

運用報告書 (全体版)

第6期<決算日2021年5月10日>

新光外国債券ファンド(為替リスク抑制型)(ファンドラップ)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「新光外国債券ファンド(為替リスク抑制型)(ファンドラップ)」は、2021年5月10日に第6期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2
<http://www.am-one.co.jp/>

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

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

新光外国債券ファンド（為替リスク抑制型）（ファンドラップ）

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
2期 (2017年5月8日)	円 9,541	円 0	% △0.8	ポイント 439.54	% 2.5	% 98.6	% -	百万円 698
3期 (2018年5月8日)	9,524	0	△0.2	447.08	1.7	94.5	-	535
4期 (2019年5月8日)	9,577	0	0.6	454.86	1.7	95.9	-	746
5期 (2020年5月8日)	9,777	0	2.1	470.28	3.4	95.1	-	990
6期 (2021年5月10日)	10,231	0	4.6	502.97	6.9	97.6	-	562

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

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します（以下同じ）。

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債券組入 比率	債券先物 比率
	騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首) 2020年5月8日	円 9,777	% -	ポイント 470.28	% -	% 95.1	% -
5月末	9,924	1.5	481.05	2.3	96.1	-
6月末	10,049	2.8	488.81	3.9	96.2	-
7月末	10,169	4.0	494.14	5.1	96.7	-
8月末	10,126	3.6	492.65	4.8	97.5	-
9月末	10,171	4.0	494.88	5.2	97.7	-
10月末	10,051	2.8	488.04	3.8	97.6	-
11月末	10,134	3.7	493.20	4.9	97.9	-
12月末	10,201	4.3	497.33	5.8	97.8	-
2021年1月末	10,142	3.7	496.21	5.5	98.6	-
2月末	9,997	2.3	494.15	5.1	97.6	-
3月末	10,204	4.4	501.12	6.6	97.3	-
4月末	10,199	4.3	502.93	6.9	97.5	-
(期末) 2021年5月10日	10,231	4.6	502.97	6.9	97.6	-

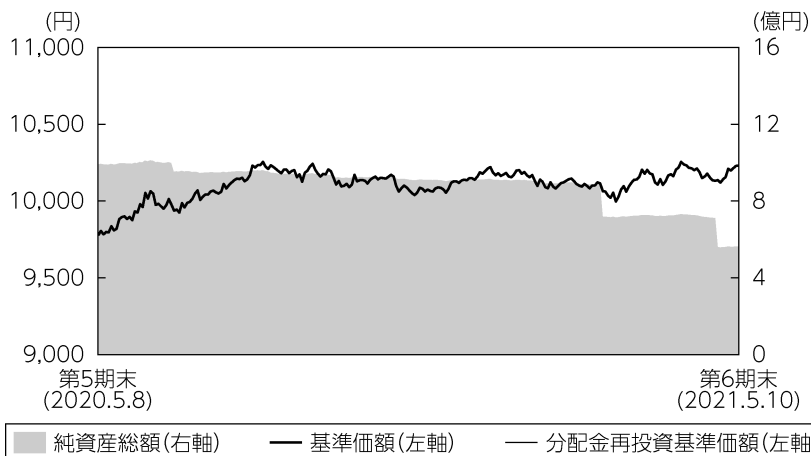
(注1) 騰落率は期首比です。

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

(注3) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過 (2020年5月9日から2021年5月10日まで)

基準価額等の推移



第6期首： 9,777円
第6期末： 10,231円
(既払分配金0円)
騰落率： 4.6%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスのワクチン普及や追加経済対策により景気回復が加速するとの見方や、インフレ加速観測の高まりを背景に米国国債、ドイツ国債の利回りは上昇(価格は下落)しました。債券の価格下落よりも為替が円安に動いたことから基準価額は上昇しました。米ドル/円相場は、債券利回り上昇や景気回復が加速するとの見方から円安米ドル高になりました。ユーロ/円相場は、ユーロ圏経済指標の改善などから大きく円安に動いたことから基準価額は上昇しました。

投資環境

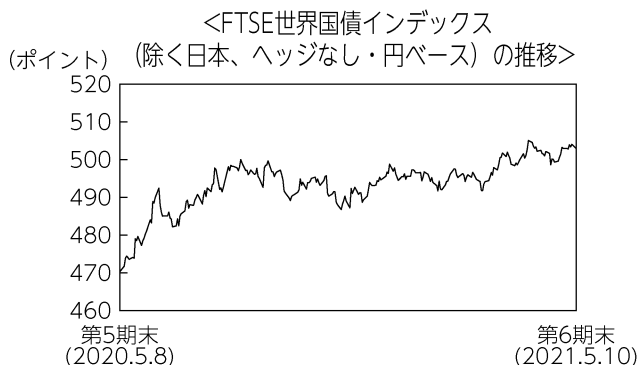
米国国債、ドイツ国債の利回りは、上昇しました。

米国国債は、ワクチン普及や追加経済対策により米景気回復が加速するとの見方や、F R B (米連邦準備制度理事会) は金利上昇をさほど警戒していないとの見方、インフレ加速観測の高まりなどを背景に利回りは上昇しました。ドイツ国債についても、リスク選好の動きやイタリアの政局を巡る不透明感、米金利上昇などを受けて利回りは上昇しました。

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

米ドル/円は、F R B の金融政策の新戦略を受けて円高ドル安で推移していましたが、新型コロナウイルスのワクチン普及や追加経済対策により景気回復が加速するとの見方から円安ドル高になりました。

ユーロ/円は、E C B (欧州中央銀行)の追加金融緩和策やE U (欧州連合)の欧州復興基金が域内景気を下支えるとの見方やユーロ圏経済指標の改善などから円安ユーロ高となりました。



ポートフォリオについて

●当ファンド

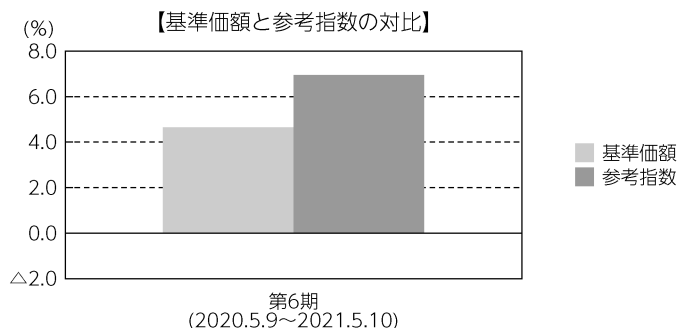
当ファンドの主要投資対象は新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）であり、マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

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

ベンチマークとの差異について

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



(注) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2020年5月9日 ～2021年5月10日
当期分配金(税引前)	－円
対基準価額比率	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	1,057円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金(税引前)」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金(税引前)」の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

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

今後の運用方針

●当ファンド

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

●新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

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

債券部分については、参考指数と概ね一致したデュレーション水準や通貨配分等に調整します。

為替ヘッジについては、定量モデルに基づき機動的な調整を行うことで、安定した収益の確保と信託財産の成長を目指します。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2020年5月9日 ～2021年5月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	50円	0.498%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,108円です。
(投信会社)	(45)	(0.442)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(1)	(0.011)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(4)	(0.044)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	6	0.062	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(6)	(0.057)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.002)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	57	0.560	

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

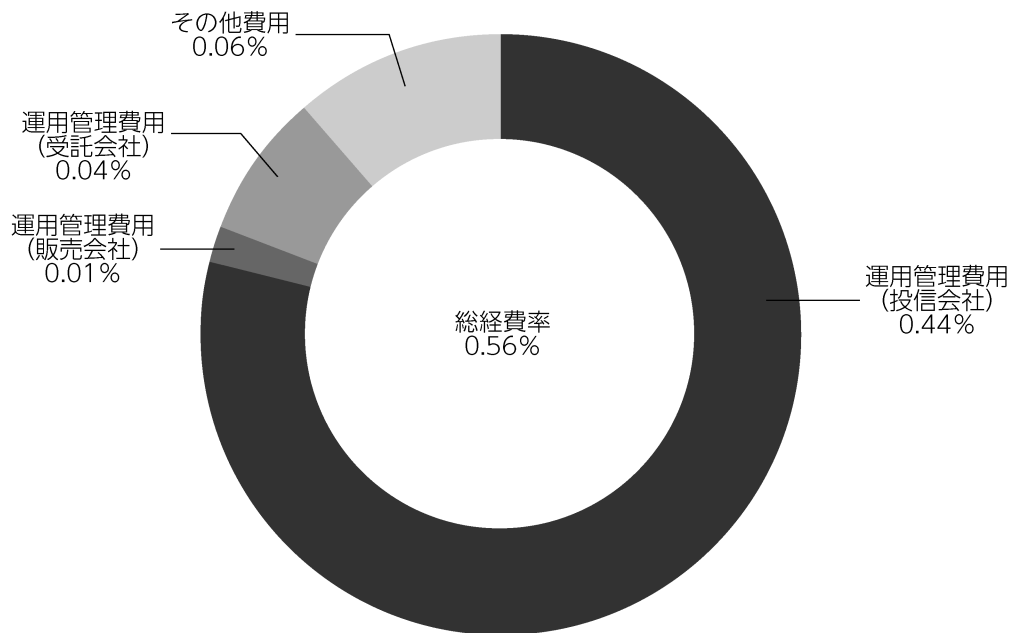
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.56%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2020年5月9日から2021年5月10日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）	千□ 7,688	千円 7,943	千□ 464,982	千円 479,650

■利害関係人との取引状況等（2020年5月9日から2021年5月10日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

（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

親投資信託残高

	期首(前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）	千□ 994,050	千□ 536,756	千円 562,467

<補足情報>

■新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）の組入資産の明細

下記は、新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）（728,621,783口）の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2021年5月10日現在							
	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		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 2,850	千アメリカ・ドル 3,042	千円 330,898	% 43.3	% -	% 20.1	% 17.6	% 5.6
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 160	千カナダ・ドル 170	千円 15,281	2.0	-	1.2	0.7	0.1
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 170	千オーストラリア・ドル 186	千円 15,946	2.1	-	1.6	0.5	-
シンガポール	千シンガポール・ドル 50	千シンガポール・ドル 56	千円 4,611	0.6	-	0.5	-	0.1
イギリス	千イギリス・ポンド 240	千イギリス・ポンド 314	千円 47,952	6.3	-	5.2	1.1	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 180	千デンマーク・クローネ 219	千円 3,910	0.5	-	0.4	0.1	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 190	千ノルウェー・クローネ 199	千円 2,651	0.3	-	0.2	0.2	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 190	千スウェーデン・クローナ 224	千円 2,941	0.4	-	0.3	0.0	0.1
メキシコ	千メキシコ・ペソ 1,024	千メキシコ・ペソ 1,109	千円 6,060	0.8	-	0.5	0.3	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 170	千ポーランド・ズロチ 191	千円 5,559	0.7	-	0.4	0.3	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	50	58	7,756	1.0	-	0.6	0.4	-
オランダ	100	116	15,474	2.0	-	1.3	0.7	-
ベルギー	120	151	20,013	2.6	-	2.2	0.4	-
フランス	510	626	82,858	10.9	-	7.4	3.4	-
ドイツ	380	445	58,924	7.7	-	4.8	2.2	0.7
スペイン	280	341	45,213	5.9	-	3.8	1.7	0.4
イタリア	390	482	63,903	8.4	-	5.5	2.1	0.8
フィンランド	40	46	6,195	0.8	-	0.2	0.6	-
オーストリア	60	69	9,262	1.2	-	1.2	-	-
合 計	-	-	千円 745,418	97.6	-	57.4	32.5	7.7

(注1) 邦貨換算金額は、2021年5月10日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2021年5月10日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	2021年5月10日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 0.125 01/15/24	国債証券	0.1250	50	49	5,421	2024/01/15
US T N/B 1.5 01/15/23	国債証券	1.5000	40	40	4,452	2023/01/15
US T N/B 1.5 01/31/27	国債証券	1.5000	30	30	3,361	2027/01/31
US T N/B 1.375 01/31/25	国債証券	1.3750	20	20	2,246	2025/01/31
US T N/B 0.75 01/31/28	国債証券	0.7500	40	38	4,227	2028/01/31
US T N/B 6.0 02/15/26	国債証券	6.0000	30	37	4,074	2026/02/15
US T N/B 3.125 02/15/43	国債証券	3.1250	20	23	2,534	2043/02/15
US T N/B 2.5 02/15/46	国債証券	2.5000	10	10	1,138	2046/02/15
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.5000	20	24	2,659	2039/02/15
US T N/B 5.25 02/15/29	国債証券	5.2500	10	12	1,404	2029/02/15
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	10	13	1,470	2031/02/15
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.5000	10	13	1,461	2036/02/15
US T N/B 4.75 02/15/41	国債証券	4.7500	20	28	3,123	2041/02/15
US T N/B 3.0 02/15/49	国債証券	3.0000	20	23	2,510	2049/02/15
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.6250	20	28	3,057	2040/02/15
US T N/B 2.5 02/15/45	国債証券	2.5000	20	20	2,280	2045/02/15
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	10	11	1,248	2047/02/15
US T N/B 3.0 02/15/48	国債証券	3.0000	30	34	3,754	2048/02/15
US T N/B 2.75 02/15/24	国債証券	2.7500	60	64	6,977	2024/02/15
US T N/B 2.0 02/15/25	国債証券	2.0000	60	63	6,894	2025/02/15
US T N/B 2.625 02/15/29	国債証券	2.6250	40	43	4,762	2029/02/15
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	30	33	3,596	2028/02/15
US T N/B 2.0 02/15/23	国債証券	2.0000	50	51	5,619	2023/02/15
US T N/B 2.375 02/29/24	国債証券	2.3750	20	21	2,304	2024/02/29
US T N/B 2.0 02/15/50	国債証券	2.0000	10	9	1,024	2050/02/15
US T N/B 1.375 02/15/23	国債証券	1.3750	90	91	10,005	2023/02/15
US T N/B 1.5 02/15/30	国債証券	1.5000	20	20	2,178	2030/02/15
US T N/B 2.125 03/31/24	国債証券	2.1250	30	31	3,435	2024/03/31
US T N/B 2.625 03/31/25	国債証券	2.6250	10	10	1,176	2025/03/31
US T N/B 2.5 03/31/23	国債証券	2.5000	20	20	2,273	2023/03/31
US T N/B 2.75 04/30/23	国債証券	2.7500	30	31	3,430	2023/04/30
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	10	14	1,531	2030/05/15

銘柄	2021年5月10日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	10	13	1,487	2040/05/15
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	10	11	1,218	2043/05/15
US T N/B 3.375 05/15/44	国債証券	3.3750	10	12	1,318	2044/05/15
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	10	11	1,280	2048/05/15
US T N/B 1.125 05/15/40	国債証券	1.1250	10	8	912	2040/05/15
US T N/B 1.75 05/15/23	国債証券	1.7500	40	41	4,491	2023/05/15
US T N/B 2.5 05/15/24	国債証券	2.5000	50	53	5,799	2024/05/15
US T N/B 2.125 05/15/25	国債証券	2.1250	20	21	2,312	2025/05/15
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	30	33	3,625	2028/05/15
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	40	43	4,680	2029/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	20	21	2,347	2027/05/15
US T N/B 1.625 05/15/26	国債証券	1.6250	50	52	5,664	2026/05/15
US T N/B 2.0 05/31/24	国債証券	2.0000	40	42	4,574	2024/05/31
US T N/B 1.25 05/15/50	国債証券	1.2500	10	7	848	2050/05/15
US T N/B 2.75 05/31/23	国債証券	2.7500	60	63	6,874	2023/05/31
US T N/B 2.625 06/30/23	国債証券	2.6250	50	52	5,724	2023/06/30
US T N/B 0.25 06/30/25	国債証券	0.2500	40	39	4,293	2025/06/30
US T N/B 2.75 07/31/23	国債証券	2.7500	40	42	4,598	2023/07/31
US T N/B 2.875 08/15/45	国債証券	2.8750	20	22	2,435	2045/08/15
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	30	31	3,456	2025/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	20	21	2,388	2047/08/15
US T N/B 2.25 08/15/49	国債証券	2.2500	30	29	3,248	2049/08/15
US T N/B 2.5 08/15/23	国債証券	2.5000	30	31	3,434	2023/08/15
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500	20	19	2,170	2046/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	30	34	3,759	2048/08/15
US T N/B 2.25 08/15/27	国債証券	2.2500	30	32	3,496	2027/08/15
US T N/B 1.5 08/15/26	国債証券	1.5000	50	51	5,620	2026/08/15
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	30	33	3,628	2028/08/15
US T N/B 2.75 08/31/25	国債証券	2.7500	10	10	1,186	2025/08/31
US T N/B 2.75 08/31/23	国債証券	2.7500	30	31	3,455	2023/08/31
US T N/B 1.125 08/15/40	国債証券	1.1250	20	16	1,819	2040/08/15
US T N/B 1.375 08/15/50	国債証券	1.3750	20	16	1,752	2050/08/15
US T N/B 3.0 09/30/25	国債証券	3.0000	50	55	5,999	2025/09/30
US T N/B 2.875 09/30/23	国債証券	2.8750	30	31	3,471	2023/09/30

銘柄	2021年5月10日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 0.375 09/30/27	国債証券	0.3750	30	28	3,111	2027/09/30
US T N/B 3.0 10/31/25	国債証券	3.0000	50	55	6,001	2025/10/31
US T N/B 2.875 10/31/23	国債証券	2.8750	30	31	3,478	2023/10/31
US T N/B 1.625 10/31/26	国債証券	1.6250	10	10	1,129	2026/10/31
US T N/B 1.5 10/31/24	国債証券	1.5000	40	41	4,511	2024/10/31
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	20	22	2,484	2044/11/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	20	26	2,936	2040/11/15
US T N/B 3.125 11/15/41	国債証券	3.1250	20	23	2,533	2041/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	20	25	2,783	2043/11/15
US T N/B 2.75 11/15/47	国債証券	2.7500	20	21	2,389	2047/11/15
US T N/B 2.875 11/15/46	国債証券	2.8750	10	11	1,219	2046/11/15
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	20	24	2,682	2048/11/15
US T N/B 2.375 11/15/49	国債証券	2.3750	30	30	3,339	2049/11/15
US T N/B 2.25 11/15/25	国債証券	2.2500	30	32	3,494	2025/11/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	40	45	4,918	2028/11/15
US T N/B 1.625 11/15/22	国債証券	1.6250	50	51	5,565	2022/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	20	21	2,303	2026/11/15
US T N/B 2.0 11/30/22	国債証券	2.0000	60	61	6,719	2022/11/30
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	30	32	3,493	2027/11/15
US T N/B 2.875 11/30/25	国債証券	2.8750	50	54	5,978	2025/11/30
US T N/B 2.875 11/30/23	国債証券	2.8750	20	21	2,322	2023/11/30
US T N/B 1.625 11/30/26	国債証券	1.6250	20	20	2,258	2026/11/30
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	40	41	4,462	2029/11/15
US T N/B 0.875 11/15/30	国債証券	0.8750	60	56	6,132	2030/11/15
US T N/B 0.625 11/30/27	国債証券	0.6250	20	19	2,102	2027/11/30
US T N/B 1.5 11/30/24	国債証券	1.5000	40	41	4,513	2024/11/30
US T N/B 2.625 12/31/23	国債証券	2.6250	20	21	2,312	2023/12/31
US T N/B 2.125 12/31/22	国債証券	2.1250	40	41	4,494	2022/12/31
US T N/B 1.75 12/31/26	国債証券	1.7500	20	20	2,273	2026/12/31
US T N/B 0.125 12/15/23	国債証券	0.1250	20	19	2,170	2023/12/15
US T N/B 1.75 12/31/24	国債証券	1.7500	40	41	4,552	2024/12/31
US T N/B 0.375 12/31/25	国債証券	0.3750	30	29	3,213	2025/12/31
小計	-	-	2,850	3,042	330,898	-

銘柄	2021年5月10日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	10	10	943	2024/03/01
CANADA 1.5 06/01/26	国債証券	1.5000	10	10	924	2026/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	10	13	1,202	2029/06/01
CANADA 2.5 06/01/24	国債証券	2.5000	10	10	952	2024/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	10	13	1,209	2041/06/01
CANADA 1.5 06/01/23	国債証券	1.5000	10	10	919	2023/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10	10	947	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	10	10	954	2025/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	10	9	894	2027/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	10	9	883	2030/06/01
CANADA 1.5 09/01/24	国債証券	1.5000	10	10	925	2024/09/01
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	10	10	906	2022/09/01
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	10	9	887	2025/09/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	10	11	1,030	2048/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	10	9	881	2051/12/01
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	10	9	817	2030/12/01
小計	—	—	160	170	15,281	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	10	10	927	2047/03/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国債証券	3.2500	20	22	1,896	2025/04/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	20	24	2,091	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	20	23	2,007	2026/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	20	21	1,837	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	20	21	1,857	2030/05/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	10	11	977	2039/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国債証券	1.5000	10	9	844	2031/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	10	10	934	2035/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	10	11	949	2028/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	20	18	1,621	2030/12/21
小計	—	—	170	186	15,946	—
(シンガポール)		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国債証券	3.5000	10	11	931	2027/03/01
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国債証券	2.7500	10	11	940	2042/04/01
SINGAPORE 3.125 09/01/22	国債証券	3.1250	10	10	850	2022/09/01

銘柄	2021年5月10日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	10	11	919	2030/09/01
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国債証券	3.3750	10	11	970	2033/09/01
小計	—	—	50	56	4,611	—
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 3.25 01/22/44	国債証券	3.2500	10	13	2,118	2044/01/22
UK TREASURY 3.5 01/22/45	国債証券	3.5000	10	14	2,218	2045/01/22
UK TREASURY 5.0 03/07/25	国債証券	5.0000	10	11	1,808	2025/03/07
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.2500	10	14	2,185	2036/03/07
UK TREASURY 1.0 04/22/24	国債証券	1.0000	20	20	3,135	2024/04/22
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	10	13	2,065	2032/06/07
UK TREASURY 0.625 06/07/25	国債証券	0.6250	10	10	1,553	2025/06/07
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国債証券	1.5000	10	10	1,592	2047/07/22
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券	3.7500	10	16	2,494	2052/07/22
UK TREASURY 2.5 07/22/65	国債証券	2.5000	10	14	2,213	2065/07/22
UK TREASURY 1.5 07/22/26	国債証券	1.5000	10	10	1,618	2026/07/22
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.2500	10	15	2,298	2039/09/07
UK TREASURY 2.0 09/07/25	国債証券	2.0000	10	10	1,644	2025/09/07
UK TREASURY 4.5 09/07/34	国債証券	4.5000	10	14	2,187	2034/09/07
UK TREASURY 0.625 10/22/50	国債証券	0.6250	10	8	1,273	2050/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/28	国債証券	1.6250	10	10	1,644	2028/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/30	国債証券	0.3750	10	9	1,467	2030/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	10	13	2,136	2028/12/07
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.5000	10	16	2,462	2042/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	10	18	2,807	2055/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.2500	10	15	2,332	2040/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.7500	10	13	2,087	2030/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	10	17	2,607	2049/12/07
小計	—	—	240	314	47,952	—
(デンマーク)		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	40	70	1,255	2039/11/15
DENMARK 1.75 11/15/25	国債証券	1.7500	40	44	783	2025/11/15
DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	50	52	935	2027/11/15
DENMARK 0.5 11/15/29	国債証券	0.5000	50	52	936	2029/11/15
小計	—	—	180	219	3,910	—

銘柄	2021年5月10日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クロネ	千ノルウェー・クロネ	千円	
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	50	51	688	2027/02/17
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	100	106	1,414	2024/03/14
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	40	41	549	2029/09/06
小計	—	—	190	199	2,651	—
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クロナ	千スウェーデン・クロナ	千円	
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.5000	60	87	1,149	2039/03/30
SWEDEN 2.5 05/12/25	国債証券	2.5000	20	22	290	2025/05/12
SWEDEN 3.5 06/01/22	国債証券	3.5000	50	52	681	2022/06/01
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	10	10	138	2026/11/12
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券	0.7500	50	52	681	2029/11/12
小計	—	—	190	224	2,941	—
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	国債証券	5.7500	163	162	886	2026/03/05
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	225	253	1,385	2029/05/31
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	86	92	504	2031/05/29
MEXICAN BONDS 8.0 09/05/24	国債証券	8.0000	70	75	411	2024/09/05
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券	7.7500	194	196	1,073	2042/11/13
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券	8.0000	86	88	485	2047/11/07
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	100	125	688	2036/11/20
MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	国債証券	10.0000	100	114	625	2024/12/05
小計	—	—	1,024	1,109	6,060	—
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券	5.7500	30	39	1,159	2029/04/25
POLAND 2.5 04/25/24	国債証券	2.5000	20	21	618	2024/04/25
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券	2.5000	30	32	942	2026/07/25
POLAND 3.25 07/25/25	国債証券	3.2500	20	22	642	2025/07/25
POLAND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	30	32	942	2027/07/25
POLAND 4.0 10/25/23	国債証券	4.0000	10	10	318	2023/10/25
POLAND 2.75 10/25/29	国債証券	2.7500	10	10	318	2029/10/25
POLAND 2.25 10/25/24	国債証券	2.2500	20	21	616	2024/10/25
小計	—	—	170	191	5,559	—
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 1.35 03/18/31	国債証券	1.3500	10	11	1,484	2031/03/18
IRISH 3.4 03/18/24	国債証券	3.4000	10	11	1,473	2024/03/18

銘柄	2021年5月10日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 5.4 03/13/25	国債証券	5.4000	10	12	1,625	2025/03/13
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	10	12	1,606	2030/05/15
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	10	11	1,566	2037/05/15
小計	—	—	50	58	7,756	—
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	国債証券	2.7500	10	15	2,112	2047/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	10	13	1,849	2028/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	10	12	1,713	2033/01/15
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	国債証券	0.5000	10	10	1,384	2040/01/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	国債証券	0.5000	10	10	1,392	2026/07/15
NETHERLANDS 2.0 07/15/24	国債証券	2.0000	30	32	4,310	2024/07/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/25	国債証券	0.2500	10	10	1,370	2025/07/15
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	国債証券	0.0000	10	10	1,342	2030/07/15
小計	—	—	100	116	15,474	—
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	10	14	1,856	2028/03/28
BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.2500	10	16	2,208	2041/03/28
BELGIUM 4.5 03/28/26	国債証券	4.5000	10	12	1,648	2026/03/28
BELGIUM 4.0 03/28/32	国債証券	4.0000	10	14	1,878	2032/03/28
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	10	16	2,158	2035/03/28
BELGIUM 1.6 06/22/47	国債証券	1.6000	10	11	1,546	2047/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/26	国債証券	1.0000	10	10	1,421	2026/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/31	国債証券	1.0000	10	10	1,447	2031/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/28	国債証券	0.8000	10	10	1,421	2028/06/22
BELGIUM 1.9 06/22/38	国債証券	1.9000	10	12	1,613	2038/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/25	国債証券	0.8000	10	10	1,396	2025/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/27	国債証券	0.8000	10	10	1,414	2027/06/22
小計	—	—	120	151	20,013	—
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 03/25/24	国債証券	0.0000	20	20	2,692	2024/03/25
FRANCE OAT 03/25/25	国債証券	0.0000	10	10	1,349	2025/03/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	国債証券	3.5000	10	11	1,584	2026/04/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	20	34	4,574	2041/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	国債証券	4.0000	10	18	2,483	2055/04/25

銘柄	2021年5月10日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	国債証券	4.0000	10	19	2,597	2060/04/25
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	20	29	3,841	2029/04/25
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.7500	10	16	2,120	2035/04/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国債証券	3.2500	10	15	2,046	2045/05/25
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	10	12	1,687	2048/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	国債証券	0.7500	10	9	1,248	2052/05/25
FRANCE OAT 2.25 05/25/24	国債証券	2.2500	10	10	1,438	2024/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	20	24	3,247	2030/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	20	21	2,825	2028/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	20	22	3,018	2031/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/25	国債証券	0.5000	10	10	1,377	2025/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	20	20	2,772	2029/05/25
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	20	21	2,858	2027/05/25
FRANCE OAT 1.75 05/25/23	国債証券	1.7500	30	31	4,164	2023/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	20	22	2,954	2036/05/25
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	20	24	3,186	2039/06/25
FRANCE OAT 4.25 10/25/23	国債証券	4.2500	40	44	5,933	2023/10/25
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	国債証券	6.0000	20	25	3,423	2025/10/25
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	20	23	3,170	2027/10/25
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.0000	10	15	2,092	2038/10/25
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	20	32	4,326	2032/10/25
FRANCE OAT 1.75 11/25/24	国債証券	1.7500	20	21	2,865	2024/11/25
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	国債証券	1.0000	10	10	1,412	2025/11/25
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	20	20	2,736	2026/11/25
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	20	21	2,827	2028/11/25
小計	-	-	510	626	82,858	-
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/24	国債証券	6.2500	10	11	1,571	2024/01/04
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	10	15	2,077	2031/01/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	20	32	4,303	2037/01/04
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25	国債証券	0.5000	10	10	1,382	2025/02/15
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	国債証券	0.5000	20	21	2,790	2026/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	40	42	5,563	2029/02/15
DEUTSCHLAND 1.5 02/15/23	国債証券	1.5000	20	20	2,750	2023/02/15

銘 柄	2021年5月10日現在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 1.75 02/15/24	国債証券	1.7500	20	21	2,828	2024/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	20	20	2,771	2027/02/15
BUNDESUBL 04/14/23	国債証券	0.0000	20	20	2,683	2023/04/14
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/23	国債証券	1.5000	20	20	2,765	2023/05/15
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	国債証券	3.2500	10	16	2,181	2042/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	10	15	2,014	2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.7500	10	18	2,497	2040/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.7500	10	16	2,179	2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国債証券	2.5000	10	15	2,053	2046/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	国債証券	1.0000	10	10	1,417	2025/08/15
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	20	21	2,818	2027/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/26	国債証券	0.0000	30	30	4,093	2026/08/15
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	国債証券	0.2500	20	21	2,781	2028/08/15
DEUTSCHLAND 2.0 08/15/23	国債証券	2.0000	10	10	1,405	2023/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24	国債証券	1.0000	20	21	2,795	2024/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	10	9	1,197	2050/08/15
小計	-	-	380	445	58,924	-
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 6.0 01/31/29	国債証券	6.0000	10	14	1,914	2029/01/31
SPAIN 4.8 01/31/24	国債証券	4.8000	10	11	1,514	2024/01/31
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	10	14	1,964	2037/01/31
SPAIN 5.4 01/31/23	国債証券	5.4000	20	22	2,918	2023/01/31
SPAIN 1.6 04/30/25	国債証券	1.6000	20	21	2,851	2025/04/30
SPAIN 3.8 04/30/24	国債証券	3.8000	10	11	1,491	2024/04/30
SPAIN 1.4 04/30/28	国債証券	1.4000	10	10	1,444	2028/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29	国債証券	1.4500	10	10	1,451	2029/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30	国債証券	0.5000	10	10	1,340	2030/04/30
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.9000	10	13	1,745	2026/07/30
SPAIN 4.9 07/30/40	国債証券	4.9000	10	16	2,193	2040/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.7000	10	16	2,173	2041/07/30
SPAIN 3.45 07/30/66	国債証券	3.4500	10	15	2,014	2066/07/30
SPAIN 4.65 07/30/25	国債証券	4.6500	20	24	3,205	2025/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	10	11	1,512	2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	10	15	2,072	2032/07/30

銘柄	2021年5月10日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	10	11	1,577	2033/07/30
SPAIN 0.35 07/30/23	国債証券	0.3500	20	20	2,697	2023/07/30
SPAIN 5.15 10/31/28	国債証券	5.1500	10	13	1,817	2028/10/31
SPAIN 2.9 10/31/46	国債証券	2.9000	10	13	1,770	2046/10/31
SPAIN 1.0 10/31/50	国債証券	1.0000	10	8	1,178	2050/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27	国債証券	1.4500	10	10	1,446	2027/10/31
SPAIN 1.3 10/31/26	国債証券	1.3000	10	10	1,428	2026/10/31
SPAIN 4.4 10/31/23	国債証券	4.4000	10	11	1,485	2023/10/31
小計	-	-	280	341	45,213	-
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.7500	10	15	2,000	2033/02/01
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国債証券	4.0000	10	13	1,798	2037/02/01
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国債証券	2.7000	10	11	1,553	2047/03/01
ITALY BTPS 4.5 03/01/24	国債証券	4.5000	30	33	4,487	2024/03/01
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	国債証券	2.8000	10	11	1,525	2067/03/01
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	国債証券	5.0000	10	11	1,574	2025/03/01
ITALY BTPS 4.5 03/01/26	国債証券	4.5000	10	12	1,596	2026/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国債証券	1.6500	20	21	2,820	2032/03/01
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	国債証券	3.3500	10	12	1,667	2035/03/01
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	10	12	1,629	2030/03/01
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.0000	20	29	3,934	2031/05/01
ITALY BTPS 4.5 05/01/23	国債証券	4.5000	10	10	1,448	2023/05/01
ITALY BTPS 1.5 06/01/25	国債証券	1.5000	20	21	2,800	2025/06/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.0000	10	15	2,054	2039/08/01
ITALY BTPS 4.75 08/01/23	国債証券	4.7500	10	11	1,471	2023/08/01
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	国債証券	2.0500	10	10	1,455	2027/08/01
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	国債証券	2.9500	10	12	1,619	2038/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	国債証券	4.7500	10	15	2,079	2044/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国債証券	4.7500	10	12	1,715	2028/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.0000	10	15	2,068	2040/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	国債証券	2.4500	10	11	1,474	2050/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	10	11	1,518	2033/09/01
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	国債証券	3.8500	10	14	1,885	2049/09/01
ITALY BTPS 2.45 10/01/23	国債証券	2.4500	10	10	1,407	2023/10/01

銘柄	2021年5月10日現在					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.2500	20	27	3,646	2026/11/01
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.5000	20	27	3,666	2027/11/01
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国債証券	5.2500	10	13	1,815	2029/11/01
ITALY BTPS 5.5 11/01/22	国債証券	5.5000	30	32	4,310	2022/11/01
ITALY BTPS 2.0 12/01/25	国債証券	2.0000	10	10	1,435	2025/12/01
ITALY BTPS 2.5 12/01/24	国債証券	2.5000	10	10	1,441	2024/12/01
小計	-	-	390	482	63,903	-
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 2.0 04/15/24	国債証券	2.0000	10	10	1,427	2024/04/15
FINLAND 4.0 07/04/25	国債証券	4.0000	20	23	3,153	2025/07/04
FINLAND 2.75 07/04/28	国債証券	2.7500	10	12	1,614	2028/07/04
小計	-	-	40	46	6,195	-
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 1.5 02/20/47	国債証券	1.5000	10	12	1,608	2047/02/20
AUSTRIA 0.5 02/20/29	国債証券	0.5000	10	10	1,394	2029/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/30	国債証券	0.0000	10	10	1,332	2030/02/20
AUSTRIA 0.75 03/20/51	国債証券	0.7500	10	10	1,353	2051/03/20
AUSTRIA 2.4 05/23/34	国債証券	2.4000	10	12	1,701	2034/05/23
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.2500	10	14	1,871	2027/07/15
小計	-	-	60	69	9,262	-
合計	-	-	-	-	745,418	-

■投資信託財産の構成

2021年5月10日現在

項目	当 期 末	
	評価額	比率
新光外国債券マザーファンド (為替リスク抑制型)	千円 562,467	% 99.6
コーポレートローン等、その他	2,356	0.4
投資信託財産総額	564,823	100.0

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

(注2) 期末の新光外国債券マザーファンド (為替リスク抑制型) の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、763,343千円、99.9%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、2021年5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.77円、1カナダ・ドル=89.73円、1オーストラリア・ドル=85.44円、1シンガポール・ドル=82.08円、1イギリス・ポンド=152.65円、1デンマーク・クローネ=17.79円、1ノルウェー・クローネ=13.26円、1スウェーデン・クローナ=13.10円、1メキシコ・ペソ=5.462円、1ポーランド・ズロチ=29.055円、1ユーロ=132.32円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年5月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	564,823,371円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,070,005
新光外国債券マザーファンド (為替リスク抑制型)(評価額)	562,467,366
未 収 入 金	286,000
(B) 負 債	2,294,298
未 払 解 約 金	278,248
未 払 信 託 報 酬	2,001,511
そ の 他 未 払 費 用	14,539
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	562,529,073
元 本	549,850,213
次 期 繰 越 損 益 金	12,678,860
(D) 受 益 権 総 口 数	549,850,213口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	10,231円

(注) 期首における元本額は1,013,008,611円、当期中における追加設定元本額は11,612,892円、同解約元本額は474,771,290円です。

■損益の状況

当期 自2020年5月9日 至2021年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△147円
受 取 利 息	90
支 払 利 息	△237
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	29,118,924
売 買 損 益	42,836,594
売 買 損	△13,717,670
(C) 信 託 報 酬 等	△4,406,599
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	24,712,178
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,948,880
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△15,982,198
(配 当 等 相 当 額)	(26,508,505)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△42,490,703)
(G) 合 計(D+E+F)	12,678,860
次 期 繰 越 損 益 金(G)	12,678,860
追 加 信 託 差 損 益 金	△15,982,198
(配 当 等 相 当 額)	(26,527,098)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△42,509,296)
分 配 準 備 積 立 金	31,596,644
繰 越 損 益 金	△2,935,586

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	10,283,723円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	26,527,098
(d) 分 配 準 備 積 立 金	21,312,921
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	58,123,742
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,057.08
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

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

新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

運用報告書

第6期（決算日 2021年3月22日）

（計算期間 2020年3月24日～2021年3月22日）

新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）の第6期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
運用方針	安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。原則としてFTSE世界国債インデックス（除く日本）に概ね沿った国・通貨別アロケーションやデュレーション等とすることを基本としますが、世界経済、金融市場の見通しに基づき変更する場合があります。外貨建資産については、原則として、独自の定量モデルに基づき、主要通貨について機動的に為替ヘッジおよびその比率の調整を行います。公社債の組入比率については、原則として高位とすることを基本とします。効率的な運用を行うことを目的として、国債先物取引等を利用することがあります。
主要投資対象	日本を除く世界の主要国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とし、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得したものに限り、外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
2期(2017年3月21日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
3期(2018年3月20日)	9,349	△3.6	430.06	△3.1	98.4	—	1,813
4期(2019年3月20日)	9,512	1.7	440.80	2.5	95.7	—	701
5期(2020年3月23日)	9,739	2.4	457.32	3.7	93.6	—	1,071
6期(2021年3月22日)	10,014	2.8	478.68	4.7	93.9	—	1,400
	10,349	3.3	498.38	4.1	97.3	—	990

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します（以下同じ）。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

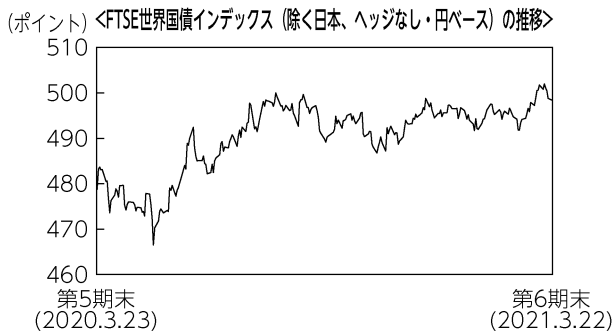
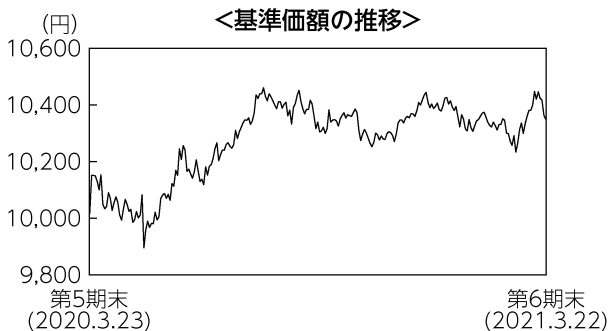
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		債券組入 比 率	債券先物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2020年 3 月 23 日	円	%	ポイント	%	%	%
	10,014	—	478.68	—	93.9	—
3 月 末	10,153	1.4	480.58	0.4	94.8	—
4 月 末	10,011	△0.0	472.88	△1.2	93.8	—
5 月 末	10,113	1.0	481.05	0.5	96.1	—
6 月 末	10,245	2.3	488.81	2.1	96.1	—
7 月 末	10,372	3.6	494.14	3.2	96.7	—
8 月 末	10,332	3.2	492.65	2.9	97.5	—
9 月 末	10,382	3.7	494.88	3.4	97.7	—
10 月 末	10,264	2.5	488.04	2.0	97.6	—
11 月 末	10,353	3.4	493.20	3.0	97.9	—
12 月 末	10,426	4.1	497.33	3.9	97.8	—
2021年 1 月 末	10,370	3.6	496.21	3.7	98.6	—
2 月 末	10,233	2.2	494.15	3.2	97.6	—
(期 末) 2021年 3 月 22 日	10,349	3.3	498.38	4.1	97.3	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2020年3月24日から2021年3月22日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は10,349円となり、前期末比で3.3%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスのワクチン普及や追加経済対策により景気回復が加速するとの見方や、インフレ加速観測の高まりを背景に米国国債、ドイツ国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。債券の価格は下落したものの、為替が円安に動いたことがより寄与し、基準価額は上昇しました。米ドル/円相場は、F R B（米連邦準備制度理事会）の金融政策の新戦略を受けて円高米ドル安になりましたが、ユーロ/円相場においてユーロ圏経済指標の改善などから円安に動いたことから基準価額は上昇しました。

投資環境

米国国債、および、ドイツ国債の利回りはともに上昇しました。

米国国債利回りはF R Bの金融政策の新戦略を受けて米国金融緩和の長期化観測が強まり利回りは低下していましたが、ワクチンの普及や追加経済対策に伴い世界経済が正常化に向かうとの期待から利回りは上昇しました。ドイツ国債利回りについても米国金利上昇、ドイツ経済指標の改善を受けて利回りが上昇しました。

為替市場では米ドル/円相場は円高米ドル安に、ユーロ/円相場は円安ユーロ高となりました。

米ドル/円相場は、F R Bの金融政策の新戦略や追加緩和期待を受けて円高米ドル安が進む展開となりました。その後は米国債券利回りの上昇や米国のインフレ期待から円安米ドル高に推移しました。

ユーロ/円相場は、ユーロ圏経済指標の改善やドイツ経済指標の上振れなどから円安ユーロ高となりました。

ポートフォリオについて

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

今後の運用方針

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

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

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用 (保管費用)	6円 (5)	0.056% (0.053)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(その他)	(0)	(0.003)	
合計	6	0.056	
期中の平均基準価額は10,278円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2020年3月24日から2021年3月22日まで)

公社債

			買付額	売付額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 419	千アメリカ・ドル 2,431 (-)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 20	千カナダ・ドル 103 (-)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 134	千オーストラリア・ドル 172 (-)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 78	千イギリス・ポンド 240 (-)
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 32	千デンマーク・クローネ - (-)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 53	千スウェーデン・クローナ - (-)

			買付額	売付額
外	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 145	千メキシコ・ペソ -
	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 789
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 33	千ポーランド・ズロチ -
国	口	アイルランド	千ユーロ -	千ユーロ 10
		オランダ	20	180
		ベルギー	20	148
		フランス	64	260
		ドイツ	239	234
		スペイン	38	195
		イタリア	75	226
		フィンランド	21	72
		オーストリア	11	192

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2020年3月24日から2021年3月22日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(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

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 B B 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 3,660	千アメリカ・ドル 3,869	千円 421,405	% 42.5	% -	% 18.7	% 18.4	% 5.4	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 190	千カナダ・ドル 204	千円 17,781	1.8	-	0.9	0.5	0.4	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 240	千オーストラリア・ドル 258	千円 21,756	2.2	-	1.5	0.6	-	
シンガポール	千シンガポール・ドル 50	千シンガポール・ドル 55	千円 4,522	0.5	-	0.4	-	0.1	
イギリス	千イギリス・ポンド 330	千イギリス・ポンド 426	千円 64,255	6.5	-	4.9	1.1	0.5	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 250	千デンマーク・クローネ 331	千円 5,763	0.6	-	0.5	0.1	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 190	千ノルウェー・クローネ 199	千円 2,542	0.3	-	0.1	0.1	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 190	千スウェーデン・クローナ 224	千円 2,850	0.3	-	0.2	0.0	0.1	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 1,645	千メキシコ・ペソ 1,788	千円 9,427	1.0	-	0.5	0.3	0.1	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 230	千ポーランド・ズロチ 255	千円 7,148	0.7	-	0.3	0.2	0.2	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円						
アイルランド	60	72	9,390	0.9	-	0.6	0.3	-	
オランダ	110	134	17,376	1.8	-	1.2	0.6	-	
ベルギー	150	185	23,961	2.4	-	2.3	0.1	-	
フランス	650	804	104,201	10.5	-	7.1	3.0	0.4	
ドイツ	490	583	75,476	7.6	-	5.0	1.9	0.7	
スペイン	370	458	59,303	6.0	-	3.8	1.9	0.3	
イタリア	600	746	96,594	9.7	-	5.5	3.2	1.0	
フィンランド	40	47	6,103	0.6	-	0.2	0.5	-	
オーストリア	90	108	14,066	1.4	-	1.4	-	-	
合 計	-	-	千円 963,929	97.3	-	55.2	33.1	9.0	

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

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

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.5 01/15/23	国債証券	1.5000	40	40	4,462	2023/01/15
US T N/B 1.5 01/31/27	国債証券	1.5000	60	61	6,676	2027/01/31
US T N/B 1.375 01/31/25	国債証券	1.3750	70	72	7,853	2025/01/31
US T N/B 0.75 01/31/28	国債証券	0.7500	60	57	6,273	2028/01/31
US T N/B 6.0 02/15/26	国債証券	6.0000	30	37	4,075	2026/02/15
US T N/B 3.125 02/15/43	国債証券	3.1250	20	22	2,461	2043/02/15
US T N/B 2.5 02/15/46	国債証券	2.5000	10	10	1,101	2046/02/15
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.5000	20	23	2,600	2039/02/15
US T N/B 5.25 02/15/29	国債証券	5.2500	10	12	1,397	2029/02/15
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	10	13	1,458	2031/02/15
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.5000	10	13	1,437	2036/02/15
US T N/B 4.75 02/15/41	国債証券	4.7500	20	28	3,051	2041/02/15
US T N/B 3.0 02/15/49	国債証券	3.0000	20	22	2,431	2049/02/15
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.6250	20	27	2,989	2040/02/15
US T N/B 2.5 02/15/45	国債証券	2.5000	20	20	2,206	2045/02/15
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	30	33	3,627	2047/02/15
US T N/B 3.0 02/15/48	国債証券	3.0000	30	33	3,634	2048/02/15
US T N/B 2.75 02/15/24	国債証券	2.7500	60	64	6,996	2024/02/15
US T N/B 2.0 02/15/25	国債証券	2.0000	60	63	6,889	2025/02/15
US T N/B 2.625 02/15/29	国債証券	2.6250	40	43	4,719	2029/02/15
US T N/B 1.75 02/28/22	国債証券	1.7500	50	50	5,531	2022/02/28
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	30	32	3,570	2028/02/15
US T N/B 2.0 02/15/23	国債証券	2.0000	50	51	5,634	2023/02/15
US T N/B 2.375 02/29/24	国債証券	2.3750	20	21	2,307	2024/02/29
US T N/B 2.0 02/15/50	国債証券	2.0000	10	9	987	2050/02/15
US T N/B 1.375 02/15/23	国債証券	1.3750	90	92	10,028	2023/02/15
US T N/B 1.5 02/15/30	国債証券	1.5000	20	19	2,153	2030/02/15
US T N/B 2.125 03/31/24	国債証券	2.1250	30	31	3,441	2024/03/31
US T N/B 2.625 03/31/25	国債証券	2.6250	10	10	1,175	2025/03/31
US T N/B 2.5 03/31/23	国債証券	2.5000	20	20	2,281	2023/03/31
US T N/B 2.75 04/30/23	国債証券	2.7500	80	84	9,183	2023/04/30

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	10	13	1,523	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	10	13	1,453	2040/05/15
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	30	32	3,548	2043/05/15
US T N/B 3.375 05/15/44	国債証券	3.3750	10	11	1,280	2044/05/15
US T N/B 3.0 05/15/45	国債証券	3.0000	20	22	2,408	2045/05/15
US T N/B 3.0 05/15/47	国債証券	3.0000	10	11	1,210	2047/05/15
US T N/B 2.5 05/15/46	国債証券	2.5000	20	20	2,202	2046/05/15
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	30	34	3,717	2048/05/15
US T N/B 1.75 05/15/22	国債証券	1.7500	100	101	11,103	2022/05/15
US T N/B 1.125 05/15/40	国債証券	1.1250	10	8	882	2040/05/15
US T N/B 1.75 05/15/23	国債証券	1.7500	90	93	10,131	2023/05/15
US T N/B 2.5 05/15/24	国債証券	2.5000	90	96	10,458	2024/05/15
US T N/B 2.125 05/15/25	国債証券	2.1250	20	21	2,308	2025/05/15
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	30	33	3,597	2028/05/15
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	40	42	4,636	2029/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	20	21	2,332	2027/05/15
US T N/B 1.625 05/15/26	国債証券	1.6250	70	72	7,886	2026/05/15
US T N/B 2.0 05/31/24	国債証券	2.0000	40	42	4,578	2024/05/31
US T N/B 1.25 05/15/50	国債証券	1.2500	10	7	814	2050/05/15
US T N/B 2.75 05/31/23	国債証券	2.7500	60	63	6,901	2023/05/31
US T N/B 0.625 05/15/30	国債証券	0.6250	10	9	992	2030/05/15
US T N/B 2.625 06/30/23	国債証券	2.6250	50	52	5,746	2023/06/30
US T N/B 2.75 07/31/23	国債証券	2.7500	40	42	4,618	2023/07/31
US T N/B 2.875 08/15/45	国債証券	2.8750	20	21	2,360	2045/08/15
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	30	31	3,448	2025/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	30	31	3,465	2047/08/15
US T N/B 2.25 08/15/49	国債証券	2.2500	30	28	3,134	2049/08/15
US T N/B 2.5 08/15/23	国債証券	2.5000	30	31	3,448	2023/08/15
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500	20	19	2,097	2046/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	30	33	3,637	2048/08/15
US T N/B 2.25 08/15/27	国債証券	2.2500	30	31	3,469	2027/08/15
US T N/B 1.5 08/15/26	国債証券	1.5000	50	51	5,585	2026/08/15
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	70	77	8,393	2028/08/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 2.75 08/31/25	国債証券	2.7500	10	10	1,184	2025/08/31
US T N/B 2.75 08/31/23	国債証券	2.7500	30	31	3,468	2023/08/31
US T N/B 1.125 08/15/40	国債証券	1.1250	20	16	1,757	2040/08/15
US T N/B 1.375 08/15/50	国債証券	1.3750	20	15	1,682	2050/08/15
US T N/B 3.0 09/30/25	国債証券	3.0000	80	87	9,577	2025/09/30
US T N/B 2.875 09/30/23	国債証券	2.8750	30	32	3,485	2023/09/30
US T N/B 0.375 09/30/27	国債証券	0.3750	30	28	3,079	2027/09/30
US T N/B 3.0 10/31/25	国債証券	3.0000	50	55	5,990	2025/10/31
US T N/B 2.875 10/31/23	国債証券	2.8750	30	32	3,490	2023/10/31
US T N/B 1.625 10/31/26	国債証券	1.6250	10	10	1,123	2026/10/31
US T N/B 1.5 10/31/24	国債証券	1.5000	40	41	4,509	2024/10/31
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	20	22	2,409	2044/11/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	20	26	2,865	2040/11/15
US T N/B 3.125 11/15/41	国債証券	3.1250	20	22	2,466	2041/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	20	24	2,707	2043/11/15
US T N/B 3.0 11/15/45	国債証券	3.0000	20	22	2,413	2045/11/15
US T N/B 2.875 11/15/46	国債証券	2.8750	30	32	3,543	2046/11/15
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	20	23	2,595	2048/11/15
US T N/B 2.375 11/15/49	国債証券	2.3750	50	49	5,368	2049/11/15
US T N/B 2.25 11/15/25	国債証券	2.2500	30	31	3,484	2025/11/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	40	44	4,877	2028/11/15
US T N/B 1.625 11/15/22	国債証券	1.6250	50	51	5,577	2022/11/15
US T N/B 2.75 11/15/23	国債証券	2.7500	70	74	8,129	2023/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	20	21	2,291	2026/11/15
US T N/B 2.0 11/30/22	国債証券	2.0000	60	61	6,738	2022/11/30
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	30	31	3,464	2027/11/15
US T N/B 2.875 11/30/25	国債証券	2.8750	50	54	5,964	2025/11/30
US T N/B 2.875 11/30/23	国債証券	2.8750	20	21	2,329	2023/11/30
US T N/B 1.625 11/30/26	国債証券	1.6250	50	51	5,613	2026/11/30
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	40	40	4,411	2029/11/15
US T N/B 0.625 11/30/27	国債証券	0.6250	70	66	7,281	2027/11/30
US T N/B 1.5 11/30/24	国債証券	1.5000	40	41	4,509	2024/11/30
US T N/B 2.625 12/31/23	国債証券	2.6250	70	74	8,116	2023/12/31

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 2.125 12/31/22	国債証券	2.1250	40	41	4,508	2022/12/31
US T N/B 1.75 12/31/26	国債証券	1.7500	20	20	2,259	2026/12/31
US T N/B 0.125 12/15/23	国債証券	0.1250	80	79	8,678	2023/12/15
US T N/B 1.75 12/31/24	国債証券	1.7500	90	93	10,236	2024/12/31
US T N/B 0.375 12/31/25	国債証券	0.3750	30	29	3,195	2025/12/31
小計	—	—	3,660	3,869	421,405	—
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	10	10	916	2024/03/01
CANADA 0.5 03/01/22	国債証券	0.5000	20	20	1,746	2022/03/01
CANADA 1.5 06/01/26	国債証券	1.5000	10	10	891	2026/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	10	13	1,163	2029/06/01
CANADA 2.5 06/01/24	国債証券	2.5000	10	10	924	2024/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	10	13	1,171	2041/06/01
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	10	10	897	2022/06/01
CANADA 1.5 06/01/23	国債証券	1.5000	10	10	893	2023/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10	10	915	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	10	10	922	2025/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	10	9	864	2027/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	10	9	852	2030/06/01
CANADA 1.5 09/01/24	国債証券	1.5000	10	10	897	2024/09/01
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	10	10	880	2022/09/01
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	10	9	854	2025/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	10	12	1,123	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	10	11	1,003	2048/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	10	9	862	2051/12/01
小計	—	—	190	204	17,781	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	10	10	891	2047/03/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国債証券	3.2500	20	22	1,869	2025/04/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	20	24	2,051	2027/04/21
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	50	54	4,549	2024/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	20	23	1,973	2026/04/21

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	10	11	1,006	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	20	21	1,790	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	20	21	1,804	2030/05/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	10	11	942	2039/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国債証券	1.5000	10	9	817	2031/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	10	10	901	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	10	7	665	2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	10	10	925	2028/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	20	18	1,568	2030/12/21
小計	—	—	240	258	21,756	—
(シンガポール)		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国債証券	3.5000	10	11	915	2027/03/01
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国債証券	2.7500	10	11	913	2042/04/01
SINGAPORE 3.125 09/01/22	国債証券	3.1250	10	10	841	2022/09/01
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	10	11	901	2030/09/01
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国債証券	3.3750	10	11	950	2033/09/01
小計	—	—	50	55	4,522	—
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 3.25 01/22/44	国債証券	3.2500	10	13	2,069	2044/01/22
UK TREASURY 3.5 01/22/45	国債証券	3.5000	10	14	2,165	2045/01/22
UK TREASURY 4.0 01/22/60	国債証券	4.0000	10	18	2,763	2060/01/22
UK TREASURY 0.125 01/31/23	国債証券	0.1250	20	20	3,016	2023/01/31
UK TREASURY 5.0 03/07/25	国債証券	5.0000	10	11	1,789	2025/03/07
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.2500	10	14	2,144	2036/03/07
UK TREASURY 1.0 04/22/24	国債証券	1.0000	20	20	3,093	2024/04/22
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	10	13	2,030	2032/06/07
UK TREASURY 0.625 06/07/25	国債証券	0.6250	10	10	1,529	2025/06/07
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国債証券	1.5000	10	10	1,553	2047/07/22
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券	3.7500	10	16	2,435	2052/07/22
UK TREASURY 2.5 07/22/65	国債証券	2.5000	10	14	2,143	2065/07/22
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国債証券	3.5000	10	18	2,726	2068/07/22
UK TREASURY 1.5 07/22/26	国債証券	1.5000	10	10	1,593	2026/07/22

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国債証券	1.2500	10	10	1,574	2027/07/22
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.2500	10	14	2,250	2039/09/07
UK TREASURY 2.25 09/07/23	国債証券	2.2500	20	21	3,174	2023/09/07
UK TREASURY 2.0 09/07/25	国債証券	2.0000	10	10	1,622	2025/09/07
UK TREASURY 4.5 09/07/34	国債証券	4.5000	10	14	2,149	2034/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/22	国債証券	1.7500	10	10	1,545	2022/09/07
UK TREASURY 0.625 10/22/50	国債証券	0.6250	10	8	1,236	2050/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/28	国債証券	1.6250	10	10	1,615	2028/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/30	国債証券	0.3750	10	9	1,438	2030/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	10	13	2,107	2028/12/07
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.5000	10	15	2,407	2042/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/46	国債証券	4.2500	10	16	2,450	2046/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	10	18	2,741	2055/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.2500	10	15	2,282	2040/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.7500	10	13	2,055	2030/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	10	16	2,547	2049/12/07
小計	—	—	330	426	64,255	—
(デンマーク)		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	90	160	2,787	2039/11/15
DENMARK 1.75 11/15/25	国債証券	1.7500	40	44	769	2025/11/15
DENMARK 1.5 11/15/23	国債証券	1.5000	20	21	367	2023/11/15
DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	50	52	919	2027/11/15
DENMARK 0.5 11/15/29	国債証券	0.5000	50	52	920	2029/11/15
小計	—	—	250	331	5,763	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	50	51	658	2027/02/17
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	100	106	1,359	2024/03/14
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	40	41	524	2029/09/06
小計	—	—	190	199	2,542	—
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.5000	60	87	1,109	2039/03/30
SWEDEN 2.5 05/12/25	国債証券	2.5000	20	22	282	2025/05/12

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 3.5 06/01/22	国債証券	3.5000	50	52	665	2022/06/01
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	10	10	134	2026/11/12
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券	0.7500	50	51	659	2029/11/12
小計	—	—	190	224	2,850	—
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	国債証券	5.7500	163	163	862	2026/03/05
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	225	255	1,346	2029/05/31
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	86	92	489	2031/05/29
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券	7.5000	140	150	795	2027/06/03
MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22	国債証券	6.5000	181	185	977	2022/06/09
MEXICAN BONDS 8.0 09/05/24	国債証券	8.0000	70	76	401	2024/09/05
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券	7.7500	194	201	1,063	2042/11/13
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券	8.0000	86	91	479	2047/11/07
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券	8.5000	100	112	593	2038/11/18
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	100	127	669	2036/11/20
MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	国債証券	10.0000	100	115	609	2024/12/05
MEXICAN BONDS 8.0 12/07/23	国債証券	8.0000	200	216	1,138	2023/12/07
小計	—	—	1,645	1,788	9,427	—
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券	5.7500	30	40	1,126	2029/04/25
POLAND 2.25 04/25/22	国債証券	2.2500	40	41	1,148	2022/04/25
POLAND 2.5 04/25/24	国債証券	2.5000	20	21	597	2024/04/25
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券	2.5000	30	32	913	2026/07/25
POLAND 3.25 07/25/25	国債証券	3.2500	20	22	623	2025/07/25
POLAND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	30	32	915	2027/07/25
POLAND 5.75 09/23/22	国債証券	5.7500	20	21	608	2022/09/23
POLAND 4.0 10/25/23	国債証券	4.0000	10	10	307	2023/10/25
POLAND 2.75 10/25/29	国債証券	2.7500	10	11	311	2029/10/25
POLAND 2.25 10/25/24	国債証券	2.2500	20	21	595	2024/10/25
小計	—	—	230	255	7,148	—
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.0 02/18/45	国債証券	2.0000	10	13	1,698	2045/02/18

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 1.35 03/18/31	国債証券	1.3500	10	11	1,473	2031/03/18
IRISH 3.4 03/18/24	国債証券	3.4000	10	11	1,450	2024/03/18
IRISH 5.4 03/13/25	国債証券	5.4000	10	12	1,604	2025/03/13
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	10	12	1,592	2030/05/15
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	10	12	1,570	2037/05/15
小計	—	—	60	72	9,390	—
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	国債証券	2.7500	10	16	2,104	2047/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	10	14	1,827	2028/01/15
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	国債証券	4.0000	10	16	2,098	2037/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	10	13	1,697	2033/01/15
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	国債証券	0.5000	10	10	1,376	2040/01/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	国債証券	0.5000	10	10	1,369	2026/07/15
NETHERLANDS 2.0 07/15/24	国債証券	2.0000	30	32	4,234	2024/07/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/25	国債証券	0.2500	10	10	1,344	2025/07/15
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	国債証券	0.0000	10	10	1,323	2030/07/15
小計	—	—	110	134	17,376	—
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	10	14	1,835	2028/03/28
BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.2500	10	17	2,211	2041/03/28
BELGIUM 4.5 03/28/26	国債証券	4.5000	10	12	1,626	2026/03/28
BELGIUM 4.0 03/28/32	国債証券	4.0000	10	14	1,867	2032/03/28
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	10	16	2,150	2035/03/28
BELGIUM 1.6 06/22/47	国債証券	1.6000	10	12	1,559	2047/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/26	国債証券	1.0000	10	10	1,398	2026/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/31	国債証券	1.0000	10	11	1,433	2031/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/28	国債証券	0.8000	10	10	1,401	2028/06/22
BELGIUM 0.4 06/22/40	国債証券	0.4000	10	9	1,266	2040/06/22
BELGIUM 0.9 06/22/29	国債証券	0.9000	20	21	2,828	2029/06/22
BELGIUM 1.9 06/22/38	国債証券	1.9000	10	12	1,617	2038/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/25	国債証券	0.8000	10	10	1,372	2025/06/22

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 0.8 06/22/27	国債証券	0.8000	10	10	1,393	2027/06/22
小計	—	—	150	185	23,961	—
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 03/25/24	国債証券	0.0000	20	20	2,639	2024/03/25
FRANCE OAT 03/25/25	国債証券	0.0000	10	10	1,325	2025/03/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	国債証券	3.5000	30	36	4,689	2026/04/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	20	35	4,592	2041/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	国債証券	4.0000	10	19	2,519	2055/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	国債証券	4.0000	10	20	2,638	2060/04/25
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	20	29	3,808	2029/04/25
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.7500	20	32	4,236	2035/04/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国債証券	3.2500	10	15	2,060	2045/05/25
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	20	26	3,414	2048/05/25
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	国債証券	1.7500	10	13	1,694	2066/05/25
FRANCE OAT 2.25 05/25/24	国債証券	2.2500	10	10	1,415	2024/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	40	49	6,433	2030/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	20	21	2,787	2028/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	20	23	2,993	2031/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/25	国債証券	0.5000	50	52	6,769	2025/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	20	21	2,738	2029/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国債証券	0.5000	10	10	1,362	2026/05/25
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	20	21	2,816	2027/05/25
FRANCE OAT 1.75 05/25/23	国債証券	1.7500	30	31	4,091	2023/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	20	22	2,952	2036/05/25
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	10	12	1,597	2039/06/25
FRANCE OAT 4.25 10/25/23	国債証券	4.2500	40	45	5,847	2023/10/25
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	国債証券	6.0000	20	26	3,383	2025/10/25
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	20	24	3,131	2027/10/25
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.0000	20	32	4,196	2038/10/25
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	20	33	4,310	2032/10/25
FRANCE OAT 2.25 10/25/22	国債証券	2.2500	30	31	4,066	2022/10/25
FRANCE OAT 1.75 11/25/24	国債証券	1.7500	20	21	2,818	2024/11/25

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	国債証券	1.0000	10	10	1,389	2025/11/25
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	20	20	2,693	2026/11/25
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	20	21	2,790	2028/11/25
小計	-	-	650	804	104,201	-
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/24	国債証券	6.2500	10	11	1,548	2024/01/04
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	10	15	2,051	2031/01/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	30	49	6,384	2037/01/04
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25	国債証券	0.5000	10	10	1,356	2025/02/15
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	国債証券	0.5000	20	21	2,739	2026/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	60	63	8,210	2029/02/15
DEUTSCHLAND 1.5 02/15/23	国債証券	1.5000	20	20	2,699	2023/02/15
DEUTSCHLAND 1.75 02/15/24	国債証券	1.7500	20	21	2,778	2024/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	40	42	5,445	2027/02/15
BUNDESUBL 04/14/23	国債証券	0.0000	20	20	2,628	2023/04/14
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/23	国債証券	1.5000	20	20	2,713	2023/05/15
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.7500	10	13	1,804	2028/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	国債証券	3.2500	10	16	2,161	2042/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	20	30	3,999	2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.7500	10	19	2,473	2040/07/04
DEUTSCHLAND 1.75 07/04/22	国債証券	1.7500	10	10	1,335	2022/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.7500	10	16	2,152	2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国債証券	2.5000	20	31	4,082	2046/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	国債証券	1.0000	10	10	1,392	2025/08/15
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	20	21	2,771	2027/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/26	国債証券	0.0000	30	31	4,020	2026/08/15
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	国債証券	0.2500	20	21	2,735	2028/08/15
DEUTSCHLAND 2.0 08/15/23	国債証券	2.0000	10	10	1,380	2023/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24	国債証券	1.0000	20	21	2,744	2024/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	10	9	1,193	2050/08/15
DEUTSCHLAND 1.5 09/04/22	国債証券	1.5000	20	20	2,672	2022/09/04
小計	-	-	490	583	75,476	-

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 6.0 01/31/29	国債証券	6.0000	10	14	1,895	2029/01/31
SPAIN 4.8 01/31/24	国債証券	4.8000	10	11	1,491	2024/01/31
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	10	15	1,966	2037/01/31
SPAIN 5.4 01/31/23	国債証券	5.4000	20	22	2,877	2023/01/31
SPAIN 1.6 04/30/25	国債証券	1.6000	20	21	2,801	2025/04/30
SPAIN 3.8 04/30/24	国債証券	3.8000	10	11	1,467	2024/04/30
SPAIN 1.5 04/30/27	国債証券	1.5000	20	22	2,849	2027/04/30
SPAIN 1.4 04/30/28	国債証券	1.4000	10	11	1,424	2028/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29	国債証券	1.4500	10	11	1,434	2029/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30	国債証券	0.5000	10	10	1,326	2030/04/30
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.9000	10	13	1,722	2026/07/30
SPAIN 4.9 07/30/40	国債証券	4.9000	10	17	2,207	2040/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.7000	10	16	2,184	2041/07/30
SPAIN 3.45 07/30/66	国債証券	3.4500	10	15	2,064	2066/07/30
SPAIN 4.65 07/30/25	国債証券	4.6500	20	24	3,158	2025/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	10	11	1,499	2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	20	31	4,122	2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	10	12	1,576	2033/07/30
SPAIN 0.35 07/30/23	国債証券	0.3500	20	20	2,640	2023/07/30
SPAIN 2.75 10/31/24	国債証券	2.7500	20	22	2,887	2024/10/31
SPAIN 5.15 10/31/28	国債証券	5.1500	10	13	1,794	2028/10/31
SPAIN 5.15 10/31/44	国債証券	5.1500	10	18	2,389	2044/10/31
SPAIN 2.9 10/31/46	国債証券	2.9000	10	13	1,792	2046/10/31
SPAIN 1.0 10/31/50	国債証券	1.0000	10	9	1,206	2050/10/31
SPAIN 2.15 10/31/25	国債証券	2.1500	20	22	2,887	2025/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27	国債証券	1.4500	10	11	1,424	2027/10/31
SPAIN 1.3 10/31/26	国債証券	1.3000	10	10	1,405	2026/10/31
SPAIN 4.4 10/31/23	国債証券	4.4000	10	11	1,461	2023/10/31
SPAIN 1.2 10/31/40	国債証券	1.2000	10	10	1,343	2040/10/31
小計	-	-	370	458	59,303	-
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.7500	10	15	2,012	2033/02/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国債証券	4.0000	20	28	3,650	2037/02/01
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国債証券	2.7000	10	12	1,605	2047/03/01
ITALY BTPS 4.5 03/01/24	国債証券	4.5000	30	34	4,429	2024/03/01
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	国債証券	2.8000	10	12	1,618	2067/03/01
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	国債証券	5.0000	10	12	1,556	2025/03/01
ITALY BTPS 4.5 03/01/26	国債証券	4.5000	30	36	4,745	2026/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国債証券	1.6500	20	21	2,832	2032/03/01
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	国債証券	3.1000	10	12	1,676	2040/03/01
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	国債証券	3.3500	10	13	1,686	2035/03/01
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	10	12	1,628	2030/03/01
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.0000	20	30	3,937	2031/05/01
ITALY BTPS 4.5 05/01/23	国債証券	4.5000	10	11	1,428	2023/05/01
ITALY BTPS 1.5 06/01/25	国債証券	1.5000	20	21	2,762	2025/06/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.0000	10	16	2,085	2039/08/01
ITALY BTPS 4.75 08/01/23	国債証券	4.7500	10	11	1,451	2023/08/01
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	国債証券	2.0500	10	11	1,444	2027/08/01
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	国債証券	2.9500	10	12	1,645	2038/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	国債証券	4.7500	10	16	2,127	2044/09/01
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	国債証券	3.2500	10	13	1,754	2046/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国債証券	4.7500	30	39	5,126	2028/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.0000	10	16	2,104	2040/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	国債証券	2.4500	10	11	1,535	2050/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	10	11	1,529	2033/09/01
ITALY BTPS 3.75 09/01/24	国債証券	3.7500	20	22	2,942	2024/09/01
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	国債証券	3.8500	10	15	1,949	2049/09/01
ITALY BTPS 5.5 09/01/22	国債証券	5.5000	40	43	5,619	2022/09/01
ITALY BTPS 2.45 10/01/23	国債証券	2.4500	10	10	1,385	2023/10/01
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.2500	20	27	3,623	2026/11/01
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.5000	20	28	3,644	2027/11/01
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国債証券	5.2500	30	42	5,440	2029/11/01
ITALY BTPS 5.5 11/01/22	国債証券	5.5000	30	32	4,252	2022/11/01
ITALY BTPS 2.0 12/01/25	国債証券	2.0000	30	32	4,254	2025/12/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 2.5 12/01/24	国債証券	2.5000	50	54	7,108	2024/12/01
小計	—	—	600	746	96,594	—
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 2.0 04/15/24	国債証券	2.0000	10	10	1,401	2024/04/15
FINLAND 4.0 07/04/25	国債証券	4.0000	20	24	3,109	2025/07/04
FINLAND 2.75 07/04/28	国債証券	2.7500	10	12	1,592	2028/07/04
小計	—	—	40	47	6,103	—
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 1.5 02/20/47	国債証券	1.5000	10	12	1,620	2047/02/20
AUSTRIA 0.5 02/20/29	国債証券	0.5000	10	10	1,374	2029/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/30	国債証券	0.0000	10	10	1,313	2030/02/20
AUSTRIA 4.15 03/15/37	国債証券	4.1500	10	16	2,104	2037/03/15
AUSTRIA 0.75 03/20/51	国債証券	0.7500	10	10	1,369	2051/03/20
AUSTRIA 0.5 04/20/27	国債証券	0.5000	20	21	2,743	2027/04/20
AUSTRIA 2.4 05/23/34	国債証券	2.4000	10	13	1,690	2034/05/23
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.2500	10	14	1,849	2027/07/15
小計	—	—	90	108	14,066	—
合計	—	—	—	—	963,929	—

■投資信託財産の構成

2021年3月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
公社債	千円 963,929	% 97.2
コール・ローン等、その他	27,588	2.8
投資信託財産総額	991,518	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、984,792千円、99.3%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、2021年3月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.91円、1カナダ・ドル=87.00円、1オーストラリア・ドル=84.14円、1シンガポール・ドル=81.05円、1イギリス・ポンド=150.69円、1デンマーク・クローネ=17.41円、1ノルウェー・クローネ=12.73円、1スウェーデン・クローネ=12.72円、1メキシコ・ペソ=5.27円、1ポーランド・ズロチ=28.00円、1ユーロ=129.46円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年3月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,004,194,776円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	20,467,310
公 社 債(評価額)	963,929,665
未 収 入 金	12,676,400
未 収 利 息	7,021,862
前 払 費 用	99,539
(B) 負 債	13,357,153
未 払 金	13,357,153
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	990,837,623
元 本	957,446,001
次 期 繰 越 損 益 金	33,391,622
(D) 受 益 権 総 口 数	957,446,001口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	10,349円

(注1) 期首元本額 1,398,720,782円
 追加設定元本額 71,313,778円
 一部解約元本額 512,588,559円

(注2) 期末における元本の内訳

新光スマート・アロケーション・ファンド (安定型)	21,693,112円
新光スマート・アロケーション・ファンド (安定成長型)	13,526,947円
新光スマート・アロケーション・ファンド (成長型)	14,865,213円
みずほラップファンド (堅実型コース)	81,128,620円
みずほラップファンド (安定成長型コース)	98,429,815円
みずほラップファンド (成長型コース)	31,891,323円
新光外国債券ファンド (為替リスク抑制型) (ファンドラップ)	695,910,971円
期末元本合計	957,446,001円

■損益の状況

当期 自2020年3月24日 至2021年3月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	26,869,461円
受 取 利 息	26,872,074
支 払 利 息	△2,613
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	16,820,977
売 買 益	118,428,943
売 買 損	△101,607,966
(C) そ の 他 費 用	△700,047
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	42,990,391
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,944,650
(F) 解 約 差 損 益 金	△12,563,041
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,019,622
(H) 合 計(D+E+F+G)	33,391,622
次 期 繰 越 損 益 金(H)	33,391,622

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
 (注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。