

# 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4期（決算日 2021年5月25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、2021年5月25日に第4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	RM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)		債券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期騰落	期中率	(ベンチマーク)	期騰落		
(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	△1.5	111,558.93	△1.0	98.8	0.347664
2期(2019年5月27日)	10,065	0	2.2	2.2	114,246.86	2.4	99.0	49
3期(2020年5月25日)	10,573	0	5.0	5.0	120,321.83	5.3	98.6	280
4期(2021年5月25日)	11,113	0	5.1	5.1	126,955.78	5.5	98.7	771

(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)		債券組入比率
	騰落率	率	(ベンチマーク)	騰落率	
(期首)	円	%		%	%
2020年5月25日	10,573	—	120,321.83	—	98.6
5月末	10,634	0.6	120,973.08	0.5	98.6
6月末	10,798	2.1	123,063.00	2.3	98.5
7月末	10,901	3.1	123,870.46	2.9	98.2
8月末	10,886	3.0	124,064.56	3.1	98.7
9月末	10,935	3.4	124,690.17	3.6	98.4
10月末	10,770	1.9	122,727.70	2.0	98.8
11月末	10,878	2.9	124,001.44	3.1	98.5
12月末	10,965	3.7	125,045.39	3.9	98.4
2021年1月末	10,949	3.6	125,100.38	4.0	98.3
2月末	10,851	2.6	124,359.46	3.4	98.5
3月末	11,086	4.9	126,595.00	5.2	98.4
4月末	11,082	4.8	126,569.14	5.2	98.6
(期末)					
2021年5月25日	11,113	5.1	126,955.78	5.5	98.7

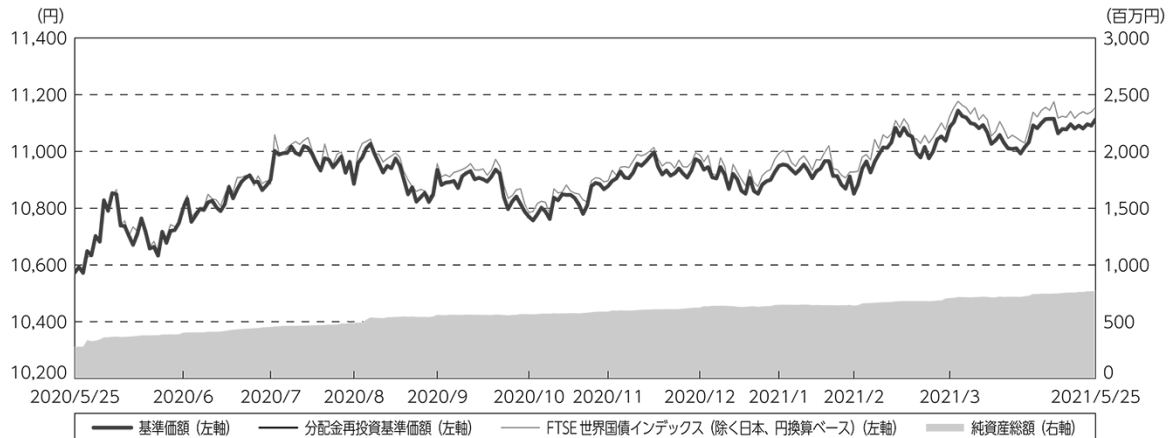
(注) 騰落率は期首比です。

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

## ○運用経過

(2020年5月26日～2021年5月25日)

## 期中の基準価額等の推移



期首：10,573円

期末：11,113円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 5.1% (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(2020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10,573円から当期末11,113円となり、540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

先進国の長期金利は、前期末と比較して上昇（債券価格は下落）しました。新型コロナウイルス問題に伴う先行きの不透明感が続くなか、FRB（米連邦準備制度理事会）をはじめとする主要国中央銀行の大規模な金融緩和策や低金利政策の長期化観測から先進国の長期金利は低位で推移しました。期後半は、各国による追加的財政支援策や新型コロナワクチンの開発・普及に伴う景気回復期待等から先進国の長期金利は緩やかな上昇基調に転じ、また2021年1月以降は米国による追加的経済対策実現への期待等から経済活動の早期正常化を織り込む動きとなり、先進国の長期金利水準は切り上がる展開となりました。

### 為替市況

前期末と比較して、円は米ドル・ユーロの双方に対して円安となりました。

米ドルに対しては、FRB主導の金融緩和策継続による低金利環境の長期化が見込まれるなか、米国の実質金利低下等を受けて一時102円台まで円高が進みました。期末にかけては、米国の長期金利上昇に伴う金利差拡大等を背景に円安が進み、米ドルは一時110円台後半をつける場面も見られました。

ユーロに対しては、米ドル安の進行のほか、EU（欧州連合）による復興基金創設が合意に至るなど、欧州地域での景気回復期待の高まりからユーロ高が進行しました。期末にかけては、新型コロナウイルス感染者数が再拡大するなどの悪材料が見られたものの、ユーロ高基調が継続しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

### 当ファンド

RM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。

### RM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+5.1%となり、ベンチマークの+5.5%を0.4%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

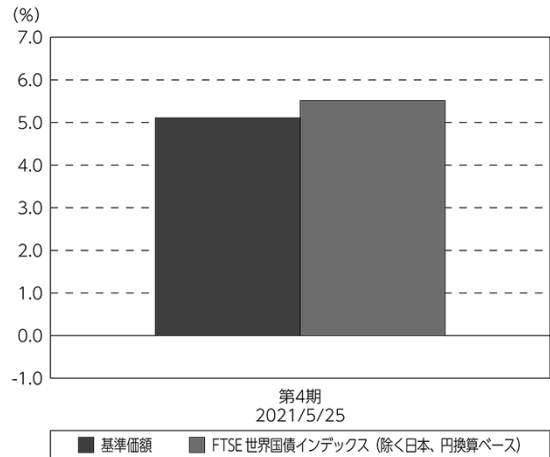
### （マイナス要因）

- ・ 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4期
	2020年5月26日～ 2021年5月25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	1,112

（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、RM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。

#### RM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

（2020年5月26日～2021年5月25日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	20	0.187	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 9 ）	（ 0.083 ）	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 9 ）	（ 0.082 ）	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	5	0.044	(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 ）	（ 4 ）	（ 0.036 ）	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 ）	（ 0.009 ）	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	25	0.231	
期中の平均基準価額は、10,894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。

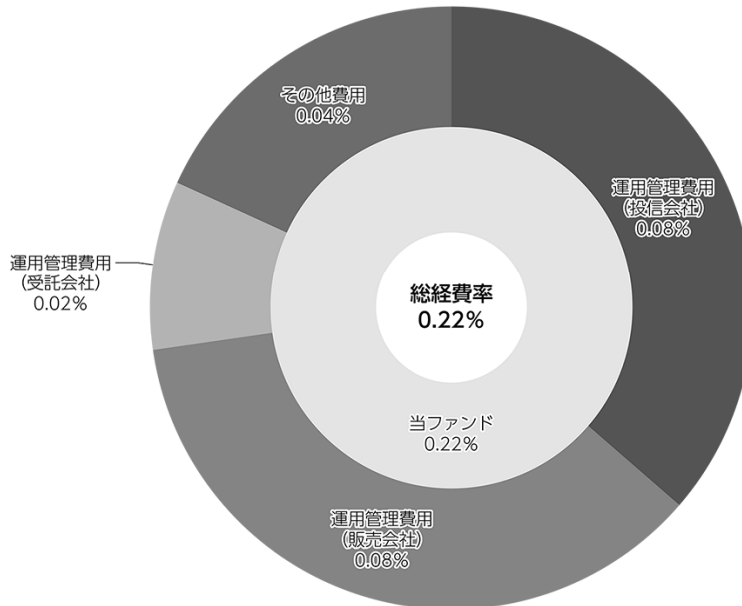
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

## (参考情報)

## ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.22%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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



## ○売買及び取引の状況

(2020年5月26日～2021年5月25日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
RM先進国債券マザーファンド		506,465	535,750	66,909	70,790

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年5月26日～2021年5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 (2020年5月26日～2021年5月25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

(2020年5月26日～2021年5月25日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2021年5月25日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
RM先進国債券マザーファンド		272,642	712,198	770,599

## ○投資信託財産の構成

(2021年5月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RM先進国債券マザーファンド	770,599	99.7
コール・ローン等、その他	2,251	0.3
投資信託財産総額	772,850	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) RM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（35,622,729千円）の投資信託財産総額（36,090,525千円）に対する比率は98.7%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=108.85円、1カナダドル=90.36円、1メキシコペソ=5.477円、1ユーロ=133.03円、1英ポンド=154.20円、1スウェーデンクローナ=13.10円、1ノルウェークローネ=13.08円、1デンマーククローネ=17.89円、1ポーランドズロチ=29.6696円、1オーストラリアドル=84.45円、1シンガポールドル=81.99円、1マレーシアリングギット=26.2771円、1イスラエルシェケル=33.4926円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2020年5月26日～2021年5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 (2021年5月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	772,850,150
コール・ローン等	2,250,940
RM先進国債券マザーファンド(評価額)	770,599,210
(B) 負債	1,726,538
未払解約金	1,078,327
未払信託報酬	619,855
未払利息	6
その他未払費用	28,350
(C) 純資産総額(A-B)	771,123,612
元本	693,901,177
次期繰越損益金	77,222,435
(D) 受益権総口数	693,901,177口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,113円

(注) 当ファンドの期首元本額は265,111,997円、期中追加設定元本額は610,613,716円、期中一部解約元本額は181,824,536円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.1113円です。

## ○損益の状況 (2020年5月26日～2021年5月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,327
支払利息	△ 1,327
(B) 有価証券売買損益	22,047,334
売買益	25,892,252
売買損	△ 3,844,918
(C) 信託報酬等	△ 1,122,289
(D) 当期損益金(A+B+C)	20,923,718
(E) 前期繰越損益金	3,860,850
(F) 追加信託差損益金	52,437,867
(配当等相当額)	( 23,732,651)
(売買損益相当額)	( 28,705,216)
(G) 計(D+E+F)	77,222,435
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	77,222,435
追加信託差損益金	52,437,867
(配当等相当額)	( 24,480,854)
(売買損益相当額)	( 27,957,013)
分配準備積立金	24,784,568

(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(10,015,178円)、費用控除後の有価証券等損益額(10,908,540円)、信託約款に規定する収益調整金(52,437,867円)および分配準備積立金(3,860,850円)より分配対象収益は77,222,435円(1万口当たり1,112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

・投資する親投資信託の名称変更に伴い、約款に所要の変更を行いました。(2021年4月24日)

<当ファンドが投資対象とするRM先進国債券マザーファンドは以下の約款変更を行いました。>

・ファンド名称の冒頭部分の「RAM」を「RM」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2021年4月24日)

# RAM先進国債券マザーファンド

## 運用報告書

第5期（決算日 2021年1月25日）  
（2020年1月28日～2021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
	期騰落	中率	(ベンチマーク) 期騰落	中率		
(設定日) 2015年12月11日	円 10,000	% —	117,702.91	% —	% —	百万円 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
4期(2020年1月27日)	10,177	6.2	119,138.98	6.0	99.1	30,086
5期(2021年1月25日)	10,589	4.0	124,210.19	4.3	98.6	31,614

(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
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率	
(期首) 2020年1月27日	円 10,177	% —	119,138.98	% —	% 99.1
1月末	10,252	0.7	120,069.31	0.8	99.1
2月末	10,373	1.9	121,401.29	1.9	99.0
3月末	10,389	2.1	121,796.59	2.2	99.1
4月末	10,188	0.1	119,329.72	0.2	98.7
5月末	10,333	1.5	120,973.08	1.5	98.6
6月末	10,495	3.1	123,063.00	3.3	98.5
7月末	10,597	4.1	123,870.46	4.0	98.3
8月末	10,584	4.0	124,064.56	4.1	98.8
9月末	10,633	4.5	124,690.17	4.7	98.5
10月末	10,474	2.9	122,727.70	3.0	98.8
11月末	10,581	4.0	124,001.44	4.1	98.6
12月末	10,668	4.8	125,045.39	5.0	98.5
(期末) 2021年1月25日	10,589	4.0	124,210.19	4.3	98.6

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2020年1月28日～2021年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の変動要因

基準価額は前期末10,177円から当期末10,589円となり、412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の債券価格が上昇したことが寄与しました。

基準価額等の推移

(2020年1月28日～2021年1月25日)



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 先進国債券市況

先進国の長期金利は前期末と比較して米欧ともに低下(債券価格は上昇)しました。2020年3月には新型肺炎問題に伴い先行きの不透明感が高まったものの、FRB(米連邦準備制度理事会)など主要国中央銀行による緊急利下げを含む大規模な金融緩和策が長期金利の下押し圧力となりました。その後、長期金利は各国の支援政策や、新型コロナウイルスのワクチン開発・普及に伴う景気回復期待等から緩やかに上昇する場面も見られましたが、各国の大規模な金融緩和策は当面継続するとの見方から低位で横ばいの動きとなりました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドルに対して円高、ユーロに対して円安となりました。

米ドルに対しては、2020年3月には新型肺炎問題に伴う不確実性の高まりを受けて、投資家のリスク回避の動きに代表される円高圧力と企業等の米ドルを確保する動き等の円安圧力が交錯し、円は対米ドルで乱高下しました。その後、金融市場が徐々に落ち着きを取り戻すなか、FRBによる強力な金融緩和策の継続や追加経済対策に伴う財政赤字拡大観測から米ドル安(円高)基調で推移しました。

ユーロに対しては、米ドル安が進行したほかEU(欧州連合)復興基金の創設合意などを背景に欧州地域の景気回復期待が高まり、対円でのユーロ高が進行しました。

## 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+4.0%となり、ベンチマークの+4.3%を0.2%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

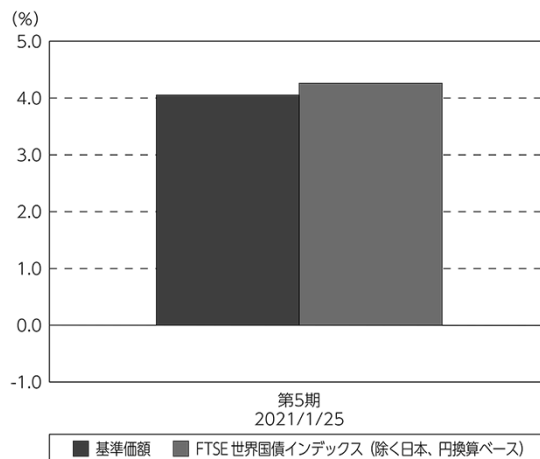
（マイナス要因）

- ・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

(2020年1月28日～2021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	% 0.033	(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)	(0.033)	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	0.033	
期中の平均基準価額は、10,463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。





**○利害関係人との取引状況等**

(2020年1月28日～2021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 (2020年1月28日～2021年1月25日)**

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2021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	120,620	128,763	13,370,825	42.3	—	18.5	15.6	8.2
カナダ	千カナダドル 7,010	千カナダドル 7,635	623,613	2.0	—	0.9	0.7	0.4
メキシコ	千メキシコペソ 42,460	千メキシコペソ 48,257	251,422	0.8	—	0.5	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	16,170	19,315	2,440,928	7.7	—	4.7	2.0	0.9
イタリア	19,900	23,317	2,946,686	9.3	—	5.8	2.5	1.0
フランス	21,940	26,578	3,358,730	10.6	—	7.2	2.6	0.8
オランダ	4,060	4,903	619,599	2.0	—	1.3	0.4	0.2
スペイン	12,400	15,041	1,900,844	6.0	—	4.0	1.6	0.4
ベルギー	5,020	6,274	792,864	2.5	—	1.9	0.4	0.2
オーストリア	3,094	3,770	476,523	1.5	—	1.0	0.3	0.2
フィンランド	1,390	1,558	196,912	0.6	—	0.4	0.2	0.1
アイルランド	1,810	2,077	262,543	0.8	—	0.6	0.2	0.1
イギリス	千英ポンド 11,790	千英ポンド 14,984	2,129,506	6.7	—	5.2	1.1	0.4
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 7,150	千スウェーデンクローナ 7,910	98,955	0.3	—	0.2	0.1	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 5,300	千ノルウェークローネ 5,571	68,085	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 7,120	千デンマーククローネ 8,961	152,253	0.5	—	0.3	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランドズロチ 6,450	千ポーランドズロチ 7,023	195,520	0.6	—	0.3	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 9,750	千オーストラリアドル 10,765	863,416	2.7	—	1.9	0.6	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 1,520	千シンガポールドル 1,706	133,570	0.4	—	0.3	0.1	0.0
マレーシア	千マレーシアリンギット 5,160	千マレーシアリンギット 5,563	142,759	0.5	—	0.3	0.1	0.0
イスラエル	千イスラエルシェケル 3,710	千イスラエルシェケル 4,189	132,929	0.4	—	0.2	0.1	0.1
合 計	—	—	31,158,496	98.6	—	55.7	29.4	13.5

(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	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	2.0	560	569	59,182	2021/12/31
	US TREASURY N/B	1.625	500	507	52,659	2021/12/31
	US TREASURY N/B	2.5	600	614	63,765	2022/1/15
	US TREASURY N/B	1.5	380	385	40,024	2022/1/31
	US TREASURY N/B	1.875	490	498	51,805	2022/1/31
	US TREASURY N/B	1.375	500	506	52,598	2022/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	340	346	36,018	2022/2/15
	US TREASURY N/B	1.75	470	478	49,689	2022/2/28
	US TREASURY N/B	1.875	320	326	33,875	2022/2/28
	US TREASURY N/B	2.375	700	718	74,567	2022/3/15
	US TREASURY N/B	1.75	410	417	43,404	2022/3/31
	US TREASURY N/B	1.875	460	469	48,766	2022/3/31
	US TREASURY N/B	2.25	500	513	53,283	2022/4/15
	US TREASURY N/B	1.75	470	479	49,822	2022/4/30
	US TREASURY N/B	1.875	700	715	74,317	2022/4/30
	US TREASURY N/B	1.75	430	439	45,607	2022/5/15
	US TREASURY N/B	1.875	510	522	54,220	2022/5/31
	US TREASURY N/B	1.75	550	562	58,374	2022/5/31
	US TREASURY N/B	1.75	470	480	49,913	2022/6/15
	US TREASURY N/B	2.125	390	401	41,665	2022/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	410	419	43,575	2022/6/30
	US TREASURY N/B	0.125	650	650	67,517	2022/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	450	460	47,856	2022/7/15
	US TREASURY N/B	2.0	360	370	38,454	2022/7/31
	US TREASURY N/B	1.875	400	410	42,649	2022/7/31
	US TREASURY N/B	1.625	270	276	28,700	2022/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	390	400	41,638	2022/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	480	491	51,042	2022/8/31
	US TREASURY N/B	0.125	460	460	47,777	2022/8/31
	US TREASURY N/B	1.5	560	572	59,469	2022/9/15
	US TREASURY N/B	1.75	520	534	55,485	2022/9/30
	US TREASURY N/B	1.875	350	360	37,419	2022/9/30
	US TREASURY N/B	0.125	600	600	62,318	2022/9/30
	US TREASURY N/B	1.375	430	439	45,618	2022/10/15
	US TREASURY N/B	1.875	430	443	46,034	2022/10/31
	US TREASURY N/B	2.0	410	423	43,983	2022/10/31
	US TREASURY N/B	0.125	910	910	94,509	2022/10/31
	US TREASURY N/B	1.625	1,330	1,366	141,851	2022/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	670	693	71,991	2022/11/30
	US TREASURY N/B	0.125	2,820	2,820	292,885	2022/11/30
	US TREASURY N/B	1.625	460	473	49,124	2022/12/15
	US TREASURY N/B	2.125	720	747	77,650	2022/12/31
	US TREASURY N/B	1.5	560	575	59,726	2023/1/15

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	1.75	400	413	42,894	2023/1/31
	US TREASURY N/B	2.375	560	585	60,778	2023/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	650	674	70,090	2023/2/15
	US TREASURY N/B	1.5	300	308	32,042	2023/2/28
	US TREASURY N/B	1.5	390	401	41,699	2023/3/31
	US TREASURY N/B	2.5	410	431	44,767	2023/3/31
	US TREASURY N/B	0.25	700	701	72,881	2023/4/15
	US TREASURY N/B	1.625	490	506	52,594	2023/4/30
	US TREASURY N/B	2.75	420	444	46,192	2023/4/30
	US TREASURY N/B	1.75	640	663	68,923	2023/5/15
	US TREASURY N/B	0.125	530	529	55,026	2023/5/15
	US TREASURY N/B	1.625	320	331	34,386	2023/5/31
	US TREASURY N/B	2.75	400	424	44,078	2023/5/31
	US TREASURY N/B	0.25	520	521	54,144	2023/6/15
	US TREASURY N/B	1.375	470	484	50,265	2023/6/30
	US TREASURY N/B	2.625	550	583	60,555	2023/6/30
	US TREASURY N/B	1.25	400	411	42,687	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.75	320	340	35,404	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.5	460	487	50,643	2023/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	530	546	56,780	2023/8/31
	US TREASURY N/B	2.75	130	138	14,407	2023/8/31
	US TREASURY N/B	1.375	540	557	57,913	2023/9/30
	US TREASURY N/B	2.875	480	514	53,468	2023/9/30
	US TREASURY N/B	0.125	400	399	41,497	2023/10/15
	US TREASURY N/B	1.625	540	561	58,351	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.875	150	161	16,742	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.75	710	761	79,084	2023/11/15
	US TREASURY N/B	0.25	1,140	1,142	118,673	2023/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	440	464	48,245	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.875	340	366	38,023	2023/11/30
	US TREASURY N/B	0.125	2,500	2,497	259,295	2023/12/15
	US TREASURY N/B	2.25	140	148	15,425	2023/12/31
	US TREASURY N/B	2.625	450	482	50,082	2023/12/31
	US TREASURY N/B	2.25	420	446	46,338	2024/1/31
	US TREASURY N/B	2.5	440	470	48,880	2024/1/31
	US TREASURY N/B	2.75	690	744	77,285	2024/2/15
	US TREASURY N/B	2.125	490	519	53,922	2024/2/29
	US TREASURY N/B	2.375	340	362	37,684	2024/2/29
	US TREASURY N/B	2.125	350	371	38,564	2024/3/31
	US TREASURY N/B	2.0	320	338	35,167	2024/4/30
	US TREASURY N/B	2.25	700	746	77,507	2024/4/30
	US TREASURY N/B	2.5	850	914	94,935	2024/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,160	1,228	127,613	2024/5/31
	US TREASURY N/B	2.0	390	413	42,951	2024/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	420	441	45,878	2024/6/30

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	US TREASURY N/B	2.125	220	234	24,356	2024/7/31
	US TREASURY N/B	1.75	420	442	45,917	2024/7/31
	US TREASURY N/B	2.375	790	849	88,250	2024/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	400	423	43,952	2024/8/31
	US TREASURY N/B	1.25	600	621	64,523	2024/8/31
	US TREASURY N/B	2.125	220	234	24,401	2024/9/30
	US TREASURY N/B	1.5	710	742	77,064	2024/9/30
	US TREASURY N/B	2.25	310	332	34,573	2024/10/31
	US TREASURY N/B	1.5	530	554	57,559	2024/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	750	806	83,699	2024/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	400	428	44,462	2024/11/30
	US TREASURY N/B	1.5	450	470	48,890	2024/11/30
	US TREASURY N/B	2.25	400	430	44,714	2024/12/31
	US TREASURY N/B	1.75	400	422	43,896	2024/12/31
	US TREASURY N/B	2.5	430	467	48,572	2025/1/31
	US TREASURY N/B	1.375	550	573	59,541	2025/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	730	779	80,979	2025/2/15
	US TREASURY N/B	2.75	340	373	38,804	2025/2/28
	US TREASURY N/B	2.625	250	273	28,435	2025/3/31
	US TREASURY N/B	0.5	600	604	62,737	2025/3/31
	US TREASURY N/B	2.875	250	276	28,748	2025/4/30
	US TREASURY N/B	0.375	1,060	1,061	110,220	2025/4/30
	US TREASURY N/B	2.125	570	613	63,690	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	240	266	27,639	2025/5/31
	US TREASURY N/B	0.25	700	696	72,355	2025/5/31
	US TREASURY N/B	2.75	290	320	33,277	2025/6/30
	US TREASURY N/B	2.875	470	522	54,272	2025/7/31
	US TREASURY N/B	2.0	1,060	1,137	118,166	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	310	343	35,654	2025/8/31
	US TREASURY N/B	0.25	1,000	993	103,178	2025/8/31
	US TREASURY N/B	3.0	230	257	26,766	2025/9/30
	US TREASURY N/B	0.25	1,180	1,171	121,664	2025/9/30
	US TREASURY N/B	3.0	570	639	66,429	2025/10/31
	US TREASURY N/B	0.25	770	763	79,332	2025/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	1,300	1,413	146,824	2025/11/15
	US TREASURY N/B	2.875	480	536	55,711	2025/11/30
	US TREASURY N/B	0.375	1,050	1,047	108,767	2025/11/30
	US TREASURY N/B	2.625	300	332	34,482	2025/12/31
	US TREASURY N/B	2.625	330	365	37,976	2026/1/31
	US TREASURY N/B	1.625	670	709	73,654	2026/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	350	385	40,082	2026/2/28
	US TREASURY N/B	2.25	430	469	48,717	2026/3/31
	US TREASURY N/B	2.375	450	494	51,318	2026/4/30
	US TREASURY N/B	1.625	730	773	80,286	2026/5/15
	US TREASURY N/B	2.125	470	510	52,995	2026/5/31

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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券						
	US TREASURY N/B	1.875	450	482	50,144	2026/6/30	
	US TREASURY N/B	1.875	590	633	65,767	2026/7/31	
	US TREASURY N/B	1.5	610	642	66,687	2026/8/15	
	US TREASURY N/B	1.375	320	334	34,759	2026/8/31	
	US TREASURY N/B	1.625	400	424	44,028	2026/9/30	
	US TREASURY N/B	1.625	350	371	38,526	2026/10/31	
	US TREASURY N/B	2.0	850	919	95,452	2026/11/15	
	US TREASURY N/B	1.625	300	318	33,023	2026/11/30	
	US TREASURY N/B	1.75	290	309	32,156	2026/12/31	
	US TREASURY N/B	2.25	840	922	95,767	2027/2/15	
	US TREASURY N/B	0.625	300	299	31,130	2027/3/31	
	US TREASURY N/B	0.5	1,130	1,119	116,271	2027/4/30	
	US TREASURY N/B	2.375	580	642	66,673	2027/5/15	
	US TREASURY N/B	0.5	1,510	1,494	155,199	2027/5/31	
	US TREASURY N/B	0.5	730	721	74,956	2027/6/30	
	US TREASURY N/B	2.25	800	880	91,392	2027/8/15	
	US TREASURY N/B	0.5	1,060	1,043	108,350	2027/10/31	
	US TREASURY N/B	2.25	690	759	78,878	2027/11/15	
	US TREASURY N/B	0.625	1,180	1,170	121,516	2027/11/30	
	US TREASURY N/B	2.75	850	965	100,307	2028/2/15	
	US TREASURY N/B	2.875	840	963	100,081	2028/5/15	
	US TREASURY N/B	5.5	120	161	16,746	2028/8/15	
	US TREASURY N/B	2.875	1,170	1,344	139,664	2028/8/15	
	US TREASURY N/B	3.125	890	1,041	108,189	2028/11/15	
	US TREASURY N/B	5.25	310	415	43,161	2029/2/15	
	US TREASURY N/B	2.625	730	827	85,977	2029/2/15	
	US TREASURY N/B	2.375	680	758	78,772	2029/5/15	
	US TREASURY N/B	1.625	560	590	61,355	2029/8/15	
	US TREASURY N/B	1.75	710	756	78,547	2029/11/15	
	US TREASURY N/B	1.5	560	583	60,597	2030/2/15	
	US TREASURY N/B	6.25	120	176	18,320	2030/5/15	
	US TREASURY N/B	0.625	860	827	85,939	2030/5/15	
	US TREASURY N/B	0.625	1,610	1,544	160,390	2030/8/15	
	US TREASURY N/B	0.875	1,810	1,774	184,235	2030/11/15	
	US TREASURY N/B	5.375	200	282	29,370	2031/2/15	
	US TREASURY N/B	4.5	80	114	11,889	2036/2/15	
	US TREASURY N/B	5.0	90	137	14,256	2037/5/15	
	US TREASURY N/B	4.375	30	43	4,499	2038/2/15	
	US TREASURY N/B	4.5	100	146	15,233	2038/5/15	
	US TREASURY N/B	3.5	70	92	9,571	2039/2/15	
	US TREASURY N/B	4.25	140	201	20,936	2039/5/15	
	US TREASURY N/B	4.5	190	282	29,286	2039/8/15	
	US TREASURY N/B	4.375	40	58	6,090	2039/11/15	
	US TREASURY N/B	4.625	190	286	29,798	2040/2/15	
	US TREASURY N/B	4.375	210	308	32,060	2040/5/15	

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	US TREASURY N/B	1.125	870	795	82,584	2040/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	150	208	21,606	2040/8/15
	US TREASURY N/B	1.125	950	865	89,908	2040/8/15
	US TREASURY N/B	4.25	210	305	31,713	2040/11/15
	US TREASURY N/B	1.375	820	780	81,097	2040/11/15
	US TREASURY N/B	4.75	230	355	36,950	2041/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	50	74	7,700	2041/5/15
	US TREASURY N/B	3.75	230	315	32,800	2041/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	130	164	17,039	2041/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	180	227	23,643	2042/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	530	657	68,297	2042/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	300	358	37,227	2042/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	290	346	35,952	2042/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	320	404	42,035	2043/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	360	438	45,532	2043/5/15
	US TREASURY N/B	3.625	360	490	50,920	2043/8/15
	US TREASURY N/B	3.75	320	444	46,125	2043/11/15
	US TREASURY N/B	3.625	410	559	58,134	2044/2/15
	US TREASURY N/B	3.375	390	513	53,365	2044/5/15
	US TREASURY N/B	3.125	430	545	56,691	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	380	473	49,134	2044/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	510	584	60,674	2045/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	390	486	50,514	2045/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	410	501	52,058	2045/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	290	362	37,652	2045/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	530	607	63,084	2046/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	460	527	54,741	2046/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	370	404	42,042	2046/8/15
	US TREASURY N/B	2.875	350	429	44,563	2046/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	440	552	57,335	2047/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	350	439	45,647	2047/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	380	456	47,425	2047/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	420	505	52,451	2047/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	520	654	67,951	2048/2/15
	US TREASURY N/B	3.125	530	682	70,827	2048/5/15
	US TREASURY N/B	3.0	630	794	82,456	2048/8/15
	US TREASURY N/B	3.375	560	754	78,334	2048/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	640	808	83,967	2049/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	590	729	75,727	2049/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	680	743	77,219	2049/8/15
	US TREASURY N/B	2.375	530	595	61,787	2049/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,200	1,243	129,120	2050/2/15
	US TREASURY N/B	1.25	780	672	69,814	2050/5/15
	US TREASURY N/B	1.375	1,030	916	95,181	2050/8/15



銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券 US TREASURY N/B	1.625	840	795	82,646	2050/11/15	
小	計				13,370,825		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	GOV OF CANADA	1.5	100	101	8,286	2022/2/1
		GOV OF CANADA	0.5	210	210	17,230	2022/3/1
		GOV OF CANADA	1.5	200	203	16,625	2022/5/1
		GOV OF CANADA	2.75	120	124	10,151	2022/6/1
		GOV OF CANADA	0.25	250	250	20,459	2022/8/1
		GOV OF CANADA	1.0	380	385	31,472	2022/9/1
		GOV OF CANADA	0.25	230	230	18,823	2022/11/1
		GOV OF CANADA	0.25	290	290	23,733	2023/2/1
		GOV OF CANADA	1.75	300	310	25,321	2023/3/1
		GOV OF CANADA	1.5	270	278	22,736	2023/6/1
		GOV OF CANADA	2.0	340	355	29,065	2023/9/1
		GOV OF CANADA	2.25	210	222	18,211	2024/3/1
		GOV OF CANADA	2.5	160	171	14,034	2024/6/1
		GOV OF CANADA	1.5	170	177	14,475	2024/9/1
		GOV OF CANADA	1.25	200	207	16,916	2025/3/1
		GOV OF CANADA	2.25	150	161	13,222	2025/6/1
		GOV OF CANADA	0.5	460	461	37,662	2025/9/1
		GOV OF CANADA	0.25	170	167	13,713	2026/3/1
		GOV OF CANADA	1.5	180	189	15,470	2026/6/1
		GOV OF CANADA	1.0	200	205	16,799	2027/6/1
		GOV OF CANADA	2.0	150	164	13,468	2028/6/1
		GOV OF CANADA	5.75	120	168	13,778	2029/6/1
		GOV OF CANADA	2.25	110	123	10,100	2029/6/1
		GOV OF CANADA	1.25	540	560	45,774	2030/6/1
		GOV OF CANADA	0.5	280	270	22,052	2030/12/1
		GOV OF CANADA	5.75	130	201	16,417	2033/6/1
		GOV OF CANADA	5.0	120	188	15,397	2037/6/1
		GOV OF CANADA	4.0	140	207	16,968	2041/6/1
		GOV OF CANADA	3.5	180	259	21,188	2045/12/1
		GOV OF CANADA	2.75	180	234	19,137	2048/12/1
		GOV OF CANADA	2.0	410	465	37,980	2051/12/1
		GOV OF CANADA	2.75	60	84	6,937	2064/12/1
小	計					623,613	
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	6.5	3,680	3,792	19,757	2022/6/9
		UNITED MEXICAN STATE	6.75	3,520	3,699	19,275	2023/3/9
		UNITED MEXICAN STATE	8.0	3,840	4,219	21,983	2023/12/7
		UNITED MEXICAN STATE	8.0	3,800	4,255	22,170	2024/9/5
		UNITED MEXICAN STATE	10.0	3,220	3,855	20,085	2024/12/5
		UNITED MEXICAN STATE	5.75	3,410	3,573	18,620	2026/3/5
		UNITED MEXICAN STATE	7.5	4,430	5,051	26,319	2027/6/3
		UNITED MEXICAN STATE	8.5	4,040	4,919	25,628	2029/5/31

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
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	7.75	2,250	2,634	13,727	2031/5/29
		UNITED MEXICAN STATE	7.75	1,210	1,417	7,386	2034/11/23
		UNITED MEXICAN STATE	10.0	880	1,221	6,363	2036/11/20
		UNITED MEXICAN STATE	8.5	3,040	3,724	19,404	2038/11/18
		UNITED MEXICAN STATE	7.75	2,700	3,060	15,943	2042/11/13
		UNITED MEXICAN STATE	8.0	2,440	2,832	14,755	2047/11/7
小	計					251,422	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	2.0	180	184	23,325	2022/1/4
		GOV OF GERMANY	—	230	231	29,284	2022/3/11
		GOV OF GERMANY	—	330	332	42,049	2022/4/8
		GOV OF GERMANY	—	210	211	26,788	2022/6/10
		GOV OF GERMANY	1.75	360	372	47,107	2022/7/4
		GOV OF GERMANY	1.5	260	269	34,038	2022/9/4
		GOV OF GERMANY	—	240	242	30,677	2022/9/16
		GOV OF GERMANY	—	290	293	37,089	2022/10/7
		GOV OF GERMANY	—	220	222	28,178	2022/12/15
		GOV OF GERMANY	1.5	270	282	35,711	2023/2/15
		GOV OF GERMANY	—	260	264	33,406	2023/4/14
		GOV OF GERMANY	1.5	370	389	49,204	2023/5/15
		GOV OF GERMANY	2.0	340	364	46,022	2023/8/15
		GOV OF GERMANY	—	270	275	34,831	2023/10/13
		GOV OF GERMANY	1.75	320	344	43,586	2024/2/15
		GOV OF GERMANY	—	360	368	46,602	2024/4/5
		GOV OF GERMANY	1.5	360	387	48,938	2024/5/15
		GOV OF GERMANY	1.0	400	425	53,758	2024/8/15
		GOV OF GERMANY	—	360	370	46,780	2024/10/18
		GOV OF GERMANY	0.5	380	399	50,510	2025/2/15
		GOV OF GERMANY	—	300	309	39,120	2025/4/11
		GOV OF GERMANY	1.0	380	410	51,910	2025/8/15
		GOV OF GERMANY	—	480	496	62,800	2025/10/10
		GOV OF GERMANY	0.5	410	436	55,121	2026/2/15
		GOV OF GERMANY	—	450	468	59,211	2026/8/15
		GOV OF GERMANY	0.25	460	487	61,609	2027/2/15
		GOV OF GERMANY	6.5	140	206	26,157	2027/7/4
		GOV OF GERMANY	0.5	500	540	68,274	2027/8/15
		GOV OF GERMANY	—	340	356	44,990	2027/11/15
		GOV OF GERMANY	5.625	170	246	31,200	2028/1/4
		GOV OF GERMANY	0.5	390	423	53,490	2028/2/15
		GOV OF GERMANY	4.75	190	269	34,010	2028/7/4
		GOV OF GERMANY	0.25	450	481	60,862	2028/8/15
		GOV OF GERMANY	0.25	450	482	61,012	2029/2/15
		GOV OF GERMANY	—	350	368	46,561	2029/8/15
		GOV OF GERMANY	6.25	210	343	43,399	2030/1/4
		GOV OF GERMANY	—	310	326	41,263	2030/2/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	—	420	442	55,914	2030/8/15
		GOV OF GERMANY	—	90	95	12,025	2030/8/15
		GOV OF GERMANY	5.5	300	486	61,507	2031/1/4
		GOV OF GERMANY	4.75	350	603	76,205	2034/7/4
		GOV OF GERMANY	—	320	336	42,498	2035/5/15
		GOV OF GERMANY	4.0	410	704	89,042	2037/1/4
		GOV OF GERMANY	4.25	260	486	61,463	2039/7/4
		GOV OF GERMANY	4.75	300	604	76,403	2040/7/4
		GOV OF GERMANY	3.25	250	444	56,171	2042/7/4
		GOV OF GERMANY	2.5	420	695	87,910	2044/7/4
		GOV OF GERMANY	2.5	440	748	94,587	2046/8/15
		GOV OF GERMANY	1.25	390	541	68,372	2048/8/15
		—	230	236	29,935	2050/8/15	
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	5.0	260	275	34,778	2022/3/1
		GOV OF ITALY	1.2	210	213	27,011	2022/4/1
		GOV OF ITALY	1.35	250	255	32,228	2022/4/15
		GOV OF ITALY	1.0	210	213	27,041	2022/7/15
		GOV OF ITALY	0.9	270	274	34,728	2022/8/1
		GOV OF ITALY	5.5	230	251	31,734	2022/9/1
		GOV OF ITALY	1.45	380	390	49,372	2022/9/15
		GOV OF ITALY	5.5	340	374	47,313	2022/11/1
		GOV OF ITALY	0.05	180	180	22,871	2023/1/15
		GOV OF ITALY	0.95	240	245	31,073	2023/3/1
		GOV OF ITALY	0.95	200	205	25,906	2023/3/15
		GOV OF ITALY	4.5	250	276	34,972	2023/5/1
		GOV OF ITALY	0.6	180	183	23,188	2023/6/15
		GOV OF ITALY	4.75	340	382	48,351	2023/8/1
		GOV OF ITALY	0.3	100	101	12,789	2023/8/15
		GOV OF ITALY	2.45	340	363	45,982	2023/10/1
		GOV OF ITALY	0.65	400	408	51,677	2023/10/15
		GOV OF ITALY	—	460	461	58,320	2024/1/15
		GOV OF ITALY	4.5	200	228	28,873	2024/3/1
		GOV OF ITALY	1.85	230	244	30,909	2024/5/15
		GOV OF ITALY	1.75	350	371	46,976	2024/7/1
		GOV OF ITALY	3.75	270	306	38,744	2024/9/1
		GOV OF ITALY	1.45	200	211	26,688	2024/11/15
		GOV OF ITALY	2.5	250	273	34,624	2024/12/1
		GOV OF ITALY	0.35	300	304	38,434	2025/2/1
		GOV OF ITALY	5.0	290	349	44,124	2025/3/1
		GOV OF ITALY	1.45	200	211	26,779	2025/5/15
		GOV OF ITALY	1.5	270	286	36,249	2025/6/1
		GOV OF ITALY	1.85	240	258	32,709	2025/7/1
		GOV OF ITALY	2.5	220	245	30,975	2025/11/15
		GOV OF ITALY	2.0	330	359	45,491	2025/12/1
		GOV OF ITALY	0.5	190	193	24,418	2026/2/1

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	4.5	270	329	41,625	2026/3/1
		GOV OF ITALY	1.6	240	258	32,613	2026/6/1
		GOV OF ITALY	2.1	300	330	41,812	2026/7/15
		GOV OF ITALY	1.25	620	656	82,900	2026/12/1
		GOV OF ITALY	0.85	390	403	50,932	2027/1/15
		GOV OF ITALY	2.2	210	234	29,665	2027/6/1
		GOV OF ITALY	2.05	240	266	33,657	2027/8/1
		GOV OF ITALY	0.95	230	238	30,159	2027/9/15
		GOV OF ITALY	6.5	350	492	62,228	2027/11/1
		GOV OF ITALY	2.0	300	332	42,072	2028/2/1
		GOV OF ITALY	4.75	300	395	49,931	2028/9/1
		GOV OF ITALY	2.8	280	329	41,635	2028/12/1
		GOV OF ITALY	3.0	430	516	65,304	2029/8/1
		GOV OF ITALY	5.25	360	503	63,606	2029/11/1
		GOV OF ITALY	3.5	320	401	50,715	2030/3/1
		GOV OF ITALY	1.35	280	297	37,654	2030/4/1
		GOV OF ITALY	0.95	260	266	33,724	2030/8/1
		GOV OF ITALY	1.65	330	359	45,444	2030/12/1
		GOV OF ITALY	0.9	260	264	33,376	2031/4/1
		GOV OF ITALY	6.0	320	485	61,407	2031/5/1
		GOV OF ITALY	1.65	330	359	45,396	2032/3/1
		GOV OF ITALY	5.75	320	497	62,847	2033/2/1
		GOV OF ITALY	2.45	280	330	41,725	2033/9/1
		GOV OF ITALY	5.0	310	467	59,033	2034/8/1
		GOV OF ITALY	3.35	330	429	54,306	2035/3/1
		GOV OF ITALY	1.45	230	241	30,508	2036/3/1
		GOV OF ITALY	2.25	230	267	33,804	2036/9/1
		GOV OF ITALY	4.0	390	551	69,671	2037/2/1
		GOV OF ITALY	2.95	290	368	46,621	2038/9/1
		GOV OF ITALY	5.0	270	437	55,235	2039/8/1
		GOV OF ITALY	3.1	200	260	32,868	2040/3/1
		GOV OF ITALY	5.0	280	457	57,764	2040/9/1
GOV OF ITALY	1.8	150	161	20,370	2041/3/1		
GOV OF ITALY	4.75	230	381	48,198	2044/9/1		
GOV OF ITALY	3.25	280	383	48,483	2046/9/1		
GOV OF ITALY	2.7	240	300	38,024	2047/3/1		
GOV OF ITALY	3.45	220	313	39,584	2048/3/1		
GOV OF ITALY	3.85	220	335	42,405	2049/9/1		
GOV OF ITALY	2.45	200	240	30,370	2050/9/1		
GOV OF ITALY	1.7	110	112	14,198	2051/9/1		
GOV OF ITALY	2.8	120	153	19,455	2067/3/1		
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	—	430	432	54,702	2022/2/25
		GOV OF FRANCE	3.0	580	606	76,606	2022/4/25
		GOV OF FRANCE	—	500	504	63,720	2022/5/25
		GOV OF FRANCE	2.25	480	504	63,777	2022/10/25

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	—	300	304	38,438	2023/2/25
		GOV OF FRANCE	—	660	669	84,626	2023/3/25
		GOV OF FRANCE	1.75	780	824	104,175	2023/5/25
		GOV OF FRANCE	4.25	560	636	80,473	2023/10/25
		GOV OF FRANCE	—	660	673	85,162	2024/3/25
		GOV OF FRANCE	2.25	440	483	61,061	2024/5/25
		GOV OF FRANCE	1.75	520	568	71,835	2024/11/25
		GOV OF FRANCE	—	790	810	102,477	2025/3/25
		GOV OF FRANCE	0.5	620	650	82,255	2025/5/25
		GOV OF FRANCE	6.0	340	449	56,759	2025/10/25
		GOV OF FRANCE	1.0	490	528	66,825	2025/11/25
		GOV OF FRANCE	—	430	442	55,975	2026/2/25
		GOV OF FRANCE	3.5	520	633	80,095	2026/4/25
		GOV OF FRANCE	0.5	690	730	92,337	2026/5/25
		GOV OF FRANCE	0.25	550	576	72,843	2026/11/25
		GOV OF FRANCE	1.0	620	681	86,082	2027/5/25
		GOV OF FRANCE	2.75	680	832	105,244	2027/10/25
		GOV OF FRANCE	0.75	580	632	79,941	2028/5/25
		GOV OF FRANCE	0.75	630	689	87,115	2028/11/25
		GOV OF FRANCE	5.5	620	929	117,420	2029/4/25
		GOV OF FRANCE	0.5	360	387	48,952	2029/5/25
		GOV OF FRANCE	—	610	629	79,525	2029/11/25
		GOV OF FRANCE	2.5	710	901	113,906	2030/5/25
		GOV OF FRANCE	—	400	411	51,967	2030/11/25
		GOV OF FRANCE	1.5	770	912	115,321	2031/5/25
		GOV OF FRANCE	5.75	440	753	95,260	2032/10/25
		GOV OF FRANCE	1.25	560	661	83,595	2034/5/25
		GOV OF FRANCE	4.75	410	696	88,074	2035/4/25
		GOV OF FRANCE	1.25	570	680	85,975	2036/5/25
		GOV OF FRANCE	4.0	360	613	77,516	2038/10/25
GOV OF FRANCE	1.75	430	562	71,032	2039/6/25		
GOV OF FRANCE	0.5	100	106	13,467	2040/5/25		
GOV OF FRANCE	4.5	520	975	123,302	2041/4/25		
GOV OF FRANCE	3.25	380	648	81,903	2045/5/25		
GOV OF FRANCE	2.0	430	616	77,915	2048/5/25		
GOV OF FRANCE	1.5	450	589	74,476	2050/5/25		
GOV OF FRANCE	0.75	340	371	46,936	2052/5/25		
GOV OF FRANCE	4.0	220	469	59,313	2055/4/25		
GOV OF FRANCE	4.0	240	541	68,374	2060/4/25		
GOV OF FRANCE	1.75	170	252	31,954	2066/5/25		
オランダ	国債証券	GOV OF NETHERLANDS	—	210	211	26,715	2022/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.25	220	229	29,018	2022/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.75	150	163	20,640	2023/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	1.75	290	307	38,919	2023/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	250	255	32,280	2024/1/15

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	国債証券	GOV OF NETHERLANDS	2.0	190	208	26,308	2024/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	240	250	31,632	2025/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.5	210	223	28,249	2026/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	210	217	27,530	2027/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.75	220	239	30,305	2027/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	5.5	150	215	27,184	2028/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.75	250	275	34,777	2028/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	170	181	22,897	2029/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	190	198	25,047	2030/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.5	210	284	35,904	2033/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	4.0	220	373	47,260	2037/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.5	140	158	20,046	2040/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.75	230	423	53,556	2042/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.75	230	404	51,117	2047/1/15
GOV OF NETHERLANDS	—	80	80	10,206	2052/1/15		
スペイン	国債証券	GOV OF SPAIN	5.85	280	298	37,674	2022/1/31
		GOV OF SPAIN	0.4	430	435	54,971	2022/4/30
		GOV OF SPAIN	0.45	270	274	34,717	2022/10/31
		GOV OF SPAIN	5.4	280	313	39,626	2023/1/31
		GOV OF SPAIN	—	340	343	43,455	2023/4/30
		GOV OF SPAIN	0.35	260	265	33,554	2023/7/30
		GOV OF SPAIN	4.4	260	295	37,348	2023/10/31
		GOV OF SPAIN	4.8	250	290	36,667	2024/1/31
		GOV OF SPAIN	3.8	250	285	36,024	2024/4/30
		GOV OF SPAIN	0.25	280	286	36,252	2024/7/30
		GOV OF SPAIN	2.75	330	369	46,740	2024/10/31
		GOV OF SPAIN	—	430	436	55,211	2025/1/31
		GOV OF SPAIN	1.6	370	401	50,777	2025/4/30
		GOV OF SPAIN	4.65	250	307	38,828	2025/7/30
		GOV OF SPAIN	2.15	300	336	42,493	2025/10/31
		GOV OF SPAIN	—	50	50	6,421	2026/1/31
		GOV OF SPAIN	1.95	290	325	41,070	2026/4/30
		GOV OF SPAIN	5.9	280	376	47,569	2026/7/30
		GOV OF SPAIN	1.3	450	491	62,101	2026/10/31
		GOV OF SPAIN	1.5	250	277	35,052	2027/4/30
		GOV OF SPAIN	0.8	240	255	32,275	2027/7/30
		GOV OF SPAIN	1.45	350	388	49,078	2027/10/31
		GOV OF SPAIN	1.4	260	288	36,491	2028/4/30
		GOV OF SPAIN	1.4	540	600	75,945	2028/7/30
		GOV OF SPAIN	5.15	200	281	35,551	2028/10/31
		GOV OF SPAIN	6.0	340	505	63,855	2029/1/31
GOV OF SPAIN	1.45	340	381	48,208	2029/4/30		
GOV OF SPAIN	0.6	280	294	37,184	2029/10/31		
GOV OF SPAIN	0.5	280	291	36,800	2030/4/30		
GOV OF SPAIN	1.95	290	341	43,134	2030/7/30		

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	GOV OF SPAIN	1.25	400	443	56,089	2030/10/31
		GOV OF SPAIN	5.75	310	504	63,787	2032/7/30
		GOV OF SPAIN	2.35	310	387	48,944	2033/7/30
		GOV OF SPAIN	1.85	250	299	37,844	2035/7/30
		GOV OF SPAIN	4.2	280	440	55,705	2037/1/31
		GOV OF SPAIN	4.9	290	517	65,457	2040/7/30
		GOV OF SPAIN	1.2	200	218	27,620	2040/10/31
		GOV OF SPAIN	4.7	280	495	62,610	2041/7/30
		GOV OF SPAIN	5.15	220	429	54,219	2044/10/31
		GOV OF SPAIN	2.9	230	339	42,926	2046/10/31
		GOV OF SPAIN	2.7	220	318	40,206	2048/10/31
		GOV OF SPAIN	1.0	180	182	23,108	2050/10/31
		GOV OF SPAIN	3.45	210	373	47,241	2066/7/30
ベルギー	国債証券	GOV OF BELGIUM	4.0	180	189	23,992	2022/3/28
		GOV OF BELGIUM	4.25	270	292	36,960	2022/9/28
		GOV OF BELGIUM	2.25	160	171	21,664	2023/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.2	160	163	20,713	2023/10/22
		GOV OF BELGIUM	2.6	190	211	26,725	2024/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.5	210	219	27,707	2024/10/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	260	276	34,978	2025/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.5	130	164	20,847	2026/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.0	250	271	34,370	2026/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	170	184	23,366	2027/6/22
		GOV OF BELGIUM	—	140	144	18,318	2027/10/22
		GOV OF BELGIUM	5.5	260	374	47,286	2028/3/28
		GOV OF BELGIUM	0.8	270	296	37,429	2028/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.9	210	233	29,492	2029/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.1	170	177	22,371	2030/6/22
		GOV OF BELGIUM	1.0	270	306	38,705	2031/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.0	70	103	13,109	2032/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.25	140	164	20,832	2033/4/22
		GOV OF BELGIUM	3.0	120	170	21,550	2034/6/22
		GOV OF BELGIUM	5.0	260	449	56,862	2035/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.45	110	135	17,115	2037/6/22
		GOV OF BELGIUM	1.9	100	131	16,621	2038/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.4	80	83	10,564	2040/6/22
GOV OF BELGIUM	4.25	250	451	57,038	2041/3/28		
GOV OF BELGIUM	3.75	140	254	32,101	2045/6/22		
GOV OF BELGIUM	1.6	170	223	28,210	2047/6/22		
GOV OF BELGIUM	1.7	100	135	17,172	2050/6/22		
GOV OF BELGIUM	2.25	90	143	18,139	2057/6/22		
GOV OF BELGIUM	2.15	90	147	18,614	2066/6/22		
オーストリア	国債証券	GOV OF AUSTRIA	3.65	90	94	11,979	2022/4/20
		GOV OF AUSTRIA	—	180	182	23,001	2022/9/20
		GOV OF AUSTRIA	3.4	120	128	16,299	2022/11/22

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	
オーストリア	国債証券	GOV OF AUSTRIA	—	120	121	15,392	2023/4/20
		GOV OF AUSTRIA	—	130	132	16,698	2023/7/15
		GOV OF AUSTRIA	1.75	150	160	20,225	2023/10/20
		GOV OF AUSTRIA	—	110	112	14,219	2024/7/15
		GOV OF AUSTRIA	1.65	150	163	20,625	2024/10/21
		GOV OF AUSTRIA	1.2	140	152	19,273	2025/10/20
		GOV OF AUSTRIA	4.85	120	154	19,528	2026/3/15
		GOV OF AUSTRIA	0.75	180	194	24,535	2026/10/20
		GOV OF AUSTRIA	0.5	190	203	25,656	2027/4/20
		GOV OF AUSTRIA	6.25	130	188	23,831	2027/7/15
		GOV OF AUSTRIA	0.75	130	141	17,934	2028/2/20
		GOV OF AUSTRIA	0.5	140	150	19,070	2029/2/20
		GOV OF AUSTRIA	—	160	165	20,921	2030/2/20
		GOV OF AUSTRIA	2.4	120	162	20,510	2034/5/23
		GOV OF AUSTRIA	4.15	180	305	38,618	2037/3/15
		GOV OF AUSTRIA	—	100	99	12,599	2040/10/20
		GOV OF AUSTRIA	3.15	90	156	19,724	2044/6/20
		GOV OF AUSTRIA	1.5	100	136	17,189	2047/2/20
		GOV OF AUSTRIA	0.75	50	58	7,405	2051/3/20
		GOV OF AUSTRIA	3.8	50	119	15,065	2062/1/26
GOV OF AUSTRIA	1.5	40	65	8,246	2086/11/2		
GOV OF AUSTRIA	2.1	74	158	20,043	2117/9/20		
GOV OF AUSTRIA	0.85	50	62	7,925	2120/6/30		
フィンランド	国債証券	GOV OF FINLAND	—	60	60	7,645	2022/4/15
		GOV OF FINLAND	1.625	80	83	10,498	2022/9/15
		GOV OF FINLAND	1.5	90	94	11,938	2023/4/15
		GOV OF FINLAND	—	60	61	7,725	2023/9/15
		GOV OF FINLAND	2.0	90	97	12,376	2024/4/15
		GOV OF FINLAND	—	50	51	6,480	2024/9/15
		GOV OF FINLAND	4.0	80	96	12,250	2025/7/4
		GOV OF FINLAND	0.875	80	85	10,846	2025/9/15
		GOV OF FINLAND	0.5	90	95	12,066	2026/4/15
		GOV OF FINLAND	0.5	80	85	10,840	2027/9/15
		GOV OF FINLAND	2.75	100	124	15,786	2028/7/4
		GOV OF FINLAND	0.5	60	64	8,175	2028/9/15
		GOV OF FINLAND	0.5	80	86	10,939	2029/9/15
		GOV OF FINLAND	—	50	51	6,544	2030/9/15
		GOV OF FINLAND	0.75	60	66	8,457	2031/4/15
		GOV OF FINLAND	1.125	50	58	7,436	2034/4/15
		GOV OF FINLAND	0.125	60	62	7,854	2036/4/15
GOV OF FINLAND	0.25	50	52	6,630	2040/9/15		
GOV OF FINLAND	2.625	70	110	13,905	2042/7/4		
GOV OF FINLAND	1.375	50	67	8,512	2047/4/15		
アイルランド	国債証券	GOV OF IRELAND	0.8	90	91	11,566	2022/3/15
		GOV OF IRELAND	—	120	121	15,339	2022/10/18



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	
アイルランド	国債証券	GOV OF IRELAND	3.9	90	98	12,500	2023/3/20
		GOV OF IRELAND	3.4	110	124	15,682	2024/3/18
		GOV OF IRELAND	5.4	140	175	22,143	2025/3/13
		GOV OF IRELAND	1.0	160	173	21,919	2026/5/15
		GOV OF IRELAND	0.2	110	114	14,522	2027/5/15
		GOV OF IRELAND	0.9	100	109	13,891	2028/5/15
		GOV OF IRELAND	1.1	120	134	17,042	2029/5/15
		GOV OF IRELAND	2.4	120	150	19,060	2030/5/15
		GOV OF IRELAND	0.2	150	156	19,839	2030/10/18
		GOV OF IRELAND	1.35	70	81	10,316	2031/3/18
		GOV OF IRELAND	1.3	60	70	8,938	2033/5/15
		GOV OF IRELAND	0.4	90	95	12,094	2035/5/15
		GOV OF IRELAND	1.7	80	101	12,866	2037/5/15
		GOV OF IRELAND	2.0	120	170	21,501	2045/2/18
GOV OF IRELAND	1.5	80	105	13,318	2050/5/15		
小 計						12,995,634	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	4.0	160	167	23,784	2022/3/7	
	UK TREASURY	0.5	470	474	67,417	2022/7/22	
	UK TREASURY	1.75	320	329	46,860	2022/9/7	
	UK TREASURY	0.125	440	441	62,778	2023/1/31	
	UK TREASURY	0.75	280	285	40,630	2023/7/22	
	UK TREASURY	2.25	230	244	34,682	2023/9/7	
	UK TREASURY	0.125	100	100	14,277	2024/1/31	
	UK TREASURY	1.0	310	320	45,597	2024/4/22	
	UK TREASURY	2.75	150	165	23,489	2024/9/7	
	UK TREASURY	5.0	250	302	42,933	2025/3/7	
	UK TREASURY	0.625	310	318	45,321	2025/6/7	
	UK TREASURY	2.0	190	207	29,535	2025/9/7	
	UK TREASURY	0.125	410	412	58,553	2026/1/30	
	UK TREASURY	1.5	170	183	26,127	2026/7/22	
	UK TREASURY	1.25	280	300	42,766	2027/7/22	
	UK TREASURY	4.25	180	231	32,853	2027/12/7	
	UK TREASURY	0.125	300	299	42,547	2028/1/31	
	UK TREASURY	1.625	210	233	33,202	2028/10/22	
	UK TREASURY	6.0	140	203	28,903	2028/12/7	
	UK TREASURY	0.875	180	189	26,950	2029/10/22	
	UK TREASURY	0.375	460	462	65,674	2030/10/22	
	UK TREASURY	4.75	190	271	38,641	2030/12/7	
	UK TREASURY	0.25	140	137	19,602	2031/7/31	
	UK TREASURY	4.25	210	299	42,528	2032/6/7	
	UK TREASURY	4.5	200	304	43,207	2034/9/7	
	UK TREASURY	0.625	200	199	28,316	2035/7/31	
	UK TREASURY	4.25	310	471	67,069	2036/3/7	
UK TREASURY	1.75	360	418	59,459	2037/9/7		

銘柄	当期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
国債証券	UK TREASURY	4.75	190	319	45,368	2038/12/7
	UK TREASURY	4.25	210	337	48,032	2039/9/7
	UK TREASURY	4.25	190	311	44,216	2040/12/7
	UK TREASURY	1.25	300	323	46,043	2041/10/22
	UK TREASURY	4.5	290	503	71,529	2042/12/7
	UK TREASURY	3.25	280	419	59,647	2044/1/22
	UK TREASURY	3.5	280	439	62,477	2045/1/22
	UK TREASURY	4.25	220	391	55,679	2046/12/7
	UK TREASURY	1.5	320	366	52,121	2047/7/22
	UK TREASURY	1.75	140	170	24,183	2049/1/22
	UK TREASURY	4.25	160	297	42,295	2049/12/7
	UK TREASURY	0.625	340	316	44,928	2050/10/22
	UK TREASURY	3.75	190	340	48,415	2052/7/22
	UK TREASURY	1.625	180	219	31,178	2054/10/22
	UK TREASURY	4.25	230	465	66,105	2055/12/7
	UK TREASURY	1.75	260	334	47,498	2057/7/22
	UK TREASURY	4.0	190	391	55,566	2060/1/22
	UK TREASURY	0.5	150	133	19,004	2061/10/22
	UK TREASURY	2.5	200	325	46,321	2065/7/22
	UK TREASURY	3.5	230	475	67,532	2068/7/22
	UK TREASURY	1.625	90	124	17,642	2071/10/22
小計					2,129,506	
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	3.5	1,480	1,557	19,483	2022/6/1
	GOV OF SWEDEN	1.5	1,220	1,284	16,063	2023/11/13
	GOV OF SWEDEN	2.5	1,000	1,121	14,030	2025/5/12
	GOV OF SWEDEN	1.0	880	941	11,777	2026/11/12
	GOV OF SWEDEN	0.75	660	701	8,769	2028/5/12
	GOV OF SWEDEN	0.75	910	971	12,150	2029/11/12
	GOV OF SWEDEN	0.125	400	401	5,021	2031/5/12
	GOV OF SWEDEN	3.5	600	931	11,658	2039/3/30
小計					98,955	
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	2.0	1,150	1,192	14,577	2023/5/24
	GOV OF NORWAY	3.0	710	765	9,353	2024/3/14
	GOV OF NORWAY	1.75	610	637	7,796	2025/3/13
	GOV OF NORWAY	1.5	660	686	8,385	2026/2/19
	GOV OF NORWAY	1.75	490	517	6,323	2027/2/17
	GOV OF NORWAY	2.0	500	538	6,584	2028/4/26
	GOV OF NORWAY	1.75	480	510	6,239	2029/9/6
	GOV OF NORWAY	1.375	700	722	8,824	2030/8/19
小計					68,085	
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	970	985	16,738	2022/11/15
	GOV OF DENMARK	1.5	780	827	14,053	2023/11/15

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
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	820	913	15,518	2025/11/15
		GOV OF DENMARK	0.5	970	1,038	17,637	2027/11/15
		GOV OF DENMARK	0.5	1,550	1,678	28,516	2029/11/15
		GOV OF DENMARK	4.5	1,640	3,100	52,682	2039/11/15
		GOV OF DENMARK	0.25	390	418	7,107	2052/11/15
小	計					152,253	
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	2.25	500	514	14,330	2022/4/25
		GOV OF POLAND	—	330	330	9,190	2022/7/25
		GOV OF POLAND	5.75	500	548	15,257	2022/9/23
		GOV OF POLAND	2.5	560	587	16,360	2023/1/25
		GOV OF POLAND	4.0	330	365	10,185	2023/10/25
		GOV OF POLAND	2.5	420	452	12,592	2024/4/25
		GOV OF POLAND	2.25	410	441	12,284	2024/10/25
		GOV OF POLAND	0.75	390	396	11,025	2025/4/25
		GOV OF POLAND	3.25	360	405	11,294	2025/7/25
		GOV OF POLAND	2.5	760	840	23,409	2026/7/25
		GOV OF POLAND	2.5	390	434	12,087	2027/7/25
		GOV OF POLAND	2.75	530	599	16,695	2028/4/25
		GOV OF POLAND	5.75	80	111	3,092	2029/4/25
		GOV OF POLAND	2.75	740	844	23,522	2029/10/25
		GOV OF POLAND	1.25	150	150	4,192	2030/10/25
小	計					195,520	
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	5.75	320	346	27,814	2022/7/15
		GOV OF AUSTRALIA	2.25	380	395	31,683	2022/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	5.5	520	582	46,720	2023/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	400	434	34,808	2024/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	0.25	510	510	40,980	2024/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.25	400	450	36,106	2025/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	0.25	430	427	34,290	2025/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.25	480	575	46,131	2026/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	0.5	360	359	28,859	2026/9/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.75	480	602	48,339	2027/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	380	432	34,689	2027/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.25	440	486	39,044	2028/5/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	450	515	41,375	2028/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.25	500	594	47,666	2029/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	450	518	41,574	2029/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.5	470	532	42,675	2030/5/21
		GOV OF AUSTRALIA	1.0	470	466	37,393	2030/12/21
		GOV OF AUSTRALIA	1.5	360	373	29,929	2031/6/21
		GOV OF AUSTRALIA	1.0	380	373	29,940	2031/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	1.25	390	391	31,400	2032/5/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.5	210	287	23,059	2033/4/21

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	2.75	70	81	6,554	2035/6/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.75	160	208	16,724	2037/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.25	190	233	18,728	2039/6/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	160	182	14,651	2041/5/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.0	170	202	16,215	2047/3/21
		GOV OF AUSTRALIA	1.75	220	200	16,056	2051/6/21
小	計					863,416	
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	1.75	30	30	2,388	2022/4/1
		GOV OF SINGAPORE	3.125	140	146	11,450	2022/9/1
		GOV OF SINGAPORE	1.75	100	102	8,054	2023/2/1
		GOV OF SINGAPORE	2.75	110	116	9,116	2023/7/1
		GOV OF SINGAPORE	2.0	50	52	4,108	2024/2/1
		GOV OF SINGAPORE	3.0	110	120	9,410	2024/9/1
		GOV OF SINGAPORE	2.375	70	75	5,935	2025/6/1
		GOV OF SINGAPORE	0.5	50	50	3,914	2025/11/1
		GOV OF SINGAPORE	2.125	60	64	5,081	2026/6/1
		GOV OF SINGAPORE	3.5	120	140	10,958	2027/3/1
		GOV OF SINGAPORE	2.625	70	78	6,172	2028/5/1
		GOV OF SINGAPORE	2.875	90	104	8,145	2029/7/1
		GOV OF SINGAPORE	2.875	90	105	8,237	2030/9/1
		GOV OF SINGAPORE	3.375	90	112	8,822	2033/9/1
		GOV OF SINGAPORE	2.25	80	90	7,091	2036/8/1
		GOV OF SINGAPORE	2.375	40	46	3,642	2039/7/1
		GOV OF SINGAPORE	2.75	70	86	6,804	2042/4/1
		GOV OF SINGAPORE	2.75	100	126	9,889	2046/3/1
		GOV OF SINGAPORE	1.875	50	55	4,347	2050/3/1
小	計					133,570	
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	3.882	140	143	3,675	2022/3/10
		GOV OF MALAYSIA	3.418	140	143	3,679	2022/8/15
		GOV OF MALAYSIA	3.795	260	268	6,886	2022/9/30
		GOV OF MALAYSIA	3.48	260	268	6,895	2023/3/15
		GOV OF MALAYSIA	3.757	140	145	3,734	2023/4/20
		GOV OF MALAYSIA	3.8	120	125	3,219	2023/8/17
		GOV OF MALAYSIA	3.478	80	83	2,151	2024/6/14
		GOV OF MALAYSIA	4.181	200	214	5,503	2024/7/15
		GOV OF MALAYSIA	4.059	100	107	2,750	2024/9/30
		GOV OF MALAYSIA	3.882	100	107	2,750	2025/3/14
		GOV OF MALAYSIA	3.955	190	205	5,277	2025/9/15
		GOV OF MALAYSIA	4.392	190	210	5,396	2026/4/15
		GOV OF MALAYSIA	3.906	130	140	3,616	2026/7/15
		GOV OF MALAYSIA	3.9	120	130	3,359	2026/11/30
		GOV OF MALAYSIA	3.502	350	372	9,549	2027/5/31
		GOV OF MALAYSIA	3.899	230	250	6,438	2027/11/16

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		
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	3.733	80	86	2,224	2028/6/15
		GOV OF MALAYSIA	3.885	190	206	5,310	2029/8/15
		GOV OF MALAYSIA	4.498	250	284	7,312	2030/4/15
		GOV OF MALAYSIA	2.632	170	168	4,324	2031/4/15
		GOV OF MALAYSIA	4.232	210	235	6,045	2031/6/30
		GOV OF MALAYSIA	3.844	130	139	3,586	2033/4/15
		GOV OF MALAYSIA	4.642	40	46	1,183	2033/11/7
		GOV OF MALAYSIA	3.828	220	231	5,944	2034/7/5
		GOV OF MALAYSIA	4.254	70	76	1,971	2035/5/31
		GOV OF MALAYSIA	4.762	180	206	5,297	2037/4/7
		GOV OF MALAYSIA	4.893	120	138	3,555	2038/6/8
		GOV OF MALAYSIA	3.757	140	143	3,690	2040/5/22
		GOV OF MALAYSIA	4.935	140	163	4,184	2043/9/30
		GOV OF MALAYSIA	4.736	180	202	5,191	2046/3/15
		GOV OF MALAYSIA	4.921	150	171	4,395	2048/7/6
		GOV OF MALAYSIA	4.065	140	142	3,657	2050/6/15
小	計					142,759	
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			
	国債証券	GOV OF ISRAEL	5.5	220	232	7,365	2022/1/31
		GOV OF ISRAEL	0.75	380	385	12,229	2022/7/31
		GOV OF ISRAEL	1.25	190	194	6,172	2022/11/30
		GOV OF ISRAEL	0.15	150	150	4,768	2023/7/31
		GOV OF ISRAEL	1.5	450	468	14,864	2023/11/30
		GOV OF ISRAEL	0.5	430	431	13,707	2025/4/30
		GOV OF ISRAEL	1.75	280	300	9,529	2025/8/31
		GOV OF ISRAEL	6.25	210	283	8,984	2026/10/30
		GOV OF ISRAEL	2.0	240	266	8,457	2027/3/31
		GOV OF ISRAEL	2.25	280	316	10,028	2028/9/28
		GOV OF ISRAEL	1.0	160	163	5,185	2030/3/31
		GOV OF ISRAEL	1.5	210	211	6,718	2037/5/31
		GOV OF ISRAEL	5.5	250	421	13,380	2042/1/31
		GOV OF ISRAEL	3.75	260	363	11,535	2047/3/31
小	計					132,929	
合	計					31,158,496	

(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

(2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	31,158,496	98.5
コール・ローン等、その他	459,787	1.5
投資信託財産総額	31,618,283	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(31,534,251千円)の投資信託財産総額(31,618,283千円)に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=103.84円、1カナダドル=81.67円、1メキシコペソ=5.21円、1ユーロ=126.37円、1英ポンド=142.11円、1スウェーデンクローナ=12.51円、1ノルウェークローネ=12.22円、1デンマーククローネ=16.99円、1ポーランドズロチ=27.84円、1オーストラリアドル=80.20円、1シンガポールドル=78.25円、1マレーシアリングギット=25.66円、1イスラエルシェケル=31.73円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2020年1月28日～2021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 (2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	31,634,520,264	
コール・ローン等	266,171,373	
公社債(評価額)	31,158,496,428	
未収入金	16,284,050	
未収利息	176,719,868	
前払費用	16,848,545	
(B) 負債	20,018,606	
未払金	16,238,377	
未払解約金	3,780,000	
未払利息	227	
その他未払費用	2	
(C) 純資産総額(A-B)	31,614,501,658	
元本	29,857,342,278	
次期繰越損益金	1,757,159,380	
(D) 受益権総口数	29,857,342,278口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,589円	

(注) 当ファンドの期首元本額は29,562,938,389円、期中追加設定元本額は16,141,842,258円、期中一部解約元本額は15,847,438,369円です。

(注) 2021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)	21,008,959,753円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	4,117,975,646円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	870,371,246円
・Smart-i 先進国債券インデックス(為替ヘッジなし)	598,942,272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)	591,222,236円
・つみたてバランスファンド	533,914,335円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	515,361,422円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	321,845,291円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	277,031,677円
・FWりそな先進国債券アクティブファンド	202,656,232円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	182,522,064円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	175,561,703円
・FWりそな先進国+新興国債券アクティブファンド	140,432,603円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	103,452,491円
・DCりそな グローバルバランス	71,180,372円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	69,903,354円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	42,250,482円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	24,328,207円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	7,398,467円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	1,041,780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)	793,312円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	197,333円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0589円です。

## ○損益の状況 (2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	568,340,601	
受取利息	568,636,977	
支払利息	△ 296,376	
(B) 有価証券売買損益	576,573,480	
売買益	1,630,753,323	
売買損	△1,054,179,843	
(C) 保管費用等	△ 9,632,277	
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,135,281,804	
(E) 前期繰越損益金	523,322,465	
(F) 追加信託差損益金	751,640,742	
(G) 解約差損益金	△ 653,085,631	
(H) 計(D+E+F+G)	1,757,159,380	
次期繰越損益金(H)	1,757,159,380	

(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

該当事項はございません。