

# 運用報告書 (全体版)

第5期<決算日2020年5月8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 | 当ファンド  | 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   | 当ファンド  | 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。  |
|        | 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、2020年5月8日に第5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。

<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。

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/>

## 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）

### ■設定以来の運用実績

| 決算期                  | 基準価額        |            |           | FTSE世界国債インデックス<br>(除く日本、ヘッジなし・円ベース) |           | 債券組入<br>比率 | 債券先物<br>比率 | 純資産<br>総額 |
|----------------------|-------------|------------|-----------|-------------------------------------|-----------|------------|------------|-----------|
|                      | (分配落)       | 税込み<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (参考指数)                              | 期中<br>騰落率 |            |            |           |
| (設定日)<br>2015年11月16日 | 円<br>10,000 | 円<br>-     | %<br>-    | ポイント<br>(11月13日)<br>466.58          | %<br>-    | %<br>-     | %<br>-     | 百万円<br>1  |
| 1期(2016年5月9日)        | 9,620       | 0          | △3.8      | 428.65                              | △8.1      | 96.6       | -          | 816       |
| 2期(2017年5月8日)        | 9,541       | 0          | △0.8      | 439.54                              | 2.5       | 98.6       | -          | 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       |

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(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。

(注4) 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5) △(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<br>(除く日本、ヘッジなし・円ベース) |        | 債券組入<br>比率 | 債券先物<br>比率 |
|-------------------|------------|--------|-------------------------------------|--------|------------|------------|
|                   | 騰落率        | 騰落率    | (参考指数)                              | 騰落率    |            |            |
| (期首)<br>2019年5月8日 | 円<br>9,577 | %<br>- | ポイント<br>454.86                      | %<br>- | %<br>95.9  | %<br>-     |
| 5月末               | 9,595      | 0.2    | 455.64                              | 0.2    | 95.9       | -          |
| 6月末               | 9,707      | 1.4    | 459.55                              | 1.0    | 93.1       | -          |
| 7月末               | 9,752      | 1.8    | 460.69                              | 1.3    | 96.0       | -          |
| 8月末               | 9,862      | 3.0    | 464.28                              | 2.1    | 96.6       | -          |
| 9月末               | 9,867      | 3.0    | 467.48                              | 2.8    | 97.5       | -          |
| 10月末              | 9,902      | 3.4    | 470.06                              | 3.3    | 97.8       | -          |
| 11月末              | 9,906      | 3.4    | 470.90                              | 3.5    | 97.2       | -          |
| 12月末              | 9,943      | 3.8    | 472.81                              | 3.9    | 97.2       | -          |
| 2020年1月末          | 10,018     | 4.6    | 475.35                              | 4.5    | 97.4       | -          |
| 2月末               | 10,142     | 5.9    | 484.79                              | 6.6    | 94.6       | -          |
| 3月末               | 9,973      | 4.1    | 480.58                              | 5.7    | 94.7       | -          |
| 4月末               | 9,828      | 2.6    | 472.88                              | 4.0    | 93.8       | -          |
| (期末)<br>2020年5月8日 | 9,777      | 2.1    | 470.28                              | 3.4    | 95.1       | -          |

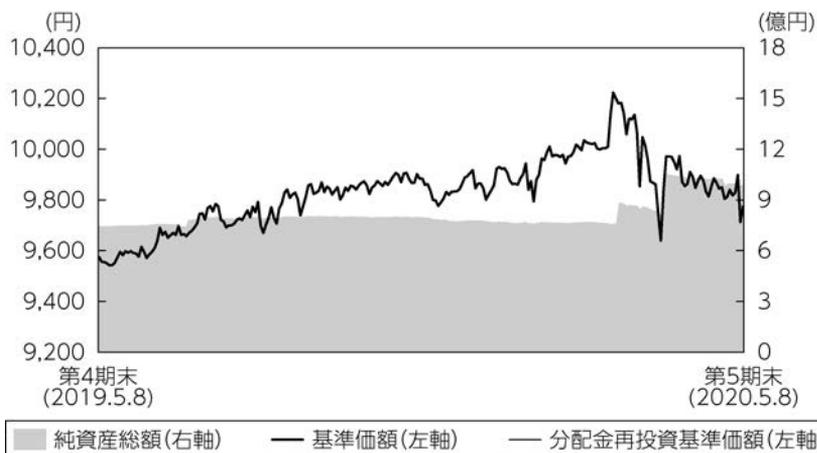
(注1) 騰落率は期首比です。

(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 (2019年5月9日から2020年5月8日まで)

### 基準価額等の推移



第5期首： 9,577円  
第5期末： 9,777円  
(既払分配金0円)  
騰落率： 2.1%  
(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す。
- (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。

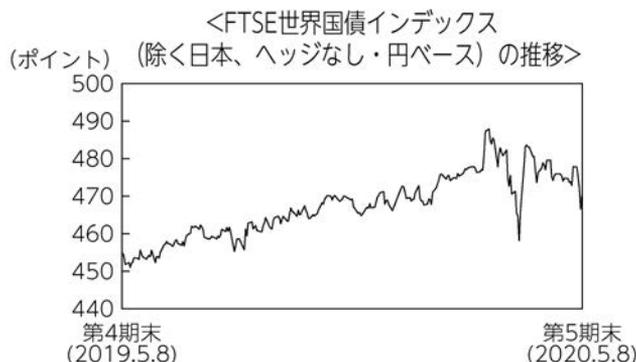
### 基準価額の主な変動要因

米中貿易摩擦による景気悪化懸念からF R B (米国連邦準備理事会)が政策金利を引き下げ、E C B (欧州中央銀行)も追加的に金融緩和したことにより、米国国債、ドイツ国債の利回りが低下(価格は上昇)したことなどは基準価額のプラス要因となりました。2020年に入って新型コロナウイルスの感染拡大による世界景気後退懸念を受けてリスク回避姿勢が強まり、米ドル、ユーロが対円で下落したことなどは基準価額のマイナス要因となりました。

## 投資環境

米国国債、ドイツ国債の利回りは、低下しました。

米中貿易摩擦による景気悪化懸念からF R B、E C Bは金融緩和策を実行し利回りは低下基調となりました。さらに2020年2月頃から新型コロナウイルスが欧米まで急拡大すると、利回りは急低下しました。その後、企業の資金繰り懸念による現金化の動きが強まると金利は反発しましたが、F R B、E C Bが量的緩和の拡大措置を講じたことで利回りは低下する展開となりました。



為替市場では米ドル／円は円高米ドル安に、ユーロ／円は円高ユーロ安となりました。

米ドル／円は、F R Bによる政策金利の引き下げにより、円高米ドル安が進行しました。その後、新型コロナウイルスが世界的に流行すると企業の資金繰り懸念からドル需要が増加し、円安米ドル高が急速に進みましたが期を通じては円高米ドル安となりました。

ユーロ／円は、新型コロナウイルスが欧州でも深刻になるとE C Bは追加的緩和策を実施し、円高ユーロ安が進みました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

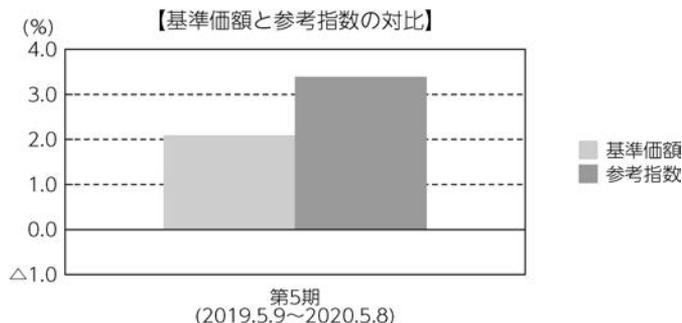
当ファンドの主要投資対象は新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）であり、マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

### ●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、通貨配分やデュー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と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                      |
|------------|-------------------------|
|            | 2019年5月9日<br>～2020年5月8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  | 869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5期                       |         | 項目の概要  |
|-----------|---------------------------|---------|--|
|           | (2019年5月9日<br>～2020年5月8日) |         |  |
|           | 金額                        | 比率      |  |
| (a) 信託報酬  | 48円                       | 0.491%  | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は9,834円です。   |
| (投信会社)    | (43)                      | (0.437) | 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 | 4                         | 0.039   | (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)    | ( 3)                      | (0.033) | 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        | 52                        | 0.530   |  |

(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。

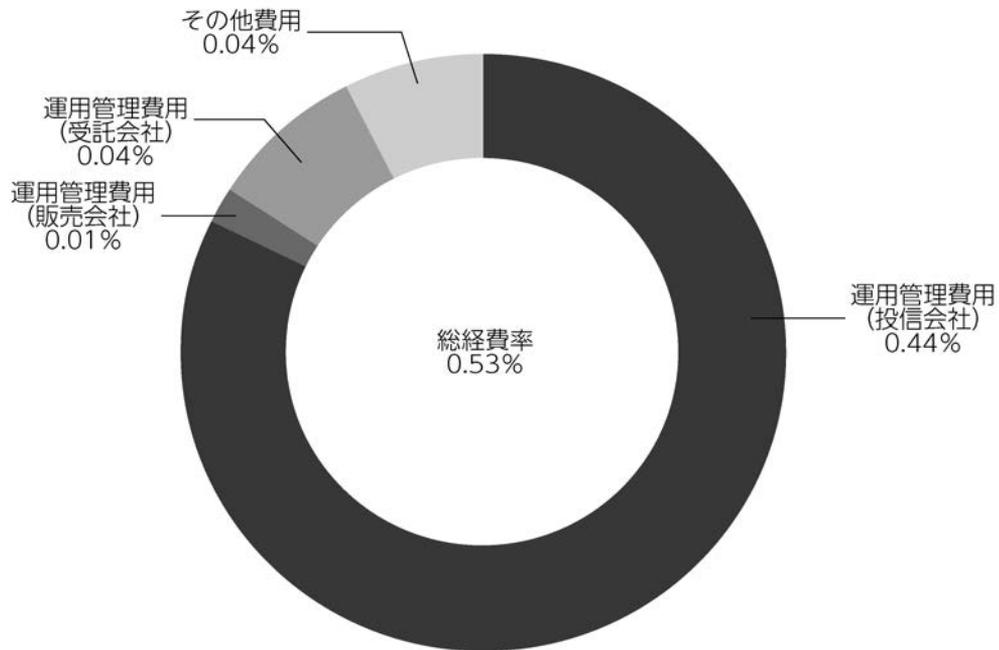
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.53%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（2019年5月9日から2020年5月8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□<br>424,798 | 千円<br>427,314 | 千□<br>204,408 | 千円<br>204,189 |

■利害関係人との取引状況等（2019年5月9日から2020年5月8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□<br>773,660 | 千□<br>994,050 | 千円<br>990,074 |

<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）（1,359,465,723円）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     | 2020年5月8日現在         |                     |                 |           |                     |           |           |          |
|---------|---------------------|---------------------|-----------------|-----------|---------------------|-----------|-----------|----------|
|         | 額 面 金 額             | 評 価 額               |                 | 組入比率      | う ち B B 格<br>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<br>5,320   | 千アメリカ・ドル<br>6,002   | 千円<br>638,384   | %<br>47.1 | %<br>-              | %<br>21.5 | %<br>16.6 | %<br>9.0 |
| カ ナ ダ   | 千カナダ・ドル<br>260      | 千カナダ・ドル<br>304      | 千円<br>23,273    | 1.7       | -                   | 0.9       | 0.5       | 0.3      |
| オーストラリア | 千オーストラリア・ドル<br>270  | 千オーストラリア・ドル<br>318  | 千円<br>22,114    | 1.6       | -                   | 1.3       | 0.3       | -        |
| シンガポール  | 千シンガポール・ドル<br>50    | 千シンガポール・ドル<br>59    | 千円<br>4,512     | 0.3       | -                   | 0.3       | 0.1       | -        |
| イギリス    | 千イギリス・ポンド<br>420    | 千イギリス・ポンド<br>622    | 千円<br>81,972    | 6.1       | -                   | 5.3       | 0.7       | -        |
| デンマーク   | 千デンマーク・クローネ<br>220  | 千デンマーク・クローネ<br>311  | 千円<br>4,816     | 0.4       | -                   | 0.3       | 0.0       | -        |
| ノルウェー   | 千ノルウェー・クローネ<br>190  | 千ノルウェー・クローネ<br>211  | 千円<br>2,202     | 0.2       | -                   | 0.1       | 0.1       | -        |
| スウェーデン  | 千スウェーデン・クローナ<br>140 | 千スウェーデン・クローナ<br>181 | 千円<br>1,972     | 0.1       | -                   | 0.1       | 0.0       | -        |
| メキシコ    | 千メキシコ・ペソ<br>1,520   | 千メキシコ・ペソ<br>1,670   | 千円<br>7,431     | 0.5       | -                   | 0.4       | 0.2       | -        |
| ポーランド   | 千ポーランド・ズロチ<br>200   | 千ポーランド・ズロチ<br>223   | 千円<br>5,667     | 0.4       | -                   | 0.2       | 0.1       | 0.1      |
| ユ ー ロ   | 千ユーロ                | 千ユーロ                | 千円              |           |                     |           |           |          |
| アイルランド  | 70                  | 82                  | 9,506           | 0.7       | -                   | 0.4       | 0.2       | 0.1      |
| オランダ    | 210                 | 247                 | 28,578          | 2.1       | -                   | 1.0       | 1.0       | 0.1      |
| ベルギー    | 270                 | 324                 | 37,448          | 2.8       | -                   | 1.8       | 0.6       | 0.4      |
| フランス    | 830                 | 1,025               | 118,331         | 8.7       | -                   | 6.7       | 1.5       | 0.5      |
| ドイツ     | 620                 | 760                 | 87,734          | 6.5       | -                   | 4.6       | 1.7       | 0.2      |
| スペイン    | 510                 | 595                 | 68,665          | 5.1       | -                   | 3.6       | 1.0       | 0.4      |
| イタリア    | 750                 | 853                 | 98,426          | 7.3       | -                   | 5.2       | 1.9       | 0.2      |
| フィンランド  | 90                  | 99                  | 11,466          | 0.8       | -                   | 0.4       | 0.4       | 0.1      |
| オーストラリア | 270                 | 304                 | 35,109          | 2.6       | -                   | 1.2       | 0.7       | 0.6      |
| 合 計     | -                   | -                   | 千円<br>1,287,615 | 95.1      | -                   | 55.3      | 27.8      | 12.0     |

(注1) 邦貨換算金額は、2020年5月8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、2020年5月8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                      | 2020年5月8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 2.5 01/31/24   | 国債証券        | 2.5000 | 30       | 32       | 3,459  | 2024/01/31 |
| US T N/B 1.875 01/31/22 | 国債証券        | 1.8750 | 10       | 10       | 1,095  | 2022/01/31 |
| US T N/B 2.5 01/15/22   | 国債証券        | 2.5000 | 50       | 51       | 5,529  | 2022/01/15 |
| US T N/B 1.375 01/31/22 | 国債証券        | 1.3750 | 40       | 40       | 4,344  | 2022/01/31 |
| US T N/B 1.5 01/15/23   | 国債証券        | 1.5000 | 160      | 165      | 17,620 | 2023/01/15 |
| US T N/B 1.5 01/31/27   | 国債証券        | 1.5000 | 60       | 64       | 6,815  | 2027/01/31 |
| US T N/B 1.375 01/31/25 | 国債証券        | 1.3750 | 70       | 73       | 7,823  | 2025/01/31 |
| US T N/B 6.0 02/15/26   | 国債証券        | 6.0000 | 30       | 39       | 4,216  | 2026/02/15 |
| US T N/B 3.125 02/15/43 | 国債証券        | 3.1250 | 20       | 27       | 2,914  | 2043/02/15 |
| US T N/B 2.5 02/15/46   | 国債証券        | 2.5000 | 10       | 12       | 1,338  | 2046/02/15 |
| US T N/B 3.5 02/15/39   | 国債証券        | 3.5000 | 20       | 28       | 3,050  | 2039/02/15 |
| US T N/B 5.25 02/15/29  | 国債証券        | 5.2500 | 10       | 14       | 1,491  | 2029/02/15 |
| US T N/B 5.375 02/15/31 | 国債証券        | 5.3750 | 10       | 14       | 1,591  | 2031/02/15 |
| US T N/B 4.5 02/15/36   | 国債証券        | 4.5000 | 10       | 15       | 1,643  | 2036/02/15 |
| US T N/B 4.75 02/15/41  | 国債証券        | 4.7500 | 20       | 33       | 3,558  | 2041/02/15 |
| US T N/B 3.0 02/15/49   | 国債証券        | 3.0000 | 20       | 28       | 2,982  | 2049/02/15 |
| US T N/B 4.625 02/15/40 | 国債証券        | 4.6250 | 20       | 32       | 3,486  | 2040/02/15 |
| US T N/B 1.625 02/15/26 | 国債証券        | 1.6250 | 30       | 32       | 3,413  | 2026/02/15 |
| US T N/B 2.5 02/15/45   | 国債証券        | 2.5000 | 20       | 25       | 2,661  | 2045/02/15 |
| US T N/B 3.0 02/15/47   | 国債証券        | 3.0000 | 40       | 55       | 5,887  | 2047/02/15 |
| US T N/B 3.0 02/15/48   | 国債証券        | 3.0000 | 30       | 41       | 4,434  | 2048/02/15 |
| US T N/B 2.75 02/15/24  | 国債証券        | 2.7500 | 60       | 65       | 6,983  | 2024/02/15 |
| US T N/B 2.0 02/15/25   | 国債証券        | 2.0000 | 60       | 64       | 6,897  | 2025/02/15 |
| US T N/B 2.625 02/15/29 | 国債証券        | 2.6250 | 40       | 46       | 4,996  | 2029/02/15 |
| US T N/B 1.75 02/28/22  | 国債証券        | 1.7500 | 50       | 51       | 5,472  | 2022/02/28 |
| US T N/B 2.75 02/15/28  | 国債証券        | 2.7500 | 30       | 35       | 3,731  | 2028/02/15 |
| US T N/B 2.0 02/15/23   | 国債証券        | 2.0000 | 50       | 52       | 5,586  | 2023/02/15 |
| US T N/B 2.25 02/15/27  | 国債証券        | 2.2500 | 130      | 145      | 15,464 | 2027/02/15 |
| US T N/B 2.5 02/28/26   | 国債証券        | 2.5000 | 20       | 22       | 2,384  | 2026/02/28 |
| US T N/B 2.5 02/15/22   | 国債証券        | 2.5000 | 90       | 93       | 9,972  | 2022/02/15 |
| US T N/B 2.375 02/29/24 | 国債証券        | 2.3750 | 20       | 21       | 2,299  | 2024/02/29 |
| US T N/B 2.0 02/15/50   | 国債証券        | 2.0000 | 10       | 11       | 1,241  | 2050/02/15 |

| 銘<br>柄                  | 2020年5月8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 1.375 02/15/23 | 国債証券        | 1.3750 | 90       | 92       | 9,889  | 2023/02/15 |
| US T N/B 1.5 02/15/30   | 国債証券        | 1.5000 | 20       | 21       | 2,302  | 2030/02/15 |
| US T N/B 2.125 03/31/24 | 国債証券        | 2.1250 | 30       | 32       | 3,423  | 2024/03/31 |
| US T N/B 2.625 03/31/25 | 国債証券        | 2.6250 | 10       | 11       | 1,183  | 2025/03/31 |
| US T N/B 2.5 03/31/23   | 国債証券        | 2.5000 | 20       | 21       | 2,269  | 2023/03/31 |
| US T N/B 2.375 03/15/22 | 国債証券        | 2.3750 | 160      | 166      | 17,718 | 2022/03/15 |
| US T N/B 2.25 04/30/21  | 国債証券        | 2.2500 | 170      | 173      | 18,461 | 2021/04/30 |
| US T N/B 2.75 04/30/23  | 国債証券        | 2.7500 | 80       | 86       | 9,154  | 2023/04/30 |
| US T N/B 6.25 05/15/30  | 国債証券        | 6.2500 | 10       | 15       | 1,648  | 2030/05/15 |
| US T N/B 4.375 05/15/40 | 国債証券        | 4.3750 | 10       | 15       | 1,698  | 2040/05/15 |
| US T N/B 2.875 05/15/43 | 国債証券        | 2.8750 | 30       | 39       | 4,213  | 2043/05/15 |
| US T N/B 3.375 05/15/44 | 国債証券        | 3.3750 | 10       | 14       | 1,523  | 2044/05/15 |
| US T N/B 3.0 05/15/45   | 国債証券        | 3.0000 | 30       | 40       | 4,346  | 2045/05/15 |
| US T N/B 3.0 05/15/47   | 国債証券        | 3.0000 | 10       | 13       | 1,472  | 2047/05/15 |
| US T N/B 2.5 05/15/46   | 国債証券        | 2.5000 | 30       | 37       | 4,020  | 2046/05/15 |
| US T N/B 3.125 05/15/48 | 国債証券        | 3.1250 | 30       | 42       | 4,539  | 2048/05/15 |
| US T N/B 1.75 05/15/22  | 国債証券        | 1.7500 | 100      | 103      | 10,980 | 2022/05/15 |
| US T N/B 2.875 05/15/49 | 国債証券        | 2.8750 | 30       | 41       | 4,384  | 2049/05/15 |
| US T N/B 1.75 05/15/23  | 国債証券        | 1.7500 | 90       | 94       | 10,021 | 2023/05/15 |
| US T N/B 2.5 05/15/24   | 国債証券        | 2.5000 | 90       | 98       | 10,432 | 2024/05/15 |
| US T N/B 3.125 05/15/21 | 国債証券        | 3.1250 | 50       | 51       | 5,480  | 2021/05/15 |
| US T N/B 2.125 05/15/25 | 国債証券        | 2.1250 | 20       | 21       | 2,319  | 2025/05/15 |
| US T N/B 2.875 05/15/28 | 国債証券        | 2.8750 | 30       | 35       | 3,775  | 2028/05/15 |
| US T N/B 2.375 05/15/29 | 国債証券        | 2.3750 | 40       | 46       | 4,919  | 2029/05/15 |
| US T N/B 2.375 05/15/27 | 国債証券        | 2.3750 | 20       | 22       | 2,405  | 2027/05/15 |
| US T N/B 1.625 05/15/26 | 国債証券        | 1.6250 | 70       | 75       | 7,981  | 2026/05/15 |
| US T N/B 2.0 05/31/24   | 国債証券        | 2.0000 | 40       | 42       | 4,554  | 2024/05/31 |
| US T N/B 2.75 05/31/23  | 国債証券        | 2.7500 | 60       | 64       | 6,879  | 2023/05/31 |
| US T N/B 2.875 05/31/25 | 国債証券        | 2.8750 | 20       | 22       | 2,399  | 2025/05/31 |
| US T N/B 1.375 05/31/21 | 国債証券        | 1.3750 | 20       | 20       | 2,155  | 2021/05/31 |
| US T N/B 2.625 06/30/23 | 国債証券        | 2.6250 | 50       | 53       | 5,722  | 2023/06/30 |
| US T N/B 2.875 07/31/25 | 国債証券        | 2.8750 | 20       | 22       | 2,407  | 2025/07/31 |
| US T N/B 1.875 07/31/26 | 国債証券        | 1.8750 | 30       | 32       | 3,472  | 2026/07/31 |
| US T N/B 2.75 07/31/23  | 国債証券        | 2.7500 | 40       | 43       | 4,602  | 2023/07/31 |

| 銘                       | 柄    | 2020年5月8日現在 |    |          |          |        | 償還年月日      |
|-------------------------|------|-------------|----|----------|----------|--------|------------|
|                         |      | 種類          | 利率 | 額面金額     | 評価額      |        |            |
|                         |      |             |    |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |            |
| (アメリカ)                  |      |             | %  | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円     |            |
| US T N/B 3.125 08/15/44 | 国債証券 | 3.1250      |    | 40       | 55       | 5,875  | 2044/08/15 |
| US T N/B 3.625 08/15/43 | 国債証券 | 3.6250      |    | 30       | 44       | 4,712  | 2043/08/15 |
| US T N/B 2.875 08/15/45 | 国債証券 | 2.8750      |    | 30       | 40       | 4,266  | 2045/08/15 |
| US T N/B 2.0 08/15/25   | 国債証券 | 2.0000      |    | 30       | 32       | 3,467  | 2025/08/15 |
| US T N/B 2.75 08/15/47  | 国債証券 | 2.7500      |    | 30       | 39       | 4,232  | 2047/08/15 |
| US T N/B 2.25 08/15/49  | 国債証券 | 2.2500      |    | 30       | 36       | 3,904  | 2049/08/15 |
| US T N/B 2.125 08/15/21 | 国債証券 | 2.1250      |    | 50       | 51       | 5,449  | 2021/08/15 |
| US T N/B 2.5 08/15/23   | 国債証券 | 2.5000      |    | 30       | 32       | 3,428  | 2023/08/15 |
| US T N/B 2.375 08/15/24 | 国債証券 | 2.3750      |    | 80       | 87       | 9,271  | 2024/08/15 |
| US T N/B 2.25 08/15/46  | 国債証券 | 2.2500      |    | 20       | 24       | 2,562  | 2046/08/15 |
| US T N/B 3.0 08/15/48   | 国債証券 | 3.0000      |    | 30       | 41       | 4,453  | 2048/08/15 |
| US T N/B 2.25 08/15/27  | 国債証券 | 2.2500      |    | 30       | 33       | 3,591  | 2027/08/15 |
| US T N/B 1.5 08/15/26   | 国債証券 | 1.5000      |    | 50       | 53       | 5,666  | 2026/08/15 |
| US T N/B 2.875 08/15/28 | 国債証券 | 2.8750      |    | 70       | 83       | 8,841  | 2028/08/15 |
| US T N/B 2.75 08/31/25  | 国債証券 | 2.7500      |    | 10       | 11       | 1,198  | 2025/08/31 |
| US T N/B 1.625 08/15/29 | 国債証券 | 1.6250      |    | 70       | 76       | 8,130  | 2029/08/15 |
| US T N/B 2.75 08/31/23  | 国債証券 | 2.7500      |    | 30       | 32       | 3,457  | 2023/08/31 |
| US T N/B 3.0 09/30/25   | 国債証券 | 3.0000      |    | 80       | 91       | 9,705  | 2025/09/30 |
| US T N/B 2.875 09/30/23 | 国債証券 | 2.8750      |    | 30       | 32       | 3,477  | 2023/09/30 |
| US T N/B 3.0 10/31/25   | 国債証券 | 3.0000      |    | 50       | 57       | 6,077  | 2025/10/31 |
| US T N/B 2.875 10/15/21 | 国債証券 | 2.8750      |    | 40       | 41       | 4,421  | 2021/10/15 |
| US T N/B 2.875 10/31/23 | 国債証券 | 2.8750      |    | 30       | 32       | 3,483  | 2023/10/31 |
| US T N/B 1.625 10/31/26 | 国債証券 | 1.6250      |    | 10       | 10       | 1,142  | 2026/10/31 |
| US T N/B 1.5 10/31/24   | 国債証券 | 1.5000      |    | 160      | 168      | 17,942 | 2024/10/31 |
| US T N/B 3.0 11/15/44   | 国債証券 | 3.0000      |    | 20       | 27       | 2,886  | 2044/11/15 |
| US T N/B 4.25 11/15/40  | 国債証券 | 4.2500      |    | 20       | 31       | 3,353  | 2040/11/15 |
| US T N/B 2.75 11/15/42  | 国債証券 | 2.7500      |    | 30       | 38       | 4,130  | 2042/11/15 |
| US T N/B 3.125 11/15/41 | 国債証券 | 3.1250      |    | 20       | 27       | 2,910  | 2041/11/15 |
| US T N/B 3.75 11/15/43  | 国債証券 | 3.7500      |    | 20       | 30       | 3,202  | 2043/11/15 |
| US T N/B 2.75 11/15/47  | 国債証券 | 2.7500      |    | 20       | 26       | 2,825  | 2047/11/15 |
| US T N/B 3.0 11/15/45   | 国債証券 | 3.0000      |    | 30       | 41       | 4,364  | 2045/11/15 |
| US T N/B 2.875 11/15/46 | 国債証券 | 2.8750      |    | 30       | 40       | 4,308  | 2046/11/15 |
| US T N/B 2.25 11/15/24  | 国債証券 | 2.2500      |    | 40       | 43       | 4,630  | 2024/11/15 |
| US T N/B 4.375 11/15/39 | 国債証券 | 4.3750      |    | 30       | 47       | 5,077  | 2039/11/15 |

| 銘柄                      | 2020年5月8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  |            |
| <b>(アメリカ)</b>           |             | %      | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円      |            |
| US T N/B 3.375 11/15/48 | 国債証券        | 3.3750 | 20       | 29       | 3,172   | 2048/11/15 |
| US T N/B 2.375 11/15/49 | 国債証券        | 2.3750 | 50       | 62       | 6,683   | 2049/11/15 |
| US T N/B 2.0 11/15/21   | 国債証券        | 2.0000 | 120      | 123      | 13,127  | 2021/11/15 |
| US T N/B 2.25 11/15/25  | 国債証券        | 2.2500 | 30       | 33       | 3,517   | 2025/11/15 |
| US T N/B 3.125 11/15/28 | 国債証券        | 3.1250 | 40       | 48       | 5,158   | 2028/11/15 |
| US T N/B 1.625 11/15/22 | 国債証券        | 1.6250 | 50       | 51       | 5,512   | 2022/11/15 |
| US T N/B 2.75 11/15/23  | 国債証券        | 2.7500 | 70       | 76       | 8,105   | 2023/11/15 |
| US T N/B 2.0 11/15/26   | 国債証券        | 2.0000 | 20       | 21       | 2,337   | 2026/11/15 |
| US T N/B 2.0 11/30/22   | 国債証券        | 2.0000 | 60       | 62       | 6,679   | 2022/11/30 |
| US T N/B 2.25 11/15/27  | 国債証券        | 2.2500 | 30       | 33       | 3,600   | 2027/11/15 |
| US T N/B 2.875 11/30/25 | 国債証券        | 2.8750 | 50       | 56       | 6,050   | 2025/11/30 |
| US T N/B 2.875 11/30/23 | 国債証券        | 2.8750 | 20       | 21       | 2,327   | 2023/11/30 |
| US T N/B 1.75 11/30/21  | 国債証券        | 1.7500 | 40       | 40       | 4,360   | 2021/11/30 |
| US T N/B 2.875 11/15/21 | 国債証券        | 2.8750 | 20       | 20       | 2,215   | 2021/11/15 |
| US T N/B 1.625 11/30/26 | 国債証券        | 1.6250 | 50       | 53       | 5,716   | 2026/11/30 |
| US T N/B 1.75 11/15/29  | 国債証券        | 1.7500 | 40       | 44       | 4,700   | 2029/11/15 |
| US T N/B 1.5 11/30/24   | 国債証券        | 1.5000 | 40       | 42       | 4,490   | 2024/11/30 |
| US T N/B 2.625 12/31/23 | 国債証券        | 2.6250 | 70       | 76       | 8,094   | 2023/12/31 |
| US T N/B 2.125 12/31/22 | 国債証券        | 2.1250 | 40       | 42       | 4,474   | 2022/12/31 |
| US T N/B 2.0 12/31/21   | 国債証券        | 2.0000 | 90       | 92       | 9,864   | 2021/12/31 |
| US T N/B 2.625 12/15/21 | 国債証券        | 2.6250 | 50       | 51       | 5,529   | 2021/12/15 |
| US T N/B 1.625 12/31/21 | 国債証券        | 1.6250 | 60       | 61       | 6,537   | 2021/12/31 |
| US T N/B 1.75 12/31/26  | 国債証券        | 1.7500 | 20       | 21       | 2,305   | 2026/12/31 |
| US T N/B 1.75 12/31/24  | 国債証券        | 1.7500 | 90       | 96       | 10,219  | 2024/12/31 |
| 小計                      | —           | —      | 5,320    | 6,002    | 638,384 | —          |
| <b>(カナダ)</b>            |             | %      | 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       | 819     | 2024/03/01 |
| CANADA 0.5 03/01/22     | 国債証券        | 0.5000 | 20       | 20       | 1,533   | 2022/03/01 |
| CANADA 1.75 03/01/23    | 国債証券        | 1.7500 | 20       | 20       | 1,591   | 2023/03/01 |
| CANADA 1.25 03/01/25    | 国債証券        | 1.2500 | 10       | 10       | 795     | 2025/03/01 |
| CANADA 1.5 06/01/26     | 国債証券        | 1.5000 | 10       | 10       | 814     | 2026/06/01 |
| CANADA 5.75 06/01/29    | 国債証券        | 5.7500 | 10       | 14       | 1,120   | 2029/06/01 |
| CANADA 5.75 06/01/33    | 国債証券        | 5.7500 | 10       | 16       | 1,239   | 2033/06/01 |
| CANADA 5.0 06/01/37     | 国債証券        | 5.0000 | 10       | 16       | 1,255   | 2037/06/01 |

| 銘柄                       | 2020年5月8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 |            |
| <b>(カナダ)</b>             |             | %      | 千カナダ・ドル     | 千カナダ・ドル     | 千円     |            |
| CANADA 2.5 06/01/24      | 国債証券        | 2.5000 | 10          | 10          | 830    | 2024/06/01 |
| CANADA 4.0 06/01/41      | 国債証券        | 4.0000 | 10          | 15          | 1,187  | 2041/06/01 |
| CANADA 3.25 06/01/21     | 国債証券        | 3.2500 | 30          | 30          | 2,363  | 2021/06/01 |
| CANADA 2.75 06/01/22     | 国債証券        | 2.7500 | 10          | 10          | 802    | 2022/06/01 |
| CANADA 1.5 06/01/23      | 国債証券        | 1.5000 | 10          | 10          | 792    | 2023/06/01 |
| CANADA 2.0 06/01/28      | 国債証券        | 2.0000 | 10          | 11          | 856    | 2028/06/01 |
| CANADA 2.25 06/01/25     | 国債証券        | 2.2500 | 10          | 10          | 835    | 2025/06/01 |
| CANADA 1.0 06/01/27      | 国債証券        | 1.0000 | 10          | 10          | 793    | 2027/06/01 |
| CANADA 2.25 06/01/29     | 国債証券        | 2.2500 | 10          | 11          | 882    | 2029/06/01 |
| CANADA 1.5 09/01/24      | 国債証券        | 1.5000 | 10          | 10          | 801    | 2024/09/01 |
| CANADA 1.0 09/01/22      | 国債証券        | 1.0000 | 10          | 10          | 776    | 2022/09/01 |
| CANADA 3.5 12/01/45      | 国債証券        | 3.5000 | 10          | 15          | 1,171  | 2045/12/01 |
| CANADA 2.75 12/01/48     | 国債証券        | 2.7500 | 10          | 13          | 1,065  | 2048/12/01 |
| CANADA 2.0 12/01/51      | 国債証券        | 2.0000 | 10          | 12          | 944    | 2051/12/01 |
| 小計                       | —           | —      | 260         | 304         | 23,273 | —          |
| <b>(オーストラリア)</b>         |             | %      | 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          | 12          | 881    | 2047/03/21 |
| AUSTRALIAN 3.25 04/21/25 | 国債証券        | 3.2500 | 20          | 22          | 1,582  | 2025/04/21 |
| AUSTRALIAN 4.75 04/21/27 | 国債証券        | 4.7500 | 20          | 25          | 1,777  | 2027/04/21 |
| AUSTRALIAN 2.75 04/21/24 | 国債証券        | 2.7500 | 10          | 10          | 760    | 2024/04/21 |
| AUSTRALIAN 4.25 04/21/26 | 国債証券        | 4.2500 | 20          | 24          | 1,691  | 2026/04/21 |
| AUSTRALIAN 5.5 04/21/23  | 国債証券        | 5.5000 | 20          | 23          | 1,602  | 2023/04/21 |
| AUSTRALIAN 3.25 04/21/29 | 国債証券        | 3.2500 | 20          | 24          | 1,674  | 2029/04/21 |
| AUSTRALIAN 3.75 04/21/37 | 国債証券        | 3.7500 | 10          | 13          | 936    | 2037/04/21 |
| AUSTRALIAN 2.25 05/21/28 | 国債証券        | 2.2500 | 20          | 22          | 1,547  | 2028/05/21 |
| AUSTRALIAN 2.5 05/21/30  | 国債証券        | 2.5000 | 20          | 23          | 1,597  | 2030/05/21 |
| AUSTRALIAN 3.25 06/21/39 | 国債証券        | 3.2500 | 10          | 12          | 887    | 2039/06/21 |
| AUSTRALIAN 1.5 06/21/31  | 国債証券        | 1.5000 | 10          | 10          | 731    | 2031/06/21 |
| AUSTRALIAN 2.75 06/21/35 | 国債証券        | 2.7500 | 10          | 12          | 834    | 2035/06/21 |
| AUSTRALIAN 5.75 07/15/22 | 国債証券        | 5.7500 | 10          | 11          | 777    | 2022/07/15 |
| AUSTRALIAN 2.75 11/21/28 | 国債証券        | 2.7500 | 10          | 11          | 804    | 2028/11/21 |
| AUSTRALIAN 2.75 11/21/27 | 国債証券        | 2.7500 | 20          | 22          | 1,594  | 2027/11/21 |
| AUSTRALIAN 2.75 11/21/29 | 国債証券        | 2.7500 | 30          | 35          | 2,433  | 2029/11/21 |
| 小計                       | —           | —      | 270         | 318         | 22,114 | —          |

| 銘柄                         | 2020年5月8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 |            |
| <b>(シンガポール)</b>            |             | %      | 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         | 890    | 2027/03/01 |
| SINGAPORE 2.75 04/01/42    | 国債証券        | 2.7500 | 10         | 12         | 966    | 2042/04/01 |
| SINGAPORE 3.125 09/01/22   | 国債証券        | 3.1250 | 10         | 10         | 799    | 2022/09/01 |
| SINGAPORE 2.875 09/01/30   | 国債証券        | 2.8750 | 10         | 11         | 892    | 2030/09/01 |
| SINGAPORE 3.375 09/01/33   | 国債証券        | 3.3750 | 10         | 12         | 963    | 2033/09/01 |
| 小計                         | —           | —      | 50         | 59         | 4,512  | —          |
| <b>(イギリス)</b>              |             | %      | 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 | 20         | 31         | 4,195  | 2044/01/22 |
| UK TREASURY 3.5 01/22/45   | 国債証券        | 3.5000 | 20         | 33         | 4,409  | 2045/01/22 |
| UK TREASURY 4.0 01/22/60   | 国債証券        | 4.0000 | 10         | 22         | 3,026  | 2060/01/22 |
| UK TREASURY 1.75 01/22/49  | 国債証券        | 1.7500 | 10         | 13         | 1,734  | 2049/01/22 |
| UK TREASURY 5.0 03/07/25   | 国債証券        | 5.0000 | 10         | 12         | 1,629  | 2025/03/07 |
| UK TREASURY 4.25 03/07/36  | 国債証券        | 4.2500 | 10         | 15         | 2,079  | 2036/03/07 |
| UK TREASURY 1.0 04/22/24   | 国債証券        | 1.0000 | 20         | 20         | 2,734  | 2024/04/22 |
| UK TREASURY 4.25 06/07/32  | 国債証券        | 4.2500 | 10         | 14         | 1,924  | 2032/06/07 |
| UK TREASURY 0.625 06/07/25 | 国債証券        | 0.6250 | 10         | 10         | 1,354  | 2025/06/07 |
| UK TREASURY 1.5 07/22/47   | 国債証券        | 1.5000 | 10         | 12         | 1,632  | 2047/07/22 |
| UK TREASURY 3.75 07/22/52  | 国債証券        | 3.7500 | 10         | 19         | 2,587  | 2052/07/22 |
| UK TREASURY 1.75 07/22/57  | 国債証券        | 1.7500 | 10         | 14         | 1,895  | 2057/07/22 |
| UK TREASURY 2.5 07/22/65   | 国債証券        | 2.5000 | 10         | 18         | 2,438  | 2065/07/22 |
| UK TREASURY 3.5 07/22/68   | 国債証券        | 3.5000 | 10         | 23         | 3,096  | 2068/07/22 |
| UK TREASURY 1.5 07/22/26   | 国債証券        | 1.5000 | 10         | 10         | 1,436  | 2026/07/22 |
| UK TREASURY 1.25 07/22/27  | 国債証券        | 1.2500 | 10         | 10         | 1,425  | 2027/07/22 |
| UK TREASURY 4.25 09/07/39  | 国債証券        | 4.2500 | 10         | 16         | 2,221  | 2039/09/07 |
| UK TREASURY 2.25 09/07/23  | 国債証券        | 2.2500 | 20         | 21         | 2,830  | 2023/09/07 |
| UK TREASURY 2.75 09/07/24  | 国債証券        | 2.7500 | 10         | 11         | 1,471  | 2024/09/07 |
| UK TREASURY 2.0 09/07/25   | 国債証券        | 2.0000 | 10         | 11         | 1,457  | 2025/09/07 |
| UK TREASURY 4.5 09/07/34   | 国債証券        | 4.5000 | 10         | 15         | 2,066  | 2034/09/07 |
| UK TREASURY 1.75 09/07/37  | 国債証券        | 1.7500 | 20         | 24         | 3,174  | 2037/09/07 |
| UK TREASURY 1.75 09/07/22  | 国債証券        | 1.7500 | 10         | 10         | 1,370  | 2022/09/07 |
| UK TREASURY 1.625 10/22/71 | 国債証券        | 1.6250 | 10         | 16         | 2,109  | 2071/10/22 |
| UK TREASURY 1.625 10/22/28 | 国債証券        | 1.6250 | 10         | 11         | 1,482  | 2028/10/22 |
| UK TREASURY 0.875 10/22/29 | 国債証券        | 0.8750 | 20         | 21         | 2,802  | 2029/10/22 |
| UK TREASURY 6.0 12/07/28   | 国債証券        | 6.0000 | 10         | 14         | 1,972  | 2028/12/07 |

| 銘柄                          | 2020年5月8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 |            |
| <b>(イギリス)</b>               |             | %      | 千イギリス・ポンド    | 千イギリス・ポンド    | 千円     |            |
| UK TREASURY 4.75 12/07/38   | 国債証券        | 4.7500 | 10           | 17           | 2,312  | 2038/12/07 |
| UK TREASURY 4.5 12/07/42    | 国債証券        | 4.5000 | 10           | 18           | 2,420  | 2042/12/07 |
| UK TREASURY 4.25 12/07/46   | 国債証券        | 4.2500 | 10           | 19           | 2,513  | 2046/12/07 |
| UK TREASURY 4.25 12/07/55   | 国債証券        | 4.2500 | 10           | 22           | 2,939  | 2055/12/07 |
| UK TREASURY 4.25 12/07/27   | 国債証券        | 4.2500 | 10           | 13           | 1,724  | 2027/12/07 |
| UK TREASURY 4.25 12/07/40   | 国債証券        | 4.2500 | 10           | 17           | 2,269  | 2040/12/07 |
| UK TREASURY 4.75 12/07/30   | 国債証券        | 4.7500 | 10           | 14           | 1,938  | 2030/12/07 |
| UK TREASURY 4.25 12/07/49   | 国債証券        | 4.2500 | 20           | 40           | 5,293  | 2049/12/07 |
| 小計                          | -           | -      | 420          | 622          | 81,972 | -          |
| <b>(デンマーク)</b>              |             | %      | 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           | 169          | 2,624  | 2039/11/15 |
| DENMARK 1.75 11/15/25       | 国債証券        | 1.7500 | 40           | 45           | 697    | 2025/11/15 |
| DENMARK 1.5 11/15/23        | 国債証券        | 1.5000 | 20           | 21           | 332    | 2023/11/15 |
| DENMARK 0.5 11/15/27        | 国債証券        | 0.5000 | 50           | 53           | 828    | 2027/11/15 |
| DENMARK 0.5 11/15/29        | 国債証券        | 0.5000 | 20           | 21           | 334    | 2029/11/15 |
| 小計                          | -           | -      | 220          | 311          | 4,816  | -          |
| <b>(ノルウェー)</b>              |             | %      | 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           | 55           | 573    | 2027/02/17 |
| NORWAY 3.0 03/14/24         | 国債証券        | 3.0000 | 100          | 111          | 1,159  | 2024/03/14 |
| NORWAY 1.75 09/06/29        | 国債証券        | 1.7500 | 40           | 45           | 469    | 2029/09/06 |
| 小計                          | -           | -      | 190          | 211          | 2,202  | -          |
| <b>(スウェーデン)</b>             |             | %      | 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           | 93           | 1,019  | 2039/03/30 |
| SWEDEN 2.5 05/12/25         | 国債証券        | 2.5000 | 20           | 22           | 248    | 2025/05/12 |
| SWEDEN 3.5 06/01/22         | 国債証券        | 3.5000 | 50           | 54           | 586    | 2022/06/01 |
| SWEDEN 1.0 11/12/26         | 国債証券        | 1.0000 | 10           | 10           | 117    | 2026/11/12 |
| 小計                          | -           | -      | 140          | 181          | 1,972  | -          |
| <b>(メキシコ)</b>               |             | %      | 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          | 164          | 732    | 2026/03/05 |
| MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29  | 国債証券        | 8.5000 | 100          | 115          | 515    | 2029/05/31 |
| MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31 | 国債証券        | 7.7500 | 86           | 94           | 421    | 2031/05/29 |
| MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27  | 国債証券        | 7.5000 | 140          | 153          | 683    | 2027/06/03 |
| MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22  | 国債証券        | 6.5000 | 181          | 185          | 827    | 2022/06/09 |
| MEXICAN BONDS 8.0 09/05/24  | 国債証券        | 8.0000 | 70           | 77           | 345    | 2024/09/05 |

| 銘柄                          | 2020年5月8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 |            |
| <b>(メキシコ)</b>               |             | %       | 千メキシコ・ペソ   | 千メキシコ・ペソ   | 千円     |            |
| MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42 | 国債証券        | 7.7500  | 194        | 204        | 909    | 2042/11/13 |
| MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47  | 国債証券        | 8.0000  | 86         | 93         | 413    | 2047/11/07 |
| MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38  | 国債証券        | 8.5000  | 100        | 113        | 505    | 2038/11/18 |
| MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36 | 国債証券        | 10.0000 | 100        | 130        | 578    | 2036/11/20 |
| MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24 | 国債証券        | 10.0000 | 100        | 118        | 528    | 2024/12/05 |
| MEXICAN BONDS 8.0 12/07/23  | 国債証券        | 8.0000  | 200        | 218        | 970    | 2023/12/07 |
| 小計                          | -           | -       | 1,520      | 1,670      | 7,431  | -          |
| <b>(ポーランド)</b>              |             | %       | 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         | 1,030  | 2029/04/25 |
| POLAND 2.25 04/25/22        | 国債証券        | 2.2500  | 40         | 41         | 1,047  | 2022/04/25 |
| POLAND 2.5 04/25/24         | 国債証券        | 2.5000  | 20         | 21         | 540    | 2024/04/25 |
| POLAND 2.5 07/25/26         | 国債証券        | 2.5000  | 30         | 32         | 816    | 2026/07/25 |
| POLAND 3.25 07/25/25        | 国債証券        | 3.2500  | 20         | 22         | 562    | 2025/07/25 |
| POLAND 2.5 07/25/27         | 国債証券        | 2.5000  | 30         | 32         | 818    | 2027/07/25 |
| POLAND 5.75 09/23/22        | 国債証券        | 5.7500  | 20         | 22         | 568    | 2022/09/23 |
| POLAND 4.0 10/25/23         | 国債証券        | 4.0000  | 10         | 11         | 281    | 2023/10/25 |
| 小計                          | -           | -       | 200        | 223        | 5,667  | -          |
| <b>(ユーロ…アイルランド)</b>         |             | %       | 千ユーロ       | 千ユーロ       | 千円     |            |
| IRISH 2.0 02/18/45          | 国債証券        | 2.0000  | 10         | 12         | 1,483  | 2045/02/18 |
| IRISH 1.35 03/18/31         | 国債証券        | 1.3500  | 10         | 11         | 1,288  | 2031/03/18 |
| IRISH 3.4 03/18/24          | 国債証券        | 3.4000  | 10         | 11         | 1,318  | 2024/03/18 |
| IRISH 5.4 03/13/25          | 国債証券        | 5.4000  | 10         | 12         | 1,468  | 2025/03/13 |
| IRISH 0.8 03/15/22          | 国債証券        | 0.8000  | 10         | 10         | 1,179  | 2022/03/15 |
| IRISH 2.4 05/15/30          | 国債証券        | 2.4000  | 10         | 12         | 1,406  | 2030/05/15 |
| IRISH 1.7 05/15/37          | 国債証券        | 1.7000  | 10         | 11         | 1,361  | 2037/05/15 |
| 小計                          | -           | -       | 70         | 82         | 9,506  | -          |
| <b>(ユーロ…オランダ)</b>           |             | %       | 千ユーロ       | 千ユーロ       | 千円     |            |
| NETHERLANDS 7.5 01/15/23    | 国債証券        | 7.5000  | 10         | 12         | 1,410  | 2023/01/15 |
| NETHERLANDS 2.75 01/15/47   | 国債証券        | 2.7500  | 10         | 17         | 1,991  | 2047/01/15 |
| NETHERLANDS 3.75 01/15/23   | 国債証券        | 3.7500  | 30         | 33         | 3,874  | 2023/01/15 |
| NETHERLANDS 5.5 01/15/28    | 国債証券        | 5.5000  | 10         | 14         | 1,681  | 2028/01/15 |
| NETHERLANDS 4.0 01/15/37    | 国債証券        | 4.0000  | 10         | 16         | 1,944  | 2037/01/15 |
| NETHERLANDS 2.5 01/15/33    | 国債証券        | 2.5000  | 10         | 13         | 1,553  | 2033/01/15 |
| NETHERLANDS 0.5 01/15/40    | 国債証券        | 0.5000  | 10         | 11         | 1,274  | 2040/01/15 |

| 銘柄                        | 2020年5月8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 |            |
| <b>(ユーロ…オランダ)</b>         |             | %      | 千ユーロ | 千ユーロ  | 千円     |            |
| NETHERLANDS 01/15/22      | 国債証券        | 0.0000 | 10   | 10    | 1,166  | 2022/01/15 |
| NETHERLANDS 01/15/24      | 国債証券        | 0.0000 | 10   | 10    | 1,181  | 2024/01/15 |
| NETHERLANDS 1.75 07/15/23 | 国債証券        | 1.7500 | 10   | 10    | 1,243  | 2023/07/15 |
| NETHERLANDS 0.5 07/15/26  | 国債証券        | 0.5000 | 10   | 10    | 1,227  | 2026/07/15 |
| NETHERLANDS 2.25 07/15/22 | 国債証券        | 2.2500 | 20   | 21    | 2,456  | 2022/07/15 |
| NETHERLANDS 2.0 07/15/24  | 国債証券        | 2.0000 | 30   | 33    | 3,848  | 2024/07/15 |
| NETHERLANDS 0.25 07/15/25 | 国債証券        | 0.2500 | 10   | 10    | 1,204  | 2025/07/15 |
| NETHERLANDS 0.75 07/15/28 | 国債証券        | 0.7500 | 10   | 10    | 1,263  | 2028/07/15 |
| NETHERLANDS 0.75 07/15/27 | 国債証券        | 0.7500 | 10   | 10    | 1,255  | 2027/07/15 |
| 小計                        | -           | -      | 210  | 247   | 28,578 | -          |
| <b>(ユーロ…ベルギー)</b>         |             | %      | 千ユーロ | 千ユーロ  | 千円     |            |
| BELGIUM 4.0 03/28/22      | 国債証券        | 4.0000 | 10   | 10    | 1,253  | 2022/03/28 |
| BELGIUM 5.5 03/28/28      | 国債証券        | 5.5000 | 10   | 14    | 1,669  | 2028/03/28 |
| BELGIUM 4.25 03/28/41     | 国債証券        | 4.2500 | 10   | 17    | 1,977  | 2041/03/28 |
| BELGIUM 4.5 03/28/26      | 国債証券        | 4.5000 | 10   | 12    | 1,481  | 2026/03/28 |
| BELGIUM 4.0 03/28/32      | 国債証券        | 4.0000 | 10   | 14    | 1,675  | 2032/03/28 |
| BELGIUM 5.0 03/28/35      | 国債証券        | 5.0000 | 10   | 16    | 1,933  | 2035/03/28 |
| BELGIUM 3.75 06/22/45     | 国債証券        | 3.7500 | 10   | 17    | 1,978  | 2045/06/22 |
| BELGIUM 1.6 06/22/47      | 国債証券        | 1.6000 | 10   | 12    | 1,407  | 2047/06/22 |
| BELGIUM 1.7 06/22/50      | 国債証券        | 1.7000 | 10   | 12    | 1,445  | 2050/06/22 |
| BELGIUM 1.0 06/22/26      | 国債証券        | 1.0000 | 10   | 10    | 1,242  | 2026/06/22 |
| BELGIUM 2.6 06/22/24      | 国債証券        | 2.6000 | 20   | 22    | 2,598  | 2024/06/22 |
| BELGIUM 1.0 06/22/31      | 国債証券        | 1.0000 | 10   | 10    | 1,268  | 2031/06/22 |
| BELGIUM 2.25 06/22/23     | 国債証券        | 2.2500 | 10   | 10    | 1,254  | 2023/06/22 |
| BELGIUM 0.8 06/22/28      | 国債証券        | 0.8000 | 10   | 10    | 1,209  | 2028/06/22 |
| BELGIUM 0.4 06/22/40      | 国債証券        | 0.4000 | 10   | 9     | 1,108  | 2040/06/22 |
| BELGIUM 0.9 06/22/29      | 国債証券        | 0.9000 | 20   | 21    | 2,503  | 2029/06/22 |
| BELGIUM 1.9 06/22/38      | 国債証券        | 1.9000 | 10   | 12    | 1,432  | 2038/06/22 |
| BELGIUM 0.8 06/22/25      | 国債証券        | 0.8000 | 10   | 10    | 1,221  | 2025/06/22 |
| BELGIUM 0.8 06/22/27      | 国債証券        | 0.8000 | 10   | 10    | 1,233  | 2027/06/22 |
| BELGIUM 4.25 09/28/21     | 国債証券        | 4.2500 | 30   | 31    | 3,690  | 2021/09/28 |
| BELGIUM 4.25 09/28/22     | 国債証券        | 4.2500 | 30   | 33    | 3,862  | 2022/09/28 |
| 小計                        | -           | -      | 270  | 324   | 37,448 | -          |

| 銘柄                       | 2020年5月8日現在 |        |      |       |        | 償還年月日      |
|--------------------------|-------------|--------|------|-------|--------|------------|
|                          | 種類          | 利率     | 額面金額 | 評価額   |        |            |
|                          |             |        |      | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |            |
| (ユーロ…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    | 2,352  | 2024/03/25 |
| FRANCE OAT 03/25/25      | 国債証券        | 0.0000 | 10   | 10    | 1,177  | 2025/03/25 |
| FRANCE OAT 3.5 04/25/26  | 国債証券        | 3.5000 | 30   | 36    | 4,254  | 2026/04/25 |
| FRANCE OAT 4.5 04/25/41  | 国債証券        | 4.5000 | 20   | 35    | 4,143  | 2041/04/25 |
| FRANCE OAT 4.0 04/25/55  | 国債証券        | 4.0000 | 10   | 19    | 2,276  | 2055/04/25 |
| FRANCE OAT 4.0 04/25/60  | 国債証券        | 4.0000 | 10   | 21    | 2,424  | 2060/04/25 |
| FRANCE OAT 5.5 04/25/29  | 国債証券        | 5.5000 | 20   | 30    | 3,472  | 2029/04/25 |
| FRANCE OAT 3.0 04/25/22  | 国債証券        | 3.0000 | 50   | 53    | 6,173  | 2022/04/25 |
| FRANCE OAT 4.75 04/25/35 | 国債証券        | 4.7500 | 20   | 33    | 3,827  | 2035/04/25 |
| FRANCE OAT 3.25 05/25/45 | 国債証券        | 3.2500 | 20   | 32    | 3,720  | 2045/05/25 |
| FRANCE OAT 2.0 05/25/48  | 国債証券        | 2.0000 | 20   | 26    | 3,082  | 2048/05/25 |
| FRANCE OAT 1.5 05/25/50  | 国債証券        | 1.5000 | 30   | 36    | 4,200  | 2050/05/25 |
| FRANCE OAT 1.75 05/25/66 | 国債証券        | 1.7500 | 10   | 13    | 1,575  | 2066/05/25 |
| FRANCE OAT 2.25 05/25/24 | 国債証券        | 2.2500 | 10   | 11    | 1,283  | 2024/05/25 |
| FRANCE OAT 2.5 05/25/30  | 国債証券        | 2.5000 | 40   | 50    | 5,783  | 2030/05/25 |
| FRANCE OAT 0.75 05/25/28 | 国債証券        | 0.7500 | 20   | 21    | 2,476  | 2028/05/25 |
| FRANCE OAT 1.5 05/25/31  | 国債証券        | 1.5000 | 20   | 23    | 2,678  | 2031/05/25 |
| FRANCE OAT 0.5 05/25/25  | 国債証券        | 0.5000 | 50   | 52    | 6,039  | 2025/05/25 |
| FRANCE OAT 0.5 05/25/29  | 国債証券        | 0.5000 | 20   | 21    | 2,429  | 2029/05/25 |
| FRANCE OAT 1.25 05/25/34 | 国債証券        | 1.2500 | 10   | 11    | 1,312  | 2034/05/25 |
| FRANCE OAT 0.5 05/25/26  | 国債証券        | 0.5000 | 10   | 10    | 1,211  | 2026/05/25 |
| FRANCE OAT 1.0 05/25/27  | 国債証券        | 1.0000 | 20   | 21    | 2,507  | 2027/05/25 |
| FRANCE OAT 1.75 05/25/23 | 国債証券        | 1.7500 | 30   | 32    | 3,707  | 2023/05/25 |
| FRANCE OAT 1.25 05/25/36 | 国債証券        | 1.2500 | 20   | 22    | 2,631  | 2036/05/25 |
| FRANCE OAT 1.75 06/25/39 | 国債証券        | 1.7500 | 10   | 12    | 1,425  | 2039/06/25 |
| FRANCE OAT 4.25 10/25/23 | 国債証券        | 4.2500 | 40   | 46    | 5,390  | 2023/10/25 |
| FRANCE OAT 6.0 10/25/25  | 国債証券        | 6.0000 | 20   | 27    | 3,118  | 2025/10/25 |
| FRANCE OAT 2.75 10/25/27 | 国債証券        | 2.7500 | 20   | 24    | 2,823  | 2027/10/25 |
| FRANCE OAT 4.0 10/25/38  | 国債証券        | 4.0000 | 40   | 65    | 7,553  | 2038/10/25 |
| FRANCE OAT 3.25 10/25/21 | 国債証券        | 3.2500 | 10   | 10    | 1,217  | 2021/10/25 |
| FRANCE OAT 5.75 10/25/32 | 国債証券        | 5.7500 | 20   | 33    | 3,915  | 2032/10/25 |
| FRANCE OAT 2.25 10/25/22 | 国債証券        | 2.2500 | 30   | 32    | 3,703  | 2022/10/25 |
| FRANCE OAT 1.75 11/25/24 | 国債証券        | 1.7500 | 20   | 22    | 2,541  | 2024/11/25 |
| FRANCE OAT 1.0 11/25/25  | 国債証券        | 1.0000 | 10   | 10    | 1,241  | 2025/11/25 |

| 銘柄                        | 2020年5月8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  |            |
| <b>(ユーロ…フランス)</b>         |             | %      | 千ユーロ | 千ユーロ  | 千円      |            |
| FRANCE OAT 0.25 11/25/26  | 国債証券        | 0.2500 | 20   | 20    | 2,386   | 2026/11/25 |
| FRANCE OAT 0.75 11/25/28  | 国債証券        | 0.7500 | 20   | 21    | 2,480   | 2028/11/25 |
| FRANCE OAT 0.0 11/25/29   | 国債証券        | 0.0000 | 50   | 50    | 5,788   | 2029/11/25 |
| 小計                        | —           | —      | 830  | 1,025 | 118,331 | —          |
| <b>(ユーロ…ドイツ)</b>          |             | %      | 千ユーロ | 千ユーロ  | 千円      |            |
| DEUTSCHLAND 6.25 01/04/24 | 国債証券        | 6.2500 | 10   | 12    | 1,452   | 2024/01/04 |
| DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31  | 国債証券        | 5.5000 | 10   | 16    | 1,914   | 2031/01/04 |
| DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37  | 国債証券        | 4.0000 | 40   | 69    | 8,046   | 2037/01/04 |
| DEUTSCHLAND 2.0 01/04/22  | 国債証券        | 2.0000 | 10   | 10    | 1,206   | 2022/01/04 |
| DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25  | 国債証券        | 0.5000 | 60   | 63    | 7,346   | 2025/02/15 |
| DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26  | 国債証券        | 0.5000 | 20   | 21    | 2,476   | 2026/02/15 |
| DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29 | 国債証券        | 0.2500 | 60   | 64    | 7,462   | 2029/02/15 |
| DEUTSCHLAND 1.5 02/15/23  | 国債証券        | 1.5000 | 20   | 21    | 2,456   | 2023/02/15 |
| DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28  | 国債証券        | 0.5000 | 10   | 10    | 1,260   | 2028/02/15 |
| DEUTSCHLAND 1.75 02/15/24 | 国債証券        | 1.7500 | 20   | 21    | 2,532   | 2024/02/15 |
| DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27 | 国債証券        | 0.2500 | 70   | 74    | 8,610   | 2027/02/15 |
| DEUTSCHLAND 1.5 05/15/23  | 国債証券        | 1.5000 | 20   | 21    | 2,468   | 2023/05/15 |
| DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28 | 国債証券        | 4.7500 | 10   | 14    | 1,669   | 2028/07/04 |
| DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39 | 国債証券        | 4.2500 | 10   | 18    | 2,180   | 2039/07/04 |
| DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42 | 国債証券        | 3.2500 | 10   | 17    | 2,060   | 2042/07/04 |
| DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44  | 国債証券        | 2.5000 | 20   | 33    | 3,830   | 2044/07/04 |
| DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40 | 国債証券        | 4.7500 | 10   | 20    | 2,351   | 2040/07/04 |
| DEUTSCHLAND 1.75 07/04/22 | 国債証券        | 1.7500 | 10   | 10    | 1,216   | 2022/07/04 |
| DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34 | 国債証券        | 4.7500 | 10   | 17    | 2,022   | 2034/07/04 |
| DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46  | 国債証券        | 2.5000 | 20   | 34    | 3,940   | 2046/08/15 |
| DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48 | 国債証券        | 1.2500 | 10   | 13    | 1,606   | 2048/08/15 |
| DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25  | 国債証券        | 1.0000 | 10   | 10    | 1,262   | 2025/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27  | 国債証券        | 0.5000 | 20   | 21    | 2,510   | 2027/08/15 |
| DEUTSCHLAND 08/15/26      | 国債証券        | 0.0000 | 30   | 31    | 3,621   | 2026/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28 | 国債証券        | 0.2500 | 20   | 21    | 2,480   | 2028/08/15 |
| DEUTSCHLAND 2.0 08/15/23  | 国債証券        | 2.0000 | 10   | 10    | 1,260   | 2023/08/15 |
| DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24  | 国債証券        | 1.0000 | 20   | 21    | 2,486   | 2024/08/15 |
| DEUTSCHLAND 08/15/29      | 国債証券        | 0.0000 | 10   | 10    | 1,217   | 2029/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50  | 国債証券        | 0.0000 | 10   | 10    | 1,187   | 2050/08/15 |

| 銘柄                       | 2020年5月8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 1.5 09/04/22 | 国債証券        | 1.5000 | 20   | 21    | 2,431  | 2022/09/04 |
| BUNDESobl 10/08/21       | 国債証券        | 0.0000 | 10   | 10    | 1,164  | 2021/10/08 |
| 小計                       | —           | —      | 620  | 760   | 87,734 | —          |
| (ユーロ…スペイン)               |             | %      | 千ユーロ | 千ユーロ  | 千円     |            |
| SPAIN 5.85 01/31/22      | 国債証券        | 5.8500 | 10   | 11    | 1,273  | 2022/01/31 |
| SPAIN 6.0 01/31/29       | 国債証券        | 6.0000 | 10   | 14    | 1,668  | 2029/01/31 |
| SPAIN 4.8 01/31/24       | 国債証券        | 4.8000 | 10   | 11    | 1,357  | 2024/01/31 |
| SPAIN 4.2 01/31/37       | 国債証券        | 4.2000 | 10   | 14    | 1,676  | 2037/01/31 |
| SPAIN 5.4 01/31/23       | 国債証券        | 5.4000 | 20   | 22    | 2,652  | 2023/01/31 |
| SPAIN 1.6 04/30/25       | 国債証券        | 1.6000 | 20   | 21    | 2,462  | 2025/04/30 |
| SPAIN 3.8 04/30/24       | 国債証券        | 3.8000 | 10   | 11    | 1,322  | 2024/04/30 |
| SPAIN 1.5 04/30/27       | 国債証券        | 1.5000 | 20   | 21    | 2,464  | 2027/04/30 |
| SPAIN 1.95 04/30/26      | 国債証券        | 1.9500 | 30   | 32    | 3,783  | 2026/04/30 |
| SPAIN 1.4 04/30/28       | 国債証券        | 1.4000 | 10   | 10    | 1,222  | 2028/04/30 |
| SPAIN 1.45 04/30/29      | 国債証券        | 1.4500 | 10   | 10    | 1,225  | 2029/04/30 |
| SPAIN 5.9 07/30/26       | 国債証券        | 5.9000 | 10   | 13    | 1,541  | 2026/07/30 |
| SPAIN 4.9 07/30/40       | 国債証券        | 4.9000 | 10   | 16    | 1,867  | 2040/07/30 |
| SPAIN 4.7 07/30/41       | 国債証券        | 4.7000 | 10   | 16    | 1,851  | 2041/07/30 |
| SPAIN 3.45 07/30/66      | 国債証券        | 3.4500 | 10   | 15    | 1,762  | 2066/07/30 |
| SPAIN 4.65 07/30/25      | 国債証券        | 4.6500 | 20   | 24    | 2,831  | 2025/07/30 |
| SPAIN 1.95 07/30/30      | 国債証券        | 1.9500 | 10   | 11    | 1,279  | 2030/07/30 |
| SPAIN 5.75 07/30/32      | 国債証券        | 5.7500 | 20   | 31    | 3,588  | 2032/07/30 |
| SPAIN 2.35 07/30/33      | 国債証券        | 2.3500 | 10   | 11    | 1,337  | 2033/07/30 |
| SPAIN 1.4 07/30/28       | 国債証券        | 1.4000 | 10   | 10    | 1,219  | 2028/07/30 |
| SPAIN 1.85 07/30/35      | 国債証券        | 1.8500 | 20   | 21    | 2,529  | 2035/07/30 |
| SPAIN 0.35 07/30/23      | 国債証券        | 0.3500 | 20   | 20    | 2,333  | 2023/07/30 |
| SPAIN 2.75 10/31/24      | 国債証券        | 2.7500 | 20   | 22    | 2,574  | 2024/10/31 |
| SPAIN 5.15 10/31/28      | 国債証券        | 5.1500 | 10   | 13    | 1,572  | 2028/10/31 |
| SPAIN 5.15 10/31/44      | 国債証券        | 5.1500 | 10   | 17    | 2,011  | 2044/10/31 |
| SPAIN 2.9 10/31/46       | 国債証券        | 2.9000 | 10   | 12    | 1,488  | 2046/10/31 |
| SPAIN 2.7 10/31/48       | 国債証券        | 2.7000 | 10   | 12    | 1,446  | 2048/10/31 |
| SPAIN 1.0 10/31/50       | 国債証券        | 1.0000 | 20   | 17    | 1,968  | 2050/10/31 |
| SPAIN 2.15 10/31/25      | 国債証券        | 2.1500 | 20   | 22    | 2,538  | 2025/10/31 |
| SPAIN 1.45 10/31/27      | 国債証券        | 1.4500 | 10   | 10    | 1,227  | 2027/10/31 |

| 銘                        | 柄    | 2020年5月8日現在 |    |      |       |            | 償還年月日 |
|--------------------------|------|-------------|----|------|-------|------------|-------|
|                          |      | 種類          | 利率 | 額面金額 | 評価額   |            |       |
|                          |      |             |    |      | 外貨建金額 | 邦貨換算金額     |       |
| <b>(ユーロ…スペイン)</b>        |      |             | %  | 千ユーロ | 千ユーロ  | 千円         |       |
| SPAIN 1.3 10/31/26       | 国債証券 | 1.3000      | 10 | 10   | 1,217 | 2026/10/31 |       |
| SPAIN 0.6 10/31/29       | 国債証券 | 0.6000      | 30 | 29   | 3,408 | 2029/10/31 |       |
| SPAIN 4.4 10/31/23       | 国債証券 | 4.4000      | 10 | 11   | 1,329 | 2023/10/31 |       |
| SPAIN 0.05 10/31/21      | 国債証券 | 0.0500      | 40 | 40   | 4,629 | 2021/10/31 |       |
| 小                        | 計    | -           | -  | 510  | 595   | 68,665     | -     |
| <b>(ユーロ…イタリア)</b>        |      |             | %  | 千ユーロ | 千ユーロ  | 千円         |       |
| ITALY BTPS 5.75 02/01/33 | 国債証券 | 5.7500      | 10 | 13   | 1,611 | 2033/02/01 |       |
| ITALY BTPS 4.0 02/01/37  | 国債証券 | 4.0000      | 20 | 24   | 2,815 | 2037/02/01 |       |
| ITALY BTPS 2.0 02/01/28  | 国債証券 | 2.0000      | 30 | 30   | 3,535 | 2028/02/01 |       |
| ITALY BTPS 2.7 03/01/47  | 国債証券 | 2.7000      | 10 | 10   | 1,164 | 2047/03/01 |       |
| ITALY BTPS 3.45 03/01/48 | 国債証券 | 3.4500      | 10 | 11   | 1,319 | 2048/03/01 |       |
| ITALY BTPS 4.5 03/01/24  | 国債証券 | 4.5000      | 30 | 33   | 3,890 | 2024/03/01 |       |
| ITALY BTPS 2.8 03/01/67  | 国債証券 | 2.8000      | 20 | 19   | 2,287 | 2067/03/01 |       |
| ITALY BTPS 5.0 03/01/25  | 国債証券 | 5.0000      | 10 | 11   | 1,348 | 2025/03/01 |       |
| ITALY BTPS 5.0 03/01/22  | 国債証券 | 5.0000      | 20 | 21   | 2,484 | 2022/03/01 |       |
| ITALY BTPS 4.5 03/01/26  | 国債証券 | 4.5000      | 30 | 34   | 4,034 | 2026/03/01 |       |
| ITALY BTPS 1.65 03/01/32 | 国債証券 | 1.6500      | 10 | 9    | 1,110 | 2032/03/01 |       |
| ITALY BTPS 3.1 03/01/40  | 国債証券 | 3.1000      | 20 | 21   | 2,513 | 2040/03/01 |       |
| ITALY BTPS 3.35 03/01/35 | 国債証券 | 3.3500      | 10 | 11   | 1,313 | 2035/03/01 |       |
| ITALY BTPS 3.5 03/01/30  | 国債証券 | 3.5000      | 10 | 11   | 1,314 | 2030/03/01 |       |
| ITALY BTPS 1.35 04/01/30 | 国債証券 | 1.3500      | 40 | 38   | 4,395 | 2030/04/01 |       |
| ITALY BTPS 6.0 05/01/31  | 国債証券 | 6.0000      | 20 | 27   | 3,196 | 2031/05/01 |       |
| ITALY BTPS 4.5 05/01/23  | 国債証券 | 4.5000      | 10 | 11   | 1,274 | 2023/05/01 |       |
| ITALY BTPS 1.5 06/01/25  | 国債証券 | 1.5000      | 20 | 20   | 2,319 | 2025/06/01 |       |
| ITALY BTPS 5.0 08/01/34  | 国債証券 | 5.0000      | 30 | 39   | 4,613 | 2034/08/01 |       |
| ITALY BTPS 5.0 08/01/39  | 国債証券 | 5.0000      | 10 | 13   | 1,591 | 2039/08/01 |       |
| ITALY BTPS 4.75 08/01/23 | 国債証券 | 4.7500      | 10 | 11   | 1,290 | 2023/08/01 |       |
| ITALY BTPS 2.05 08/01/27 | 国債証券 | 2.0500      | 30 | 30   | 3,549 | 2027/08/01 |       |
| ITALY BTPS 2.95 09/01/38 | 国債証券 | 2.9500      | 10 | 10   | 1,223 | 2038/09/01 |       |
| ITALY BTPS 4.75 09/01/44 | 国債証券 | 4.7500      | 10 | 13   | 1,573 | 2044/09/01 |       |
| ITALY BTPS 3.25 09/01/46 | 国債証券 | 3.2500      | 10 | 11   | 1,275 | 2046/09/01 |       |
| ITALY BTPS 4.75 09/01/28 | 国債証券 | 4.7500      | 30 | 36   | 4,251 | 2028/09/01 |       |
| ITALY BTPS 5.0 09/01/40  | 国債証券 | 5.0000      | 10 | 13   | 1,593 | 2040/09/01 |       |
| ITALY BTPS 2.45 09/01/33 | 国債証券 | 2.4500      | 10 | 10   | 1,192 | 2033/09/01 |       |

| 銘柄                       | 2020年5月8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 |            |
| <b>(ユーロ…イタリア)</b>        |             | %      | 千ユーロ | 千ユーロ  | 千円     |            |
| ITALY BTPS 3.75 09/01/24 | 国債証券        | 3.7500 | 20   | 22    | 2,544  | 2024/09/01 |
| ITALY BTPS 3.85 09/01/49 | 国債証券        | 3.8500 | 10   | 12    | 1,409  | 2049/09/01 |
| ITALY BTPS 5.5 09/01/22  | 国債証券        | 5.5000 | 40   | 44    | 5,106  | 2022/09/01 |
| ITALY BTPS 2.25 09/01/36 | 国債証券        | 2.2500 | 10   | 9     | 1,149  | 2036/09/01 |
| ITALY BTPS 7.25 11/01/26 | 国債証券        | 7.2500 | 20   | 26    | 3,105  | 2026/11/01 |
| ITALY BTPS 6.5 11/01/27  | 国債証券        | 6.5000 | 20   | 26    | 3,075  | 2027/11/01 |
| ITALY BTPS 5.25 11/01/29 | 国債証券        | 5.2500 | 30   | 38    | 4,463  | 2029/11/01 |
| ITALY BTPS 5.5 11/01/22  | 国債証券        | 5.5000 | 30   | 33    | 3,852  | 2022/11/01 |
| ITALY BTPS 2.0 12/01/25  | 国債証券        | 2.0000 | 30   | 30    | 3,561  | 2025/12/01 |
| ITALY BTPS 2.5 12/01/24  | 国債証券        | 2.5000 | 50   | 52    | 6,071  | 2024/12/01 |
| 小計                       | —           | —      | 750  | 853   | 98,426 | —          |
| <b>(ユーロ…フィンランド)</b>      |             | %      | 千ユーロ | 千ユーロ  | 千円     |            |
| FINLAND 1.5 04/15/23     | 国債証券        | 1.5000 | 10   | 10    | 1,224  | 2023/04/15 |
| FINLAND 04/15/22         | 国債証券        | 0.0000 | 10   | 10    | 1,168  | 2022/04/15 |
| FINLAND 4.0 07/04/25     | 国債証券        | 4.0000 | 20   | 24    | 2,846  | 2025/07/04 |
| FINLAND 2.75 07/04/28    | 国債証券        | 2.7500 | 10   | 12    | 1,436  | 2028/07/04 |
| FINLAND 0.5 09/15/29     | 国債証券        | 0.5000 | 10   | 10    | 1,222  | 2029/09/15 |
| FINLAND 1.625 09/15/22   | 国債証券        | 1.6250 | 10   | 10    | 1,215  | 2022/09/15 |
| FINLAND 09/15/23         | 国債証券        | 0.0000 | 20   | 20    | 2,352  | 2023/09/15 |
| 小計                       | —           | —      | 90   | 99    | 11,466 | —          |
| <b>(ユーロ…オーストリア)</b>      |             | %      | 千ユーロ | 千ユーロ  | 千円     |            |
| AUSTRIA 1.5 02/20/47     | 国債証券        | 1.5000 | 10   | 13    | 1,501  | 2047/02/20 |
| AUSTRIA 0.5 02/20/29     | 国債証券        | 0.5000 | 10   | 10    | 1,221  | 2029/02/20 |
| AUSTRIA 0.0 02/20/30     | 国債証券        | 0.0000 | 10   | 10    | 1,166  | 2030/02/20 |
| AUSTRIA 4.85 03/15/26    | 国債証券        | 4.8500 | 10   | 13    | 1,511  | 2026/03/15 |
| AUSTRIA 4.15 03/15/37    | 国債証券        | 4.1500 | 10   | 16    | 1,925  | 2037/03/15 |
| AUSTRIA 0.75 03/20/51    | 国債証券        | 0.7500 | 10   | 10    | 1,265  | 2051/03/20 |
| AUSTRIA 0.5 04/20/27     | 国債証券        | 0.5000 | 20   | 21    | 2,435  | 2027/04/20 |
| AUSTRIA 2.4 05/23/34     | 国債証券        | 2.4000 | 10   | 13    | 1,526  | 2034/05/23 |
| AUSTRIA 6.25 07/15/27    | 国債証券        | 6.2500 | 10   | 14    | 1,694  | 2027/07/15 |
| AUSTRIA 07/15/23         | 国債証券        | 0.0000 | 10   | 10    | 1,173  | 2023/07/15 |
| AUSTRIA 3.5 09/15/21     | 国債証券        | 3.5000 | 70   | 73    | 8,521  | 2021/09/15 |
| AUSTRIA 09/20/22         | 国債証券        | 0.0000 | 20   | 20    | 2,341  | 2022/09/20 |
| AUSTRIA 1.65 10/21/24    | 国債証券        | 1.6500 | 10   | 10    | 1,265  | 2024/10/21 |

| 銘柄                    | 2020年5月8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…オーストリア)          |             | %      | 千ユーロ | 千ユーロ  | 千円        |            |
| AUSTRIA 0.75 10/20/26 | 国債証券        | 0.7500 | 10   | 10    | 1,236     | 2026/10/20 |
| AUSTRIA 1.2 10/20/25  | 国債証券        | 1.2000 | 10   | 10    | 1,256     | 2025/10/20 |
| AUSTRIA 1.75 10/20/23 | 国債証券        | 1.7500 | 10   | 10    | 1,247     | 2023/10/20 |
| AUSTRIA 3.4 11/22/22  | 国債証券        | 3.4000 | 30   | 33    | 3,816     | 2022/11/22 |
| 小計                    | —           | —      | 270  | 304   | 35,109    | —          |
| 合計                    | —           | —      | —    | —     | 1,287,615 | —          |

## ■投資信託財産の構成

2020年5月8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<br>990,074 | %<br>99.6 |
| コール・ローン等、その他            | 3,667         | 0.4       |
| 投資信託財産総額                | 993,742       | 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、1,324,613千円、94.9%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、2020年5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.36円、1カナダ・ドル=76.31円、1オーストラリア・ドル=69.42円、1シンガポール・ドル=75.36円、1イギリス・ポンド=131.74円、1デンマーク・クローネ=15.46円、1ノルウェー・クローネ=10.41円、1スウェーデン・クローナ=10.86円、1メキシコ・ペソ=4.45円、1南アフリカ・ランド=5.73円、1ポーランド・ズロチ=25.34円、1ユーロ=115.36円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月8日)現在

| 項 目                              | 当 期 末          |
|----------------------------------|----------------|
| (A) 資 産                          | 993,742,629円   |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等                  | 2,405,999      |
| 新光外国債券マザーファンド<br>(為替リスク抑制型)(評価額) | 990,074,630    |
| 未 収 入 金                          | 1,262,000      |
| (B) 負 債                          | 3,357,158      |
| 未 払 解 約 金                        | 1,261,259      |
| 未 払 信 託 報 酬                      | 2,080,305      |
| そ の 他 未 払 費 用                    | 15,594         |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B)            | 990,385,471    |
| 元 本                              | 1,013,008,611  |
| 次 期 繰 越 損 益 金                    | △22,623,140    |
| (D) 受 益 権 総 口 数                  | 1,013,008,611口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)      | 9,777円         |

(注) 期首における元本額は779,627,751円、当期中における追加設定元本額は447,199,782円、同解約元本額は213,818,922円です。

## ■損益の状況

当期 自2019年5月9日 至2020年5月8日

| 項 目                       | 当 期           |
|---------------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益             | △409円         |
| 受 取 利 息                   | 59            |
| 支 払 利 息                   | △468          |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益       | 14,443,229    |
| 売 買 損 益                   | 19,908,288    |
| 売 買 損                     | △5,465,059    |
| (C) 信 託 報 酬 等             | △4,035,897    |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 10,406,923    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金         | △3,034,931    |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金       | △29,995,132   |
| ( 配 当 等 相 当 額 )           | (47,731,392)  |
| ( 売 買 損 益 相 当 額 )         | (△77,726,524) |
| (G) 合 計 (D + E + F)       | △22,623,140   |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G)         | △22,623,140   |
| 追 加 信 託 差 損 益 金           | △29,995,132   |
| ( 配 当 等 相 当 額 )           | (48,315,451)  |
| ( 売 買 損 益 相 当 額 )         | (△78,310,583) |
| 分 配 準 備 積 立 金             | 39,788,162    |
| 繰 越 損 益 金                 | △32,416,170   |

(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       | 15,178,932円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益   | 0           |
| (c) 収 益 調 整 金         | 48,315,451  |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金     | 24,609,230  |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d)  | 88,103,613  |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額     | 869.72      |
| (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5期（決算日 2020年3月23日）

（計算期間 2019年3月21日～2020年3月23日）

新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）の第5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）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。   |

### ■設定以来の運用実績

| 決算期                 | 基準価額      |          | FTSE世界国債インデックス<br>(除く日本、ヘッジなし・円ベース) |           | 債券組入<br>比率 | 債券先物<br>比率 | 純資産<br>総額 |
|---------------------|-----------|----------|-------------------------------------|-----------|------------|------------|-----------|
|                     | 期中<br>騰落率 | 期<br>騰落率 | (参考指数)                              | 期中<br>騰落率 |            |            |           |
| (設定日)<br>2015年3月27日 | 円         | %        | ポイント                                | %         | %          | %          | 百万円       |
|                     | 10,000    | -        | 467.79                              | -         | -          | -          | 297       |
| 1期(2016年3月22日)      | 9,694     | △3.1     | 443.62                              | △5.2      | 98.5       | -          | 3,331     |
| 2期(2017年3月21日)      | 9,349     | △3.6     | 430.06                              | △3.1      | 98.4       | -          | 1,813     |
| 3期(2018年3月20日)      | 9,512     | 1.7      | 440.80                              | 2.5       | 95.7       | -          | 701       |
| 4期(2019年3月20日)      | 9,739     | 2.4      | 457.32                              | 3.7       | 93.6       | -          | 1,071     |
| 5期(2020年3月23日)      | 10,014    | 2.8      | 478.68                              | 4.7       | 93.9       | -          | 1,400     |

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(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）。

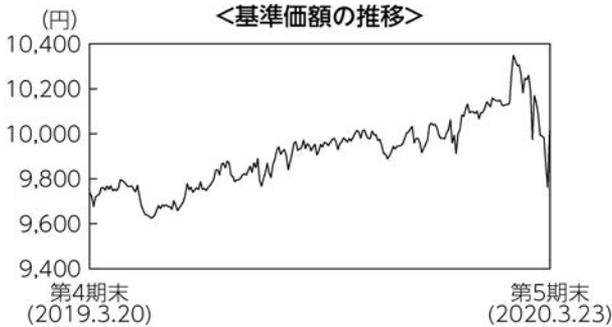
## ■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日          | 基 準 価 額 |       | F T S E 世界国債インデックス<br>(除く日本、ヘッジなし・円ベース)<br>(参考指数) |       | 債券組入<br>比 率 | 債券先物<br>比 率 |
|----------------|---------|-------|---|-------|-------------|-------------|
|                | 騰 落 率   | 騰 落 率 | 騰 落 率   | 騰 落 率 |             |             |
| (期 首)          | 円       | %     | ポイント  | %     | %           | %           |
| 2019年 3 月 20 日 | 9,739   | —     | 457.32  | —     | 93.6        | —           |
| 3 月 末          | 9,760   | 0.2   | 456.98  | △0.1  | 93.6        | —           |
| 4 月 末          | 9,723   | △0.2  | 456.10  | △0.3  | 95.7        | —           |
| 5 月 末          | 9,682   | △0.6  | 455.64  | △0.4  | 95.9        | —           |
| 6 月 末          | 9,800   | 0.6   | 459.55  | 0.5   | 93.1        | —           |
| 7 月 末          | 9,850   | 1.1   | 460.69  | 0.7   | 96.0        | —           |
| 8 月 末          | 9,965   | 2.3   | 464.28  | 1.5   | 96.5        | —           |
| 9 月 末          | 9,974   | 2.4   | 467.48  | 2.2   | 97.6        | —           |
| 10 月 末         | 10,013  | 2.8   | 470.06  | 2.8   | 97.7        | —           |
| 11 月 末         | 10,021  | 2.9   | 470.90  | 3.0   | 97.2        | —           |
| 12 月 末         | 10,062  | 3.3   | 472.81  | 3.4   | 97.2        | —           |
| 2020年 1 月 末    | 10,142  | 4.1   | 475.35  | 3.9   | 97.4        | —           |
| 2 月 末          | 10,265  | 5.4   | 484.79  | 6.0   | 94.3        | —           |
| (期 末)          |         |       |   |       |             |             |
| 2020年 3 月 23 日 | 10,014  | 2.8   | 478.68  | 4.7   | 93.9        | —           |

(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 (2019年3月21日から2020年3月23日まで)

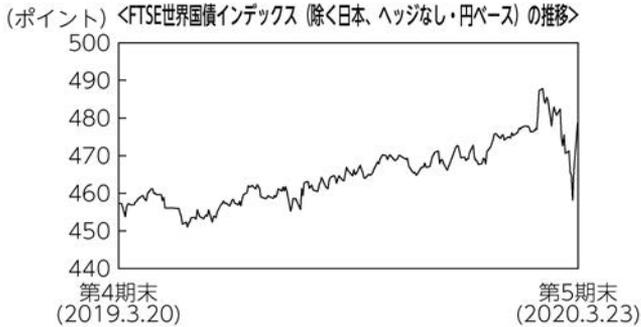


### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は10,014円となり、前期末比で2.8%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

米中貿易摩擦やブレグジット（英国のEU（欧州連合）離脱）等の不透明感があり、FRB（米国連邦準備理事会）が政策金利を引き下げ、ECB（欧州中央銀行）も追加的に金融緩和したことから、米国国債、ドイツ国債の利回りは低下（価格は上昇）したことから基準価額は上昇しました。期末にかけては新型コロナウイルスの感染拡大による景気後退懸念により利回りが低下したことから基準価額が上昇しましたが各国の政府財政対策を受けて利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。



### 投資環境

外国債券市場では、米国国債、ドイツ国債の利回りは、ともに低下しました。米中貿易摩擦やブレグジット等の不透明感があり、FRBが政策金利を引き下げ、ECBも追加的に金融緩和したことから、米国国債、ドイツ国債利回りは低下しました。期末にかけては新型コロナウイルスの感染拡大による景気後退懸念と各国の政府、中央銀行の対策を受けて乱高下する展開となりました。

為替市場では米ドル/円相場は円高米ドル安に、ユーロ/円相場は円高ユーロ安となりました。米ドル/円相場は、FRBによる政策金利の引き下げなどから、円高米ドル安が進む展開となりました。その後は米中貿易摩擦が一時緩和したことなどから円安米ドル高に推移しました。期末にかけては新型コロナウイルスにより乱高下しました。ユーロ/円相場は、景気減速懸念からECBが追加的金融緩和策を実施し円高ユーロ安となりました。

### 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、FTSE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<br>(保管費用) | 4円<br>(4) | 0.040%<br>(0.037) | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 |
| (その他)               | (0)       | (0.003)           | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等                                   |
| 合計                  | 4         | 0.040             |  |
| 期中の平均基準価額は9,914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 (2019年3月21日から2020年3月23日まで)

### 公社債

|        |         |      | 買付額               | 売付額                      |
|--------|---------|------|-------------------|--------------------------|
| 外<br>国 | アメリカ    | 国債証券 | 千アメリカ・ドル<br>2,494 | 千アメリカ・ドル<br>1,071<br>(-) |
|        | カナダ     | 国債証券 | 千カナダ・ドル<br>93     | 千カナダ・ドル<br>40<br>(-)     |
|        | オーストラリア | 国債証券 | 千オーストラリア・ドル<br>81 | 千オーストラリア・ドル<br>32<br>(-) |
|        | シンガポール  | 国債証券 | 千シンガポール・ドル<br>22  | 千シンガポール・ドル<br>10<br>(-)  |
|        | イギリス    | 国債証券 | 千イギリス・ポンド<br>250  | 千イギリス・ポンド<br>102<br>(-)  |
|        | デンマーク   | 国債証券 | 千デンマーク・クローネ<br>60 | 千デンマーク・クローネ<br>-<br>(-)  |
|        | ノルウェー   | 国債証券 | 千ノルウェー・クローネ<br>93 | 千ノルウェー・クローネ<br>63<br>(-) |

|        |             |        | 買付額               | 売付額                       |                  |
|--------|-------------|--------|-------------------|---------------------------|------------------|
| 外<br>国 | スウェーデン      | 国債証券   | 千スウェーデン・クローナ<br>- | 千スウェーデン・クローナ<br>52<br>(-) |                  |
|        | メキシコ        | 国債証券   | 千メキシコ・ペソ<br>352   | 千メキシコ・ペソ<br>-<br>(-)      |                  |
|        | 南アフリカ       | 国債証券   | 千南アフリカ・ランド<br>369 | 千南アフリカ・ランド<br>157<br>(-)  |                  |
|        | ポーランド       | 国債証券   | 千ポーランド・ズロチ<br>92  | 千ポーランド・ズロチ<br>41<br>(-)   |                  |
|        | ユ<br>ロ<br>国 | アイルランド | 国債証券              | 千ユーロ<br>24                | 千ユーロ<br>-<br>(-) |
|        |             | オランダ   | 国債証券              | 174                       | 52<br>(-)        |
|        |             | ベルギー   | 国債証券              | 107                       | 34<br>(-)        |
|        |             | フランス   | 国債証券              | 332                       | 154<br>(-)       |
|        |             | ドイツ    | 国債証券              | 220                       | 135<br>(-)       |
|        |             | スペイン   | 国債証券              | 243                       | 102<br>(-)       |
| イタリア   |             | 国債証券   | 323               | 196<br>(-)                |                  |
| フィンランド |             | 国債証券   | 41                | 10<br>(-)                 |                  |
| オーストリア | 国債証券        | 150    | 20<br>(-)         |                           |                  |

(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（2019年3月21日から2020年3月23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BB格<br>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              | 組入比率            |           |                 | 5年以上      | 2年以上      | 2年未満     |
| ア メ リ カ | 千アメリカ・ドル<br>5,490   | 千アメリカ・ドル<br>6,057   | 千円<br>671,313   | %<br>47.9 | %<br>-          | %<br>21.6 | %<br>17.0 | %<br>9.4 |
| カ ナ ダ   | 千カナダ・ドル<br>260      | 千カナダ・ドル<br>298      | 千円<br>22,909    | 1.6       | -               | 0.8       | 0.5       | 0.3      |
| オーストラリア | 千オーストラリア・ドル<br>270  | 千オーストラリア・ドル<br>313  | 千円<br>19,924    | 1.4       | -               | 1.2       | 0.2       | -        |
| シンガポール  | 千シンガポール・ドル<br>50    | 千シンガポール・ドル<br>56    | 千円<br>4,328     | 0.3       | -               | 0.3       | 0.1       | -        |
| イギリス    | 千イギリス・ポンド<br>450    | 千イギリス・ポンド<br>622    | 千円<br>79,991    | 5.7       | -               | 4.7       | 1.0       | -        |
| デンマーク   | 千デンマーク・クローネ<br>220  | 千デンマーク・クローネ<br>310  | 千円<br>4,926     | 0.4       | -               | 0.3       | 0.0       | -        |
| ノルウェー   | 千ノルウェー・クローネ<br>190  | 千ノルウェー・クローネ<br>206  | 千円<br>1,943     | 0.1       | -               | 0.1       | 0.1       | -        |
| スウェーデン  | 千スウェーデン・クローナ<br>140 | 千スウェーデン・クローナ<br>182 | 千円<br>1,940     | 0.1       | -               | 0.1       | 0.0       | -        |
| メキシコ    | 千メキシコ・ペソ<br>1,520   | 千メキシコ・ペソ<br>1,520   | 千円<br>6,810     | 0.5       | -               | 0.3       | 0.2       | -        |
| 南アフリカ   | 千南アフリカ・ランド<br>1,010 | 千南アフリカ・ランド<br>746   | 千円<br>4,667     | 0.3       | -               | 0.3       | -         | -        |
| ポーランド   | 千ポーランド・ズロチ<br>200   | 千ポーランド・ズロチ<br>218   | 千円<br>5,704     | 0.4       | -               | 0.2       | 0.2       | -        |
| ユ ー ロ   | 千ユーロ                | 千ユーロ                | 千円              |           |                 |           |           |          |
| アイルランド  | 70                  | 82                  | 9,779           | 0.7       | -               | 0.4       | 0.2       | 0.1      |
| オランダ    | 260                 | 298                 | 35,308          | 2.5       | -               | 1.0       | 1.0       | 0.5      |
| ベルギー    | 260                 | 315                 | 37,363          | 2.7       | -               | 1.7       | 0.7       | 0.3      |
| フランス    | 810                 | 1,008               | 119,406         | 8.5       | -               | 6.6       | 1.8       | 0.1      |
| ドイツ     | 490                 | 595                 | 70,554          | 5.0       | -               | 3.7       | 1.2       | 0.2      |
| スペイン    | 510                 | 605                 | 71,736          | 5.1       | -               | 3.8       | 0.8       | 0.4      |
| イタリア    | 720                 | 845                 | 100,058         | 7.1       | -               | 5.1       | 1.9       | 0.2      |
| フィンランド  | 90                  | 98                  | 11,669          | 0.8       | -               | 0.4       | 0.4       | -        |
| オーストリア  | 260                 | 291                 | 34,518          | 2.5       | -               | 1.1       | 0.7       | 0.6      |
| 合 計     | -                   | -                   | 千円<br>1,314,856 | 93.9      | -               | 53.8      | 28.0      | 12.0     |

(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 2.5 01/31/24   | 国債証券 | 2.5000 | 30       | 32       | 3,573  | 2024/01/31 |
| US T N/B 1.875 01/31/22 | 国債証券 | 1.8750 | 10       | 10       | 1,138  | 2022/01/31 |
| US T N/B 2.5 01/15/22   | 国債証券 | 2.5000 | 50       | 51       | 5,751  | 2022/01/15 |
| US T N/B 1.375 01/31/22 | 国債証券 | 1.3750 | 40       | 40       | 4,512  | 2022/01/31 |
| US T N/B 1.5 01/15/23   | 国債証券 | 1.5000 | 160      | 164      | 18,259 | 2023/01/15 |
| US T N/B 1.5 01/31/27   | 国債証券 | 1.5000 | 60       | 62       | 6,946  | 2027/01/31 |
| US T N/B 1.375 01/31/25 | 国債証券 | 1.3750 | 70       | 72       | 8,060  | 2025/01/31 |
| US T N/B 6.0 02/15/26   | 国債証券 | 6.0000 | 30       | 38       | 4,299  | 2026/02/15 |
| US T N/B 3.125 02/15/43 | 国債証券 | 3.1250 | 20       | 26       | 2,895  | 2043/02/15 |
| US T N/B 2.5 02/15/46   | 国債証券 | 2.5000 | 10       | 11       | 1,316  | 2046/02/15 |
| US T N/B 3.5 02/15/39   | 国債証券 | 3.5000 | 20       | 26       | 2,963  | 2039/02/15 |
| US T N/B 5.25 02/15/29  | 国債証券 | 5.2500 | 10       | 13       | 1,495  | 2029/02/15 |
| US T N/B 5.375 02/15/31 | 国債証券 | 5.3750 | 10       | 14       | 1,583  | 2031/02/15 |
| US T N/B 4.5 02/15/36   | 国債証券 | 4.5000 | 10       | 14       | 1,630  | 2036/02/15 |
| US T N/B 4.75 02/15/41  | 国債証券 | 4.7500 | 20       | 32       | 3,580  | 2041/02/15 |
| US T N/B 3.625 02/15/44 | 国債証券 | 3.6250 | 70       | 95       | 10,553 | 2044/02/15 |
| US T N/B 3.0 02/15/49   | 国債証券 | 3.0000 | 20       | 25       | 2,794  | 2049/02/15 |
| US T N/B 4.625 02/15/40 | 国債証券 | 4.6250 | 20       | 30       | 3,415  | 2040/02/15 |
| US T N/B 1.625 02/15/26 | 国債証券 | 1.6250 | 30       | 31       | 3,498  | 2026/02/15 |
| US T N/B 2.5 02/15/45   | 国債証券 | 2.5000 | 20       | 23       | 2,612  | 2045/02/15 |
| US T N/B 3.0 02/15/47   | 国債証券 | 3.0000 | 40       | 50       | 5,549  | 2047/02/15 |
| US T N/B 3.0 02/15/48   | 国債証券 | 3.0000 | 30       | 39       | 4,358  | 2048/02/15 |
| US T N/B 2.75 02/15/24  | 国債証券 | 2.7500 | 60       | 65       | 7,222  | 2024/02/15 |
| US T N/B 2.0 02/15/25   | 国債証券 | 2.0000 | 60       | 63       | 7,039  | 2025/02/15 |
| US T N/B 2.625 02/15/29 | 国債証券 | 2.6250 | 40       | 45       | 5,047  | 2029/02/15 |
| US T N/B 1.75 02/28/22  | 国債証券 | 1.7500 | 50       | 51       | 5,685  | 2022/02/28 |
| US T N/B 2.75 02/15/28  | 国債証券 | 2.7500 | 30       | 34       | 3,789  | 2028/02/15 |
| US T N/B 2.0 02/15/23   | 国債証券 | 2.0000 | 50       | 52       | 5,789  | 2023/02/15 |
| US T N/B 2.25 02/15/27  | 国債証券 | 2.2500 | 130      | 142      | 15,806 | 2027/02/15 |
| US T N/B 2.5 02/28/26   | 国債証券 | 2.5000 | 20       | 22       | 2,439  | 2026/02/28 |
| US T N/B 2.5 02/15/22   | 国債証券 | 2.5000 | 90       | 93       | 10,369 | 2022/02/15 |

| 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 2.375 02/29/24 | 国債証券 | 2.3750 | 20       | 21       | 2,375  | 2024/02/29 |
| US T N/B 1.125 02/28/21 | 国債証券 | 1.1250 | 40       | 40       | 4,470  | 2021/02/28 |
| US T N/B 2.0 02/15/50   | 国債証券 | 2.0000 | 10       | 11       | 1,226  | 2050/02/15 |
| US T N/B 1.375 02/15/23 | 国債証券 | 1.3750 | 90       | 92       | 10,248 | 2023/02/15 |
| US T N/B 1.5 02/15/30   | 国債証券 | 1.5000 | 20       | 21       | 2,334  | 2030/02/15 |
| US T N/B 2.125 03/31/24 | 国債証券 | 2.1250 | 30       | 31       | 3,532  | 2024/03/31 |
| US T N/B 2.625 03/31/25 | 国債証券 | 2.6250 | 10       | 11       | 1,220  | 2025/03/31 |
| US T N/B 2.5 03/31/23   | 国債証券 | 2.5000 | 20       | 21       | 2,351  | 2023/03/31 |
| US T N/B 2.375 03/15/22 | 国債証券 | 2.3750 | 160      | 166      | 18,441 | 2022/03/15 |
| US T N/B 2.25 04/30/21  | 国債証券 | 2.2500 | 170      | 173      | 19,246 | 2021/04/30 |
| US T N/B 2.75 04/30/23  | 国債証券 | 2.7500 | 80       | 85       | 9,488  | 2023/04/30 |
| US T N/B 6.25 05/15/30  | 国債証券 | 6.2500 | 10       | 14       | 1,649  | 2030/05/15 |
| US T N/B 4.375 05/15/40 | 国債証券 | 4.3750 | 10       | 14       | 1,651  | 2040/05/15 |
| US T N/B 2.875 05/15/43 | 国債証券 | 2.8750 | 30       | 37       | 4,183  | 2043/05/15 |
| US T N/B 3.375 05/15/44 | 国債証券 | 3.3750 | 10       | 13       | 1,442  | 2044/05/15 |
| US T N/B 3.0 05/15/45   | 国債証券 | 3.0000 | 30       | 36       | 4,091  | 2045/05/15 |
| US T N/B 3.0 05/15/47   | 国債証券 | 3.0000 | 10       | 12       | 1,389  | 2047/05/15 |
| US T N/B 2.5 05/15/46   | 国債証券 | 2.5000 | 30       | 35       | 3,955  | 2046/05/15 |
| US T N/B 3.125 05/15/48 | 国債証券 | 3.1250 | 30       | 40       | 4,459  | 2048/05/15 |
| US T N/B 1.75 05/15/22  | 国債証券 | 1.7500 | 100      | 102      | 11,407 | 2022/05/15 |
| US T N/B 2.875 05/15/49 | 国債証券 | 2.8750 | 30       | 36       | 4,095  | 2049/05/15 |
| US T N/B 1.75 05/15/23  | 国債証券 | 1.7500 | 90       | 93       | 10,366 | 2023/05/15 |
| US T N/B 2.5 05/15/24   | 国債証券 | 2.5000 | 90       | 97       | 10,767 | 2024/05/15 |
| US T N/B 3.125 05/15/21 | 国債証券 | 3.1250 | 50       | 51       | 5,719  | 2021/05/15 |
| US T N/B 2.125 05/15/25 | 国債証券 | 2.1250 | 20       | 21       | 2,382  | 2025/05/15 |
| US T N/B 2.875 05/15/28 | 国債証券 | 2.8750 | 30       | 34       | 3,834  | 2028/05/15 |
| US T N/B 2.375 05/15/29 | 国債証券 | 2.3750 | 40       | 43       | 4,875  | 2029/05/15 |
| US T N/B 2.375 05/15/27 | 国債証券 | 2.3750 | 20       | 22       | 2,454  | 2027/05/15 |
| US T N/B 1.625 05/15/26 | 国債証券 | 1.6250 | 70       | 72       | 8,053  | 2026/05/15 |
| US T N/B 2.0 05/31/24   | 国債証券 | 2.0000 | 40       | 42       | 4,698  | 2024/05/31 |
| US T N/B 2.75 05/31/23  | 国債証券 | 2.7500 | 60       | 64       | 7,125  | 2023/05/31 |
| US T N/B 2.875 05/31/25 | 国債証券 | 2.8750 | 20       | 22       | 2,470  | 2025/05/31 |
| US T N/B 1.375 05/31/21 | 国債証券 | 1.3750 | 20       | 20       | 2,244  | 2021/05/31 |

| 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 2.625 06/30/23 | 国債証券 | 2.6250 | 50       | 53       | 5,892  | 2023/06/30 |
| US T N/B 2.875 07/31/25 | 国債証券 | 2.8750 | 20       | 22       | 2,450  | 2025/07/31 |
| US T N/B 1.875 07/31/26 | 国債証券 | 1.8750 | 30       | 31       | 3,498  | 2026/07/31 |
| US T N/B 2.75 07/31/23  | 国債証券 | 2.7500 | 40       | 42       | 4,759  | 2023/07/31 |
| US T N/B 3.125 08/15/44 | 国債証券 | 3.1250 | 50       | 62       | 6,975  | 2044/08/15 |
| US T N/B 3.625 08/15/43 | 国債証券 | 3.6250 | 30       | 42       | 4,687  | 2043/08/15 |
| US T N/B 2.875 08/15/45 | 国債証券 | 2.8750 | 30       | 36       | 4,021  | 2045/08/15 |
| US T N/B 2.0 08/15/25   | 国債証券 | 2.0000 | 30       | 31       | 3,520  | 2025/08/15 |
| US T N/B 2.75 08/15/47  | 国債証券 | 2.7500 | 30       | 37       | 4,134  | 2047/08/15 |
| US T N/B 2.25 08/15/49  | 国債証券 | 2.2500 | 30       | 34       | 3,818  | 2049/08/15 |
| US T N/B 2.125 08/15/21 | 国債証券 | 2.1250 | 50       | 51       | 5,676  | 2021/08/15 |
| US T N/B 2.5 08/15/23   | 国債証券 | 2.5000 | 30       | 32       | 3,546  | 2023/08/15 |
| US T N/B 2.375 08/15/24 | 国債証券 | 2.3750 | 80       | 86       | 9,570  | 2024/08/15 |
| US T N/B 2.25 08/15/46  | 国債証券 | 2.2500 | 20       | 22       | 2,523  | 2046/08/15 |
| US T N/B 3.0 08/15/48   | 国債証券 | 3.0000 | 30       | 39       | 4,364  | 2048/08/15 |
| US T N/B 2.25 08/15/27  | 国債証券 | 2.2500 | 30       | 32       | 3,602  | 2027/08/15 |
| US T N/B 1.5 08/15/26   | 国債証券 | 1.5000 | 50       | 51       | 5,696  | 2026/08/15 |
| US T N/B 2.875 08/15/28 | 国債証券 | 2.8750 | 70       | 80       | 8,971  | 2028/08/15 |
| US T N/B 2.75 08/31/25  | 国債証券 | 2.7500 | 10       | 11       | 1,219  | 2025/08/31 |
| US T N/B 1.625 08/15/29 | 国債証券 | 1.6250 | 70       | 74       | 8,213  | 2029/08/15 |
| US T N/B 2.75 08/31/23  | 国債証券 | 2.7500 | 30       | 32       | 3,559  | 2023/08/31 |
| US T N/B 3.0 09/30/25   | 国債証券 | 3.0000 | 80       | 89       | 9,886  | 2025/09/30 |
| US T N/B 2.875 09/30/23 | 国債証券 | 2.8750 | 30       | 32       | 3,599  | 2023/09/30 |
| US T N/B 3.0 10/31/25   | 国債証券 | 3.0000 | 50       | 55       | 6,184  | 2025/10/31 |
| US T N/B 2.875 10/15/21 | 国債証券 | 2.8750 | 40       | 41       | 4,604  | 2021/10/15 |
| US T N/B 2.875 10/31/23 | 国債証券 | 2.8750 | 30       | 32       | 3,603  | 2023/10/31 |
| US T N/B 1.625 10/31/26 | 国債証券 | 1.6250 | 10       | 10       | 1,164  | 2026/10/31 |
| US T N/B 1.5 10/31/24   | 国債証券 | 1.5000 | 210      | 219      | 24,281 | 2024/10/31 |
| US T N/B 3.0 11/15/44   | 国債証券 | 3.0000 | 20       | 24       | 2,716  | 2044/11/15 |
| US T N/B 4.25 11/15/40  | 国債証券 | 4.2500 | 20       | 29       | 3,252  | 2040/11/15 |
| US T N/B 2.75 11/15/42  | 国債証券 | 2.7500 | 30       | 35       | 3,958  | 2042/11/15 |
| US T N/B 3.125 11/15/41 | 国債証券 | 3.1250 | 20       | 25       | 2,802  | 2041/11/15 |
| US T N/B 3.75 11/15/43  | 国債証券 | 3.7500 | 20       | 27       | 3,053  | 2043/11/15 |

| 銘<br>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 |            |
| <b>(アメリカ)</b>           |       | %      | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル  | 千円          |            |
| US T N/B 2.75 11/15/47  | 国債証券  | 2.7500 | 20       | 24        | 2,768       | 2047/11/15 |
| US T N/B 3.0 11/15/45   | 国債証券  | 3.0000 | 30       | 37        | 4,130       | 2045/11/15 |
| US T N/B 2.875 11/15/46 | 国債証券  | 2.8750 | 30       | 38        | 4,266       | 2046/11/15 |
| US T N/B 2.25 11/15/24  | 国債証券  | 2.2500 | 40       | 43        | 4,765       | 2024/11/15 |
| US T N/B 4.375 11/15/39 | 国債証券  | 4.3750 | 30       | 44        | 4,964       | 2039/11/15 |
| US T N/B 3.375 11/15/48 | 国債証券  | 3.3750 | 20       | 26        | 2,973       | 2048/11/15 |
| US T N/B 2.375 11/15/49 | 国債証券  | 2.3750 | 50       | 59        | 6,552       | 2049/11/15 |
| US T N/B 2.0 11/15/21   | 国債証券  | 2.0000 | 120      | 123       | 13,652      | 2021/11/15 |
| US T N/B 2.25 11/15/25  | 国債証券  | 2.2500 | 30       | 32        | 3,604       | 2025/11/15 |
| US T N/B 3.125 11/15/28 | 国債証券  | 3.1250 | 40       | 47        | 5,229       | 2028/11/15 |
| US T N/B 1.625 11/15/22 | 国債証券  | 1.6250 | 50       | 51        | 5,713       | 2022/11/15 |
| US T N/B 2.75 11/15/23  | 国債証券  | 2.7500 | 70       | 75        | 8,365       | 2023/11/15 |
| US T N/B 2.0 11/15/26   | 国債証券  | 2.0000 | 20       | 21        | 2,384       | 2026/11/15 |
| US T N/B 2.0 11/30/22   | 国債証券  | 2.0000 | 60       | 62        | 6,923       | 2022/11/30 |
| US T N/B 2.25 11/15/27  | 国債証券  | 2.2500 | 30       | 33        | 3,665       | 2027/11/15 |
| US T N/B 2.875 11/30/25 | 国債証券  | 2.8750 | 50       | 55        | 6,147       | 2025/11/30 |
| US T N/B 2.875 11/30/23 | 国債証券  | 2.8750 | 20       | 21        | 2,406       | 2023/11/30 |
| US T N/B 1.75 11/30/21  | 国債証券  | 1.7500 | 40       | 40        | 4,533       | 2021/11/30 |
| US T N/B 2.875 11/15/21 | 国債証券  | 2.8750 | 20       | 20        | 2,306       | 2021/11/15 |
| US T N/B 1.625 11/30/26 | 国債証券  | 1.6250 | 50       | 52        | 5,827       | 2026/11/30 |
| US T N/B 1.75 11/15/29  | 国債証券  | 1.7500 | 40       | 42        | 4,760       | 2029/11/15 |
| US T N/B 1.5 11/30/24   | 国債証券  | 1.5000 | 40       | 41        | 4,634       | 2024/11/30 |
| US T N/B 2.625 12/31/23 | 国債証券  | 2.6250 | 70       | 75        | 8,363       | 2023/12/31 |
| US T N/B 2.125 12/31/22 | 国債証券  | 2.1250 | 40       | 41        | 4,638       | 2022/12/31 |
| US T N/B 2.0 12/31/21   | 国債証券  | 2.0000 | 90       | 92        | 10,254      | 2021/12/31 |
| US T N/B 2.625 12/15/21 | 国債証券  | 2.6250 | 50       | 51        | 5,753       | 2021/12/15 |
| US T N/B 1.625 12/31/21 | 国債証券  | 1.6250 | 60       | 61        | 6,791       | 2021/12/31 |
| US T N/B 1.75 12/31/26  | 国債証券  | 1.7500 | 20       | 21        | 2,351       | 2026/12/31 |
| US T N/B 1.75 12/31/24  | 国債証券  | 1.7500 | 90       | 95        | 10,537      | 2024/12/31 |
| 小 計                     | -     | -      | 5,490    | 6,057     | 671,313     | -          |
| <b>(カナダ)</b>            |       | %      | 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        | 811         | 2024/03/01 |
| CANADA 0.5 03/01/22     | 国債証券  | 0.5000 | 20       | 19        | 1,529       | 2022/03/01 |

| 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 |            |
| <b>(カナダ)</b>             |      | %      | 千カナダ・ドル     | 千カナダ・ドル     | 千円     |            |
| CANADA 1.75 03/01/23     | 国債証券 | 1.7500 | 20          | 20          | 1,581  | 2023/03/01 |
| CANADA 1.25 03/01/25     | 国債証券 | 1.2500 | 10          | 10          | 783    | 2025/03/01 |
| CANADA 1.5 06/01/26      | 国債証券 | 1.5000 | 10          | 10          | 797    | 2026/06/01 |
| CANADA 5.75 06/01/29     | 国債証券 | 5.7500 | 10          | 14          | 1,092  | 2029/06/01 |
| CANADA 5.75 06/01/33     | 国債証券 | 5.7500 | 10          | 15          | 1,210  | 2033/06/01 |
| CANADA 5.0 06/01/37      | 国債証券 | 5.0000 | 10          | 16          | 1,228  | 2037/06/01 |
| CANADA 2.5 06/01/24      | 国債証券 | 2.5000 | 10          | 10          | 820    | 2024/06/01 |
| CANADA 4.0 06/01/41      | 国債証券 | 4.0000 | 10          | 15          | 1,160  | 2041/06/01 |
| CANADA 3.25 06/01/21     | 国債証券 | 3.2500 | 30          | 30          | 2,371  | 2021/06/01 |
| CANADA 2.75 06/01/22     | 国債証券 | 2.7500 | 10          | 10          | 802    | 2022/06/01 |
| CANADA 1.5 06/01/23      | 国債証券 | 1.5000 | 10          | 10          | 786    | 2023/06/01 |
| CANADA 2.0 06/01/28      | 国債証券 | 2.0000 | 10          | 10          | 836    | 2028/06/01 |
| CANADA 2.25 06/01/25     | 国債証券 | 2.2500 | 10          | 10          | 822    | 2025/06/01 |
| CANADA 1.0 06/01/27      | 国債証券 | 1.0000 | 10          | 10          | 775    | 2027/06/01 |
| CANADA 2.25 06/01/29     | 国債証券 | 2.2500 | 10          | 11          | 858    | 2029/06/01 |
| CANADA 1.5 09/01/24      | 国債証券 | 1.5000 | 10          | 10          | 790    | 2024/09/01 |
| CANADA 1.0 09/01/22      | 国債証券 | 1.0000 | 10          | 10          | 773    | 2022/09/01 |
| CANADA 3.5 12/01/45      | 国債証券 | 3.5000 | 10          | 14          | 1,135  | 2045/12/01 |
| CANADA 2.75 12/01/48     | 国債証券 | 2.7500 | 10          | 13          | 1,033  | 2048/12/01 |
| CANADA 2.0 12/01/51      | 国債証券 | 2.0000 | 10          | 11          | 906    | 2051/12/01 |
| 小計                       | -    | -      | 260         | 298         | 22,909 | -          |
| <b>(オーストラリア)</b>         |      | %      | 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          | 12          | 765    | 2047/03/21 |
| AUSTRALIAN 3.25 04/21/25 | 国債証券 | 3.2500 | 20          | 22          | 1,444  | 2025/04/21 |
| AUSTRALIAN 4.75 04/21/27 | 国債証券 | 4.7500 | 20          | 25          | 1,622  | 2027/04/21 |
| AUSTRALIAN 2.75 04/21/24 | 国債証券 | 2.7500 | 10          | 10          | 695    | 2024/04/21 |
| AUSTRALIAN 4.25 04/21/26 | 国債証券 | 4.2500 | 20          | 24          | 1,544  | 2026/04/21 |
| AUSTRALIAN 5.5 04/21/23  | 国債証券 | 5.5000 | 20          | 23          | 1,472  | 2023/04/21 |
| AUSTRALIAN 3.25 04/21/29 | 国債証券 | 3.2500 | 20          | 23          | 1,504  | 2029/04/21 |
| AUSTRALIAN 3.75 04/21/37 | 国債証券 | 3.7500 | 10          | 13          | 826    | 2037/04/21 |
| AUSTRALIAN 2.25 05/21/28 | 国債証券 | 2.2500 | 20          | 21          | 1,385  | 2028/05/21 |
| AUSTRALIAN 2.5 05/21/30  | 国債証券 | 2.5000 | 20          | 22          | 1,435  | 2030/05/21 |
| AUSTRALIAN 3.25 06/21/39 | 国債証券 | 3.2500 | 10          | 12          | 782    | 2039/06/21 |

| 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 |            |
| <b>(オーストラリア)</b>           |      | %      | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル | 千円     |            |
| AUSTRALIAN 1.5 06/21/31    | 国債証券 | 1.5000 | 10          | 10          | 655    | 2031/06/21 |
| AUSTRALIAN 2.75 06/21/35   | 国債証券 | 2.7500 | 10          | 11          | 734    | 2035/06/21 |
| AUSTRALIAN 5.75 07/15/22   | 国債証券 | 5.7500 | 10          | 11          | 714    | 2022/07/15 |
| AUSTRALIAN 2.75 11/21/28   | 国債証券 | 2.7500 | 10          | 11          | 723    | 2028/11/21 |
| AUSTRALIAN 2.75 11/21/27   | 国債証券 | 2.7500 | 20          | 22          | 1,431  | 2027/11/21 |
| AUSTRALIAN 2.75 11/21/29   | 国債証券 | 2.7500 | 30          | 34          | 2,183  | 2029/11/21 |
| 小計                         | -    | -      | 270         | 313         | 19,924 | -          |
| <b>(シンガポール)</b>            |      | %      | 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          | 860    | 2027/03/01 |
| SINGAPORE 2.75 04/01/42    | 国債証券 | 2.7500 | 10          | 11          | 910    | 2042/04/01 |
| SINGAPORE 3.125 09/01/22   | 国債証券 | 3.1250 | 10          | 10          | 796    | 2022/09/01 |
| SINGAPORE 2.875 09/01/30   | 国債証券 | 2.8750 | 10          | 11          | 847    | 2030/09/01 |
| SINGAPORE 3.375 09/01/33   | 国債証券 | 3.3750 | 10          | 12          | 913    | 2033/09/01 |
| 小計                         | -    | -      | 50          | 56          | 4,328  | -          |
| <b>(イギリス)</b>              |      | %      | 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 | 30          | 44          | 5,761  | 2044/01/22 |
| UK TREASURY 3.5 01/22/45   | 国債証券 | 3.5000 | 10          | 15          | 2,016  | 2045/01/22 |
| UK TREASURY 4.0 01/22/60   | 国債証券 | 4.0000 | 10          | 21          | 2,737  | 2060/01/22 |
| UK TREASURY 1.75 01/22/49  | 国債証券 | 1.7500 | 10          | 12          | 1,554  | 2049/01/22 |
| UK TREASURY 5.0 03/07/25   | 国債証券 | 5.0000 | 10          | 12          | 1,582  | 2025/03/07 |
| UK TREASURY 4.25 03/07/36  | 国債証券 | 4.2500 | 10          | 15          | 1,960  | 2036/03/07 |
| UK TREASURY 1.0 04/22/24   | 国債証券 | 1.0000 | 20          | 20          | 2,647  | 2024/04/22 |
| UK TREASURY 4.25 06/07/32  | 国債証券 | 4.2500 | 10          | 14          | 1,824  | 2032/06/07 |
| UK TREASURY 0.625 06/07/25 | 国債証券 | 0.6250 | 10          | 10          | 1,305  | 2025/06/07 |
| UK TREASURY 1.5 07/22/47   | 国債証券 | 1.5000 | 10          | 11          | 1,466  | 2047/07/22 |
| UK TREASURY 3.75 07/22/52  | 国債証券 | 3.7500 | 10          | 18          | 2,349  | 2052/07/22 |
| UK TREASURY 1.75 07/22/57  | 国債証券 | 1.7500 | 10          | 13          | 1,704  | 2057/07/22 |
| UK TREASURY 2.5 07/22/65   | 国債証券 | 2.5000 | 10          | 16          | 2,163  | 2065/07/22 |
| UK TREASURY 3.5 07/22/68   | 国債証券 | 3.5000 | 10          | 21          | 2,761  | 2068/07/22 |
| UK TREASURY 1.5 07/22/26   | 国債証券 | 1.5000 | 10          | 10          | 1,382  | 2026/07/22 |
| UK TREASURY 1.25 07/22/27  | 国債証券 | 1.2500 | 10          | 10          | 1,367  | 2027/07/22 |
| UK TREASURY 0.5 07/22/22   | 国債証券 | 0.5000 | 30          | 30          | 3,888  | 2022/07/22 |
| UK TREASURY 4.25 09/07/39  | 国債証券 | 4.2500 | 10          | 16          | 2,070  | 2039/09/07 |

| 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 |            |
| <b>(イギリス)</b>              |      | %      | 千イギリス・ポンド    | 千イギリス・ポンド    | 千円     |            |
| UK TREASURY 2.25 09/07/23  | 国債証券 | 2.2500 | 20           | 21           | 2,750  | 2023/09/07 |
| UK TREASURY 2.75 09/07/24  | 国債証券 | 2.7500 | 10           | 11           | 1,426  | 2024/09/07 |
| UK TREASURY 2.0 09/07/25   | 国債証券 | 2.0000 | 10           | 10           | 1,407  | 2025/09/07 |
| UK TREASURY 4.5 09/07/34   | 国債証券 | 4.5000 | 10           | 15           | 1,956  | 2034/09/07 |
| UK TREASURY 1.75 09/07/37  | 国債証券 | 1.7500 | 20           | 23           | 2,956  | 2037/09/07 |
| UK TREASURY 1.75 09/07/22  | 国債証券 | 1.7500 | 10           | 10           | 1,335  | 2022/09/07 |
| UK TREASURY 1.625 10/22/71 | 国債証券 | 1.6250 | 10           | 14           | 1,842  | 2071/10/22 |
| UK TREASURY 1.625 10/22/28 | 国債証券 | 1.6250 | 10           | 11           | 1,414  | 2028/10/22 |
| UK TREASURY 0.875 10/22/29 | 国債証券 | 0.8750 | 20           | 20           | 2,657  | 2029/10/22 |
| UK TREASURY 6.0 12/07/28   | 国債証券 | 6.0000 | 10           | 14           | 1,898  | 2028/12/07 |
| UK TREASURY 4.75 12/07/38  | 国債証券 | 4.7500 | 10           | 16           | 2,166  | 2038/12/07 |
| UK TREASURY 4.5 12/07/42   | 国債証券 | 4.5000 | 10           | 17           | 2,234  | 2042/12/07 |
| UK TREASURY 4.25 12/07/46  | 国債証券 | 4.2500 | 10           | 17           | 2,296  | 2046/12/07 |
| UK TREASURY 4.25 12/07/55  | 国債証券 | 4.2500 | 10           | 20           | 2,685  | 2055/12/07 |
| UK TREASURY 4.25 12/07/27  | 国債証券 | 4.2500 | 10           | 12           | 1,661  | 2027/12/07 |
| UK TREASURY 4.25 12/07/40  | 国債証券 | 4.2500 | 10           | 16           | 2,104  | 2040/12/07 |
| UK TREASURY 4.75 12/07/30  | 国債証券 | 4.7500 | 10           | 14           | 1,845  | 2030/12/07 |
| UK TREASURY 4.25 12/07/49  | 国債証券 | 4.2500 | 20           | 37           | 4,806  | 2049/12/07 |
| 小計                         | —    | —      | 450          | 622          | 79,991 | —          |
| <b>(デンマーク)</b>             |      | %      | 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           | 169          | 2,693  | 2039/11/15 |
| DENMARK 1.75 11/15/25      | 国債証券 | 1.7500 | 40           | 44           | 709    | 2025/11/15 |
| DENMARK 1.5 11/15/23       | 国債証券 | 1.5000 | 20           | 21           | 345    | 2023/11/15 |
| DENMARK 0.5 11/15/27       | 国債証券 | 0.5000 | 50           | 53           | 840    | 2027/11/15 |
| DENMARK 0.5 11/15/29       | 国債証券 | 0.5000 | 20           | 21           | 337    | 2029/11/15 |
| 小計                         | —    | —      | 220          | 310          | 4,926  | —          |
| <b>(ノルウェー)</b>             |      | %      | 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           | 53           | 502    | 2027/02/17 |
| NORWAY 3.0 03/14/24        | 国債証券 | 3.0000 | 100          | 110          | 1,036  | 2024/03/14 |
| NORWAY 1.75 09/06/29       | 国債証券 | 1.7500 | 40           | 42           | 404    | 2029/09/06 |
| 小計                         | —    | —      | 190          | 206          | 1,943  | —          |
| <b>(スウェーデン)</b>            |      | %      | 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           | 94           | 1,005  | 2039/03/30 |

| 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 |            |
| <b>(スウェーデン)</b>             |      | %       | 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 2.5 05/12/25         | 国債証券 | 2.5000  | 20           | 22           | 242    | 2025/05/12 |
| SWEDEN 3.5 06/01/22         | 国債証券 | 3.5000  | 50           | 54           | 577    | 2022/06/01 |
| SWEDEN 1.0 11/12/26         | 国債証券 | 1.0000  | 10           | 10           | 114    | 2026/11/12 |
| 小計                          | —    | —       | 140          | 182          | 1,940  | —          |
| <b>(メキシコ)</b>               |      | %       | 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          | 150          | 673    | 2026/03/05 |
| MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29  | 国債証券 | 8.5000  | 100          | 105          | 471    | 2029/05/31 |
| MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31 | 国債証券 | 7.7500  | 86           | 83           | 372    | 2031/05/29 |
| MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27  | 国債証券 | 7.5000  | 140          | 139          | 623    | 2027/06/03 |
| MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22  | 国債証券 | 6.5000  | 181          | 179          | 803    | 2022/06/09 |
| MEXICAN BONDS 8.0 09/05/24  | 国債証券 | 8.0000  | 70           | 72           | 326    | 2024/09/05 |
| MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42 | 国債証券 | 7.7500  | 194          | 180          | 807    | 2042/11/13 |
| MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47  | 国債証券 | 8.0000  | 86           | 80           | 361    | 2047/11/07 |
| MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38  | 国債証券 | 8.5000  | 100          | 99           | 447    | 2038/11/18 |
| MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36 | 国債証券 | 10.0000 | 100          | 115          | 515    | 2036/11/20 |
| MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24 | 国債証券 | 10.0000 | 100          | 110          | 493    | 2024/12/05 |
| MEXICAN BONDS 8.0 12/07/23  | 国債証券 | 8.0000  | 200          | 204          | 915    | 2023/12/07 |
| 小計                          | —    | —       | 1,520        | 1,520        | 6,810  | —          |
| <b>(南アフリカ)</b>              |      | %       | 千南アフリカ・ランド   | 千南アフリカ・ランド   | 千円     |            |
| SOUTH AFRICA 8.0 01/31/30   | 国債証券 | 8.0000  | 130          | 103          | 644    | 2030/01/31 |
| SOUTH AFRICA 8.5 01/31/37   | 国債証券 | 8.5000  | 100          | 71           | 446    | 2037/01/31 |
| SOUTH AFRICA 8.75 02/28/48  | 国債証券 | 8.7500  | 70           | 48           | 304    | 2048/02/28 |
| SOUTH AFRICA 6.5 02/28/41   | 国債証券 | 6.5000  | 240          | 132          | 825    | 2041/02/28 |
| SOUTH AFRICA 7.0 02/28/31   | 国債証券 | 7.0000  | 150          | 104          | 654    | 2031/02/28 |
| SOUTH AFRICA 8.875 02/28/35 | 国債証券 | 8.8750  | 70           | 53           | 333    | 2035/02/28 |
| SOUTH AFRICA 8.25 03/31/32  | 国債証券 | 8.2500  | 70           | 52           | 330    | 2032/03/31 |
| SOUTH AFRICA 10.5 12/21/26  | 国債証券 | 10.5000 | 180          | 180          | 1,127  | 2026/12/21 |
| 小計                          | —    | —       | 1,010        | 746          | 4,667  | —          |
| <b>(ポーランド)</b>              |      | %       | 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           | 1,020  | 2029/04/25 |
| POLAND 2.25 04/25/22        | 国債証券 | 2.2500  | 40           | 40           | 1,067  | 2022/04/25 |
| POLAND 2.5 04/25/24         | 国債証券 | 2.5000  | 20           | 20           | 546    | 2024/04/25 |
| POLAND 2.5 07/25/26         | 国債証券 | 2.5000  | 30           | 31           | 817    | 2026/07/25 |

| 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 |            |
| <b>(ポーランド)</b>            |      | %      | 千ポーランド・ズロチ | 千ポーランド・ズロチ | 千円     |            |
| POLAND 3.25 07/25/25      | 国債証券 | 3.2500 | 20         | 21         | 566    | 2025/07/25 |
| POLAND 2.5 07/25/27       | 国債証券 | 2.5000 | 30         | 31         | 816    | 2027/07/25 |
| POLAND 5.75 09/23/22      | 国債証券 | 5.7500 | 20         | 22         | 581    | 2022/09/23 |
| POLAND 4.0 10/25/23       | 国債証券 | 4.0000 | 10         | 10         | 286    | 2023/10/25 |
| 小計                        | —    | —      | 200        | 218        | 5,704  | —          |
| <b>(ユーロ…アイルランド)</b>       |      | %      | 千ユーロ       | 千ユーロ       | 千円     |            |
| IRISH 2.0 02/18/45        | 国債証券 | 2.0000 | 10         | 13         | 1,557  | 2045/02/18 |
| IRISH 1.35 03/18/31       | 国債証券 | 1.3500 | 10         | 11         | 1,314  | 2031/03/18 |
| IRISH 3.4 03/18/24        | 国債証券 | 3.4000 | 10         | 11         | 1,347  | 2024/03/18 |
| IRISH 5.4 03/13/25        | 国債証券 | 5.4000 | 10         | 12         | 1,500  | 2025/03/13 |
| IRISH 0.8 03/15/22        | 国債証券 | 0.8000 | 10         | 10         | 1,213  | 2022/03/15 |
| IRISH 2.4 05/15/30        | 国債証券 | 2.4000 | 10         | 12         | 1,433  | 2030/05/15 |
| IRISH 1.7 05/15/37        | 国債証券 | 1.7000 | 10         | 11         | 1,412  | 2037/05/15 |
| 小計                        | —    | —      | 70         | 82         | 9,779  | —          |
| <b>(ユーロ…オランダ)</b>         |      | %      | 千ユーロ       | 千ユーロ       | 千円     |            |
| NETHERLANDS 7.5 01/15/23  | 国債証券 | 7.5000 | 10         | 12         | 1,437  | 2023/01/15 |
| NETHERLANDS 2.75 01/15/47 | 国債証券 | 2.7500 | 10         | 16         | 2,006  | 2047/01/15 |
| NETHERLANDS 3.75 01/15/23 | 国債証券 | 3.7500 | 30         | 33         | 3,984  | 2023/01/15 |
| NETHERLANDS 5.5 01/15/28  | 国債証券 | 5.5000 | 10         | 14         | 1,699  | 2028/01/15 |
| NETHERLANDS 4.0 01/15/37  | 国債証券 | 4.0000 | 10         | 16         | 1,966  | 2037/01/15 |
| NETHERLANDS 2.5 01/15/33  | 国債証券 | 2.5000 | 10         | 13         | 1,574  | 2033/01/15 |
| NETHERLANDS 0.5 01/15/40  | 国債証券 | 0.5000 | 10         | 10         | 1,282  | 2040/01/15 |
| NETHERLANDS 01/15/22      | 国債証券 | 0.0000 | 10         | 10         | 1,196  | 2022/01/15 |
| NETHERLANDS 01/15/24      | 国債証券 | 0.0000 | 10         | 10         | 1,205  | 2024/01/15 |
| NETHERLANDS 3.25 07/15/21 | 国債証券 | 3.2500 | 50         | 52         | 6,218  | 2021/07/15 |
| NETHERLANDS 1.75 07/15/23 | 国債証券 | 1.7500 | 10         | 10         | 1,273  | 2023/07/15 |
| NETHERLANDS 0.5 07/15/26  | 国債証券 | 0.5000 | 10         | 10         | 1,242  | 2026/07/15 |
| NETHERLANDS 2.25 07/15/22 | 国債証券 | 2.2500 | 20         | 21         | 2,522  | 2022/07/15 |
| NETHERLANDS 2.0 07/15/24  | 国債証券 | 2.0000 | 30         | 33         | 3,931  | 2024/07/15 |
| NETHERLANDS 0.25 07/15/25 | 国債証券 | 0.2500 | 10         | 10         | 1,221  | 2025/07/15 |
| NETHERLANDS 0.75 07/15/28 | 国債証券 | 0.7500 | 10         | 10         | 1,276  | 2028/07/15 |
| NETHERLANDS 0.75 07/15/27 | 国債証券 | 0.7500 | 10         | 10         | 1,268  | 2027/07/15 |
| 小計                        | —    | —      | 260        | 298        | 35,308 | —          |

| 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 4.0 03/28/22     | 国債証券 | 4.0000 | 10   | 10    | 1,292  | 2022/03/28 |
| BELGIUM 5.5 03/28/28     | 国債証券 | 5.5000 | 10   | 14    | 1,703  | 2028/03/28 |
| BELGIUM 4.25 03/28/41    | 国債証券 | 4.2500 | 10   | 17    | 2,056  | 2041/03/28 |
| BELGIUM 4.5 03/28/26     | 国債証券 | 4.5000 | 10   | 12    | 1,511  | 2026/03/28 |
| BELGIUM 4.0 03/28/32     | 国債証券 | 4.0000 | 10   | 14    | 1,715  | 2032/03/28 |
| BELGIUM 5.0 03/28/35     | 国債証券 | 5.0000 | 10   | 16    | 1,990  | 2035/03/28 |
| BELGIUM 3.75 06/22/45    | 国債証券 | 3.7500 | 10   | 17    | 2,063  | 2045/06/22 |
| BELGIUM 1.6 06/22/47     | 国債証券 | 1.6000 | 10   | 12    | 1,470  | 2047/06/22 |
| BELGIUM 1.7 06/22/50     | 国債証券 | 1.7000 | 10   | 12    | 1,507  | 2050/06/22 |
| BELGIUM 1.0 06/22/26     | 国債証券 | 1.0000 | 10   | 10    | 1,261  | 2026/06/22 |
| BELGIUM 2.6 06/22/24     | 国債証券 | 2.6000 | 20   | 22    | 2,656  | 2024/06/22 |
| BELGIUM 1.0 06/22/31     | 国債証券 | 1.0000 | 10   | 10    | 1,286  | 2031/06/22 |
| BELGIUM 2.25 06/22/23    | 国債証券 | 2.2500 | 10   | 10    | 1,285  | 2023/06/22 |
| BELGIUM 0.8 06/22/28     | 国債証券 | 0.8000 | 10   | 10    | 1,258  | 2028/06/22 |
| BELGIUM 0.9 06/22/29     | 国債証券 | 0.9000 | 20   | 21    | 2,543  | 2029/06/22 |
| BELGIUM 1.9 06/22/38     | 国債証券 | 1.9000 | 10   | 12    | 1,480  | 2038/06/22 |
| BELGIUM 0.8 06/22/25     | 国債証券 | 0.8000 | 10   | 10    | 1,242  | 2025/06/22 |
| BELGIUM 0.8 06/22/27     | 国債証券 | 0.8000 | 10   | 10    | 1,250  | 2027/06/22 |
| BELGIUM 4.25 09/28/21    | 国債証券 | 4.2500 | 30   | 32    | 3,808  | 2021/09/28 |
| BELGIUM 4.25 09/28/22    | 国債証券 | 4.2500 | 30   | 33    | 3,976  | 2022/09/28 |
| 小計                       | -    | -      | 260  | 315   | 37,363 | -          |
| (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    | 2,399  | 2024/03/25 |
| FRANCE OAT 03/25/25      | 国債証券 | 0.0000 | 10   | 10    | 1,196  | 2025/03/25 |
| FRANCE OAT 3.5 04/25/26  | 国債証券 | 3.5000 | 30   | 36    | 4,327  | 2026/04/25 |
| FRANCE OAT 4.5 04/25/41  | 国債証券 | 4.5000 | 20   | 36    | 4,281  | 2041/04/25 |
| FRANCE OAT 4.0 04/25/55  | 国債証券 | 4.0000 | 10   | 20    | 2,407  | 2055/04/25 |
| FRANCE OAT 4.0 04/25/60  | 国債証券 | 4.0000 | 10   | 21    | 2,535  | 2060/04/25 |
| FRANCE OAT 5.5 04/25/29  | 国債証券 | 5.5000 | 20   | 29    | 3,540  | 2029/04/25 |
| FRANCE OAT 3.0 04/25/22  | 国債証券 | 3.0000 | 50   | 53    | 6,353  | 2022/04/25 |
| FRANCE OAT 4.75 04/25/35 | 国債証券 | 4.7500 | 20   | 33    | 3,919  | 2035/04/25 |
| FRANCE OAT 3.25 05/25/45 | 国債証券 | 3.2500 | 20   | 32    | 3,853  | 2045/05/25 |
| FRANCE OAT 2.0 05/25/48  | 国債証券 | 2.0000 | 10   | 13    | 1,607  | 2048/05/25 |

| 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 1.5 05/25/50   | 国債証券 | 1.5000 | 30   | 37    | 4,381   | 2050/05/25 |
| FRANCE OAT 1.75 05/25/66  | 国債証券 | 1.7500 | 10   | 13    | 1,655   | 2066/05/25 |
| FRANCE OAT 2.25 05/25/24  | 国債証券 | 2.2500 | 10   | 11    | 1,311   | 2024/05/25 |
| FRANCE OAT 2.5 05/25/30   | 国債証券 | 2.5000 | 40   | 49    | 5,875   | 2030/05/25 |
| FRANCE OAT 0.75 05/25/28  | 国債証券 | 0.7500 | 20   | 21    | 2,511   | 2028/05/25 |
| FRANCE OAT 1.5 05/25/31   | 国債証券 | 1.5000 | 20   | 22    | 2,717   | 2031/05/25 |
| FRANCE OAT 0.5 05/25/25   | 国債証券 | 0.5000 | 80   | 82    | 9,821   | 2025/05/25 |
| FRANCE OAT 0.5 05/25/29   | 国債証券 | 0.5000 | 20   | 20    | 2,461   | 2029/05/25 |
| FRANCE OAT 1.25 05/25/34  | 国債証券 | 1.2500 | 10   | 11    | 1,338   | 2034/05/25 |
| FRANCE OAT 0.5 05/25/26   | 国債証券 | 0.5000 | 10   | 10    | 1,228   | 2026/05/25 |
| FRANCE OAT 1.0 05/25/27   | 国債証券 | 1.0000 | 20   | 21    | 2,545   | 2027/05/25 |
| FRANCE OAT 1.75 05/25/23  | 国債証券 | 1.7500 | 30   | 32    | 3,797   | 2023/05/25 |
| FRANCE OAT 1.25 05/25/36  | 国債証券 | 1.2500 | 20   | 22    | 2,691   | 2036/05/25 |
| FRANCE OAT 1.75 06/25/39  | 国債証券 | 1.7500 | 10   | 12    | 1,469   | 2039/06/25 |
| FRANCE OAT 4.25 10/25/23  | 国債証券 | 4.2500 | 40   | 46    | 5,532   | 2023/10/25 |
| FRANCE OAT 6.0 10/25/25   | 国債証券 | 6.0000 | 20   | 26    | 3,190   | 2025/10/25 |
| FRANCE OAT 2.75 10/25/27  | 国債証券 | 2.7500 | 20   | 24    | 2,870   | 2027/10/25 |
| FRANCE OAT 4.0 10/25/38   | 国債証券 | 4.0000 | 50   | 82    | 9,734   | 2038/10/25 |
| FRANCE OAT 3.25 10/25/21  | 国債証券 | 3.2500 | 10   | 10    | 1,255   | 2021/10/25 |
| FRANCE OAT 5.75 10/25/32  | 国債証券 | 5.7500 | 20   | 33    | 3,999   | 2032/10/25 |
| FRANCE OAT 2.25 10/25/22  | 国債証券 | 2.2500 | 30   | 32    | 3,804   | 2022/10/25 |
| FRANCE OAT 1.75 11/25/24  | 国債証券 | 1.7500 | 20   | 21    | 2,589   | 2024/11/25 |
| FRANCE OAT 1.0 11/25/25   | 国債証券 | 1.0000 | 10   | 10    | 1,262   | 2025/11/25 |
| FRANCE OAT 0.25 11/25/26  | 国債証券 | 0.2500 | 20   | 20    | 2,419   | 2026/11/25 |
| FRANCE OAT 0.75 11/25/28  | 国債証券 | 0.7500 | 20   | 21    | 2,515   | 2028/11/25 |
| 小計                        | -    | -      | 810  | 1,008 | 119,406 | -          |
| (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   | 12    | 1,494   | 2024/01/04 |
| DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31  | 国債証券 | 5.5000 | 10   | 16    | 1,945   | 2031/01/04 |
| DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37  | 国債証券 | 4.0000 | 10   | 17    | 2,046   | 2037/01/04 |
| DEUTSCHLAND 2.0 01/04/22  | 国債証券 | 2.0000 | 10   | 10    | 1,242   | 2022/01/04 |
| DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26  | 国債証券 | 0.5000 | 20   | 21    | 2,512   | 2026/02/15 |
| DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29 | 国債証券 | 0.2500 | 90   | 95    | 11,277  | 2029/02/15 |

| 銘<br>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…ドイツ)                 |       | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| DEUTSCHLAND 1.5 02/15/23  | 国債証券  | 1.5000 | 20      | 21        | 2,519       | 2023/02/15 |
| DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28  | 国債証券  | 0.5000 | 10      | 10        | 1,273       | 2028/02/15 |
| DEUTSCHLAND 1.75 02/15/24 | 国債証券  | 1.7500 | 20      | 21        | 2,588       | 2024/02/15 |
| DEUTSCHLAND 1.5 05/15/23  | 国債証券  | 1.5000 | 20      | 21        | 2,531       | 2023/05/15 |
| DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28 | 国債証券  | 4.7500 | 10      | 14        | 1,699       | 2028/07/04 |
| DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39 | 国債証券  | 4.2500 | 10      | 18        | 2,219       | 2039/07/04 |
| DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42 | 国債証券  | 3.2500 | 10      | 17        | 2,092       | 2042/07/04 |
| DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44  | 国債証券  | 2.5000 | 20      | 32        | 3,871       | 2044/07/04 |
| DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40 | 国債証券  | 4.7500 | 10      | 20        | 2,389       | 2040/07/04 |
| DEUTSCHLAND 1.75 07/04/22 | 国債証券  | 1.7500 | 10      | 10        | 1,250       | 2022/07/04 |
| DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34 | 国債証券  | 4.7500 | 10      | 17        | 2,056       | 2034/07/04 |
| DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46  | 国債証券  | 2.5000 | 20      | 33        | 3,987       | 2046/08/15 |
| DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48 | 国債証券  | 1.2500 | 10      | 13        | 1,620       | 2048/08/15 |
| DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25  | 国債証券  | 1.0000 | 10      | 10        | 1,283       | 2025/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27  | 国債証券  | 0.5000 | 20      | 21        | 2,543       | 2027/08/15 |
| DEUTSCHLAND 08/15/26      | 国債証券  | 0.0000 | 30      | 31        | 3,672       | 2026/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28 | 国債証券  | 0.2500 | 20      | 21        | 2,503       | 2028/08/15 |
| DEUTSCHLAND 2.0 08/15/23  | 国債証券  | 2.0000 | 10      | 10        | 1,291       | 2023/08/15 |
| DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24  | 国債証券  | 1.0000 | 20      | 21        | 2,534       | 2024/08/15 |
| DEUTSCHLAND 08/15/29      | 国債証券  | 0.0000 | 10      | 10        | 1,224       | 2029/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50  | 国債証券  | 0.0000 | 10      | 10        | 1,189       | 2050/08/15 |
| DEUTSCHLAND 1.5 09/04/22  | 国債証券  | 1.5000 | 20      | 21        | 2,496       | 2022/09/04 |
| BUNDESUBL 10/08/21        | 国債証券  | 0.0000 | 10      | 10        | 1,197       | 2021/10/08 |
| 小 計                       | -     | -      | 490     | 595       | 70,554      | -          |
| (ユーロ…スペイン)                |       | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| SPAIN 5.85 01/31/22       | 国債証券  | 5.8500 | 10      | 11        | 1,316       | 2022/01/31 |
| SPAIN 6.0 01/31/29        | 国債証券  | 6.0000 | 10      | 14        | 1,729       | 2029/01/31 |
| SPAIN 4.8 01/31/24        | 国債証券  | 4.8000 | 10      | 11        | 1,396       | 2024/01/31 |
| SPAIN 4.2 01/31/37        | 国債証券  | 4.2000 | 10      | 14        | 1,760       | 2037/01/31 |
| SPAIN 5.4 01/31/23        | 国債証券  | 5.4000 | 20      | 23        | 2,731       | 2023/01/31 |
| SPAIN 1.6 04/30/25        | 国債証券  | 1.6000 | 20      | 21        | 2,528       | 2025/04/30 |
| SPAIN 3.8 04/30/24        | 国債証券  | 3.8000 | 10      | 11        | 1,359       | 2024/04/30 |
| SPAIN 1.5 04/30/27        | 国債証券  | 1.5000 | 20      | 21        | 2,517       | 2027/04/30 |

| 銘<br>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 1.95 04/30/26      | 国債証券  | 1.9500 | 50      | 54        | 6,477       | 2026/04/30 |
| SPAIN 1.4 04/30/28       | 国債証券  | 1.4000 | 10      | 10        | 1,260       | 2028/04/30 |
| SPAIN 1.45 04/30/29      | 国債証券  | 1.4500 | 10      | 10        | 1,267       | 2029/04/30 |
| SPAIN 5.9 07/30/26       | 国債証券  | 5.9000 | 10      | 13        | 1,588       | 2026/07/30 |
| SPAIN 4.9 07/30/40       | 国債証券  | 4.9000 | 10      | 16        | 1,971       | 2040/07/30 |
| SPAIN 4.7 07/30/41       | 国債証券  | 4.7000 | 10      | 16        | 1,964       | 2041/07/30 |
| SPAIN 3.45 07/30/66      | 国債証券  | 3.4500 | 10      | 16        | 1,908       | 2066/07/30 |
| SPAIN 4.65 07/30/25      | 国債証券  | 4.6500 | 20      | 24        | 2,916       | 2025/07/30 |
| SPAIN 1.95 07/30/30      | 国債証券  | 1.9500 | 10      | 11        | 1,325       | 2030/07/30 |
| SPAIN 5.75 07/30/32      | 国債証券  | 5.7500 | 20      | 31        | 3,739       | 2032/07/30 |
| SPAIN 2.35 07/30/33      | 国債証券  | 2.3500 | 10      | 11        | 1,388       | 2033/07/30 |
| SPAIN 1.4 07/30/28       | 国債証券  | 1.4000 | 10      | 10        | 1,242       | 2028/07/30 |
| SPAIN 1.85 07/30/35      | 国債証券  | 1.8500 | 20      | 22        | 2,645       | 2035/07/30 |
| SPAIN 0.35 07/30/23      | 国債証券  | 0.3500 | 20      | 20        | 2,389       | 2023/07/30 |
| SPAIN 2.75 10/31/24      | 国債証券  | 2.7500 | 20      | 22        | 2,639       | 2024/10/31 |
| SPAIN 5.15 10/31/28      | 国債証券  | 5.1500 | 10      | 13        | 1,617       | 2028/10/31 |
| SPAIN 5.15 10/31/44      | 国債証券  | 5.1500 | 10      | 18        | 2,143       | 2044/10/31 |
| SPAIN 2.9 10/31/46       | 国債証券  | 2.9000 | 10      | 13        | 1,594       | 2046/10/31 |
| SPAIN 2.7 10/31/48       | 国債証券  | 2.7000 | 10      | 13        | 1,553       | 2048/10/31 |
| SPAIN 2.15 10/31/25      | 国債証券  | 2.1500 | 20      | 22        | 2,606       | 2025/10/31 |
| SPAIN 1.45 10/31/27      | 国債証券  | 1.4500 | 10      | 10        | 1,261       | 2027/10/31 |
| SPAIN 1.3 10/31/26       | 国債証券  | 1.3000 | 10      | 10        | 1,249       | 2026/10/31 |
| SPAIN 0.6 10/31/29       | 国債証券  | 0.6000 | 30      | 29        | 3,525       | 2029/10/31 |
| SPAIN 4.4 10/31/23       | 国債証券  | 4.4000 | 10      | 11        | 1,368       | 2023/10/31 |
| SPAIN 0.05 10/31/21      | 国債証券  | 0.0500 | 40      | 40        | 4,750       | 2021/10/31 |
| 小 計                      | -     | -      | 510     | 605       | 71,736      | -          |
| (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      | 14        | 1,708       | 2033/02/01 |
| ITALY BTPS 4.0 02/01/37  | 国債証券  | 4.0000 | 20      | 25        | 2,997       | 2037/02/01 |
| ITALY BTPS 2.0 02/01/28  | 国債証券  | 2.0000 | 30      | 31        | 3,712       | 2028/02/01 |
| ITALY BTPS 2.7 03/01/47  | 国債証券  | 2.7000 | 10      | 10        | 1,264       | 2047/03/01 |
| ITALY BTPS 3.45 03/01/48 | 国債証券  | 3.4500 | 10      | 12        | 1,429       | 2048/03/01 |
| ITALY BTPS 4.5 03/01/24  | 国債証券  | 4.5000 | 30      | 34        | 4,046       | 2024/03/01 |

| 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 2.8 03/01/67  | 国債証券 | 2.8000 | 20   | 21    | 2,498   | 2067/03/01 |
| ITALY BTPS 5.0 03/01/25  | 国債証券 | 5.0000 | 10   | 11    | 1,407   | 2025/03/01 |
| ITALY BTPS 5.0 03/01/22  | 国債証券 | 5.0000 | 20   | 21    | 2,575   | 2022/03/01 |
| ITALY BTPS 4.5 03/01/26  | 国債証券 | 4.5000 | 30   | 35    | 4,221   | 2026/03/01 |
| ITALY BTPS 1.65 03/01/32 | 国債証券 | 1.6500 | 10   | 9     | 1,181   | 2032/03/01 |
| ITALY BTPS 3.1 03/01/40  | 国債証券 | 3.1000 | 20   | 22    | 2,718   | 2040/03/01 |
| ITALY BTPS 3.35 03/01/35 | 国債証券 | 3.3500 | 10   | 11    | 1,401   | 2035/03/01 |
| ITALY BTPS 3.5 03/01/30  | 国債証券 | 3.5000 | 10   | 11    | 1,382   | 2030/03/01 |
| ITALY BTPS 1.35 04/01/30 | 国債証券 | 1.3500 | 40   | 39    | 4,624   | 2030/04/01 |
| ITALY BTPS 6.0 05/01/31  | 国債証券 | 6.0000 | 20   | 28    | 3,387   | 2031/05/01 |
| ITALY BTPS 4.5 05/01/23  | 国債証券 | 4.5000 | 10   | 11    | 1,320   | 2023/05/01 |
| ITALY BTPS 1.5 06/01/25  | 国債証券 | 1.5000 | 20   | 20    | 2,416   | 2025/06/01 |
| ITALY BTPS 5.0 08/01/34  | 国債証券 | 5.0000 | 30   | 41    | 4,908   | 2034/08/01 |
| ITALY BTPS 5.0 08/01/39  | 国債証券 | 5.0000 | 10   | 14    | 1,712   | 2039/08/01 |
| ITALY BTPS 4.75 08/01/23 | 国債証券 | 4.7500 | 10   | 11    | 1,340   | 2023/08/01 |
| ITALY BTPS 2.95 09/01/38 | 国債証券 | 2.9500 | 10   | 11    | 1,322   | 2038/09/01 |
| ITALY BTPS 4.75 09/01/44 | 国債証券 | 4.7500 | 10   | 14    | 1,709   | 2044/09/01 |
| ITALY BTPS 3.25 09/01/46 | 国債証券 | 3.2500 | 10   | 11    | 1,377   | 2046/09/01 |
| ITALY BTPS 4.75 09/01/28 | 国債証券 | 4.7500 | 30   | 37    | 4,455   | 2028/09/01 |
| ITALY BTPS 5.0 09/01/40  | 国債証券 | 5.0000 | 10   | 14    | 1,718   | 2040/09/01 |
| ITALY BTPS 2.45 09/01/33 | 国債証券 | 2.4500 | 10   | 10    | 1,273   | 2033/09/01 |
| ITALY BTPS 3.75 09/01/24 | 国債証券 | 3.7500 | 20   | 22    | 2,651   | 2024/09/01 |
| ITALY BTPS 3.85 09/01/49 | 国債証券 | 3.8500 | 10   | 12    | 1,533   | 2049/09/01 |
| ITALY BTPS 5.5 09/01/22  | 国債証券 | 5.5000 | 40   | 44    | 5,294   | 2022/09/01 |
| ITALY BTPS 2.25 09/01/36 | 国債証券 | 2.2500 | 10   | 10    | 1,231   | 2036/09/01 |
| ITALY BTPS 7.25 11/01/26 | 国債証券 | 7.2500 | 20   | 27    | 3,295   | 2026/11/01 |
| ITALY BTPS 6.5 11/01/27  | 国債証券 | 6.5000 | 20   | 27    | 3,233   | 2027/11/01 |
| ITALY BTPS 5.25 11/01/29 | 国債証券 | 5.2500 | 30   | 39    | 4,678   | 2029/11/01 |
| ITALY BTPS 5.5 11/01/22  | 国債証券 | 5.5000 | 30   | 33    | 3,992   | 2022/11/01 |
| ITALY BTPS 2.0 12/01/25  | 国債証券 | 2.0000 | 30   | 31    | 3,718   | 2025/12/01 |
| ITALY BTPS 2.5 12/01/24  | 国債証券 | 2.5000 | 50   | 53    | 6,315   | 2024/12/01 |
| 小計                       | -    | -      | 720  | 845   | 100,058 | -          |

| 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…フィンランド)           |      | %      | 千ユーロ | 千ユーロ  | 千円        |            |
| FINLAND 1.5 04/15/23   | 国債証券 | 1.5000 | 10   | 10    | 1,249     | 2023/04/15 |
| FINLAND 04/15/22       | 国債証券 | 0.0000 | 10   | 10    | 1,196     | 2022/04/15 |
| FINLAND 4.0 07/04/25   | 国債証券 | 4.0000 | 20   | 24    | 2,897     | 2025/07/04 |
| FINLAND 2.75 07/04/28  | 国債証券 | 2.7500 | 10   | 12    | 1,455     | 2028/07/04 |
| FINLAND 0.5 09/15/29   | 国債証券 | 0.5000 | 10   | 10    | 1,230     | 2029/09/15 |
| FINLAND 1.625 09/15/22 | 国債証券 | 1.6250 | 10   | 10    | 1,244     | 2022/09/15 |
| FINLAND 09/15/23       | 国債証券 | 0.0000 | 20   | 20    | 2,395     | 2023/09/15 |
| 小計                     | —    | —      | 90   | 98    | 11,669    | —          |
| (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    | 1,522     | 2047/02/20 |
| AUSTRIA 0.5 02/20/29   | 国債証券 | 0.5000 | 10   | 10    | 1,232     | 2029/02/20 |
| AUSTRIA 0.0 02/20/30   | 国債証券 | 0.0000 | 10   | 9     | 1,172     | 2030/02/20 |
| AUSTRIA 4.85 03/15/26  | 国債証券 | 4.8500 | 10   | 12    | 1,535     | 2026/03/15 |
| AUSTRIA 4.15 03/15/37  | 国債証券 | 4.1500 | 10   | 16    | 1,947     | 2037/03/15 |
| AUSTRIA 0.5 04/20/27   | 国債証券 | 0.5000 | 20   | 20    | 2,459     | 2027/04/20 |
| AUSTRIA 2.4 05/23/34   | 国債証券 | 2.4000 | 10   | 13    | 1,547     | 2034/05/23 |
| AUSTRIA 6.25 07/15/27  | 国債証券 | 6.2500 | 10   | 14    | 1,725     | 2027/07/15 |
| AUSTRIA 07/15/23       | 国債証券 | 0.0000 | 10   | 10    | 1,198     | 2023/07/15 |
| AUSTRIA 3.5 09/15/21   | 国債証券 | 3.5000 | 70   | 74    | 8,781     | 2021/09/15 |
| AUSTRIA 09/20/22       | 国債証券 | 0.0000 | 20   | 20    | 2,395     | 2022/09/20 |
| AUSTRIA 1.65 10/21/24  | 国債証券 | 1.6500 | 10   | 10    | 1,289     | 2024/10/21 |
| AUSTRIA 0.75 10/20/26  | 国債証券 | 0.7500 | 10   | 10    | 1,244     | 2026/10/20 |
| AUSTRIA 1.2 10/20/25   | 国債証券 | 1.2000 | 10   | 10    | 1,271     | 2025/10/20 |
| AUSTRIA 1.75 10/20/23  | 国債証券 | 1.7500 | 10   | 10    | 1,274     | 2023/10/20 |
| AUSTRIA 3.4 11/22/22   | 国債証券 | 3.4000 | 30   | 33    | 3,919     | 2022/11/22 |
| 小計                     | —    | —      | 260  | 291   | 34,518    | —          |
| 合計                     | —    | —      | —    | —     | 1,314,856 | —          |

## ■投資信託財産の構成

2020年3月23日現在

| 項 目                     | 当 期 末     |       |
|-------------------------|-----------|-------|
|                         | 評 価 額     | 比 率   |
|                         | 千円        | %     |
| 公 社 債                   | 1,314,856 | 82.9  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 270,866   | 17.1  |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 1,585,723 | 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、1,200,864千円、75.7%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、2020年3月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.82円、1カナダ・ドル=76.64円、1オーストラリア・ドル=63.50円、1シンガポール・ドル=76.04円、1イギリス・ポンド=128.42円、1デンマーク・クローネ=15.85円、1ノルウェー・クローネ=9.40円、1スウェーデン・クローナ=10.63円、1メキシコ・ペソ=4.48円、1南アフリカ・ランド=6.25円、1ポーランド・ズロチ=26.10円、1ユーロ=118.41円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年3月23日)現在

| 項 目                | 当 期 末          |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産            | 2,057,293,681円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 258,754,420    |
| 公 社 債(評価額)         | 1,314,856,803  |
| 未 収 入 金            | 475,010,639    |
| 未 収 利 息            | 7,520,074      |
| 前 払 費 用            | 1,151,745      |
| (B) 負 債            | 656,628,249    |
| 未 払 金              | 646,800,849    |
| 未 払 解 約 金          | 9,827,400      |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 1,400,665,432  |
| 元 本                | 1,398,720,782  |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 1,944,650      |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 1,398,720,782口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 10,014円        |

(注1) 期首元本額 1,100,247,295円

追加設定元本額 604,479,713円

一部解約元本額 306,006,226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) 20,866,502円

新光スマート・アロケーション・ファンド(安定成長型) 13,497,321円

新光スマート・アロケーション・ファンド(成長型) 15,897,085円

みずほラップファンド(堅実型コース) 148,123,248円

みずほラップファンド(安定成長型コース) 134,360,520円

みずほラップファンド(成長型コース) 26,679,019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) 1,039,297,087円

期末元本合計 1,398,720,782円

## ■損益の状況

当期 自2019年3月21日 至2020年3月23日

| 項 目                  | 当 期         |
|----------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 25,379,854円 |
| 受 取 利 息              | 25,386,060  |
| 支 払 利 息              | △6,206      |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 2,101,792   |
| 売 買 益                | 90,462,438  |
| 売 買 損                | △88,360,646 |
| (C) そ の 他 費 用        | △415,027    |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 27,066,619  |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | △28,741,082 |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | 1,611,726   |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 2,007,387   |
| (H) 合 計(D+E+F+G)     | 1,944,650   |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 1,944,650   |

(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。