

運用報告書（全体版）

第9期＜決算日2024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	新光外国債券ファンド（為替リスク抑制型）（ファンドラップ）	新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。なお、マザーファンドと同様の運用方針に基づき、公社債等に直接投資する場合があります。
	新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）	日本を除く世界の主要国の公社債を主要投資対象とします。
運用方法	主としてマザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界の主要国の公社債に実質的に投資を行い、安定的な収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。公社債の実質組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。	
組入制限	新光外国債券ファンド（為替リスク抑制型）（ファンドラップ）	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「新光外国債券ファンド（為替リスク抑制型）（ファンドラップ）」は、2024年5月8日に第9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

<https://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）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
5期 (2020年5月8日)	円 9,777	円 0	% 2.1	ポイント 470.28	% 3.4	% 95.1	% －	百万円 990
6期 (2021年5月10日)	10,231	0	4.6	502.97	6.9	97.6	－	562
7期 (2022年5月9日)	10,246	0	0.1	511.86	1.8	98.6	－	330
8期 (2023年5月8日)	10,026	0	△2.1	521.23	1.8	99.0	－	449
9期 (2024年5月8日)	10,621	0	5.9	595.74	14.3	89.1	－	341

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

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) 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）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 (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期 首) 2023 年 5 月 8 日	円 10,026	% －	ポイント 521.23	% －	% 99.0	% －
5 月 末	9,955	△0.7	527.86	1.3	100.2	－
6 月 末	10,142	1.2	548.02	5.1	100.7	－
7 月 末	10,002	△0.2	534.74	2.6	97.8	－
8 月 末	10,100	0.7	550.43	5.6	100.4	－
9 月 末	9,884	△1.4	542.87	4.2	99.1	－
10 月 末	9,856	△1.7	541.40	3.9	98.6	－
11 月 末	10,195	1.7	563.37	8.1	98.7	－
12 月 末	10,264	2.4	559.66	7.4	98.0	－
2024 年 1 月 末	10,314	2.9	573.73	10.1	99.5	－
2 月 末	10,400	3.7	580.86	11.4	98.5	－
3 月 末	10,500	4.7	587.85	12.8	98.6	－
4 月 末	10,664	6.4	597.53	14.6	98.9	－
(期 末) 2024 年 5 月 8 日	10,621	5.9	595.74	14.3	89.1	－

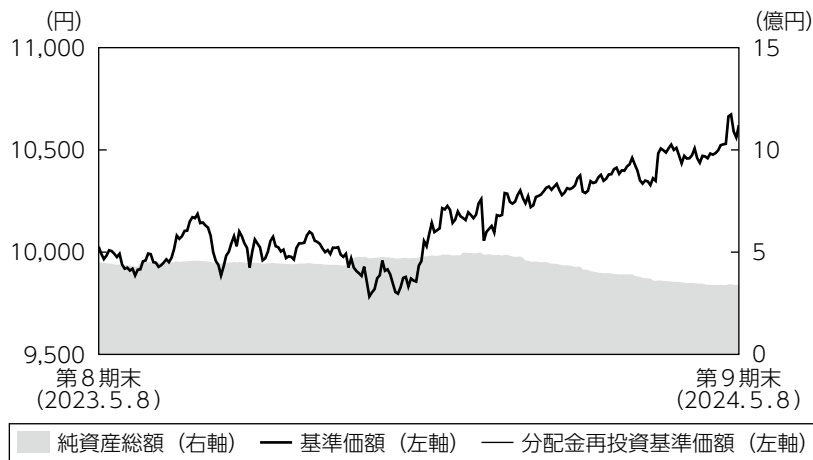
(注1) 騰落率は期首比です。

(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（2023年5月9日から2024年5月8日まで）

基準価額等の推移



- (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

インフレ率が高水準で推移する中で、各中央銀行が高い金利を維持したことから米国国債、ドイツ国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。米ドル／円相場はF R B（米連邦準備理事会）の高い金利を維持したこと、日銀が金融緩和を継続したことを受けて円安米ドル高になりました。債券価格の下落は基準価額の下落要因となりましたが、円安米ドル高の影響を受けて基準価額は上昇しました。

投資環境

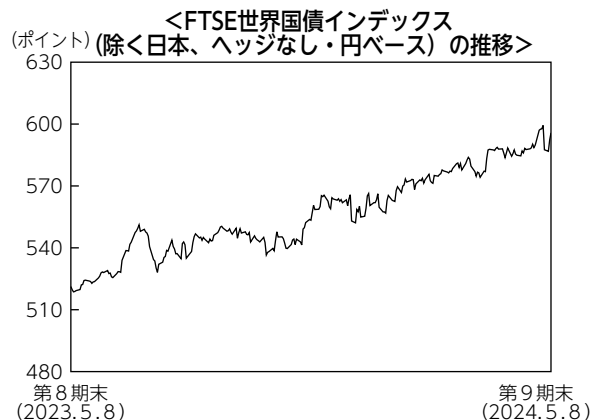
米国国債、および、ドイツ国債の利回りはともに上昇しました。

米国国債は、インフレ率が高水準で推移する中でF R Bが高い金利を維持したことを受けて利回りは上昇しました。その後、早期の利下げ観測から利回りは上昇幅を縮小しました。ドイツ国債についても米国国債の金利上昇やE C B（欧州中央銀行）が高い金利を維持したことを受けて利回りは上昇しました。

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

米国が金融引き締めが継続している一方で、日銀が緩和的な金融政策を堅持していることなどを背景に円安米ドル高に推移しました。

ユーロ／円相場についても、同様に中央銀行の金融政策の違いから円安ユーロ高となりました。



ポートフォリオについて

●当ファンド

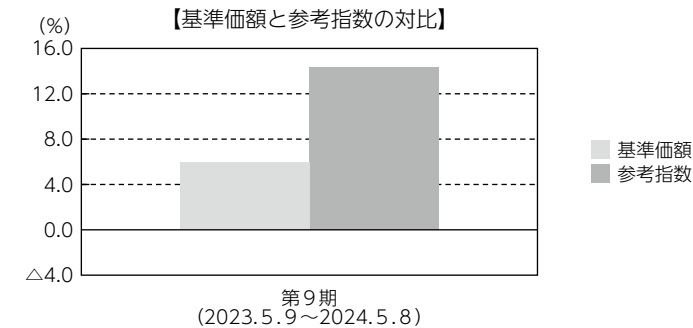
当ファンドの主要投資対象は新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）であり、マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）

運用にあたっては、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）を参考指数とし、通貨配分やデュ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
	2023年5月9日 ～2024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	1,652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9期		項目の概要
	(2023年5月9日 ～2024年5月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	50円	0.495%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,155円です。
（投信会社）	(45)	(0.440)	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	32	0.315	(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）	(31)	(0.309)	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	82	0.810	

(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。

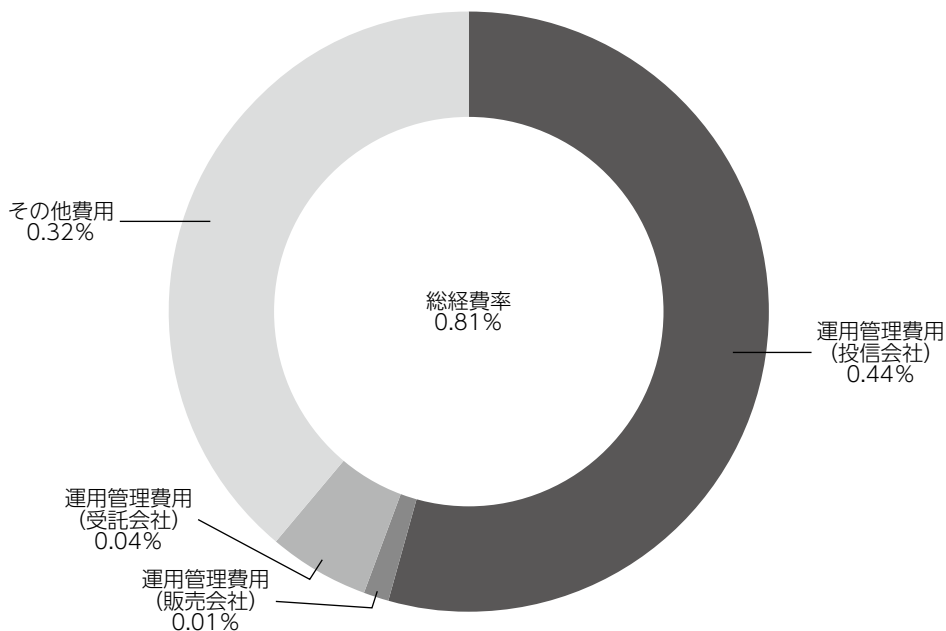
(注 2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.81%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（2023年5月9日から2024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）	千口 85,284	千円 87,997	千口 209,620	千円 222,972

■利害関係人との取引状況等（2023年5月9日から2024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）	千口 433,465	千口 309,129	千円 341,031

<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）（309,129,456口）の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2024 年 5 月 8 日 現 在							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 1,159	千アメリカ・ドル 1,017	千円 157,712	% 46.2	% －	% 20.0	% 14.8	% 11.5
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 66	千カナダ・ドル 61	千円 6,922	2.0	－	1.1	0.4	0.5
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 50	千オーストラリア・ドル 43	千円 4,451	1.3	－	0.8	0.5	－
シンガポール	千シンガポール・ドル 11	千シンガポール・ドル 10	千円 1,233	0.4	－	0.4	－	－
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 10	千ニュージーランド・ドル 9	千円 866	0.3	－	－	0.3	－
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 110	千イギリス・ポンド 89	千円 17,286	5.1	－	3.5	0.9	0.7
イ ス ラ エ ル	千イスラエル・シェケル 42	千イスラエル・シェケル 42	千円 1,772	0.5	－	0.2	0.4	－
デ ン マ ー ク	千デンマーク・クローネ 45	千デンマーク・クローネ 37	千円 827	0.2	－	0.2	－	－
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ 67	千ノルウェー・クローネ 62	千円 882	0.3	－	0.2	0.0	0.0
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 90	千スウェーデン・クローナ 84	千円 1,208	0.4	－	0.2	0.1	0.0
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 285	千メキシコ・ペソ 266	千円 2,442	0.7	－	0.5	0.2	－
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 74	千ポーランド・ズロチ 65	千円 2,519	0.7	－	0.2	0.3	0.2
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	14	12	2,162	0.6	－	0.6	－	－
オ ラ ン ダ	35	29	4,965	1.5	－	0.5	1.0	－
ベ ル ギ ー	41	37	6,201	1.8	－	1.3	0.5	－
フ ラ ン ス	175	161	26,841	7.9	－	2.9	3.9	1.1
ド イ ツ	139	124	20,774	6.1	－	3.0	2.2	0.9
ス ペ イ ン	102	96	16,112	4.7	－	3.1	0.7	1.0
イ タ リ ア	152	143	23,845	7.0	－	3.5	3.0	0.5
フィンランド	10	8	1,465	0.4	－	0.3	0.1	－
オーストリア	25	21	3,523	1.0	－	0.5	0.5	－
合 計	－	－	千円 304,016	89.1	－	43.1	29.7	16.4

(注1) 邦貨換算金額は、2024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、2024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	2024 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 0.375 01/31/26	国 債 証 券	0.3750	10	9	1,433	2026/01/31
US T N/B 5.375 02/15/31	国 債 証 券	5.3750	37	39	6,069	2031/02/15
US T N/B 3.0 02/15/49	国 債 証 券	3.0000	5	3	582	2049/02/15
US T N/B 2.25 02/15/52	国 債 証 券	2.2500	4	2	390	2052/02/15
US T N/B 3.625 02/15/53	国 債 証 券	3.6250	10	8	1,305	2053/02/15
US T N/B 2.375 02/15/42	国 債 証 券	2.3750	10	7	1,118	2042/02/15
US T N/B 1.875 02/15/51	国 債 証 券	1.8750	10	5	894	2051/02/15
US T N/B 3.0 02/15/47	国 債 証 券	3.0000	10	7	1,178	2047/02/15
US T N/B 2.625 02/15/29	国 債 証 券	2.6250	8	7	1,140	2029/02/15
US T N/B 2.0 02/15/50	国 債 証 券	2.0000	10	6	931	2050/02/15
US T N/B 1.125 02/28/27	国 債 証 券	1.1250	14	12	1,969	2027/02/28
US T N/B 0.5 02/28/26	国 債 証 券	0.5000	20	18	2,865	2026/02/28
US T N/B 1.25 03/31/28	国 債 証 券	1.2500	15	13	2,052	2028/03/31
US T N/B 0.75 03/31/26	国 債 証 券	0.7500	50	46	7,178	2026/03/31
US T N/B 4.375 05/15/40	国 債 証 券	4.3750	5	4	757	2040/05/15
US T N/B 2.875 05/15/43	国 債 証 券	2.8750	10	7	1,193	2043/05/15
US T N/B 2.375 05/15/51	国 債 証 券	2.3750	8	5	807	2051/05/15
US T N/B 2.875 05/15/52	国 債 証 券	2.8750	10	7	1,124	2052/05/15
US T N/B 3.125 05/15/48	国 債 証 券	3.1250	7	5	836	2048/05/15
US T N/B 2.875 05/15/49	国 債 証 券	2.8750	10	7	1,134	2049/05/15
US T N/B 3.625 05/15/53	国 債 証 券	3.6250	10	8	1,305	2053/05/15
US T N/B 2.25 05/15/41	国 債 証 券	2.2500	10	7	1,110	2041/05/15
US T N/B 2.125 05/15/25	国 債 証 券	2.1250	3	2	451	2025/05/15
US T N/B 2.375 05/15/29	国 債 証 券	2.3750	39	35	5,476	2029/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国 債 証 券	2.3750	20	18	2,903	2027/05/15
US T N/B 5.0 05/15/37	国 債 証 券	5.0000	2	2	328	2037/05/15
US T N/B 1.625 05/15/26	国 債 証 券	1.6250	20	18	2,910	2026/05/15
US T N/B 1.25 05/15/50	国 債 証 券	1.2500	10	4	758	2050/05/15
US T N/B 1.625 05/15/31	国 債 証 券	1.6250	20	16	2,578	2031/05/15
US T N/B 3.25 05/15/42	国 債 証 券	3.2500	10	8	1,278	2042/05/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国 債 証 券	2.8750	18	16	2,492	2032/05/15
US T N/B 0.625 05/15/30	国 債 証 券	0.6250	11	8	1,362	2030/05/15
US T N/B 0.75 05/31/26	国 債 証 券	0.7500	20	18	2,853	2026/05/31
US T N/B 0.5 06/30/27	国 債 証 券	0.5000	20	17	2,729	2027/06/30
US T N/B 2.875 06/15/25	国 債 証 券	2.8750	15	14	2,269	2025/06/15
US T N/B 3.75 06/30/30	国 債 証 券	3.7500	19	18	2,830	2030/06/30
US T N/B 2.75 07/31/27	国 債 証 券	2.7500	15	14	2,195	2027/07/31
US T N/B 3.875 08/15/40	国 債 証 券	3.8750	2	1	284	2040/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国 債 証 券	3.1250	10	7	1,228	2044/08/15
US T N/B 4.5 08/15/39	国 債 証 券	4.5000	5	4	771	2039/08/15
US T N/B 2.875 08/15/45	国 債 証 券	2.8750	20	15	2,333	2045/08/15

銘柄	2024 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 2.0 08/15/25	国 債 証 券	2.0000	15	14	2,238	2025/08/15
US T N/B 3.0 08/15/52	国 債 証 券	3.0000	10	7	1,153	2052/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国 債 証 券	3.0000	2	1	233	2048/08/15
US T N/B 2.75 08/31/25	国 債 証 券	2.7500	10	9	1,504	2025/08/31
US T N/B 3.375 08/15/42	国 債 証 券	3.3750	15	12	1,948	2042/08/15
US T N/B 1.75 08/15/41	国 債 証 券	1.7500	10	6	1,014	2041/08/15
US T N/B 2.75 08/15/32	国 債 証 券	2.7500	15	13	2,050	2032/08/15
US T N/B 3.875 08/15/33	国 債 証 券	3.8750	10	9	1,480	2033/08/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国 債 証 券	1.2500	23	18	2,863	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国 債 証 券	0.6250	10	7	1,227	2030/08/15
US T N/B 1.125 08/31/28	国 債 証 券	1.1250	20	17	2,690	2028/08/31
US T N/B 0.5 08/31/27	国 債 証 券	0.5000	10	8	1,356	2027/08/31
US T N/B 0.75 08/31/26	国 債 証 券	0.7500	20	18	2,829	2026/08/31
US T N/B 3.0 09/30/25	国 債 証 券	3.0000	13	12	1,960	2025/09/30
US T N/B 0.375 09/30/27	国 債 証 券	0.3750	10	8	1,346	2027/09/30
US T N/B 4.125 09/30/27	国 債 証 券	4.1250	6	5	916	2027/09/30
US T N/B 3.0 10/31/25	国 債 証 券	3.0000	20	19	3,012	2025/10/31
US T N/B 1.375 10/31/28	国 債 証 券	1.3750	20	17	2,708	2028/10/31
US T N/B 0.5 10/31/27	国 債 証 券	0.5000	50	43	6,739	2027/10/31
US T N/B 4.25 10/15/25	国 債 証 券	4.2500	30	29	4,600	2025/10/15
US T N/B 5.25 11/15/28	国 債 証 券	5.2500	15	15	2,393	2028/11/15
US T N/B 6.125 11/15/27	国 債 証 券	6.1250	20	21	3,255	2027/11/15
US T N/B 2.75 11/15/42	国 債 証 券	2.7500	10	7	1,175	2042/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国 債 証 券	3.7500	10	8	1,358	2043/11/15
US T N/B 1.625 11/15/50	国 債 証 券	1.6250	10	5	837	2050/11/15
US T N/B 1.875 11/15/51	国 債 証 券	1.8750	10	5	888	2051/11/15
US T N/B 4.0 11/15/52	国 債 証 券	4.0000	10	9	1,398	2052/11/15
US T N/B 3.375 11/15/48	国 債 証 券	3.3750	5	4	624	2048/11/15
US T N/B 2.25 11/15/25	国 債 証 券	2.2500	20	19	2,976	2025/11/15
US T N/B 2.25 11/15/27	国 債 証 券	2.2500	10	9	1,432	2027/11/15
US T N/B 2.875 11/30/25	国 債 証 券	2.8750	20	19	3,003	2025/11/30
US T N/B 2.0 11/15/41	国 債 証 券	2.0000	10	6	1,054	2041/11/15
US T N/B 4.125 11/15/32	国 債 証 券	4.1250	16	15	2,420	2032/11/15
US T N/B 1.75 11/15/29	国 債 証 券	1.7500	15	13	2,025	2029/11/15
US T N/B 1.375 11/15/31	国 債 証 券	1.3750	15	12	1,871	2031/11/15
US T N/B 1.25 11/30/26	国 債 証 券	1.2500	20	18	2,842	2026/11/30
US T N/B 0.375 11/30/25	国 債 証 券	0.3750	20	18	2,887	2025/11/30
US T N/B 1.375 12/31/28	国 債 証 券	1.3750	4	3	539	2028/12/31
US T N/B 0.375 12/31/25	国 債 証 券	0.3750	20	18	2,877	2025/12/31
US T N/B 0.625 12/31/27	国 債 証 券	0.6250	10	8	1,345	2027/12/31
US T N/B 3.875 12/31/27	国 債 証 券	3.8750	8	7	1,210	2027/12/31
小 計	—	—	1,159	1,017	157,712	—
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.25 03/01/26	国 債 証 券	0.2500	3	2	315	2026/03/01

銘 柄	2024 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	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 3.0 04/01/26	国 債 証 券	3.0000	3	2	331	2026/04/01
CANADA 5.75 06/01/29	国 債 証 券	5.7500	10	11	1,242	2029/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国 債 証 券	1.5000	12	10	1,180	2031/06/01
CANADA 0.5 09/01/25	国 債 証 券	0.5000	10	9	1,072	2025/09/01
CANADA 2.75 09/01/27	国 債 証 券	2.7500	5	4	545	2027/09/01
CANADA 1.0 09/01/26	国 債 証 券	1.0000	7	6	737	2026/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国 債 証 券	3.5000	6	5	675	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国 債 証 券	2.0000	8	5	666	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国 債 証 券	1.7500	2	1	154	2053/12/01
小 計	—	—	66	61	6,922	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国 債 証 券	3.0000	5	3	389	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国 債 証 券	4.7500	5	5	521	2027/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国 債 証 券	2.2500	5	4	478	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国 債 証 券	2.5000	5	4	467	2030/05/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国 債 証 券	3.2500	6	5	528	2039/06/21
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国 債 証 券	0.5000	6	5	564	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国 債 証 券	2.7500	1	0.96193	98	2027/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国 債 証 券	1.7500	8	6	671	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国 債 証 券	1.0000	9	7	730	2031/11/21
小 計	—	—	50	43	4,451	—
(シンガポール)		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国 債 証 券	2.7500	2	1	211	2042/04/01
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国 債 証 券	2.8750	6	5	675	2029/07/01
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国 債 証 券	3.3750	3	3	346	2033/09/01
小 計	—	—	11	10	1,233	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国 債 証 券	3.0000	10	9	866	2029/04/20
小 計	—	—	10	9	866	—
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 1.125 01/31/39	国 債 証 券	1.1250	15	9	1,879	2039/01/31
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国 債 証 券	4.2500	10	10	1,970	2032/06/07
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国 債 証 券	1.5000	10	5	1,089	2047/07/22
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国 債 証 券	3.7500	3	2	504	2052/07/22
UK TREASURY 1.75 07/22/57	国 債 証 券	1.7500	2	1	204	2057/07/22
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国 債 証 券	3.5000	8	6	1,264	2068/07/22
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国 債 証 券	1.2500	7	6	1,239	2027/07/22
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国 債 証 券	4.2500	7	6	1,330	2039/09/07
UK TREASURY 2.0 09/07/25	国 債 証 券	2.0000	10	9	1,871	2025/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国 債 証 券	1.7500	4	2	575	2037/09/07
UK TREASURY 1.625 10/22/54	国 債 証 券	1.6250	3	1	302	2054/10/22
UK TREASURY 1.125 10/22/73	国 債 証 券	1.1250	4	1	281	2073/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/30	国 債 証 券	0.3750	10	7	1,544	2030/10/22

銘 柄	2024 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	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 0.375 10/22/26	国 債 証 券	0.3750	5	4	880	2026/10/22
UK TREASURY 3.5 10/22/25	国 債 証 券	3.5000	2	1	380	2025/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国 債 証 券	6.0000	5	5	1,048	2028/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国 債 証 券	4.2500	5	4	917	2049/12/07
小 計	—	—	110	89	17,286	—
(イスラエル)		%	千イスラエル・シェケル	千イスラエル・シェケル	千円	
ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	国 債 証 券	5.5000	12	12	541	2042/01/31
ISRAEL FIXED BOND 02/28/29	国 債 証 券	3.7500	10	9	408	2029/02/28
ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	国 債 証 券	2.2500	10	9	384	2028/09/28
ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	国 債 証 券	6.2500	10	10	437	2026/10/30
小 計	—	—	42	42	1,772	—
(デンマーク)		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 0.25 11/15/52	国 債 証 券	0.2500	10	5	121	2052/11/15
DENMARK 0.5 11/15/29	国 債 証 券	0.5000	35	31	706	2029/11/15
小 計	—	—	45	37	827	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国 債 証 券	1.5000	10	9	136	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国 債 証 券	1.7500	10	9	134	2027/02/17
NORWAY 2.125 05/18/32	国 債 証 券	2.1250	9	8	114	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	10	8	124	2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29	国 債 証 券	1.7500	20	18	258	2029/09/06
NORWAY 3.5 10/06/42	国 債 証 券	3.5000	8	8	114	2042/10/06
小 計	—	—	67	62	882	—
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 0.75 05/12/28	国 債 証 券	0.7500	10	9	133	2028/05/12
SWEDEN 2.5 05/12/25	国 債 証 券	2.5000	10	9	141	2025/05/12
SWEDEN 1.0 11/12/26	国 債 証 券	1.0000	10	9	136	2026/11/12
SWEDEN 0.75 11/12/29	国 債 証 券	0.7500	40	36	524	2029/11/12
SWEDEN 1.75 11/11/33	国 債 証 券	1.7500	20	19	272	2033/11/11
小 計	—	—	90	84	1,208	—
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国 債 証 券	8.5000	55	52	480	2029/05/31
MEXICAN BONDS 05/26/33	国 債 証 券	7.5000	100	87	802	2033/05/26
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国 債 証 券	7.5000	80	74	686	2027/06/03
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国 債 証 券	10.0000	50	51	473	2036/11/20
小 計	—	—	285	266	2,442	—
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 1.75 04/25/32	国 債 証 券	1.7500	16	12	470	2032/04/25
POLAND 2.5 07/25/27	国 債 証 券	2.5000	30	27	1,063	2027/07/25
POLAND 2.75 10/25/29	国 債 証 券	2.7500	10	8	338	2029/10/25
POLAND 10/25/25	国 債 証 券	0.0000	18	16	646	2025/10/25
小 計	—	—	74	65	2,519	—
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.4 05/15/30	国 債 証 券	2.4000	7	6	1,149	2030/05/15

銘 柄	2024 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…アイルランド) IRISH 1.7 05/15/37	国 債 証 券	% 1.7000	千ユーロ 7	千ユーロ 6	千円 1,013	2037/05/15
小 計	—	—	14	12	2,162	—
(ユーロ…オランダ) NETHERLANDS 0.0 01/15/52 NETHERLANDS 5.5 01/15/28 NETHERLANDS 2.5 01/15/33 NETHERLANDS 0.5 07/15/26 NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	% 0.0000 5.5000 2.5000 0.5000 0.7500	千ユーロ 10 7 5 10 3	千ユーロ 4 7 4 9 2	千円 807 1,281 823 1,582 470	2052/01/15 2028/01/15 2033/01/15 2026/07/15 2027/07/15
小 計	—	—	35	29	4,965	—
(ユーロ…ベルギー) BELGIUM 5.5 03/28/28 BELGIUM 4.25 03/28/41 BELGIUM 1.25 04/22/33 BELGIUM 1.6 06/22/47 BELGIUM 1.0 06/22/26 BELGIUM 0.1 06/22/30	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	% 5.5000 4.2500 1.2500 1.6000 1.0000 0.1000	千ユーロ 5 5 10 10 6 5	千ユーロ 5 5 8 7 5 4	千円 915 943 1,461 1,210 959 710	2028/03/28 2041/03/28 2033/04/22 2047/06/22 2026/06/22 2030/06/22
小 計	—	—	41	37	6,201	—
(ユーロ…フランス) FRANCE OAT 0.0 02/25/27 FRANCE OAT 2.75 02/25/29 FRANCE OAT 3.5 04/25/26 FRANCE OAT 4.5 04/25/41 FRANCE OAT 5.5 04/25/29 FRANCE OAT 4.75 04/25/35 FRANCE OAT 3.25 05/25/45 FRANCE OAT 2.0 05/25/48 FRANCE OAT 1.5 05/25/50 FRANCE OAT 0.75 05/25/52 FRANCE OAT 0.5 05/25/72 FRANCE OAT 0.75 05/25/28 FRANCE OAT 1.25 05/25/34 FRANCE OAT 0.5 05/25/26 FRANCE OAT 1.0 05/25/27 FRANCE OAT 1.75 06/25/39 FRANCE OAT 6.0 10/25/25 FRANCE OAT 2.75 10/25/27 FRANCE OAT 1.0 11/25/25	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	% 0.0000 2.7500 3.5000 4.5000 5.5000 4.7500 3.2500 2.0000 1.5000 0.7500 0.5000 0.7500 1.2500 0.5000 1.0000 1.7500 6.0000 2.7500 1.0000	千ユーロ 8 19 10 10 10 10 4 8 10 10 6 20 10 10 11 4 2 3 10	千ユーロ 7 18 10 11 11 11 4 6 6 5 2 18 8 9 10 3 2 2 9	千円 1,230 3,162 1,680 1,953 1,873 1,940 666 1,053 1,151 903 390 3,076 1,426 1,584 1,734 558 346 498 1,612	2027/02/25 2029/02/25 2026/04/25 2041/04/25 2029/04/25 2035/04/25 2045/05/25 2048/05/25 2050/05/25 2052/05/25 2072/05/25 2028/05/25 2034/05/25 2026/05/25 2027/05/25 2039/06/25 2025/10/25 2027/10/25 2025/11/25
小 計	—	—	175	161	26,841	—
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29 DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27 BUNDES OBL 2.2 04/13/28 BUNDES OBL 0.0 04/10/26	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	% 0.2500 0.2500 2.2000 0.0000	千ユーロ 10 10 14 10	千ユーロ 9 9 13 9	千円 1,504 1,559 2,302 1,577	2029/02/15 2027/02/15 2028/04/13 2026/04/10

銘 柄	2024 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 1.0 05/15/38	国 債 証 券	1.0000	5	4	681	2038/05/15
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国 債 証 券	2.5000	7	6	1,147	2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国 債 証 券	4.7500	2	2	426	2040/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国 債 証 券	4.7500	3	3	601	2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国 債 証 券	2.5000	5	4	821	2046/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国 債 証 券	0.0000	5	2	413	2052/08/15
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	国 債 証 券	1.2500	2	1	255	2048/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	国 債 証 券	1.0000	10	9	1,620	2025/08/15
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国 債 証 券	0.5000	10	9	1,558	2027/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/26	国 債 証 券	0.0000	3	2	469	2026/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/29	国 債 証 券	0.0000	10	8	1,470	2029/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国 債 証 券	0.0000	10	5	866	2050/08/15
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	国 債 証 券	1.7000	15	14	2,373	2032/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国 債 証 券	0.0000	8	6	1,125	2031/08/15
小 計	—	—	139	124	20,774	—
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 1.6 04/30/25	国 債 証 券	1.6000	10	9	1,637	2025/04/30
SPAIN 1.5 04/30/27	国 債 証 券	1.5000	4	3	638	2027/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30	国 債 証 券	0.5000	2	1	289	2030/04/30
SPAIN 5.9 07/30/26	国 債 証 券	5.9000	10	10	1,764	2026/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国 債 証 券	4.7000	10	11	1,906	2041/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国 債 証 券	1.9500	10	9	1,574	2030/07/30
SPAIN 1.85 07/30/35	国 債 証 券	1.8500	8	6	1,156	2035/07/30
SPAIN 0.8 07/30/29	国 債 証 券	0.8000	10	8	1,490	2029/07/30
SPAIN 5.15 10/31/44	国 債 証 券	5.1500	8	9	1,618	2044/10/31
SPAIN 1.0 10/31/50	国 債 証 券	1.0000	10	5	920	2050/10/31
SPAIN 2.15 10/31/25	国 債 証 券	2.1500	10	9	1,641	2025/10/31
SPAIN 0.6 10/31/29	国 債 証 券	0.6000	10	8	1,473	2029/10/31
小 計	—	—	102	96	16,112	—
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国 債 証 券	2.7000	4	3	529	2047/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国 債 証 券	1.6500	17	14	2,481	2032/03/01
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	国 債 証 券	0.9500	10	7	1,178	2037/03/01
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	国 債 証 券	1.6000	10	9	1,609	2026/06/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国 債 証 券	3.0000	5	4	821	2029/08/01
ITALY BTPS 0.0 08/01/26	国 債 証 券	0.0000	3	2	464	2026/08/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国 債 証 券	4.7500	32	33	5,648	2028/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国 債 証 券	5.0000	10	11	1,848	2040/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	国 債 証 券	2.4500	7	5	856	2050/09/01
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	国 債 証 券	1.7000	10	6	1,032	2051/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国 債 証 券	2.4500	6	5	909	2033/09/01
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	国 債 証 券	0.9500	4	3	618	2027/09/15
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国 債 証 券	7.2500	10	10	1,822	2026/11/01

銘 柄	2024 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…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 2.0 12/01/25	国 債 証 券	2.0000	10	9	1,632	2025/12/01
ITALY BTPS 3.85 12/15/29	国 債 証 券	3.8500	14	14	2,392	2029/12/15
小 計	—	—	152	143	23,845	—
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 1.125 04/15/34	国 債 証 券	1.1250	8	6	1,132	2034/04/15
FINLAND 2.75 07/04/28	国 債 証 券	2.7500	2	1	333	2028/07/04
小 計	—	—	10	8	1,465	—
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 0.0 02/20/30	国 債 証 券	0.0000	5	4	711	2030/02/20
AUSTRIA 0.75 03/20/51	国 債 証 券	0.7500	10	5	976	2051/03/20
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国 債 証 券	6.2500	10	11	1,835	2027/07/15
小 計	—	—	25	21	3,523	—
合 計	—	—	—	—	304,016	—

■投資信託財産の構成

2024年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）	341,031	99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,069	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	342,101	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、340,942千円、99.9％です。
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝154.95円、1カナダ・ドル＝112.81円、1オーストラリア・ドル＝102.03円、1シンガポール・ドル＝114.35円、1ニュージーランド・ドル＝92.86円、1イギリス・ポンド＝193.66円、1イスラエル・シェケル＝41,888円、1デンマーク・クローネ＝22.32円、1ノルウェー・クローネ＝14.17円、1スウェーデン・クローナ＝14.24円、1メキシコ・ペソ＝9.164円、1オフショア・人民元＝21.436円、1ポーランド・ズロチ＝38.621円、1ユーロ＝166.56円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年5月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	342,101,487円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,069,872
新光外国債券マザーファンド （為替リスク抑制型）(評価額)	341,031,615
(B) 負 債	1,037,309
未 払 信 託 報 酬	1,029,869
そ の 他 未 払 費 用	7,440
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	341,064,178
元 本	321,115,169
次 期 繰 越 損 益 金	19,949,009
(D) 受 益 権 総 口 数	321,115,169口
1 万口当たり基準価額 (C／D)	10,621円

(注) 期首における元本額は448,478,470円、当期中における追加設定元本額は88,891,499円、同解約元本額は216,254,800円です。

■損益の状況

当期 自2023年5月9日 至2024年5月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△4円
受 取 利 息	73
支 払 利 息	△77
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	21,502,167
売 買 益 損	26,441,856
買 入 損 益	△4,939,689
(C) 信 託 報 酬 等	△2,169,265
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	19,332,898
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,017,073
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△2,400,962
(配 当 等 相 当 額)	(28,215,431)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△30,616,393)
(G) 合 計 (D + E + F)	19,949,009
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	19,949,009
追 加 信 託 差 損 益 金	△2,400,962
(配 当 等 相 当 額)	(28,384,744)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△30,785,706)
分 配 準 備 積 立 金	24,690,601
繰 越 損 益 金	△2,340,630

(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	7,828,097円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	28,384,744
(d) 分 配 準 備 積 立 金	16,862,504
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	53,075,345
(f) 1 万口当たり当期分配対象額	1,652.84
(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9期（決算日 2024年3月21日）

（計算期間 2023年3月21日～2024年3月21日）

新光外国債券マザーファンド（為替リスク抑制型）の第9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F T S E世界国債インデックス（除く日本）に概ね沿った国・通貨別アロケーションやデュレーション等とすることを基本としますが、世界経済、金融市場の見通しに基づき変更する場合があります。 外貨建資産については、原則として、独自の定量モデルに基づき、主要通貨について機動的に為替ヘッジおよびその比率の調整を行います。公社債の組入比率については、原則として高位とすることを基本とします。効率的な運用を行うことを目的として、国債先物取引等を利用することがあります。
主要投資対象	日本を除く世界の主要国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とし、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得したものに限りません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		F T S E世界国債インデックス （除く日本、ヘッジなし・円ベース） （参考指数）		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	期 騰 落 率	中 騰 落 率	期 騰 落 率	中 騰 落 率			
5期（2020年3月23日）	円	%	ポイント	%	%	%	百万円 1,400
6期（2021年3月22日）	10,014	2.8	478.68	4.7	93.9	—	990
7期（2022年3月22日）	10,349	3.3	498.38	4.1	97.3	—	417
8期（2023年3月20日）	10,415	0.6	502.80	0.9	97.6	—	443
9期（2024年3月21日）	10,295	△1.2	504.30	0.3	97.2	—	363
	10,883	5.7	587.41	16.5	97.9	—	

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

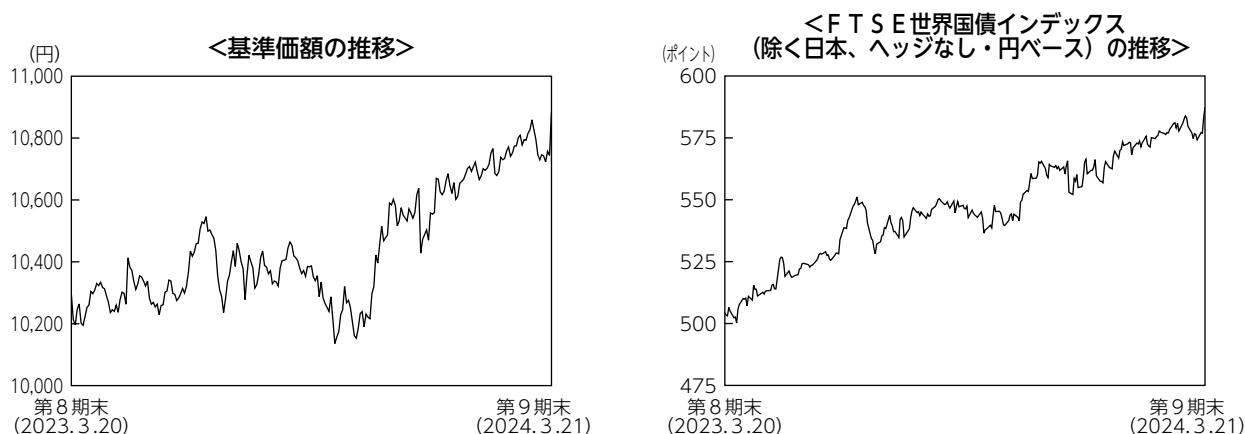
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		債券組入 比 率	債券先物 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期 首) 2023 年 3 月 20 日	円 10,295	% －	ポイント 504.30	% －	% 97.2	% －
3 月 末	10,253	△0.4	507.64	0.7	98.1	－
4 月 末	10,263	△0.3	513.97	1.9	99.1	－
5 月 末	10,302	0.1	527.86	4.7	100.2	－
6 月 末	10,499	2.0	548.02	8.7	100.7	－
7 月 末	10,358	0.6	534.74	6.0	97.8	－
8 月 末	10,464	1.6	550.43	9.1	100.4	－
9 月 末	10,240	△0.5	542.87	7.6	99.0	－
10 月 末	10,216	△0.8	541.40	7.4	98.6	－
11 月 末	10,571	2.7	563.37	11.7	98.1	－
12 月 末	10,646	3.4	559.66	11.0	97.0	－
2024 年 1 月 末	10,702	4.0	573.73	13.8	98.7	－
2 月 末	10,795	4.9	580.86	15.2	98.5	－
(期 末) 2024 年 3 月 21 日	10,883	5.7	587.41	16.5	97.9	－

(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（2023年3月21日から2024年3月21日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は10,883円（1万口あたり）となり、前期末比で5.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

インフレが長期化する中で、各中央銀行による金融引き締め長期化観測から米国国債、ドイツ国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。債券の価格下落よりも為替が円安に動いたことの寄与が大きかったことから基準価額は上昇しました。米ドル／円相場は日米の金利差を受けて、円安米ドル高になりました。ユーロ／円相場においても円安に動いたことから基準価額は上昇しました。

投資環境

米国国債、および、ドイツ国債の利回りはともに上昇しました。

米国国債は、インフレが長期化する中でF R B（米連邦準備理事会）が金融引き締めを長期にわたり継続するという見方を受けて利回りは上昇しました。ドイツ国債についても米国国債の金利上昇やE C B（欧州中央銀行）の金融引き締めの長期化観測を受けて利回りは上昇しました。

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

主要国で金融引き締めが長期化するとみられる一方で、日銀が緩和的な金融政策を継続していることで日米の金利差が意識され円安米ドル高に推移しました。

ユーロ／円相場についても、同様に中央銀行の金融政策の違いから円安ユーロ高となりました。

ポートフォリオについて

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

今後の運用方針

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

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

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	23円 (23) (0)	0.222% (0.221) (0.002)	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	23	0.222	
期中の平均基準価額は10,448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 (2023年3月21日から2024年3月21日まで)
公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 499	千アメリカ・ドル 979 (-)
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 39	千カナダ・ドル 60 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 13	千オーストラリア・ドル 44 (-)
	シンガポール	国 債 証 券	千シンガポール・ドル -	千シンガポール・ドル 8 (-)
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 28	千イギリス・ポンド 57 (-)
	イスラエル	国 債 証 券	千イスラエル・シュケル -	千イスラエル・シュケル 1 (-)
	デンマーク	国 債 証 券	千デンマーク・クローネ 5	千デンマーク・クローネ 48 (-)
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 8	千ノルウェー・クローネ 9 (-)
	スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 18	千スウェーデン・クローナ 18 (-)
	メキシコ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 314	千メキシコ・ペソ 560 (-)

			買付額	売付額
外国	中国	国債証券	千オフショア・人民元 1,008	千オフショア・人民元 566 (-)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 23	千ポーランド・ズロチ 23 (-)
	ユーロ圏	アイルランド	千ユーロ -	千ユーロ 2 (-)
		オランダ	15	34 (-)
		ベルギー	5	23 (-)
		フランス	75	160 (-)
		ドイツ	65	127 (-)
		スペイン	24	72 (-)
		イタリア	66	144 (-)
		オーストリア	2	12 (-)

(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 (2023年3月21日から2024年3月21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	額 面 金 額	当 期		末				
		評 価 額		組入比率	うちＢＢ格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 1,248	千アメリカ・ドル 1,109	千円 167,235	% 46.0	% —	% 19.1	% 17.4	% 9.4
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 67	千カナダ・ドル 62	千円 6,975	1.9	—	1.1	0.5	0.4
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 50	千オーストラリア・ドル 45	千円 4,491	1.2	—	0.7	0.5	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 11	千シンガポール・ドル 10	千円 1,232	0.3	—	0.3	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 10	千ニュージーランド・ドル 9	千円 862	0.2	—	0.2	—	—
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 114	千イギリス・ポンド 94	千円 18,145	5.0	—	3.4	1.0	0.6
イ ス ラ エ ル	千イスラエル・シェケル 42	千イスラエル・シェケル 38	千円 1,601	0.4	—	0.2	0.2	—
デ ン マ ー ク	千デンマーク・クローネ 51	千デンマーク・クローネ 40	千円 889	0.2	—	0.2	—	—
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ 64	千ノルウェー・クローネ 58	千円 842	0.2	—	0.1	0.0	0.1
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 90	千スウェーデン・クローナ 84	千円 1,225	0.3	—	0.2	0.1	0.0
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 285	千メキシコ・ペソ 270	千円 2,445	0.7	—	0.5	0.2	—
中 国	千オフショア・人民元 1,490	千オフショア・人民元 1,538	千円 32,175	8.8	—	4.1	3.4	1.3
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 74	千ポーランド・ズロチ 65	千円 2,491	0.7	—	0.2	0.3	0.2
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	17	15	2,629	0.7	—	0.7	—	—
オ ラ ン ダ	35	29	4,904	1.3	—	0.4	0.9	—
ベ ル ギ ー	43	38	6,409	1.8	—	1.3	0.5	—
フ ラ ン ス	188	174	28,687	7.9	—	3.4	3.5	1.0
ド イ ツ	149	135	22,256	6.1	—	2.7	2.9	0.4
ス ペ イ ン	114	106	17,579	4.8	—	3.3	0.7	0.9
イ タ リ ア	169	160	26,411	7.3	—	3.6	3.2	0.4
フィンランド	15	13	2,271	0.6	—	0.3	0.3	—
オーストリア	31	26	4,343	1.2	—	0.7	0.5	—
合 計	—	—	千円 356,109	97.9	—	46.9	36.2	14.8

(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						期末	
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日		
				外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
US T N/B 1.5 01/31/27	国債証券	1.5000	10	9	1,390	2027/01/31		
US T N/B 0.375 01/31/26	国債証券	0.3750	10	9	1,393	2026/01/31		
US T N/B 6.0 02/15/26	国債証券	6.0000	10	10	1,546	2026/02/15		
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	37	39	5,969	2031/02/15		
US T N/B 3.0 02/15/49	国債証券	3.0000	5	3	578	2049/02/15		
US T N/B 2.25 02/15/52	国債証券	2.2500	4	2	388	2052/02/15		
US T N/B 3.625 02/15/53	国債証券	3.6250	10	8	1,299	2053/02/15		
US T N/B 2.375 02/15/42	国債証券	2.3750	10	7	1,104	2042/02/15		
US T N/B 1.875 02/15/51	国債証券	1.8750	10	5	889	2051/02/15		
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	10	7	1,168	2047/02/15		
US T N/B 2.625 02/15/29	国債証券	2.6250	20	18	2,796	2029/02/15		
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	7	6	995	2028/02/15		
US T N/B 2.25 02/15/27	国債証券	2.2500	15	14	2,128	2027/02/15		
US T N/B 1.875 02/15/41	国債証券	1.8750	10	6	1,034	2041/02/15		
US T N/B 2.0 02/15/50	国債証券	2.0000	10	6	926	2050/02/15		
US T N/B 1.125 02/28/27	国債証券	1.1250	20	18	2,744	2027/02/28		
US T N/B 0.5 02/28/26	国債証券	0.5000	20	18	2,787	2026/02/28		
US T N/B 2.625 03/31/25	国債証券	2.6250	10	9	1,471	2025/03/31		
US T N/B 1.25 03/31/28	国債証券	1.2500	15	13	2,006	2028/03/31		
US T N/B 0.75 03/31/26	国債証券	0.7500	50	46	6,985	2026/03/31		
US T N/B 2.5 03/31/27	国債証券	2.5000	10	9	1,427	2027/03/31		
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	10	11	1,665	2030/05/15		
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	5	4	748	2040/05/15		
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	10	7	1,182	2043/05/15		
US T N/B 2.375 05/15/51	国債証券	2.3750	8	5	803	2051/05/15		
US T N/B 2.875 05/15/52	国債証券	2.8750	10	7	1,118	2052/05/15		
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	7	5	830	2048/05/15		
US T N/B 2.875 05/15/49	国債証券	2.8750	10	7	1,127	2049/05/15		
US T N/B 3.625 05/15/53	国債証券	3.6250	10	8	1,300	2053/05/15		
US T N/B 2.25 05/15/41	国債証券	2.2500	10	7	1,097	2041/05/15		
US T N/B 2.125 05/15/25	国債証券	2.1250	3	2	438	2025/05/15		
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	45	41	6,193	2029/05/15		
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	20	18	2,837	2027/05/15		
US T N/B 5.0 05/15/37	国債証券	5.0000	2	2	324	2037/05/15		
US T N/B 1.625 05/15/26	国債証券	1.6250	20	18	2,835	2026/05/15		
US T N/B 1.25 05/15/50	国債証券	1.2500	10	5	754	2050/05/15		
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	20	16	2,530	2031/05/15		
US T N/B 3.25 05/15/42	国債証券	3.2500	10	8	1,263	2042/05/15		
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	18	16	2,452	2032/05/15		
US T N/B 0.625 05/15/30	国債証券	0.6250	11	8	1,334	2030/05/15		
US T N/B 0.75 05/31/26	国債証券	0.7500	20	18	2,778	2026/05/31		

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 0.5 06/30/27	国債証券	0.5000	20	17	2,662	2027/06/30
US T N/B 2.875 06/15/25	国債証券	2.8750	15	14	2,207	2025/06/15
US T N/B 3.75 06/30/30	国債証券	3.7500	19	18	2,781	2030/06/30
US T N/B 2.75 07/31/27	国債証券	2.7500	15	14	2,147	2027/07/31
US T N/B 3.875 08/15/40	国債証券	3.8750	2	1	281	2040/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国債証券	3.1250	10	8	1,217	2044/08/15
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.5000	5	5	763	2039/08/15
US T N/B 2.875 08/15/45	国債証券	2.8750	20	15	2,313	2045/08/15
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	15	14	2,176	2025/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	6	4	666	2047/08/15
US T N/B 2.25 08/15/49	国債証券	2.2500	10	6	987	2049/08/15
US T N/B 3.0 08/15/52	国債証券	3.0000	10	7	1,148	2052/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	2	1	231	2048/08/15
US T N/B 2.75 08/31/25	国債証券	2.7500	10	9	1,464	2025/08/31
US T N/B 3.375 08/15/42	国債証券	3.3750	15	12	1,926	2042/08/15
US T N/B 1.75 08/15/41	国債証券	1.7500	10	6	1,001	2041/08/15
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	15	13	2,018	2032/08/15
US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	3.8750	10	9	1,460	2033/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	10	7	1,202	2030/08/15
US T N/B 0.5 08/31/27	国債証券	0.5000	10	8	1,323	2027/08/31
US T N/B 0.75 08/31/26	国債証券	0.7500	20	18	2,756	2026/08/31
US T N/B 3.0 09/30/25	国債証券	3.0000	13	12	1,909	2025/09/30
US T N/B 0.375 09/30/27	国債証券	0.3750	10	8	1,313	2027/09/30
US T N/B 4.125 09/30/27	国債証券	4.1250	6	5	897	2027/09/30
US T N/B 3.0 10/31/25	国債証券	3.0000	20	19	2,933	2025/10/31
US T N/B 1.625 10/31/26	国債証券	1.6250	10	9	1,403	2026/10/31
US T N/B 1.375 10/31/28	国債証券	1.3750	20	17	2,651	2028/10/31
US T N/B 0.5 10/31/27	国債証券	0.5000	50	43	6,577	2027/10/31
US T N/B 4.25 10/15/25	国債証券	4.2500	30	29	4,488	2025/10/15
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.2500	15	15	2,351	2028/11/15
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.1250	20	21	3,195	2027/11/15
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	10	7	1,164	2042/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	10	8	1,345	2043/11/15
US T N/B 1.625 11/15/50	国債証券	1.6250	10	5	834	2050/11/15
US T N/B 1.875 11/15/51	国債証券	1.8750	10	5	884	2051/11/15
US T N/B 4.0 11/15/52	国債証券	4.0000	10	9	1,391	2052/11/15
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	5	4	620	2048/11/15
US T N/B 2.25 11/15/25	国債証券	2.2500	20	19	2,897	2025/11/15
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	10	9	1,402	2027/11/15
US T N/B 2.875 11/30/25	国債証券	2.8750	20	19	2,926	2025/11/30
US T N/B 2.0 11/15/41	国債証券	2.0000	10	6	1,041	2041/11/15
US T N/B 4.125 11/15/32	国債証券	4.1250	16	15	2,385	2032/11/15
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	15	13	1,985	2029/11/15

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 1.375 11/15/31	国 債 証 券	1.3750	15	12	1,838	2031/11/15
US T N/B 1.25 11/30/26	国 債 証 券	1.2500	20	18	2,772	2026/11/30
US T N/B 0.375 11/30/25	国 債 証 券	0.3750	20	18	2,804	2025/11/30
US T N/B 1.375 12/31/28	国 債 証 券	1.3750	4	3	528	2028/12/31
US T N/B 0.375 12/31/25	国 債 証 券	0.3750	20	18	2,796	2025/12/31
US T N/B 0.625 12/31/27	国 債 証 券	0.6250	10	8	1,314	2027/12/31
US T N/B 3.875 12/31/27	国 債 証 券	3.8750	8	7	1,186	2027/12/31
小 計	—	—	1,248	1,109	167,235	—
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.25 03/01/26	国 債 証 券	0.2500	3	2	312	2026/03/01
CANADA 1.25 03/01/27	国 債 証 券	1.2500	6	5	625	2027/03/01
CANADA 3.0 04/01/26	国 債 証 券	3.0000	3	2	329	2026/04/01
CANADA 5.75 06/01/29	国 債 証 券	5.7500	10	11	1,241	2029/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国 債 証 券	1.5000	12	10	1,176	2031/06/01
CANADA 0.5 09/01/25	国 債 証 券	0.5000	10	9	1,061	2025/09/01
CANADA 1.0 09/01/26	国 債 証 券	1.0000	7	6	731	2026/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国 債 証 券	3.5000	6	6	675	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国 債 証 券	2.0000	8	5	668	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国 債 証 券	1.7500	2	1	155	2053/12/01
小 計	—	—	67	62	6,975	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国 債 証 券	3.0000	5	3	395	2047/03/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国 債 証 券	3.2500	2	1	197	2025/04/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国 債 証 券	4.7500	5	5	514	2027/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国 債 証 券	2.2500	5	4	471	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国 債 証 券	2.5000	5	4	462	2030/05/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国 債 証 券	3.2500	6	5	529	2039/06/21
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国 債 証 券	0.5000	3	2	276	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国 債 証 券	2.7500	5	4	478	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国 債 証 券	2.7500	1	0.96915	96	2027/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国 債 証 券	1.7500	8	6	666	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国 債 証 券	1.0000	5	4	402	2031/11/21
小 計	—	—	50	45	4,491	—
(シンガポール)		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国 債 証 券	2.7500	2	1	216	2042/04/01
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国 債 証 券	2.8750	6	5	670	2029/07/01
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国 債 証 券	3.3750	3	3	346	2033/09/01
小 計	—	—	11	10	1,232	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国 債 証 券	3.0000	10	9	862	2029/04/20
小 計	—	—	10	9	862	—
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 1.125 01/31/39	国 債 証 券	1.1250	15	9	1,892	2039/01/31

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償還年月日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国 債 証 券	4.2500	10	10	1,979	2032/06/07
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国 債 証 券	1.5000	10	5	1,109	2047/07/22
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国 債 証 券	3.7500	3	2	514	2052/07/22
UK TREASURY 1.75 07/22/57	国 債 証 券	1.7500	2	1	210	2057/07/22
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国 債 証 券	3.5000	8	6	1,295	2068/07/22
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国 債 証 券	1.2500	7	6	1,235	2027/07/22
UK TREASURY 0.875 07/31/33	国 債 証 券	0.8750	2	1	293	2033/07/31
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国 債 証 券	4.2500	7	6	1,341	2039/09/07
UK TREASURY 2.0 09/07/25	国 債 証 券	2.0000	10	9	1,862	2025/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国 債 証 券	1.7500	4	2	577	2037/09/07
UK TREASURY 1.625 10/22/54	国 債 証 券	1.6250	3	1	309	2054/10/22
UK TREASURY 1.125 10/22/73	国 債 証 券	1.1250	4	1	291	2073/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/30	国 債 証 券	0.3750	10	8	1,543	2030/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/26	国 債 証 券	0.3750	2	1	350	2026/10/22
UK TREASURY 3.5 10/22/25	国 債 証 券	3.5000	2	1	379	2025/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国 債 証 券	6.0000	5	5	1,052	2028/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国 債 証 券	4.2500	5	5	973	2027/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国 債 証 券	4.2500	5	4	933	2049/12/07
小 計	—	—	114	94	18,145	—
(イスラエル)		%	千イスラエル・シェケル	千イスラエル・シェケル	千円	
ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	国 債 証 券	5.5000	2	2	90	2042/01/31
ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	国 債 証 券	1.0000	20	16	690	2030/03/31
ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	国 債 証 券	2.2500	10	9	383	2028/09/28
ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	国 債 証 券	6.2500	10	10	436	2026/10/30
小 計	—	—	42	38	1,601	—
(デンマーク)		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 0.25 11/15/52	国 債 証 券	0.2500	16	8	191	2052/11/15
DENMARK 0.5 11/15/29	国 債 証 券	0.5000	35	31	697	2029/11/15
小 計	—	—	51	40	889	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国 債 証 券	1.5000	10	9	136	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国 債 証 券	1.7500	10	9	135	2027/02/17
NORWAY 1.75 03/13/25	国 債 証 券	1.7500	5	4	69	2025/03/13
NORWAY 2.125 05/18/32	国 債 証 券	2.1250	9	8	114	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	10	8	125	2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29	国 債 証 券	1.7500	20	18	260	2029/09/06
小 計	—	—	64	58	842	—
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 0.75 05/12/28	国 債 証 券	0.7500	10	9	135	2028/05/12
SWEDEN 2.5 05/12/25	国 債 証 券	2.5000	10	9	144	2025/05/12
SWEDEN 1.0 11/12/26	国 債 証 券	1.0000	10	9	139	2026/11/12
SWEDEN 0.75 11/12/29	国 債 証 券	0.7500	40	36	532	2029/11/12
SWEDEN 1.75 11/11/33	国 債 証 券	1.7500	20	18	274	2033/11/11
小 計	—	—	90	84	1,225	—

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	
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国 債 証 券	8.5000	55	53	482	2029/05/31
MEXICAN BONDS 05/26/33	国 債 証 券	7.5000	100	89	805	2033/05/26
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国 債 証 券	7.5000	80	75	682	2027/06/03
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国 債 証 券	10.0000	50	52	475	2036/11/20
小 計	—	—	285	270	2,445	—
(中国)		%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.64 01/15/28	国 債 証 券	2.6400	80	81	1,699	2028/01/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 02/17/32	国 債 証 券	2.7500	120	123	2,575	2032/02/17
CHINA GOVERNMENT BOND 3.03 03/11/26	国 債 証 券	3.0300	100	102	2,136	2026/03/11
CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	国 債 証 券	3.3200	50	57	1,199	2052/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	国 債 証 券	2.4800	80	80	1,690	2027/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.99 04/09/25	国 債 証 券	1.9900	50	50	1,047	2025/04/09
CHINA GOVERNMENT BOND 2.3 05/15/26	国 債 証 券	2.3000	90	90	1,891	2026/05/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.24 05/25/25	国 債 証 券	2.2400	50	50	1,049	2025/05/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	国 債 証 券	2.7500	100	102	2,140	2029/06/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49	国 債 証 券	3.8600	30	36	773	2049/07/22
CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	国 債 証 券	2.5000	60	60	1,267	2027/07/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	国 債 証 券	2.6900	30	30	641	2032/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33	国 債 証 券	2.5200	30	30	635	2033/08/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26	国 債 証 券	2.6900	30	30	636	2026/08/12
CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/15/26	国 債 証 券	2.1800	40	40	838	2026/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50	国 債 証 券	3.8100	20	24	514	2050/09/14
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30	国 債 証 券	2.6000	30	30	637	2030/09/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	国 債 証 券	2.6200	40	40	850	2029/09/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	国 債 証 券	3.1200	20	22	464	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	国 債 証 券	3.5300	30	35	743	2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28	国 債 証 券	2.9100	30	30	646	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	国 債 証 券	2.4400	80	80	1,685	2027/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 10/22/25	国 債 証 券	3.0200	20	20	425	2025/10/22
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 11/15/32	国 債 証 券	2.8000	40	41	863	2032/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	国 債 証 券	2.8900	60	62	1,300	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND 2.39 11/15/26	国 債 証 券	2.3900	100	100	2,108	2026/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	国 債 証 券	2.7900	80	81	1,714	2029/12/15
小 計	—	—	1,490	1,538	32,175	—
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 1.75 04/25/32	国 債 証 券	1.7500	16	12	466	2032/04/25
POLAND 2.5 07/25/27	国 債 証 券	2.5000	30	27	1,054	2027/07/25
POLAND 2.75 10/25/29	国 債 証 券	2.7500	10	8	335	2029/10/25
POLAND 10/25/25	国 債 証 券	0.0000	18	16	634	2025/10/25
小 計	—	—	74	65	2,491	—
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.4 05/15/30	国 債 証 券	2.4000	10	9	1,628	2030/05/15
IRISH 1.7 05/15/37	国 債 証 券	1.7000	7	6	1,001	2037/05/15
小 計	—	—	17	15	2,629	—

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…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	国 債 証 券	0.0000	10	4	789	2052/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国 債 証 券	5.5000	7	7	1,271	2028/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国 債 証 券	2.5000	5	4	814	2033/01/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	国 債 証 券	0.5000	10	9	1,563	2026/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国 債 証 券	0.7500	3	2	464	2027/07/15
小 計	—	—	35	29	4,904	—
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 5.5 03/28/28	国 債 証 券	5.5000	5	5	911	2028/03/28
BELGIUM 4.25 03/28/41	国 債 証 券	4.2500	5	5	933	2041/03/28
BELGIUM 1.25 04/22/33	国 債 証 券	1.2500	10	8	1,443	2033/04/22
BELGIUM 1.6 06/22/47	国 債 証 券	1.6000	10	7	1,190	2047/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/26	国 債 証 券	1.0000	6	5	948	2026/06/22
BELGIUM 0.1 06/22/30	国 債 証 券	0.1000	7	5	982	2030/06/22
小 計	—	—	43	38	6,409	—
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 0.0 02/25/27	国 債 証 券	0.0000	8	7	1,216	2027/02/25
FRANCE OAT 2.75 02/25/29	国 債 証 券	2.7500	19	19	3,136	2029/02/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	国 債 証 券	3.5000	10	10	1,666	2026/04/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国 債 証 券	4.5000	10	11	1,939	2041/04/25
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国 債 証 券	5.5000	10	11	1,862	2029/04/25
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国 債 証 券	4.7500	10	11	1,928	2035/04/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国 債 証 券	3.2500	7	7	1,156	2045/05/25
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国 債 証 券	2.0000	8	6	1,042	2048/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	国 債 証 券	1.5000	10	6	1,140	2050/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	国 債 証 券	0.7500	10	5	894	2052/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	国 債 証 券	0.5000	6	2	387	2072/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国 債 証 券	0.7500	20	18	3,044	2028/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/25	国 債 証 券	0.5000	10	9	1,594	2025/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	国 債 証 券	1.2500	10	8	1,412	2034/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国 債 証 券	0.5000	10	9	1,565	2026/05/25
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国 債 証 券	1.0000	11	10	1,716	2027/05/25
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国 債 証 券	1.7500	4	3	553	2039/06/25
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	国 債 証 券	6.0000	2	2	344	2025/10/25
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国 債 証 券	2.7500	3	2	494	2027/10/25
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	国 債 証 券	1.0000	10	9	1,592	2025/11/25
小 計	—	—	188	174	28,687	—
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国 債 証 券	0.2500	10	9	1,485	2029/02/15
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	国 債 証 券	0.5000	5	4	763	2028/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国 債 証 券	0.2500	10	9	1,540	2027/02/15
BUNDESUBL 2.2 04/13/28	国 債 証 券	2.2000	14	13	2,281	2028/04/13
BUNDESUBL 0.0 04/10/26	国 債 証 券	0.0000	10	9	1,556	2026/04/10
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	国 債 証 券	1.0000	5	4	670	2038/05/15

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	
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国 債 証 券	4.2500	5	6	994	2039/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国 債 証 券	2.5000	7	6	1,132	2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国 債 証 券	4.7500	2	2	422	2040/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国 債 証 券	4.7500	3	3	596	2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国 債 証 券	2.5000	5	4	809	2046/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国 債 証 券	0.0000	5	2	404	2052/08/15
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	国 債 証 券	1.2500	2	1	250	2048/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	国 債 証 券	1.0000	10	9	1,599	2025/08/15
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国 債 証 券	0.5000	10	9	1,539	2027/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/26	国 債 証 券	0.0000	10	9	1,545	2026/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/29	国 債 証 券	0.0000	10	8	1,451	2029/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国 債 証 券	0.0000	10	5	848	2050/08/15
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	国 債 証 券	1.7000	8	7	1,251	2032/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国 債 証 券	0.0000	8	6	1,109	2031/08/15
小 計	—	—	149	135	22,256	—
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 1.6 04/30/25	国 債 証 券	1.6000	10	9	1,616	2025/04/30
SPAIN 1.5 04/30/27	国 債 証 券	1.5000	4	3	630	2027/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29	国 債 証 券	1.4500	7	6	1,075	2029/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30	国 債 証 券	0.5000	2	1	285	2030/04/30
SPAIN 5.9 07/30/26	国 債 証 券	5.9000	10	10	1,752	2026/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国 債 証 券	4.7000	10	11	1,879	2041/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国 債 証 券	1.9500	10	9	1,554	2030/07/30
SPAIN 1.85 07/30/35	国 債 証 券	1.8500	8	6	1,138	2035/07/30
SPAIN 0.85 07/30/37	国 債 証 券	0.8500	5	3	596	2037/07/30
SPAIN 0.8 07/30/29	国 債 証 券	0.8000	10	8	1,474	2029/07/30
SPAIN 5.15 10/31/44	国 債 証 券	5.1500	8	9	1,598	2044/10/31
SPAIN 1.0 10/31/50	国 債 証 券	1.0000	10	5	900	2050/10/31
SPAIN 2.15 10/31/25	国 債 証 券	2.1500	10	9	1,623	2025/10/31
SPAIN 0.6 10/31/29	国 債 証 券	0.6000	10	8	1,453	2029/10/31
小 計	—	—	114	106	17,579	—
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	国 債 証 券	2.0000	10	9	1,580	2028/02/01
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国 債 証 券	2.7000	4	3	525	2047/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国 債 証 券	1.6500	10	8	1,442	2032/03/01
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	国 債 証 券	0.9500	10	7	1,167	2037/03/01
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	国 債 証 券	1.3500	10	8	1,473	2030/04/01
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	国 債 証 券	1.6000	10	9	1,592	2026/06/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国 債 証 券	5.0000	4	4	731	2039/08/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国 債 証 券	3.0000	5	4	814	2029/08/01
ITALY BTPS 0.0 08/01/26	国 債 証 券	0.0000	3	2	458	2026/08/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国 債 証 券	4.7500	32	34	5,611	2028/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国 債 証 券	5.0000	10	11	1,832	2040/09/01

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 2.45 09/01/50	国債証券	2.4500	7	5	849	2050/09/01
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	国債証券	1.7000	10	6	1,017	2051/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	6	5	899	2033/09/01
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	国債証券	0.9500	4	3	615	2027/09/15
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.2500	10	11	1,814	2026/11/01
ITALY BTPS 2.0 12/01/25	国債証券	2.0000	10	9	1,613	2025/12/01
ITALY BTPS 3.85 12/15/29	国債証券	3.8500	14	14	2,372	2029/12/15
小計	—	—	169	160	26,411	—
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 1.125 04/15/34	国債証券	1.1250	8	6	1,116	2034/04/15
FINLAND 2.75 07/04/28	国債証券	2.7500	7	7	1,154	2028/07/04
小計	—	—	15	13	2,271	—
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 0.9 02/20/32	国債証券	0.9000	6	5	855	2032/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/30	国債証券	0.0000	5	4	702	2030/02/20
AUSTRIA 0.75 03/20/51	国債証券	0.7500	10	5	958	2051/03/20
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.2500	10	11	1,827	2027/07/15
小計	—	—	31	26	4,343	—
合計	—	—	—	—	356,109	—

■投資信託財産の構成

2024年3月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 356,109	% 97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,192	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	366,301	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、365,944千円、99.9％です。
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年3月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.79円、1カナダ・ドル=111.92円、1オーストラリア・ドル=99.69円、1シンガポール・ドル=112.66円、1ニュージーランド・ドル=91.83円、1イギリス・ポンド=192.92円、1イスラエル・シェケル=41.397円、1デンマーク・クローネ=22.10円、1ノルウェー・クローネ=14.30円、1スウェーデン・クローナ=14.53円、1メキシコ・ペソ=9.042円、1オフショア・人民元=20.916円、1ポーランド・ズロチ=38.226円、1ユーロ=164.81円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年3月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	408,380,682円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,790,505
公 社 債(評価額)	356,109,577
未 収 入 金	44,262,530
未 収 利 息	3,058,235
前 払 費 用	159,835
(B) 負 債	44,587,783
未 払 金	42,583,783
未 払 解 約 金	2,004,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	363,792,899
元 本	334,264,284
次 期 繰 越 損 益 金	29,528,615
(D) 受 益 権 総 口 数	334,264,284口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,883円

(注1) 期首元本額 430,989,238円
追加設定元本額 94,634,443円
一部解約元本額 191,359,397円
(注2) 期末における元本の内訳
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) 334,264,284円
期末元本合計 334,264,284円

■損益の状況

当期 自2023年3月21日 至2024年3月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	12,254,945円
受 取 利 息	12,255,353
支 払 利 息	△408
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13,969,720
売 買 益	77,139,593
売 買 損	△63,169,873
(C) そ の 他 費 用	△1,010,594
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	25,214,071
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	12,716,590
(F) 解 約 差 損 益 金	△11,296,603
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,894,557
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	29,528,615
次 期 繰 越 損 益 金(H)	29,528,615

(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。