

# ブラックロック・ワールド債券ファンド (為替ヘッジなし／為替ヘッジあり)

## 第51期 運用報告書(全体版)

(決算日:2024年9月17日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限です。(設定日:1998年12月1日)	
決算日	3月16日、9月16日(ただし休業日の場合は翌営業日)	
運用方針	世界主要国の国債等を中心に公社債に投資し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行います。	
主要運用対象	子投資信託	【ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし／為替ヘッジあり)】 ワールド・ボンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	親投資信託	【ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし／為替ヘッジあり)】 世界主要国の国債等を中心に公社債に投資します。
組入制限	子投資信託	親投資信託への投資割合には制限を設けません。
	親投資信託	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合は、純資産総額の30%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	年2回の毎決算時(3月16日、9月16日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。 ■分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買損益(評価損益も含みます。)等の全額とすることができます。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ■留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 ※基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。	

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、当ファンドは上記の通り決算を行いましたので、期中の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

## ブラックロック・ジャパン株式会社

〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号  
丸の内トラストタワー本館

運用報告書に関するお問合わせ先  
電話番号: 03-6703-4300  
(受付時間 営業日の9:00~17:00)  
ホームページアドレス  
[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

## CONTENTS

### 子投資信託(決算日:2024年9月17日) 「ブラックロック・ワールド債券ファンド」

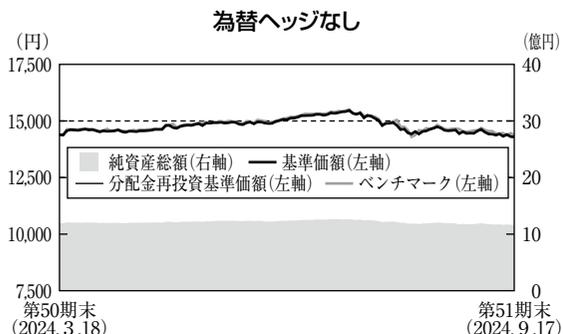
- ◇ 運用担当者コメント(為替ヘッジなし/為替ヘッジあり)  
(為替ヘッジなし)
- ◇ 基準価額の推移
- ◇ ファンド状況
- ◇ 資産状況  
(為替ヘッジあり)
- ◇ 基準価額の推移
- ◇ ファンド状況
- ◇ 資産状況

### 親投資信託(決算日:2024年3月15日※) 「ワールド・ボンド・マザーファンド」

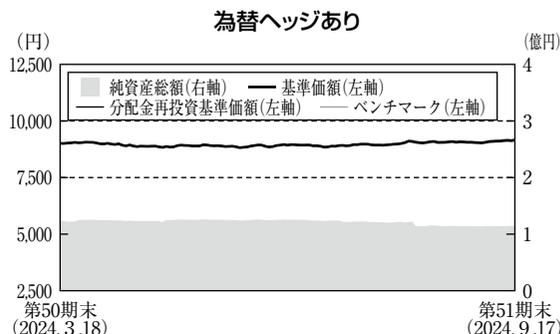
- ◇ 運用担当者コメント(為替ヘッジなし/為替ヘッジあり)  
(為替ヘッジなし)
- ◇ 基準価額の推移
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況  
(為替ヘッジあり)
- ◇ 基準価額の推移
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況

※ 「ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし/為替ヘッジあり)」が組入れている親投資信託の決算は、年1回(3月15日)です。よって直前の計算期間(決算)である2024年3月15日現在の内容を記載しております。

## ■当期中の基準価額等の推移について(第51期:2024年3月19日~2024年9月17日)



第51期首：14,393円  
 第51期末：14,292円(既払分配金15円)  
 騰落率：-0.6%(分配金再投資ベース)



第51期首：9,009円  
 第51期末：9,152円(既払分配金0円)  
 騰落率：1.6%(分配金再投資ベース)

- \*分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)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。
- \*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。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- \*ベンチマークは、F T S E 世界国債インデックス(円ベース)です。
- \*分配金再投資基準価額およびベンチマークは、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

- \*分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)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。
- \*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。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- \*ベンチマークは、F T S E 世界国債インデックス(円ヘッジ円ベース)です。
- \*分配金再投資基準価額およびベンチマークは、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

## ◇運用担当者コメント

## 投資環境について

## &lt;米国債券市場&gt;

米国債券市場では、主要な経済指標に加えFRB(米連邦準備制度理事会)が重視するインフレ指標も市場予想を上回ったことから年内の利下げ期待が剥落し金利上昇基調となる局面もみられたものの、市場予想を下回る経済指標の発表、欧州における政治不安、景気後退懸念に加え、パウエル議長が9月の利下げを示唆したこと等を背景に米国金利が低下し、期初対比低下で当期を終えました。

3月、米ISM指数が市場予想を下回ったことから金利が低下する局面も見られたものの、その後は市場予想を上回る米CPIやPPIを背景に利下げ織り込みが剥落し金利が上昇しました。月末にかけては20日のFOMC(米連邦公開市場委員会)において、発表されたDots(政策金利見通し)では引き続き年内3回の利下げが示唆されたほか、パウエル議長の記者会見においてもハト派のある発言が目立ったことで、利下げ織り込みが拡大、金利は月末まで低下基調となりました。4月、ISM製造業、雇用統計、CPIといった主要な経済指標に加え、コアPCEデフレーターや雇用コスト指数などFRBが重視

するインフレ指標も市場予想を上回ったことで、月を通じて年内の利下げ期待の剥落が継続し、金利は上昇基調となりました。強い経済指標を受け、FRB高官から早期の利下げ期待をけん制するタカ派な発言が見られたことも利下げ期待の剥落、金利上昇につながりました。5月、月初のFOMCで市場想定を超えるほどのタカ派的なメッセージは示されなかったことに加え、雇用統計、ISM非製造業や小売売上高等の経済指標が市場予想を下回ったことで金利は低下しました。6月、ISM製造業指数やCPIなどの経済指標は市場予想を下回ったことや、欧州における政治動向の不透明感の高まりを背景に金利が低下基調で推移しました。月末にかけては大統領選の討論会を受けてトランプ氏の予想勝利確率が上昇、財政悪化やインフレ再燃に対する懸念が高まったことなどから月前半の金利低下分の一部を巻き戻し月を終えました。7月、ISM非製造業が弱含み50を下回ったこと、雇用統計において前月分の下方修正や失業率の上昇が見られたこと、6月分CPIが市場予想を下回ったことやFOMCにおけるハト派なコミュニケーションなどを背景に、利下げ織り込みが拡大したことから金利は低下しました。8月、月初に発表された雇用統計では、非農業部門雇用者数の増

加ベースが2カ月連続で鈍化し、失業率は4カ月連続で上昇したことを受け、景気後退懸念が高まり金利は低下しました。その後、ジャクソンホール会議においてパウエル議長が利下げを強く示唆したことを受け、9月の利下げが決定的であるという認識が広がり、下旬にかけて金利は低下基調が継続しました。9月に入り、ISM製造業景況指数や非農業部門雇用者数が市場を下回ったこと等を背景に景気後退懸念が高まり、金利は低下し、10年債利回りは3.65%近辺で当期を終えました。

### <欧州債券市場>

欧州債券市場では、市場予想を上回る経済指標や6月のECB(欧州中央銀行)会合で発表されたスタッフ見通しがタカ派であったこと等を背景に金利が上昇する局面も見られたものの、欧州における政治的不透明感の高まりや市場予想を下回る米経済指標を背景とする米金利低下に追随し金利は低下し、期初対比低下で当期を終えました。

3月、ECB会合で政策金利は据え置いたものの、2025年、2026年のコアインフレ見通しが引き下げられるハト派な内容となったことや市場予想を下回るインフレ指標を背景に金利が低下しました。4月、予想を上回るユーロ圏サービス・総合PMIや欧州各国の第1四半期GDP等の経済指標や米国で強い経済指標が発表されたことを背景とする米金利上昇に追随し、欧州金利も上昇しました。5月、前半は、市場予想を下回る米雇用統計を始めとする経済指標等を背景とした米金利の低下に追随し、欧州金利は低下しました。一方、その後は、ユーロ圏製造業・総合PMIや欧州の妥結賃金に加え、ユーロ圏HICPが予想を上回り加速したことを背景に金利が上昇し、先月末対比上昇で月を終えました。6月、月初のECB会合において市場予想通り25bpsの利下げが行われたものの、スタッフのインフレ見通しがタカ派であったことや強い米雇用統計を背景とする米金利上昇に追随し、金利は上昇しました。その後は欧州議会選挙で極右勢力が躍進したことを受け、フランスのマクロン大統領が解散総選挙の実施を発表、政治的不透明感が高まり、リスクオフとなる中、安全資産としてドイツ国債に買いが入り、金利が大きく低下しました。7月、発表された欧州PMI等の経済指標が市場予想を下回り年内の利下げ織り込みが拡大したことや、経済指標の弱含みにより米金利が低下基調となったこと等を背景に、欧州金利も低下しました。8月、前半は市場予想を大幅に下回る米雇用統計を背景とする米金利の低下に追随し欧州金利も低下しました。月末にかけては、パウエル議長の9月利下げを示唆する発言を受けた米金利の動きに追随し、短期金利が低下した一方で、中東情勢を巡る不透明感やリビアにおける原油生産停止を背景とする原

油価格の上昇を受け、インフレ懸念が再燃、長期金利は上昇基調に転じ前月末対比横ばいで月を終えました。9月に入り、欧州金利は米雇用統計等を背景とする米金利の低下に追随し低下しドイツ10年債利回りは2.14%近辺で当期を終えました。

### <日本債券市場>

日本債券市場では、春闘において大幅な賃上げを行う姿勢を示したこと、日銀がマイナス金利の解除を決定したことや植田総裁のタカ派スタンスから利回りが上昇したものの、8月には米雇用統計が弱い内容であったこと、FRBの9月利下げ開始の確度が高まったこと等を背景に、国内債券市場でも利回りが大幅低下しました。

3月、春闘の結果が非常に強い結果となったことや日銀がマイナス金利の解除を決定したことから利回りが上昇しました。4月、予想外に強い米物価指標等を背景に米金利低下観測が後退、米債市場が利回り上昇圧力を受けたこと、日銀植田総裁の追加利上げに対する幾分タカ派的なトーン等を背景に、国内債券市場は緩やかに利回り上昇となりました。5月、予想外のタイミングで日銀が5-10年の国債買入額を減額したことや、内田副総裁が、人手不足が構造的な推進力となってデフレノルムの解消が進捗していると、デフレ解消に強い自信を示す発言をしたこと等を背景に利回り上昇圧力が継続しました。6月、月末にかけて為替ドル円市場での円安継続等が再度利回り上昇圧力として働いたものの、10年債利回りは前月末比小幅低下となりました。7月、日銀は、大方の予想に反し、月末決定会合で政策金利の0.25%への引き上げを決定し、中短期債を中心に利回りが上昇しました。8月、前月末の日銀の利上げ実施、米雇用統計が弱い内容であったこと、FRBの9月利下げ開始の確度が高まったこと等を背景に、月初、国内株式、米ドル(対円)が大幅安となり、国内債券市場では利回りが大幅低下、イールドカーブは中期から超長期にかけてスティープ化しました。9月に入り、米国における大幅な利下げ観測が高まったこと等を背景に国内金利も低下しました。10年債利回りは0.82%付近で当期を終えました。

### ポルトフォリオについて

<ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし)>

当期、「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)」を高位に組み入れた運用を行いました。

<ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジあり)>

当期、「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)」を高位に組み入れた運用を行いました。

### <ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし/為替ヘッジあり)>

米国では、バリュエーションや市場における一連のリスク要因を鑑みた取引を行うなかで、デュレーションを機動的に調整しました。当期前半においては、機動的に調整しつつ、市場予想を上回る強い経済指標を背景に利下げ織り込みが剥落する中、アンダーウェイト幅を拡大しました。その後は、欧州における政治的不透明感を背景に金利が低下する中デュレーションのオーバーウェイトを構築するなど機動的に調整を行いました。カーブ戦略については、機動的に調整しつつ、期末時点で小幅なスティーブナーとし、利下げ継続への期待が高まっていることから、高い利回りに加え、価格リターンも得られることから中期ゾーンを中心に保有しています。

欧州のデュレーションは、期初は、市場予想を上回るユーロ圏PMIや米国で強い経済指標が発表されたことを背景とする米金利上昇に追随し欧州金利も上昇する中、アンダーウェイトとしました。その後、欧州における政治的不透明感が高まり、リスクオフとなる中、ドイツ国債が安全資産として買われ、金利が大きく低下する局面では、オーバーウェイトを構築するなど機動的に調整を行いました。期末にかけては、日々発表される経済指標等を背景とする金利の上下に合わせて機動的に調整を行い、当期末時点でオーバーウェイトとしました。カーブ戦略については、スティーブ化を中心に機動的な対応を行いました。

社債に関しては、健全なファンダメンタルズや良好な需給環境がポジティブ材料になると見込み、米国投資適格社債への配分を維持しました。米国投資適格社債は、高い利回りを背景とする旺盛な需要や底堅い決算内容等を背景に投資家心理が改善しスプレッドが縮小する中、保有を小幅に増やしました。その後6月にかけては、欧州における政治的不透明感を背景とする投資家心理の悪化等を背景にスプレッドが拡大に転じる中保有を一部削減しました。期末にかけては、米雇用統計を背景とする米景気悪化懸念や起債が重石となりスプレッドが拡大する中、保有を一部削減するなど機動的な対応を行いました。

### 基準価額の主な変動要因

#### <ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし)>

当ファンドの基準価額の期中騰落率は-0.6%となりました。当期はグローバルで金利が低下したことがプラスに寄与したものの、為替市場において、円高が進行したことがマイナス要因となりました。

### ■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)	△0.1%

#### <ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジあり)>

当ファンドの基準価額の期中騰落率は1.6%となりました。当期はグローバルで金利が低下したことから、プラスとなりました。

### ■組入ファンドの当期間中の騰落率

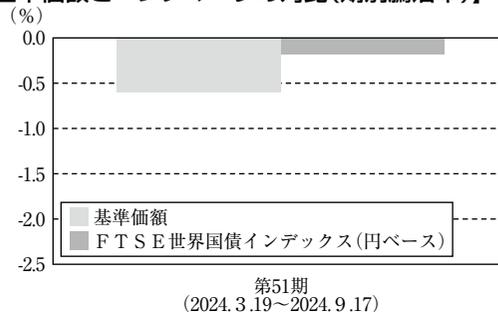
組入ファンド	騰落率
ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)	2.0%

### ベンチマークとの差異について

#### <ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし)>

当期の基準価額の期中騰落率は-0.6%となり、ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス(円ベース)の-0.2%を下回りました。

### 【基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)】

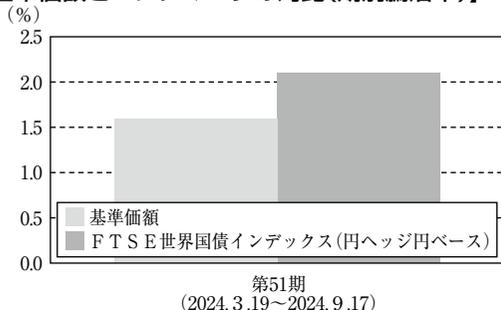


#### <ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジあり)>

当期の基準価額の期中騰落率1.6%となり、ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス(円ヘッジ円ベース)の2.1%を下回りました。

ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし/為替ヘッジあり)

## 【基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)】



## (主なプラス要因)

- ・米欧投資適格社債や米国証券化商品の保有
- ・米欧デュレーションの機動的なポジションや円のアンダーウェイトポジション

## (主なマイナス要因)

- ・欧州利回りカーブのポジショニング
- ・メキシコのオーバーウェイトポジション

## 分配金について

<ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし)>

収益分配金は基準価額水準、市場動向等を勘案して1万口あたり15円とさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

## ■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	当期
	2024年3月19日 ~2024年9月17日
当期分配金(税込み)	15円
対基準価額比率	0.10%
当期の収益	15円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	6,387

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

<ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジあり)>

収益分配金は基準価額水準、市場動向等を勘案し

て、見送りとさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

## ■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	当期
	2024年3月19日 ~2024年9月17日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	2,476

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

## 今後の運用方針について

<ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし)>

引き続き、「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)」を高位に組み入れる運用を行う方針です。

<ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジあり)>

引き続き、「ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)」を高位に組み入れる運用を行う方針です。

<ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし/為替ヘッジあり)>

安定した経済動向および主要先進国中銀による利下げ開始は債券投資にとってよい投資環境であると考え、金利リスクもスプレッドリスクも保有できる局面であると捉えます。金利リスクにおいては、インフレや経済動向を踏まえると欧州や英国の利下げ余地はより高いと見ており、これらの国中心にリスクの積み増しを検討する方針です。また、スプレッド資産において、スプレッド水準はタイトであるものの、利回りという観点では引き続き魅力度が高いと考えことから、保有を継続する方針です。

## ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし)

## ◇基準価額の推移

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(ベンチマーク) F T S E 世界国債 インデックス(円ベース)		株式 組入 比率等	公社債 組入 比率	債券先物 組入 比率	金利先物 組入 比率	純資産
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	騰落率					
	円	円	%		%	%	%	%	%	百万円
47期(2022年9月16日)	13,674	15	3.8	473.23	4.8	-	95.5	7.4	△1.8	1,146
48期(2023年3月16日)	12,997	15	△4.8	451.91	△4.5	-	97.5	9.1	1.7	1,092
49期(2023年9月19日)	13,678	15	5.4	483.43	7.0	-	100.3	22.3	△1.0	1,138
50期(2024年3月18日)	14,393	15	5.3	506.75	4.8	-	94.8	18.3	△1.4	1,197
51期(2024年9月17日)	14,292	15	△0.6	505.81	△0.2	-	96.6	22.2	△2.0	1,164

(注1) 基準価額の騰落率は税込分配金込み。基準価額は1万口当り。

(注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注3) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注4) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注5) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「公社債組入比率」、「債券先物組入比率」、「金利先物組入比率」は実質組入比率を記載しています。

(注6) F T S E 世界国債インデックスとは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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7) 純資産総額の単位未満は切捨て。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) F T S E 世界国債 インデックス(円ベース)		株式 組入 比率等	公社債 組入 比率	債券先物 組入 比率	金利先物 組入 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率				
(期首) 2024年3月18日	円	%		%	%	%	%	%
	14,393	-	506.75	-	-	94.8	18.3	△1.4
3月末	14,604	1.5	515.61	1.7	-	96.7	13.7	△1.4
4月末	14,799	2.8	521.86	3.0	-	94.0	12.8	△4.3
5月末	14,835	3.1	524.04	3.4	-	96.8	5.9	△4.3
6月末	15,290	6.2	539.51	6.5	-	97.7	6.0	△2.1
7月末	14,804	2.9	529.58	4.5	-	94.6	10.9	△2.1
8月末	14,453	0.4	513.27	1.3	-	100.0	△2.9	△2.1
(期末) 2024年9月17日	円	%		%	%	%	%	%
	14,292	△0.6	505.81	△0.2	-	96.6	22.2	△2.0

(注1) 期末基準価額は税込分配金込み。基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注3) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注4) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注5) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「公社債組入比率」、「債券先物組入比率」、「金利先物組入比率」は実質組入比率を記載しています。

(注6) F T S E 世界国債インデックスとは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。

## ◇ファンド状況

## ■ 1万口当りの費用明細

項目	第51期		項目の概要
	(2024. 3. 19～2024. 9. 17)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 69	% 0.468	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は14,792円です。
(投信会社)	(33)	(0.220)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(33)	(0.220)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	( 4)	(0.028)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.009	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	( 1)	(0.009)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	4	0.025	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)	(0.022)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	( 0)	(0.003)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	74	0.503	

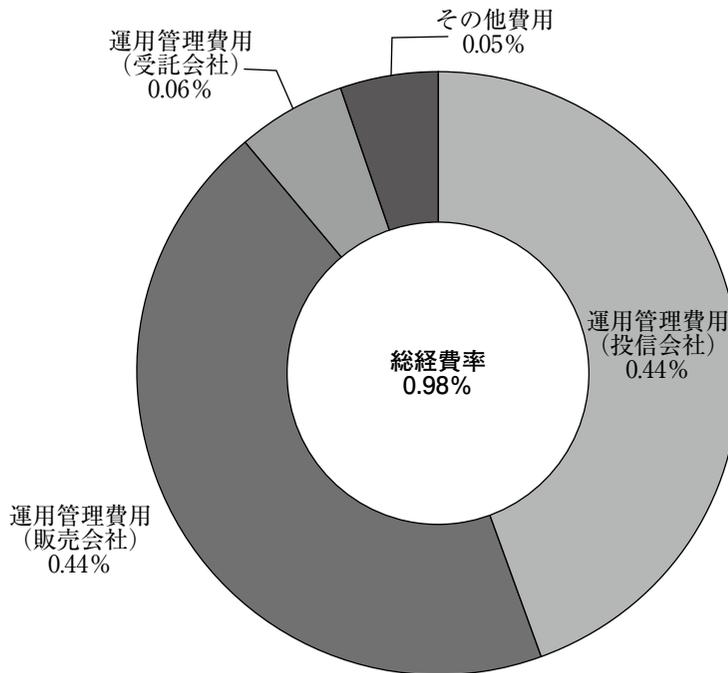
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## (参考情報)

## ■総経費率



※当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.98%です。

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

### ■親投資信託受益証券の設定、解約状況(2024年3月19日から2024年9月17日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)	千口 27,392	千円 62,710	千口 41,520	千円 94,430

(注) 単位未満は切捨て。

### ■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2024年3月19日から2024年9月17日まで)

当期における株式の売買はありません。

### ■利害関係人との取引状況(2024年3月19日から2024年9月17日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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

### ■組入資産の明細

#### 親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)		千口 543,433	千口 529,305	千円 1,171,670

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 親投資信託の受益権総口数は1,244,222千口です。

## ■ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)組入資産の明細(2024年9月17日現在)

下記は、ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)全体(1,244,222千口)の内容です。

(1) 公社債

(A) 種類別開示

① 国内(邦貨建)公社債

区 分	当			期			末	
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国 債 証 券	411,550	391,674	14.2	-	12.6	-	1.6	
合 計	411,550	391,674	14.2	-	12.6	-	1.6	

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## ② 外国(外貨建)公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千米・ドル 5,928	千米・ドル 5,836	千円 821,673	% 29.8	% -	% 15.0	% 4.4	% 10.4
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 515	千カナダ・ドル 495	51,263	1.9	-	0.5	0.4	1.0
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 190	千オーストラリア・ドル 154	14,685	0.5	-	0.4	-	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 130	千シンガポール・ドル 131	14,231	0.5	-	0.2	-	0.4
イギリス	千英国・ポンド 894	千英国・ポンド 809	150,385	5.5	-	3.7	0.8	1.0
デンマーク	千デンマーク・クローネ 270	千デンマーク・クローネ 345	7,253	0.3	-	0.3	-	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 630	千ノルウェー・クローネ 613	8,143	0.3	-	-	-	0.3
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 570	千スウェーデン・クローナ 551	7,626	0.3	-	-	0.3	-
メキシコ	千メキシコ・ペソ 4,000	千メキシコ・ペソ 3,805	27,853	1.0	-	0.5	0.5	-
インドネシア	千インドネシア・ルピア 3,008,000	千インドネシア・ルピア 3,051,856	28,077	1.0	-	-	1.0	-
中 国	千オフショア・人民元 12,540	千オフショア・人民元 13,231	262,160	9.5	-	5.2	2.1	2.3
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 370	千ポーランド・ズロチ 335	12,284	0.4	-	0.1	0.3	0.0
ユ	千ユーロ 183	千ユーロ 169	26,534	1.0	-	0.3	0.6	-
	540	544	85,179	3.1	-	2.6	-	0.5
	303	272	42,699	1.6	-	0.7	0.6	0.2
ロ	473	446	69,903	2.5	-	1.1	0.9	0.6
	1,167	1,078	168,822	6.1	-	6.1	-	-
	1,204	1,202	188,290	6.8	-	3.3	2.8	0.8
	1,083	1,052	164,818	6.0	-	2.8	3.1	0.1
フィンランド	78	68	10,776	0.4	-	0.1	0.3	-
オーストリア	217	196	30,779	1.1	-	0.8	0.3	-
その他	394	380	59,506	2.2	-	2.2	-	-
ユーロ小計	5,643	5,412	847,312	30.8	-	20.1	8.6	2.1
合 計	-	-	2,252,949	81.8	-	45.8	18.4	17.5

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## (B) 詳細開示(個別銘柄別)

## ① 国内(邦貨建)公社債

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
(国債証券)	%		千円	千円
447 2年国債	0.0050	2025/04/01	44,850	44,809
364 10年国債	0.1000	2031/09/20	93,050	90,164
370 10年国債	0.5000	2033/03/20	8,750	8,616
372 10年国債	0.8000	2033/09/20	16,650	16,734
373 10年国債	0.6000	2033/12/20	47,450	46,732
375 10年国債	1.1000	2034/06/20	8,750	8,967
158 20年国債	0.5000	2036/09/20	9,250	8,656
160 20年国債	0.7000	2037/03/20	2,600	2,473
161 20年国債	0.6000	2037/06/20	3,200	2,994
27 30年国債	2.5000	2037/09/20	8,450	9,807
163 20年国債	0.6000	2037/12/20	8,000	7,425
165 20年国債	0.5000	2038/06/20	8,800	7,983
32 30年国債	2.3000	2040/03/20	4,550	5,127
177 20年国債	0.4000	2041/06/20	11,050	9,285
37 30年国債	1.9000	2042/09/20	27,200	28,701
189 20年国債	1.9000	2044/06/20	15,100	15,732
54 30年国債	0.8000	2047/03/20	47,750	39,131
56 30年国債	0.8000	2047/09/20	2,500	2,032
59 30年国債	0.7000	2048/06/20	6,850	5,368
61 30年国債	0.7000	2048/12/20	5,000	3,881
2 40年国債	2.2000	2049/03/20	100	106
63 30年国債	0.4000	2049/06/20	5,900	4,184
65 30年国債	0.4000	2049/12/20	8,950	6,278
80 30年国債	1.8000	2053/09/20	11,800	11,273
83 30年国債	2.2000	2054/06/20	5,000	5,205
小 計	-	-	411,550	391,674
合 計	-	-	411,550	391,674

(注) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## ② 外国(外貨建)公社債

種類	銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	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	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.5000	2026/03/31	1,638	1,657	233,292
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.0000	2029/07/31	30	30	4,331
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.3750	2034/05/15	174	184	25,990
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2032/05/15	90	85	12,105
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.3750	2033/05/15	449	442	62,223
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.0000	2029/01/31	236	241	33,993
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.6250	2044/05/15	30	32	4,577
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.1250	2032/11/15	30	31	4,394
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2031/05/15	8	7	1,001
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.1250	2027/10/31	35	35	5,026
特殊債券	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2030/02/15	89	80	11,329
	PARK AVENUE TRUST 2017-245P	3.7793	2037/06/05	100	91	12,939
	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	2.8687	2056/08/10	100	92	13,005
	UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.3952	2052/09/15	65	57	8,081
	BANK 2019-BNK21	2.8510	2052/10/15	70	64	9,033
	CGCMT 2018-C5 AS	4.4080	2051/06/10	30	29	4,129
	MORGAN STANLEY CAPITAL I 2017-HR2	3.8900	2050/12/15	40	38	5,417
	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2020-L4	2.6980	2030/02/15	69	62	8,838
	MSBAM 2015-C25 B	4.6676	2048/10/15	20	19	2,696
	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2018-L1	4.8672	2051/10/15	10	9	1,347
	BENCHMARK 2018-B5 MORTGAGE TRUST	4.5697	2051/07/15	20	18	2,616
	WFCM 2020-C56 B	3.8618	2053/06/15	10	8	1,255
	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2016-GS2	3.7590	2049/05/10	35	33	4,741
	CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.7059	2048/11/15	37	34	4,868
	CSAIL 2019-C16 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.3290	2052/06/15	96	90	12,697
	COMM 2015-CCRE27 MORTGAGE TRUST	4.5981	2048/10/10	25	21	3,038
	BANK 2019-BNK23	3.4550	2052/12/15	40	35	5,011
	CSAIL 2019-C18 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	4.0488	2052/12/15	34	29	4,214
	BANK 2021-BNK33	2.8930	2064/05/15	20	17	2,418
	WFCM 2017-C39 B	4.0250	2050/09/15	37	34	4,893
	BANK 2019-BNK16	4.4380	2052/02/15	36	33	4,723
	BBCMS 2019-C3 B	4.0960	2052/05/15	31	28	4,078
	WFCM 2019-C49 C	4.8660	2052/03/15	17	16	2,278
	WFCM 2019-C50 B	4.1920	2052/05/15	41	38	5,446
	COMM 2015-CCRE24 MORTGAGE TRUST	4.4951	2048/08/10	25	24	3,387
	UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2017-C7	4.7353	2050/12/15	30	27	3,907
	WFCM 2015-LC20 B	3.7190	2050/04/15	50	49	6,909
	CSAIL 2019-C15 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	4.4757	2052/03/15	20	18	2,630
CD 2017-CD3 MORTGAGE TRUST	3.6310	2050/02/10	63	59	8,422	
DBJPM 17-C6 MORTGAGE TRUST	3.7920	2050/06/10	21	19	2,697	

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	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
特殊債券 社債券	CSAIL 2019-C18 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.5939	2052/12/15	20	18	2,534
	META PLATFORMS INC	4.4500	2052/08/15	4	3	529
	PECO ENERGY CO	5.2500	2054/09/15	5	5	736
	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO	5.9000	2054/10/01	5	5	736
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0700	2027/10/22	96	99	14,033
	WELLS FARGO & CO	6.3030	2029/10/23	9	9	1,357
	UNION PACIFIC CORP	2.7500	2026/03/01	48	47	6,627
	COCA-COLA CO/THE	5.2000	2055/01/14	2	2	302
	ELEVANCE HEALTH INC	5.6500	2054/06/15	4	4	607
	NORFOLK SOUTHERN CORP	2.9000	2026/06/15	10	9	1,379
	COMM 2015-CCRE25 MORTGAGE TRUST	4.6673	2048/08/10	18	17	2,397
	AMERICAN TOWER CORP	1.5000	2028/01/31	35	31	4,495
	UBER TECHNOLOGIES INC	5.3500	2054/09/15	5	5	716
	CITIGROUP INC	4.4120	2031/03/31	19	18	2,662
	SMB PRIVATE EDUCATION LOAN TRUST 2018-B	5.9309	2037/01/15	25	25	3,528
	SLMA 2004-A A3	5.6082	2033/06/15	8	8	1,244
	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	5.0490	2030/07/23	153	157	22,141
	MSBAM 2016-C28 A4	3.5440	2049/01/15	50	49	6,901
	BXP TRUST 2017-GM	3.5389	2039/06/13	30	27	3,895
	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2016-GS4	3.6450	2049/11/10	40	38	5,354
	CSAIL 2016-C5 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.4887	2048/11/15	13	13	1,858
	CGCMT 2016-C2 A4	2.8320	2049/08/10	40	38	5,446
	SLMA 2006-A A5	5.4982	2039/06/15	57	56	7,924
	SLMA 2006-B A5	5.4782	2039/12/15	25	25	3,540
	SLMA 2005-B A4	5.5382	2039/06/15	37	36	5,141
	KLA-TENCOR CORP	4.1000	2029/03/15	18	18	2,554
	EQUINIX INC	2.1500	2030/07/15	10	8	1,250
	LOWE'S COS INC	3.0000	2050/10/15	3	2	291
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	4.8620	2046/08/21	11	10	1,525
	AMGEN INC	3.0000	2052/01/15	10	7	1,016
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.8000	2034/09/15	5	5	711
HAROT 2023-4 A3	5.6700	2028/06/21	23	23	3,318	
HYUNDAI AUTO RECEIVABLES TRUST 2023-C	5.5400	2028/10/16	22	22	3,173	
GMCAR 2024-1 A3	4.8500	2028/12/18	13	13	1,855	
HAROT 2024-1 A3	5.2100	2028/08/15	83	84	11,904	
LAM RESEARCH CORP	3.1250	2060/06/15	2	1	198	
HCA INC	5.2500	2025/04/15	72	72	10,142	
MORGAN STANLEY	5.4240	2034/07/21	38	39	5,610	
MORGAN STANLEY	5.0420	2030/07/19	6	6	869	
HCA INC	5.2500	2026/06/15	82	82	11,636	
AMERICAN EXPRESS CO	5.0430	2028/07/26	5	5	720	

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
社債券	(アメリカ)	%		千米・ドル	千米・ドル	千円
	FLORIDA POWER & LIGHT CO	5.6000	2054/06/15	5	5	782
	EDISON INTERNATIONAL	4.1250	2028/03/15	12	11	1,672
	BANK OF AMERICA CORP	1.1970	2026/10/24	33	31	4,476
	JPMORGAN CHASE & CO	2.9500	2026/10/01	12	11	1,654
	CROWN CASTLE INC	4.4500	2026/02/15	36	35	5,067
	MORGAN STANLEY	6.4070	2029/11/01	1	1	151
	MORGAN STANLEY	5.8310	2035/04/19	14	15	2,131
	SPRINT LLC	7.6250	2025/02/15	27	27	3,814
	UNION PACIFIC CORP	3.2500	2025/08/15	13	12	1,814
	RYDER SYSTEM INC	5.3000	2027/03/15	15	15	2,164
	COMCAST CORP	2.8000	2051/01/15	31	20	2,948
	HOME DEPOT INC/THE	3.6250	2052/04/15	5	4	575
	GLOBAL PAYMENTS INC	4.8000	2026/04/01	34	34	4,798
	JPMORGAN CHASE & CO	4.9950	2030/07/22	175	180	25,404
	MORGAN STANLEY	5.4490	2029/07/20	54	56	7,913
	BANK OF AMERICA CORP	3.2480	2027/10/21	12	11	1,653
	NORFOLK SOUTHERN CORP	3.6500	2025/08/01	53	52	7,399
	AMAZON.COM INC	2.5000	2050/06/03	3	2	284
	BANK OF AMERICA CORP	3.3840	2026/04/02	11	10	1,534
	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO	5.5500	2054/04/15	2	2	302
	MORGAN STANLEY	5.2500	2034/04/21	11	11	1,606
	ORACLE CORP	3.8500	2060/04/01	12	9	1,296
	MORGAN STANLEY	5.0500	2027/01/28	10	10	1,421
	UNITEDHEALTH GROUP INC	6.0500	2063/02/15	10	11	1,629
	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD	5.3400	2063/05/19	2	2	295
	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	4.2230	2029/05/01	21	20	2,941
	WELLS FARGO & CO	5.7070	2028/04/22	26	26	3,787
	AT&T INC	3.6500	2051/06/01	29	22	3,163
	EDISON INTERNATIONAL	5.7500	2027/06/15	18	18	2,617
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC	1.8750	2027/01/15	40	37	5,347	
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO	3.4500	2052/02/01	6	4	642	
T-MOBILE USA INC	3.6000	2060/11/15	21	15	2,187	
WELLS FARGO & CO	5.5740	2029/07/25	9	9	1,320	
小 計	-	-	-	5,928	5,836	821,673
国債証券	(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.2500	2025/03/01	192	189	19,668
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2055/12/01	20	18	1,943
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.0000	2051/12/01	64	51	5,325
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2027/09/01	100	100	10,367
CANADIAN GOVERNMENT BOND	4.0000	2026/05/01	70	71	7,359	

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
国債証券	(カナダ)	%		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/06/01	69	63	6,599
小 計		-	-	515	495	51,263
国債証券	(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	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	0.2500	2024/11/21	30	29	2,825
特殊債券	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	4.7500	2054/06/21	10	10	1,009
	TREASURY CORP OF VICTORIA	2.0000	2035/09/17	150	114	10,849
小 計		-	-	190	154	14,685
国債証券	(シンガポール)			千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.7500	2046/03/01	40	41	4,493
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.1250	2026/06/01	90	89	9,737
小 計		-	-	130	131	14,231
国債証券	(イギリス)			千英国・ポンド	千英国・ポンド	
	UNITED KINGDOM GILT	1.6250	2028/10/22	126	117	21,802
	UNITED KINGDOM GILT	3.5000	2045/01/22	8	7	1,332
	UNITED KINGDOM GILT	3.2500	2033/01/31	76	73	13,696
	UNITED KINGDOM GILT	4.3750	2040/01/31	119	122	22,851
	UNITED KINGDOM GILT	0.1250	2026/01/30	12	11	2,129
	UNITED KINGDOM GILT	0.2500	2025/01/31	134	132	24,554
	UNITED KINGDOM GILT	0.5000	2061/10/22	40	12	2,412
	UNITED KINGDOM GILT	1.6250	2054/10/22	13	7	1,382
	UNITED KINGDOM GILT	4.5000	2042/12/07	88	91	16,987
	UNITED KINGDOM GILT	0.8750	2033/07/31	112	88	16,424
UNITED KINGDOM GILT	3.2500	2044/01/22	166	144	26,811	
小 計		-	-	894	809	150,385
国債証券	(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	
	DENMARK GOVERNMENT BOND	4.5000	2039/11/15	270	345	7,253
小 計		-	-	270	345	7,253
国債証券	(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	
	NORWAY GOVERNMENT BOND	1.5000	2026/02/19	630	613	8,143
小 計		-	-	630	613	8,143
国債証券	(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	
	SWEDEN GOVERNMENT BOND	0.7500	2028/05/12	570	551	7,626
小 計		-	-	570	551	7,626
国債証券	(メキシコ)			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	
	MEXICAN BONOS	10.0000	2036/11/20	500	525	3,848
	MEXICAN BONOS	7.5000	2027/06/03	2,100	2,014	14,745
	MEXICAN BONOS	8.5000	2038/11/18	400	369	2,707
	MEXICAN BONOS	7.5000	2033/05/26	1,000	895	6,551
小 計		-	-	4,000	3,805	27,853

種類	銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
国債証券	(インドネシア)	%		千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア	千円
	INDONESIA TREASURY BOND	6.8750	2029/04/15	3,008,000	3,051,856	28,077
	小 計	-	-	3,008,000	3,051,856	28,077
国債証券	(中国)			千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8000	2030/03/25	300	315	6,245
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.7600	2032/05/15	800	843	16,719
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/06/15	900	941	18,658
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6900	2032/08/15	500	525	10,405
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.8100	2050/09/14	200	261	5,172
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6400	2028/01/15	200	206	4,094
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6200	2029/09/25	400	416	8,252
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6800	2030/05/21	1,100	1,148	22,761
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.5300	2051/10/18	500	628	12,458
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3700	2027/01/20	300	305	6,058
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3000	2026/05/15	1,400	1,420	28,137
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.0100	2028/05/13	500	523	10,365
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3900	2026/11/15	200	203	4,039
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.2800	2025/11/25	1,400	1,413	28,015
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.9000	2026/05/05	300	307	6,084
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6000	2032/09/01	1,000	1,043	20,684
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.7900	2029/12/15	900	945	18,726
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.3200	2052/04/15	240	292	5,792
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4800	2027/04/15	400	409	8,121
CHINA GOVERNMENT BOND	2.9100	2028/10/14	300	314	6,230	
CHINA GOVERNMENT BOND	3.7200	2051/04/12	200	257	5,111	
CHINA GOVERNMENT BOND	2.1200	2031/06/25	500	505	10,023	
	小 計	-	-	12,540	13,231	262,160
国債証券	(ポーランド)			千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	0.7500	2025/04/25	20	19	719
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/07/25	250	235	8,618
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/10/25	100	80	2,945
	小 計	-	-	370	335	12,284
国債証券	(ユーロ・・・アイルランド)			千ユーロ	千ユーロ	
	IRELAND GOVERNMENT BOND	2.0000	2045/02/18	37	32	5,059
	IRELAND GOVERNMENT BOND	1.7000	2037/05/15	31	27	4,349
	IRELAND GOVERNMENT BOND	1.1000	2029/05/15	115	109	17,125
国債証券	(ユーロ・・・オランダ)					
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.7500	2047/01/15	41	41	6,562
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.5000	2026/07/15	91	88	13,818
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	4.0000	2037/01/15	69	79	12,462
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/07/15	19	16	2,619
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.5000	2030/01/15	20	20	3,176

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
社債券	(ユーロ…オランダ)	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
	IMCD NV	3.6250	2030/04/30	100	99	15,630
	BP CAPITAL MARKETS BV	3.3600	2031/09/12	100	100	15,659
	ABN AMRO BANK NV	3.0000	2032/06/01	100	97	15,248
国債証券	(ユーロ…ベルギー)					
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/06/22	38	37	5,814
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.9000	2029/06/22	115	107	16,869
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.4500	2037/06/22	91	77	12,125
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	2.1500	2066/06/22	39	29	4,663
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	3.0000	2033/06/22	20	20	3,226
国債証券	(ユーロ…フランス)					
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.7500	2066/05/25	20	13	2,057
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.5000	2050/05/25	52	35	5,615
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.5000	2041/04/25	22	25	4,042
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2026/02/25	104	100	15,720
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.2500	2045/05/25	50	50	7,834
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.7500	2029/02/25	150	151	23,770
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.5000	2033/11/25	30	31	4,980
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.2500	2036/05/25	45	37	5,882
国債証券	(ユーロ…ドイツ)					
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.2500	2048/08/15	198	157	24,619
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.5000	2046/08/15	68	68	10,784
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.8000	2053/08/15	190	166	26,109
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.2500	2039/07/04	2	2	386
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.6000	2034/08/15	90	93	14,685
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.7000	2032/08/15	318	311	48,700
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2050/08/15	60	32	5,118
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.8000	2053/08/15	1	0	137
社債券	EUROGRID GMBH	3.9150	2034/02/01	100	102	16,018
	MTU AERO ENGINES AG	3.8750	2031/09/18	40	40	6,315
	COMMERZBANK AG	4.0000	2032/07/16	100	101	15,947
国債証券	(ユーロ…スペイン)					
	SPAIN GOVERNMENT BOND	3.5500	2033/10/31	10	10	1,655
	SPAIN GOVERNMENT BOND	2.9000	2046/10/31	6	5	858
	SPAIN GOVERNMENT BOND	2.7000	2048/10/31	60	52	8,179
	SPAIN GOVERNMENT BOND	2.8000	2026/05/31	133	133	20,928
	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.4000	2028/07/30	50	48	7,544
	SPAIN GOVERNMENT BOND	2.5500	2032/10/31	12	11	1,856
	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.0000	2042/07/30	70	48	7,515
	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.4000	2028/04/30	205	198	31,017
	SPAIN GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/05/31	70	70	10,986
SPAIN GOVERNMENT BOND	3.5000	2029/05/31	170	177	27,828	

種類	銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
	<b>(ユーロ…スペイン)</b>	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
国債証券	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.8500	2035/07/30	20	17	2,811
	SPAIN GOVERNMENT BOND	3.4500	2066/07/30	45	42	6,728
	SPAIN GOVERNMENT BOND	4.2000	2037/01/31	85	94	14,830
	SPAIN GOVERNMENT BOND	3.4500	2034/10/31	215	224	35,203
	SPAIN GOVERNMENT BOND	5.1500	2044/10/31	53	66	10,346
	<b>(ユーロ…イタリア)</b>					
国債証券	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.8500	2049/09/01	36	35	5,512
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.0000	2034/08/01	82	93	14,594
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.5000	2053/10/01	10	10	1,673
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.0000	2040/09/01	53	60	9,442
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.2500	2026/12/01	229	222	34,907
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.7000	2051/09/01	30	19	2,984
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.3500	2029/07/01	80	81	12,828
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.6000	2025/09/29	9	9	1,419
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.0500	2027/08/01	154	152	23,797
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.6000	2031/08/01	48	40	6,395
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.0000	2029/08/01	85	85	13,449
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.7000	2047/03/01	55	45	7,057
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.3500	2033/11/01	40	43	6,782
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.2500	2036/09/01	135	118	18,527
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.4500	2033/09/01	37	34	5,444	
	<b>(ユーロ…フィンランド)</b>					
国債証券	FINLAND GOVERNMENT BOND	0.5000	2028/09/15	48	44	7,005
	FINLAND GOVERNMENT BOND	2.6250	2042/07/04	20	19	3,009
	FINLAND GOVERNMENT BOND	0.1250	2052/04/15	10	4	761
	<b>(ユーロ…オーストリア)</b>					
国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.7500	2026/10/20	62	60	9,404
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1.5000	2047/02/20	74	56	8,816
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	2.9000	2033/02/20	20	20	3,205
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	2.5000	2029/10/20	48	48	7,563
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/02/20	13	11	1,789
	<b>(ユーロ…その他)</b>					
特殊債券	EUROPEAN STABILITY MECHANISM	2.7500	2034/09/15	65	65	10,271
	EUROPEAN UNION	2.8750	2029/10/05	129	131	20,615
社債券	CITIGROUP INC	3.7500	2032/05/14	100	101	15,860
	COCA-COLA CO/THE	0.5000	2033/03/09	100	81	12,758
	小 計	-	-	5,643	5,412	847,312
	合 計	-	-	-	-	2,252,949

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

(注2) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
国内	長期国債	-	144
外国	US 5YR NOTE (CBT) DEC 24	93	-
	US 10YR NOTE FUTURE DEC 24	130	-
	US LONG BOND FUTURE DEC 24	53	-
	US 10YR ULTRA FUTURE DEC 24	-	50
	US ULTRA BOND(CBT) FUTURE DEC 24	154	-
	CAD 10YR BOND FUTURE DEC 24	13	-
	AUST 10YR BOND FUTURE DEC 24	11	-
	AUST 3YR BOND FUTURE DEC 24	10	-
	LONG GILT FUTURE DEC 24	56	-
	EURO-SCHATZ FUTURE DEC 24	418	-
	EURO-OAT FUTURE DEC 24	40	-
	EURO-BOBL FUTURE DEC 24	75	-
	EURO-BUND FUTURE DEC 24	-	211
	EURO-BUXL 30Y BND DEC 24	-	43
FED FUND 30DAY SEP 24	-	55	

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

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

## (3) スワップ・先渡取引

種類	取引契約残高	
	当期末	想定元本額
直物為替先渡取引		百万円 △16

(注) 単位未満は切捨て。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2024年9月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)	千円 1,171,670	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	40	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,171,710	100.0

(注1) ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)において、当期末における外貨建資産(2,342,838千円)の投資信託財産総額(3,101,955千円)に対する比率は、75.5%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=140.77円、1カナダ・ドル=103.56円、1オーストラリア・ドル=94.89円、1シンガポール・ドル=108.59円、1ニュージーランド・ドル=87.07円、1英国・ポンド=185.84円、1デンマーク・クローネ=20.98円、1ノルウェー・クローネ=13.28円、1スウェーデン・クローナ=13.82円、1メキシコ・ペソ=7.31円、100インドネシア・ルピア=0.92円、1チェコ・コルナ=6.22円、1オフショア・人民元=19.81円、1南アフリカ・ランド=7.98円、1ポーランド・ズロチ=36.59円、1ユーロ=156.55円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年9月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,171,710,951円
ワールド・ボンド・マザーファンド (為替ヘッジなし)(評価額)	1,171,670,544
未 収 入 金	40,407
(B) 負 債	6,956,425
未 払 収 益 分 配 金	1,222,481
未 払 解 約 金	40,407
未 払 信 託 報 酬	5,693,537
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,164,754,526
元 本	814,987,832
次 期 繰 越 損 益 金	349,766,694
(D) 受 益 権 総 口 数	814,987,832口
1万口当り基準価額(C/D)	14,292円

&lt;注記事項&gt;

期首元本額	832,160,540円
期中追加設定元本額	42,271,063円
期中一部解約元本額	59,443,771円

## ■損益の状況

自2024年3月19日 至2024年9月17日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 3,146,066円
売 買 益	2,353,917
売 買 損	△ 5,499,983
(B) 信 託 報 酬 等	△ 5,693,537
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△ 8,839,603
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	167,038,940
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	192,789,838
(配 当 等 相 当 額)	( 342,297,984)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△149,508,146)
(F) 合 計(C+D+E)	350,989,175
(G) 収 益 分 配 金	△ 1,222,481
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	349,766,694
追 加 信 託 差 損 益 金	192,789,838
(配 当 等 相 当 額)	( 342,441,962)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△149,652,124)
分 配 準 備 積 立 金	178,164,016
繰 越 損 益 金	△ 21,187,160

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注4) 親投資信託の投資信託財産の運用指図に係わる権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額は、1,217,827円です。

## ■当期の分配金

1 万 口 当 り 分 配 金	15円
-----------------	-----

- (注1) 分配金は、分配落ち後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、普通分配金と元本払戻金(特別分配金)に分かれます。分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金(特別分配金)、残りの部分が普通分配金となります。
- (注2) 普通分配金は次の税率で課税されます。  
2037年12月31日までは、個人の受益者の場合は配当所得として、20.315%(所得税及び復興特別所得税15.315%、地方税5%)の税率による源泉徴収が行われます。原則として、申告は不要です。また、確定申告を行うことにより総合課税(配当控除なし)と申告分離課税20.315%(所得税及び復興特別所得税15.315%、地方税5%)のいずれかを選択することができます。法人の受益者の場合、15.315%(所得税及び復興特別所得税15.315%、地方税の源泉徴収はありません。)の税率による源泉徴収が行われます。  
※なお、税法が改正された場合には、上記の内容が変更になることがあります。
- (注3) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- (注4) 累積投資コース税引き後分配金は、販売会社がお客様との累積投資契約に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。なお、第51期末の再投資は2024年09月17日現在の基準価額(1万口当り14,292円)に基づいて行いました。
- (注5) 第51期計算期末における、費用控除後の配当等収益(12,347,557円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(342,441,962円)、分配準備積立金(167,038,940円)により、分配対象収益は521,828,459円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、1,222,481円(1万口当り15円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

## ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジあり)

## ◇基準価額の推移

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(ベンチマーク) F T S E 世界国債 インデックス(円ヘッジ円ベース)		株式 組入 比率等	公社債 組入 比率	債券先物 組入 比率	金利先物 組入 比率	純資産
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率					
	円	円	%		%	%	%	%	%	百万円
47期(2022年9月16日)	9,690	0	△8.7	352.79	△8.4	-	98.0	8.4	△2.3	128
48期(2023年3月16日)	9,467	0	△2.3	347.94	△1.4	-	97.1	10.3	1.5	127
49期(2023年9月19日)	8,924	0	△5.7	331.51	△4.7	-	103.4	20.7	1.0	130
50期(2024年3月18日)	9,009	0	1.0	333.37	0.6	-	94.7	16.9	△0.2	123
51期(2024年9月17日)	9,152	0	1.6	340.37	2.1	-	92.0	21.2	△1.4	114

(注1) 基準価額の騰落率は税込分配金込み。基準価額は1万口当り。

(注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注3) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注4) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注5) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「公社債組入比率」、「債券先物組入比率」、「金利先物組入比率」は実質組入比率を記載しています。

(注6) F T S E 世界国債インデックスとは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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7) 純資産総額の単位未満は切捨て。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) F T S E 世界国債 インデックス(円ヘッジ円ベース)		株式 組入 比率等	公社債 組入 比率	債券先物 組入 比率	金利先物 組入 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率				
(期首) 2024年3月18日	円	%		%	%	%	%	%
	9,009	-	333.37	-	-	94.7	16.9	△0.2
3月末	9,059	0.6	335.42	0.6	-	96.0	16.5	△0.3
4月末	8,874	△1.5	328.82	△1.4	-	96.7	17.4	△3.5
5月末	8,834	△1.9	327.63	△1.7	-	98.3	6.9	△3.5
6月末	8,905	△1.2	330.32	△0.9	-	99.0	7.2	△2.0
7月末	8,978	△0.3	333.18	△0.1	-	91.7	6.7	△1.5
8月末	9,045	0.4	336.17	0.8	-	96.3	1.1	△1.4
(期末) 2024年9月17日	円	%		%	%	%	%	%
	9,152	1.6	340.37	2.1	-	92.0	21.2	△1.4

(注1) 期末基準価額は税込分配金込み。基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注3) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注4) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注5) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「公社債組入比率」、「債券先物組入比率」、「金利先物組入比率」は実質組入比率を記載しています。

(注6) F T S E 世界国債インデックスとは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。

## ◇ファンド状況

## ■ 1万口当りの費用明細

項目	第51期		項目の概要
	(2024. 3. 19～2024. 9. 17)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 42	% 0.465	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,964円です。
(投信会社)	(20)	(0.220)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(20)	(0.218)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	( 2)	(0.027)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.009	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	( 1)	(0.009)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	-	-	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
			有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	2	0.019	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)	( 2)	(0.017)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	( 0)	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	44	0.493	

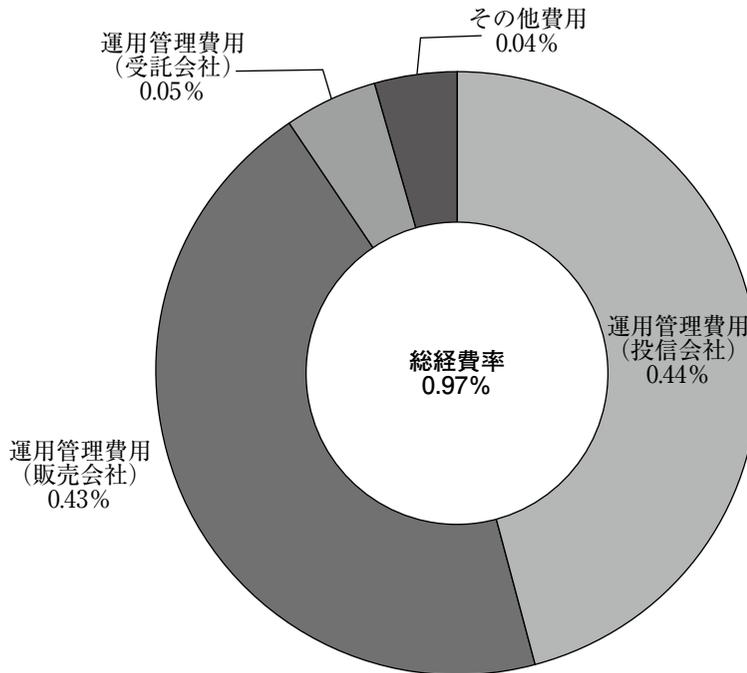
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## (参考情報)

## ■総経費率



※当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.97%です。

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

**■親投資信託受益証券の設定、解約状況(2024年3月19日から2024年9月17日まで)**

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)	千口 10,775	千円 14,605	千口 18,876	千円 25,702

(注) 単位未満は切捨て。

**■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2024年3月19日から2024年9月17日まで)**  
 当期における株式の売買はありません。

**■利害関係人との取引状況(2024年3月19日から2024年9月17日まで)**

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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

**■組入資産の明細**
**親投資信託残高**

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)		千口 91,163	千口 83,062	千円 115,190

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 親投資信託の受益権総口数は2,968,778千口です。

## ■ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)組入資産の明細(2024年9月17日現在)

下記は、ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)全体(2,968,778千口)の内容です。

(1) 公社債

(A) 種類別開示

① 国内(邦貨建)公社債

区 分	当			期			末	
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国 債 証 券	486,300	449,133	10.9	-	10.4	0.2	0.3	
合 計	486,300	449,133	10.9	-	10.4	0.2	0.3	

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## ② 外国(外貨建)公社債

区 分	当 期 末								
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率			
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満	
ア メ リ カ	千米・ドル 8,629	千米・ドル 8,461	千円 1,191,129	% 28.9	% -	% 10.4	% 8.1	% 10.4	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 510	千カナダ・ドル 482	49,973	1.2	-	0.7	0.4	0.2	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 280	千オーストラリア・ドル 217	20,624	0.5	-	0.5	-	-	
シンガポール	千シンガポール・ドル 193	千シンガポール・ドル 195	21,222	0.5	-	0.1	0.1	0.3	
イギリス	千英国・ポンド 1,381	千英国・ポンド 1,229	228,469	5.5	-	3.7	0.9	0.9	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 535	千デンマーク・クローネ 555	11,660	0.3	-	0.1	0.2	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 560	千ノルウェー・クローネ 541	7,194	0.2	-	-	0.2	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 1,000	千スウェーデン・クローナ 968	13,380	0.3	-	-	0.3	-	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 5,550	千メキシコ・ペソ 5,296	38,764	0.9	-	0.3	0.3	0.3	
インドネシア	千インドネシア・ルピア 4,406,000	千インドネシア・ルピア 4,470,239	41,126	1.0	-	-	1.0	-	
中 国	千オフショア・人民元 18,400	千オフショア・人民元 19,412	384,634	9.3	-	4.6	3.4	1.4	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 680	千ポーランド・ズロチ 647	23,711	0.6	-	0.1	0.2	0.3	
ユ ロ	千ユーロ	千ユーロ							
	アイルランド	222	199	31,182	0.8	-	0.3	0.4	-
	オランダ	792	767	120,130	2.9	-	2.2	-	0.7
	ベルギー	362	310	48,645	1.2	-	0.8	0.4	-
	フランス	1,464	1,389	217,527	5.3	-	2.2	1.0	2.1
	ドイツ	1,847	1,667	261,003	6.3	-	5.5	0.9	-
	スペイン	1,628	1,607	251,718	6.1	-	3.6	2.6	-
	イタリア	1,329	1,256	196,747	4.8	-	2.9	1.7	0.3
	フィンランド	105	89	14,065	0.3	-	0.2	0.2	-
オーストリア	315	274	42,965	1.0	-	0.6	0.5	-	
そ の 他	669	663	103,852	2.5	-	2.5	-	-	
ユ ー ロ 小 計	8,733	8,226	1,287,836	31.3	-	20.6	7.6	3.1	
合 計	-	-	3,319,729	80.6	-	41.1	22.8	16.7	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## (B) 詳細開示(個別銘柄別)

## ① 国内(邦貨建)公社債

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
(国債証券)	%		千円	千円
146 5年国債	0.1000	2025/12/20	10,500	10,473
354 10年国債	0.1000	2029/03/20	9,100	8,953
364 10年国債	0.1000	2031/09/20	62,250	60,319
130 20年国債	1.8000	2031/09/20	800	868
372 10年国債	0.8000	2033/09/20	43,200	43,418
373 10年国債	0.6000	2033/12/20	46,250	45,550
375 10年国債	1.1000	2034/06/20	13,000	13,322
156 20年国債	0.4000	2036/03/20	15,950	14,878
157 20年国債	0.2000	2036/06/20	3,900	3,536
158 20年国債	0.5000	2036/09/20	13,500	12,634
159 20年国債	0.6000	2036/12/20	3,600	3,396
160 20年国債	0.7000	2037/03/20	7,800	7,420
163 20年国債	0.6000	2037/12/20	3,400	3,155
164 20年国債	0.5000	2038/03/20	1,800	1,641
165 20年国債	0.5000	2038/06/20	3,400	3,084
166 20年国債	0.7000	2038/09/20	7,700	7,148
167 20年国債	0.5000	2038/12/20	2,650	2,380
168 20年国債	0.4000	2039/03/20	10,300	9,074
169 20年国債	0.3000	2039/06/20	23,300	20,104
32 30年国債	2.3000	2040/03/20	500	563
175 20年国債	0.5000	2040/12/20	15,900	13,732
179 20年国債	0.5000	2041/12/20	43,150	36,558
37 30年国債	1.9000	2042/09/20	4,800	5,065
189 20年国債	1.9000	2044/06/20	17,450	18,181
44 30年国債	1.7000	2044/09/20	7,900	7,953
54 30年国債	0.8000	2047/03/20	42,850	35,115
55 30年国債	0.8000	2047/06/20	2,300	1,877
56 30年国債	0.8000	2047/09/20	3,000	2,438
57 30年国債	0.8000	2047/12/20	11,000	8,904
58 30年国債	0.8000	2048/03/20	1,150	927
59 30年国債	0.7000	2048/06/20	5,900	4,623
60 30年国債	0.9000	2048/09/20	3,400	2,784
63 30年国債	0.4000	2049/06/20	6,650	4,716
65 30年国債	0.4000	2049/12/20	7,800	5,471
80 30年国債	1.8000	2053/09/20	11,000	10,509
81 30年国債	1.6000	2053/12/20	12,150	11,059
83 30年国債	2.2000	2054/06/20	7,000	7,288
小 計	-	-	486,300	449,133
合 計	-	-	486,300	449,133

(注) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## ② 外国(外貨建)公社債

種類	銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨建金額
	(アメリカ)	%		千米・ドル	千米・ドル	千円
国債証券	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.5000	2026/03/31	1,180	1,193	168,061
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.3750	2026/07/31	590	598	84,215
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.0000	2029/07/31	260	266	37,540
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.6250	2028/05/31	206	207	29,194
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.1250	2053/08/15	38	39	5,506
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.2500	2025/12/31	2	2	283
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.6250	2026/06/30	740	752	105,952
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.7500	2041/08/15	1	0	102
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.5000	2027/08/31	912	837	117,860
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.3750	2034/05/15	120	127	17,924
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.1250	2028/02/29	60	55	7,815
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2032/05/15	33	31	4,438
特殊債券	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.1250	2032/11/15	60	62	8,788
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2027/03/31	196	191	26,955
	BBCMS 2019-C3 A4	3.5830	2052/05/15	77	74	10,449
	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	2.8687	2056/08/10	100	92	13,005
	UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.3952	2052/09/15	65	57	8,081
	BANK 2019-BNK21	2.8510	2052/10/15	90	82	11,614
	CGCMT 2018-C5 AS	4.4080	2051/06/10	40	39	5,505
	MORGAN STANLEY CAPITAL I 2017-HR2	3.8900	2050/12/15	55	52	7,449
	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2020-L4	2.6980	2030/02/15	90	81	11,528
	MSBAM 2015-C25 B	4.6676	2048/10/15	30	28	4,044
	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2018-L1	4.8672	2051/10/15	12	11	1,684
	BENCHMARK 2018-B5 MORTGAGE TRUST	4.5697	2051/07/15	28	26	3,712
	WFCM 2020-C56 B	3.8618	2053/06/15	12	10	1,506
	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2016-GS2	3.7590	2049/05/10	50	48	6,773
	CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.7059	2048/11/15	52	48	6,842
	CSAIL 2019-C16 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.3290	2052/06/15	136	127	17,988
	COMM 2015-CCRE27 MORTGAGE TRUST	4.5981	2048/10/10	36	31	4,375
	BANK 2019-BNK23	3.4550	2052/12/15	57	50	7,140
	CSAIL 2019-C18 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	4.0488	2052/12/15	49	43	6,073
	BANK 2021-BNK33	2.8930	2064/05/15	30	25	3,627
	WFCM 2017-C39 B	4.0250	2050/09/15	51	47	6,744
	BANK 2019-BNK16	4.4380	2052/02/15	50	46	6,561
BBCMS 2019-C3 B	4.0960	2052/05/15	47	43	6,184	
WFCM 2019-C49 C	4.8660	2052/03/15	14	13	1,876	
WFCM 2019-C50 B	4.1920	2052/05/15	47	44	6,243	
COMM 2015-CCRE24 MORTGAGE TRUST	4.4951	2048/08/10	44	42	5,961	

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 建 金 額
	(アメリカ)	%		千米・ドル	千米・ドル	千円
特殊債券	UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2017-C7	4.7353	2050/12/15	40	37	5,210
	WFCM 2015-LC20 B	3.7190	2050/04/15	70	68	9,673
	CSAIL 2019-C15 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	4.4757	2052/03/15	27	25	3,551
	CD 2017-CD3 MORTGAGE TRUST	3.6310	2050/02/10	95	90	12,700
	DBJPM 17-C6 MORTGAGE TRUST	3.7920	2050/06/10	33	30	4,238
	CSAIL 2019-C18 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.5939	2052/12/15	31	27	3,928
	JPMCC 2017-JP5 A4	3.4569	2050/03/15	64	62	8,781
社債券	META PLATFORMS INC	4.4500	2052/08/15	6	5	794
	PECO ENERGY CO	5.2500	2054/09/15	5	5	736
	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO	5.9000	2054/10/01	5	5	736
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0700	2027/10/22	79	82	11,548
	UNION PACIFIC CORP	2.7500	2026/03/01	69	67	9,527
	COCA-COLA CO/THE	5.2000	2055/01/14	5	5	755
	HCA INC	5.8750	2026/02/15	36	36	5,121
	ELEVANCE HEALTH INC	5.6500	2054/06/15	6	6	911
	COMM 2015-CCRE25 MORTGAGE TRUST	4.6673	2048/08/10	27	25	3,596
	AMERICAN TOWER CORP	1.5000	2028/01/31	55	50	7,064
	UBER TECHNOLOGIES INC	5.3500	2054/09/15	5	5	716
	CITIGROUP INC	4.4120	2031/03/31	31	30	4,344
	SLMA 2004-A A3	5.6082	2033/06/15	35	35	4,979
	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	5.0490	2030/07/23	176	180	25,470
	MSBAM 2016-C28 A4	3.5440	2049/01/15	60	58	8,282
	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2016-GS4	3.6450	2049/11/10	60	57	8,031
	CSAIL 2016-C5 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.4887	2048/11/15	17	17	2,452
	CGCMT 2016-C2 A4	2.8320	2049/08/10	50	48	6,808
	SLMA 2007-A A4A	5.4482	2041/12/16	26	26	3,665
	SLMA 2006-A A5	5.4982	2039/06/15	57	56	7,924
	SLMA 2005-B A4	5.5382	2039/06/15	48	47	6,722
	SLMA 2006-BW A5	5.4082	2039/12/15	27	26	3,759
	KLA-TENCOR CORP	4.1000	2029/03/15	30	30	4,258
	LOWE'S COS INC	3.0000	2050/10/15	2	1	194
	AMGEN INC	3.0000	2052/01/15	16	11	1,626
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.8000	2034/09/15	10	10	1,422
	HAROT 2023-4 A3	5.6700	2028/06/21	32	32	4,617
HYUNDAI AUTO RECEIVABLES TRUST 2023-C	5.5400	2028/10/16	30	30	4,328	
GMCAR 2024-1 A3	4.8500	2028/12/18	18	18	2,569	
HAROT 2024-1 A3	5.2100	2028/08/15	121	123	17,355	
BROADCOM INC	4.1100	2028/09/15	58	57	8,164	
LAM RESEARCH CORP	3.1250	2060/06/15	3	2	297	

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 建 金 額
社債券	(アメリカ)	%		千米・ドル	千米・ドル	千円
	MORGAN STANLEY	5.4240	2034/07/21	28	29	4,134
	MORGAN STANLEY	5.0420	2030/07/19	61	62	8,844
	HCA INC	5.2500	2026/06/15	130	131	18,448
	AMERICAN EXPRESS CO	5.0430	2028/07/26	5	5	720
	FLORIDA POWER & LIGHT CO	5.6000	2054/06/15	13	14	2,033
	EDISON INTERNATIONAL	4.1250	2028/03/15	22	21	3,066
	BANK OF AMERICA CORP	1.1970	2026/10/24	47	45	6,374
	CROWN CASTLE INC	4.4500	2026/02/15	57	56	8,023
	MORGAN STANLEY	6.4070	2029/11/01	15	16	2,274
	MORGAN STANLEY	5.8310	2035/04/19	18	19	2,740
	SPRINT LLC	7.6250	2025/02/15	40	40	5,651
	COMCAST CORP	2.8000	2051/01/15	42	28	3,994
	HOME DEPOT INC/THE	3.6250	2052/04/15	7	5	806
	GLOBAL PAYMENTS INC	4.8000	2026/04/01	54	54	7,620
	JPMORGAN CHASE & CO	4.9950	2030/07/22	275	283	39,920
	MORGAN STANLEY	5.4490	2029/07/20	33	34	4,835
	BANK OF AMERICA CORP	3.2480	2027/10/21	20	19	2,755
	NORFOLK SOUTHERN CORP	3.6500	2025/08/01	72	71	10,051
	RYDER SYSTEM INC	5.6500	2028/03/01	15	15	2,202
	AMAZON.COM INC	2.5000	2050/06/03	3	2	284
	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC	4.6250	2027/07/15	24	24	3,438
	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO	5.5500	2054/04/15	3	3	454
	MORGAN STANLEY	5.2500	2034/04/21	42	43	6,132
	ORACLE CORP	3.8500	2060/04/01	18	13	1,944
	MORGAN STANLEY	5.0500	2027/01/28	99	99	14,075
	UNITEDHEALTH GROUP INC	6.0500	2063/02/15	12	13	1,955
	PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD	5.3400	2063/05/19	3	3	442
	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC	4.9000	2028/02/28	17	17	2,451
	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	4.2230	2029/05/01	40	39	5,603
	AT&T INC	3.6500	2051/06/01	47	36	5,126
	EDISON INTERNATIONAL	5.7500	2027/06/15	26	26	3,780
UNITEDHEALTH GROUP INC	5.7500	2064/07/15	5	5	778	
WELLS FARGO & CO	3.5260	2028/03/24	42	41	5,812	
SPRINT LLC	7.6250	2026/03/01	29	29	4,219	
T-MOBILE USA INC	3.6000	2060/11/15	35	25	3,645	
	小 計	-	-	8,629	8,461	1,191,129
国債証券	(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/09/01	70	67	7,000
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.7500	2053/12/01	17	12	1,317

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 建 金 額
国債証券	<b>(カナダ)</b>	%		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.0000	2028/06/01	158	154	15,996
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.0000	2051/12/01	37	29	3,078
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2048/12/01	80	75	7,857
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.2500	2033/12/01	50	51	5,350
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/06/01	98	90	9,372
小 計		-	-	510	482	49,973
国債証券 特殊債券	<b>(オーストラリア)</b>			千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.0000	2047/03/21	10	8	768
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.7500	2041/05/21	50	41	3,943
TREASURY CORP OF VICTORIA	2.0000	2035/09/17	220	167	15,912	
小 計		-	-	280	217	20,624
国債証券	<b>(シンガポール)</b>			千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.7500	2046/03/01	43	44	4,830
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.8750	2029/07/01	50	51	5,572
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.1250	2026/06/01	100	99	10,819
小 計		-	-	193	195	21,222
国債証券	<b>(イギリス)</b>			千英国・ポンド	千英国・ポンド	
	UNITED KINGDOM GILT	1.2500	2051/07/31	29	15	2,791
	UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2036/03/07	1	1	192
	UNITED KINGDOM GILT	3.5000	2045/01/22	85	76	14,163
	UNITED KINGDOM GILT	3.2500	2033/01/31	30	29	5,406
	UNITED KINGDOM GILT	4.1250	2029/07/22	50	51	9,497
	UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2034/07/31	58	60	11,211
	UNITED KINGDOM GILT	4.3750	2040/01/31	21	21	4,032
	UNITED KINGDOM GILT	0.3750	2026/10/22	43	40	7,473
	UNITED KINGDOM GILT	0.8750	2029/10/22	77	67	12,594
	UNITED KINGDOM GILT	1.5000	2047/07/22	50	29	5,546
	UNITED KINGDOM GILT	1.2500	2027/07/22	124	116	21,630
	UNITED KINGDOM GILT	3.7500	2053/10/22	43	38	7,217
	UNITED KINGDOM GILT	0.2500	2025/01/31	195	192	35,732
	UNITED KINGDOM GILT	4.5000	2042/12/07	1	1	193
	UNITED KINGDOM GILT	4.5000	2034/09/07	5	5	986
	UNITED KINGDOM GILT	1.2500	2041/10/22	18	11	2,171
	UNITED KINGDOM GILT	1.0000	2032/01/31	206	171	31,905
UNITED KINGDOM GILT	3.2500	2044/01/22	345	299	55,722	
小 計		-	-	1,381	1,229	228,469
国債証券	<b>(デンマーク)</b>			千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	
	DENMARK GOVERNMENT BOND	0.5000	2027/11/15	400	382	8,033
	DENMARK GOVERNMENT BOND	4.5000	2039/11/15	135	172	3,626
小 計		-	-	535	555	11,660

種類	銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 建 金 額
国債証券	(ノルウェー)	%		千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円
	NORWAY GOVERNMENT BOND	1.7500	2027/02/17	560	541	7,194
小 計		-	-	560	541	7,194
国債証券	(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	
	SWEDEN GOVERNMENT BOND	0.7500	2028/05/12	1,000	968	13,380
小 計		-	-	1,000	968	13,380
国債証券	(メキシコ)			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	
	MEXICAN BONOS	7.7500	2034/11/23	1,500	1,350	9,882
	MEXICAN BONOS	10.0000	2036/11/20	200	210	1,539
	MEXICAN BONOS	5.0000	2025/03/06	2,000	1,951	14,279
	MEXICAN BONOS	7.5000	2027/06/03	1,000	959	7,021
	MEXICAN BONOS	8.5000	2029/05/31	850	825	6,041
小 計		-	-	5,550	5,296	38,764
国債証券	(インドネシア)			千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア	
	INDONESIA TREASURY BOND	6.8750	2029/04/15	4,406,000	4,470,239	41,126
小 計		-	-	4,406,000	4,470,239	41,126
国債証券	(中国)			千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/06/15	900	941	18,658
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6900	2032/08/15	200	210	4,162
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.8100	2050/09/14	200	261	5,172
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4400	2027/10/15	900	923	18,300
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6200	2029/09/25	400	416	8,252
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4600	2026/02/15	2,000	2,027	40,171
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6800	2030/05/21	2,200	2,297	45,523
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.7500	2032/02/17	2,000	2,107	41,758
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.3900	2050/03/16	100	121	2,411
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.5300	2051/10/18	500	628	12,458
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8900	2031/11/18	100	106	2,107
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3900	2026/11/15	1,400	1,427	28,275
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8000	2029/03/24	400	418	8,296
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.2800	2031/03/25	800	817	16,191
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.1200	2052/10/25	100	117	2,335
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/07/25	700	719	14,252
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.1900	2053/04/15	100	119	2,370
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6000	2032/09/01	1,000	1,043	20,684
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4800	2027/04/15	1,300	1,332	26,394
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.7200	2051/04/12	700	902	17,890
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8500	2027/06/04	400	414	8,208
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.5200	2033/08/25	300	311	6,167
CHINA GOVERNMENT BOND	2.4800	2028/09/25	900	926	18,363	

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 建 金 額	
国債証券	(中国)	%		千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6900	2026/08/12	800	818	16,227	
小 計		-	-	18,400	19,412	384,634	
国債証券	(ポーランド)			千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	0.7500	2025/04/25	290	285	10,436	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/10/25	120	108	3,966	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/07/25	270	254	9,308	
小 計		-	-	680	647	23,711	
国債証券	(ユーロ・・・アイルランド)			千ユーロ	千ユーロ		
	IRELAND GOVERNMENT BOND	2.0000	2045/02/18	45	39	6,153	
	IRELAND GOVERNMENT BOND	1.1000	2029/05/15	122	116	18,167	
	IRELAND GOVERNMENT BOND	1.5000	2050/05/15	5	3	593	
	IRELAND GOVERNMENT BOND	0.4000	2035/05/15	50	40	6,267	
国債証券	(ユーロ・・・オランダ)						
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.5000	2040/01/15	45	33	5,194	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.7500	2047/01/15	55	56	8,803	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.5000	2026/07/15	188	182	28,548	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	4.0000	2037/01/15	31	35	5,599	
社債券	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/07/15	73	62	9,814	
	IMCD NV	3.6250	2030/04/30	200	199	31,261	
	BP CAPITAL MARKETS BV	3.3600	2031/09/12	100	100	15,659	
社債券	ABN AMRO BANK NV	3.0000	2032/06/01	100	97	15,248	
	(ユーロ・・・ベルギー)						
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.6000	2047/06/22	29	21	3,373	
国債証券	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.9000	2029/06/22	20	18	2,933	
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.4500	2037/06/22	177	149	23,455	
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.8000	2027/06/22	17	16	2,559	
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.0000	2027/10/22	79	73	11,540	
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	2.1500	2066/06/22	40	30	4,782	
	(ユーロ・・・フランス)						
国債証券	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.5000	2050/05/25	100	68	10,798	
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.0000	2033/05/25	20	20	3,201	
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.5000	2041/04/25	84	98	15,433	
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2025/02/25	569	561	87,845	
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.2500	2045/05/25	10	10	1,566	
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.7500	2028/11/25	1	0	146	
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2031/11/25	109	90	14,212	
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.7500	2029/02/25	64	64	10,142	
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.7500	2052/05/25	50	27	4,234	
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.7500	2030/02/25	74	74	11,718	

種類	銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 建 金 額
	<b>(ユーロ・・・フランス)</b>	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
国債証券	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.2500	2036/05/25	20	16	2,614
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.5000	2029/05/25	20	18	2,863
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.0000	2027/05/25	184	177	27,795
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.0000	2034/11/25	59	59	9,371
社債券	CIE GENERALE DES ESTABLI	3.3750	2036/05/16	100	99	15,583
	<b>(ユーロ・・・ドイツ)</b>					
国債証券	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.2500	2048/08/15	37	29	4,583
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.2000	2034/02/15	172	173	27,175
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.5000	2027/08/15	157	150	23,572
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2036/05/15	10	7	1,210
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.6000	2033/08/15	116	121	18,955
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.5000	2046/08/15	41	41	6,502
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.8000	2053/08/15	289	253	39,713
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.5000	2054/08/15	60	61	9,591
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2030/08/15	159	141	22,228
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2029/08/15	91	82	12,962
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2031/08/15	316	276	43,272
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2052/08/15	159	82	12,953
社債券	EUROGRID GMBH	3.9150	2034/02/01	100	102	16,018
	MTU AERO ENGINES AG	3.8750	2031/09/18	40	40	6,315
	COMMERZBANK AG	4.0000	2032/07/16	100	101	15,947
	<b>(ユーロ・・・スペイン)</b>					
国債証券	SPAIN GOVERNMENT BOND	2.9000	2046/10/31	80	73	11,442
	SPAIN GOVERNMENT BOND	2.7000	2048/10/31	90	78	12,268
	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.4000	2028/07/30	75	72	11,317
	SPAIN GOVERNMENT BOND	2.5500	2032/10/31	120	118	18,564
	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.0000	2042/07/30	110	75	11,809
	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.4000	2028/04/30	257	248	38,885
	SPAIN GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/05/31	90	90	14,125
	SPAIN GOVERNMENT BOND	3.5000	2029/05/31	250	261	40,923
	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.8500	2035/07/30	10	8	1,405
	SPAIN GOVERNMENT BOND	3.4500	2066/07/30	15	14	2,242
	SPAIN GOVERNMENT BOND	4.2000	2037/01/31	73	81	12,736
	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.2000	2040/10/31	28	20	3,226
	SPAIN GOVERNMENT BOND	3.4500	2034/10/31	355	371	58,126
	SPAIN GOVERNMENT BOND	5.1500	2044/10/31	75	93	14,641
	<b>(ユーロ・・・イタリア)</b>					
国債証券	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.8500	2049/09/01	30	29	4,593
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.8500	2034/07/01	35	36	5,691

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 建 金 額
	<b>(ユーロ・・・イタリア)</b>	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
国債証券	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.7500	2044/09/01	33	36	5,748
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.5000	2045/04/30	52	34	5,428
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.0000	2037/02/01	62	64	10,168
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.8000	2028/12/01	3	3	472
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.4500	2050/09/01	20	15	2,367
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.6000	2031/08/01	211	179	28,114
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.6000	2026/06/01	67	65	10,326
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.0000	2029/08/01	399	403	63,131
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.0000	2039/08/01	6	6	1,070
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.7000	2047/03/01	90	73	11,548
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.3500	2033/11/01	40	43	6,782
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.0000	2035/04/30	70	73	11,544
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.8000	2028/08/01	31	32	5,051
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.2500	2036/09/01	180	157	24,703
	<b>(ユーロ・・・フィンランド)</b>					
国債証券	FINLAND GOVERNMENT BOND	0.5000	2028/09/15	45	41	6,567
	FINLAND GOVERNMENT BOND	0.2500	2040/09/15	30	19	3,118
	FINLAND GOVERNMENT BOND	1.1250	2034/04/15	10	8	1,369
	FINLAND GOVERNMENT BOND	2.6250	2042/07/04	20	19	3,009
	<b>(ユーロ・・・オーストリア)</b>					
国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.7500	2026/10/20	125	121	18,959
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1.5000	2047/02/20	110	83	13,106
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/02/20	30	25	4,016
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/02/20	50	43	6,882
	<b>(ユーロ・・・その他)</b>					
特殊債券	EUROPEAN STABILITY MECHANISM	2.7500	2034/09/15	98	98	15,485
	EUROPEAN UNION	2.8750	2029/10/05	171	174	27,328
社債券	GE AEROSPACE	4.1250	2035/09/19	100	105	16,475
	CITIGROUP INC	3.7500	2032/05/14	100	101	15,860
	COCA-COLA CO/THE	0.5000	2033/03/09	100	81	12,758
	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC	3.8750	2034/01/20	100	101	15,943
	小 計	-	-	8,733	8,226	1,287,836
	合 計	-	-	-	-	3,319,729

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

(注2) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
国内	長期国債	-	144
外	US 5YR NOTE (CBT) DEC 24	109	-
	US 2YR NOTE (CBT) DEC 24	-	117
	US 10YR NOTE FUTURE DEC 24	16	-
	US LONG BOND FUTURE DEC 24	107	-
	US 10YR ULTRA FUTURE DEC 24	169	-
	US ULTRA BOND(CBT) FUTURE DEC 24	213	-
	CAD 10YR BOND FUTURE DEC 24	13	-
	AUST 10YR BOND FUTURE DEC 24	11	-
	LONG GILT FUTURE DEC 24	56	-
	SHORT EURO-BTP FU DEC 24	33	-
	EURO-SCHATZ FUTURE DEC 24	670	-
	EURO-OAT FUTURE DEC 24	40	-
	EURO-BOBL FUTURE DEC 24	75	-
	EURO-BUND FUTURE DEC 24	-	338
国	EURO-BUXL 30Y BND DEC 24	-	43
	FED FUND 30DAY SEP 24	-	55

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

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

## (3) スワップ・先渡取引

種類	取引契約残高
	当期末想定元本額
直物為替先渡取引	百万円 △25

(注) 単位未満は切捨て。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2024年9月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)	115,190	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	50	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	115,241	100.0

(注1) ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)において、当期末における外貨建資産(3,533,689千円)の投資信託財産総額(4,523,723千円)に対する比率は、78.1%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場の中値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=140.77円、1カナダ・ドル=103.56円、1オーストラリア・ドル=94.89円、1シンガポール・ドル=108.59円、1英国・ポンド=185.84円、1デンマーク・クローネ=20.98円、1ノルウェー・クローネ=13.28円、1スウェーデン・クローナ=13.82円、1メキシコ・ペソ=7.31円、100インドネシア・ルピア=0.92円、1チェコ・コルナ=6.22円、1オフショア・人民元=19.81円、1南アフリカ・ランド=7.98円、1ポーランド・ズロチ=36.59円、1ユーロ=156.55円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年9月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	115,241,373円
ワールド・ボンド・マザーファンド (為替ヘッジあり)(評価額)	115,190,977
未 収 入 金	50,396
(B) 負 債	620,798
未 払 解 約 金	50,396
未 払 信 託 報 酬	570,402
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	114,620,575
元 本	125,245,294
次 期 繰 越 損 益 金	△ 10,624,719
(D) 受 益 権 総 口 数	125,245,294口
1万口当り基準価額(C/D)	9,152円

<注記事項>

期首元本額	136,856,519円
期中追加設定元本額	16,286,897円
期中一部解約元本額	27,898,122円

## ■損益の状況

自2024年3月19日 至2024年9月17日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,407,449円
売 買 益	2,565,674
売 買 損	△ 158,225
(B) 信 託 報 酬 等	△ 570,402
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	1,837,047
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△16,868,244
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,406,478
(配 当 等 相 当 額)	( 23,059,855)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△18,653,377)
(F) 合 計(C+D+E)	△10,624,719
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△10,624,719
追 加 信 託 差 損 益 金	4,406,478
(配 当 等 相 当 額)	( 23,088,451)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△18,681,973)
分 配 準 備 積 立 金	7,925,405
繰 越 損 益 金	△22,956,602

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注4) 親投資信託の投資信託財産の運用指図に係わる権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額は、121,970円です。

**■当期の分配金**

当期の分配金は見送らせていただきました。

(注) 第51期計算期末における、費用控除後の配当等収益(1,156,701円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(23,088,451円)、分配準備積立金(6,768,704円)により、分配対象収益は31,013,856円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

## 運 用 報 告 書

－第26期－ 決算日 2024年3月15日  
 計算期間(2023年3月16日～2024年3月15日)

### ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし/為替ヘッジあり)

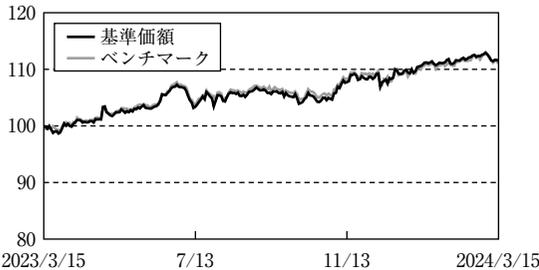
※ 「ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし/為替ヘッジあり)」が組入れている親投資信託の決算日は年1回(3月15日)です。よって当親投資信託の運用状況につきましては、直前の計算期間(決算)である2024年3月15日現在の内容を記載いたしております。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

決 算 日	3月15日(原則)
運 用 方 針	世界主要国の国債等を中心に公社債に投資し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行います。
主 要 運 用 対 象	世界主要国の国債等を中心に公社債に投資します。
組 入 制 限	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合は、純資産総額の30%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

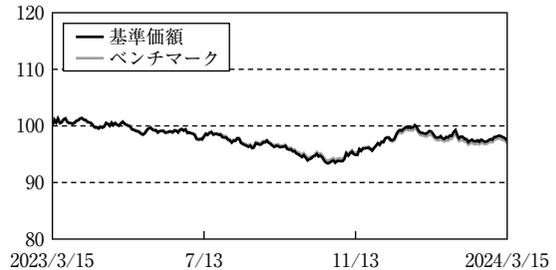
## ■当期中の基準価額等の推移について(第26期:2023年3月16日~2024年3月15日)

為替ヘッジなし



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。  
(注2) ベンチマークは、F T S E世界国債インデックス(円ベース)です。

為替ヘッジあり



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。  
(注2) ベンチマークは、F T S E世界国債インデックス(円ヘッジ円ベース)です。

## ◇運用担当者コメント

通期では、為替ヘッジなしの基準価額の期中騰落率は+11.5%となり、ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス(円ベース)の+11.0%を上回りました。為替ヘッジありの基準価額の期中騰落率は-2.6%となり、ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス(円ヘッジ円ベース)の-3.1%を上回りました。

## 上半期(2023年3月16日~2023年9月15日)

## 投資環境について

## &lt;米国債券市場&gt;

米国債券市場では、インフレ指標に鈍化が見られ始めているものの、依然高い水準であることや堅調な労働市場が継続する中、米連邦準備制度理事会(F R B)は政策金利を引き上げました。上半期中、米地銀の破綻を発端とする金融セクターの信用不安懸念を背景に市場センチメントが悪化し金利が低下する局面も見られたものの、引き続き米国の労働市場が堅調であることを示す指標を筆頭に堅調な米国経済が意識され金利は上昇しました。

3月、シリコンバレーバンク(S V B)の破綻を発端にリスクオフ姿勢が強まり金利は大きく低下しました。4月、予想を上回る米銀決算や経済指標の上振れを背景に金利が上昇する局面も見られたものの、月末にかけてはファースト・リパブリック銀行の預金残高が予想より大幅に減少していたことで金融セクターの信用不安懸念が再燃し、リスクオフとなり金利が大きく低下しました。5月、米連邦公開市場委員会(F O M C)では市場予想通り25 b p sの利上げが実施されました。その後、米債務上限問題がセンチメントの重石となったものの、F O M Cメンバーのタカ派発言等を受け6月会合における利上げ期待が急上昇したことから米国金利は上昇しました。6月、F O M Cでは概ね市場予想通りの利上げ休止とともに

に年内に50 b p sの利上げを織り込むタカ派な経済見通しが発表されました。月末にかけては、引き続き米国の労働指標が堅調であることを示す指標や1-3月期のG D Pが上方修正されるなど景気の底堅さが示されたことから金利は上昇しました。7月、6月のC P Iが市場予想を下回るなどインフレの鈍化を示す指標を受け、金利が低下する局面も見られたものの、月末にかけては労働市場の堅調さを示す経済指標や市場予想を上回る4-6月期G D P速報値などが発表されたことで、F R Bによる引締め懸念が高まり金利は上昇しました。8月、大手格付け会社F i t c h社が米国の外貨建て長期債務格付けを引き下げたことや国債の増発が発表されたことを背景に金利は上昇しました。また、N Y連銀が自然利子率(中立金利)が上昇した可能性があることと述べたことから金利は上昇基調を継続し、月末に開催されたジャクソンホール会議は大きなサプライズなく終了しました。9月に入ってから、ハト派なF O M Cメンバーのコメントを受け金利低下する局面も見られたものの、起債が多くみられ金利上昇しました。10年債利回りは4.33%近辺で当上半期を終えました。

## &lt;欧州債券市場&gt;

欧州債券市場では、金融システム不安や一時インフレの鈍化が確認されたことから、金利低下となった局面が見られたものの、引き続きグローバルに底堅い経済成長が見られたこと等から金利は上昇基調となりました。

3月、米S V Bの破綻やクレディ・スイス問題を受け、金融システム不安が広がり、金利は低下しました。4月、米英金利の上昇に追従し金利が上昇した局面も見られたものの、ドイツやスペイン等のC P I(消費者物価指数)が予想比下振れたことを背景にE C Bによる過度な利上げ観測が後退したことや米中堅銀行の軟調な決算が市場センチメントの悪化に繋が

り金利が低下し、前月末比小幅上昇で月を終えました。5月上旬のECB会合においては市場予想通りの25bpsの利上げが行われ、APPの償還再投資を7月で終了すると発表されました。月末にかけては、インフレ指標が予想比下振れたことから利上げ観測が後退し金利は低下しました。6月中旬に開催されたECB会合においては市場予想通りの25bpsの利上げが行われました。インフレ見通しがヘッドライン・コアともに2023年から2025年まで上方修正されたことがタカ派と捉えられ、金利は上昇しました。7月、引き続きグローバルに底堅い経済成長率がみられたことから、長期金利は上昇したものの、ECBメンバーのハト派発言や予想を下回る欧州PMI等を背景に短期金利主導で金利低下となりました。8月、中国不動産企業の破産等を背景とする中国経済の先行き不安、欧州各国のPMIが予想を下振れたことやECBメンバーによるハト派発言等を背景に金利は低下しました。9月に入り開催されたECB会合において25bpsの利上げが実施されたものの、声明文のタカ派トーンは大きく後退した。ドイツ10年債利回りは2.67%近辺で当上半期を終えました。

### <日本債券市場>

日本債券市場では、実質YCC(イールドカーブ・コントロール)バンドの拡大が決定されたことから金利が上昇しました。上半期末にかけては、植田総裁のインタビュ어가タカ派であったことから金利が上昇しました。

3月、欧米の金融システム不安が根強く、リスク回避の買いが優勢となり、金利は低下しました。4月、月末の日銀政策決定会合で政策変更なしという結果を受け、債券市場は大きく買い戻しが見られました。5月、米国が市場予想通り25bpsの利上げを実施した後は、利上げサイクルの終了が意識され海外債券市場はボラティルな動きとなったものの、国内債券市場では比較的狭いレンジ内での推移が続きました。6月、日銀が大規模緩和維持の姿勢を継続したこともあり、国内債券市場は小幅の利回り低下となりました。7月、日銀政策決定会合で、10年債利回りの変動幅について±0.5%程度を別途として残しつつ、全営業日実施の金額無制限、固定金利指値オペの水準を0.5%から1.0%に変更したことで、YCCバンドの実質的な拡大を決定しました。これを受けて債券利回りは、長期、超長期セクターを中心に大幅に上昇しました。8月、前月末の日銀のYCCバンドの拡大、米国債市場の月前半を中心とした利回り上昇等を背景に、国内債券市場は超長期セクターを中心に利回り上昇圧力を受けました。9月に入り、単独インタビューにおける植田総裁のタカ派発言を受け金利は上昇しました。10年債利回りは0.72%付近で当上半期を終えました。

### ポルトフォリオについて

米国では、バリュエーションや市場における一連のリスク要因を鑑みた取引を行うなかで、デュレーションを機動的に調整しました。当上半期初においては、3月の金融システム不安を受けデュレーションをアンダーウェイトからオーバーウェイトに変更しました。不安定な市場環境が継続するとみて、デュレーション・ポジションのオーバーウェイト幅を維持していたものの、その後は引き続き米国の労働市場が堅調であることを示す指標や米国経済の成長率が予想を上回る内容であったことから、FRBによる金融引き締めが継続するとみて、デュレーションのオーバーウェイト幅を徐々に削減しました。上半期後半にかけては、パウエル議長が金利を景気抑制的な水準で維持する方針であると表明したものの、予想を下回った8月米CPIなどの経済指標等でインフレ圧力の鈍化が見られ始めたことを背景に追加利上げ観測が後退するとともに当上半期末にかけてデュレーションを追加し、機動的に調整しつつ、オーバーウェイトとしました。

カーブ戦略については、上半期を通して機動的に調整しつつスティーブナーを維持しました。短期については上半期後半に米国経済が概ね堅調である中、前述の通り一部の経済指標に鈍化が見られていることや利上げが終盤であることを意識し、短期のオーバーウェイト幅を拡大しました。

欧州のデュレーションは、機動的に調整しつつ、当上半期末時点で概ねオーバーウェイトとしました。ドイツ金利については、上半期初から8月ごろまでは概ね中立としていたものの、その後はインフレ指標の鈍化やECBメンバーによるハト派発言等を背景にECBによる金融引き締めは終盤であることを意識し、足元にかけてオーバーウェイトとしました。

社債に関しては、健全なファンダメンタルズや良好な需給環境がポジティブ材料になると見込み、米国投資適格社債への小幅な配分を維持しました。米国投資適格社債は、3月前半にかけスプレッドが大きく縮小したことを背景に保有を削減していたものの、3月の金融システム不安を受け、スプレッドが大きく拡大し、バリュエーションの魅力度が高まったと考え保有を増やしました。上半期末にかけては、FRBやECB等の中央銀行の政策金利が十分に引き締めの水準まで引き上げられたとの認識が広がり、不透明感が後退したことや堅調な需給環境を背景に保有を増やしました。

### ベンチマークとの差異について

<ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)>

当上半期の基準価額の期中騰落率は+6.1%となり、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス(円ベース)の+6.5%を下回りました。

<ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)>  
 当上半期の基準価額の期中騰落率は-3.6%となり、ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス(円ヘッジ円ベース)の-3.3%を下回りました。

#### (主なプラス要因)

- ・米国投資適格社債の保有

#### (主なマイナス要因)

- ・米国デュレーション・ポジションのオーバーウェイト
- ・米国利回りカーブのポジショニング

### 下半期(2023年9月16日~2024年3月15日)

#### 投資環境について

##### <米国債券市場>

米国債券市場では、米国債の需給不安やインフレ率が予想を上回ったことから、金利が上昇する局面も見られたものの、その後発表された米国債発行計画が市場予想を下回ったことで需給不安が後退したこと、インフレの鈍化および労働市場の緩和や、12月の米連邦公開市場委員会(F O M C)における金利・経済見通しやパウエル米連邦準備制度理事会(F R B)議長の発言がハト派であったことから金利は低下しました。2024年に入り、発表された経済指標が堅調であったことやタカ派的なF R B高官の発言等を受け米国金利は上昇したものの、上半期末比若干低下で当下半期を終えました。

9月、F O M Cでは市場予想通り政策金利据え置きが発表されましたが、D o t s (政策金利見通し)や経済見通しがタカ派に傾いていたことで「より高く長く」政策金利が据え置かれるという観測が広がり、長期主導で金利上昇となりました。10月、中旬以降は市場予想を上回った米消費者物価指数(C P I)の発表をきっかけに長期金利中心に上昇基調となり、経済指標の堅調さや米国債増発による需給懸念も重石となった中、下旬にかけて10年金利は5%を試す展開となりました。11月、米国債発行計画で示された発行額の増加幅が市場予想よりやや少ない水準となり、増発への懸念が後退したこと、発表された経済指標がインフレの鈍化や労働市場の緩和を示唆したことから金利が低下しました。12月、F O M Cにおいてハト派な金利・経済見通しが示されたことから利下げ期待が高まり、金利は低下基調が継続しました。1月、月初は強い経済指標を背景に金利は上昇基調となったものの、月末にかけては、四半期定例入札(クォーターリーファイナディング)を受けた需給懸念の後退や、米地銀に対する懸念の再燃を受けた質への逃避の動きから金利は低下基調となり、米金利は短期が低下、長期が上昇しました。2月、F R B高官のタカ派色のある発言や、C P Iが市場予想を上回ったことなどから米国金利は上昇基調となりました。その後も、利下げ織り込みの剥落が継続し短期金利

中心に上昇する展開となり、月を通じて見ればカーブはベアフラット化しました。3月に入ってからは、米国サブプライムネジメント協会(I S M)発表の景況感指数が市場予想を下回ったことから金利が低下する局面も見られたものの、市場予想を上回る米C P Iや生産者物価指数(P P I)を背景に金利が上昇し、10年債利回りは4.3%台前半で当下半期を終えました。

##### <欧州債券市場>

欧州債券市場では、2023年の年末にかけては10月の欧州中央銀行(E C B)会合後の記者会見でラガルド総裁が欧州の成長率下振れの可能性について言及したこと、インフレ指標等の経済指標が予想を下回ったこと等を背景に市場が利下げを織り込み金利が低下しました。その後、2024年に入り堅調な経済指標が見られたことやE C B理事会メンバーから利下げ織り込みを牽制する発言が相次いだことから金利が上昇に転じたものの、上半期末比低下で当下半期を終えました。

9月、月央に開催されたE C B会合で市場予想通り25 b p sの利上げが実施されたものの、声明文のタカ派トーンが後退したことから金利が低下する局面がみられたものの、ロシアやサウジアラビアによる減産や輸出削減を背景とするエネルギー価格の上昇等を受け、金利が上昇しました。10月、米国金利に追従する形で金利が上昇する局面も見られたものの、中東情勢の緊迫化を受けたりスクオフや月末に開催されたE C B会合で市場予想通り利上げが見送られ、ラガルド総裁が記者会見で成長率の下振れの可能性等に言及したことから金利が低下しました。11月、欧州地域のインフレ指標等の経済指標が予想を下回ったことや米国金利低下に追従する形で欧州金利は低下しました。12月、欧州地域の12月分購買担当者景気指数(P M I)等の経済指標が予想を下回ったこと、また、タカ派であるシュナーベル理事によるハト派発言を受け欧州金利は低下しました。1月、ドイツやフランスの12月分P M I確報値が速報を大きく上振れたことや活況な起債市場、また、相次ぐE C B理事会メンバーから利下げ織り込みを牽制する発言を受け欧州金利は上昇しました。2月、相次ぐE C B理事会メンバーから利下げ織り込みを牽制する発言が見られたことに加え、堅調な米雇用統計等を受けた米金利上昇に追従し欧州金利は上昇しました。3月に入り、E C B会合で政策金利は据え置かれたものの、スタッフ見通しが引き下げられたこと等を背景に金利が低下しました。ドイツ10年債利回りは2.4%台半ばで当下半期を終えました。

##### <日本債券市場>

日本債券市場では、米国債市場の金利低下を背景に国内債券市場も利回り低下圧力を受けたものの、日銀の早期マイナス金利政策終了についての観測が高まったことや日銀政策決定会合で物価目標達成の

確度が高まりつつあるとの見解が示されたこと等を背景に国内債券市場は利回り上昇圧力を受けました。

9月、米欧債券市場の軟調が続いたこと、また、日銀の早期マイナス金利政策終了についての観測が高まったこと等を背景に、国内債券市場は利回り上昇圧力を受けました。10月、月末に開催された日銀金融政策決定会合において、長短金利を操作するイールドカーブコントロール(YCC)における長期金利の上限である1%を超える取引を容認する柔軟化措置が決定されたこと等を背景に金利が上昇しました。11月、米国債市場において、弱めの雇用、物価指標や、FOMC主要メンバーのインフレ鎮静化に伴う利下げの可能性を示唆する発言等を背景に利回りが大幅低下となったこと等を背景に、国内債券市場も利回り低下圧力を受けました。12月、日銀は決定会合で政策を維持した中、米国債券市場では2024年における大幅な利下げ見通しがFOMCにおいて示されたこと等を背景に、米国債市場が前月に続き利回り低下基調となったことを主因に国内債券市場も利回り低下圧力を受けました。1月、前半は能登半島地震の影響もあり国内債券市場は小幅の利回り低下となりましたが、月後半には、日銀政策決定会合で物価目標達成の確度が高まりつつあるとの見解が示されたこと等を背景に国内債券市場は利回り上昇圧力を受けました。2月、日銀のマイナス金利解除への警戒感から、中短期セクターが利回り上昇圧力を受けました。3月に入り、春闘において大幅な賃上げを行う姿勢が示されたことや日銀の政策正常化観測が強まったことから利回り上昇圧力がかかりました。10年債利回りは0.7%台後半で当下半年を終えました。

## ポートフォリオについて

米国では、バリュエーションや市場における一連のリスク要因を鑑みた取引を行うなかで、デュレーションを機動的に調整しました。当下半年初においては、機動的に調整しつつ小幅オーバーウェイトとされていたものの、その後は、発表された経済指標がインフレの鈍化や労働市場の緩和を示唆し利下げ期待が徐々に高まる中、デュレーションのオーバーウェイトを徐々に拡大しました。2024年に入り、米地銀に対する懸念の再燃や一部経済指標が堅調であることを背景に金利が再び上昇する中デュレーションのオーバーウェイト幅を削減するなど、機動的に調整を行いました。カーブ戦略については、下半年を通して機動的に調整しつつステイプナーを維持しました。利上げが終盤であることに加え、利下げへの期待が高まっていることから、高い利回りに加え、今後利下げに転じた際に価格リターンも得られることから中期ゾーンを中心に保有を行いました。

欧州のデュレーションは、機動的に調整しつつ、当期末時点で概ねオーバーウェイトとしました。ドイツ金利については、金利の上下に合わせて機動的に

調整を行い、下半期末にかけてはECBによる利下げを意識し、足元にかけてオーバーウェイトとしました。カーブ戦略については、機動的な対応を行いました。

社債に関しては、健全なファンダメンタルズや良好な需給環境がポジティブ材料になると見込み、米国投資適格社債への配分を維持しました。米国投資適格社債は、FRBやECB等の中央銀行の政策金利が十分に引き締めの水準まで引き上げられたとの認識が広がり、利下げ期待が高まったことや堅調な需給環境を背景に保有を増やしました。下半期末にかけては、米国投資適格社債のスプレッドが足元にかけて大きく縮小したこと、保有を一部削減するなど機動的な対応を行いました。

## ベンチマークとの差異について

<ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)>  
当下半年の基準価額の期中騰落率は+5.1%となり、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス(円ベース)の+4.2%を上回りました。

<ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)>  
当下半年の基準価額の期中騰落率は+1.0%となり、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス(円ヘッジ円ベース)の+0.2%を上回りました。

## (主なプラス要因)

- ・米欧投資適格社債や米国証券化商品の保有
- ・米欧デュレーションのオーバーウェイトを中心とする機動的なポジション

## (主なマイナス要因)

- ・米欧利回りカーブのポジショニング

## 今後の運用方針について

市場は、年後半の利下げや景気のソフトランディングに対する見方を強めています。しかし、足元の米国のインフレ率が予想を上回る伸びを示すなど、先行きが不透明な状況が続いています。足元の市場環境においては、引き続き高クオリティの短期債に加え、利回り低下による利益を得るためイールドカーブの中期ゾーンのデュレーションリスクやクレジトリスクも選好する方針です。また、底堅い米国経済やインフレ率の高止まりの可能性等を背景に早期利下げ観測が後退しているものの、インフレ率の低下基調や経済成長率の減速を背景に、追加利上げのリスクは低下していると考えていることから、投資機会を見極め、米国、欧州および英国のデュレーションの長期化を検討していく方針です。

## ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジなし)

## ◇基準価額の推移

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) F T S E 世界国債 インデックス(円ベース)		株 式 組 入 等 比 率	公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 組 入 比 率	金 利 先 物 組 入 比 率	純 資 産
	期 騰 落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率					
	円	%		%	%	%	%	%	百万円
22期(2020年3月16日)	18,607	2.0	432.78	2.7	-	95.6	13.1	△ 2.8	4,769
23期(2021年3月15日)	19,858	6.7	453.23	4.7	-	96.8	13.1	△57.6	4,415
24期(2022年3月15日)	19,683	△ 0.9	451.01	△ 0.5	-	96.3	9.7	△ 2.7	3,604
25期(2023年3月15日)	19,791	0.5	454.35	0.7	-	97.7	6.5	2.9	3,046
26期(2024年3月15日)	22,070	11.5	504.49	11.0	-	94.3	20.6	△ 1.4	2,923

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注3) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注4) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注5) F T S E 世界国債インデックスとは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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6) 純資産総額の単位未満は切捨て。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基準価額		(ベンチマーク) F T S E 世界国債 インデックス(円ベース)		株 式 組 入 比 率	公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 組 入 比 率	金 利 先 物 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
(期首) 2023年3月15日	円	%		%	%	%	%	%
	19,791	-	454.35	-	-	97.7	6.5	2.9
3月末	19,876	0.4	455.47	0.2	-	98.0	19.4	△0.4
4月末	20,015	1.1	459.83	1.2	-	98.9	20.9	△2.1
5月末	20,434	3.2	471.07	3.7	-	96.4	18.9	△3.6
6月末	21,159	6.9	487.09	7.2	-	96.8	23.0	△0.1
7月末	20,683	4.5	475.81	4.7	-	98.6	19.0	△1.4
8月末	21,133	6.8	486.67	7.1	-	99.5	36.8	△2.2
9月末	20,796	5.1	480.34	5.7	-	98.1	17.0	△1.1
10月末	20,712	4.7	477.98	5.2	-	98.3	18.8	0.9
11月末	21,516	8.7	496.52	9.3	-	98.0	23.7	0.8
12月末	21,660	9.4	494.12	8.8	-	98.6	22.1	3.1
2024年1月末	21,988	11.1	504.27	11.0	-	95.1	28.2	△3.7
2月末	22,235	12.3	510.22	12.3	-	94.6	28.7	2.9
(期末) 2024年3月15日	22,070	11.5	504.49	11.0	-	94.3	20.6	△1.4

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注3) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注4) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注5) F T S E 世界国債インデックスとは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。

## ◇ファンド状況

## ■1万口当りの費用明細

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	2円 (2)
(b) 有 価 証 券 取 引 税	-
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	18 (17) (1)
合 計	20

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加、解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数

(c) その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

## ◇運用内容

## ■売買及び取引の状況(2023年3月16日から2024年3月15日まで)

## (1) 公社債

			買 付 額	売 付 額
			千円	千円
国	内	国 債 証 券	426,082	412,415 ( 38,650)
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米・ドル 9,644	千米・ドル 14,280 ( 370)
		特 殊 債 券	13,960	14,315 ( 10)
		社 債 券	7,709	6,107 ( 113)
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 292	千カナダ・ドル 287 ( 90)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 10	千オーストラリア・ドル 15
	イギリス	国 債 証 券	千英国・ポンド 2,160	千英国・ポンド 2,216
	スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ -	千スウェーデン・クローナ - ( 580)
	メキシコ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 11,137	千メキシコ・ペソ 1,816 ( 2,000)
国	中 国	国 債 証 券	千オフショア・人民元 4,745	千オフショア・人民元 401
	ポーランド	国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ -	千ポーランド・ズロチ - ( 85)

			買 付 額	売 付 額		
外 ユ ロ	1	アイルランド	国債証券 -	千ユーロ 27		
		オランダ	国債証券	31	44	
			社債証券	198	99	
		ベルギー	国債証券	27	( 107 32)	
		フランス	国債証券	447	629	
			社債証券	175	181	
		ドイツ	国債証券	988	1,013	
			社債証券	129	70	
		スペイン	国債証券	601	( 549 170)	
		イタリア	国債証券	353	( 351 515)	
			社債証券	99	97	
		オーストリア	国債証券	20	14	
		その他	特殊債証券	3	262	
			社債証券	1,990	1,251	
		国 ロ	ユーロ通貨計	国債証券	2,469	( 2,737 717)
				特殊債証券	3	262
社債証券	2,592			1,700		

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 公社債券には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) ( )内は、償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注4) ユーロの国名は発行国です。

## (2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	百万円	百万円	百万円	百万円
債券先物取引	-	-	-	148
外国	9,640	9,643	2,754	2,991
債券先物取引				
その他先物取引	1,129	1,257	1,118	1,123

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## (3) スワップ・先渡取引

種 類	当 期
	取 引 契 約 金 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 2

(注) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄(2023年3月16日から2024年3月15日まで)

## 公社債

買		付		売		付	
銘柄	金額	銘柄	金額	銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円		千円		千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.25% 2024/08/31	422,230	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.25% 2024/08/31	683,935	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.25% 2024/08/31	683,935	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.25% 2024/08/31	683,935
UNITED KINGDOM GILT 0.125% 2026/01/30	227,896	UNITED KINGDOM GILT 0.125% 2026/01/30	232,856	UNITED KINGDOM GILT 0.125% 2026/01/30	232,856	UNITED KINGDOM GILT 0.125% 2026/01/30	232,856
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5% 2025/08/31	201,292	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 2024/02/29	221,979	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 2024/02/29	221,979	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 2024/02/29	221,979
UMBS 30YR TBA (REG A) 3.5% 2023/08/14	142,045	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 2024/03/31	214,987	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 2024/03/31	214,987	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 2024/03/31	214,987
UMBS 30YR TBA (REG A) 6% 2023/09/14	137,478	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5% 2025/08/31	196,314	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5% 2025/08/31	196,314	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5% 2025/08/31	196,314
UMBS 30YR TBA (REG A) 6% 2023/11/13	135,643	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2024/06/30	146,063	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2024/06/30	146,063	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 2024/06/30	146,063
UMBS 30YR TBA (REG A) 4.5% 2024/02/13	135,357	UMBS 30YR TBA (REG A) 3.5% 2023/08/14	144,029	UMBS 30YR TBA (REG A) 3.5% 2023/08/14	144,029	UMBS 30YR TBA (REG A) 3.5% 2023/08/14	144,029
UNITED STATES TREASURY BILL 2024/04/04	131,135	UMBS 30YR TBA (REG A) 6% 2023/09/14	138,518	UMBS 30YR TBA (REG A) 6% 2023/09/14	138,518	UMBS 30YR TBA (REG A) 6% 2023/09/14	138,518
433 2年国債	124,888	UMBS 30YR TBA (REG A) 4.5% 2024/02/13	135,277	UMBS 30YR TBA (REG A) 4.5% 2024/02/13	135,277	UMBS 30YR TBA (REG A) 4.5% 2024/02/13	135,277
UMBS 30YR TBA (REG A) 4.5% 2024/01/16	120,553	UMBS 30YR TBA (REG A) 6% 2023/11/13	135,242	UMBS 30YR TBA (REG A) 6% 2023/11/13	135,242	UMBS 30YR TBA (REG A) 6% 2023/11/13	135,242

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産の明細

## (1) 公社債

## (A) 種類別開示

## ① 国内(邦貨建)公社債

区分	当				期			末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率					
					5年以上	2年以上	2年未満			
	千円	千円	%	%	%	%	%			
国債証券	343,000	325,025	11.1	-	8.7	0.6	1.8			
合計	343,000	325,025	11.1	-	8.7	0.6	1.8			

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## ② 外国(外貨建)公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千米・ドル 6,187	千米・ドル 5,896	千円 876,158	% 30.0	% -	% 18.6	% 5.8	% 5.6
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 445	千カナダ・ドル 408	44,831	1.5	-	0.5	0.4	0.7
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 65	千オーストラリア・ドル 59	5,816	0.2	-	0.1	-	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 130	千シンガポール・ドル 125	14,003	0.5	-	0.1	0.3	-
イ ギ リ ス	千英国・ポンド 818	千英国・ポンド 704	133,416	4.6	-	2.9	0.7	0.9
デ ン マ ー ク	千デンマーク・クローネ 270	千デンマーク・クローネ 335	7,269	0.2	-	0.2	-	-
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ 630	千ノルウェー・クローネ 602	8,460	0.3	-	-	-	0.3
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 570	千スウェーデン・クローナ 532	7,638	0.3	-	-	0.3	-
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 13,500	千メキシコ・ペソ 12,288	109,330	3.7	-	3.1	0.6	-
中 国	千オフショア・人民元 10,500	千オフショア・人民元 10,827	223,231	7.6	-	4.4	1.3	1.9
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 370	千ポーランド・ズロチ 326	12,285	0.4	-	0.1	0.3	0.0
ユ ロ	千ユーロ	千ユーロ						
	アイルランド	113	102	16,521	0.6	-	0.6	-
	オランダ	390	396	64,025	2.2	-	1.4	0.5
	ベルギー	303	266	43,078	1.5	-	1.3	0.2
	フランス	1,089	1,030	166,648	5.7	-	2.0	1.9
	ドイツ	1,380	1,221	197,496	6.8	-	6.8	-
	スペイン	727	718	116,227	4.0	-	2.1	1.9
	イタリア	1,320	1,267	204,915	7.0	-	3.4	2.3
	フィンランド	178	166	26,952	0.9	-	0.1	0.2
オーストリア	220	188	30,436	1.0	-	0.7	0.3	
そ の 他	785	761	123,188	4.2	-	1.1	3.1	
小 計	6,506	6,120	989,491	33.9	-	19.5	10.5	3.8
合 計	-	-	2,431,932	83.2	-	49.7	20.2	13.4

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## (B) 詳細開示(個別銘柄別)

## ① 国内(邦貨建)公社債

銘	柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
(国債証券)		%		千円	千円
447	2年国債	0.0050	2025/04/01	29,050	29,034
146	5年国債	0.1000	2025/12/20	24,450	24,426
163	5年国債	0.4000	2028/09/20	16,500	16,532
356	10年国債	0.1000	2029/09/20	36,100	35,506
370	10年国債	0.5000	2033/03/20	5,550	5,453
372	10年国債	0.8000	2033/09/20	16,650	16,731
373	10年国債	0.6000	2033/12/20	11,600	11,405
158	20年国債	0.5000	2036/09/20	9,250	8,697
160	20年国債	0.7000	2037/03/20	20,000	19,144
161	20年国債	0.6000	2037/06/20	8,200	7,721
27	30年国債	2.5000	2037/09/20	8,450	9,934
163	20年国債	0.6000	2037/12/20	8,000	7,472
165	20年国債	0.5000	2038/06/20	8,800	8,040
32	30年国債	2.3000	2040/03/20	4,550	5,207
177	20年国債	0.4000	2041/06/20	11,050	9,383
37	30年国債	1.9000	2042/09/20	27,200	29,156
54	30年国債	0.8000	2047/03/20	48,950	41,086
56	30年国債	0.8000	2047/09/20	2,500	2,083
58	30年国債	0.8000	2048/03/20	3,750	3,105
59	30年国債	0.7000	2048/06/20	6,850	5,521
61	30年国債	0.7000	2048/12/20	5,000	3,996
2	40年国債	2.2000	2049/03/20	100	110
63	30年国債	0.4000	2049/06/20	10,200	7,467
65	30年国債	0.4000	2049/12/20	8,950	6,504
80	30年国債	1.8000	2053/09/20	11,300	11,300
小	計	-	-	343,000	325,025
合	計	-	-	343,000	325,025

(注) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## ② 外国(外貨建)公社債

種類	銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	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	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.6250	2026/02/28	210	209	31,162
	UNITED STATES TREASURY BILL	0.0000	2024/04/04	650	648	96,301
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2032/05/15	552	497	73,966
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.3750	2033/05/15	435	404	60,096
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.0000	2029/01/31	200	197	29,314
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.7500	2053/11/15	20	21	3,123
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.1250	2032/11/15	120	118	17,593
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2031/05/15	98	81	12,183
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.1250	2027/10/31	35	34	5,148
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2030/02/15	89	76	11,301
特殊債券	PARK AVENUE TRUST 2017-245P	3.6574	2037/06/05	100	87	13,059
	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	2.8687	2056/08/10	100	88	13,110
	UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.3952	2052/09/15	65	55	8,193
	BANK 2019-BNK21	2.8510	2052/10/15	70	61	9,128
	CGCMT 2018-C5 AS	4.4080	2051/06/10	30	28	4,231
	MORGAN STANLEY CAPITAL I 2017-HR2	3.8900	2050/12/15	40	37	5,548
	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2020-L4	2.6980	2030/02/15	69	60	8,939
	MSBAM 2015-C25 B	4.5172	2048/10/15	20	18	2,776
	COMM 2014-CCRE19 MORTGAGE TRUST	4.0800	2047/08/10	39	39	5,836
	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2018-L1	4.7088	2051/10/15	10	9	1,358
	BENCHMARK 2018-B5 MORTGAGE TRUST	4.5697	2051/07/15	20	18	2,722
	WFCM 2020-C56 B	3.7410	2053/06/15	10	8	1,281
	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2016-GS2	3.7590	2049/05/10	35	32	4,866
	CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.5554	2048/11/15	37	33	4,907
	CSAIL 2019-C16 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.3290	2052/06/15	96	86	12,785
	COMM 2015-CCRE27 MORTGAGE TRUST	4.4485	2048/10/10	25	23	3,437
	BANK 2019-BNK23	3.4550	2052/12/15	40	33	4,952
	CSAIL 2019-C18 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.9194	2052/12/15	34	28	4,230
	BANK 2021-BNK33	2.8930	2064/05/15	20	16	2,423
	WFCM 2017-C39 B	4.0250	2050/09/15	37	33	5,040
	BANK 2019-BNK16	4.4380	2052/02/15	36	32	4,797
	BBCMS 2019-C3 B	4.0960	2052/05/15	31	27	4,138
	WFCM 2019-C49 C	4.8660	2052/03/15	17	15	2,311
	WFCM 2019-C50 B	4.1920	2052/05/15	41	37	5,599
	COMM 2015-CCRE24 MORTGAGE TRUST	4.3483	2048/08/10	25	23	3,527
	UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2017-C7	4.5853	2050/12/15	30	26	3,990
	WFCM 2015-LC20 B	3.7190	2050/04/15	50	48	7,161
	CSAIL 2019-C15 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	4.4757	2052/03/15	20	17	2,658
	CD 2017-CD3 MORTGAGE TRUST	3.6310	2050/02/10	63	58	8,625
	DBJPM 17-C6 MORTGAGE TRUST	3.7920	2050/06/10	21	18	2,734
	CSAIL 2019-C18 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.5939	2052/12/15	20	17	2,556
社債券	UMBS 30YR (REG A)	3.5000	2024/04/12	-	0	0
	FLORIDA POWER & LIGHT CO	4.8000	2033/05/15	17	16	2,467
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0700	2027/10/22	96	97	14,537
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0870	2029/10/23	9	9	1,386

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
社債券	(アメリカ)	%		千米・ドル	千米・ドル	千円
	WELLS FARGO & CO	6.3030	2029/10/23	30	31	4,629
	OHIO POWER CO	5.0000	2033/06/01	13	12	1,882
	UNION PACIFIC CORP	2.7500	2026/03/01	48	45	6,829
	JPMBB 2014-C18 A5	4.0793	2047/02/15	3	3	526
	NORFOLK SOUTHERN CORP	2.9000	2026/06/15	10	9	1,416
	T-MOBILE USA INC	5.2000	2033/01/15	10	9	1,477
	COMM 2015-CCRE25 MORTGAGE TRUST	4.5157	2048/08/10	18	17	2,553
	T-MOBILE USA INC	5.0500	2033/07/15	26	25	3,788
	EDISON INTERNATIONAL	5.2500	2028/11/15	32	31	4,734
	SMB PRIVATE EDUCATION LOAN TRUST 2018-B	6.1521	2037/01/15	32	32	4,810
	SLMA 2004-A A3	6.0462	2033/06/15	12	12	1,887
	MSBAM 2016-C28 A4	3.5440	2049/01/15	50	47	7,117
	BXP TRUST 2017-GM	3.4248	2039/06/13	30	26	3,950
	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2016-GS4	3.6450	2049/11/10	40	37	5,503
	CSAIL 2016-C5 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.4887	2048/11/15	15	15	2,273
	CGCMT 2016-C2 A4	2.8320	2049/08/10	40	37	5,559
	EQUINIX INC	3.9000	2032/04/15	17	15	2,292
	SLMA 2006-A A5	5.9362	2039/06/15	66	65	9,662
	SLMA 2006-B A5	5.9162	2039/12/15	30	29	4,359
	SLMA 2005-B A4	5.9762	2039/06/15	44	43	6,445
	LOWE'S COS INC	2.6250	2031/04/01	20	17	2,529
	KLA-TENCOR CORP	4.1000	2029/03/15	10	9	1,441
	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY	5.0000	2027/07/09	250	247	36,800
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	4.8620	2046/08/21	11	10	1,509
	CITIBANK CREDIT CARD ISSUANCE TRUST	6.2099	2029/05/14	100	100	15,000
	BANK OF AMERICA CORP	5.2020	2029/04/25	23	22	3,410
	BANK OF AMERICA CORP	5.4680	2035/01/23	15	14	2,226
	RYDER SYSTEM INC	5.2500	2028/06/01	14	14	2,084
	HAROT 2023-4 A3	5.6700	2028/06/21	23	23	3,458
	HYUNDAI AUTO RECEIVABLES TRUST 2023-C	5.5400	2028/10/16	22	22	3,304
	GMCAR 2024-1 A3	4.8500	2028/12/18	13	12	1,922
CARMAX AUTO OWNER TRUST 2024-1	4.9200	2028/10/16	17	16	2,516	
HAROT 2024-1 A3	5.2100	2028/08/15	83	83	12,360	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	4.8000	2034/01/05	17	16	2,464	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5.0860	2033/08/10	17	17	2,535	
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	6.4840	2029/10/24	98	102	15,286	
CISCO SYSTEMS INC	4.9500	2031/02/26	20	20	2,974	
HCA INC	5.2500	2025/04/15	72	71	10,654	
MORGAN STANLEY	5.4240	2034/07/21	38	37	5,626	
HCA INC	5.2500	2026/06/15	82	81	12,117	
PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO	4.2000	2029/03/01	10	9	1,401	
BANK OF AMERICA CORP	1.1970	2026/10/24	33	30	4,577	
CITIGROUP INC	6.2700	2033/11/17	18	18	2,815	
ORACLE CORP	6.1500	2029/11/09	43	45	6,699	
GILEAD SCIENCES INC	5.5500	2053/10/15	12	12	1,817	

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
社債券	(アメリカ)	%		千米・ドル	千米・ドル	千円
	JPMORGAN CHASE & CO	2.9500	2026/10/01	12	11	1,695
	MORGAN STANLEY	6.4070	2029/11/01	9	9	1,401
	MORGAN STANLEY	6.6270	2034/11/01	17	18	2,747
	SPRINT LLC	7.6250	2025/02/15	27	27	4,061
	UNION PACIFIC CORP	3.2500	2025/08/15	13	12	1,881
	PECO ENERGY CO	3.9000	2048/03/01	14	11	1,670
	NASDAQ INC	5.5500	2034/02/15	13	13	1,949
	MORGAN STANLEY	5.4490	2029/07/20	54	54	8,082
	AT&T INC	4.3000	2030/02/15	68	64	9,657
	FLORIDA POWER & LIGHT CO	2.4500	2032/02/03	23	19	2,851
	ABBVIE INC	3.2000	2029/11/21	14	12	1,910
	COMCAST CORP	3.4000	2046/07/15	14	10	1,526
	BANK OF AMERICA CORP	3.2480	2027/10/21	12	11	1,688
	NORFOLK SOUTHERN CORP	3.6500	2025/08/01	53	51	7,708
	PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO	3.1000	2032/03/15	19	16	2,457
	RYDER SYSTEM INC	5.6500	2028/03/01	8	8	1,205
	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO	5.6500	2028/10/01	36	36	5,473
	BANK OF AMERICA CORP	3.3840	2026/04/02	11	10	1,596
	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC	4.6250	2027/07/15	11	10	1,606
	FLORIDA POWER & LIGHT CO	5.1000	2033/04/01	13	12	1,930
	EVERSOURCE ENERGY	5.4500	2028/03/01	23	23	3,440
	ROGERS COMMUNICATIONS INC	3.8000	2032/03/15	12	10	1,588
	T-MOBILE USA INC	5.7500	2034/01/15	23	23	3,529
	GLOBAL PAYMENTS INC	2.1500	2027/01/15	11	10	1,498
	MORGAN STANLEY	5.2500	2034/04/21	11	10	1,613
	BANK OF AMERICA CORP	3.9740	2030/02/07	11	10	1,545
	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	4.4820	2028/08/23	10	9	1,451
	BANK OF AMERICA CORP	5.0800	2027/01/20	34	33	5,029
	MORGAN STANLEY	5.0500	2027/01/28	10	9	1,481
	MARSH & MCLENNAN COS INC	4.3750	2029/03/15	14	13	2,036
	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	2.6150	2032/04/22	16	13	1,983
	AMAZON.COM INC	3.6000	2032/04/13	11	10	1,508
PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO	6.1000	2029/01/15	14	14	2,131	
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC	4.9000	2028/02/28	32	31	4,715	
ABBVIE INC	5.0500	2034/03/15	5	5	744	
ABBVIE INC	5.4000	2054/03/15	5	5	751	
BROADCOM INC	4.3000	2032/11/15	25	23	3,464	
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO	5.2000	2034/06/01	15	14	2,182	
AMGEN INC	5.7500	2063/03/02	9	9	1,347	
SPRINT LLC	7.6250	2026/03/01	32	33	4,910	
WELLS FARGO & CO	5.5740	2029/07/25	9	9	1,349	
	小 計	-	-	6,187	5,896	876,158
国債証券	(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.2500	2025/03/01	192	186	20,421
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2055/12/01	20	17	1,920

種類	銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
国債証券	(カナダ)	%		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.0000	2051/12/01	64	47	5,235
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2027/09/01	100	96	10,630
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/06/01	69	60	6,622
	小 計	-	-	445	408	44,831
国債証券	(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	
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.0000	2047/03/21	25	19	1,936
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	0.2500	2024/11/21	30	29	2,852
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	4.7500	2054/06/21	10	10	1,027
	小 計	-	-	65	59	5,816
国債証券	(シンガポール)			千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.7500	2046/03/01	40	38	4,247
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.1250	2026/06/01	90	87	9,756
	小 計	-	-	130	125	14,003
国債証券	(イギリス)			千英国・ポンド	千英国・ポンド	
	UNITED KINGDOM GILT	1.6250	2028/10/22	126	113	21,535
	UNITED KINGDOM GILT	3.5000	2045/01/22	8	6	1,309
	UNITED KINGDOM GILT	3.2500	2033/01/31	43	40	7,673
	UNITED KINGDOM GILT	0.1250	2026/01/30	12	11	2,102
	UNITED KINGDOM GILT	0.2500	2025/01/31	134	128	24,396
	UNITED KINGDOM GILT	0.5000	2061/10/22	40	12	2,292
	UNITED KINGDOM GILT	1.6250	2054/10/22	13	7	1,352
	UNITED KINGDOM GILT	4.5000	2042/12/07	144	144	27,422
	UNITED KINGDOM GILT	0.8750	2033/07/31	122	92	17,427
	UNITED KINGDOM GILT	3.2500	2044/01/22	176	147	27,902
	小 計	-	-	818	704	133,416
国債証券	(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	
	DENMARK GOVERNMENT BOND	4.5000	2039/11/15	270	335	7,269
	小 計	-	-	270	335	7,269
国債証券	(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	
	NORWAY GOVERNMENT BOND	1.5000	2026/02/19	630	602	8,460
	小 計	-	-	630	602	8,460
国債証券	(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	
	SWEDEN GOVERNMENT BOND	0.7500	2028/05/12	570	532	7,638
	小 計	-	-	570	532	7,638
国債証券	(メキシコ)			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	
	MEXICAN BONOS	10.0000	2036/11/20	500	529	4,708
	MEXICAN BONOS	7.5000	2027/06/03	2,100	1,984	17,652
	MEXICAN BONOS	8.5000	2038/11/18	400	374	3,333
	MEXICAN BONOS	7.5000	2033/05/26	10,500	9,400	83,634
	小 計	-	-	13,500	12,288	109,330
国債証券	(中国)			千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8000	2030/03/25	300	307	6,334
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.7600	2032/05/15	800	819	16,898
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/06/15	900	918	18,943
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.8100	2050/09/14	200	242	5,008

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
国債証券	<b>(中国)</b>	%			千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.9900	2025/04/09	1,400	1,400	28,872	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6200	2029/09/25	400	405	8,366	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6800	2030/05/21	1,100	1,119	23,071	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.5300	2051/10/18	500	583	12,040	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3700	2027/01/20	300	301	6,207	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.0100	2028/05/13	500	515	10,619	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.9000	2026/05/05	300	304	6,283	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6000	2032/09/01	500	506	10,440	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.7900	2029/12/15	900	921	18,997	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.3200	2052/04/15	200	225	4,649	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4800	2027/04/15	400	403	8,312	
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.9100	2028/10/14	300	308	6,357	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.7200	2051/04/12	200	240	4,957	
CHINA GOVERNMENT BOND	2.2400	2025/05/25	1,300	1,303	26,870		
	小 計	-	-	10,500	10,827	223,231	
国債証券	<b>(ポーランド)</b>				千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	0.7500	2025/04/25	20	19	717	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/07/25	250	229	8,636	
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/10/25	100	77	2,931	
	小 計	-	-	370	326	12,285	
国債証券	<b>(ユーロ…アイルランド)</b>			千ユーロ	千ユーロ		
	IRELAND GOVERNMENT BOND	2.0000	2045/02/18	7	5	947	
	IRELAND GOVERNMENT BOND	1.7000	2037/05/15	31	26	4,335	
国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	1.1000	2029/05/15	75	69	11,238	
	<b>(ユーロ…オランダ)</b>						
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.7500	2047/01/15	36	35	5,799	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.5000	2026/07/15	91	86	13,961	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.0000	2024/07/15	55	54	8,841	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	4.0000	2037/01/15	69	77	12,605	
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/07/15	19	16	2,611	
社債券	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.5000	2030/01/15	20	19	3,212	
	SARTORIUS FINANCE BV	4.5000	2032/09/14	100	105	16,993	
国債証券	<b>(ユーロ…ベルギー)</b>						
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/06/22	38	36	5,890	
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.9000	2029/06/22	115	105	16,992	
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.4500	2037/06/22	91	75	12,164	
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	2.1500	2066/06/22	39	29	4,764	
国債証券	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	3.0000	2033/06/22	20	20	3,266	
	<b>(ユーロ…フランス)</b>						
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.7500	2066/05/25	20	13	2,187	
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.5000	2050/05/25	132	91	14,742	
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.5000	2041/04/25	22	25	4,180	
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2026/02/25	224	211	34,202	
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.2500	2045/05/25	140	140	22,664	
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.7500	2029/02/25	350	350	56,670		

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
	<b>(ユーロ・・・フランス)</b>	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
国債証券	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.7500	2035/04/25	14	16	2,647
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.5000	2033/11/25	40	42	6,806
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.2500	2036/05/25	45	37	5,986
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2024/03/25	102	102	16,560
	<b>(ユーロ・・・ドイツ)</b>					
国債証券	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.2500	2048/08/15	198	151	24,485
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.5000	2046/08/15	103	101	16,377
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.2500	2039/07/04	2	2	390
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.7000	2032/08/15	438	415	67,214
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.5000	2054/08/15	30	29	4,770
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2050/08/15	50	25	4,179
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.8000	2053/08/15	187	157	25,458
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2029/08/15	312	274	44,400
社債券	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	4.7500	2031/09/25	60	63	10,219
	<b>(ユーロ・・・スペイン)</b>					
国債証券	SPAIN GOVERNMENT BOND	3.5500	2033/10/31	20	20	3,331
	SPAIN GOVERNMENT BOND	2.9000	2046/10/31	6	5	855
	SPAIN GOVERNMENT BOND	2.8000	2026/05/31	133	132	21,374
	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.4000	2028/07/30	20	18	3,039
	SPAIN GOVERNMENT BOND	2.5500	2032/10/31	110	105	17,069
	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.4000	2028/04/30	205	193	31,234
	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.8500	2035/07/30	40	34	5,588
	SPAIN GOVERNMENT BOND	3.4500	2066/07/30	45	41	6,677
	SPAIN GOVERNMENT BOND	4.2000	2037/01/31	95	103	16,656
	SPAIN GOVERNMENT BOND	5.1500	2044/10/31	53	64	10,400
	<b>(ユーロ・・・イタリア)</b>					
国債証券	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.8500	2049/09/01	26	24	4,034
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.0000	2034/08/01	122	135	21,957
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.5000	2053/10/01	20	20	3,394
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.0000	2040/09/01	53	59	9,557
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.2500	2026/12/01	289	275	44,496
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.7000	2051/09/01	30	18	3,014
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.6000	2025/09/29	129	129	20,923
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.7500	2024/07/01	97	96	15,589
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.0500	2027/08/01	154	148	24,067
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.6000	2031/08/01	48	39	6,367
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.0000	2029/08/01	85	84	13,600
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.7000	2047/03/01	55	44	7,116
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.3500	2033/11/01	40	42	6,853
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.2500	2036/09/01	135	114	18,487
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.4500	2033/09/01	37	33	5,454
	<b>(ユーロ・・・フィンランド)</b>					
国債証券	FINLAND GOVERNMENT BOND	0.5000	2028/09/15	48	43	7,038
	FINLAND GOVERNMENT BOND	2.0000	2024/04/15	100	99	16,134
	FINLAND GOVERNMENT BOND	2.6250	2042/07/04	20	18	3,029
	FINLAND GOVERNMENT BOND	0.1250	2052/04/15	10	4	751

種類	銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
国債証券	(ユーロ・・・オーストリア)	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.7500	2026/10/20	62	58	9,507
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1.5000	2047/02/20	74	54	8,873
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	2.9000	2033/02/20	20	20	3,242
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/02/20	64	54	8,813
社債券	(ユーロ・・・その他)					
	DUKE ENERGY CORP	3.8500	2034/06/15	100	97	15,738
	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC	4.6680	2033/09/12	100	105	17,022
	AMERICAN TOWER CORP	1.9500	2026/05/22	116	111	17,968
	MORGAN STANLEY	1.8750	2027/04/27	141	134	21,767
	MOODY'S CORP	1.7500	2027/03/09	328	313	50,692
	小 計	-	-	6,506	6,120	989,491
	合 計	-	-	-	-	2,431,932

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

(注2) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期		末
	買建額	売建額	額
			百万円
外			百万円
US 5YR NOTE (CBT) JUN 24	380		-
US 2YR NOTE (CBT) JUN 24	151		-
US 10YR NOTE FUTURE JUN 24	-		49
US LONG BOND FUTURE JUN 24	17		-
US 10YR ULTRA FUTURE JUN 24	-		67
US ULTRA BOND(CBT) FUTURE JUN 24	169		-
CAD 10YR BOND FUTURE JUN 24	13		-
AUST 10YR BOND FUTURE MAR 24	22		-
AUST 3YR BOND FUTURE MAR 24	10		-
EURO-SCHATZ FUTURE JUN 24	17		-
EURO-OAT FUTURE JUN 24	41		-
EURO-BOBL FUTURE JUN 24	-		19
EURO-BUND FUTURE JUN 24	-		21
EURO-BUXL 30Y BND JUN 24	-		64
国			
FED FUND 30DAY MAR 24	-		175
ICE 3MTH SONIA FU DEC 24	135		-

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

(注2) 単位未満は切捨て。

## (3) スワップ・先物取引

種類	取引契約残高	
	当期末	想定元本額
直物為替先物取引		百万円
		2

(注) 単位未満は切捨て。

## ■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称  
PwC Japan有限責任監査法人

## 調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2023年3月16日から2024年3月15日までの間でノンデリバラブルフォワード(以下「NDF」という。)取引3件でした。これらのNDF取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、取引に係る取得又は譲渡その他の行為の別、約定日、決済日、取引の相手方の名称、約定通貨、受渡通貨、約定金額(約定通貨)、約定金額(受渡通貨)、取引価格(レート)に関して、PwC Japan有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2024年3月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 2,770,169	% 90.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	285,577	9.3
投 資 信 託 財 産 総 額	3,055,746	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(2,547,807千円)の投資信託財産総額(3,055,746千円)に対する比率は、83.4%です。

(注2) 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。換算レートは、1米・ドル=148.59円、1カナダ・ドル=109.78円、1オーストラリア・ドル=97.62円、1シンガポール・ドル=111.18円、1英国・ポンド=189.30円、1デンマーク・クローネ=21.68円、1ノルウェー・クローネ=14.03円、1スウェーデン・クローナ=14.35円、1メキシコ・ペソ=8.89円、1オフショア・人民元=20.61円、1南アフリカ・ランド=7.92円、1ポーランド・ズロチ=37.59円、1ユーロ=161.68円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年3月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,344,809,327円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	161,327,584
公 社 債(評価額)	2,770,169,305
未 収 入 金	2,370,043,284
未 収 利 息	19,558,320
前 払 費 用	3,952,961
差 入 委 託 証 拠 金	19,757,873
(B) 負 債	2,421,647,189
売 付 債 券(評価額)	13,211,238
未 払 金	2,407,754,779
未 払 解 約 金	571,172
そ の 他 未 払 費 用	110,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,923,162,138
元 本	1,324,466,089
次 期 繰 越 損 益 金	1,598,696,049
(D) 受 益 権 総 口 数	1,324,466,089口
1万口当り基準価額(C/D)	22,070円

## &lt;注記事項&gt;

期首元本額	1,539,230,730円
期中追加設定元本額	418,779,973円
期中一部解約元本額	633,544,614円

## 期末における元本の内訳

ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	542,677,052円
JDFワールド・ボンド・ファンド(為替ヘッジなし)	781,789,037円

合計 1,324,466,089円

## ■損益の状況

自2023年3月16日 至2024年3月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	85,909,379円
受 取 利 息	81,728,602
そ の 他 収 益 金	4,180,777
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	301,763,611
売 買 益	403,039,118
売 買 損	△ 101,275,507
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 45,694,246
取 引 益	49,433,828
取 引 損	△ 95,128,074
(D) そ の 他 費 用	△ 2,649,803
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	339,328,941
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1,507,081,915
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 742,236,931
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	494,522,124
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,598,696,049
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,598,696,049

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

## ワールド・ボンド・マザーファンド(為替ヘッジあり)

## ◇基準価額の推移

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) F T S E 世界国債 インデックス(円ヘッジ円ベース)		株 組 比 率	式 入 等	公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 組 入 比 率	金 利 先 物 組 入 比 率	純 資 産
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率						
	円	%		%	%		%	%	%	百万円
22期(2020年3月16日)	16,161	6.0	404.29	6.5	-		94.1	15.6	△ 2.1	6,466
23期(2021年3月15日)	16,259	0.6	400.26	△ 1.0	-		97.9	14.6	△53.4	6,177
24期(2022年3月15日)	15,601	△ 4.0	384.90	△ 3.8	-		97.1	7.7	△ 2.6	5,653
25期(2023年3月15日)	13,967	△10.5	344.53	△10.5	-		96.8	7.7	2.4	4,565
26期(2024年3月15日)	13,600	△ 2.6	333.74	△ 3.1	-		93.6	19.2	△ 0.2	4,056

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注3) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注4) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注5) F T S E 世界国債インデックスとは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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6) 純資産総額の単位未満は切捨て。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基準価額		(ベンチマーク) F T S E 世界国債 インデックス(円ヘッジ円ベース)		株 組 比 率	式 入 等	公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 組 入 比 率	金 利 先 物 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率					
(期 首) 2023年 3月15日	円	%		%	%		%	%	%
	13,967	-	344.53	-	-		96.8	7.7	2.4
3月末	14,016	0.4	345.99	0.4	-		97.1	19.5	△0.6
4月末	13,972	0.0	344.35	△0.1	-		100.2	19.2	△0.6
5月末	13,855	△0.8	342.23	△0.7	-		101.5	12.9	△2.4
6月末	13,791	△1.3	340.61	△1.1	-		100.1	24.0	△0.6
7月末	13,679	△2.1	338.49	△1.8	-		97.4	17.8	△0.2
8月末	13,561	△2.9	335.20	△2.7	-		102.7	31.8	△2.1
9月末	13,198	△5.5	326.90	△5.1	-		99.7	16.7	0.1
10月末	13,095	△6.2	324.60	△5.8	-		97.7	23.3	△0.8
11月末	13,539	△3.1	333.94	△3.1	-		97.7	27.8	0.8
12月末	13,946	△0.2	342.37	△0.6	-		96.0	26.4	2.5
2024年 1月末	13,723	△1.7	336.67	△2.3	-		95.5	28.0	△4.1
2月末	13,584	△2.7	333.65	△3.2	-		96.6	27.7	2.6
(期 末) 2024年 3月15日	円	%		%	%		%	%	%
	13,600	△2.6	333.74	△3.1	-		93.6	19.2	△0.2

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注3) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注4) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注5) F T S E 世界国債インデックスとは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。

## ◇ファンド状況

## ■1万口当りの費用明細

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	1円 (1)
(b) 有 価 証 券 取 引 税	-
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	10 (9) (0)
合 計	11

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加、解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数

(c) その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

## ◇運用内容

## ■売買及び取引の状況(2023年3月16日から2024年3月15日まで)

## (1) 公社債

			買 付 額	売 付 額
			千円	千円
内	国	国債証券	530,587	616,667 (112,950)
外	アメリカ	国債証券	9,743	16,194 (1,463)
		特殊債券	20,610	21,137 (12)
		社債券	9,522	7,441 (155)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 403	千カナダ・ドル 418
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル -	千オーストラリア・ドル 15
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル -	千シンガポール・ドル (50)
	イギリス	国債証券	千英国・ポンド 3,130	千英国・ポンド 3,340
		社債券	191	185
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ -	千デンマーク・クローネ 340
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 14,723	千メキシコ・ペソ 3,614 (2,000)
中 国	国債証券	千オフショア・人民元 6,646	千オフショア・人民元 702	
	国債証券	千ポーランド・ズロチ -	千ポーランド・ズロチ (90)	

			買付額	売付額
外 国	ユ ロ		千ユーロ	千ユーロ
		アイルランド	国債証券 -	42
		オランダ	国債証券 -	37
			社債証券 297	198
		ベルギー	国債証券 -	(107 185)
		フランス	国債証券 316	480
			社債証券 375	283
		ドイツ	国債証券 826	(823 9)
			社債証券 329	274
		スペイン	国債証券 608	(761 65)
		イタリア	国債証券 181	706
		オーストリア	国債証券 -	6
		その他	特殊債証券 5	342
			社債証券 2,246	1,264
ユーロ通貨計	国債証券 1,932	(2,967 259)		
	特殊債証券 5	342		
	社債証券 3,249	2,021		

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 公社債券には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) ( )内は、償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注4) ユーロの国名は発行国です。

## (2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
国内	債 券 先 物 取 引	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 148
	債 券 先 物 取 引	13,977	13,911	3,640	3,839
外国	そ の 他 先 物 取 引	1,658	1,806	1,564	1,600

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## (3) スワップ・先渡取引

種 類	当 期
	取 引 契 約 金 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 △5

(注) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄(2023年3月16日から2024年3月15日まで)

## 公社債

買 付			売 付		
銘柄	金額		銘柄	金額	
	千円			千円	
UNITED KINGDOM GILT 0.125% 2026/01/30	315,803		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.25% 2024/09/30	673,713	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.25% 2025/12/31	284,265		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.125% 2023/08/31	368,036	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.25% 2024/09/30	259,356		UNITED KINGDOM GILT 0.125% 2026/01/30	322,526	
UMBS 30YR TBA (REG A) 3.5% 2023/08/14	212,233		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 2024/08/31	239,151	
UMBS 30YR TBA (REG A) 6% 2023/11/13	187,778		UMBS 30YR TBA (REG A) 3.5% 2023/08/14	215,308	
UMBS 30YR TBA (REG A) 6% 2023/09/14	186,662		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.5% 2024/05/31	210,852	
UMBS 30YR TBA (REG A) 4.5% 2024/02/13	186,192		UMBS 30YR TBA (REG A) 6% 2023/09/14	188,075	
UMBS 30YR TBA (REG A) 4.5% 2024/01/16	172,918		UMBS 30YR TBA (REG A) 6% 2023/11/13	187,213	
UMBS 30YR TBA (REG A) 3.5% 2023/05/11	154,199		UMBS 30YR TBA (REG A) 4.5% 2024/02/13	186,077	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 2024/08/31	147,303		UMBS 30YR TBA (REG A) 4.5% 2024/01/16	177,487	

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産の明細

## (1) 公社債

## (A) 種類別開示

## ① 国内(邦貨建)公社債

区分	当 期				末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	449,600	417,771	10.3	-	8.1	1.7	0.4
合計	449,600	417,771	10.3	-	8.1	1.7	0.4

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## ② 外国(外貨建)公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千米・ドル 8,734	千米・ドル 8,333	千円 1,238,259	% 30.5	% -	% 13.6	% 9.1	% 7.8
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 682	千カナダ・ドル 629	69,136	1.7	-	0.7	0.5	0.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 50	千オーストラリア・ドル 39	3,885	0.1	-	0.1	-	-
シンガポール	千シンガポール・ドル 193	千シンガポール・ドル 188	20,915	0.5	-	0.2	0.3	-
イギリス	千英国・ポンド 1,180	千英国・ポンド 991	187,755	4.6	-	3.3	0.9	0.4
デンマーク	千デンマーク・クローネ 535	千デンマーク・クローネ 540	11,709	0.3	-	0.1	0.2	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 560	千ノルウェー・クローネ 530	7,447	0.2	-	-	0.2	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 1,000	千スウェーデン・クローナ 933	13,400	0.3	-	-	0.3	-
メキシコ	千メキシコ・ペソ 18,050	千メキシコ・ペソ 16,423	146,118	3.6	-	3.0	0.2	0.4
中 国	千オフショア・人民元 14,700	千オフショア・人民元 15,146	312,285	7.7	-	4.1	2.1	1.5
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 680	千ポーランド・ズロチ 630	23,701	0.6	-	0.1	0.2	0.3
ユ ロ	千ユーロ	千ユーロ						
	アイルランド	152	131	21,257	0.5	-	0.5	-
	オランダ	504	479	77,568	1.9	-	1.2	0.5
	ベルギー	426	355	57,468	1.4	-	1.2	0.2
	フランス	1,953	1,832	296,263	7.3	-	3.3	2.0
	ドイツ	1,654	1,435	232,120	5.7	-	4.4	0.8
	スペイン	1,082	1,053	170,398	4.2	-	2.2	1.2
	イタリア	1,551	1,431	231,366	5.7	-	4.4	1.3
	フィンランド	275	256	41,518	1.0	-	0.2	0.2
オーストリア	375	324	52,433	1.3	-	0.6	0.5	
そ の 他	1,024	1,006	162,724	4.0	-	2.0	2.0	
小 計	8,996	8,307	1,343,121	33.1	-	20.0	8.8	4.3
合 計	-	-	3,377,738	83.3	-	45.2	22.8	15.3

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## (B) 詳細開示(個別銘柄別)

## ① 国内(邦貨建)公社債

銘	柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
<b>(国債証券)</b>		%		千円	千円
146	5年国債	0.1000	2025/12/20	17,600	17,582
99	20年国債	2.1000	2027/12/20	24,300	25,954
353	10年国債	0.1000	2028/12/20	44,200	43,641
354	10年国債	0.1000	2029/03/20	6,800	6,703
130	20年国債	1.8000	2031/09/20	800	872
371	10年国債	0.4000	2033/06/20	16,000	15,542
372	10年国債	0.8000	2033/09/20	40,450	40,647
156	20年国債	0.4000	2036/03/20	15,950	14,924
157	20年国債	0.2000	2036/06/20	21,300	19,365
158	20年国債	0.5000	2036/09/20	13,500	12,692
159	20年国債	0.6000	2036/12/20	3,600	3,415
160	20年国債	0.7000	2037/03/20	7,800	7,466
163	20年国債	0.6000	2037/12/20	3,400	3,175
164	20年国債	0.5000	2038/03/20	1,800	1,651
165	20年国債	0.5000	2038/06/20	3,400	3,106
166	20年国債	0.7000	2038/09/20	7,700	7,210
167	20年国債	0.5000	2038/12/20	2,650	2,400
168	20年国債	0.4000	2039/03/20	10,300	9,147
169	20年国債	0.3000	2039/06/20	23,300	20,268
32	30年国債	2.3000	2040/03/20	500	572
175	20年国債	0.5000	2040/12/20	15,900	13,872
179	20年国債	0.5000	2041/12/20	43,150	36,969
37	30年国債	1.9000	2042/09/20	17,950	19,240
44	30年国債	1.7000	2044/09/20	7,900	8,096
54	30年国債	0.8000	2047/03/20	47,150	39,575
55	30年国債	0.8000	2047/06/20	2,300	1,922
56	30年国債	0.8000	2047/09/20	3,000	2,500
57	30年国債	0.8000	2047/12/20	11,000	9,138
58	30年国債	0.8000	2048/03/20	1,150	952
59	30年国債	0.7000	2048/06/20	5,900	4,755
60	30年国債	0.9000	2048/09/20	3,400	2,864
63	30年国債	0.4000	2049/06/20	6,650	4,868
65	30年国債	0.4000	2049/12/20	7,800	5,668
80	30年国債	1.8000	2053/09/20	11,000	11,000
小	計	-	-	449,600	417,771
合	計	-	-	449,600	417,771

(注) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## ② 外国(外貨建)公社債

種類	銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	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	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.6250	2028/05/31	160	155	23,103
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.1250	2053/08/15	50	47	7,027
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.2500	2025/12/31	1,501	1,487	221,038
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.7500	2041/08/15	1	0	98
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.5000	2027/08/31	912	798	118,611
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.1250	2028/02/29	60	52	7,870
	UNITED STATES TREASURY BILL	0.0000	2024/04/04	380	378	56,299
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2032/05/15	134	120	17,955
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.1250	2032/11/15	230	226	33,720
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2027/03/31	196	185	27,512
特殊債券	BBCMS 2019-C3 A4	3.5830	2052/05/15	77	71	10,582
	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	2.8687	2056/08/10	100	88	13,110
	UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.3952	2052/09/15	65	55	8,193
	BANK 2019-BNK21	2.8510	2052/10/15	90	78	11,736
	CGCMT 2018-C5 AS	4.4080	2051/06/10	40	37	5,642
	MORGAN STANLEY CAPITAL I 2017-HR2	3.8900	2050/12/15	55	51	7,628
	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2020-L4	2.6980	2030/02/15	90	78	11,660
	MSBAM 2015-C25 B	4.5172	2048/10/15	30	28	4,165
	COMM 2014-CCRE19 MORTGAGE TRUST	4.0800	2047/08/10	53	52	7,787
	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2018-L1	4.7088	2051/10/15	12	11	1,698
	BENCHMARK 2018-B5 MORTGAGE TRUST	4.5697	2051/07/15	28	25	3,863
	WFCM 2020-C56 B	3.7410	2053/06/15	12	10	1,538
	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2016-GS2	3.7590	2049/05/10	50	46	6,951
	CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.5554	2048/11/15	52	46	6,896
	CSAIL 2019-C16 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.3290	2052/06/15	136	121	18,112
	COMM 2015-CCRE27 MORTGAGE TRUST	4.4485	2048/10/10	36	33	4,949
	BANK 2019-BNK23	3.4550	2052/12/15	57	47	7,057
	CSAIL 2019-C18 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.9194	2052/12/15	49	41	6,097
	BANK 2021-BNK33	2.8930	2064/05/15	30	24	3,635
	WFCM 2017-C39 B	4.0250	2050/09/15	51	46	6,947
	BANK 2019-BNK16	4.4380	2052/02/15	50	44	6,663
	BBCMS 2019-C3 B	4.0960	2052/05/15	47	42	6,273
	WFCM 2019-C49 C	4.8660	2052/03/15	14	12	1,903
	WFCM 2019-C50 B	4.1920	2052/05/15	47	43	6,419
	COMM 2015-CCRE24 MORTGAGE TRUST	4.3483	2048/08/10	44	41	6,207
	CSAIL 2019-C16 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	4.2371	2052/06/15	10	8	1,243
	UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2017-C7	4.5853	2050/12/15	40	35	5,320
	WFCM 2015-LC20 B	3.7190	2050/04/15	70	67	10,026
	CSAIL 2019-C15 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	4.4757	2052/03/15	27	24	3,589
	CD 2017-CD3 MORTGAGE TRUST	3.6310	2050/02/10	95	87	13,006
DBJPM 17-C6 MORTGAGE TRUST	3.7920	2050/06/10	33	28	4,297	
CSAIL 2019-C18 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.5939	2052/12/15	31	26	3,962	
JPMCC 2017-JP5 A4	3.4569	2050/03/15	64	62	9,274	
UMBS 30YR (REG A)	3.5000	2024/04/12	-	0	0	
社債券	FLORIDA POWER & LIGHT CO	4.8000	2033/05/15	20	19	2,903

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	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
社債券	AMAZON.COM INC	4.8000	2034/12/05	15	15	2,229
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0700	2027/10/22	160	163	24,229
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0870	2029/10/23	36	37	5,546
	WELLS FARGO & CO	6.3030	2029/10/23	13	13	2,005
	ROGERS COMMUNICATIONS INC	5.3000	2034/02/15	15	14	2,193
	OHIO POWER CO	5.0000	2033/06/01	18	17	2,607
	UNION PACIFIC CORP	2.7500	2026/03/01	69	66	9,816
	JPMBB 2014-C18 A5	4.0793	2047/02/15	5	5	790
	NORFOLK SOUTHERN CORP	2.9000	2026/06/15	15	14	2,125
	COMM 2015-CCRE25 MORTGAGE TRUST	4.5157	2048/08/10	27	25	3,830
	T-MOBILE USA INC	5.0500	2033/07/15	35	34	5,099
	EDISON INTERNATIONAL	5.2500	2028/11/15	52	51	7,693
	SLMA 2004-A A3	6.0462	2033/06/15	51	50	7,550
	MSBAM 2016-C28 A4	3.5440	2049/01/15	60	57	8,540
	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2016-GS4	3.6450	2049/11/10	60	55	8,255
	CSAIL 2016-C5 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST	3.4887	2048/11/15	20	20	2,999
	CGCMT 2016-C2 A4	2.8320	2049/08/10	50	46	6,949
	SLMA 2007-A A4A	5.8862	2041/12/16	32	32	4,772
	EQUINIX INC	3.9000	2032/04/15	20	18	2,697
	SLMA 2006-A A5	5.9362	2039/06/15	66	65	9,662
	SLMA 2005-B A4	5.9762	2039/06/15	57	56	8,429
	SLMA 2006-BW A5	5.8462	2039/12/15	30	29	4,402
	LOWE'S COS INC	2.6250	2031/04/01	20	17	2,529
	KLA-TENCOR CORP	4.1000	2029/03/15	22	21	3,171
	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY	5.0000	2027/07/09	250	247	36,800
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	4.8620	2046/08/21	16	14	2,195
	CITIBANK CREDIT CARD ISSUANCE TRUST	6.2099	2029/05/14	100	100	15,000
	BANK OF AMERICA CORP	5.2020	2029/04/25	33	32	4,893
	BANK OF AMERICA CORP	5.4680	2035/01/23	25	24	3,710
	RYDER SYSTEM INC	5.2500	2028/06/01	16	16	2,381
	HAROT 2023-4 A3	5.6700	2028/06/21	32	32	4,811
	HYUNDAI AUTO RECEIVABLES TRUST 2023-C	5.5400	2028/10/16	30	30	4,506
	GMCAR 2024-1 A3	4.8500	2028/12/18	18	17	2,661
	CARMAX AUTO OWNER TRUST 2024-1	4.9200	2028/10/16	24	23	3,552
	HAROT 2024-1 A3	5.2100	2028/08/15	121	121	18,019
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5.0860	2033/08/10	23	23	3,430
	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	6.4840	2029/10/24	131	137	20,434
	BALTIMORE GAS AND ELECTRIC CO	5.4000	2053/06/01	19	18	2,752
	CISCO SYSTEMS INC	4.9500	2031/02/26	25	25	3,718
	MORGAN STANLEY	6.2960	2028/10/18	14	14	2,147
	MORGAN STANLEY	5.4240	2034/07/21	29	28	4,294
	HCA INC	5.2500	2026/06/15	130	129	19,210
	BANK OF AMERICA CORP	1.1970	2026/10/24	47	43	6,519
	CITIGROUP INC	6.2700	2033/11/17	29	30	4,536
	MORGAN STANLEY	6.4070	2029/11/01	90	94	14,011

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
社債券	(アメリカ)	%		千米・ドル	千米・ドル	千円
	SPRINT LLC	7.6250	2025/02/15	40	40	6,016
	PECO ENERGY CO	3.9000	2048/03/01	19	15	2,266
	NASDAQ INC	5.5500	2034/02/15	15	15	2,249
	MORGAN STANLEY	5.4490	2029/07/20	65	65	9,728
	AT&T INC	4.3000	2030/02/15	99	94	14,059
	FLORIDA POWER & LIGHT CO	2.4500	2032/02/03	26	21	3,223
	ABBVIE INC	3.2000	2029/11/21	29	26	3,956
	NORFOLK SOUTHERN CORP	3.6500	2025/08/01	72	70	10,472
	PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO	3.1000	2032/03/15	31	26	4,009
	RYDER SYSTEM INC	5.6500	2028/03/01	14	14	2,109
	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO	5.6500	2028/10/01	42	42	6,385
	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC	4.6250	2027/07/15	38	37	5,548
	FLORIDA POWER & LIGHT CO	5.1000	2033/04/01	15	14	2,227
	EVERSOURCE ENERGY	5.4500	2028/03/01	32	32	4,786
	T-MOBILE USA INC	5.7500	2034/01/15	52	53	7,978
	MORGAN STANLEY	5.2500	2034/04/21	65	64	9,531
	ORACLE CORPORATION	2.8750	2031/03/25	59	50	7,569
	GLOBAL PAYMENTS INC	1.2000	2026/03/01	51	46	6,981
	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	4.4820	2028/08/23	52	50	7,546
	BANK OF AMERICA CORP	5.0800	2027/01/20	48	47	7,099
	MORGAN STANLEY	5.0500	2027/01/28	99	98	14,664
	MORGAN STANLEY	5.1230	2029/02/01	14	13	2,070
	MARSH & MCLENNAN COS INC	4.3750	2029/03/15	25	24	3,637
	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO	6.1000	2029/01/15	26	26	3,959
	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC	4.9000	2028/02/28	30	29	4,420
	ABBVIE INC	5.0500	2034/03/15	5	5	744
	ABBVIE INC	5.4000	2054/03/15	5	5	751
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	2.9870	2056/10/30	35	21	3,249
	BROADCOM INC	4.3000	2032/11/15	35	32	4,850
GILEAD SCIENCES INC	2.8000	2050/10/01	15	9	1,433	
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO	5.2000	2034/06/01	15	14	2,182	
AMGEN INC	5.7500	2063/03/02	17	17	2,544	
SPRINT LLC	7.6250	2026/03/01	29	29	4,449	
WELLS FARGO & CO	5.5740	2029/07/25	35	35	5,247	
	小 計	-	-	8,734	8,333	1,238,259
国債証券	(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/09/01	70	65	7,155
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.7500	2053/12/01	17	11	1,291
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.0000	2028/06/01	110	103	11,327
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.0000	2051/12/01	37	27	3,026
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2048/12/01	80	70	7,774
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.2500	2033/12/01	50	48	5,365
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.5000	2024/09/01	220	216	23,788
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/06/01	98	85	9,406
	小 計	-	-	682	629	69,136

種類	銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
国債証券	(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
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.0000	2047/03/21	40	31	3,097
	AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.7500	2041/05/21	10	8	788
	小 計	-	-	50	39	3,885
国債証券	(シンガポール)			千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.7500	2046/03/01	43	41	4,565
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.8750	2029/07/01	50	49	5,510
	SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.1250	2026/06/01	100	97	10,840
	小 計	-	-	193	188	20,915
国債証券	(イギリス)			千英国・ポンド	千英国・ポンド	
	UNITED KINGDOM GILT	1.2500	2051/07/31	29	14	2,711
	UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2036/03/07	14	14	2,665
	UNITED KINGDOM GILT	3.5000	2045/01/22	85	73	13,916
	UNITED KINGDOM GILT	3.2500	2033/01/31	30	28	5,353
	UNITED KINGDOM GILT	0.3750	2026/10/22	43	38	7,372
	UNITED KINGDOM GILT	0.8750	2029/10/22	77	65	12,349
	UNITED KINGDOM GILT	1.5000	2047/07/22	50	28	5,385
	UNITED KINGDOM GILT	1.2500	2027/07/22	170	155	29,343
	UNITED KINGDOM GILT	3.7500	2053/10/22	30	26	4,978
	UNITED KINGDOM GILT	0.2500	2025/01/31	100	96	18,206
	UNITED KINGDOM GILT	4.7500	2038/12/07	2	2	395
	UNITED KINGDOM GILT	4.5000	2042/12/07	25	25	4,760
	UNITED KINGDOM GILT	4.5000	2034/09/07	5	5	977
	UNITED KINGDOM GILT	1.2500	2041/10/22	39	24	4,544
	UNITED KINGDOM GILT	1.0000	2032/01/31	206	164	31,195
UNITED KINGDOM GILT	3.2500	2044/01/22	275	230	43,598	
	小 計	-	-	1,180	991	187,755
国債証券	(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	
	DENMARK GOVERNMENT BOND	0.5000	2027/11/15	400	372	8,074
	DENMARK GOVERNMENT BOND	4.5000	2039/11/15	135	167	3,634
	小 計	-	-	535	540	11,709
国債証券	(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	
	NORWAY GOVERNMENT BOND	1.7500	2027/02/17	560	530	7,447
	小 計	-	-	560	530	7,447
国債証券	(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	
	SWEDEN GOVERNMENT BOND	0.7500	2028/05/12	1,000	933	13,400
	小 計	-	-	1,000	933	13,400
国債証券	(メキシコ)			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	
	MEXICAN BONOS	7.7500	2034/11/23	1,500	1,348	11,998
	MEXICAN BONOS	10.0000	2036/11/20	200	211	1,883
	MEXICAN BONOS	5.0000	2025/03/06	2,000	1,901	16,919
	MEXICAN BONOS	7.5000	2027/06/03	1,000	944	8,405
	MEXICAN BONOS	8.5000	2029/05/31	850	825	7,345
MEXICAN BONOS	7.5000	2033/05/26	12,500	11,190	99,565	
	小 計	-	-	18,050	16,423	146,118

種類	銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
	<b>(中国)</b>	%		千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/06/15	900	918	18,943
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6900	2032/08/15	200	203	4,204
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.8100	2050/09/14	200	242	5,008
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4400	2027/10/15	900	905	18,677
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.9900	2025/04/09	1,900	1,900	39,184
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6200	2029/09/25	400	405	8,366
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4600	2026/02/15	200	201	4,150
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6800	2030/05/21	2,200	2,238	46,143
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.7500	2032/02/17	1,300	1,330	27,432
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.3900	2050/03/16	100	113	2,336
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.5300	2051/10/18	500	583	12,040
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8900	2031/11/18	300	309	6,391
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8000	2029/03/24	400	409	8,439
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.1800	2025/08/25	900	901	18,588
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/07/25	700	705	14,548
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6000	2032/09/01	400	405	8,352
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.4800	2027/04/15	1,300	1,310	27,014
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.7200	2051/04/12	700	841	17,351
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8500	2027/06/04	400	408	8,413
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6900	2026/08/12	800	809	16,697
	小 計	-	-	14,700	15,146	312,285
	<b>(ポーランド)</b>			千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	
国債証券	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	0.7500	2025/04/25	290	276	10,405
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/10/25	120	105	3,969
	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/07/25	270	248	9,327
	小 計	-	-	680	630	23,701
	<b>(ユーロ…アイルランド)</b>			千ユーロ	千ユーロ	
国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	2.0000	2045/02/18	5	4	676
	IRELAND GOVERNMENT BOND	1.1000	2029/05/15	92	85	13,785
	IRELAND GOVERNMENT BOND	1.5000	2050/05/15	5	3	576
	IRELAND GOVERNMENT BOND	0.4000	2035/05/15	50	38	6,218
	<b>(ユーロ…オランダ)</b>					
国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.7500	2028/07/15	80	74	11,967
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.5000	2040/01/15	45	31	5,156
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.7500	2047/01/15	55	54	8,860
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.5000	2026/07/15	53	50	8,131
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.0000	2024/07/15	48	47	7,716
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	4.0000	2037/01/15	43	48	7,855
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/07/15	50	42	6,872
	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/07/15	30	24	4,014
社債券	SARTORIUS FINANCE BV	4.5000	2032/09/14	100	105	16,993
	<b>(ユーロ…ベルギー)</b>					
国債証券	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.6000	2047/06/22	29	20	3,386
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/10/22	100	81	13,128
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.9000	2029/06/22	60	54	8,865

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
	(ユーロ・・・ベルギー)	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
国債証券	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.4500	2037/06/22	130	106	17,282
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.8000	2027/06/22	17	15	2,581
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.0000	2027/10/22	50	45	7,337
	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	2.1500	2066/06/22	40	30	4,887
	(ユーロ・・・フランス)					
国債証券	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.5000	2050/05/25	100	69	11,168
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.0000	2033/05/25	20	20	3,276
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.5000	2041/04/25	206	242	39,147
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.0000	2060/04/25	70	80	12,950
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2025/02/25	467	451	73,067
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.2500	2045/05/25	10	10	1,618
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.7500	2028/11/25	1	0	147
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2031/11/25	109	88	14,320
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.7500	2029/02/25	40	40	6,476
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.7500	2052/05/25	70	37	6,134
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2029/11/25	288	247	40,042
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2027/02/25	120	110	17,888
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.2500	2036/05/25	20	16	2,660
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.5000	2029/05/25	20	17	2,894
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.0000	2027/05/25	264	249	40,387
	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2024/03/25	48	48	7,908
社債券	BPCE SA	3.5000	2028/01/25	100	100	16,175
	(ユーロ・・・ドイツ)					
国債証券	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.2500	2048/08/15	37	28	4,558
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.5000	2027/08/15	228	212	34,434
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	0.4000	2024/09/13	133	130	21,156
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2036/05/15	10	7	1,195
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.6000	2033/08/15	159	161	26,108
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.5000	2046/08/15	68	66	10,812
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.2500	2039/07/04	25	30	4,878
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2030/08/15	159	136	22,133
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.8000	2053/08/15	279	234	37,984
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2029/08/15	21	18	2,988
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2031/08/15	316	266	43,017
	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2052/08/15	159	78	12,633
社債券	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	4.7500	2031/09/25	60	63	10,219
	(ユーロ・・・スペイン)					
国債証券	SPAIN GOVERNMENT BOND	2.9000	2046/10/31	80	70	11,401
	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.4000	2028/07/30	75	70	11,397
	SPAIN GOVERNMENT BOND	2.5500	2032/10/31	240	230	37,243
	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.4000	2028/04/30	257	242	39,157
	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.8500	2035/07/30	30	25	4,191
	SPAIN GOVERNMENT BOND	3.4500	2066/07/30	15	13	2,225
	SPAIN GOVERNMENT BOND	4.2000	2037/01/31	73	79	12,798
	SPAIN GOVERNMENT BOND	1.2000	2040/10/31	28	19	3,183
	SPAIN GOVERNMENT BOND	0.2500	2024/07/30	189	186	30,157
	SPAIN GOVERNMENT BOND	5.1500	2044/10/31	95	115	18,641

種 類	銘 柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
	<b>(ユーロ…イタリア)</b>	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
国債証券	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.8500	2049/09/01	30	28	4,655
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.7500	2044/09/01	33	35	5,815
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.5000	2045/04/30	52	33	5,432
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.0000	2037/02/01	62	63	10,221
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.8000	2028/12/01	3	2	477
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.4500	2050/09/01	30	22	3,587
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.6000	2031/08/01	241	197	31,972
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.6000	2026/06/01	285	275	44,539
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.0000	2029/08/01	399	394	63,841
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.0000	2039/08/01	6	6	1,080
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.7000	2047/03/01	90	72	11,645
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.3500	2033/11/01	40	42	6,853
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.0000	2035/04/30	50	51	8,299
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.8000	2028/08/01	50	51	8,293
	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.2500	2036/09/01	180	152	24,650
	<b>(ユーロ…フィンランド)</b>					
国債証券	FINLAND GOVERNMENT BOND	0.5000	2028/09/15	45	40	6,598
	FINLAND GOVERNMENT BOND	2.0000	2024/04/15	170	169	27,427
	FINLAND GOVERNMENT BOND	0.2500	2040/09/15	30	19	3,094
	FINLAND GOVERNMENT BOND	1.1250	2034/04/15	10	8	1,368
	FINLAND GOVERNMENT BOND	2.6250	2042/07/04	20	18	3,029
	<b>(ユーロ…オーストリア)</b>					
国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.7500	2026/10/20	125	118	19,167
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1.5000	2047/02/20	120	89	14,390
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/07/15	50	49	7,982
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/02/20	30	24	4,008
	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/02/20	50	42	6,885
	<b>(ユーロ…その他)</b>					
社債券	DUKE ENERGY CORP	3.8500	2034/06/15	102	99	16,052
	JPMORGAN CHASE & CO	4.4570	2031/11/13	100	104	16,973
	BG ENERGY CAPITAL PLC	2.2500	2029/11/21	100	93	15,144
	BARCLAYS PLC	4.9180	2030/08/08	100	104	16,828
	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC	4.6680	2033/09/12	100	105	17,022
	AMERICAN TOWER CORP	1.9500	2026/05/22	135	129	20,911
	MORGAN STANLEY	1.8750	2027/04/27	115	109	17,753
	MOODY'S CORP	1.7500	2027/03/09	272	260	42,037
	小 計	-	-	8,996	8,307	1,343,121
	合 計	-	-	-	-	3,377,738

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

(注2) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
	百万円	百万円
外 US 5YR NOTE (CBT) JUN 24	428	-
US 10YR NOTE FUTURE JUN 24	-	147
US LONG BOND FUTURE JUN 24	88	-
US 10YR ULTRA FUTURE JUN 24	135	-
US ULTRA BOND(CBT) FUTURE JUN 24	187	-
CAD 10YR BOND FUTURE JUN 24	13	-
AUST 10YR BOND FUTURE MAR 24	33	-
SHORT EURO-BTP FU JUN 24	17	-
EURO-SCHATZ FUTURE JUN 24	85	-
EURO-OAT FUTURE JUN 24	41	-
EURO-BOBL FUTURE JUN 24	-	38
EURO-BUXL 30Y BND JUN 24	-	64
国 FED FUND 30DAY MAR 24	-	234
ICE 3MTH SONIA FU DEC 24	225	-

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

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

## (3) スワップ・先渡取引

種 類	取 引 契 約 残 高
	当 期 末 想 定 元 本 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 △5

(注) 単位未満は切捨て。

## ■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称

PwC Japan有限責任監査法人

## 調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2023年3月16日から2024年3月15日までの間でノンデリバラブルフォワード(以下「NDF」という。)取引1件でした。これらのNDF取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、取引に係る取得又は譲渡その他の行為の別、約定日、決済日、取引の相手方の名称、約定通貨、受渡通貨、約定金額(約定通貨)、約定金額(受渡通貨)、取引価格(レート)に関して、PwC Japan有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2024年3月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 3,821,932	% 89.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	449,068	10.5
投 資 信 託 財 産 総 額	4,271,000	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(3,628,905千円)の投資信託財産総額(4,271,000千円)に対する比率は、85.0%です。

(注2) 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。換算レートは、1米・ドル=148.59円、1カナダ・ドル=109.78円、1オーストラリア・ドル=97.62円、1シンガポール・ドル=111.18円、1英国・ポンド=189.30円、1デンマーク・クローネ=21.68円、1ノルウェー・クローネ=14.03円、1スウェーデン・クローナ=14.35円、1メキシコ・ペソ=8.89円、1オフショア・人民元=20.61円、1南アフリカ・ランド=7.92円、1ポーランド・ズロチ=37.59円、1ユーロ=161.68円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年3月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	9,162,931,469円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	171,992,498
公 社 債(評価額)	3,821,932,085
未 収 入 金	5,112,626,989
未 収 利 息	27,265,224
前 払 費 用	3,746,547
差 入 委 託 証 拠 金	25,368,126
(B) 負 債	5,106,385,752
売 付 債 券(評価額)	26,422,476
未 払 金	5,026,235,088
未 払 解 約 金	53,618,188
そ の 他 未 払 費 用	110,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,056,545,717
元 本	2,982,828,976
次 期 繰 越 損 益 金	1,073,716,741
(D) 受 益 権 総 口 数	2,982,828,976口
1万口当り基準価額(C/D)	13,600円

&lt;注記事項&gt;

期首元本額	3,268,796,753円
期中追加設定元本額	52,043,405円
期中一部解約元本額	338,011,182円

期末における元本の内訳

ブラックロック・ワールド債券ファンド(為替ヘッジあり)	91,121,137円
JDFワールド・ボンド・ファンド(為替ヘッジあり)	2,891,707,839円

合計 2,982,828,976円

## ■損益の状況

自2023年3月16日 至2024年3月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	110,190,746円
受 取 利 息	106,954,121
そ の 他 収 益 金	3,236,625
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 160,849,657
売 買 益	308,398,053
売 買 損	△ 469,247,710
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 65,064,804
取 引 益	67,090,878
取 引 損	△ 132,155,682
(D) そ の 他 費 用	△ 3,051,696
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△ 118,775,411
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1,296,600,646
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 123,139,965
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	19,031,471
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,073,716,741
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,073,716,741

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。