

# Smart-i 先進国債券インデックス（為替ヘッジなし）

## 運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2019年5月27日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。  
「Smart-i 先進国債券インデックス（為替ヘッジなし）」は、2019年5月27日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型
信託期間	2017年8月29日から無期限です。
運用方針	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	RAM先進国債券マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	①株式への投資は、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せん。）の行使等により取得したものに限りません。株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ②投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

### <照会先>

電話番号：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ：<https://www.resona-am.co.jp/>

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○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 (除く日本、円換算ベース)		債組入比率	純資産総額	
	(分配落)	税込 分	み 配	期 騰	中 落			騰 落
(設定日)	円		円		%		%	百万円
2017年8月29日	10,000		—		—	112,682.49	—	0.1
1期(2018年5月25日)	9,852		0		△1.5	111,558.93	△1.0	0.347664
2期(2019年5月27日)	10,065		0		2.2	114,246.86	2.4	49

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

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

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)は、FTSE世界国債インデックス(除く日本、米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。FTSE世界国債インデックス(除く日本、米ドルベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債組入比率	券率	
	騰落	率	騰落	率			
(期首)	円			%		%	
2018年5月25日	9,852		—		111,558.93	—	98.8
5月末	9,757		△1.0		110,306.34	△1.1	98.8
6月末	9,899		0.5		112,167.37	0.5	99.0
7月末	9,970		1.2		113,026.89	1.3	98.8
8月末	9,962		1.1		112,887.86	1.2	98.9
9月末	10,126		2.8		115,005.76	3.1	97.3
10月末	9,941		0.9		112,853.40	1.2	98.9
11月末	10,029		1.8		113,725.26	1.9	99.0
12月末	9,964		1.1		112,822.19	1.1	99.0
2019年1月末	9,899		0.5		111,997.50	0.4	98.9
2月末	10,037		1.9		113,937.65	2.1	98.9
3月末	10,169		3.2		115,474.58	3.5	99.0
4月末	10,139		2.9		115,213.50	3.3	98.9
(期末)							
2019年5月27日	10,065		2.2		114,246.86	2.4	99.0

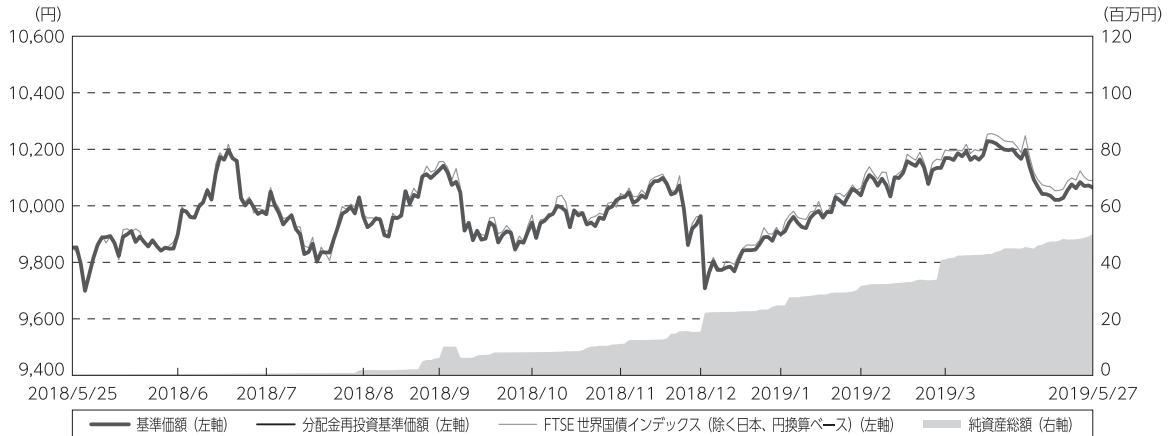
(注) 騰落率は期首比です。

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

## ○運用経過

(2018年5月26日～2019年5月27日)

## 期中の基準価額等の推移



期首：9,852円

期末：10,065円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：2.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびFTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)は、期首(2018年5月25日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)は当ファンドのベンチマークです。
- (注) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)は、FTSE世界国債インデックス(除く日本、米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。FTSE世界国債インデックス(除く日本、米ドルベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて投資を行った結果、当ファンドの基準価額は前期末9,852円から当期末10,065円となり、213円の値上がりとなりました。

先進国債券の市況 (FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)) の上昇により、基準価額は上昇しました。

主に、為替市況の影響よりも先進国債券の価格が上昇したことが寄与しました。

## 投資環境

### 先進国債券市況

先進国金利は、前期末と比較して、米長期金利は低下（債券価格は上昇）、ドイツ長期金利も低下しました。

米長期金利は、期の前半は横ばいで推移した後、堅調な経済指標を背景としたFRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利の継続的な引き上げ観測を受けて、上昇しました。期の後半は、世界景気の減速懸念の高まりやFRBによる金融引締めを終了を示唆する発言、米中通商協議への不透明感を背景に米長期金利は大きく低下に転じました。

欧州各国の長期金利は、期の前半は横ばいで推移していましたが、期の後半からは、イタリアの財政問題やイギリスのEU（欧州連合）離脱交渉の行方を巡る不透明感などを背景としたリスク回避の動きから、低下基調となりました。期末にかけては、ECB（欧州中央銀行）によるユーロ圏の経済成長鈍化懸念の認識や欧州景気後退懸念を背景に、欧州各国の長期金利は低下幅を拡大しました。

### 為替市況

為替相場は、前期末と比較して円は米ドルに対して横ばい、ユーロに対して上昇となりました。

米ドルに対しては、期の前半は米国企業の好決算や堅調な経済指標を背景に円安基調で推移しました。期の後半は、世界的な株安や世界景気の減速懸念、米中通商協議への不透明感から、2018年から2019年の年末年始にかけて一時急速に円高米ドル安が進みましたが、期末にかけては米中貿易問題に対する過度な警戒感が緩和され揉みあう形となり、期初と比較して横ばい程度の水準となりました。

ユーロに対しては、期の前半は横ばいで推移でしたが、期の後半はイタリアの財政問題やフランスのデモ、イギリスのEU離脱交渉の行方など欧州の政局に対する不透明感に加え、ドイツを中心とした低調な経済指標を受けて欧州の景気減速懸念が高まり、円高ユーロ安基調で推移しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

### 当ファンド

RAM先進国債券マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

### RAM先進国債券マザーファンド

日本を除く先進国の債券を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度））をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+2.2%となり、ベンチマークの+2.4%を0.2%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

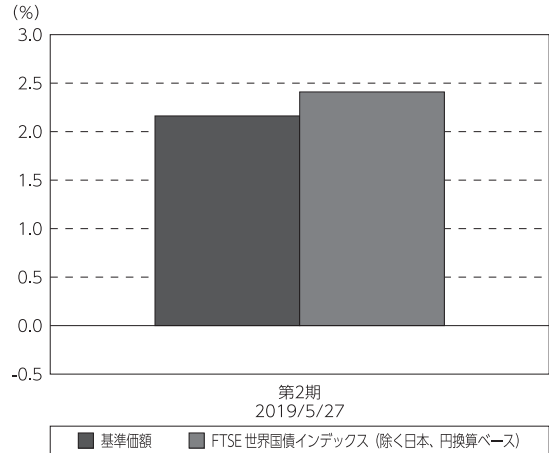
### （マイナス要因）

- ・ 信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・ コスト負担（債券等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと

### （その他の要因）

- ・ ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第2期
	2018年5月26日～ 2019年5月27日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	186

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

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

### ○今後の運用方針

#### 当ファンド

引き続き、RAM先進国債券マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行う方針です。

#### RAM先進国債券マザーファンド

引き続き、主としてFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年5月26日～2019年5月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	18	0.185	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 8 )	(0.081)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	( 8 )	(0.081)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	( 2 )	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	4	0.038	(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 )	(0.026)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 監 査 費 用 )	( 1 )	(0.012)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	( 0 )	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	22	0.223	
期中の平均基準価額は、9,991円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

## ○ 売買及び取引の状況

(2018年5月26日～2019年5月27日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
RAM先進国債券マザーファンド	千口 55,937	千円 54,428	千口 5,158	千円 5,027

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年5月26日～2019年5月27日)

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2018年5月26日～2019年5月27日)

該当事項はございません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2018年5月26日～2019年5月27日)

期首残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取 引 理 由
百万円 0.1	百万円 -	百万円 0.1	百万円 -	当初設定時における取得およびその処分

## ○組入資産の明細

(2019年5月27日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
RAM先進国債券マザーファンド	千口 364	千口 51,142	千円 49,920



## ○投資信託財産の構成

(2019年5月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RAM先進国債券マザーファンド	49,920	99.9
コール・ローン等、その他	59	0.1
投資信託財産総額	49,979	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) RAM先進国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（34,171,458千円）の投資信託財産総額（34,255,561千円）に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=109.50円、1カナダドル=81.47円、1メキシコペソ=5.75円、1ユーロ=122.67円、1英ポンド=139.37円、1スウェーデンクローナ=11.48円、1ノルウェークローネ=12.60円、1デンマーククローネ=16.43円、1ポーランドズロチ=28.57円、1オーストラリアドル=75.91円、1シンガポールドル=79.71円、1マレーシアリングギット=26.15円、1南アフリカランド=7.59円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2018年5月26日～2019年5月27日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月27日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	49,979,122	
コール・ローン等	58,448	
RAM先進国債券マザーファンド(評価額)	49,920,674	
(B) 負債	30,870	
未払解約金	398	
未払信託報酬	28,925	
その他未払費用	1,547	
(C) 純資産総額(A-B)	49,948,252	
元本	49,625,697	
次期繰越損益金	322,555	
(D) 受益権総口数	49,625,697口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,065円	

(注) 当ファンドの期首元本額は352,889円、期中追加設定元本額は55,151,809円、期中一部解約元本額は5,879,001円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0065円です。

## ○損益の状況 (2018年5月26日～2019年5月27日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	△ 2	
支払利息	△ 2	
(B) 有価証券売買損益	165,461	
売買益	194,619	
売買損	△ 29,158	
(C) 信託報酬等	△ 34,123	
(D) 当期損益金(A+B+C)	131,336	
(E) 前期繰越損益金	△ 2,495	
(F) 追加信託差損益金	193,714	
(配当等相当額)	( 466,139)	
(売買損益相当額)	(△272,425)	
(G) 計(D+E+F)	322,555	
(H) 収益分配金	0	
次期繰越損益金(G+H)	322,555	
追加信託差損益金	193,714	
(配当等相当額)	( 540,643)	
(売買損益相当額)	(△346,929)	
分配準備積立金	384,057	
繰越損益金	△255,216	

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

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

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(382,667円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(540,643円)および分配準備積立金(1,390円)より分配対象収益は924,700円(1万口当たり186円)ですが、当期に分配した金額はありません。

## ○分配金のお知らせ

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

## ○お知らせ

・信託報酬率の引き下げを行うため、約款に所要の変更を行いました。(2019年2月26日)

# RAM先進国債券マザーファンド

## 運用報告書

第3期（決算日 2019年1月25日）  
（2018年1月26日～2019年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。なお、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）への連動性を高めるため、先進国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）または海外の債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>②債券またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている先進国の債券
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>・株式への投資は、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。）の行使等により取得したものに限り。</li><li>・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li><li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul>

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○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 (除く日本、円換算ベース)		債組入比率	純資産額
	期騰	期中率	(ベンチマーク)	期騰落率		
(設定日)	円	%		%	%	百万円
2015年12月11日	10,000	—	117,702.91	—	—	110
1期(2017年1月25日)	9,351	△6.5	109,545.70	△6.9	99.0	7,074
2期(2018年1月25日)	9,857	5.4	115,301.15	5.3	98.9	18,044
3期(2019年1月25日)	9,584	△2.8	112,357.92	△2.6	99.0	31,184

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本=10,000円）です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）は、FTSE世界国債インデックス（除く日本、米ドルベース）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。FTSE世界国債インデックス（除く日本、米ドルベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債組入比率	券率
	騰落	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首)	円	%		%		%
2018年1月25日	9,857	—	115,301.15	—	—	98.9
1月末	9,763	△1.0	114,201.85	△1.0		98.4
2月末	9,512	△3.5	111,369.59	△3.4		98.9
3月末	9,576	△2.9	112,110.56	△2.8		99.1
4月末	9,692	△1.7	113,447.49	△1.6		98.9
5月末	9,441	△4.2	110,306.34	△4.3		98.9
6月末	9,581	△2.8	112,167.37	△2.7		99.1
7月末	9,652	△2.1	113,026.89	△2.0		98.9
8月末	9,646	△2.1	112,887.86	△2.1		98.9
9月末	9,807	△0.5	115,005.76	△0.3		97.4
10月末	9,629	△2.3	112,853.40	△2.1		99.0
11月末	9,716	△1.4	113,725.26	△1.4		99.0
12月末	9,655	△2.0	112,822.19	△2.1		99.1
(期末)						
2019年1月25日	9,584	△2.8	112,357.92	△2.6		99.0

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2018年1月26日～2019年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は前期末9,857円から当期末9,584円となり、273円の値下がりとなりました。

先進国債券の市況(FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース))の下落により、基準価額は下落しました。

主として為替市場でユーロが円に対して下落したことが作用しました。



## 投資環境

## 先進国債券市況

先進国金利は、前期末と比較して、米長期金利は上昇(債券価格は下落)、ドイツ長期金利は低下しました。米長期金利は、堅調な経済指標を背景としたFRB(米連邦準備制度理事会)による政策金利の継続的な引き上げ観測を受けて上昇基調で推移しました。その後期末にかけて、世界的な株安・長期金利低下となるなか、米景気の減速懸念の高まりや早期利上げ打ち止め観測を背景に金利は大きく低下に転じ、期初の水準を一時下回る場面も見られました。

欧州では、ECB(欧州中央銀行)による量的緩和が縮小されるとの観測から欧州各国の長期金利は上昇して始まりました。しかしその後はイタリアの財政問題やイギリスのEU(欧州連合)離脱交渉の行方を巡る不透明感などを背景としたリスク回避の動きから、ドイツなどの中核国の長期金利は低下基調で推移しました。

## 為替市況

為替相場は、前期末と比較して円は米ドルに対して横ばい、ユーロに対して上昇となりました。

米ドルに対しては、期の前半は米国発の貿易摩擦問題などを懸念して世界的にリスク回避の動きが広がり、円高基調で推移しました。その後は米国企業の好決算や堅調な経済指標を背景に米国の利上げが意識されて円安基調となったものの、年末以降、世界的な株安や米国の政府機関閉鎖などの政治的不透明感を背景に期初の水準まで円高となりました。

ユーロに対しては、イタリアの財政運営への懸念やイギリスのEU離脱交渉の行方など欧州の政局に対する不透明感、欧州の景気鈍化懸念から、期を通じて円高傾向で推移しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

日本を除く先進国の債券を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度））をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-2.8%となり、ベンチマークの-2.6%を0.2%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

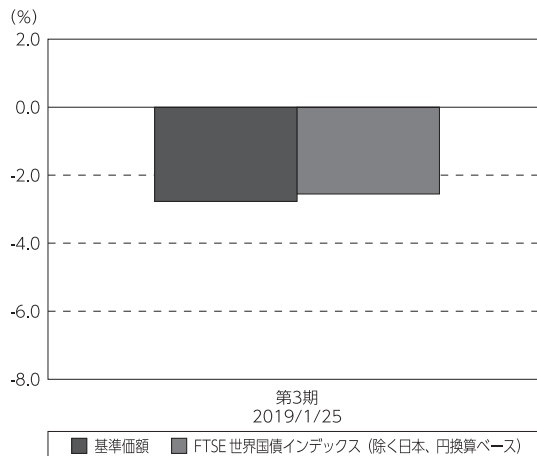
（マイナス要因）

- ・コスト負担（債券等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと

（その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年 1 月26日～2019年 1 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.034	(a)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(3)	(0.034)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	3	0.034	
期中の平均基準価額は、9,639円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2018年1月26日～2019年1月25日)

## 公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 99,459	千米ドル 39,327
	カナダ	国債証券	千カナダドル 5,704	千カナダドル 2,757
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 33,293	千メキシコペソ 12,359
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	13,236	6,517
	イタリア	国債証券	15,183	6,057
	フランス	国債証券	18,176	7,289
	オランダ	国債証券	3,270	1,276
	スペイン	国債証券	10,087	3,792
	ベルギー	国債証券	3,931	1,370
	オーストリア	国債証券	2,429	1,018
	フィンランド	国債証券	883	144
	アイルランド	国債証券	1,209	329
	イギリス	国債証券	千英ポンド 9,865	千英ポンド 3,811
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 6,219	千スウェーデンクローナ 1,973
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 2,933	千ノルウェークローネ 900
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 5,817	千デンマーククローネ 2,366
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 4,133	千ポーランドズロチ 953
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 5,676	千オーストラリアドル 2,154
シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 894	千シンガポールドル 170	
マレーシア	国債証券	千マレーシアリングット 2,857	千マレーシアリングット 563	
南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 14,757	千南アフリカランド 2,475	

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)



**○利害関係人との取引状況等**

(2018年1月26日～2019年1月25日)

該当事項はございません。

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

**○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2018年1月26日～2019年1月25日)**

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2019年1月25日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	130,760	129,766	14,244,454	45.7	—	19.1	17.3	9.3
カナダ	千カナダドル 7,070	千カナダドル 7,460	613,513	2.0	—	0.9	0.6	0.5
メキシコ	千メキシコペソ 43,340	千メキシコペソ 41,867	241,574	0.8	—	0.4	0.2	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	14,630	17,006	2,109,939	6.8	—	3.9	1.8	1.1
イタリア	20,900	22,150	2,748,157	8.8	—	5.0	2.9	0.9
フランス	21,520	24,866	3,085,209	9.9	—	6.3	2.6	1.0
オランダ	4,330	5,108	633,864	2.0	—	1.2	0.6	0.2
スペイン	12,290	14,280	1,771,798	5.7	—	3.8	1.4	0.5
ベルギー	5,050	5,984	742,493	2.4	—	1.7	0.5	0.1
オーストリア	3,060	3,589	445,365	1.4	—	0.9	0.4	0.1
フィンランド	1,510	1,634	202,792	0.7	—	0.4	0.2	0.1
アイルランド	1,770	1,948	241,753	0.8	—	0.5	0.1	0.1
イギリス	千英ポンド 12,040	千英ポンド 14,709	2,116,103	6.8	—	5.0	1.0	0.7
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 9,130	千スウェーデンクローナ 10,200	123,329	0.4	—	0.2	0.1	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 5,600	千ノルウェークローネ 5,786	74,003	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 7,960	千デンマーククローネ 10,028	166,680	0.5	—	0.4	0.1	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 6,590	千ポーランドズロチ 6,786	196,404	0.6	—	0.2	0.3	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 7,630	千オーストラリアドル 8,236	640,811	2.1	—	1.4	0.5	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 1,500	千シンガポールドル 1,543	124,560	0.4	—	0.2	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 5,460	千マレーシアリンギット 5,448	144,234	0.5	—	0.3	0.1	0.0
南アフリカ	千南アフリカランド 25,870	千南アフリカランド 23,814	190,751	0.6	0.6	0.5	0.1	0.0
合 計	—	—	30,857,796	99.0	0.6	52.5	31.3	15.2

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 格付のない債券については、BB格以下組入比率に含まれておりません。

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当		期 末		償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	US TREASURY N/B	1.125	1,070	1,055	115,882	2019/12/31
	US TREASURY N/B	1.875	320	317	34,896	2019/12/31
	US TREASURY N/B	1.375	330	326	35,805	2020/1/15
	US TREASURY N/B	1.25	940	927	101,807	2020/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	300	298	32,741	2020/1/31
	US TREASURY N/B	1.375	530	523	57,445	2020/2/15
	US TREASURY N/B	3.625	530	535	58,791	2020/2/15
	US TREASURY N/B	1.375	550	542	59,586	2020/2/29
	US TREASURY N/B	2.25	330	328	36,093	2020/2/29
	US TREASURY N/B	1.625	1,560	1,543	169,441	2020/3/15
	US TREASURY N/B	1.125	590	580	63,684	2020/3/31
	US TREASURY N/B	2.25	400	398	43,738	2020/3/31
	US TREASURY N/B	1.5	530	523	57,437	2020/4/15
	US TREASURY N/B	1.375	600	591	64,884	2020/4/30
	US TREASURY N/B	2.375	650	648	71,166	2020/4/30
	US TREASURY N/B	3.5	380	384	42,190	2020/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	370	364	40,054	2020/5/15
	US TREASURY N/B	1.375	550	541	59,412	2020/5/31
	US TREASURY N/B	2.5	500	499	54,828	2020/5/31
	US TREASURY N/B	1.5	330	325	35,696	2020/6/15
	US TREASURY N/B	1.625	580	572	62,817	2020/6/30
	US TREASURY N/B	2.5	600	599	65,788	2020/6/30
	US TREASURY N/B	1.5	250	246	27,015	2020/7/15
	US TREASURY N/B	1.625	1,740	1,715	188,287	2020/7/31
	US TREASURY N/B	2.625	380	380	41,736	2020/7/31
	US TREASURY N/B	2.625	450	450	49,423	2020/8/15
	US TREASURY N/B	1.5	1,600	1,573	172,743	2020/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	2,120	2,080	228,326	2020/8/31
	US TREASURY N/B	1.375	410	402	44,152	2020/9/15
	US TREASURY N/B	1.375	780	764	83,926	2020/9/30
	US TREASURY N/B	2.75	360	360	39,624	2020/9/30
	US TREASURY N/B	1.625	400	393	43,205	2020/10/15
	US TREASURY N/B	1.75	340	335	36,789	2020/10/31
	US TREASURY N/B	1.375	430	421	46,231	2020/10/31
	US TREASURY N/B	2.875	510	512	56,270	2020/10/31
	US TREASURY N/B	2.625	580	580	63,710	2020/11/15
	US TREASURY N/B	1.75	650	640	70,319	2020/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	300	296	32,588	2020/11/30
	US TREASURY N/B	1.625	680	668	73,367	2020/11/30
	US TREASURY N/B	2.75	740	742	81,491	2020/11/30
	US TREASURY N/B	1.875	400	394	43,354	2020/12/15
	US TREASURY N/B	1.75	800	788	86,507	2020/12/31
	US TREASURY N/B	2.0	250	247	27,142	2021/1/15

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	US TREASURY N/B	1.375	640	625	68,611	2021/1/31
	US TREASURY N/B	3.625	430	439	48,206	2021/2/15
	US TREASURY N/B	2.25	460	457	50,174	2021/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	650	631	69,265	2021/2/28
	US TREASURY N/B	2.375	480	478	52,497	2021/3/15
	US TREASURY N/B	1.25	1,150	1,118	122,818	2021/3/31
	US TREASURY N/B	2.25	300	298	32,714	2021/3/31
	US TREASURY N/B	2.375	300	298	32,799	2021/4/15
	US TREASURY N/B	1.375	1,300	1,266	139,013	2021/4/30
	US TREASURY N/B	2.25	380	377	41,429	2021/4/30
	US TREASURY N/B	3.125	580	587	64,481	2021/5/15
	US TREASURY N/B	2.625	490	490	53,863	2021/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	480	473	52,022	2021/5/31
	US TREASURY N/B	1.375	560	545	59,829	2021/5/31
	US TREASURY N/B	2.625	420	420	46,191	2021/6/15
	US TREASURY N/B	1.125	1,350	1,305	143,324	2021/6/30
	US TREASURY N/B	2.625	350	350	38,489	2021/7/15
	US TREASURY N/B	1.125	680	656	72,063	2021/7/31
	US TREASURY N/B	2.125	550	544	59,739	2021/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	1,290	1,296	142,303	2021/8/15
	US TREASURY N/B	1.125	1,320	1,272	139,734	2021/8/31
	US TREASURY N/B	2.75	210	211	23,177	2021/9/15
	US TREASURY N/B	1.125	500	481	52,904	2021/9/30
	US TREASURY N/B	2.125	600	593	65,157	2021/9/30
	US TREASURY N/B	2.875	500	504	55,360	2021/10/15
	US TREASURY N/B	1.25	560	540	59,365	2021/10/31
	US TREASURY N/B	2.0	810	798	87,645	2021/11/15
	US TREASURY N/B	2.875	340	343	37,661	2021/11/15
	US TREASURY N/B	1.75	1,170	1,144	125,669	2021/11/30
	US TREASURY N/B	1.875	500	490	53,893	2021/11/30
	US TREASURY N/B	2.625	500	501	55,036	2021/12/15
	US TREASURY N/B	2.0	560	551	60,570	2021/12/31
	US TREASURY N/B	1.5	950	921	101,175	2022/1/31
	US TREASURY N/B	1.875	490	480	52,754	2022/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	470	462	50,794	2022/2/15
	US TREASURY N/B	1.75	470	459	50,403	2022/2/28
	US TREASURY N/B	1.875	400	392	43,052	2022/2/28
	US TREASURY N/B	1.75	290	283	31,080	2022/3/31
	US TREASURY N/B	1.875	460	450	49,494	2022/3/31
	US TREASURY N/B	1.75	370	361	39,628	2022/4/30
	US TREASURY N/B	1.875	700	685	75,252	2022/4/30
	US TREASURY N/B	1.75	240	234	25,692	2022/5/15
	US TREASURY N/B	1.875	510	499	54,804	2022/5/31
	US TREASURY N/B	1.75	450	438	48,154	2022/5/31
	US TREASURY N/B	2.125	390	384	42,243	2022/6/30

銘柄	当期末					償還年月日
	利率	額面金額	評価額		債還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	US TREASURY N/B	410	399	43,860		2022/6/30
	US TREASURY N/B	360	353	38,810		2022/7/31
	US TREASURY N/B	1,230	1,202	132,037		2022/7/31
	US TREASURY N/B	280	271	29,787		2022/8/15
	US TREASURY N/B	390	381	41,840		2022/8/31
	US TREASURY N/B	480	465	51,046		2022/8/31
	US TREASURY N/B	1,170	1,137	124,896		2022/9/30
	US TREASURY N/B	350	341	37,533		2022/9/30
	US TREASURY N/B	330	322	35,363		2022/10/31
	US TREASURY N/B	410	402	44,138		2022/10/31
	US TREASURY N/B	1,130	1,092	119,924		2022/11/15
	US TREASURY N/B	670	656	72,096		2022/11/30
	US TREASURY N/B	720	708	77,801		2022/12/31
	US TREASURY N/B	400	387	42,583		2023/1/31
	US TREASURY N/B	560	556	61,080		2023/1/31
	US TREASURY N/B	650	636	69,860		2023/2/15
	US TREASURY N/B	430	412	45,292		2023/2/28
	US TREASURY N/B	300	300	33,038		2023/2/28
	US TREASURY N/B	1,090	1,045	114,716		2023/3/31
	US TREASURY N/B	390	389	42,739		2023/3/31
	US TREASURY N/B	380	365	40,167		2023/4/30
	US TREASURY N/B	450	453	49,803		2023/4/30
	US TREASURY N/B	580	561	61,603		2023/5/15
	US TREASURY N/B	1,270	1,222	134,152		2023/5/31
	US TREASURY N/B	400	403	44,295		2023/5/31
	US TREASURY N/B	470	447	49,072		2023/6/30
	US TREASURY N/B	450	451	49,569		2023/6/30
	US TREASURY N/B	490	462	50,822		2023/7/31
	US TREASURY N/B	500	504	55,368		2023/7/31
	US TREASURY N/B	1,260	1,257	138,023		2023/8/15
	US TREASURY N/B	1,200	1,139	125,055		2023/8/31
	US TREASURY N/B	360	363	39,885		2023/8/31
	US TREASURY N/B	540	512	56,217		2023/9/30
	US TREASURY N/B	480	486	53,447		2023/9/30
	US TREASURY N/B	320	306	33,679		2023/10/31
	US TREASURY N/B	500	507	55,684		2023/10/31
	US TREASURY N/B	710	716	78,658		2023/11/15
	US TREASURY N/B	340	333	36,601		2023/11/30
	US TREASURY N/B	600	609	66,879		2023/11/30
	US TREASURY N/B	490	483	53,043		2023/12/31
	US TREASURY N/B	680	670	73,580		2024/1/31
	US TREASURY N/B	590	595	65,349		2024/2/15
	US TREASURY N/B	490	479	52,681		2024/2/29
	US TREASURY N/B	290	283	31,163		2024/3/31
	US TREASURY N/B	790	768	84,326		2024/4/30

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	US TREASURY N/B	2.5	900	896	98,459	2024/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	330	320	35,204	2024/5/31
	US TREASURY N/B	2.0	390	378	41,577	2024/6/30
	US TREASURY N/B	2.125	380	371	40,755	2024/7/31
	US TREASURY N/B	2.375	1,090	1,078	118,399	2024/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	400	385	42,339	2024/8/31
	US TREASURY N/B	2.125	820	800	87,859	2024/9/30
	US TREASURY N/B	2.25	340	333	36,656	2024/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	1,470	1,443	158,421	2024/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	300	292	32,107	2024/11/30
	US TREASURY N/B	2.25	400	392	43,089	2024/12/31
	US TREASURY N/B	2.5	430	427	46,952	2025/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	590	570	62,588	2025/2/15
	US TREASURY N/B	2.75	400	403	44,287	2025/2/28
	US TREASURY N/B	2.625	830	831	91,244	2025/3/31
	US TREASURY N/B	2.875	320	325	35,676	2025/4/30
	US TREASURY N/B	2.125	910	884	97,091	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	440	446	49,055	2025/5/31
	US TREASURY N/B	2.75	890	897	98,531	2025/6/30
	US TREASURY N/B	2.875	850	863	94,793	2025/7/31
	US TREASURY N/B	2.0	790	760	83,510	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	910	917	100,717	2025/8/31
	US TREASURY N/B	3.0	430	440	48,324	2025/9/30
	US TREASURY N/B	3.0	570	583	64,065	2025/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	750	732	80,423	2025/11/15
	US TREASURY N/B	2.875	480	487	53,544	2025/11/30
	US TREASURY N/B	1.625	1,530	1,431	157,110	2026/2/15
	US TREASURY N/B	1.625	800	746	81,939	2026/5/15
	US TREASURY N/B	1.5	890	820	90,036	2026/8/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,160	1,106	121,463	2026/11/15
	US TREASURY N/B	2.25	740	717	78,783	2027/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	880	860	94,493	2027/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	1,480	1,431	157,119	2027/8/15
	US TREASURY N/B	2.25	1,200	1,158	127,162	2027/11/15
	US TREASURY N/B	2.75	1,230	1,234	135,549	2028/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	1,180	1,196	131,312	2028/5/15
	US TREASURY N/B	5.5	120	147	16,241	2028/8/15
	US TREASURY N/B	2.875	1,200	1,216	133,553	2028/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	800	828	90,925	2028/11/15
	US TREASURY N/B	5.25	310	378	41,530	2029/2/15
	US TREASURY N/B	6.25	120	160	17,634	2030/5/15
	US TREASURY N/B	5.375	170	215	23,646	2031/2/15
	US TREASURY N/B	4.5	200	246	27,023	2036/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	130	159	17,467	2038/2/15
	US TREASURY N/B	4.5	230	286	31,413	2038/5/15

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券						
		US TREASURY N/B	3.5	320	349	38,364	2039/2/15
		US TREASURY N/B	4.25	100	120	13,234	2039/5/15
		US TREASURY N/B	4.5	190	236	25,954	2039/8/15
		US TREASURY N/B	4.375	200	244	26,882	2039/11/15
		US TREASURY N/B	4.625	260	329	36,121	2040/2/15
		US TREASURY N/B	4.375	190	232	25,575	2040/5/15
		US TREASURY N/B	3.875	550	630	69,229	2040/8/15
		US TREASURY N/B	4.25	180	217	23,847	2040/11/15
		US TREASURY N/B	4.75	430	554	60,865	2041/2/15
		US TREASURY N/B	4.375	190	233	25,629	2041/5/15
		US TREASURY N/B	3.75	230	259	28,435	2041/8/15
		US TREASURY N/B	3.125	130	132	14,583	2041/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	180	183	20,196	2042/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	480	479	52,662	2042/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	300	286	31,486	2042/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	670	639	70,250	2042/11/15
		US TREASURY N/B	3.125	590	601	65,977	2043/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	630	614	67,435	2043/5/15
		US TREASURY N/B	3.625	380	420	46,111	2043/8/15
		US TREASURY N/B	3.75	770	868	95,317	2043/11/15
		US TREASURY N/B	3.625	740	818	89,877	2044/2/15
		US TREASURY N/B	3.375	640	680	74,680	2044/5/15
		US TREASURY N/B	3.125	760	774	85,004	2044/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	640	637	70,004	2044/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	680	615	67,513	2045/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	790	786	86,382	2045/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	630	612	67,250	2045/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	710	707	77,639	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	660	594	65,299	2046/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	660	594	65,238	2046/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	580	494	54,301	2046/8/15
		US TREASURY N/B	2.875	700	679	74,605	2046/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	670	666	73,196	2047/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	480	477	52,362	2047/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	500	472	51,849	2047/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	670	632	69,429	2047/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	600	595	65,344	2048/2/15
		US TREASURY N/B	3.125	830	843	92,619	2048/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	800	793	87,141	2048/8/15
		US TREASURY N/B	3.375	580	618	67,928	2048/11/15
小	計					14,244,454	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	GOV OF CANADA	1.25	210	208	17,169	2020/2/1
		GOV OF CANADA	1.5	360	358	29,498	2020/3/1
		GOV OF CANADA	1.75	300	299	24,643	2020/5/1

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
国債証券	GOV OF CANADA	3.5	170	173	14,286	2020/6/1
	GOV OF CANADA	1.75	140	139	11,496	2020/8/1
	GOV OF CANADA	0.75	450	442	36,374	2020/9/1
	GOV OF CANADA	2.0	120	120	9,892	2020/11/1
	GOV OF CANADA	0.75	500	488	40,191	2021/3/1
	GOV OF CANADA	3.25	110	113	9,333	2021/6/1
	GOV OF CANADA	0.75	490	476	39,180	2021/9/1
	GOV OF CANADA	0.5	280	268	22,089	2022/3/1
	GOV OF CANADA	2.75	150	154	12,689	2022/6/1
	GOV OF CANADA	1.0	260	252	20,746	2022/9/1
	GOV OF CANADA	1.75	240	238	19,646	2023/3/1
	GOV OF CANADA	1.5	210	206	17,008	2023/6/1
	GOV OF CANADA	2.0	230	231	19,027	2023/9/1
	GOV OF CANADA	2.25	40	40	3,349	2024/3/1
	GOV OF CANADA	2.5	260	268	22,061	2024/6/1
	GOV OF CANADA	2.25	230	234	19,324	2025/6/1
	GOV OF CANADA	1.5	200	194	16,001	2026/6/1
	GOV OF CANADA	1.0	260	241	19,882	2027/6/1
	GOV OF CANADA	8.0	60	87	7,230	2027/6/1
	GOV OF CANADA	2.0	210	211	17,367	2028/6/1
	GOV OF CANADA	5.75	120	162	13,338	2029/6/1
	GOV OF CANADA	2.25	160	164	13,519	2029/6/1
	GOV OF CANADA	5.75	200	291	23,965	2033/6/1
	GOV OF CANADA	5.0	200	286	23,574	2037/6/1
	GOV OF CANADA	4.0	250	330	27,187	2041/6/1
	GOV OF CANADA	3.5	270	342	28,161	2045/12/1
	GOV OF CANADA	2.75	230	259	21,353	2048/12/1
	GOV OF CANADA	2.0	90	86	7,124	2051/12/1
	GOV OF CANADA	2.75	70	82	6,796	2064/12/1
小 計					613,513	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	UNITED MEXICAN STATE	8.0	4,790	4,772	27,535	2020/6/11
	UNITED MEXICAN STATE	6.5	4,550	4,378	25,263	2021/6/10
	UNITED MEXICAN STATE	7.25	1,630	1,586	9,154	2021/12/9
	UNITED MEXICAN STATE	6.5	4,890	4,636	26,754	2022/6/9
	UNITED MEXICAN STATE	8.0	2,620	2,588	14,935	2023/12/7
	UNITED MEXICAN STATE	10.0	4,310	4,637	26,759	2024/12/5
	UNITED MEXICAN STATE	5.75	2,600	2,228	12,860	2026/3/5
	UNITED MEXICAN STATE	7.5	4,300	4,047	23,351	2027/6/3
	UNITED MEXICAN STATE	8.5	1,810	1,801	10,394	2029/5/31
	UNITED MEXICAN STATE	7.75	2,150	1,997	11,528	2031/5/29
	UNITED MEXICAN STATE	7.75	1,460	1,332	7,689	2034/11/23
	UNITED MEXICAN STATE	10.0	1,510	1,672	9,652	2036/11/20
	UNITED MEXICAN STATE	8.5	1,900	1,841	10,625	2038/11/18
	UNITED MEXICAN STATE	7.75	2,720	2,428	14,011	2042/11/13



銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
メキシコ			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
	国債証券	UNITED MEXICAN STATE	8.0	2,100	1,916	11,058	2047/11/7
小 計						241,574	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	3.25	150	155	19,298	2020/1/4
		GOV OF GERMANY	—	220	221	27,484	2020/3/13
		GOV OF GERMANY	—	470	473	58,748	2020/4/17
		GOV OF GERMANY	—	150	151	18,769	2020/6/12
		GOV OF GERMANY	3.0	430	452	56,129	2020/7/4
		GOV OF GERMANY	2.25	190	198	24,662	2020/9/4
		GOV OF GERMANY	—	160	161	20,050	2020/9/11
		GOV OF GERMANY	0.25	310	314	39,032	2020/10/16
		GOV OF GERMANY	—	40	40	5,017	2020/12/11
		GOV OF GERMANY	2.5	520	551	68,466	2021/1/4
		GOV OF GERMANY	—	340	344	42,741	2021/4/9
		GOV OF GERMANY	3.25	230	251	31,220	2021/7/4
		GOV OF GERMANY	2.25	200	214	26,660	2021/9/4
		GOV OF GERMANY	—	310	314	39,060	2021/10/8
		GOV OF GERMANY	2.0	420	451	56,067	2022/1/4
		GOV OF GERMANY	—	350	356	44,177	2022/4/8
		GOV OF GERMANY	1.75	290	312	38,811	2022/7/4
		GOV OF GERMANY	1.5	250	268	33,289	2022/9/4
		GOV OF GERMANY	—	420	427	53,068	2022/10/7
		GOV OF GERMANY	1.5	270	291	36,196	2023/2/15
		GOV OF GERMANY	—	300	305	37,917	2023/4/14
		GOV OF GERMANY	1.5	260	281	34,979	2023/5/15
		GOV OF GERMANY	2.0	460	511	63,421	2023/8/15
		GOV OF GERMANY	—	240	244	30,329	2023/10/13
		GOV OF GERMANY	1.75	350	387	48,100	2024/2/15
		GOV OF GERMANY	1.5	290	318	39,511	2024/5/15
		GOV OF GERMANY	1.0	310	332	41,276	2024/8/15
		GOV OF GERMANY	0.5	350	366	45,422	2025/2/15
		GOV OF GERMANY	1.0	420	453	56,265	2025/8/15
		GOV OF GERMANY	0.5	460	481	59,715	2026/2/15
		GOV OF GERMANY	—	390	392	48,749	2026/8/15
		GOV OF GERMANY	0.25	520	532	66,066	2027/2/15
		GOV OF GERMANY	6.5	140	217	26,983	2027/7/4
		GOV OF GERMANY	0.5	470	489	60,792	2027/8/15
		GOV OF GERMANY	5.625	170	255	31,692	2028/1/4
		GOV OF GERMANY	0.5	330	343	42,570	2028/2/15
		GOV OF GERMANY	4.75	130	187	23,233	2028/7/4
		GOV OF GERMANY	0.25	400	404	50,229	2028/8/15
		GOV OF GERMANY	6.25	210	348	43,258	2030/1/4
		GOV OF GERMANY	5.5	250	405	50,285	2031/1/4
		GOV OF GERMANY	4.75	360	593	73,597	2034/7/4
		GOV OF GERMANY	4.0	330	527	65,412	2037/1/4

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	4.25	230	392	48,703	2039/7/4
		GOV OF GERMANY	4.75	260	478	59,307	2040/7/4
		GOV OF GERMANY	3.25	240	376	46,651	2042/7/4
		GOV OF GERMANY	2.5	450	636	79,023	2044/7/4
		GOV OF GERMANY	2.5	390	560	69,579	2046/8/15
		GOV OF GERMANY	1.25	200	224	27,910	2048/8/15
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	4.5	330	344	42,756	2020/2/1
		GOV OF ITALY	4.25	370	386	47,953	2020/3/1
		GOV OF ITALY	0.7	230	231	28,720	2020/5/1
		GOV OF ITALY	0.35	270	270	33,590	2020/6/15
		GOV OF ITALY	4.0	550	582	72,277	2020/9/1
		GOV OF ITALY	0.2	290	289	35,938	2020/10/15
		GOV OF ITALY	0.65	180	181	22,467	2020/11/1
		GOV OF ITALY	3.75	390	416	51,671	2021/3/1
		GOV OF ITALY	0.05	450	445	55,265	2021/4/15
		GOV OF ITALY	3.75	400	428	53,150	2021/5/1
		GOV OF ITALY	0.45	230	229	28,491	2021/6/1
		GOV OF ITALY	3.75	310	333	41,352	2021/8/1
		GOV OF ITALY	4.75	420	462	57,429	2021/9/1
		GOV OF ITALY	0.35	290	287	35,639	2021/11/1
		GOV OF ITALY	2.15	350	363	45,071	2021/12/15
		GOV OF ITALY	5.0	210	235	29,238	2022/3/1
		GOV OF ITALY	1.2	420	423	52,495	2022/4/1
		GOV OF ITALY	1.35	390	394	48,955	2022/4/15
		GOV OF ITALY	0.9	440	436	54,200	2022/8/1
		GOV OF ITALY	5.5	230	265	32,884	2022/9/1
		GOV OF ITALY	1.45	320	323	40,119	2022/9/15
		GOV OF ITALY	5.5	190	219	27,229	2022/11/1
		GOV OF ITALY	0.95	380	374	46,433	2023/3/1
		GOV OF ITALY	0.95	270	266	33,012	2023/3/15
		GOV OF ITALY	4.5	390	440	54,598	2023/5/1
		GOV OF ITALY	4.75	280	320	39,754	2023/8/1
		GOV OF ITALY	2.45	300	312	38,742	2023/10/1
		GOV OF ITALY	0.65	280	269	33,498	2023/10/15
		GOV OF ITALY	4.5	460	522	64,769	2024/3/1
		GOV OF ITALY	1.85	190	191	23,728	2024/5/15
		GOV OF ITALY	3.75	400	440	54,626	2024/9/1
		GOV OF ITALY	1.45	280	273	33,983	2024/11/15
GOV OF ITALY	2.5	250	259	32,136	2024/12/1		
GOV OF ITALY	5.0	290	340	42,256	2025/3/1		
GOV OF ITALY	1.45	210	203	25,267	2025/5/15		
GOV OF ITALY	1.5	470	456	56,655	2025/6/1		
GOV OF ITALY	2.5	70	71	8,895	2025/11/15		
GOV OF ITALY	2.0	370	368	45,721	2025/12/1		
GOV OF ITALY	4.5	390	449	55,767	2026/3/1		

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	1.6	400	385	47,808	2026/6/1
		GOV OF ITALY	1.25	400	373	46,301	2026/12/1
		GOV OF ITALY	2.2	310	305	37,960	2027/6/1
		GOV OF ITALY	2.05	520	505	62,775	2027/8/1
		GOV OF ITALY	6.5	290	382	47,445	2027/11/1
		GOV OF ITALY	2.0	360	346	43,032	2028/2/1
		GOV OF ITALY	4.75	390	462	57,389	2028/9/1
		GOV OF ITALY	2.8	180	182	22,620	2028/12/1
		GOV OF ITALY	5.25	510	627	77,908	2029/11/1
		GOV OF ITALY	3.5	400	426	52,934	2030/3/1
		GOV OF ITALY	6.0	410	539	66,990	2031/5/1
		GOV OF ITALY	1.65	400	347	43,163	2032/3/1
		GOV OF ITALY	5.75	320	417	51,761	2033/2/1
		GOV OF ITALY	2.45	250	233	29,025	2033/9/1
		GOV OF ITALY	5.0	350	430	53,374	2034/8/1
		GOV OF ITALY	2.25	270	239	29,737	2036/9/1
		GOV OF ITALY	4.0	490	542	67,286	2037/2/1
		GOV OF ITALY	2.95	200	190	23,589	2038/9/1
		GOV OF ITALY	5.0	410	504	62,602	2039/8/1
		GOV OF ITALY	5.0	340	416	51,707	2040/9/1
GOV OF ITALY	4.75	340	409	50,751	2044/9/1		
GOV OF ITALY	3.25	230	223	27,705	2046/9/1		
GOV OF ITALY	2.7	260	230	28,547	2047/3/1		
GOV OF ITALY	3.45	240	237	29,499	2048/3/1		
GOV OF ITALY	2.8	90	76	9,484	2067/3/1		
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	—	250	251	31,195	2020/2/25
		GOV OF FRANCE	3.5	400	420	52,119	2020/4/25
		GOV OF FRANCE	—	310	312	38,737	2020/5/25
		GOV OF FRANCE	2.5	770	810	100,586	2020/10/25
		GOV OF FRANCE	0.25	600	608	75,489	2020/11/25
		GOV OF FRANCE	—	520	525	65,156	2021/2/25
		GOV OF FRANCE	3.75	420	460	57,077	2021/4/25
		GOV OF FRANCE	—	680	687	85,281	2021/5/25
		GOV OF FRANCE	3.25	680	749	92,964	2021/10/25
		GOV OF FRANCE	3.0	650	721	89,541	2022/4/25
		GOV OF FRANCE	—	590	596	74,060	2022/5/25
		GOV OF FRANCE	2.25	490	537	66,661	2022/10/25
		GOV OF FRANCE	—	500	504	62,632	2023/3/25
		GOV OF FRANCE	1.75	880	956	118,627	2023/5/25
		GOV OF FRANCE	4.25	640	775	96,229	2023/10/25
		GOV OF FRANCE	—	290	291	36,117	2024/3/25
		GOV OF FRANCE	2.25	560	629	78,144	2024/5/25
		GOV OF FRANCE	1.75	640	705	87,569	2024/11/25
		GOV OF FRANCE	0.5	790	811	100,673	2025/5/25
GOV OF FRANCE	6.0	340	474	58,907	2025/10/25		

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	1.0	510	539	66,970	2025/11/25
		GOV OF FRANCE	3.5	530	657	81,549	2026/4/25
		GOV OF FRANCE	0.5	700	714	88,607	2026/5/25
		GOV OF FRANCE	0.25	520	518	64,290	2026/11/25
		GOV OF FRANCE	1.0	570	599	74,335	2027/5/25
		GOV OF FRANCE	2.75	570	685	85,072	2027/10/25
		GOV OF FRANCE	0.75	570	582	72,216	2028/5/25
		GOV OF FRANCE	0.75	380	386	47,903	2028/11/25
		GOV OF FRANCE	5.5	560	834	103,569	2029/4/25
		GOV OF FRANCE	2.5	690	824	102,237	2030/5/25
		GOV OF FRANCE	1.5	650	702	87,119	2031/5/25
		GOV OF FRANCE	5.75	550	898	111,538	2032/10/25
		GOV OF FRANCE	1.25	120	123	15,369	2034/5/25
		GOV OF FRANCE	4.75	450	702	87,216	2035/4/25
		GOV OF FRANCE	1.25	510	518	64,277	2036/5/25
		GOV OF FRANCE	4.0	430	643	79,868	2038/10/25
		GOV OF FRANCE	1.75	180	195	24,289	2039/6/25
		GOV OF FRANCE	4.5	620	1,006	124,817	2041/4/25
		GOV OF FRANCE	3.25	410	573	71,147	2045/5/25
		GOV OF FRANCE	2.0	350	388	48,159	2048/5/25
GOV OF FRANCE	4.0	250	411	51,054	2055/4/25		
GOV OF FRANCE	4.0	190	320	39,816	2060/4/25		
GOV OF FRANCE	1.75	210	209	26,010	2066/5/25		
オランダ	国債証券	GOV OF NETHERLANDS	0.25	260	262	32,540	2020/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.5	260	275	34,211	2020/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.25	290	317	39,401	2021/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	240	243	30,224	2022/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.25	170	186	23,097	2022/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.75	250	291	36,216	2023/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	1.75	270	295	36,655	2023/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	250	253	31,393	2024/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.0	240	269	33,379	2024/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	240	245	30,409	2025/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.5	240	248	30,804	2026/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.75	250	262	32,517	2027/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	5.5	220	324	40,292	2028/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.75	190	198	24,603	2028/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.5	220	277	34,423	2033/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	4.0	250	392	48,693	2037/1/15
GOV OF NETHERLANDS	3.75	250	410	50,881	2042/1/15		
GOV OF NETHERLANDS	2.75	240	355	44,119	2047/1/15		
スペイン	国債証券	GOV OF SPAIN	1.4	370	376	46,713	2020/1/31
		GOV OF SPAIN	4.0	360	379	47,081	2020/4/30
		GOV OF SPAIN	1.15	330	337	41,832	2020/7/30
		GOV OF SPAIN	4.85	230	250	31,105	2020/10/31

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	GOV OF SPAIN	0.05	400	402	49,883	2021/1/31
		GOV OF SPAIN	5.5	280	316	39,212	2021/4/30
		GOV OF SPAIN	0.75	520	532	66,061	2021/7/30
		GOV OF SPAIN	5.85	330	389	48,264	2022/1/31
		GOV OF SPAIN	0.4	410	416	51,660	2022/4/30
		GOV OF SPAIN	0.45	300	304	37,824	2022/10/31
		GOV OF SPAIN	5.4	340	412	51,132	2023/1/31
		GOV OF SPAIN	0.35	260	261	32,444	2023/7/30
		GOV OF SPAIN	4.4	330	393	48,872	2023/10/31
		GOV OF SPAIN	4.8	370	451	56,022	2024/1/31
		GOV OF SPAIN	3.8	390	458	56,874	2024/4/30
		GOV OF SPAIN	2.75	270	304	37,753	2024/10/31
		GOV OF SPAIN	1.6	410	435	53,992	2025/4/30
		GOV OF SPAIN	4.65	350	438	54,421	2025/7/30
		GOV OF SPAIN	2.15	260	284	35,269	2025/10/31
		GOV OF SPAIN	1.95	320	344	42,786	2026/4/30
		GOV OF SPAIN	5.9	400	545	67,715	2026/7/30
		GOV OF SPAIN	1.3	290	298	36,999	2026/10/31
		GOV OF SPAIN	1.5	320	331	41,145	2027/4/30
		GOV OF SPAIN	1.45	350	360	44,670	2027/10/31
		GOV OF SPAIN	1.4	310	315	39,192	2028/4/30
		GOV OF SPAIN	1.4	310	314	38,994	2028/7/30
		GOV OF SPAIN	5.15	320	434	53,882	2028/10/31
		GOV OF SPAIN	6.0	490	707	87,742	2029/1/31
		GOV OF SPAIN	1.95	340	356	44,290	2030/7/30
		GOV OF SPAIN	5.75	320	480	59,642	2032/7/30
		GOV OF SPAIN	2.35	220	236	29,290	2033/7/30
GOV OF SPAIN	4.2	330	443	54,997	2037/1/31		
GOV OF SPAIN	4.9	340	502	62,347	2040/7/30		
GOV OF SPAIN	4.7	310	448	55,697	2041/7/30		
GOV OF SPAIN	5.15	250	387	48,110	2044/10/31		
GOV OF SPAIN	2.9	250	276	34,307	2046/10/31		
GOV OF SPAIN	2.7	130	136	16,986	2048/10/31		
GOV OF SPAIN	3.45	180	214	26,574	2066/7/30		
ベルギー	国債証券	GOV OF BELGIUM	3.75	270	289	35,905	2020/9/28
		GOV OF BELGIUM	4.25	270	304	37,737	2021/9/28
		GOV OF BELGIUM	4.0	190	216	26,884	2022/3/28
		GOV OF BELGIUM	4.25	320	374	46,428	2022/9/28
		GOV OF BELGIUM	2.25	250	277	34,420	2023/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.2	140	142	17,634	2023/10/22
		GOV OF BELGIUM	2.6	290	330	41,057	2024/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.5	110	112	13,992	2024/10/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	240	249	31,008	2025/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.5	160	208	25,817	2026/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.0	230	241	29,959	2026/6/22

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	GOV OF BELGIUM	0.8	240	246	30,557	2027/6/22
		GOV OF BELGIUM	5.5	290	418	51,864	2028/3/28
		GOV OF BELGIUM	0.8	290	294	36,564	2028/6/22
		GOV OF BELGIUM	1.0	150	151	18,794	2031/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.0	150	206	25,658	2032/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.25	60	61	7,630	2033/4/22
		GOV OF BELGIUM	3.0	100	126	15,680	2034/6/22
		GOV OF BELGIUM	5.0	340	531	65,950	2035/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.45	90	91	11,375	2037/6/22
		GOV OF BELGIUM	1.9	110	119	14,878	2038/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.25	270	413	51,264	2041/3/28
		GOV OF BELGIUM	3.75	160	235	29,262	2045/6/22
		GOV OF BELGIUM	1.6	190	188	23,370	2047/6/22
		GOV OF BELGIUM	2.25	70	77	9,582	2057/6/22
GOV OF BELGIUM	2.15	70	74	9,211	2066/6/22		
オーストリア	国債証券	GOV OF AUSTRIA	3.9	230	244	30,391	2020/7/15
		GOV OF AUSTRIA	3.5	220	243	30,195	2021/9/15
		GOV OF AUSTRIA	3.65	100	113	14,033	2022/4/20
		GOV OF AUSTRIA	—	140	141	17,585	2022/9/20
		GOV OF AUSTRIA	3.4	190	217	26,978	2022/11/22
		GOV OF AUSTRIA	—	170	171	21,316	2023/7/15
		GOV OF AUSTRIA	1.75	160	175	21,732	2023/10/20
		GOV OF AUSTRIA	1.65	160	176	21,837	2024/10/21
		GOV OF AUSTRIA	1.2	180	193	24,066	2025/10/20
		GOV OF AUSTRIA	4.85	160	214	26,556	2026/3/15
		GOV OF AUSTRIA	0.75	190	197	24,554	2026/10/20
		GOV OF AUSTRIA	0.5	180	183	22,729	2027/4/20
		GOV OF AUSTRIA	6.25	130	195	24,224	2027/7/15
		GOV OF AUSTRIA	0.75	130	134	16,646	2028/2/20
		GOV OF AUSTRIA	2.4	120	146	18,146	2034/5/23
		GOV OF AUSTRIA	4.15	230	352	43,777	2037/3/15
		GOV OF AUSTRIA	3.15	120	172	21,441	2044/6/20
		GOV OF AUSTRIA	1.5	80	84	10,533	2047/2/20
GOV OF AUSTRIA	3.8	60	107	13,328	2062/1/26		
GOV OF AUSTRIA	1.5	40	38	4,817	2086/11/2		
GOV OF AUSTRIA	2.1	70	84	10,471	2117/9/20		
フィンランド	国債証券	GOV OF FINLAND	3.375	60	62	7,801	2020/4/15
		GOV OF FINLAND	0.375	150	152	18,883	2020/9/15
		GOV OF FINLAND	3.5	100	108	13,510	2021/4/15
		GOV OF FINLAND	—	110	111	13,818	2022/4/15
		GOV OF FINLAND	1.625	60	64	7,985	2022/9/15
		GOV OF FINLAND	1.5	90	96	12,011	2023/4/15
		GOV OF FINLAND	—	120	121	15,042	2023/9/15
		GOV OF FINLAND	2.0	90	100	12,423	2024/4/15
		GOV OF FINLAND	4.0	80	100	12,499	2025/7/4

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フィンランド	国債証券	GOV OF FINLAND	0.875	110	116	14,409	2025/9/15
		GOV OF FINLAND	0.5	60	61	7,646	2026/4/15
		GOV OF FINLAND	0.5	110	111	13,882	2027/9/15
		GOV OF FINLAND	2.75	90	109	13,644	2028/7/4
		GOV OF FINLAND	0.5	20	20	2,499	2028/9/15
		GOV OF FINLAND	0.75	70	71	8,813	2031/4/15
		GOV OF FINLAND	1.125	60	62	7,787	2034/4/15
		GOV OF FINLAND	2.625	80	108	13,452	2042/7/4
		GOV OF FINLAND	1.375	50	53	6,678	2047/4/15
アイルランド	国債証券	GOV OF IRELAND	4.5	170	180	22,389	2020/4/18
		GOV OF IRELAND	5.0	120	131	16,294	2020/10/18
		GOV OF IRELAND	0.8	120	124	15,387	2022/3/15
		GOV OF IRELAND	—	80	80	9,982	2022/10/18
		GOV OF IRELAND	3.9	110	128	15,928	2023/3/20
		GOV OF IRELAND	3.4	150	175	21,789	2024/3/18
		GOV OF IRELAND	5.4	170	223	27,684	2025/3/13
		GOV OF IRELAND	1.0	240	249	30,952	2026/5/15
		GOV OF IRELAND	0.9	100	101	12,574	2028/5/15
		GOV OF IRELAND	2.4	190	218	27,123	2030/5/15
		GOV OF IRELAND	1.35	20	20	2,549	2031/3/18
		GOV OF IRELAND	1.3	60	60	7,465	2033/5/15
		GOV OF IRELAND	1.7	90	93	11,588	2037/5/15
		GOV OF IRELAND	2.0	150	161	20,041	2045/2/18
小 計						11,981,373	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	UK TREASURY	4.75	200	208	30,035	2020/3/7
		UK TREASURY	2.0	430	437	62,994	2020/7/22
		UK TREASURY	3.75	430	450	64,808	2020/9/7
		UK TREASURY	1.5	460	466	67,128	2021/1/22
		UK TREASURY	3.75	370	398	57,326	2021/9/7
		UK TREASURY	4.0	180	197	28,451	2022/3/7
		UK TREASURY	0.5	470	464	66,884	2022/7/22
		UK TREASURY	1.75	390	402	57,929	2022/9/7
		UK TREASURY	0.75	490	486	70,003	2023/7/22
		UK TREASURY	2.25	290	307	44,270	2023/9/7
		UK TREASURY	1.0	140	140	20,179	2024/4/22
		UK TREASURY	2.75	190	208	30,010	2024/9/7
		UK TREASURY	5.0	250	309	44,526	2025/3/7
		UK TREASURY	2.0	320	340	48,986	2025/9/7
		UK TREASURY	1.5	310	319	45,984	2026/7/22
		UK TREASURY	1.25	420	422	60,832	2027/7/22
		UK TREASURY	4.25	170	214	30,825	2027/12/7
		UK TREASURY	1.625	300	309	44,579	2028/10/22
		UK TREASURY	6.0	170	245	35,247	2028/12/7
		UK TREASURY	4.75	260	356	51,257	2030/12/7

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
国債証券	UK TREASURY		4.25	270	361	51,964	2032/6/7
	UK TREASURY		4.5	340	478	68,800	2034/9/7
	UK TREASURY		4.25	380	529	76,139	2036/3/7
	UK TREASURY		1.75	160	161	23,261	2037/9/7
	UK TREASURY		4.75	250	380	54,706	2038/12/7
	UK TREASURY		4.25	290	418	60,242	2039/9/7
	UK TREASURY		4.25	280	409	58,882	2040/12/7
	UK TREASURY		4.5	290	446	64,223	2042/12/7
	UK TREASURY		3.25	340	441	63,551	2044/1/22
	UK TREASURY		3.5	310	421	60,685	2045/1/22
	UK TREASURY		4.25	330	510	73,402	2046/12/7
	UK TREASURY		1.5	390	367	52,831	2047/7/22
	UK TREASURY		1.75	70	69	10,047	2049/1/22
	UK TREASURY		4.25	240	383	55,149	2049/12/7
	UK TREASURY		3.75	270	410	59,059	2052/7/22
	UK TREASURY		4.25	300	511	73,527	2055/12/7
	UK TREASURY		1.75	280	286	41,145	2057/7/22
	UK TREASURY		4.0	240	406	58,540	2060/1/22
	UK TREASURY		2.5	300	382	55,059	2065/7/22
UK TREASURY		3.5	280	454	65,339	2068/7/22	
UK TREASURY		1.625	190	189	27,277	2071/10/22	
小計						2,116,103	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
国債証券	GOV OF SWEDEN		5.0	1,500	1,650	19,956	2020/12/1
	GOV OF SWEDEN		3.5	1,710	1,924	23,272	2022/6/1
	GOV OF SWEDEN		1.5	1,570	1,688	20,417	2023/11/13
	GOV OF SWEDEN		2.5	1,030	1,185	14,334	2025/5/12
	GOV OF SWEDEN		1.0	1,080	1,141	13,801	2026/11/12
	GOV OF SWEDEN		0.75	930	959	11,597	2028/5/12
	GOV OF SWEDEN		0.75	550	559	6,769	2029/11/12
	GOV OF SWEDEN		3.5	760	1,090	13,179	2039/3/30
小計						123,329	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
国債証券	GOV OF NORWAY		3.75	1,410	1,492	19,092	2021/5/25
	GOV OF NORWAY		2.0	1,110	1,140	14,591	2023/5/24
	GOV OF NORWAY		3.0	610	658	8,418	2024/3/14
	GOV OF NORWAY		1.75	700	710	9,083	2025/3/13
	GOV OF NORWAY		1.5	610	607	7,768	2026/2/19
	GOV OF NORWAY		1.75	630	634	8,116	2027/2/17
	GOV OF NORWAY		2.0	530	542	6,933	2028/4/26
小計						74,003	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
国債証券	GOV OF DENMARK		0.25	790	801	13,328	2020/11/15
	GOV OF DENMARK		3.0	1,370	1,506	25,033	2021/11/15
	GOV OF DENMARK		1.5	910	989	16,449	2023/11/15



銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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	
国債証券	GOV OF DENMARK		1.75	1,330	1,498	24,909	2025/11/15
	GOV OF DENMARK		0.5	1,430	1,478	24,572	2027/11/15
	GOV OF DENMARK		4.5	2,130	3,753	62,386	2039/11/15
小 計						166,680	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
国債証券	GOV OF POLAND		1.5	710	712	20,609	2020/4/25
	GOV OF POLAND		5.25	270	288	8,336	2020/10/25
	GOV OF POLAND		2.0	510	516	14,943	2021/4/25
	GOV OF POLAND		1.75	620	623	18,050	2021/7/25
	GOV OF POLAND		5.75	180	200	5,789	2021/10/25
	GOV OF POLAND		2.25	550	558	16,166	2022/4/25
	GOV OF POLAND		5.75	310	352	10,194	2022/9/23
	GOV OF POLAND		2.5	620	632	18,310	2023/1/25
	GOV OF POLAND		4.0	380	412	11,947	2023/10/25
	GOV OF POLAND		2.5	190	192	5,573	2024/4/25
	GOV OF POLAND		3.25	480	502	14,542	2025/7/25
	GOV OF POLAND		2.5	620	614	17,783	2026/7/25
	GOV OF POLAND		2.5	530	521	15,082	2027/7/25
	GOV OF POLAND		2.75	460	457	13,234	2028/4/25
GOV OF POLAND		5.75	160	201	5,838	2029/4/25	
小 計						196,404	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
国債証券	GOV OF AUSTRALIA		4.5	450	463	36,093	2020/4/15
	GOV OF AUSTRALIA		1.75	280	279	21,745	2020/11/21
	GOV OF AUSTRALIA		5.75	470	511	39,793	2021/5/15
	GOV OF AUSTRALIA		2.0	310	312	24,277	2021/12/21
	GOV OF AUSTRALIA		5.75	410	464	36,170	2022/7/15
	GOV OF AUSTRALIA		2.25	240	244	18,993	2022/11/21
	GOV OF AUSTRALIA		5.5	410	471	36,671	2023/4/21
	GOV OF AUSTRALIA		2.75	440	458	35,658	2024/4/21
	GOV OF AUSTRALIA		3.25	470	503	39,190	2025/4/21
	GOV OF AUSTRALIA		4.25	550	628	48,908	2026/4/21
	GOV OF AUSTRALIA		4.75	500	596	46,396	2027/4/21
	GOV OF AUSTRALIA		2.75	450	468	36,464	2027/11/21
	GOV OF AUSTRALIA		2.25	420	419	32,643	2028/5/21
	GOV OF AUSTRALIA		2.75	420	437	34,054	2028/11/21
	GOV OF AUSTRALIA		3.25	330	359	27,951	2029/4/21
	GOV OF AUSTRALIA		2.75	270	281	21,939	2029/11/21
	GOV OF AUSTRALIA		2.5	280	285	22,213	2030/5/21
	GOV OF AUSTRALIA		4.5	260	325	25,302	2033/4/21
	GOV OF AUSTRALIA		2.75	100	103	8,018	2035/6/21
	GOV OF AUSTRALIA		3.75	180	210	16,365	2037/4/21
GOV OF AUSTRALIA		3.25	130	142	11,062	2039/6/21	
GOV OF AUSTRALIA		2.75	70	70	5,474	2041/5/21	

銘柄		当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
国債証券	GOV OF AUSTRALIA	3.0	190	198	15,423	2047/3/21
小計					640,811	
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル		
国債証券	GOV OF SINGAPORE	2.0	90	90	7,266	2020/7/1
	GOV OF SINGAPORE	3.25	120	122	9,872	2020/9/1
	GOV OF SINGAPORE	2.25	100	100	8,116	2021/6/1
	GOV OF SINGAPORE	1.25	70	68	5,538	2021/10/1
	GOV OF SINGAPORE	1.75	100	99	8,005	2022/4/1
	GOV OF SINGAPORE	3.125	50	51	4,189	2022/9/1
	GOV OF SINGAPORE	1.75	30	29	2,394	2023/2/1
	GOV OF SINGAPORE	2.75	130	133	10,799	2023/7/1
	GOV OF SINGAPORE	3.0	80	83	6,763	2024/9/1
	GOV OF SINGAPORE	2.375	70	71	5,737	2025/6/1
	GOV OF SINGAPORE	2.125	40	39	3,224	2026/6/1
	GOV OF SINGAPORE	3.5	140	153	12,427	2027/3/1
	GOV OF SINGAPORE	2.625	50	51	4,181	2028/5/1
	GOV OF SINGAPORE	2.875	40	42	3,422	2029/7/1
	GOV OF SINGAPORE	2.875	90	95	7,671	2030/9/1
	GOV OF SINGAPORE	3.375	70	77	6,271	2033/9/1
	GOV OF SINGAPORE	2.25	60	57	4,658	2036/8/1
	GOV OF SINGAPORE	2.75	90	92	7,431	2042/4/1
	GOV OF SINGAPORE	2.75	80	81	6,584	2046/3/1
小計					124,560	
マレーシア			千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
国債証券	GOV OF MALAYSIA	3.492	210	210	5,561	2020/3/31
	GOV OF MALAYSIA	3.889	130	130	3,462	2020/7/31
	GOV OF MALAYSIA	3.659	190	190	5,043	2020/10/15
	GOV OF MALAYSIA	4.16	120	121	3,219	2021/7/15
	GOV OF MALAYSIA	4.048	220	222	5,889	2021/9/30
	GOV OF MALAYSIA	3.62	300	300	7,948	2021/11/30
	GOV OF MALAYSIA	3.882	140	140	3,729	2022/3/10
	GOV OF MALAYSIA	3.418	140	138	3,668	2022/8/15
	GOV OF MALAYSIA	3.795	100	100	2,653	2022/9/30
	GOV OF MALAYSIA	3.48	160	158	4,190	2023/3/15
	GOV OF MALAYSIA	3.757	120	120	3,177	2023/4/20
	GOV OF MALAYSIA	3.8	120	119	3,173	2023/8/17
	GOV OF MALAYSIA	4.181	260	263	6,986	2024/7/15
	GOV OF MALAYSIA	4.059	100	100	2,667	2024/9/30
	GOV OF MALAYSIA	3.882	170	169	4,483	2025/3/14
	GOV OF MALAYSIA	3.955	250	249	6,603	2025/9/15
	GOV OF MALAYSIA	4.392	190	194	5,146	2026/4/15
	GOV OF MALAYSIA	3.9	280	277	7,333	2026/11/30
	GOV OF MALAYSIA	3.502	100	95	2,537	2027/5/31
	GOV OF MALAYSIA	3.899	270	265	7,030	2027/11/16
	GOV OF MALAYSIA	3.733	260	253	6,702	2028/6/15

銘柄	当期					償還年月日
	利率	額面金額	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
マレーシア	%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円		
国債証券	GOV OF MALAYSIA	4.498	250	254	6,748	2030/4/15
	GOV OF MALAYSIA	4.232	210	207	5,505	2031/6/30
	GOV OF MALAYSIA	3.844	340	318	8,430	2033/4/15
	GOV OF MALAYSIA	4.642	120	123	3,259	2033/11/7
	GOV OF MALAYSIA	4.254	70	68	1,800	2035/5/31
	GOV OF MALAYSIA	4.762	180	184	4,881	2037/4/7
	GOV OF MALAYSIA	4.893	170	176	4,682	2038/6/8
	GOV OF MALAYSIA	4.935	140	143	3,787	2043/9/30
	GOV OF MALAYSIA	4.736	150	148	3,931	2046/3/15
小計					144,234	
南アフリカ			千南アフリカランド	千南アフリカランド		
国債証券	GOV OF SOUTH AFRICA	7.25	480	484	3,882	2020/1/15
	GOV OF SOUTH AFRICA	6.75	940	934	7,486	2021/3/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	7.75	1,290	1,283	10,279	2023/2/28
	GOV OF SOUTH AFRICA	10.5	3,600	3,947	31,615	2026/12/21
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.0	1,580	1,446	11,586	2030/1/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	7.0	1,940	1,611	12,910	2031/2/28
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.25	2,040	1,852	14,839	2032/3/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.875	1,890	1,773	14,208	2035/2/28
	GOV OF SOUTH AFRICA	6.25	1,230	887	7,108	2036/3/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.5	1,990	1,789	14,333	2037/1/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	9.0	1,580	1,472	11,793	2040/1/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	6.5	1,290	910	7,292	2041/2/28
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.75	2,300	2,071	16,590	2044/1/31
	GOV OF SOUTH AFRICA	8.75	3,720	3,348	26,823	2048/2/28
小計					190,751	
合計					30,857,796	

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

## ○投資信託財産の構成

(2019年1月25日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	30,857,796	98.9
コール・ローン等、その他	327,595	1.1
投資信託財産総額	31,185,391	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産(31,152,489千円)の投資信託財産総額(31,185,391千円)に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=109.77円、1カナダドル=82.24円、1メキシコペソ=5.77円、1ユーロ=124.07円、1英ポンド=143.86円、1スウェーデンクローナ=12.09円、1ノルウェークローネ=12.79円、1デンマーククローネ=16.62円、1ポーランドズロチ=28.94円、1オーストラリアドル=77.80円、1シンガポールドル=80.72円、1マレーシアリンギット=26.47円、1南アフリカランド=8.01円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2018年1月26日～2019年1月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	31,185,391,531	
コール・ローン等	72,430,537	
公社債(評価額)	30,857,796,129	
未収利息	214,988,963	
前払費用	40,175,902	
(B) 負債	1,000,781	
未払解約金	1,000,000	
未払利息	89	
その他未払費用	692	
(C) 純資産総額(A-B)	31,184,390,750	
元本	32,538,384,108	
次期繰越損益金	△ 1,353,993,358	
(D) 受益権総口数	32,538,384,108口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,584円	

(注) 当ファンドの期首元本額は18,306,428,860円、期中追加設定元本額は21,623,380,050円、期中一部解約元本額は7,391,424,802円です。

(注) 2019年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな先進国債券インデックスファンド(為替ヘッジなし)	18,776,981,617円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	9,868,647,916円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	3,438,023,949円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	156,276,926円
・つみたてバランスファンド	87,124,011円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	57,078,625円
・りそなFT 先進国債券インデックス(適格機関投資家専用)	43,448,032円
・DCりそな グローバルバランス	37,166,215円
・Smart-i 先進国債券インデックス(為替ヘッジなし)	24,292,092円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	15,697,973円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	13,321,763円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	10,014,629円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	7,940,291円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	1,951,078円
・グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	418,991円

(注) 1口当たり純資産額は0.9584円です。

(注) 2019年1月25日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は1,353,993,358円です。

## ○損益の状況 (2018年1月26日～2019年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	547,820,303	
受取利息	548,031,563	
支払利息	△ 211,260	
(B) 有価証券売買損益	△1,119,530,044	
売買益	510,847,679	
売買損	△1,630,377,723	
(C) 保管費用等	△ 8,145,978	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 579,855,719	
(E) 前期繰越損益金	△ 262,355,391	
(F) 追加信託差損益金	△ 803,100,250	
(G) 解約差損益金	291,318,002	
(H) 計(D+E+F+G)	△1,353,993,358	
次期繰越損益金(H)	△1,353,993,358	

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

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

## ○お知らせ

シティ債券インデックスのブランド変更に伴い、「シティ世界国債インデックス」を「FTSE世界国債インデックス」に名称変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2018年3月10日)