/6
	SOUTHERN COPPER CORP	5.25	110	124	15,355	2042/11/8
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	10	9	1,227	2032/2/1
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	197	211	26,117	2025/9/20
	SUNOCO LOGISTICS PARTNER	5.3	20	20	2,484	2044/4/1
	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	70	64	8,026	2031/1/15
	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.125	70	61	7,624	2032/1/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	50	50	6,207	2025/4/15
	T-MOBILE USA INC	2.25	40	37	4,614	2026/2/15
	T-MOBILE USA INC	2.625	130	116	14,352	2029/2/15
	T-MOBILE USA INC	3.875	180	178	22,021	2030/4/15
	T-MOBILE USA INC	2.55	30	26	3,304	2031/2/15
	T-MOBILE USA INC	2.875	100	88	10,918	2031/2/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	150	138	17,091	2031/4/15
	TEACHERS INSUR & ANNUITY	4.9	30	32	3,998	2044/9/15
	TECK RESOURCES LIMITED	3.9	30	29	3,648	2030/7/15
	TECK RESOURCES LIMITED	6.0	20	22	2,787	2040/8/15
	TELEFONICA EMISIONES SAU	5.213	150	157	19,466	2047/3/8
	TENNESSEE GAS PIPELINE	2.9	130	119	14,833	2030/3/1
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	2.8	660	648	80,230	2023/7/21
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	3.15	30	26	3,335	2026/10/1
	TIME WARNER CABLE INC	6.55	40	44	5,563	2037/5/1
	TIME WARNER CABLE INC	7.3	90	108	13,402	2038/7/1
	TIME WARNER CABLE INC	5.875	50	52	6,553	2040/11/15
	TRANSCONT GAS PIPE LINE	7.85	220	250	30,944	2026/2/1
	UBS GROUP FUNDING SW FRN	7.0	260	270	33,462	— (※)
	UNION PACIFIC CORP-144A	3.839	130	127	15,727	2060/3/20
	UNITED AIRLINES INC	4.625	40	37	4,625	2029/4/15
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.125	30	31	3,833	2028/11/16
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.5	30	32	3,973	2042/6/1
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.875	30	31	3,843	2028/12/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	2.3	10	9	1,136	2031/5/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.7	50	49	6,107	2049/8/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	2.9	10	8	1,069	2050/5/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.25	50	45	5,646	2051/5/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.875	50	50	6,218	2059/8/15
	VALE OVERSEAS LIMITED	6.875	126	150	18,670	2036/11/21
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.625	100	96	11,984	2026/8/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.125	20	20	2,547	2027/3/16
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.0	70	68	8,478	2027/3/22
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.1	160	147	18,277	2028/3/22
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.55	50	45	5,639	2031/3/21
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	140	146	18,157	2033/8/10
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.4	90	93	11,534	2034/11/1
	VERIZON COMMUNICATIONS	5.25	70	79	9,800	2037/3/16
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.4	10	9	1,133	2041/3/22
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.125	50	50	6,268	2046/8/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.862	30	33	4,133	2046/8/21

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	VERIZON COMMUNICATIONS	4. 0	50	48	6, 048	2050/ 3 /22
		VISA INC	2. 7	50	44	5, 463	2040/ 4 /15
		VISA INC	4. 3	60	65	8, 071	2045/12/14
		VODAFONE GROUP PLC	4. 375	70	72	9, 001	2028/ 5 /30
		WALMART INC	1. 5	20	18	2, 246	2028/ 9 /22
		WALMART INC	1. 8	10	8	1, 101	2031/ 9 /22
		WALT DISNEY COMPANY	6. 65	50	65	8, 051	2037/11/15
		WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3. 75	200	199	24, 619	2024/ 9 /17
		WELLS FARGO & COMPAN FRN	2. 188	20	19	2, 375	2026/ 4 /30
		WELLS FARGO & COMPAN FRN	4. 478	40	41	5, 129	2031/ 4 / 4
		WELLS FARGO & COMPAN FRN	3. 35	20	19	2, 352	2033/ 3 / 2
		WELLS FARGO & COMPAN FRN	5. 013	390	454	56, 174	2051/ 4 / 4
		WELLS FARGO & COMPANY	4. 3	50	51	6, 339	2027/ 7 /22
		WELLS FARGO & COMPANY	4. 65	160	165	20, 515	2044/11/ 4
		WELLS FARGO & COMPANY	4. 9	40	42	5, 269	2045/11/17
		WELLS FARGO & COMPANY	4. 4	40	40	5, 050	2046/ 6 /14
		WELLS FARGO & COMPANY	4. 75	30	31	3, 941	2046/12/ 7
		WESTERN MIDSTREAM OP FRN	1. 84443	70	69	8, 636	2023/ 1 /13
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3. 6	190	186	23, 071	2025/ 2 / 1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4. 55	640	631	78, 067	2030/ 2 / 1
		WILLIAMS COS INC	7. 5	59	72	8, 946	2031/ 1 /15
		WILLIAMS COS INC	5. 75	20	22	2, 787	2044/ 6 /24
		WORKDAY INC	3. 5	20	19	2, 459	2027/ 4 / 1
		WORKDAY INC	3. 7	20	19	2, 452	2029/ 4 / 1
		WORKDAY INC	3. 8	30	29	3, 648	2032/ 4 / 1
		WYETH	5. 95	10	12	1, 535	2037/ 4 / 1
		YAMANA GOLD INC	4. 625	80	80	9, 972	2027/12/15
		小 計					
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8. 5	3, 470	3, 457	21, 212	2029/ 5 /31
		MEXICAN BONOS DESARR FIX	8. 5	8, 330	8, 285	50, 841	2038/11/18
		MEXICAN BONOS DESARR FIX	8. 0	18, 750	17, 493	107, 342	2047/11/ 7
小 計						179, 396	
ロシア				千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND	8. 15	69, 500	3, 475	5, 247	2027/ 2 / 3
		RUSSIA GOVT BOND	7. 05	11, 842	592	894	2028/ 1 /19
小 計						6, 141	
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	INDONESIA GOVERNMENT	8. 375	4, 850, 000	5, 366, 072	46, 684	2026/ 9 /15
小 計						46, 684	
合 計						9, 960, 151	

(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) 額面・評価額の単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注) 償還年月日が「－ (※)」表示の銘柄は永久債です。

売付債券

種 類	銘 柄 名	当 期 末			
		利 率	額面金額	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円
売建TBA	FNMA 30YR APR FWD	3.0	100	96	11,944
合 計					11,944

(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) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外	債券先物取引	US 5YR 2206	百万円 5,944	百万円 —
		3M SOFR 2206	487	—
		US 2YR 2206	—	1,253
		US 10YR 2206	—	5,044
		US 20YR 2206	647	—
		US UL 2206	486	—
国	金利先物取引	90 EUR\$ 2503	—	780
		90 EUR\$ 2306	656	—
		90 EUR\$ 2212	3,663	—
		90 EUR\$ 2312	1,644	—
		FED30DAY2204	—	1,335

(注) 単位未満は切捨て。

(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。

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別			コール・ブット別	当 期 末	
				買 建 額	売 建 額
外 国	債券オプション取引	EDM3 C 0619	コール	百万円 1	百万円 1
		EDM3 P 0619	ブット	—	2
		EDZ2 C 1219	コール	0.829294	1
		EDZ2 P 1219	ブット	—	12
		FVK2 C 0422	コール	0.297567	0.060866
		FVK2 P 0422	ブット	3	—
		FVM2 C 0520	コール	—	0.301451
		TYK2 C 0422	コール	0.871423	0.276335
		TYM2 C 0520	コール	—	0.407697
	金利オプション取引	OEM2 C 0610	コール	0.163849	0.030914
		OEM2 P 0610	ブット	0.833932	0.9545

(注) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(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

(2022年4月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
優先証券	13,431	0.1
公社債	9,960,151	90.5
コール・ローン等、その他	1,034,599	9.4
投資信託財産総額	11,008,182	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産 (10,091,001千円) の投資信託財産総額 (11,008,182千円) に対する比率は91.7%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、4月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=123.66円、1メキシコペソ=6.136円、1ブラジルレアル=26.2122円、1ロシアルーブル=1.51円、100インドネシアルピア=0.87円です。

○特定資産の価格等の調査

(2021年4月8日～2022年4月7日)

調査依頼を行った取引は2021年4月8日から2022年4月7日までの間では有価証券取引5件でした。これらの有価証券取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、銘柄、通貨、数量、売買の別、利率、償還日、約定日、受渡日、約定金額、受渡金額、取引先名、その他の当該有価証券取引の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年4月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,753,698,655
コール・ローン等	219,612,418
優先証券(評価額)	13,431,374
公社債(評価額)	9,960,151,834
コール・オプション(買)	3,275,078
プット・オプション(買)	4,131,328
未収入金	208,931,851
未収利息	66,062,453
前払費用	1,510,480
差入委託証拠金	276,591,839
(B) 負債	621,195,242
コール・オプション(売)	4,223,644
プット・オプション(売)	15,671,586
未払金	589,355,939
未払利息	61
売付債券	11,944,012
(C) 純資産総額(A－B)	10,132,503,413
元本	5,659,830,860
次期繰越損益金	4,472,672,553
(D) 受益権総口数	5,659,830,860口
1万口当たり基準価額(C／D)	17,902円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	28,480,253,181円
期中追加設定元本額	917,680,142円
期中一部解約元本額	23,738,102,463円

(注) 期末における元本の内訳

LM・米国債券コア・プラスF (適格機関投資家専用)	1,982,937,590円
LM・米国債券コア・プラスFD (適格機関投資家専用)	1,980,379,852円
LM・米国債券コア・プラスFVA (適格機関投資家専用)	1,305,532,161円
LM・米国債券ファンド (適格機関投資家専用)	332,776,279円
LM・米国債券コア・プラスFC (適格機関投資家専用)	58,204,978円

○損益の状況 (2021年4月8日～2022年4月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	491,955,504
受取利息	487,234,963
その他収益金	4,944,682
支払利息	△ 224,141
(B) 有価証券売買損益	222,371,626
売買益	1,579,126,328
売買損	△ 1,356,754,702
(C) 先物取引等取引損益	△ 56,876,769
取引益	1,069,696,790
取引損	△ 1,126,573,559
(D) 保管費用等	△ 6,438,953
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	651,011,408
(F) 前期繰越損益金	20,054,169,251
(G) 追加信託差損益金	668,650,478
(H) 解約差損益金	△16,901,158,584
(I) 計(E＋F＋G＋H)	4,472,672,553
次期繰越損益金(I)	4,472,672,553

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

ベンチマークとするインデックスの名称を、「ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス (円ベース)」から「ブルームバーグ米国総合インデックス (円ベース)」に変更しました。

(変更日：2021年8月24日)

ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）

第8期(2021年9月7日～2022年9月6日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	ー	
信託期間	2015年2月26日以降、無期限とします。	
運用方針	新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。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ないません。	
主な投資対象	ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラFOFs用インデックスファンド・新興国債券	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換したもの等
	マザーファンド	に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド （円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配	み期騰落率	期騰落率	中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
4期(2018年9月6日)	8,670	0	△10.7	89.03	△10.3	97.7	—	5,459
5期(2019年9月6日)	9,538	0	10.0	98.90	11.1	97.9	—	4,070
6期(2020年9月7日)	9,467	0	△0.7	98.49	△0.4	97.8	—	4,342
7期(2021年9月6日)	10,100	0	6.7	106.05	7.7	97.6	—	5,590
8期(2022年9月6日)	10,328	0	2.3	108.66	2.5	97.8	—	3,987

*当ファンドはマザーファンド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。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース））は、JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified (USドルベース) をもとに、委託会社が円換算したものです。なお指数の算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。（設定時を100として指数化しています。） *JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建てのエマージング・マーケット債で構成される時価総額加重平均指数です（ただし、国別の組入比率には上限が設定されています）。
--

*本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行なうものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できると思われるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行ない、又はそのマーケット・メイカーとして行爲している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。

ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。

本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・バンク・エヌ・エー、JPMSL、ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。

当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index.research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。

当情報の著作権は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク JPモルガン・ガバメント・ボンド・ インデックス・エマージング・ マーケット・グローバル・ディバースファイ (円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年9月6日	円 10,100	% —	106.05	% —	% 97.6	% —
9月末	9,927	△1.7	104.25	△1.7	96.3	—
10月末	9,985	△1.1	104.96	△1.0	97.9	—
11月末	9,634	△4.6	101.18	△4.6	94.4	—
12月末	9,898	△2.0	104.19	△1.8	97.7	—
2022年1月末	9,885	△2.1	103.95	△2.0	97.5	—
2月末	9,761	△3.4	104.39	△1.6	97.1	—
3月末	9,880	△2.2	104.29	△1.7	97.0	—
4月末	9,844	△2.5	102.82	△3.1	96.5	—
5月末	9,906	△1.9	104.60	△1.4	96.9	—
6月末	10,095	△0.0	106.33	0.3	97.1	—
7月末	9,879	△2.2	104.01	△1.9	96.8	—
8月末	10,231	1.3	108.00	1.8	97.7	—
(期 末) 2022年9月6日	10,328	2.3	108.66	2.5	97.8	—

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンド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。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

新興国債券利回りの上昇（価格は下落）はマイナスに影響しましたが、新興国通貨が対円で概ね上昇（円安）したことなどから、基準価額は上昇しました。

【運用経過】

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるために、新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドへ投資しました。期を通じてマザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドの運用につきましては、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債などに分散投資しました。毎月の指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

【分配金】

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

【今後の運用方針】

引き続き新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドの組入比率を高位に保つことで、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドの運用につきましては、引き続き、新興国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年9月7日～2022年9月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 38	% 0.385	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(28)	(0.286)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(5)	(0.055)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(4)	(0.044)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	12	0.118	(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)	(9)	(0.088)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(2)	(0.027)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	50	0.503	
期中の平均基準価額は、9,910円です。			

* 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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

* 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

(2021年9月7日～2022年9月6日)

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
	千口	千円	千口	千円
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	504,764	700,055	1,697,620	2,307,415

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年9月7日～2022年9月6日)

利害関係人との取引状況

<ノムラF0Fs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）>

該当事項はございません。

<新興国債券（現地通貨建て）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 8,670	百万円 1,909	% 22.0	百万円 11,462	百万円 1,909	% 16.7

平均保有割合 60.9%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2021年9月7日～2022年9月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 －	百万円 －	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2022年9月6日現在)

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（現地通貨建て）マザーファンド	千口 3,924,746	千口 2,731,889	千円 3,987,465

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年9月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド	千円 3,987,465	% 99.8
コール・ローン等、その他	9,418	0.2
投資信託財産総額	3,996,883	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*新興国債券（現地通貨建て）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（7,213,178千円）の投資信託財産総額（7,331,652千円）に対する比率は98.4%です。

*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。1米ドル=140.27円、1トルコリラ=7.7033円、1ユーロ=139.72円、1チェココルナ=5.6845円、1フォリント=0.346216円、1ズロチ=29.6513円、1ルーブル=2.30円、1レイ=28.9709円、1リンギ=31.2583円、1バーツ=3.85円、1ルピア=0.0094円、1人民元=20.2305円、1メキシコペソ=7.0368円、1レアル=27.2128円、1チリペソ=0.15909円、1コロンビアペソ=0.031341円、1ソル=36.112円、1ウルグアイペソ=3.4435円、1セルビアディナール=1.191386円、1エジプトポンド=7.3014円、1ランド=8.22円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年9月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,996,883,259
コール・ローン等	9,204,586
新興国債券（現地通貨建て）マザーファンド（評価額）	3,987,465,352
未収入金	213,321
(B) 負債	9,020,052
未払信託報酬	8,968,854
未払利息	9
その他未払費用	51,189
(C) 純資産総額（A－B）	3,987,863,207
元本	3,861,041,998
次期繰越損益金	126,821,209
(D) 受益権総口数	3,861,041,998口
1万口当たり基準価額（C／D）	10,328円

(注) 期首元本額は5,535,392,114円、期中追加設定元本額は723,545,542円、期中一部解約元本額は2,397,895,658円、1口当たり純資産額は1.0328円です。

○損益の状況（2021年9月7日～2022年9月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,053
その他収益金	1,931
支払利息	△ 878
(B) 有価証券売買損益	114,692,241
売買益	212,622,456
売買損	△ 97,930,215
(C) 信託報酬等	△ 20,046,073
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	94,647,221
(E) 前期繰越損益金	258,567,829
(F) 追加信託差損益金	△226,393,841
（配当等相当額）	（ 679,601,836）
（売買損益相当額）	（△905,995,677）
(G) 計（D＋E＋F）	126,821,209
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	126,821,209
追加信託差損益金	△226,393,841
（配当等相当額）	（ 681,363,218）
（売買損益相当額）	（△907,757,059）
分配準備積立金	678,459,039
繰越損益金	△325,243,989

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

○お知らせ

該当事項はございません。

新興国債券（現地通貨建て） マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日2022年2月18日）

作成対象期間（2021年2月19日～2022年2月18日）

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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とし、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、現地通貨建て以外の通貨建ての新興国の公社債および償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。
主な投資対象	現地通貨建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

— 194 —

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク JPモルガン・ガバメント・ボンド・ インデックス・エマージング・ マーケット・グローバル・ディバーシファイド (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 率 %		騰 落 率 %	%	%	百万円
８期(2018年２月19日)	13,772	8.9	144.15	9.6	97.8	—	7,008
９期(2019年２月18日)	13,261	△3.7	139.01	△3.6	97.4	—	7,946
10期(2020年２月18日)	14,226	7.3	150.17	8.0	97.7	—	8,023
11期(2021年２月18日)	14,036	△1.3	147.86	△1.5	97.7	—	9,139
12期(2022年２月18日)	14,265	1.6	151.46	2.4	97.3	—	8,981

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース））は、JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified (USドルベース) をもとに、当社が円換算したものです。なお指数の算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、日本の営業日前日の指数値をもとにしています。（設定時を100として指数化しています。）

*JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified）は、J. P. Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建てのエマージング・マーケット債で構成される時価総額加重平均指数です（ただし、国別の組入比率には上限が設定されています）。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ エマージング・マーケット・グローバル・ ディバーシファイド(円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	騰 落 率 %		騰 落 率 %	%	%
(期 首) 2021年２月18日	14,036	—	147.86	—	97.7	—
２月末	13,787	△1.8	146.27	△1.1	98.2	—
３月末	13,738	△2.1	145.26	△1.8	97.8	—
４月末	14,004	△0.2	148.09	0.2	97.5	—
５月末	14,328	2.1	151.79	2.7	97.6	—
６月末	14,326	2.1	151.59	2.5	97.5	—
７月末	14,113	0.5	149.60	1.2	97.4	—
８月末	14,175	1.0	150.11	1.5	97.4	—
９月末	14,003	△0.2	148.42	0.4	96.4	—
10月末	14,089	0.4	149.44	1.1	97.9	—
11月末	13,598	△3.1	144.06	△2.6	94.4	—
12月末	13,976	△0.4	148.33	0.3	97.7	—
2022年１月末	13,962	△0.5	148.00	0.1	97.5	—
(期 末) 2022年２月18日	14,265	1.6	151.46	2.4	97.3	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

新興国債券利回りが上昇（価格は下落）したことはマイナスに影響しましたが、新興国通貨が概ね対円で上昇（円安）したことがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した指数構成国の国債などに分散投資しました。毎月の指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（通貨構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

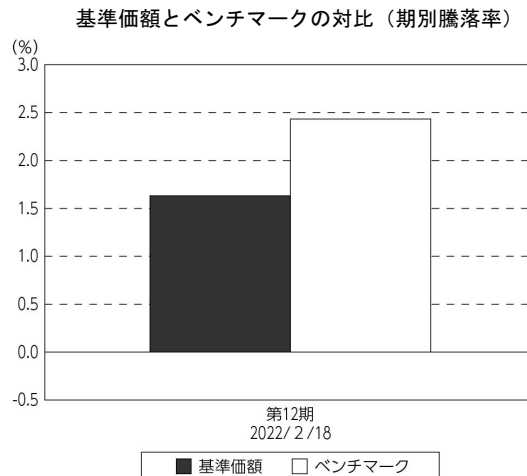
今期の基準価額の騰落率は+1.6%となり、ベンチマークの+2.4%を0.8ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券に係る保管費用や金利に対する課税などのコスト）が生じること。

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なること。



（注）ベンチマークは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

当ファンドでは引き続き、新興国債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

*本書に含まれるJPモルガンのインデックス商品（インデックスのレベルも含まれますが、これに限られません。）（以下、「本インデックス」といいます。）に関する情報（以下、「当情報」といいます。）は、情報の提供のみを目的として作成したものであり、金融商品の募集・勧誘若しくはその一部を構成し、又は本インデックスが参照する取引又は商品の価値若しくは価格を公式に確認するものではありません。当情報は、いかなる投資戦略の採用を推奨するものでもなく、法令、税務又は会計上の助言を行なうものではありません。当情報に含まれる市場価格、データその他の情報は、信頼できるとされるものですが、その完全性及び正確性を保証するものではありません。当情報の内容については、今後予告なく変更されることがあります。当情報に含まれる実績は過去のものであって将来の運用成果を示すものではなく、将来の運用成績は変化します。JPモルガン、その関係会社又はそれらの従業員は、本インデックスの発行体のデータに係る金融商品について自己のポジション（ロング若しくはショート）を有し、取引を行ない、又はそのマーケット・メイカーとして行為している可能性があるほか、かかる発行体の引受人、販売代理人、アドバイザー又は貸主となっている可能性があります。

ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・エル・エル・シー（以下、「JPMSL」又は「インデックス・スポンサー」といいます。）は、本インデックスにおいて参照する証券、金融関連商品又は取引（以下「該当商品」といいます。）を、賛助し、支持し、又はその他の方法で勧誘するものではありません。インデックス・スポンサーは、証券や金融関連商品一般に投資すること若しくは個別の該当商品に投資することの有用性について、又は金融市場における投資機会を追跡記録し、若しくは目的を達成するための本インデックスの有用性について、明示黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。インデックス・スポンサーは、該当商品の管理、マーケティング又は取引に関連して、何らの責任又は義務を負いません。本インデックスは、信頼できるとされる情報に基づいて作成されたものですが、インデックス・スポンサーは、その完全性及び正確性並びに本インデックスに関連して提供されるその他の情報に責任を負うものではありません。

本インデックスは、インデックス・スポンサーに帰属し、インデックス・スポンサーが一切の財産権を保持します。

JPMSLは、全米証券業者協会、ニューヨーク証券取引所及び米国証券投資家保護公社の会員です。「JPモルガン」は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・バンク・エス・エー、JPMSL、ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・リミテッド（英国金融監督庁認可、ロンドン証券取引所会員）及びその投資銀行業務関連会社の投資銀行業務についてのマーケティング上の名称です。

当情報に関して追加で必要な情報がありましたらお問い合わせください。当情報に関するご連絡は、index.research@jpmorgan.com宛にお願いします。当情報に関する追加の情報については、www.morganmarkets.comもご覧ください。

当情報の著作権は、ジェー・ビー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年 2 月19日～2022年 2 月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	14	0.101	(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 ）	(11)	(0.079)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(3)	(0.022)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	14	0.101	
期中の平均基準価額は、14,008円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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

(2021年2月19日～2022年2月18日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	トルコ	国債証券	千トルコリラ 4,704	千トルコリラ 3,924
	チェコ	国債証券	千チェココルナ 26,007	千チェココルナ 11,142
	ハンガリー	国債証券	千フォリント 248,079	千フォリント 260,136
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 34,804	千ズロチ 35,832
	ロシア	国債証券	千ルーブル 121,510	千ルーブル 108,233
	ルーマニア	国債証券	千レイ 4,078	千レイ 3,018
	マレーシア	国債証券	千リンギ 10,262	千リンギ 6,580
	タイ	国債証券	千バーツ 82,826	千バーツ 56,745
	フィリピン	国債証券	千フィリピンペソ －	千フィリピンペソ 11,150
	インドネシア	国債証券	千ルピア 27,732,821	千ルピア 31,841,684
	中国	国債証券	千人民元 48,022	千人民元 606
	中国オフショア	国債証券	千オフショア人民元 14,945	千オフショア人民元 69,128
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 49,585	千メキシコペソ 48,956
	ブラジル	国債証券	千レアル 11,262	千レアル 12,228
	チリ	国債証券	千チリペソ 275,245	千チリペソ 444,078
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 2,441,849	千コロンビアペソ 4,279,623
	ペルー	国債証券	千ソル 446	千ソル 974
	セルビア	国債証券	千セルビアディナール 31,468	千セルビアディナール 8,518
	エジプト	国債証券	千エジプトポンド 9,413	千エジプトポンド －
	南アフリカ	国債証券	千ランド 27,296	千ランド 22,198

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年2月19日～2022年2月18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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 8,579	百万円 1,360	% 15.9	百万円 8,849	百万円 1,360	% 15.4

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野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2022年2月18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
トルコ	千トルコリラ 13,910	千トルコリラ 10,684	千円 90,740	% 1.0	% 1.0	% 0.4	% 0.4	% 0.3
チェコ	千チェココルナ 84,800	千チェココルナ 76,782	411,108	4.6	—	2.3	1.5	0.8
ハンガリー	千フォリント 912,000	千フォリント 847,208	310,361	3.5	—	1.5	1.6	0.4
ポーランド	千ズロチ 22,700	千ズロチ 21,475	619,781	6.9	—	3.3	2.5	1.1
ロシア	千ルーブル 427,400	千ルーブル 387,024	588,277	6.5	—	3.0	2.8	0.7
ドミニカ共和国	千ドミニカペソ 8,000	千ドミニカペソ 8,448	17,124	0.2	0.2	—	0.2	—
ルーマニア	千レイ 10,530	千レイ 10,188	269,188	3.0	—	0.8	1.8	0.4
マレーシア	千リング 26,900	千リング 27,089	743,982	8.3	—	4.3	3.3	0.7
タイ	千バーツ 221,000	千バーツ 228,877	817,091	9.1	—	5.1	2.8	1.2
インドネシア	千ルピア 100,080,000	千ルピア 106,919,594	866,048	9.6	—	6.9	2.3	0.4
中国	千人民元 47,200	千人民元 47,805	866,844	9.7	—	3.8	5.8	—
メキシコ	千メキシコペソ 143,550	千メキシコペソ 143,910	814,691	9.1	—	5.2	2.7	1.1
ブラジル	千レアル 20,861	千レアル 33,665	748,015	8.3	8.3	1.0	3.0	4.4
チリ	千チリペソ 1,310,000	千チリペソ 1,255,753	181,363	2.0	—	1.2	0.7	0.2
コロンビア	千コロンビアペソ 12,440,000	千コロンビアペソ 11,401,951	332,708	3.7	0.6	2.8	0.9	—
ペルー	千ソル 6,520	千ソル 6,566	202,424	2.3	—	1.9	0.3	—
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 4,000	千ウルグアイペソ 4,082	10,903	0.1	—	0.1	—	—
セルビア	千セルビアディナール 22,000	千セルビアディナール 23,567	26,162	0.3	0.3	0.3	—	—
エジプト	千エジプトポンド 9,200	千エジプトポンド 9,437	68,869	0.8	0.8	0.3	0.5	—
南アフリカ	千ランド 108,010	千ランド 98,739	756,343	8.4	8.4	6.7	1.4	0.3
合 計	—	—	8,742,032	97.3	19.6	51.0	34.4	12.0

* 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。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 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。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。

(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	
トルコ			%	千トルコリラ	千トルコリラ	千円	
	国債証券	TURKEY GOVERNMENT BOND	8.5	790	759	6,454	2022/9/14
		TURKEY GOVERNMENT BOND	12.2	200	191	1,622	2023/1/18
		TURKEY GOVERNMENT BOND	7.1	770	689	5,859	2023/3/8
		TURKEY GOVERNMENT BOND	16.2	1,200	1,160	9,855	2023/6/14
		TURKEY GOVERNMENT BOND	10.4	520	437	3,718	2024/3/20
		TURKEY GOVERNMENT BOND	9.0	1,110	873	7,419	2024/7/24
		TURKEY GOVERNMENT BOND	8.0	1,020	731	6,211	2025/3/12
		TURKEY GOVERNMENT BOND	12.6	1,800	1,417	12,038	2025/10/1
		TURKEY GOVERNMENT BOND	10.6	400	289	2,462	2026/2/11
		TURKEY GOVERNMENT BOND	11.0	2,100	1,430	12,145	2027/2/24
		TURKEY GOVERNMENT BOND	10.5	700	463	3,935	2027/8/11
		TURKEY GOVERNMENT BOND	12.4	1,800	1,284	10,911	2028/3/8
		TURKEY GOVERNMENT BOND	11.7	1,500	954	8,108	2030/11/13
小 計						90,740	
チェコ				千チェココルナ	千チェココルナ		
	国債証券	CZECH REPUBLIC	0.45	14,000	13,242	70,903	2023/10/25
		CZECH REPUBLIC	1.0	16,600	15,131	81,018	2026/6/26
		CZECH REPUBLIC	0.25	11,500	10,021	53,655	2027/2/10
		CZECH REPUBLIC	0.95	13,200	11,255	60,261	2030/5/15
		CZECH REPUBLIC	1.2	17,800	15,333	82,099	2031/3/13
		CZECH REPUBLIC	2.0	6,500	5,879	31,480	2033/10/13
		CZECH REPUBLIC	4.2	5,200	5,918	31,689	2036/12/4
小 計						411,108	
ハンガリー				千フォリント	千フォリント		
	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.5	62,000	59,454	21,780	2023/8/23
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	6.0	27,000	27,742	10,163	2023/11/24
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	68,000	65,715	24,073	2024/6/26
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.5	75,000	71,196	26,081	2024/10/24
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	5.5	63,000	64,633	23,677	2025/6/24
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.0	38,000	33,308	12,202	2025/11/26
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.5	82,000	72,082	26,406	2026/4/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.75	86,000	78,672	28,820	2026/12/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	82,000	74,812	27,406	2027/10/27
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	6.75	57,000	63,369	23,214	2028/10/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	102,000	89,999	32,969	2030/8/21
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.25	130,000	114,924	42,100	2031/10/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	40,000	31,296	11,464	2038/10/27
小 計						310,361	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	3,500	3,524	101,713	2023/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	700	684	19,763	2024/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.25	600	580	16,747	2024/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	0.75	4,800	4,390	126,723	2025/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,100	1,984	57,285	2026/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,400	2,231	64,388	2027/7/25

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	
ポーランド			%	千ズロチ	千ズロチ	千円	
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	8,600	8,078	233,159	2028/4/25
小計						619,781	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.4	12,000	11,774	17,897	2022/12/7
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.0	21,000	20,409	31,022	2023/1/25
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.0	12,000	11,515	17,503	2023/8/16
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	6.5	21,000	19,706	29,954	2024/2/28
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.4	28,300	26,784	40,712	2024/7/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.15	32,500	29,754	45,226	2025/11/12
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.75	27,000	25,040	38,060	2026/9/16
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.95	38,700	36,025	54,758	2026/10/7
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	8.15	29,000	27,108	41,205	2027/2/3
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	6.0	12,000	10,078	15,320	2027/10/6
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.05	18,700	16,408	24,940	2028/1/19
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	5.7	16,000	13,036	19,815	2028/5/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	6.9	24,000	20,666	31,412	2029/5/23
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.65	20,200	17,939	27,267	2030/4/10
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	8.5	26,500	24,858	37,785	2031/9/17
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.7	27,500	24,099	36,631	2033/3/23
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.25	10,000	8,340	12,676	2034/5/10	
	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.7	51,000	43,477	66,085	2039/3/16	
小計						588,277	
ドミニカ共和国				千ドミニカペソ	千ドミニカペソ		
	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	9.75	8,000	8,448	17,124	2026/6/5
小計						17,124	
ルーマニア				千レイ	千レイ		
	国債証券	ROMANIA	5.85	550	559	14,778	2023/4/26
		ROMANIA	4.4	400	400	10,578	2023/9/25
		ROMANIA	4.0	500	497	13,140	2023/10/25
		ROMANIA	3.25	1,000	971	25,676	2024/4/29
		ROMANIA	4.5	1,300	1,295	34,228	2024/6/17
		ROMANIA	3.7	800	779	20,601	2024/11/25
		ROMANIA	4.75	920	917	24,246	2025/2/24
		ROMANIA	3.65	500	478	12,633	2025/7/28
		ROMANIA	4.85	500	496	13,116	2026/4/22
		ROMANIA	3.25	1,100	1,026	27,126	2026/6/24
		ROMANIA	5.8	760	780	20,620	2027/7/26
		ROMANIA	5.0	800	785	20,750	2029/2/12
		ROMANIA	3.65	1,400	1,199	31,690	2031/9/24
小計						269,188	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4.059	800	823	22,627	2024/9/30
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	2,000	2,048	56,256	2027/11/16
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	800	782	21,478	2034/7/5
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,400	1,510	41,478	2037/4/7
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.48	400	406	11,162	2023/3/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.757	1,000	1,019	27,991	2023/4/20

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
マレーシア			%	千リンギ	千リンギ	千円			
	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.8	700	715	19,653	2023/ 8 /17		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.478	1,200	1,219	33,491	2024/ 6 /14		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.181	2,600	2,682	73,659	2024/ 7 /15		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.955	2,200	2,268	62,293	2025/ 9 /15		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.906	1,400	1,437	39,474	2026/ 7 /15		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.9	2,400	2,462	67,632	2026/11/30		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	2,500	2,520	69,227	2028/ 6 /15		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.885	2,700	2,737	75,187	2029/ 8 /15		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	2.632	2,300	2,107	57,879	2031/ 4 /15		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.757	800	751	20,644	2040/ 5 /22		
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.065	1,700	1,596	43,844	2050/ 6 /15		
小 計						743,982			
タイ				千バーツ	千バーツ				
	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	5,000	5,062	18,074	2022/12/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.625	11,700	12,173	43,457	2023/ 6 /16		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.4	12,200	12,586	44,935	2023/12/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	0.75	15,000	14,970	53,445	2024/ 6 /17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.45	17,900	18,160	64,834	2024/12/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	0.95	12,500	12,470	44,518	2025/ 6 /17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.85	9,300	10,231	36,527	2025/12/12		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.125	13,300	13,789	49,228	2026/12/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.875	12,900	13,820	49,338	2028/12/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	4.875	10,200	12,275	43,823	2029/ 6 /22		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	15,500	15,051	53,734	2029/12/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.65	12,800	14,443	51,563	2031/ 6 /20		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	6,000	5,917	21,127	2031/12/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.775	15,000	17,049	60,866	2032/ 6 /25		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	3,600	3,227	11,522	2035/ 6 /17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	1.585	14,000	12,404	44,282	2035/12/17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.4	12,500	13,617	48,614	2036/ 6 /17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	3.3	5,900	6,336	22,619	2038/ 6 /17		
		THAILAND GOVERNMENT BOND	2.875	15,700	15,287	54,575	2046/ 6 /17		
小 計						817,091			
インドネシア				千ルピア	千ルピア				
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	5.625	4,700,000	4,829,720	39,120	2023/ 5 /15		
		INDONESIA GOVERNMENT	8.375	4,730,000	5,113,130	41,416	2024/ 3 /15		
		INDONESIA GOVERNMENT	8.125	3,800,000	4,109,700	33,288	2024/ 5 /15		
		INDONESIA GOVERNMENT	6.5	6,900,000	7,234,650	58,600	2025/ 6 /15		
		INDONESIA GOVERNMENT	11.0	1,580,000	1,889,395	15,304	2025/ 9 /15		
		INDONESIA GOVERNMENT	5.5	6,700,000	6,754,605	54,712	2026/ 4 /15		
		INDONESIA GOVERNMENT	5.125	2,800,000	2,776,578	22,490	2027/ 4 /15		
		INDONESIA GOVERNMENT	7.0	6,250,000	6,642,187	53,801	2027/ 5 /15		
		INDONESIA GOVERNMENT	6.125	5,000,000	5,022,500	40,682	2028/ 5 /15		
		INDONESIA GOVERNMENT	9.0	3,230,000	3,711,270	30,061	2029/ 3 /15		
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	4,700,000	5,190,210	42,040	2029/ 5 /15		
		INDONESIA GOVERNMENT	10.5	1,110,000	1,387,056	11,235	2030/ 8 /15		
		INDONESIA GOVERNMENT	7.0	6,100,000	6,282,512	50,888	2030/ 9 /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	
インドネシア			%	千ルピア	千ルピア	千円	
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	6.5	2,900,000	2,902,088	23,506	2031/ 2 /15
		INDONESIA GOVERNMENT	9.5	2,400,000	2,876,441	23,299	2031/ 7 /15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	1,600,000	1,778,175	14,403	2032/ 6 /15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.5	3,200,000	3,384,800	27,416	2032/ 8 /15
		INDONESIA GOVERNMENT	6.625	4,900,000	4,887,750	39,590	2033/ 5 /15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.375	7,180,000	8,095,450	65,573	2034/ 3 /15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.5	5,000,000	5,272,500	42,707	2035/ 6 /15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	5,000,000	5,580,000	45,198	2036/ 5 /15
		INDONESIA GOVERNMENT	7.5	3,400,000	3,564,900	28,875	2038/ 5 /15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.375	4,600,000	5,212,076	42,217	2039/ 4 /15
小 計						866,048	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	13,500	13,565	245,982	2024/ 9 / 2
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	15,200	15,333	278,032	2026/ 8 /12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	9,000	9,093	164,881	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	6,000	6,093	110,490	2031/ 5 /27
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	3,500	3,720	67,458	2051/ 4 /12
小 計						866,844	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.75	8,500	8,440	47,783	2023/ 3 / 9
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	14,700	14,784	83,695	2024/ 9 / 5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	14,100	14,884	84,262	2024/12/ 5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	14,600	13,596	76,970	2026/ 3 / 5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	5,000	4,532	25,661	2027/ 3 / 4
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	15,650	15,490	87,694	2027/ 6 / 3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	10,800	11,262	63,759	2029/ 5 /31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	13,300	13,265	75,096	2031/ 5 /29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	7,900	7,835	44,359	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	2,700	3,196	18,093	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	11,600	12,160	68,839	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	6,700	6,489	36,738	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	8,500	8,432	47,738	2047/11/ 7
		MEXICAN FIXED RATE BONDS	8.0	9,500	9,538	53,998	2023/12/ 7
小 計						814,691	
ブラジル				千レアル	千レアル		
	国債証券	LETRA TESOIRO NACIONAL	—	7,100	6,060	134,663	2023/ 7 / 1
		LETRA TESOIRO NACIONAL	—	8,400	6,802	151,150	2024/ 1 / 1
		LETRA TESOIRO NACIONAL	—	3,500	2,696	59,906	2024/ 7 / 1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	480	4,771	106,018	2023/ 1 / 1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	481	4,724	104,985	2025/ 1 / 1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	490	4,748	105,500	2027/ 1 / 1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	250	2,365	52,568	2029/ 1 / 1
		NOTA DO TESOIRO NACIONAL	10.0	160	1,495	33,223	2031/ 1 / 1
小 計						748,015	
チリ				千チリペソ	千チリペソ		
	国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	4.0	100,000	98,575	14,236	2023/ 3 / 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	
チリ			%	千チリペソ	千チリペソ	千円	
	国債証券	BONOS TESORERIA PESOS	2.5	270,000	246,361	35,581	2025/3/1
		BONOS TESORERIA PESOS	4.5	190,000	183,549	26,509	2026/3/1
		BONOS TESORERIA PESOS	4.7	295,000	280,235	40,473	2030/9/1
		BONOS TESORERIA PESOS	5.0	240,000	227,678	32,882	2035/3/1
		BONOS TESORERIA PESOS	6.0	215,000	219,353	31,680	2043/1/1
小計						181,363	
コロンビア				千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	9.85	1,790,000	1,914,226	55,857	2027/6/28
		TITULOS DE TESORERIA	10.0	950,000	987,696	28,820	2024/7/24
		TITULOS DE TESORERIA	6.25	1,900,000	1,758,779	51,321	2025/11/26
		TITULOS DE TESORERIA	5.75	900,000	780,729	22,781	2027/11/3
		TITULOS DE TESORERIA	6.0	900,000	781,535	22,805	2028/4/28
		TITULOS DE TESORERIA	7.75	850,000	793,539	23,155	2030/9/18
		TITULOS DE TESORERIA	7.0	800,000	705,416	20,584	2031/3/26
		TITULOS DE TESORERIA	7.0	1,600,000	1,385,965	40,442	2032/6/30
		TITULOS DE TESORERIA	7.25	1,850,000	1,598,343	46,639	2034/10/18
		TITULOS DE TESORERIA	6.25	900,000	695,722	20,301	2036/7/9
小計						332,708	
ペルー				千ソル	千ソル		
	国債証券	BONOS DE TESORERIA	5.7	200	206	6,361	2024/8/12
		BONOS DE TESORERIA	5.94	1,000	1,019	31,413	2029/2/12
		BONOS DE TESORERIA	6.15	600	601	18,529	2032/8/12
		BONOS DE TESORERIA	5.4	700	636	19,612	2034/8/12
		BONOS DE TESORERIA	5.35	700	593	18,303	2040/8/12
		PERU BONO SOBERANO	8.2	700	793	24,453	2026/8/12
		PERU BONO SOBERANO	6.95	500	534	16,475	2031/8/12
		PERU BONO SOBERANO	6.9	1,020	1,033	31,843	2037/8/12
		REPUBLIC OF PERU	6.35	1,100	1,149	35,430	2028/8/12
小計						202,424	
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	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	8.5	4,000	4,082	10,903	2028/3/15
小計						10,903	
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	SERBIA TREASURY BONDS	4.5	22,000	23,567	26,162	2032/8/20
小計						26,162	
エジプト				千エジプトポンド	千エジプトポンド		
	国債証券	EGYPT GOVERNMENT BOND	14.369	6,000	6,008	43,844	2025/10/20
		EGYPT GOVERNMENT BOND	16.1	3,200	3,429	25,025	2029/5/7
小計						68,869	
南アフリカ				千ランド	千ランド		
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.75	3,600	3,689	28,259	2023/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	14,900	16,635	127,428	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	11,700	11,023	84,440	2030/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	4,460	3,831	29,349	2031/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	10,200	9,401	72,014	2032/3/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	9,900	9,166	70,216	2035/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	4,800	3,487	26,713	2036/3/31

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	
南アフリカ			%	千ランド	千ランド	千円	
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	11,200	9,833	75,325	2037/ 1 /31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	7,100	6,375	48,832	2040/ 1 /31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	4,450	3,066	23,491	2041/ 2 /28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	11,800	10,205	78,177	2044/ 1 /31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	13,900	12,022	92,094	2048/ 2 /28
小 計						756,343	
合 計						8,742,032	

* 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。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年 2 月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	8,742,032	97.3
コール・ローン等、その他	241,059	2.7
投資信託財産総額	8,983,091	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産（8,968,154千円）の投資信託財産総額（8,983,091千円）に対する比率は99.8%です。

* 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。1米ドル=114.95円、1トルコリラ=8.4928円、1チェココルナ=5.3542円、1フォリント=0.366334円、1ズロチ=28.8605円、1ルーブル=1.52円、1ドミニカペソ=2.027円、1レイ=26.4208円、1リンギ=27.4641円、1バーツ=3.57円、1ルビア=0.0081円、1人民元=18.1326円、1メキシコペソ=5.6611円、1レアル=22.2193円、1チリペソ=0.144426円、1コロンビアペソ=0.02918円、1ソル=30.8249円、1ウルグアイペソ=2.671円、1セルビアディナール=1.110126円、1エジプトポンド=7.2976円、1ランド=7.66円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年2月18日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,991,137,704
コール・ローン等	115,615,304
公社債(評価額)	8,742,032,185
未収入金	8,046,101
未収利息	109,700,377
前払費用	15,743,737
(B) 負債	9,420,779
未払金	8,095,290
未払解約金	1,060,580
未払利息	9
その他未払費用	264,900
(C) 純資産総額(A－B)	8,981,716,925
元本	6,296,343,548
次期繰越損益金	2,685,373,377
(D) 受益権総口数	6,296,343,548口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,265円

(注) 期首元本額は6,511,390,712円、期中追加設定元本額は1,808,444,665円、期中一部解約元本額は2,023,491,829円、1口当たり純資産額は1,4265円です。

○損益の状況（2021年2月19日～2022年2月18日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	486,536,873
受取利息	486,528,224
その他収益金	15,159
支払利息	△ 6,510
(B) 有価証券売買損益	△ 374,786,157
売買益	542,253,771
売買損	△ 917,039,928
(C) 保管費用等	△ 9,180,368
(D) 当期損益金(A+B+C)	102,570,348
(E) 前期繰越損益金	2,628,069,345
(F) 追加信託差損益金	747,056,683
(G) 解約差損益金	△ 792,322,999
(H) 計(D+E+F+G)	2,685,373,377
次期繰越損益金(H)	2,685,373,377

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラFPIs用インデックスファンド・新興国債券（適格機関投資家専用）	4,201,207,767
野村インデックスファンド・新興国債券	738,623,490
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	441,906,083
野村DC新興国債券（現地通貨建て）インデックスファンド	407,552,765
世界6資産分散ファンド	117,527,160
野村DC運用戦略ファンド	111,086,393
野村資産設計ファンド2040	50,165,940
野村資産設計ファンド2030	40,233,866
野村資産設計ファンド2025	35,068,782
野村資産設計ファンド2035	29,539,640
野村資産設計ファンド2020	19,605,873
野村資産設計ファンド2015	19,560,679
オールウェザー・ファクターアロケーション/オープン投信（適格機関投資家専用）	14,018,694
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	11,051,125

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	10,780,051
野村資産設計ファンド2050	8,225,651
野村資産設計ファンド2045	8,006,288
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2040	7,572,622
野村ターゲットデートファンド2016 2026-2028年目標型	4,465,269
野村資産設計ファンド2060	4,151,911
ネクストコア	4,142,066
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2050	4,035,338
野村ターゲットデートファンド2016 2029-2031年目標型	2,217,431
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2060	2,014,458
野村ターゲットデートファンド2016 2032-2034年目標型	1,499,369
野村ターゲットデートファンド2016 2035-2037年目標型	1,132,604
野村FPIs用・ターゲット・リターン・8資産バランス（2%コース向け）（適格機関投資家専用）	952,233

○お知らせ

該当事項はございません。



ALLIANCEBERNSTEIN®

運用のお知らせ

アライアンス・バーンスタイン・ エマージング債券ファンドW（適格機関投資家専用）

追加型投信／海外／債券

第8期(決算日2022年10月7日)

作成対象期間(2021年10月8日～2022年10月7日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券	
信 託 期 間	無期限。ただし、信託約款所定の事由が生じたときは、信託契約を解約し、信託を終了(償還)することがあります。	
運 用 方 針	①アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、高水準のインカム・ゲインを確保するとともに、信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。 ②実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主 投 資 対 象	アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW (適格機関投資家専用)	アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	エマージング・カントリーの政府、政府機関および企業の発行する債券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW (適格機関投資家専用)	①外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ②株式への実質投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証券の性質を有するものならびに転換社債の転換および新株予約権を行使したものに限り、株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
	アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	①外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ②株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証券の性質を有するものならびに転換社債の転換および新株予約権を行使したものに限り、株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
分 配 方 針	信託財産から生ずる利益は、期中には収益分配を行わず、信託終了時まで信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW（適格機関投資家専用）」は、このたび第8期の決算を行いました。

ここに、当期の運用状況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、お願い申し上げます。

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電 話 番 号 03-5962-9687

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	騰 落	中 率	騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
4 期(2018年10月 9 日)	10,519	△ 6.4	10,894	△3.5	94.5	12.2	5,763
5 期(2019年10月 7 日)	11,025	4.8	11,554	6.1	94.8	8.8	9,396
6 期(2020年10月 7 日)	11,237	1.9	11,692	1.2	92.1	2.0	6,947
7 期(2021年10月 7 日)	12,370	10.1	12,662	8.3	95.6	△ 2.3	9,573
8 期(2022年10月 7 日)	12,157	△ 1.7	13,040	3.0	96.9	△ 0.1	13,078

(注) 当ファンドは親投資信託受益証券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) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(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		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2021年10月 7 日	12,370	—	12,662	—	95.6	△2.3
10月末	12,672	2.4	13,014	2.8	95.1	△2.1
11月末	12,330	△0.3	12,804	1.1	95.7	△1.0
12月末	12,664	2.4	13,141	3.8	92.7	2.2
2022年 1 月末	12,323	△0.4	12,801	1.1	95.6	4.0
2 月末	11,736	△5.1	12,340	△2.5	92.4	5.7
3 月末	12,231	△1.1	12,742	0.6	93.8	5.6
4 月末	12,302	△0.5	12,723	0.5	94.4	4.8
5 月末	12,144	△1.8	12,555	△0.8	95.5	2.9
6 月末	12,042	△2.7	12,715	0.4	93.9	3.9
7 月末	11,994	△3.0	12,813	1.2	88.0	1.1
8 月末	12,354	△0.1	13,233	4.5	95.4	△2.3
9 月末	11,965	△3.3	12,859	1.6	96.3	0.8
(期 末)						
2022年10月 7 日	12,157	△1.7	13,040	3.0	96.9	△0.1

(注) 各騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託受益証券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) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※参考指数について

当ファンドの参考指数は「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算指数)」です。「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算指数)」の数値は、原則として基準価額計算日前日付の数値を採用したものです。ここでは設定日を10,000として指数化しております。

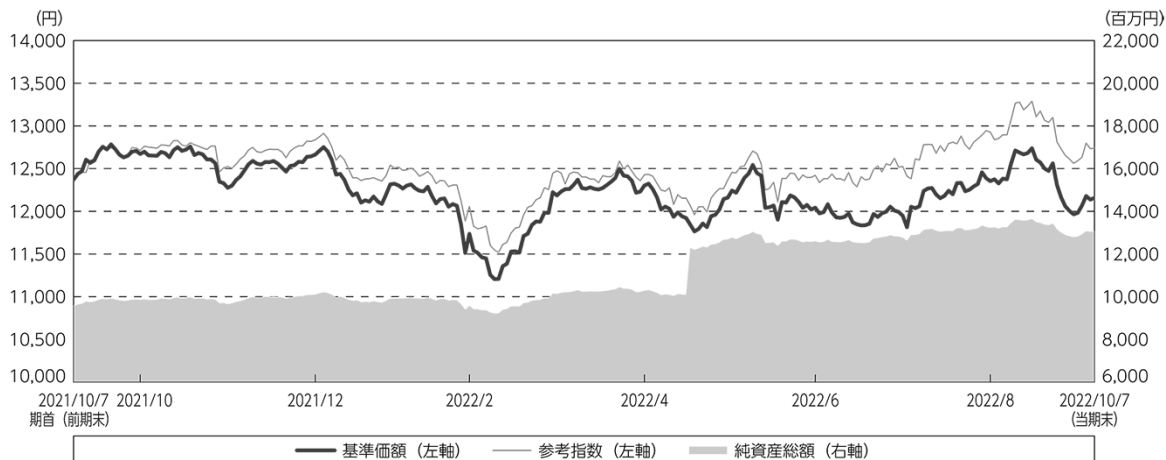
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

運用経過

アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW（適格機関投資家専用）（以下「当ファンド」ということがあります。）の運用状況をご報告いたします。

期中の基準価額等の推移

（2021年10月8日～2022年10月7日）



(注) 参考指数は、原則として基準価額計算日前日付の値を採用し、ここでは期首（2021年10月7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 参考指数は、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算指数）です。

期 首：12,370円

期 末：12,157円

騰落率：△ 1.7%

○基準価額等の推移

基準価額は前期末比で下落し、参考指数を下回るパフォーマンスとなりました。

○基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・保有債券のクーポン収入
- ・円安米ドル高

下落要因

- ・保有債券の価格下落

投資環境

（2021年10月8日～2022年10月7日）

エマージング債券市場は、下落しました。また、為替市場は、円安米ドル高となりました。

【債券市場】

エマージング債券市場は、ロシアによるウクライナ侵攻や欧米の対ロシア経済制裁に伴う商品価格高騰などによる景気減速懸念、米国国債金利の上昇や米ドル高の流れ、エマージング諸国の外貨債務負担懸念などからリスク回避傾向が強まり、期を通じて下落しました。

【為替市場】

米ドル円相場は、2022年3月上旬にかけては、レンジ内で推移しました。その後期末にかけては、ウクライナ情勢の緊迫化で米ドルが買われたことに加え、米連邦準備理事会（FRB）がタカ派姿勢を強める一方、日本銀行が金融緩和継続の姿勢を示したことによる日米の金利差の拡大を背景に、円安米ドル高が急速に進行しました。

運用概況

（2021年10月8日～2022年10月7日）

当ファンドは、アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド（以下「マザーファンド」ということがあります。）受益証券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目的としています。

マザーファンドはエマージング・マーケット債を主な投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目的としています。マザーファンドにおいて、外貨建資産については原則として為替ヘッジは行わないこととしています。

<当ファンド>

マザーファンド組入比率はおおむね100%程度で推移させました。

<マザーファンド>

【国別選択】

バリュエーションが魅力的な水準となった中国の社債やブラジルの社債などを追加購入しました。また、ポートフォリオの分散を高めるため、インドやインドネシアなどアジア地域の債券を追加購入しました。一方、ロシアによるウクライナ侵攻を受け、地政学イベントに対するリスク低減を図るためロシアの国債はすべて売却しました。また、ポートフォリオのリスクを下げるためエジプトや南アフリカの国債なども一部売却しました。

【種別・銘柄選択】

地域分散に配慮し、米ドル上昇時に自国通貨安から恩恵をうける銘柄を中心としたエマージング社債への投資を選別的に行いました。

【通貨別配分】

米ドル建て債券の組入比率を引き上げました。

今後の運用方針

<当ファンド>

引き続き、マザーファンド受益証券にほぼ全額を投資する方針です。

<マザーファンド>

グローバルでインフレ圧力の鈍化が見られず、主要国で積極的な利上げが継続していることから、世界経済の見通しが下方修正されています。エマージング諸国は先進国よりも経済成長の鈍化が緩やかと想定されるものの、投資フローが悪化しており、エマージング債券市場をめぐる環境は脆弱です。また、米国が景気よりもインフレ対策を重視して金融引き締めを継続していることや、安全資産需要を背景とした米ドル高・エマージング通貨安も、格付けの低い国を中心に利上げサイクルを長引かせるなど懸念材料になっています。ロシアのウクライナ侵攻により経済の繋がりや地政学リスクが複雑化する中で不透明感が続くため、各国の個別動向を重視する運用方針を採ります。

運用にあたってはポートフォリオのリスクを抑制し、分散度を高めつつ、価格面での魅力がある国の選別に注力します。

エマージング社債については、国債対比の利回りやファンダメンタルズの堅調さから、国債に対し全般に強気にみており、地域分散にも配慮して組み入れます。米ドルが上昇する場合に自国通貨安から恩恵を受ける観点からも有効なリスク分散をもたらすとみています。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2021年10月8日～2022年10月7日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 102	% 0.836	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 94 ）	（ 0.770 ）	委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 1 ）	（ 0.011 ）	購入後の情報提供、各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	（ 7 ）	（ 0.055 ）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	（ 0 ）	（ 0.001 ）	売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	4	0.029	(c) 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 ）	（ 1 ）	（ 0.009 ）	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	（ 0 ）	（ 0.002 ）	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	（ 2 ）	（ 0.018 ）	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	106	0.866	
期中の平均基準価額は、12,229円です。			

（注）期中の費用（消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示）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。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

（注）売買委託手数料およびその他費用は、当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

(2021年10月8日～2022年10月7日)

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
	千口	千円	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	1,286,210	3,800,894	91,270	277,030

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月8日～2022年10月7日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年10月7日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	3,140,980	4,335,920	13,077,569

(注) 単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

投資信託財産の構成

(2022年10月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	千円 13,077,569	% 99.3
コール・ローン等、その他	93,633	0.7
投資信託財産総額	13,171,202	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(28,618,405千円)の投資信託財産総額(29,031,935千円)に対する比率は98.6%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=144.92円、1ブラジルレアル=27.7334円、100コロンビアペソ=3.1422円、1ペルーソル=36.437円、1ユーロ=141.89円、1インドルピー=1.77円、1ナイジェリアナイラ=0.332435円です。

特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2021年10月8日から2022年10月7日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）51件でした。投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づき、これらのNDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年10月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,171,202,995
コール・ローン等	733,990
アライアンス・バーンスタイン・ 新興国債券マザーファンド(評価額)	13,077,569,005
未収入金	92,900,000
(B) 負債	92,738,979
未払信託報酬	92,518,977
未払利息	2
その他未払費用	220,000
(C) 純資産総額(A－B)	13,078,464,016
元本	10,757,667,091
次期繰越損益金	2,320,796,925
(D) 受益権総口数	10,757,667,091口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,157円

(注) 期首元本額7,739,552,768円、期中追加設定元本額3,167,815,857円、期中一部解約元本額149,701,534円。当期末現在における1口当たり純資産額1,2157円。

○損益の状況（2021年10月8日～2022年10月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 235
支払利息	△ 235
(B) 有価証券売買損益	△ 18,843,395
売買益	1,264,622
売買損	△ 20,108,017
(C) 信託報酬等	△ 92,738,977
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 111,582,607
(E) 前期繰越損益金	1,229,784,092
(F) 追加信託差損益金	1,202,595,440
(配当等相当額)	(2,485,998,051)
(売買損益相当額)	(△1,283,402,611)
(G) 計(D＋E＋F)	2,320,796,925
次期繰越損益金(G)	2,320,796,925
追加信託差損益金	1,202,595,440
(配当等相当額)	(2,497,365,806)
(売買損益相当額)	(△1,294,770,366)
分配準備積立金	1,741,155,714
繰越損益金	△ 622,954,229

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬、監査報酬などの諸費用とそれらに対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(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) 第8期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(511,371,622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(0円)、収益調整金額(2,497,365,806円)および分配準備積立金額(1,229,784,092円)より分配対象収益額は4,238,521,520円(10,000口当たり3,939円)ですが、当期に分配した金額はありません。

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

第17期(計算期間：2021年10月8日～2022年10月7日)

○当期の運用経過

◆基準価額の推移

基準価額は期首に比べ1.0%の下落となりました。

◎市況

エマージング債券市場は、ロシアによるウクライナ侵攻や欧米の対ロシア経済制裁に伴う商品価格高騰などによる景気減速懸念、米国国債金利の上昇や米ドル高の流れ、エマージング諸国の外貨債務負担懸念などからリスク回避傾向が強まり、期を通じて下落しました。

◎組入比率

債券の組入比率は、期を通じておおむね90%台と高位を維持し、当期末は96.9%としました。国別では、バリュエーションが魅力的な水準となった中国の社債やブラジルの社債などを追加購入しました。また、ポートフォリオの分散を高めるため、インドやインドネシアなどアジア地域の債券を追加購入しました。一方、ロシアによるウクライナ侵攻を受け、地政学イベントに対するリスク低減を図るためロシアの国債はすべて売却しました。また、ポートフォリオのリスクを下げるためエジプトや南アフリカの国債なども一部売却しました。

エマージング社債への投資は、地域分散に配慮し、米ドル上昇時に自国通貨安から恩恵をうける銘柄を中心に選択的にを行い、米ドル建て債券の組入比率を上げました。

○1万口当たりの費用明細

(2021年10月8日～2022年10月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	8 (3) (5)	0.028 (0.009) (0.018)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	8	0.029	
期中の平均基準価額は、30,245円です。			

(注) 期中の費用(消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示)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) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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

(2021年10月8日～2022年10月7日)

新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外 国	アメリカ	千米ドル 6	千米ドル 4	千米ドル －	千米ドル －

(注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) ー印は該当なし。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 116,353	千米ドル 97,903
		地方債証券	－	349
		特殊債券	4,445	－
		社債券	58,906	62,180 (1,563)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ －	千メキシコペソ 46,650
	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル 35,651	千ブラジルレアル 9,720
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 8,315,482	千コロンビアペソ －
	ペルー	国債証券	千ペルーソル －	千ペルーソル 13,200
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	その他	国債証券	745	522
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル －	千ロシアルーブル 80,066
	エジプト	国債証券	千エジプトポンド －	千エジプトポンド 76,008
国	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド －	千南アフリカランド 102,178

(注) 金額は受け渡し代金（経過利子分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。

(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) 単位未満は切り捨て。

(注) ー印は該当なし。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	債券先物取引	百万円 7,569	百万円 7,303	百万円 6,295	百万円 6,796

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) 取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。
(注) 単位未満は切り捨て。

直物為替先渡取引状況

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
米ドル		百万円	百万円	百万円	百万円
	(ブラジルリアル)	2,805	2,859	3,493	2,859
	(コロンビアペソ)	106	105	404	147
	(インドルピー)	342	341	339	341
	(ロシアルーブル)	962	991	973	991

(注) 取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。
(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等 (2021年10月8日～2022年10月7日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年10月7日現在)

外国新株予約権付社債(転換社債)

銘 柄		当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千米ドル	千米ドル	千円
DIGICEL GROUP 0.5 LTD		63	8	1,301
合 計	額 面 ・ 金 額	63	8	1,301
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	< 0.0% >

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

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 単位未満は切り捨て。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期 末			残存期間別組入比率			
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
		外貨建金額	邦貨換算金額					
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	289,844	181,403	26,288,930	92.1	34.6	68.0	21.9	2.3
ブラジル	千ブラジルレアル 29,055	千ブラジルレアル 26,774	742,541	2.6	2.6	2.6	—	—
コロンビア	千コロンビアペソ 13,186,335	千コロンビアペソ 9,299,956	292,223	1.0	—	1.0	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
その他	2,918	1,765	250,535	0.9	0.9	0.8	0.0	—
インド	千インドルピー 50,000	千インドルピー 49,970	88,446	0.3	—	—	—	0.3
合 計	—	—	27,662,678	96.9	38.1	72.4	21.9	2.6

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

(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	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		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	3.875	880	652	94,531	2026/2/16
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.6003	1,807	1,298	188,219	2029/3/1
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.0529	215	133	19,382	2032/1/15
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.3	214	130	18,840	2033/9/30
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	1,854	1,079	156,507	2047/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	705	410	59,513	2049/3/1
	COMMONWEALTH OF BAHAMAS	8.95	507	302	43,891	2032/10/15
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	135	131	19,072	2025/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	8.625	788	802	116,323	2027/4/20
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	390	340	49,287	2029/2/22
	DOMINICAN REPUBLIC	6.4	796	584	84,772	2049/6/5
	DOMINICAN REPUBLIC	5.875	2,973	2,004	290,498	2060/1/30
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	860	806	116,826	2027/10/11
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	2,670	2,421	350,854	2030/4/16
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	3,671	2,570	372,500	2049/9/30
	GABONESE REPUBLIC	6.95	940	796	115,450	2025/6/16
	GABONESE REPUBLIC	6.625	201	136	19,758	2031/2/6
	HUNGARY GOVERNMENT	5.25	447	401	58,191	2029/6/16
	HUNGARY GOVERNMENT	2.125	1,439	1,003	145,365	2031/9/22
	HUNGARY GOVERNMENT	5.5	1,236	1,057	153,182	2034/6/16
	IVORY COAST	6.375	200	179	25,955	2028/3/3
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.375	285	271	39,399	2030/5/14
	KINGDOM OF BAHRAIN	6.0	490	341	49,498	2044/9/19
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	2.875	255	253	36,677	2023/3/4
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	3.25	1,378	1,307	189,465	2026/10/26
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.0	497	447	64,912	2049/4/17
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.25	2,861	2,682	388,702	2050/1/16
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	3.45	1,275	863	125,183	2061/2/2
	KSA SUKUK LTD	3.628	2,245	2,149	311,518	2027/4/20
	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.875	382	369	53,491	2025/2/1
	OMAN GOV INTERNTL BOND	5.625	1,035	969	140,430	2028/1/17
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	352	292	42,339	2048/1/17
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	359	274	39,800	2029/11/26
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.125	4,112	2,862	414,828	2049/11/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	1,283	251	36,376	2029/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.5	5,659	1,148	166,501	2030/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.5	4,917	914	132,541	2035/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.875	4,913	1,167	169,234	2038/1/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.5	1,512	329	47,798	2041/7/9
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	1,190	1,161	168,391	2024/3/18
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5	1,325	1,083	157,071	2032/9/1
	REPUBLIC OF CHILE	2.75	1,360	1,234	178,958	2027/1/31
	REPUBLIC OF CHILE	2.45	345	280	40,585	2031/1/31

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	REPUBLIC OF CHILE	2. 55	2, 425	1, 930	279, 783	2032/ 1 / 27	
	REPUBLIC OF CHILE	3. 1	420	288	41, 845	2041/ 5 / 7	
	REPUBLIC OF CHILE	3. 1	1, 779	1, 052	152, 480	2061/ 1 / 22	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3. 875	2, 754	2, 359	341, 937	2027/ 4 / 25	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3. 125	3, 076	2, 173	314, 911	2031/ 4 / 15	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3. 25	2, 046	1, 406	203, 848	2032/ 4 / 22	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5. 625	336	225	32, 721	2044/ 2 / 26	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3. 875	666	347	50, 327	2061/ 2 / 15	
	REPUBLIC OF ECUADOR	5. 5	1, 363	668	96, 855	2030/ 7 / 31	
	REPUBLIC OF ECUADOR	2. 5	1, 831	634	92, 012	2035/ 7 / 31	
	REPUBLIC OF ECUADOR	2. 5	3, 182	1, 103	159, 911	2035/ 7 / 31	
	REPUBLIC OF ECUADOR	1. 5	1, 090	334	48, 444	2040/ 7 / 31	
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	6. 375	899	364	52, 789	2027/ 1 / 18	
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	8. 625	624	256	37, 121	2029/ 2 / 28	
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7. 65	255	92	13, 460	2035/ 6 / 15	
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7. 625	1, 335	474	68, 717	2041/ 2 / 1	
	REPUBLIC OF GHANA	8. 627	889	333	48, 296	2049/ 6 / 16	
	REPUBLIC OF GUATEMALA	4. 375	2, 040	1, 884	273, 057	2027/ 6 / 5	
	REPUBLIC OF INDONESIA	1. 85	7, 215	5, 592	810, 453	2031/ 3 / 12	
	REPUBLIC OF INDONESIA	3. 55	852	744	107, 897	2032/ 3 / 31	
	REPUBLIC OF INDONESIA	8. 5	1, 484	1, 813	262, 751	2035/ 10 / 12	
	REPUBLIC OF INDONESIA	6. 625	382	402	58, 310	2037/ 2 / 17	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4. 45	525	404	58, 592	2070/ 4 / 15	
	REPUBLIC OF LEBANESE6	—	126	7	1, 041	2023/ 1 / 27	
	REPUBLIC OF LEBANESE6. 1	—	994	57	8, 309	2049/ 10 / 4	
	REPUBLIC OF LEBANESE6. 2	—	540	30	4, 441	2025/ 2 / 26	
	REPUBLIC OF LEBANESE6. 65	—	1, 467	83	12, 131	2024/ 4 / 22	
	REPUBLIC OF LEBANESE6. 65	—	2, 107	120	17, 423	2028/ 11 / 3	
	REPUBLIC OF NIGERIA	7. 375	893	562	81, 530	2033/ 9 / 28	
	REPUBLIC OF NIGERIA	7. 696	292	180	26, 130	2038/ 2 / 23	
	REPUBLIC OF NIGERIA	7. 625	1, 282	753	109, 150	2047/ 11 / 28	
	REPUBLIC OF NIGERIA	8. 25	1, 275	758	109, 939	2051/ 9 / 28	
	REPUBLIC OF PAKISTAN	8. 875	604	226	32, 834	2051/ 4 / 8	
	REPUBLIC OF PANAMA	3. 75	1, 299	1, 226	177, 756	2026/ 4 / 17	
	REPUBLIC OF PANAMA	3. 362	942	782	113, 392	2031/ 6 / 30	
	REPUBLIC OF PANAMA	2. 252	380	268	38, 954	2032/ 9 / 29	
	REPUBLIC OF PANAMA	3. 87	2, 015	1, 198	173, 748	2060/ 7 / 23	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	5. 0	473	459	66, 567	2026/ 4 / 15	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4. 95	1, 030	927	134, 368	2031/ 4 / 28	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	3. 849	381	302	43, 854	2033/ 6 / 28	
	REPUBLIC OF PERU	1. 862	385	271	39, 397	2032/ 12 / 1	
	REPUBLIC OF PERU	2. 78	1, 531	840	121, 794	2060/ 12 / 1	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	5. 5	381	387	56, 186	2026/ 3 / 30	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3. 229	211	197	28, 555	2027/ 3 / 29	

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3. 0	566	516	74, 856	2028/ 2 / 1	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3. 75	299	279	40, 519	2029/ 1 /14	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3. 556	1, 085	946	137, 207	2032/ 9 /29	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3. 2	1, 441	967	140, 199	2046/ 7 / 6	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4. 2	2, 918	2, 296	332, 830	2047/ 3 /29	
	REPUBLIC OF SENEGAL	6. 25	507	388	56, 359	2033/ 5 /23	
	REPUBLIC OF SENEGAL	6. 75	201	129	18, 702	2048/ 3 /13	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5. 75	576	380	55, 092	2049/ 9 /30	
	REPUBLIC OF SRI LANK7.55	—	309	76	11, 049	2030/ 3 /28	
	REPUBLIC OF SRI LANK7.85	—	1, 397	343	49, 828	2029/ 3 /14	
	REPUBLIC OF SRI LANKA6.2	—	356	87	12, 730	2027/ 5 /11	
	REPUBLIC OF TURKEY	4. 25	2, 740	2, 421	350, 920	2025/ 3 /13	
	REPUBLIC OF TURKEY	4. 875	3, 681	2, 075	300, 732	2043/ 4 /16	
	REPUBLIC OF TURKEY	6. 625	447	296	42, 997	2045/ 2 /17	
	REPUBLIC OF TURKEY	5. 75	2, 306	1, 380	200, 093	2047/ 5 /11	
	REPUBLIC OF VENEZ 11.95	—	801	56	8, 134	2031/ 8 / 5	
	REPUBLIC OF VENEZ 12.75	—	2, 020	151	21, 965	2049/ 8 /23	
	REPUBLIC OF VENEZ 7.75	—	1, 267	95	13, 777	2049/10/13	
	REPUBLIC OF VENEZ 9	—	1, 166	81	11, 833	2023/ 5 / 7	
	REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	3, 042	212	30, 859	2027/ 9 /15	
	REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	2, 020	141	20, 500	2028/ 5 / 7	
	REPUBLIC OF ZAMBIA 8.97	—	1, 666	828	120, 009	2027/ 7 /30	
	ROMANIA	5. 25	946	866	125, 612	2027/11/25	
	ROMANIA	3. 0	652	477	69, 230	2031/ 2 /14	
	ROMANIA	3. 625	984	728	105, 551	2032/ 3 /27	
	ROMANIA	6. 0	454	387	56, 089	2034/ 5 /25	
	SHARJAH SUKUK LTD	3. 764	392	373	54, 174	2024/ 9 /17	
	STATE OF QATAR	3. 25	430	409	59, 355	2026/ 6 / 2	
	STATE OF QATAR	3. 75	2, 085	1, 965	284, 784	2030/ 4 /16	
	STATE OF QATAR	5. 103	1, 547	1, 494	216, 624	2048/ 4 /23	
	STATE OF QATAR	4. 817	691	637	92, 378	2049/ 3 /14	
	STATE OF QATAR	4. 4	1, 572	1, 375	199, 337	2050/ 4 /16	
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	1, 314	295	42, 845	2023/ 9 / 1	
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	1, 019	203	29, 534	2024/ 9 / 1	
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	332	66	9, 622	2025/ 9 / 1	
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	2, 542	517	74, 966	2026/ 9 / 1	
	UNITED MEXICAN STATES	2. 659	355	278	40, 334	2031/ 5 /24	
	UNITED MEXICAN STATES	4. 35	3, 120	2, 251	326, 339	2047/ 1 /15	
	UNITED MEXICAN STATES	4. 4	1, 095	774	112, 271	2052/ 2 /12	
	UNITED MEXICAN STATES	3. 771	3, 740	2, 273	329, 536	2061/ 5 /24	
	特殊債券	DEVELOPMENT BANK OF KAZA	5. 75	620	616	89, 277	2025/ 5 /12
	(除く金融債)	EXPORT-IMPORT BANK CHINA	4. 0	3, 520	3, 053	442, 476	2047/11/28
	普通社債券	10 RENEW POWER SUBSIDIAR	4. 5	295	224	32, 491	2028/ 7 /14
		ABSA GROUP LTD	6. 375	245	210	30, 508	2099/11/27

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	普通社債券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.5	660	532	77,193	2032/1/13
		3.949	259	191	27,758	2030/2/12
		4.375	640	539	78,252	2024/9/8
		5.125	802	569	82,469	2061/8/11
		6.35	393	337	48,980	2079/10/7
		4.55	620	417	60,495	2051/9/27
		6.375	285	197	28,635	2024/11/14
		3.255	292	241	35,017	2032/1/21
		—	965	574	83,234	2099/12/31
		3.625	578	493	71,581	2026/9/23
		6.99	884	622	90,188	2032/2/20
		4.5	410	356	51,645	2028/1/10
		4.875	360	291	42,256	2030/1/24
		5.375	243	207	30,137	2026/10/31
		7.375	312	310	45,056	2027/6/5
		—	1,228	874	126,686	2028/1/25
		2.125	295	247	35,896	2026/7/14
		6.0	202	26	3,902	2026/2/4
		5.5	231	197	28,685	2026/7/23
		5.25	232	205	29,731	2029/4/27
		3.0	1,910	1,602	232,215	2029/9/30
		3.7	295	198	28,704	2050/1/30
		3.95	200	181	26,235	2027/10/11
		6.375	175	157	22,784	2035/4/24
		4.688	609	518	75,199	2029/5/15
		3.348	630	467	67,692	2031/2/9
		5.0	523	407	58,996	2036/9/29
		4.677	417	254	36,855	2051/2/9
		4.625	325	233	33,838	2031/6/10
		2.375	641	480	69,670	2031/3/11
		3.875	770	691	100,206	2029/7/18
		5.625	1,408	1,218	176,602	2048/9/25
		6.0	1,536	1,488	215,640	2099/7/1
		7.375	650	495	71,814	2043/9/18
		5.4	387	358	51,958	2027/2/1
		4.7	825	623	90,289	2050/5/7
		5.625	490	394	57,177	2028/11/8
		4.25	777	569	82,537	2029/7/18
		3.4	317	241	35,042	2030/1/28
		6.75	485	461	66,859	2023/8/6
		7.125	602	539	78,168	2025/2/11
		5.315	280	236	34,237	2032/4/14
		5.0	400	396	57,428	2027/10/13
		5.25	795	785	113,863	2032/10/13

銘 柄			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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券	GACI FIRST INVESTMENT	5.375	368	295	42,798	2122/10/13	
	GCM MINING CORP	6.875	570	420	60,938	2026/ 8 / 9	
	GEOPARK LTD	5.5	295	240	34,842	2027/ 1 / 17	
	GLOBO COMUNICACAO E PART	5.5	550	419	60,765	2032/ 1 / 14	
	GRAN TIERRA ENERGY INC	7.75	339	266	38,656	2027/ 5 / 23	
	GRAN TIERRA ENERGY INTL	6.25	263	216	31,348	2025/ 2 / 15	
	HAIDILAO INTERNATIONAL H	2.15	695	559	81,079	2026/ 1 / 14	
	HUARONG FINANCE 2019	3.75	202	184	26,781	2024/ 5 / 29	
	HUARONG FINANCE 2019	3.25	255	225	32,700	2024/11/13	
	HUARONG FINANCE II	4.875	239	196	28,429	2026/11/22	
	HUNT OIL CO OF PERU	6.375	458	416	60,399	2028/ 6 / 1	
	IHS HOLDING LTD	5.625	360	288	41,828	2026/11/29	
	IIRSA NORTE FINANCE LTD	8.75	154	159	23,143	2024/ 5 / 30	
	INDIA CLEAN ENERGY HLDG	4.5	530	385	55,877	2027/ 4 / 18	
	INDIKA ENERGY CAPITAL IV	8.25	395	372	53,951	2025/10/22	
	INDONESIA ASAHAN ALUMINI	5.8	510	389	56,392	2050/ 5 / 15	
	INTERCORP FIN SER INC	4.125	308	265	38,442	2027/10/19	
	IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX	5.0	475	374	54,243	2028/ 5 / 7	
	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	3.75	380	323	46,946	2032/ 2 / 22	
	JOY TRSR ASSETS HLD	4.5	320	265	38,499	2029/ 3 / 20	
	JSW HYDRO ENERGY LTD	4.125	648	516	74,831	2031/ 5 / 18	
	JSW INFRASTRUCTURE	4.95	387	303	43,913	2029/ 1 / 21	
	JSW STEEL LTD	3.95	280	222	32,259	2027/ 4 / 5	
	KAISA GROUP HOLDINGS10.5	—	201	20	3,009	2025/ 1 / 15	
	KAISA GROUP HOLDINGS9.95	—	421	42	6,188	2025/ 7 / 23	
	KALLPA GENERACION SA	4.125	380	334	48,505	2027/ 8 / 16	
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.75	1,080	908	131,647	2027/ 4 / 19	
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	6.375	465	327	47,508	2048/10/24	
	KONDOR FINANCE PLC 7.375	—	1,408	337	48,971	2049/ 7 / 19	
	KONDOR FINANCE PLC 7.625	—	432	90	13,119	2026/11/ 8	
	KWG GROUP HOLDINGS	7.4	220	31	4,622	2027/ 1 / 13	
	LAMAR FUNDING LTD	3.958	1,391	1,292	187,321	2025/ 5 / 7	
	LEVIATHAN BOND LTD	6.75	467	419	60,828	2030/ 6 / 30	
	LIGHT SERVICOS ENERGIA	4.375	200	166	24,129	2026/ 6 / 18	
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	5.875	227	216	31,329	2034/ 7 / 5	
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4.35	432	371	53,844	2036/ 4 / 5	
MDGH - GMTN BV	4.5	1,136	1,115	161,727	2028/11/ 7		
MDGH - GMTN BV	2.875	790	680	98,587	2030/ 5 / 21		
MDGH GMTN RSC LTD	3.0	963	896	129,858	2027/ 3 / 28		
MEDCO OAK TREE PTE LTD	7.375	545	485	70,293	2026/ 5 / 14		
MELCO RESORTS FINANCE	5.75	400	278	40,287	2028/ 7 / 21		
MINEJESA CAPITAL BV	5.625	385	270	39,136	2037/ 8 / 10		
MV24 CAPITAL BV	6.748	290	248	35,973	2034/ 6 / 1		
NATIONAL CENTRAL COOLING	2.5	371	315	45,727	2027/10/21		

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券					
	NATURA &CO LUX HLD SARL	6.0	386	322	46,709	2029/4/19
	NBM US HOLDINGS INC	7.0	770	752	108,988	2026/5/14
	ODEBRECHT HOLDCO FIN LTD	—	782	2	396	2058/9/10
	OEC FINANCE LTD 4.375	—	111	2	355	2029/10/25
	OEC FINANCE LTD 5.25	—	407	8	1,299	2033/12/27
	OEC FINANCE LTD 7.125	—	200	4	697	2046/12/26
	OIL & GAS HOLDING	7.625	920	914	132,559	2024/11/7
	OIL & GAS HOLDING	7.5	2,164	2,104	304,943	2027/10/25
	OOREDOO INTL FINANCE	2.625	502	420	60,927	2031/4/8
	PERTAMINA PERSERO PT	2.3	2,390	1,809	262,193	2031/2/9
	PERTAMINA PERSERO PT	6.0	1,596	1,416	205,315	2042/5/3
	PERTAMINA PERSERO PT	5.625	211	179	25,997	2043/5/20
	PERTAMINA PERSERO PT	4.15	600	390	56,535	2060/2/25
	PERU LNG SRL	5.375	240	193	28,015	2030/3/22
	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	1,961	39	5,684	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 5.5	—	2,019	40	5,851	2037/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 6	—	7,167	154	22,333	2026/11/15
	PETROLEOS DE VENEZ 9	—	1,781	40	5,809	2049/11/17
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	3,162	2,883	417,912	2026/8/4
	PETROLEOS MEXICANOS	5.35	821	634	91,982	2028/2/12
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	3,568	2,789	404,186	2029/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.7	1,121	812	117,739	2032/2/16
	PETROLEOS MEXICANOS	6.75	1,395	823	119,397	2047/9/21
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	1,245	800	116,013	2050/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.95	4,338	2,542	368,522	2060/1/28
	PETRONAS ENERGY CANADA	2.112	365	315	45,698	2028/3/23
	POWER FINANCE CORP LTD	3.35	260	202	29,315	2031/5/16
	POWERLONG REAL ESTATE	4.9	205	25	3,713	2026/5/13
	PROSUS NV	3.68	764	583	84,547	2030/1/21
	QATAR PETROLEUM	3.3	3,917	2,781	403,139	2051/7/12
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	2.875	545	427	61,885	2032/1/12
	SAUDI ARABIAN OIL CO	1.625	945	847	122,867	2025/11/24
	SEPLAT PETROLEUM DEV CO	7.75	557	447	64,919	2026/4/1
	SHIMAO GROUP HLDGS 5.2	—	280	32	4,666	2027/1/16
	SHIMAO GROUP HLDGS 5.6	—	660	75	10,999	2026/7/15
	SIERRACOL ENRGY ANDINA	6.0	572	381	55,228	2028/6/15
	SINOCHEN OFFSHORE CAPITA	2.375	325	244	35,484	2031/9/23
	SINOPEC GRP DEV 2018	2.7	1,594	1,381	200,177	2030/5/13
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.625	3,290	3,140	455,169	2027/4/12
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.25	1,420	1,327	192,309	2027/9/13
	SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	492	482	69,867	2026/3/24
	ST SAVINGS BK OF UKRAINE	9.625	220	121	17,650	2025/3/20
	STATE AGE ROADS 6.25	—	853	149	21,694	2028/6/24
	STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	215	207	30,121	2030/3/18

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			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	STUDIO CITY CO LTD	7. 0	200	171	24,781	2027/ 2 /15
		STUDIO CITY FINANCE LTD	6. 5	200	100	14,492	2028/ 1 /15
		SUNAC CHINA HOLDINGS 6.5	—	245	32	4,704	2026/ 1 /26
		TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	4. 0	712	591	85,725	2026/ 8 /15
		TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	3.25	543	385	55,934	2030/ 8 /15
		TIMES CHINA HLDG LTD	6. 2	340	37	5,420	2026/ 3 /22
		TIMES CHINA HLDG LTD	5.75	202	22	3,220	2027/ 1 /14
		TONON LUXEMBOURG SA 6.5	—	318	0.03182	4	2024/10/31
		TRANSJAMAICAN HIGHWAY	5.75	588	487	70,707	2036/10/10
		TRINIDAD GEN UNLTD	5.25	593	574	83,214	2027/11/ 4
		TSMC ARIZONA CORP	3.875	481	457	66,343	2027/ 4 /22
		TULLOW OIL PLC	10.25	545	460	66,699	2026/ 5 /15
		VALE OVERSEAS LIMITED	3.75	530	443	64,205	2030/ 7 / 8
		VEDANTA RESOURCES	13.875	750	645	93,541	2024/ 1 /21
		VIRGOLINO DE OLIV 10.875	—	320	0.032	4	2049/ 1 /13
		VIRGOLINO DE OLIVE 11.75	—	1,082	0.1082	15	2049/ 2 / 9
		VIRGOLINO DE OLIVEI 10.5	—	423	0.0423	6	2049/ 1 /28
		VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	4.375	311	261	37,909	2026/ 2 /11
		WEIBO CORP	3.375	273	200	29,098	2030/ 7 / 8
		WYNN MACAU LTD	5.625	215	154	22,453	2028/ 8 /26
		WYNN MACAU LTD	5.625	200	144	20,886	2028/ 8 /26
		XIAOMI BEST TIME INTL	2.875	410	282	40,990	2031/ 7 /14
		YANGO JUSTICE INTL 7.5	—	202	8	1,170	2025/ 2 /17
YANGO JUSTICE INTL 8.25	—	290	11	1,681	2023/11/25		
YANGO JUSTICE INTL 9.25	—	200	8	1,159	2023/ 4 /15		
小計						26,288,930	
ブラジル				千ブラジルリアル	千ブラジルリアル		
	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	16,520	15,345	425,573	2029/ 1 / 1
		REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	12,535	11,429	316,968	2031/ 1 / 1
小計						742,541	
コロンビア				千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	7.0	11,724,100	8,138,049	255,713	2031/ 3 /26
	普通社債券	FIDEICOMISO RUTA AL I/L	6.75	1,462,235	1,161,906	36,509	2044/ 2 /15
小計						292,223	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
その他	国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.625	778	467	66,372	2030/ 4 /16
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.375	279	168	23,950	2031/ 4 /11
		IVORY COAST	5.875	450	330	46,902	2031/10/17
		IVORY COAST	4.875	445	303	43,125	2032/ 1 /30
		IVORY COAST	6.625	128	79	11,246	2048/ 3 /22
		REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	410	336	47,703	2028/ 3 /13
		UKRAINE GOVERNMENT 6.75	—	428	79	11,234	2026/ 6 /20
小計						250,535	

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	
普通社債券	INDIAN RENEW ENERGY DEV	7.125	50,000	49,970	88,446
小 計					88,446
合 計				27,662,678	

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

(注) 単位未満は切り捨て。

※償還日が「2099年」の証券は永久債であり、永久債には償還日がないため、仮置きの日付けを入れております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
外 国	債券先物取引	10YR T-NOTES US ULTRA BON	百万円 — 494
			百万円 519 —

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

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

直物為替先渡取引残高

銘 柄 別		取引契約残高			
		当期末想定元本額			
		買 建 額		売 建 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額
米ドル		千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
	(ブラジルリアル)	—	—	5,294	767
	(コロンビアペソ)	—	—	2,037	295
	(インドルピー)	—	—	611	88

(注) 邦貨換算金額は、当期末の外貨建金額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) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2022年10月7日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
新株予約権付社債(転換社債)	千円 1,301	% 0.0
公社債	27,662,678	95.3
コール・ローン等、その他	1,367,956	4.7
投資信託財産総額	29,031,935	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(28,618,405千円)の投資信託財産総額(29,031,935千円)に対する比率は98.6%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=144.92円、1ブラジルレアル=27.7334円、100コロンビアペソ=3.1422円、1ペルーソル=36.437円、1ユーロ=141.89円、1インドルピー=1.77円、1ナイジェリアナイラ=0.332435円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2021年10月8日から2022年10月7日までの間で直物為替先渡取引(以下「NDF」といいます。)51件でした。投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)第11条第2項に基づき、これらのNDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年10月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	29,737,154,352
コール・ローン等	644,964,242
公社債(評価額)	27,663,979,488
未収入金	898,224,062
未収利息	392,335,651
前払費用	80,610,784
差入委託証拠金	57,040,125
(B) 負債	1,197,488,172
未払金	1,083,838,855
未払解約金	112,200,000
未払利息	117
受入担保金	1,449,200
(C) 純資産総額(A－B)	28,539,666,180
元本	9,462,582,424
次期繰越損益金	19,077,083,756
(D) 受益権総口数	9,462,582,424口
1万円当たり基準価額(C／D)	30,161円

(注) 期首元本額 9,916,796,652 円、期中追加設定元本額 1,424,421,654 円、期中一部解約元本額 1,878,635,882 円。当期末現在における 1 口当たり純資産額 3.0161 円。

(注) 当期末現在において、当親投資信託受益証券を組み入れているベビーファンドの組入元本額の内訳は、下記のとおりです。

<組入元本額の内訳>

アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB(適格機関投資家専用)	298,087,027円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券P－H(適格機関投資家専用)	2,139,004,476円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券D－H(適格機関投資家専用)	2,689,570,691円
アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW(適格機関投資家専用)	4,335,920,230円

○損益の状況 (2021年10月8日～2022年10月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,822,496,958
受取利息	1,820,427,695
その他収益金	2,086,727
支払利息	△ 17,464
(B) 有価証券売買損益	△ 1,882,526,535
売買益	9,288,056,024
売買損	△ 11,170,582,559
(C) 先物取引等取引損益	△ 82,234,432
取引益	555,211,555
取引損	△ 637,445,987
(D) 保管費用等	△ 9,028,881
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	△ 151,292,890
(F) 前期繰越損益金	20,305,232,580
(G) 追加信託差損益金	2,791,317,667
(H) 解約差損益金	△ 3,868,173,601
(I) 計(E＋F＋G＋H)	19,077,083,756
次期繰越損益金(I)	19,077,083,756

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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