



2019年9月期 (2019年3月8日～2019年9月7日) 決算短信  
 Earnings Report for Fiscal Year ended September 2019 (March 8, 2019 – September 7, 2019)

2019年10月17日  
 October 17, 2019

上場取引所 東証  
 Listed Exchange TSE

ファンド名 NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信  
 コード番号 (2512)  
 連動対象指標 FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)  
 主要投資資産 親投資信託証券および公社債  
 売買単位 10口  
 管理会社 野村アセットマネジメント株式会社 URL <http://www.nomura-am.co.jp>  
 代表者名 CEO 兼代表取締役社長 中川 順子  
 問合せ先責任者 商品企画部長 増田 真一 TEL(03)-3241-9511

Fund name: NEXT FUNDS International Bond FTSE World Government Bond Index (ex Japan Yen-Hedged) Exchange Traded Fund  
 Code: 2512  
 Underlying index: FTSE World Government Bond Index (ex Japan, JPY Hedge Base)  
 Primary invested assets: Mother fund, Public and corporate bonds  
 Trading unit: 10 units  
 Management co.: Nomura Asset Management Co., Ltd. URL <http://www.nomura-am.co.jp>  
 Representative: Junko Nakagawa, President & CEO  
 Contact person: Shinichi Masuda, General Manager of Products Planning & Development Dept.

有価証券報告書提出予定日 2019年12月4日  
 分配金支払開始日 2019年10月16日  
 Scheduled date of submission of securities report: December 4, 2019  
 Date of commencing dividend payment: October 16, 2019

I ファンドの運用状況

Fund Management

1. 2019年9月期の運用状況 (2019年3月8日～2019年9月7日)

Management Status for Year ended September 2019 (from March 8, 2019 to September 7, 2019)

(1) 資産内訳 (百万円未満切捨て)

Assets (fractions of less than JPY mil. shall be rounded down)

	主要投資資産		現金・預金・その他の資産 (負債控除後)		合計 (純資産)	
	Primary Invested Assets		Cash/Deposits/Other Assets (excluding liabilities)		Total (Net Assets)	
	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio	金額 Amount	構成比 ratio
	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%	百万円 JPY mil.	%
2019年9月期 FY ended Sep. 2019	4,146	(99.5)	22	(0.5)	4,169	(100.0)
2019年3月期 FY ended Mar. 2019	1,201	(98.8)	14	(1.2)	1,216	(100.0)

(2) 設定・解約実績

(千口未満切捨て)

Creation and Redemption

(fractions of less than one thousand units shall be rounded down)

	前計算期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Previous Fiscal Period (①)	設定口数 No. of Units Created (②)	解約口数 No. of Units Redeemed (③)	当計算期間末 発行済口数 No. of Issued Units at End of Fiscal Period (①+②-③)
	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units	千口 '000 units
2019年9月期 FY ended Sep. 2019	1,250	2,880	100	4,030
2019年3月期 FY ended Mar. 2019	950	300	0	1,250

(3) 基準価額

Net Asset Value

	総資産 Total Assets (①)	負債 Liabilities (②)	純資産 Net Assets (③(①-②))	100口当り基準価額 ((③/当計算期間末発行済口数)×100) Net Asset Value per 100 units ((③/No. of Issued Units at End of Fiscal Period)×100)
	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	百万円 JPY mil.	円 JPY
2019年9月期 FY ended Sep. 2019	4,631	461	4,169	103,470
2019年3月期 FY ended Mar. 2019	1,236	19	1,216	97,321

(4) 分配金

Dividend Payment

	100口当り分配金 Dividend per 100 units
	円 JPY
2019年9月期 FY ended Sep. 2019	580
2019年3月期 FY ended Mar. 2019	910

2. 会計方針の変更

Change in Accounting Policies

- ① 会計基準等の改正に伴う変更 無  
 Changes accompanying revision to accounting standards, etc. No
- ② ①以外の変更 無  
 Changes other than those in ① No

## II 財務諸表等 Financial Statements

### (1) 【貸借対照表】 Balance Sheet

(単位：円) (Unit : JPY)

	第3期 (2019年3月7日現在) 3rd Fiscal Year As of March 7, 2019	第4期 (2019年9月7日現在) 4th Fiscal Year As of September 7, 2019
	金額 Amount	金額 Amount
資産の部 Assets		
流動資産 Current assets		
預金 Deposits	3,073,600	396,420,180
コール・ローン Call loans	5,363,944	14,633,842
国債証券 Government bonds	1,201,761,695	4,146,951,387
派生商品評価勘定 Derivative evaluation account	897,977	-
未収入金 Accounts receivable - other	12,367,448	43,207,082
未収利息 Accrued interest	8,557,222	16,862,793
前払費用 Prepaid expenses	1,000,147	7,827,997
その他未収収益 Other accrued revenue	30,215	-
差入委託証拠金 Customers' margin	3,315,899	5,173,982
流動資産合計 Total current assets	1,236,368,147	4,631,077,263
資産合計 Total assets	1,236,368,147	4,631,077,263
負債の部 Liabilities		
流動負債 Current liabilities		
派生商品評価勘定 Derivative evaluation account	4,470,149	29,911,845
未払金 Accounts payable - other	3,118,126	406,185,678
未払収益分配金 Unpaid dividends	11,375,000	23,374,000
未払受託者報酬 Trustee fee payable	123,264	250,808
未払委託者報酬 Investment trust management fee payable	616,255	1,253,936
未払利息 Accrued interest expenses	6	48

その他未払費用 Other accrued expenses	150,991	249,692
流動負債合計 Total current liabilities	19,853,791	461,226,007
負債合計 Total liabilities	19,853,791	461,226,007
純資産の部 Net assets		
元本等 Principal and other		
元本 Principal	1,250,000,000	4,030,000,000
剰余金 Surplus		
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	△33,485,644	139,851,256
(分配準備積立金) (Reserve for distribution)	44,075	366,680
元本等合計 Total principal and other	1,216,514,356	4,169,851,256
純資産合計 Total net assets	1,216,514,356	4,169,851,256
負債純資産合計 Total liabilities and net assets	1,236,368,147	4,631,077,263

(2) 【損益及び剰余金計算書】 Statement of Income and Retained Earnings

(単位：円) (Unit: JPY)

	第3期 自 2018年9月8日 至 2019年3月7日 3rd Fiscal Year From September 8, 2018 to March 7, 2019	第4期 自 2019年3月8日 至 2019年9月7日 4th Fiscal Year From March 8, 2019 to September 7, 2019
	金額 Amount	金額 Amount
営業収益 Operating revenue		
受取利息 Interest income	12,593,349	25,939,360
有価証券売買等損益 Profit and loss on buying and selling of securities and other	14,511,866	152,446,127
派生商品取引等損益 Profit and loss on dealing of derivatives	△103,440	△830,953
為替差損益 Foreign exchange gains or losses	△9,663,462	△15,968,379
その他収益 Other revenue	30,215	61,122
営業収益合計 Total operating revenue	17,368,528	161,647,277
営業費用 Operating expenses		
支払利息 Interest expenses	2,938	24,307
受託者報酬	123,264	250,808

Trustee fee		
委託者報酬 Investment trust management fee	616,255	1,253,936
その他費用 Other expenses	528,737	774,826
営業費用合計 Total operating expenses	1,271,194	2,303,877
営業利益又は営業損失(△) Operating profit (loss)	16,097,334	159,343,400
経常利益又は経常損失(△) Ordinary profit (loss)	16,097,334	159,343,400
当期純利益又は当期純損失(△) Profit (loss)	16,097,334	159,343,400
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△) Distribution of profit loss from partial redemptions	-	-
期首剰余金又は期首欠損金(△) Surplus (deficit) at beginning of period	△27,336,878	△33,485,644
剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit	-	41,462,500
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 Increase in surplus or decrease in deficit from additional subscriptions for period	-	41,462,500
剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit	10,871,100	4,095,000
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit from partial redemptions	-	4,095,000
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 Decrease in surplus or increase in deficit from additional subscriptions for period	10,871,100	-
分配金 Dividends	11,375,000	23,374,000
期末剰余金又は期末欠損金(△) Surplus (deficit) at end of period	△33,485,644	139,851,256

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	国債証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理

足説明	的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。
5. その他	また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019年3月8日から2019年9月7日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第3期 2019年3月7日現在	第4期 2019年9月7日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,250,000 口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 4,030,000 口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額  元本の欠損 33,485,644 円	
3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 973.21 円 (100口当たり純資産額) (97,321 円)	2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1,034.70 円 (100口当たり純資産額) (103,470 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第3期 自 2018年9月8日 至 2019年3月7日	第4期 自 2019年3月8日 至 2019年9月7日																																																																		
1. 分配金の計算過程	1. 分配金の計算過程																																																																		
<table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td>A</td> <td>12,620,626 円</td> </tr> <tr> <td>親ファンドの配当等収益額</td> <td>B</td> <td>0 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>C</td> <td>66,705 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>D=A+B+C</td> <td>12,687,331 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>E</td> <td>1,268,256 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>F=D-E</td> <td>11,419,075 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>G</td> <td>11,375,000 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>H=F-G</td> <td>44,075 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>I</td> <td>1,250,000 口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>J=G/I×100</td> <td>910 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	12,620,626 円	親ファンドの配当等収益額	B	0 円	分配準備積立金	C	66,705 円	配当等収益合計額	D=A+B+C	12,687,331 円	経費	E	1,268,256 円	収益分配可能額	F=D-E	11,419,075 円	収益分配金	G	11,375,000 円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	44,075 円	口数	I	1,250,000 口	100口当たり分配金	J=G/I×100	910 円	<table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>当期配当等収益額</td> <td>A</td> <td>25,976,175 円</td> </tr> <tr> <td>親ファンドの配当等収益額</td> <td>B</td> <td>0 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>C</td> <td>44,075 円</td> </tr> <tr> <td>配当等収益合計額</td> <td>D=A+B+C</td> <td>26,020,250 円</td> </tr> <tr> <td>経費</td> <td>E</td> <td>2,279,570 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配可能額</td> <td>F=D-E</td> <td>23,740,680 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>G</td> <td>23,374,000 円</td> </tr> <tr> <td>次期繰越金(分配準備積立金)</td> <td>H=F-G</td> <td>366,680 円</td> </tr> <tr> <td>口数</td> <td>I</td> <td>4,030,000 口</td> </tr> <tr> <td>100口当たり分配金</td> <td>J=G/I×100</td> <td>580 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			当期配当等収益額	A	25,976,175 円	親ファンドの配当等収益額	B	0 円	分配準備積立金	C	44,075 円	配当等収益合計額	D=A+B+C	26,020,250 円	経費	E	2,279,570 円	収益分配可能額	F=D-E	23,740,680 円	収益分配金	G	23,374,000 円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	366,680 円	口数	I	4,030,000 口	100口当たり分配金	J=G/I×100	580 円
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	12,620,626 円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	0 円																																																																	
分配準備積立金	C	66,705 円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	12,687,331 円																																																																	
経費	E	1,268,256 円																																																																	
収益分配可能額	F=D-E	11,419,075 円																																																																	
収益分配金	G	11,375,000 円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	44,075 円																																																																	
口数	I	1,250,000 口																																																																	
100口当たり分配金	J=G/I×100	910 円																																																																	
項目																																																																			
当期配当等収益額	A	25,976,175 円																																																																	
親ファンドの配当等収益額	B	0 円																																																																	
分配準備積立金	C	44,075 円																																																																	
配当等収益合計額	D=A+B+C	26,020,250 円																																																																	
経費	E	2,279,570 円																																																																	
収益分配可能額	F=D-E	23,740,680 円																																																																	
収益分配金	G	23,374,000 円																																																																	
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	366,680 円																																																																	
口数	I	4,030,000 口																																																																	
100口当たり分配金	J=G/I×100	580 円																																																																	
2. その他費用 その他費用のうち110,771円は上場に係る費用、114,400円は対象指数についての商標使用料、280,505円は外貨建資産の保管等に要する費用であります。	2. その他費用 その他費用のうち84,244円は上場に係る費用、233,683円は対象指数についての商標使用料、431,874円は外貨建資産の保管等に要する費用であります。																																																																		

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

第3期 自 2018年9月8日 至 2019年3月7日	第4期 自 2019年3月8日 至 2019年9月7日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1. 金融商品に対する取組方針 同左
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左
当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の	

<p>2 有価証券関係に記載しております。                  これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。                  当ファンドは、信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制                  委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>○市場リスクの管理                  市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>○信用リスクの管理                  信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>○流動性リスクの管理                  流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制                  同左</p>
---	--

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第3期 2019年3月7日現在	第4期 2019年9月7日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                  貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法                  国債証券                  (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定                  デリバティブ取引については、(その他の注記)の3                  デリバティブ取引関係に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務                  これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額                  同左</p> <p>2. 時価の算定方法                  同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

第3期 自 2018年9月8日 至 2019年3月7日	第4期 自 2019年3月8日 至 2019年9月7日
<p>市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。</p>	<p>同左</p>

(その他の注記)

1 元本の移動

第3期 自 2018年9月8日 至 2019年3月7日	第4期 自 2019年3月8日 至 2019年9月7日
期首元本額	950,000,000円
期中追加設定元本額	300,000,000円
期中一部解約元本額	0円
期首元本額	1,250,000,000円
期中追加設定元本額	2,880,000,000円
期中一部解約元本額	100,000,000円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第3期 自 2018年9月8日	第4期 自 2019年3月8日

	至 2019年 3月 7日	至 2019年 9月 7日
	損益に含まれた評価差額 (円)	損益に含まれた評価差額 (円)
国債証券	14,466,137	146,366,351
合計	14,466,137	146,366,351

### 3 デリバティブ取引関係

#### デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

種類	第3期(2019年 3月 7日現在)				第4期(2019年 9月 7日現在)			
	契約額等 (円)	うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	1,219,209,046	—	1,222,781,218	△3,572,172	4,202,482,474	—	4,232,394,319	△29,911,845
米ドル	560,162,666	—	564,151,926	△3,989,260	2,014,908,195	—	2,027,262,210	△12,354,015
カナダドル	21,183,499	—	20,870,964	312,535	75,118,115	—	75,999,153	△881,038
メキシコペソ	7,913,922	—	7,882,160	31,762	25,934,942	—	26,669,720	△734,778
ユーロ	482,197,185	—	482,616,904	△419,719	1,637,974,197	—	1,645,775,424	△7,801,227
英ポンド	85,987,613	—	85,815,574	172,039	272,365,005	—	277,309,734	△4,944,729
スウェーデン クローナ	3,949,245	—	3,963,300	△14,055	5,217,168	—	5,304,000	△86,832
ノルウェーク ローネ	2,670,722	—	2,653,280	17,442	4,854,873	—	4,933,760	△78,887
デンマークク ローネ	6,798,664	—	6,801,840	△3,176	19,401,920	—	19,502,560	△100,640
ズロチ	5,108,547	—	5,132,750	△24,203	17,955,691	—	18,224,360	△268,669
豪ドル	26,372,914	—	26,137,560	235,354	78,103,932	—	79,719,718	△1,615,786
シンガポール ドル	9,354,224	—	9,363,960	△9,736	28,138,255	—	28,413,280	△275,025
ランド	7,509,845	—	7,391,000	118,845	22,510,181	—	23,280,400	△770,219
合計	1,219,209,046	—	1,222,781,218	△3,572,172	4,202,482,474	—	4,232,394,319	△29,911,845

(注) 時価の算定方法

#### 1 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

① 計算日において為替予約の受渡日 (以下「当該日」といいます) の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

② 計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

#### (4) 【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

(1) 株式(2019年9月7日現在)

(2) 株式以外の有価証券(2019年9月7日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY BOND	100,000.00	104,359.37	
		US TREASURY BOND	100,000.00	127,687.50	
		US TREASURY BOND	100,000.00	134,042.96	
		US TREASURY BOND	330,000.00	446,763.26	
		US TREASURY BOND	220,000.00	292,548.43	
		US TREASURY BOND	100,000.00	132,484.37	
		US TREASURY BOND	270,000.00	360,492.17	
		US TREASURY N/B	150,000.00	150,492.18	
		US TREASURY N/B	120,000.00	121,476.55	
		US TREASURY N/B	200,000.00	202,023.41	
		US TREASURY N/B	300,000.00	301,160.13	
		US TREASURY N/B	200,000.00	202,179.68	
		US TREASURY N/B	200,000.00	205,617.18	
		US TREASURY N/B	140,000.00	140,656.25	
		US TREASURY N/B	200,000.00	198,359.36	
		US TREASURY N/B	150,000.00	151,810.54	
		US TREASURY N/B	500,000.00	505,292.95	
		US TREASURY N/B	200,000.00	199,171.86	
		US TREASURY N/B	640,000.00	646,000.00	
		US TREASURY N/B	400,000.00	396,593.72	
		US TREASURY N/B	270,000.00	273,332.79	
		US TREASURY N/B	90,000.00	90,945.70	
		US TREASURY N/B	110,000.00	112,994.91	
		US TREASURY N/B	300,000.00	304,101.54	
		US TREASURY N/B	200,000.00	202,125.00	
		US TREASURY N/B	200,000.00	204,492.18	
		US TREASURY N/B	130,000.00	131,553.90	
		US TREASURY N/B	100,000.00	100,664.06	
US TREASURY N/B	200,000.00	201,937.50			
US TREASURY N/B	250,000.00	252,617.17			
US TREASURY N/B	100,000.00	100,679.68			
US TREASURY N/B	150,000.00	152,718.75			

US TREASURY N/B	170,000.00	172,563.27
US TREASURY N/B	250,000.00	252,753.90
US TREASURY N/B	200,000.00	200,906.24
US TREASURY N/B	150,000.00	151,757.80
US TREASURY N/B	100,000.00	101,257.81
US TREASURY N/B	250,000.00	254,160.15
US TREASURY N/B	100,000.00	101,804.68
US TREASURY N/B	210,000.00	210,311.70
US TREASURY N/B	120,000.00	120,693.74
US TREASURY N/B	300,000.00	313,640.61
US TREASURY N/B	130,000.00	131,371.08
US TREASURY N/B	300,000.00	313,921.85
US TREASURY N/B	100,000.00	104,945.31
US TREASURY N/B	120,000.00	126,234.37
US TREASURY N/B	250,000.00	256,816.40
US TREASURY N/B	300,000.00	314,554.68
US TREASURY N/B	250,000.00	258,437.50
US TREASURY N/B	200,000.00	211,140.62
US TREASURY N/B	250,000.00	257,246.07
US TREASURY N/B	220,000.00	225,396.86
US TREASURY N/B	120,000.00	124,312.50
US TREASURY N/B	150,000.00	157,101.55
US TREASURY N/B	150,000.00	153,796.87
US TREASURY N/B	250,000.00	257,910.15
US TREASURY N/B	150,000.00	154,898.43
US TREASURY N/B	550,000.00	571,742.16
US TREASURY N/B	130,000.00	136,946.87
US TREASURY N/B	100,000.00	107,640.62
US TREASURY N/B	250,000.00	269,570.30
US TREASURY N/B	250,000.00	267,968.75
US TREASURY N/B	40,000.00	43,515.62
US TREASURY N/B	260,000.00	259,857.80
US TREASURY N/B	140,000.00	147,273.43
US TREASURY N/B	250,000.00	265,605.45
US TREASURY N/B	250,000.00	263,496.07

	US TREASURY N/B	320,000.00	337,574.97
	US TREASURY N/B	260,000.00	284,821.86
	US TREASURY N/B	110,000.00	122,074.21
	US TREASURY N/B	100,000.00	113,335.93
	US TREASURY N/B	40,000.00	55,762.50
	US TREASURY N/B	10,000.00	13,934.37
	US TREASURY N/B	20,000.00	25,362.50
	US TREASURY N/B	410,000.00	571,533.55
	US TREASURY N/B	80,000.00	114,581.24
	US TREASURY N/B	150,000.00	177,867.18
	US TREASURY N/B	190,000.00	249,241.39
	US TREASURY N/B	110,000.00	120,303.89
	US TREASURY N/B	550,000.00	601,433.57
	US TREASURY N/B	200,000.00	234,796.86
	US TREASURY N/B	290,000.00	348,860.91
	US TREASURY N/B	150,000.00	172,441.39
	US TREASURY N/B	140,000.00	161,054.68
	US TREASURY N/B	240,000.00	289,218.74
	US TREASURY N/B	120,000.00	144,928.11
小計	銘柄数 : 86	17,220,000.00	18,548,054.11 (1,985,940,153)
	組入時価比率 : 47.6%		47.8%
カナダドル	CANADIAN GOVERNMENT	100,000.00	100,435.00
	CANADIAN GOVERNMENT	170,000.00	167,733.90
	CANADIAN GOVERNMENT	80,000.00	80,501.60
	CANADIAN GOVERNMENT	60,000.00	63,334.80
	CANADIAN GOVERNMENT	50,000.00	50,782.50
	CANADIAN GOVERNMENT	80,000.00	84,956.00
	CANADIAN GOVERNMENT	100,000.00	109,085.00
	CANADIAN GOVERNMENT	50,000.00	77,380.00
	CANADIAN GOVERNMENT	60,000.00	87,482.40
	CANADIAN GOVERNMENT	80,000.00	103,688.00
小計	銘柄数 : 10	830,000.00	925,379.20 (74,881,684)
	組入時価比率 : 1.8%		1.8%
メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	1,000,000.00	1,005,813.40

小計	MEX BONOS DESARR FIX RT	300,000.00	297,183.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	600,000.00	683,748.30	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	1,000,000.00	939,670.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	300,000.00	309,729.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	400,000.00	443,052.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	200,000.00	210,926.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	1,000,000.00	1,265,730.00	
	銘柄数 : 8	4,800,000.00	5,155,851.70	(27,996,274)
組入時価比率 : 0.7%			0.7%	
ユーロ	BELGIUM KINGDOM	50,000.00	56,190.00	
	BELGIUM KINGDOM	20,000.00	20,790.00	
	BELGIUM KINGDOM	100,000.00	115,770.00	
	BELGIUM KINGDOM	100,000.00	107,720.00	
	BELGIUM KINGDOM	50,000.00	55,105.50	
	BELGIUM KINGDOM	110,000.00	120,604.00	
	BELGIUM KINGDOM	50,000.00	75,804.53	
	BELGIUM KINGDOM	70,000.00	84,567.63	
	BELGIUM KINGDOM	30,000.00	53,767.38	
	BELGIUM KINGDOM	80,000.00	101,054.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	30,000.00	52,616.55	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	260,000.00	266,419.40	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	100,000.00	115,407.41	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	50,000.00	59,957.68	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	50,000.00	59,913.05	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	100,000.00	119,240.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	150,000.00	153,870.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	100,000.00	113,538.40	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	60,000.00	84,692.40	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	230,000.00	255,911.89	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	70,000.00	86,968.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	40,000.00	70,051.60	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	170,000.00	325,405.50	
BUNDES OBLIGATION	40,000.00	40,554.00		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	100,000.00	106,290.00		

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	200,000.00	213,694.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	50,000.00	53,812.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	150,000.00	163,591.50
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	200,000.00	222,860.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	105,000.00	110,983.95
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	100,000.00	158,314.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	100,000.00	154,449.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	140,000.00	154,518.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	100,000.00	108,511.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	10,000.00	17,129.40
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	40,000.00	71,791.58
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	40,000.00	71,112.80
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	120,000.00	216,237.67
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	130,000.00	221,496.60
BUONI POLIENNALI DEL TES	130,000.00	138,707.40
BUONI POLIENNALI DEL TES	40,000.00	40,496.40
BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	107,567.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	50,000.00	52,670.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	103,360.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	240,000.00	281,136.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	50,000.00	54,543.50
BUONI POLIENNALI DEL TES	50,000.00	51,030.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	230,000.00	273,125.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	150,000.00	187,249.50
BUONI POLIENNALI DEL TES	150,000.00	167,940.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	109,050.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	120,000.00	150,096.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	50,000.00	55,645.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	140,000.00	188,146.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	80,000.00	93,880.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	80,000.00	95,576.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	130,000.00	183,443.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	50,000.00	52,755.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	90,000.00	132,975.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	60,000.00	66,966.00

BUONI POLIENNALI DEL TES	130,000.00	177,151.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	190,000.00	294,975.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	30,000.00	38,421.00
BUONI POLIENNALI DEL TES	50,000.00	58,570.00
FINNISH GOVERNMENT	20,000.00	20,231.98
FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	102,069.20
FINNISH GOVERNMENT	20,000.00	21,424.24
FINNISH GOVERNMENT	60,000.00	77,043.48
FINNISH GOVERNMENT	10,000.00	15,779.85
FRANCE (GOVT OF)	300,000.00	304,131.00
FRANCE (GOVT OF)	150,000.00	152,945.85
FRANCE (GOVT OF)	100,000.00	109,566.20
FRANCE (GOVT OF)	180,000.00	205,582.86
FRANCE (GOVT OF)	100,000.00	103,480.70
FRANCE (GOVT OF)	150,000.00	158,334.00
FRANCE (GOVT OF)	100,000.00	110,173.00
FRANCE (GOVT OF)	50,000.00	58,904.25
FRANCE (GOVT OF)	10,000.00	12,883.70
FRANCE (GOVT OF)	120,000.00	167,203.20
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	180,000.00	193,442.40
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	100,000.00	108,761.40
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	150,000.00	153,376.38
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	130,000.00	157,482.00
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	100,000.00	141,279.00
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	100,000.00	127,685.00
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	140,000.00	177,282.00
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	50,000.00	78,566.75
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	260,000.00	311,002.64
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	120,000.00	213,196.56
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	100,000.00	173,187.00
FRANCE GOVERNMENT O. A. T	280,000.00	472,651.20
IRISH GOVERNMENT	40,000.00	43,499.60
IRISH TSY 0.8% 2022	190,000.00	196,876.10
IRISH TSY 1.7% 2037	30,000.00	36,013.80
IRISH TSY 2% 2045	10,000.00	12,993.56

	IRISH TSY 3.4% 2024	30,000.00	35,387.40
	NETHERLANDS GOVERNMENT	80,000.00	86,137.84
	NETHERLANDS GOVERNMENT	70,000.00	71,405.25
	NETHERLANDS GOVERNMENT	20,000.00	22,038.08
	NETHERLANDS GOVERNMENT	100,000.00	113,818.60
	NETHERLANDS GOVERNMENT	100,000.00	108,085.00
	NETHERLANDS GOVERNMENT	60,000.00	66,372.58
	NETHERLANDS GOVERNMENT	100,000.00	107,150.00
	NETHERLANDS GOVERNMENT	40,000.00	55,512.00
	NETHERLANDS GOVERNMENT	50,000.00	93,741.15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	20,000.00	35,337.76
	REPUBLIC OF AUSTRIA	120,000.00	122,823.00
	REPUBLIC OF AUSTRIA	30,000.00	33,128.73
	REPUBLIC OF AUSTRIA	60,000.00	65,479.32
	REPUBLIC OF AUSTRIA	30,000.00	40,916.46
	REPUBLIC OF AUSTRIA	70,000.00	119,632.73
	REPUBLIC OF AUSTRIA	20,000.00	45,725.36
	REPUBLIC OF IRELAND	80,000.00	92,761.60
	SPANISH GOVERNMENT	140,000.00	216,591.62
	SPANISH GOVERNMENT	70,000.00	117,348.00
小計	銘柄数 : 115	11,025,000.00	13,662,625.60 (1,613,009,578)
	組入時価比率 : 38.7%		38.9%
英債券	UK TREASURY	60,000.00	61,929.00
	UK TREASURY	40,000.00	45,278.80
	UK TREASURY	140,000.00	145,586.00
	UK TREASURY	100,000.00	101,245.00
	UK TREASURY	120,000.00	133,848.00
	UK TREASURY	40,000.00	42,951.60
	UK TREASURY	50,000.00	65,432.00
	UK TREASURY	130,000.00	142,690.60
	UK TREASURY	60,000.00	91,002.00
	UK TREASURY	30,000.00	45,339.00
	UK TREASURY	50,000.00	56,160.00
	UK TREASURY	110,000.00	186,890.00

小計	UK TREASURY	240,000.00	415,440.00	
	UK TREASURY	160,000.00	287,824.00	
	UK TREASURY	100,000.00	196,440.00	
	銘柄数：15	1,430,000.00	2,018,056.00	(266,242,128)
	組入時価比率：6.4%			6.4%
スウェーデンクローナ	SWEDISH GOVERNMENT	100,000.00	117,490.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	200,000.00	219,184.16	
	SWEDISH GOVERNMENT	100,000.00	165,155.00	
	銘柄数：3	400,000.00	501,829.16	(5,545,212)
組入時価比率：0.1%			0.1%	
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	100,000.00	103,230.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	300,000.00	314,400.00	
	銘柄数：2	400,000.00	417,630.00	(4,957,268)
組入時価比率：0.1%			0.1%	
デンマーククローネ	KINGDOM OF DENMARK	100,000.00	110,170.00	
	KINGDOM OF DENMARK	400,000.00	440,480.00	
	KINGDOM OF DENMARK	320,000.00	642,728.96	
	銘柄数：3	820,000.00	1,193,378.96	(18,891,188)
組入時価比率：0.5%			0.5%	
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	200,000.00	201,570.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	200,000.00	206,629.26	
	POLAND GOVERNMENT BOND	260,000.00	279,370.00	
	銘柄数：3	660,000.00	687,569.26	(18,708,759)
組入時価比率：0.4%			0.5%	
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	70,000.00	75,778.51	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	140,000.00	146,244.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	80,000.00	86,924.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	100,000.00	120,940.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	180,000.00	205,779.03	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	100,000.00	109,940.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	160,000.00	185,036.57	

小計	AUSTRALIAN GOVERNMENT	20,000.00	28,641.47
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	30,000.00	36,670.77
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	50,000.00	65,000.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,000.00	12,884.00
	銘柄数：11 組入時価比率：1.9%	940,000.00	1,073,838.35 (78,293,554) 1.9%
シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT	160,000.00	166,846.52
	SINGAPORE GOVERNMENT	50,000.00	51,696.66
	SINGAPORE GOVERNMENT	50,000.00	55,500.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	20,000.00	21,070.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	70,000.00	80,150.00
小計	銘柄数：5 組入時価比率：0.7%	350,000.00	375,263.18 (29,019,101) 0.7%
ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	200,000.00	203,048.76
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	300,000.00	338,482.23
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	800,000.00	755,269.52
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	300,000.00	219,899.79
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	700,000.00	634,480.00
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	800,000.00	747,415.92
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	400,000.00	360,638.32
小計	銘柄数：7 組入時価比率：0.6%	3,500,000.00	3,259,234.54 (23,466,488) 0.6%
合計			4,146,951,387 (4,146,951,387)

(注1) 外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2) 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。