

# 世界債券型(2010年1月)

## ■運用概況及び運用方針

世界債券型では、世界の債券に分散投資を行い、中長期的にシティグループ世界国債インデックス(シティグループが作成している世界債券のインデックス)を上回る運用成果の獲得を目指しております。具体的には、モルガン・スタンレー・アセット・マネジメント投信(株)の運用助言に基づき、組み入れ銘柄の選定を行っております。組み入れ比率は常時高めに維持し、原則として為替ヘッジは行いません。よって、世界の債券相場及び為替相場の影響を受けるポートフォリオとなっております。通貨別では日本円、ユーロ、米ドルの組み入れが多くなっています。

1月の主要国の債券市場は、月末にかけて長期金利が低下する展開となりました。米国の金融機関に対する規制の強化や、中国の金融引締め、ギリシャの財政懸念により、質への逃避から債券が買われ、金利が低下する展開となりました。月末の米国10年国債利回りは3.588%(前月末比-0.253ポイント)、ドイツ10年国債利回りは3.196%(同-0.191ポイント)となりました。

当ファンドの運用成果は前月末比-2.28%となり、ベンチマークであるシティグループ世界国債インデックス(円ベース)は-2.38%となりました。前期末との比較では、当ファンドは+0.04%、シティグループ世界国債インデックス(円ベース)は-1.07%となっております。今後も債券の組み入れ比率は高めに維持し、世界の債券相場及び為替相場に連動するポートフォリオ運営を行っていきたいと考えております。また、運用助言に基づき銘柄の入れ替え取引を行い、より投資効率の高い債券ポートフォリオを構築していきたいと考えております。

## ■ベンチマーク

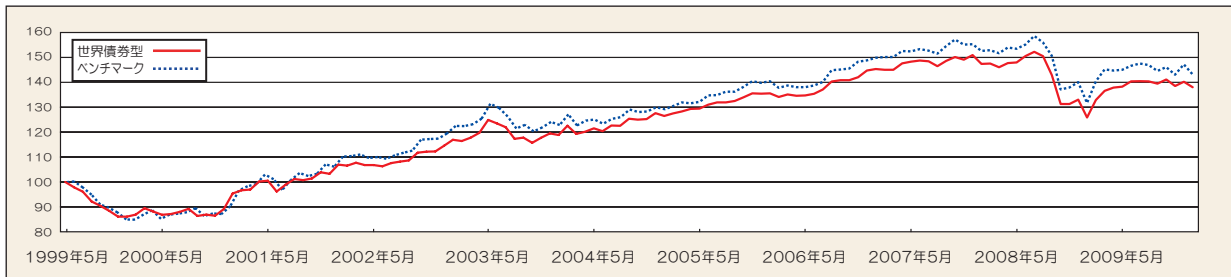
シティグループ世界国債インデックス(円換算ベース)

※シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発した債券インデックスで世界主要23カ国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均しています。

## ■資産規模

45,876,466千円

## ■月間指数推移



※1999年5月1日におけるベンチマーク、および世界債券型の基準値を100として計算しています。

## ■騰落率

	6ヶ月	1年	2年	3年	設定来
騰落率	-2.3%	8.5%	-6.6%	-5.6%	37.4%
年換算	-4.5%	8.5%	-3.4%	-1.9%	3.0%

## ■主な保有銘柄

通貨	銘柄名	クーポン	償還日
EUR	Bundesrepublik Deutschland	5.250	2010/07/04
JPY	長期国債10年 # 247	0.800	2013/03/20
JPY	長期国債10年 # 287	1.900	2017/06/20
JPY	長期国債10年 # 268	1.500	2015/03/20
USD	United States Treasury Note/Bond	4.375	2012/08/15
USD	United States Treasury Note/Bond	4.500	2011/02/28
EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6.500	2027/11/01
EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5.250	2017/08/01
EUR	France Government Bond OAT	5.750	2032/10/25
USD	United States Treasury Note/Bond	4.500	2017/05/15

## ■世界債券型の資産配分

