

三井住友 グローバル債券 オープン

【運用報告書(全体版)】

■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（設定日：2006年9月20日）
運用方針	投資信託証券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 GIM世界投資適格債券ファンドF（適格機関投資家専用） GIM世界投資適格債券マザーファンド（適格機関投資家専用）を通じて、世界各国の国債、政府機関債、国際機関債等に投資します。ただし、日本に所在する発行体の発行するものは除きます。 GIM新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用） GIM新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）を通じて、新興国の政府または政府機関の発行する債券に投資します。
当ファンドの運用方法	■海外の様々な債券に投資し、安定的な収益確保を目指します。 ■毎月分配に加えて、3ヵ月毎に売買益等からの分配を行うことを目指します。 ■原則として、対円での為替ヘッジは行いません。
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	■毎月12日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額の範囲は、経費控除後の、繰越分を含めた利子、配当収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ■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。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、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。

第30作成期（2021年3月13日から2021年9月13日まで）

第175期 / 第176期 / 第177期
決算日2021年4月12日 決算日2021年5月12日 決算日2021年6月14日

第178期 / 第179期 / 第180期
決算日2021年7月12日 決算日2021年8月12日 決算日2021年9月13日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

三井住友グローバル債券オープン

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 純 資 産 証 券 組 入 率 総 額	単 位 百 万 円
		税 分 配	込 金	期 騰 落 中 率		
151期 (2019年4月12日)	円 6,872	円 15	円 15	% 1.5	% 96.2	13,337
152期 (2019年5月13日)	6,698	15	15	△2.3	96.0	12,922
153期 (2019年6月12日)	6,755	15	15	1.1	96.4	12,982
154期 (2019年7月12日)	6,836	15	15	1.4	96.7	13,073
155期 (2019年8月13日)	6,666	15	15	△2.3	96.6	12,639
156期 (2019年9月12日)	6,792	15	15	2.1	96.8	12,814
157期 (2019年10月15日)	6,834	15	15	0.8	96.8	12,799
158期 (2019年11月12日)	6,840	15	15	0.3	96.7	12,697
159期 (2019年12月12日)	6,842	15	15	0.2	97.3	12,571
160期 (2020年1月14日)	6,972	15	15	2.1	96.8	12,679
161期 (2020年2月12日)	6,948	15	15	△0.1	96.2	12,530
162期 (2020年3月12日)	6,544	15	15	△5.6	96.0	11,727
163期 (2020年4月13日)	6,473	15	15	△0.9	96.2	11,490
164期 (2020年5月12日)	6,447	15	15	△0.2	95.7	11,419
165期 (2020年6月12日)	6,621	15	15	2.9	96.3	11,695
166期 (2020年7月13日)	6,658	15	15	0.8	96.3	11,721
167期 (2020年8月12日)	6,742	15	15	1.5	96.0	11,806
168期 (2020年9月14日)	6,720	15	15	△0.1	96.5	11,720
169期 (2020年10月12日)	6,664	15	15	△0.6	96.3	11,577
170期 (2020年11月12日)	6,703	15	15	0.8	96.5	11,572
171期 (2020年12月14日)	6,765	15	15	1.1	97.2	11,527
172期 (2021年1月12日)	6,736	15	15	△0.2	96.5	11,377
173期 (2021年2月12日)	6,783	15	15	0.9	97.3	11,264
174期 (2021年3月12日)	6,836	15	15	1.0	97.2	11,202
175期 (2021年4月12日)	6,839	15	15	0.3	96.8	11,117
176期 (2021年5月12日)	6,867	15	15	0.6	97.1	11,047
177期 (2021年6月14日)	6,973	15	15	1.8	96.6	11,151
178期 (2021年7月12日)	6,905	15	15	△0.8	96.5	10,964
179期 (2021年8月12日)	6,903	15	15	0.2	96.8	10,856
180期 (2021年9月13日)	6,890	15	15	0.0	97.2	10,700

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

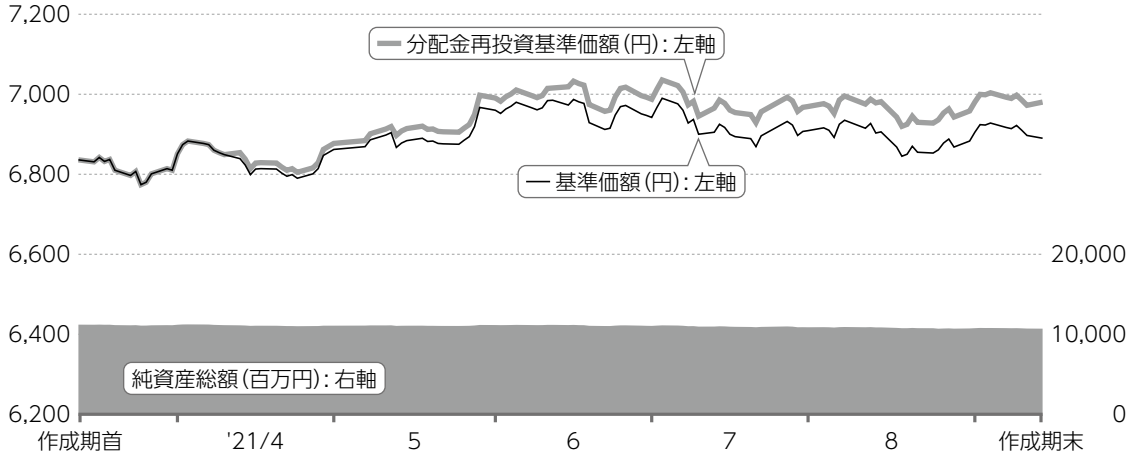
決算期	年 月 日	基 準 価 額		投 証 比	資 券 信 組 託 入 率
		騰 落 率	率		
第175期	(期 首) 2021年 3月12日	円	6,836	%	97.2
	3月末		6,851	0.2	96.3
	(期 末) 2021年 4月12日		6,854	0.3	96.8
第176期	(期 首) 2021年 4月12日		6,839	—	96.8
	4月末		6,862	0.3	96.7
	(期 末) 2021年 5月12日		6,882	0.6	97.1
第177期	(期 首) 2021年 5月12日		6,867	—	97.1
	5月末		6,960	1.4	96.3
	(期 末) 2021年 6月14日		6,988	1.8	96.6
第178期	(期 首) 2021年 6月14日		6,973	—	96.6
	6月末		6,942	△0.4	96.3
	(期 末) 2021年 7月12日		6,920	△0.8	96.5
第179期	(期 首) 2021年 7月12日		6,905	—	96.5
	7月末		6,909	0.1	96.7
	(期 末) 2021年 8月12日		6,918	0.2	96.8
第180期	(期 首) 2021年 8月12日		6,903	—	96.8
	8月末		6,905	0.0	96.8
	(期 末) 2021年 9月13日		6,905	0.0	97.2

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2021年3月13日から2021年9月13日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

作成期首	6,836円
作成期末	6,980円 (当作成期分配金90円(税引前)込み)
騰落率	+2.1% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さま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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因(2021年3月13日から2021年9月13日まで)

当ファンドは、「G I M世界投資適格債券ファンドF (適格機関投資家専用)」(主として先進国の債券に投資)および「G I M新興国現地通貨ソブリン・ファンドF (適格機関投資家専用)」(主として新興国の債券に投資)に分散投資を行いました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

なお、運用にあたっては、J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社より助言を受けています。

上昇要因

- 先進国投資適格債券市場、新興国現地通貨建て債券市場が上昇したこと
- 多くの投資通貨が対円で上昇したこと

投資環境について(2021年3月13日から2021年9月13日まで)

先進国の投資適格債券市場および新興国現地通貨建て債券市場は上昇しました。為替市場では、多くの通貨が対円で上昇しました。

債券市場

期を通してみると、米、独、英の10年国債利回りは低下(価格は上昇)しました。先進国の投資適格債券市場も上昇しました。期首から5月上旬にかけては、新型コロナウイルスワクチンの普及による米国での経済活動の正常化期待やインフレ加速への警戒感などから、利回りが上昇する局面がありました。5月中旬に入ると、F R B(米連邦準備制度理事会)高官の発言を受けたインフレ懸念の後退や、E C B(欧州中央銀行)総裁によるP E P P(パンデミック緊急購入プログラム)の縮小議論を時期尚早とする発言などを背景に、利回りは低下基調となりました。その後、7月の米国雇用統計が市場予想を上回ったことやE C B高官がP E P Pの縮小について発言したことなどから、利回りは上昇に転じました。

新興国債券市場は、上昇しました。期首から6月にかけては、一部の新興国における新型コロナウイルスの感染拡大などが重石となったものの、経済活動再開に向けた動きや多くの中央銀行が金融緩和を継続していることなどが、新興国債券市場の支援

材料となりました。7月以降は、変異型ウイルスの感染拡大がリスク要因であったものの、一部の新興国での景気回復などが新興国債券市場の支援材料となり、期末にかけて概ね堅調に推移しました。

為替市場

為替市場では、ワクチンの普及期待などを背景に米ドルは対円で僅かながら上昇した一方で、ユーロは対円で僅かながら下落しました。

新興国通貨については、各国の金融政策動向、感染状況やワクチン接種の進展度合いなどが変動要因となった中、まちまちの動きとなりました。ブラジルレアルや南アフリカランドなどが対円で上昇した一方で、トルコリラやペルーソルなどは下落しました。

ポートフォリオについて(2021年3月13日から2021年9月13日まで)

当ファンド

「G I M世界投資適格債券ファンドF (適格機関投資家専用)」および「G I M新興国現地通貨ソブリン・ファンドF (適格機関投資家専用)」に対する基本資産配分比率につきましては、先進国部分：新興国部分=67：33としていましたが、J P モルガン・アセット・マネジメントの助言に基づき、3月に先進国部分：新興国部分=68：32に変更しました。

G I M世界投資適格債券ファンドF (適格機関投資家専用)

●デュレーション

デュレーション(投資資金の平均回収期間)は、長期化しました。

●国別配分

国別配分については、イタリア、ドイツなどの投資比率を引き上げた一方、アメリカ、イスラエルなどの投資比率は引き下げました。

●格付け別配分

格付け別の投資比率について、B B B格付けなどへの投資比率を引き上げた一方、A A AやA A格付けなどへの投資比率を引き下げました。

●種別配分

種別配分については、国債や社債などの投資比率を引き上げた一方、モーゲージ証券(不動産担保証券)などの投資比率を引き下げました。

G I M新興国現地通貨ソブリン・ ファンドF (適格機関投資家専用)

●国別配分

主な投資行動については、中国などの投資比率を引き上げた一方、南アフリカなどの投資比率を引き下げました。

ベンチマークとの差異について(2021年3月13日から2021年9月13日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2021年3月13日から2021年9月13日まで)

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、以下の通りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期
当期分配金	15	15	15	15	15	15
(対基準価額比率)	(0.219%)	(0.218%)	(0.215%)	(0.217%)	(0.217%)	(0.217%)
当期の収益	9	8	14	7	14	7
当期の収益以外	5	6	0	7	0	8
翌期繰越分配対象額	276	270	269	262	262	254

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「GIM世界投資適格債券ファンドF(適格機関投資家専用)」および「GIM新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用)」に分散投資を行い、収益の向上とともに高利回りを目指して運用を行います。また、先進国部分および新興国部分に対するそれぞれへの投資割合は68:32を基本資産配分比率とし、JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社の助言を受け、市場環境に応じて上下10%の範囲内で投資比率を変更しながら運用しま

す。外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わないものとします。

GIM世界投資適格債券ファンドF (適格機関投資家専用)

世界経済に関しては、今後も潜在成長率を上回る成長が継続する可能性が高いと予想しています。景気回復の速度は緩やかになる可能性もありますが、成長余地のある国やセクターが引き続き牽引すると考えます。

米国では、大型の景気対策などを背景に

需要が供給を上回っており、インフレが懸念されています。景気回復が加速しているにもかかわらず債券の利回りに低下基調が見られる背景には、中央銀行や機関投資家による米国債への強い需要が影響しているとみています。ただし、景気回復の勢いを考慮すると足元の利回り水準が維持されることは想定しづらく、需給の緩みに伴い、利回りは上昇する可能性があると考えます。当ファンドでは、引き続き社債の組入比率を高めとしています。社債スプレッド(国債に対する上乘せ金利)がさらに縮小する余地は限定的であると考えことから、今後は利回り格差の水準そのものが主な超過収益源泉になるとみています。

ポートフォリオの構築にあたっては、引き続きファンダメンタルズ(基礎的条件)分析に基づき、ボトムアップの手法により収益機会をとらえる運用を行ってまいります。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

G I M新興国現地通貨ソブリン・ ファンドF (適格機関投資家専用)

今後も新興国経済の回復が継続するとみている中、新興国債券に対して概ね前向きな見方を維持しています。一方、アジアを中心にデルタ型ウイルスによる感染拡大が見られることには留意が必要と考えます。米国において量的緩和の縮小が予想されますが、過去に量的緩和縮小の方針が示された2013年時と比較して新興国のファンダメンタルズは改善しており、投資家の新興国債券の持ち高も限定的であるため、大半の新興国は耐性を兼ね備えていると考えます。

当ファンドの運用においては、引き続き市場の変動性に十分留意しながら、流動性が高く、財政を含む長期ファンダメンタルズが健全な国の中で、割安と判断する債券への投資を継続する方針です。

三井住友グローバル債券オープン

1万口当たりの費用明細(2021年3月13日から2021年9月13日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	31円	0.445%	信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数) <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">期中の平均基準価額は6,904円です。</div>
(投 信 会 社)	(7)	(0.094)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(23)	(0.335)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.017)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	-	-	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:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(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:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(-)	(-)	
(公 社 債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) そ の 他 費 用	0	0.006	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: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付金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
(保 管 費 用)	(-)	(-)	
(監 査 費 用)	(0)	(0.005)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	31	0.451	

※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、簡便法により算出しています。

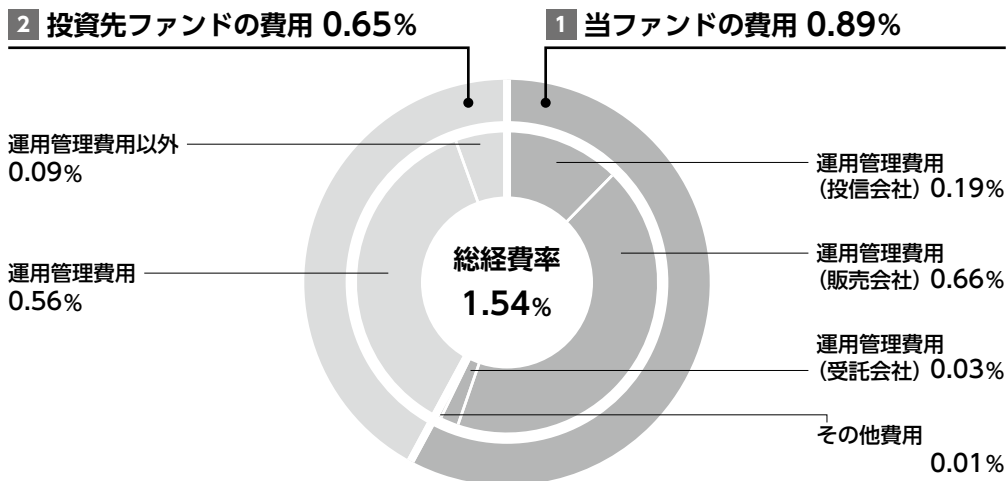
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。



参考情報 総経費率(年率換算)



総経費率 (1 + 2)	1.54%
1 当ファンドの費用の比率	0.89%
投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.56%
2 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

※**1**の各費用は、前掲「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、各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※**2**の各費用は、投資先ファンド(当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く))の「1万口当たりの費用明細」をもとに、投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※**1**と**2**の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は1.54%です。

三井住友グローバル債券オープン

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2021年3月13日から2021年9月13日まで)

投資信託証券

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国 内	G I M世界投資適格債券ファンドF (適格機関投資家専用)	口 -	千円 -	口 448,184,479	千円 416,000
	G I M新興国現地通貨ソブリン・ファンドF (適格機関投資家専用)	47,744,092	20,000	579,205,705	243,000
合 計		47,744,092	20,000	1,027,390,184	659,000

※金額は受渡し代金。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年3月13日から2021年9月13日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年3月13日から2021年9月13日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2021年9月13日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	作 成 期 末			
	作 成 期 首 口 数	作 成 期 口 数	評 価 額 千円	組 入 比 率 %
G I M世界投資適格債券ファンドF (適格機関投資家専用)	8,082,489,136	7,634,304,657	7,131,967	66.7
G I M新興国現地通貨ソブリン・ファンドF (適格機関投資家専用)	8,322,696,754	7,791,235,141	3,269,981	30.6
合 計	16,405,185,890	15,425,539,798	10,401,948	97.2

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

三井住友グローバル債券オープン

■ 投資信託財産の構成

(2021年9月13日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	10,401,948	96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	344,323	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	10,746,271	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年4月12日) (2021年5月12日) (2021年6月14日) (2021年7月12日) (2021年8月12日) (2021年9月13日)

項 目	第 175 期 末	第 176 期 末	第 177 期 末	第 178 期 末	第 179 期 末	第 180 期 末
(A) 資 産	11,172,297,861円	11,111,761,285円	11,193,036,770円	11,003,567,777円	10,890,178,202円	10,746,271,074円
コール・ローン等	409,751,674	386,793,664	422,187,101	420,923,651	384,406,728	344,322,276
投資信託受益証券(評価額)	10,762,546,187	10,724,967,621	10,770,849,669	10,582,644,126	10,505,771,474	10,401,948,798
(B) 負 債	54,889,911	64,720,219	41,412,884	39,225,484	33,810,822	46,013,881
未払収益分配金	24,384,830	24,130,682	23,987,237	23,818,231	23,588,918	23,293,662
未払解約金	22,061,810	32,484,559	8,488,229	7,847,614	1,970,705	14,310,724
未払信託報酬	8,336,040	7,994,599	8,829,224	7,465,182	8,145,907	8,293,810
未払利息	1,008	1,006	923	1,036	1,115	970
その他未払費用	106,223	109,373	107,271	93,421	104,177	114,715
(C) 純資産総額(A-B)	11,117,407,950	11,047,041,066	11,151,623,886	10,964,342,293	10,856,367,380	10,700,257,193
元 本	16,256,553,341	16,087,121,584	15,991,491,793	15,878,821,045	15,725,945,805	15,529,108,417
次期繰越損益金	△ 5,139,145,391	△ 5,040,080,518	△ 4,839,867,907	△ 4,914,478,752	△ 4,869,578,425	△ 4,828,851,224
(D) 受 益 権 総 口 数	16,256,553,341口	16,087,121,584口	15,991,491,793口	15,878,821,045口	15,725,945,805口	15,529,108,417口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,839円	6,867円	6,973円	6,905円	6,903円	6,890円

※当作成期における作成期首元本額16,387,789,531円、作成期中追加設定元本額55,645,946円、作成期中一部解約元本額914,327,060円です。
 ※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

三井住友グローバル債券オープン

■ 損益の状況

〔自2021年3月13日〕
〔至2021年4月12日〕
〔自2021年4月13日〕
〔至2021年5月12日〕
〔自2021年5月13日〕
〔至2021年6月14日〕
〔自2021年6月15日〕
〔至2021年7月12日〕
〔自2021年7月13日〕
〔至2021年8月12日〕
〔自2021年8月13日〕
〔至2021年9月13日〕

項 目	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期	第 180 期
(A) 配 当 等 収 益	20,112,890円	15,933,551円	23,537,678円	19,443,012円	31,101,277円	19,281,002円
受 取 配 当 金	20,143,900	15,959,470	23,571,788	19,475,652	31,132,831	19,302,822
受 取 利 息	4	-	-	-	-	-
支 払 利 息	△ 31,014	△ 25,919	△ 34,110	△ 32,640	△ 31,554	△ 21,820
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	16,745,794	61,468,776	179,458,663	△ 97,002,702	△ 1,981,599	△ 8,188,418
売 買 益	25,021,043	62,179,790	179,881,122	322,316	12,393,365	17,803,998
売 買 損	△ 8,275,249	△ 711,014	△ 422,459	△ 97,325,018	△ 14,374,964	△ 25,992,416
(C) 信 託 報 酬 等	△ 8,442,263	△ 8,103,972	△ 8,935,657	△ 7,558,603	△ 8,250,084	△ 8,408,525
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	28,416,421	69,298,355	194,060,684	△ 85,118,293	20,869,594	2,684,059
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 3,511,597,585	△ 3,468,685,419	△ 3,401,575,570	△ 3,206,415,955	△ 3,281,549,110	△ 3,239,930,744
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,631,579,397	△ 1,616,562,772	△ 1,608,365,784	△ 1,599,126,273	△ 1,585,309,991	△ 1,568,310,877
(配当等相当額)	(15,083,130)	(15,172,384)	(15,255,941)	(15,416,018)	(15,459,414)	(15,606,289)
(売買損益相当額)	(△ 1,646,662,527)	(△ 1,631,735,156)	(△ 1,623,621,725)	(△ 1,614,542,291)	(△ 1,600,769,405)	(△ 1,583,917,166)
(G) 計 (D + E + F)	△ 5,114,760,561	△ 5,015,949,836	△ 4,815,880,670	△ 4,890,660,521	△ 4,845,989,507	△ 4,805,557,562
(H) 収 益 分 配 金	△ 24,384,830	△ 24,130,682	△ 23,987,237	△ 23,818,231	△ 23,588,918	△ 23,293,662
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 5,139,145,391	△ 5,040,080,518	△ 4,839,867,907	△ 4,914,478,752	△ 4,869,578,425	△ 4,828,851,224
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,631,579,397	△ 1,616,562,772	△ 1,608,365,784	△ 1,599,126,273	△ 1,585,309,991	△ 1,568,310,877
(配当等相当額)	(15,083,130)	(15,172,384)	(15,255,941)	(15,416,018)	(15,459,414)	(15,606,289)
(売買損益相当額)	(△ 1,646,662,527)	(△ 1,631,735,156)	(△ 1,623,621,725)	(△ 1,614,542,291)	(△ 1,600,769,405)	(△ 1,583,917,166)
分 配 準 備 積 立 金	434,267,934	419,964,991	415,984,012	401,093,101	396,607,560	379,292,453
繰 越 損 益 金	△ 3,941,833,928	△ 3,843,482,737	△ 3,647,486,135	△ 3,716,445,580	△ 3,680,875,994	△ 3,639,832,800

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

※信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期	第 180 期
(a) 費用控除後の配当等収益	15,505,947円	14,264,943円	22,501,142円	11,884,409円	22,851,193円	10,872,477円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	-	-	-	-	-	-
(c) 収益調整金	15,083,130	15,172,384	15,255,941	15,416,018	15,459,414	15,606,289
(d) 分配準備積立金	443,146,817	429,830,730	417,470,107	413,026,923	397,345,285	391,713,638
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	473,735,894	459,268,057	455,227,190	440,327,350	435,655,892	418,192,404
1万口当たり分配可能額	291	285	284	277	277	269
(f) 分配金額	24,384,830	24,130,682	23,987,237	23,818,231	23,588,918	23,293,662
1万口当たり分配金額(税引前)	15	15	15	15	15	15

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期
	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※分配金は、分配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」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 組入れ投資信託証券の内容

次ページ以降には、投資対象としている以下の投資信託証券の直近計算期間の末日の情報を記載しています。

名 称	記 載 内 容
G I M世界投資適格債券ファンドF (適格機関投資家専用)	J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社より入手したデータを元に、委託会社で作成した直近の計算期間の情報
G I M世界投資適格債券マザーファンド (適格機関投資家専用)	J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社より入手した直近の運用報告書
G I M新興国現地通貨ソブリン・ファンドF (適格機関投資家専用)	J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社より入手したデータを元に、委託会社で作成した直近の計算期間の情報
G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド (適格機関投資家専用)	J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社より入手した直近の運用報告書

G I M世界投資適格債券ファンドF（適格機関投資家専用）

G I M世界投資適格債券ファンドF（適格機関投資家専用）

第174期、第175期、第176期、第177期、第178期、第179期（作成期間：2021年3月9日～2021年9月7日）

主要投資対象	G I M世界投資適格債券マザーファンド（適格機関投資家専用）を通じて、世界各国の国債、政府機関債、国際機関債等に投資します。ただし、日本に所在する発行体の発行するものは除きます。
運用の基本方針	信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。
主な投資制限	・株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
決算日	原則として毎月7日（休業日の場合は翌営業日）
信託報酬	純資産総額に対して年0.4851%（税抜き0.441%）
その他の費用	有価証券の売買時の手数料、資産を外国で保管する場合の費用、監査費用等を負担します。 その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
委託会社	J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社
購入の可否	日本において一般投資家は購入できません。

■ 1万口当たりの費用明細（2021年3月9日から2021年9月7日まで）

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 信 託 報 酬	23円	0.243%	(a) 信託報酬＝〔当作成期中の平均基準価額〕×信託報酬率、当作成期中の平均基準価額（月末値の平均値）は9,323円です。
（投 信 会 社）	(21)	(0.221)	投信会社 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
（販 売 会 社）	(0)	(0.001)	販売会社 受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0.022)	受託会社 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(b) そ の 他 費 用	3	0.030	(b) その他費用＝ $\frac{〔当作成期中のその他費用〕}{〔当作成期中の平均受益権口数〕}$
（保 管 費 用）	(2)	(0.019)	保管費用 外貨建資産の保管業務の対価として受託会社の委託先である保管銀行等に支払われる費用
（監 査 費 用）	(1)	(0.011)	監査費用 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用
（そ の 他）	(0)	(0.000)	その他 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	26	0.273	

※当作成期中の費用（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、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

※各項目の円未満は四捨五入です。

※比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

G I M世界投資適格債券ファンドF（適格機関投資家専用）

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2021年3月9日から2021年9月7日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 作 成 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
G I M世界投資適格債券マザーファンド （適格機関投資家専用）	-	-	293,802	486,034

※単位未満は切り捨て。

■ 組入れ資産の明細（2021年9月7日現在）

親投資信託残高

種 類	作 成 期 首		作 成 期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
G I M世界投資適格債券マザーファンド （適格機関投資家専用）	4,561,956		4,268,153	7,149,583

※口数・評価額の単位未満は切り捨て。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年4月7日) (2021年5月7日) (2021年6月7日) (2021年7月7日) (2021年8月10日) (2021年9月7日)

項 目	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末
(A) 資 産	7,428,091,487円	7,364,578,240円	7,380,555,168円	7,339,093,562円	7,256,782,362円	7,149,583,914円
G I M世界投資適格債券 マザーファンド(評価額)	7,428,091,487	7,364,578,240	7,380,555,168	7,339,093,562	7,256,782,362	7,149,583,914
(B) 負 債	11,115,284	11,006,204	11,052,722	10,893,149	15,018,766	10,420,642
未払収益分配金	8,029,222	7,946,343	7,886,896	7,825,214	11,585,284	7,634,304
未払信託報酬	2,952,185	2,927,119	3,028,488	2,934,847	3,284,532	2,665,466
その他未払費用	133,877	132,742	137,338	133,088	148,950	120,872
(C) 純資産総額(A-B)	7,416,976,203	7,353,572,036	7,369,502,446	7,328,200,413	7,241,763,596	7,139,163,272
元 本	8,029,222,477	7,946,343,524	7,886,896,918	7,825,214,476	7,723,523,189	7,634,304,657
次期繰越損益金	△ 612,246,274	△ 592,771,488	△ 517,394,472	△ 497,014,063	△ 481,759,593	△ 495,141,385
(D) 受益権総口数	8,029,222,477口	7,946,343,524口	7,886,896,918口	7,825,214,476口	7,723,523,189口	7,634,304,657口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,237円	9,254円	9,344円	9,365円	9,376円	9,351円

※当ファンドの第174期首元本額は8,082,489,136円、第174～179期中追加設定元本額は0.0円、第174～179期中一部解約元本額は448,184,479円です。

※また、1口当たり純資産額は、第174期0.9237円、第175期0.9254円、第176期0.9344円、第177期0.9365円、第178期0.9376円、第179期0.9351円です。

G I M世界投資適格債券ファンドF（適格機関投資家専用）

■ 損益の状況

〔自2021年3月9日〕〔自2021年4月8日〕〔自2021年5月8日〕〔自2021年6月8日〕〔自2021年7月8日〕〔自2021年8月11日〕
〔至2021年4月7日〕〔至2021年5月7日〕〔至2021年6月7日〕〔至2021年7月7日〕〔至2021年8月10日〕〔至2021年9月7日〕

項 目	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期
(A) 有価証券売買損益	92,771,602円	24,161,354円	81,995,239円	27,227,016円	23,814,648円	△ 8,526,086円
売 買 益	93,108,489	24,693,305	81,989,811	27,591,117	24,014,883	643,435
売 買 損	△ 336,887	△ 531,951	5,428	△ 364,101	△ 200,235	△ 9,169,521
(B) 信託報酬等	△ 3,086,062	△ 3,059,861	△ 3,165,826	△ 3,067,935	△ 3,433,482	△ 2,786,338
(C) 当期損益金(A+B)	89,685,540	21,101,493	78,829,413	24,159,081	20,381,166	△ 11,312,424
(D) 前期繰越損益金	△ 371,992,458	△ 287,339,276	△ 272,132,966	△ 199,616,938	△ 180,901,348	△ 170,117,429
(E) 追加信託差損益金	△ 321,910,134	△ 318,587,362	△ 316,204,023	△ 313,730,992	△ 309,654,127	△ 306,077,228
(配当等相当額)	(39,033,090)	(38,630,188)	(38,341,197)	(38,041,330)	(37,546,991)	(37,113,276)
(売買損益相当額)	(△360,943,224)	(△357,217,550)	(△354,545,220)	(△351,772,322)	(△347,201,118)	(△343,190,504)
(F) 計(C+D+E)	△ 604,217,052	△ 584,825,145	△ 509,507,576	△ 489,188,849	△ 470,174,309	△ 487,507,081
(G) 収益分配金	△ 8,029,222	△ 7,946,343	△ 7,886,896	△ 7,825,214	△ 11,585,284	△ 7,634,304
次期繰越損益金(F+G)	△ 612,246,274	△ 592,771,488	△ 517,394,472	△ 497,014,063	△ 481,759,593	△ 495,141,385
追加信託差損益金	△ 321,910,134	△ 318,587,362	△ 316,204,023	△ 313,730,992	△ 309,654,127	△ 306,077,228
(配当等相当額)	(39,033,090)	(38,630,188)	(38,341,197)	(38,041,330)	(37,546,991)	(37,113,276)
(売買損益相当額)	(△360,943,224)	(△357,217,550)	(△354,545,220)	(△351,772,322)	(△347,201,118)	(△343,190,504)
分配準備積立金	377,463,696	375,366,769	375,871,761	374,687,278	368,392,128	363,302,019
繰越損益金	△ 667,799,836	△ 649,550,895	△ 577,062,210	△ 557,970,349	△ 540,497,594	△ 552,366,176

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

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

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

※分配金の計算過程

第174期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,550,470円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(39,033,090円)および分配準備積立金(374,942,448円)より分配対象収益は424,526,008円(10,000口当たり528円)であり、うち8,029,222円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第175期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,745,615円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(38,630,188円)および分配準備積立金(373,567,497円)より分配対象収益は421,943,300円(10,000口当たり530円)であり、うち7,946,343円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第176期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,199,992円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(38,341,197円)および分配準備積立金(372,558,665円)より分配対象収益は422,099,854円(10,000口当たり535円)であり、うち7,886,896円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第177期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,580,424円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(38,041,330円)および分配準備積立金(372,932,068円)より分配対象収益は420,553,822円(10,000口当たり537円)であり、うち7,825,214円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第178期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,159,113円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(37,546,991円)および分配準備積立金(369,818,299円)より分配対象収益は417,524,403円(10,000口当たり540円)であり、うち11,585,284円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第179期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,799,592円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(37,113,276円)および分配準備積立金(364,136,731円)より分配対象収益は408,049,599円(10,000口当たり534円)であり、うち7,634,304円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

GIM世界投資適格債券マザーファンド (適格機関投資家専用)

第 29 期 運用報告書

(決算日:2021年3月10日)

(計算期間:2020年9月11日~2021年3月10日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第29期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
運用方針	安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、かつ信託財産の長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。
主要運用対象	世界各国の国債、政府機関債、国際機関債、MBS(モーゲージ・バック証券)、ABS(アセット・バック証券)、社債等の投資適格債。
主な組入制限	株式への投資は、純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資には制限を設けません。

(注)当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注)「GIM世界投資適格債券マザーファンド(適格機関投資家専用)」は「世界投資適格債券マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル 総合(日本円除く)インデックス(円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
25期(2019年3月11日)	14,526	1.6	14,679	1.7	88.9	—	9,751
26期(2019年9月10日)	14,955	3.0	14,973	2.0	99.4	—	9,481
27期(2020年3月10日)	15,184	1.5	15,117	1.0	96.9	—	8,704
28期(2020年9月10日)	15,841	4.3	15,892	5.1	98.2	—	8,662
29期(2021年3月10日)	16,229	2.4	16,253	2.3	93.3	—	8,017

(注)債券先物比率は買建比率-売建比率です。

(注)ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ベース)は、当ファンドの投資対象市場の動きを示すものであり、当ファンドのベンチマークではありません(以下同じ)。

(注)ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ベース)は、設定時を10,000として指数化しております。

(注)ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ベース)における、ブルームバーグ(BLOOMBERG)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー(Bloomberg Finance L.P.)の商標およびサービスマークです。バークレイズ(BARCLAYS)は、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ビーエルシー(Barclays Bank Plc)の商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックス(BLOOMBERG BARCLAYS INDICES)に対する一切の独占的権利を有しています(以下同じ)。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル 総合 (日本円除く) インデックス (円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2020年9月10日	円	%		%	%	%
	15,841	—	15,892	—	98.2	—
9月末	15,768	△0.5	15,805	△0.6	99.5	—
10月末	15,575	△1.7	15,653	△1.5	96.2	—
11月末	15,773	△0.4	15,850	△0.3	94.8	—
12月末	15,919	0.5	15,984	0.6	93.3	—
2021年1月末	15,978	0.9	16,006	0.7	96.3	—
2月末	15,991	0.9	16,039	0.9	97.5	—
(期 末) 2021年3月10日						
	16,229	2.4	16,253	2.3	93.3	—

(注)騰落率は期首比です。

(注)債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(注)ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ベース)は、設定時を10,000として指数化しております。

投資環境

◎債券市況

世界投資適格債券の利回りは、前期末比で上昇(債券価格は下落)しました。

- ◆期首から2021年1月にかけては、新型コロナウイルス感染状況、ワクチンの接種開始、米追加経済対策協議の進展のほか、英国とEU(欧州連合)が自由貿易協定に合意したことなどが利回りの変動要因となった中、米、独、英の10年国債利回りは緩やかに上昇しました。
- ◆2月以降は、良好な米、独の経済指標、米追加経済対策の早期成立期待、新型コロナウイルス感染者数の減少傾向、ECB(欧州中央銀行)前総裁のドラギ氏がイタリア首相に就任し、イタリアの政局不安が後退したことなどから、利回りは大きく上昇する展開となりました。このような環境下、米、独、英の10年国債利回りは前期末比で上昇しました。

※市場の動向は、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合(ドルベース)を使用しています。

◎為替市況

為替市場では、米追加経済対策の早期成立期待などによる米長期金利上昇などを背景に米ドル、ユーロともに対円で上昇しました。

運用経過の説明

◎基準価額等の推移

基準価額の騰落率は+2.4%となりました。



(注)ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ベース)はグラフの始点の日の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

◎基準価額の主な変動要因

為替市場で投資通貨が対円で上昇したことや保有債券からの利金収入などが基準価額の上昇要因となりました。

◎ポートフォリオについて

債券種別では社債や政府機関債などの投資比率が上昇した一方、モーゲージ証券などの投資比率が低下しました。格付けについては、A格付けなどへの投資比率が上昇した一方、AAAやAA格付けなどへの投資比率が低下しました。投資国別では、ドイツ、中国などの投資比率が上昇した一方、アメリカ、イタリアなどの投資比率は低下しました。

今後の見通しと運用方針

◎今後の見通し

- ◆英国や米国では新型コロナウイルス感染症に対するワクチンの普及が比較的順調に進んでおり、加えて米国で追加経済対策の成立が見込まれていることから、景気回復が加速すると考えています。こうした背景から、国債利回りは上昇傾向にあり、今後、短期債より長期債の上昇幅の方が大きいと予想しています。
- ◆景気回復により、リスク資産にとって良好な市場環境が継続すると考え、当ファンドでは社債を選好しています。しかし、2020年に国債と社債の利回り格差は大幅に縮小したことから、社債の組み入れ比率を引き下げました。
- ◆利回り格差のさらなる縮小余地は限定的であると考えことから、今後は利回り格差の水準そのものが主な超過収益源泉になると見えています。
- ◆地域的には引き続きヨーロッパの周辺国を選好しています。イタリアでECB前総裁が首相に就任したことは、感染症で経済的に苦境にあるイタリア及びユーロ圏にとってプラスに作用すると考えます。

◎今後の運用方針

世界各国の国債、政府機関債、国際機関債、MBS(モーゲージ・バック証券)、ABS(アセット・バック証券)、社債等の投資適格債を主要投資対象とし、安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、かつ信託財産の長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2020年9月11日～2021年3月10日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) そ の 他 費 用	3	0.021
(保 管 費 用)	(3)	(0.020)
(そ の 他)	(0)	(0.000)
合 計	3	0.021

期中の平均基準価額は、15,834円です。

(注) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注) 各項目は簡便法により算出し、円未満は四捨五入です。

(注) 比率は1万口当た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。

○売買及び取引の状況

(2020年9月11日～2021年3月10日)

公社債

		買 付 額	売 付 額		
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 30,016	千米ドル 32,213	
		特殊債券	9,280	12,816 (481)	
		社債券	5,751	8,325 (457)	
	カナダ	国債証券	千カナダドル 2,854	千カナダドル 329	
		ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券	6,108	4,220	
		社債券	624	215	
		イタリア	国債証券	559	3,940
		フランス	国債証券	328	121
			社債券	513	—
		オランダ	社債券	204	105
		スペイン	国債証券	1,401	257
		ルクセンブルク	特殊債券	137	—
		その他	国債証券	926	—
			特殊債券	—	295
	社債券	1,496	681 (190)		
	国	イギリス	国債証券	千英ポンド 2,261	千英ポンド 4,180
			社債券	342 (140)	182 (335)
		オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 473	千オーストラリアドル 2,792
地方債証券	—		621		
ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル —	千ニュージーランドドル 2,148		
中国オフショア	国債証券	千オフショア元 29,904	千オフショア元 28,640		

(注) 金額は受渡し代金です(経過利子分は含まれておりません)。なお、単位未満は切捨てです。表示単位未満の場合は小数で記載しております。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 下段に()がある場合は一部償還金または利金の額面への追加・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 外国の内訳は、国、地域名または取引市場を記載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2020年9月11日～2021年3月10日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2020年9月11日～2021年3月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年3月10日現在)

下記は、世界投資適格債券マザーファンド全体(4,940,095千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期		末		残存期間別組入比率			
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
		外貨建金額	邦貨換算金額					
アメリカ	千米ドル 34,819	千米ドル 35,821	千円 3,889,155	48.5	1.6	23.7	18.0	6.8
カナダ	千カナダドル 3,486	千カナダドル 3,799	326,136	4.1	—	1.9	—	2.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	3,563	3,696	477,309	6.0	0.2	5.9	0.1	—
イタリア	1,013	1,025	132,421	1.7	—	1.7	—	—
フランス	1,797	1,921	248,173	3.1	—	1.6	1.5	—
オランダ	500	520	67,206	0.8	—	0.8	—	—
スペイン	1,424	1,421	183,517	2.3	—	1.7	0.6	—
ルクセンブルク	133	135	17,551	0.2	—	0.2	—	—
フィンランド	60	75	9,743	0.1	—	0.1	—	—
アイルランド	329	336	43,496	0.5	0.3	0.3	0.2	—
その他	6,724	6,921	893,821	11.1	—	7.8	3.3	—
イギリス	千英ポンド 1,815	千英ポンド 2,295	346,165	4.3	0.7	4.1	0.2	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 1,610	千スウェーデンクローネ 1,669	21,307	0.3	—	—	0.3	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 847	千オーストラリアドル 815	68,272	0.9	—	0.9	—	—
中国オフショア	千オフショア元 44,500	千オフショア元 45,324	754,649	9.4	—	2.8	6.4	0.2
合 計	—	—	7,478,929	93.3	2.8	53.5	30.7	9.2

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 一印がある場合は組入れなしを表します。

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

(注) 債券の格付については、原則としてS&PまたはMoody'sが提供する格付を使用し、仕組み債等、格付の提供がなされていないものについては、委託会社による判断を基にしております。なお、上記の格付機関が異なる格付を提供している場合は、低い方を採用しております。

(注) 区分の内訳は、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	BERMUDA 4.75% FEB29 REGS	4.75	210	244	26,578	2029/2/15
		ITALY 2.375% OCT24	2.375	480	500	54,381	2024/10/17
		SHARJAH 4% JUL50 REGS	4.0	400	350	38,013	2050/7/28
		US T-BOND 1.875% FEB51	1.875	1,920	1,769	192,071	2051/2/15
		US T-NOTE 0.125% FEB24	0.125	250	248	26,987	2024/2/15
		US T-NOTE 0.125% JAN24	0.125	1,540	1,531	166,322	2024/1/15
		US T-NOTE 0.125% JUL22	0.125	2,385	2,384	258,898	2022/7/31
		US T-NOTE 0.125% NOV22	0.125	1,250	1,249	135,632	2022/11/30
		US T-NOTE 0.25% JUN25	0.25	5,827	5,723	621,393	2025/6/30
		US T-NOTE 0.75% JAN28	0.75	110	106	11,576	2028/1/31
	US T-NOTE 0.875% NOV30	0.875	80	75	8,184	2030/11/15	
	特殊債券 (除く金融債)	CBDL FUNDING 1.375% EMTN	1.375	200	198	21,566	2024/3/4
		ECOPETROL SA 6.875%	6.875	271	324	35,193	2030/4/29
		EXIM BK KOREA 1.25%	1.25	325	304	33,082	2030/9/21
		FG G18592	3.0	570	603	65,569	2031/3/1
FN BF0263		3.5	556	616	66,922	2058/5/1	
FN BF0381		4.0	527	596	64,753	2059/4/1	
FN FM1747		3.5	705	772	83,816	2047/8/1	
FN FM2399		3.5	737	796	86,498	2032/9/1	
G2 MA6089 3% AUG49		3.0	137	144	15,674	2049/8/20	
HUARONG FIN 4.25% EMTN		4.25	200	214	23,337	2027/11/7	
ISRAEL ELEC 5% 6	5.0	220	248	26,929	2024/11/12		
普通社債券	AB INBEV 4.439%	4.439	60	65	7,121	2048/10/6	
	AB INBEV 4.6%	4.6	40	44	4,831	2048/4/15	
	AB INBEV 4.7%	4.7	80	93	10,129	2036/2/1	
	AB INBEV 4.75%	4.75	145	167	18,230	2029/1/23	
	ABBVIE 4.875%	4.875	135	162	17,642	2048/11/14	
	ALTRIA GROUP 2.35%	2.35	30	31	3,376	2025/5/6	
	ALTRIA GROUP 3.4%	3.4	30	31	3,410	2030/5/6	
	AMERICAN TOWER 2.1%	2.1	40	38	4,152	2030/6/15	
	AMERICAN TOWER 3.1%	3.1	45	40	4,414	2050/6/15	
	AMERICAN TOWER 3.95%	3.95	30	33	3,593	2029/3/15	
	AMERICAN WATER 2.8%	2.8	60	61	6,705	2030/5/1	
	ANTHEM 5.1%	5.1	60	74	8,139	2044/1/15	
	APPLE 0.7%	0.7	240	235	25,552	2026/2/8	
	APPLE 2.55%	2.55	95	80	8,777	2060/8/20	
	APPLE 4.65%	4.65	50	62	6,784	2046/2/23	
	APT PIPELINES3.875% REGS	3.875	150	156	16,999	2022/10/11	
	ASTRAZENECA 4%	4.0	130	144	15,670	2042/9/18	
	AT&T 2.25%	2.25	120	113	12,277	2032/2/1	
	AT&T 2.75%	2.75	100	99	10,818	2031/6/1	
	AT&T 3.5%	3.5	60	58	6,345	2041/6/1	
	AT&T INC 4.3%	4.3	25	26	2,921	2042/12/15	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	AVOLON HLDGS 3.25% REGS	3.25	110	109	11,905	2027/2/15
	BALTIMORE GAS&ELEC 2.8%	2.8	100	102	11,145	2022/8/15
	BANK NOVA 1.05%	1.05	220	216	23,494	2026/3/2
	BANK OF MONTREAL 3.3% E	3.3	120	128	13,956	2024/2/5
	BAT 3.462%	3.462	160	167	18,148	2029/9/6
	BAT 4.54%	4.54	60	58	6,405	2047/8/15
	BECTON DICKINSON 2.823%	2.823	170	174	18,972	2030/5/20
	BERKSHIRE 4.45% WI	4.45	65	76	8,278	2049/1/15
	BIOGEN 2.25%	2.25	40	39	4,244	2030/5/1
	BK OF AMERICA 3.248% MTN	3.248	140	150	16,300	2027/10/21
	BK OF AMERICA FLT MTN R	3.458	95	101	11,046	2025/3/15
	BK OF AMERICA FLT MTN T	3.559	90	98	10,649	2027/4/23
	BK OF AMERICA FLT MTN X	2.884	315	325	35,289	2030/10/22
	BK OF AMERICA FLT MTN Z	2.496	220	219	23,790	2031/2/13
	BNSF 4.15%	4.15	3	3	375	2048/12/15
	BOEING 5.04%	5.04	130	147	16,019	2027/5/1
	BOEING 5.705%	5.705	60	73	7,939	2040/5/1
	BOEING CO 3.5%	3.5	25	24	2,609	2039/3/1
	BOSTON SCIENTIFIC 4.7%	4.7	5	6	657	2049/3/1
	BPCE 2.75% REGS	2.75	250	260	28,229	2023/1/11
	BRISTOL-MYERS 2.9%	2.9	81	86	9,413	2024/7/26
	BX 2020-BXLX A	0.912	184	184	20,062	2029/12/15
	CCUBS 2017-C1 C	4.39179	90	98	10,686	2050/11/15
	CGCMT 2014-GC23 C	4.43066	150	162	17,625	2047/7/10
	CGCMT 2015-GC33 B	4.573604	110	123	13,368	2058/9/10
	CHEVRON 1.554%	1.554	140	142	15,461	2025/5/11
	CHEVRON 3.9%	3.9	42	46	5,025	2024/11/15
	CIBC 3.1%	3.1	135	143	15,623	2024/4/2
	CITIGROUP 4.65%	4.65	30	36	3,963	2048/7/23
	CITIGROUP FLT	3.887	240	265	28,855	2028/1/10
	CITIGROUP FLT Q	3.106	250	266	28,926	2026/4/8
	CITIGROUP FLT S	2.572	265	264	28,752	2031/6/3
	CITIGROUP FLT V	3.142	340	347	37,701	2023/1/24
	CLEVELAND 3.5% REGS	3.5	160	164	17,908	2028/4/1
	COMCAST 3.9%	3.9	45	50	5,462	2038/3/1
	COMCAST CORP 4.45%	4.45	110	130	14,170	2043/1/15
	COMCAST CORP 4.6%	4.6	50	60	6,574	2045/8/15
	COMM 2015-CR25 B	4.5335	130	145	15,774	2048/8/10
	CONSTELLATION BR 4.5%	4.5	25	28	3,092	2047/5/9
	COSTCO WHOLESALE 1.75%	1.75	60	57	6,216	2032/4/20
	COX COMMS 3.35% REGS	3.35	170	184	20,001	2026/9/15
	CREDIT SUISSE 2.8%	2.8	490	502	54,584	2022/4/8
	CREDIT SUISSE 2.95%	2.95	300	320	34,764	2025/4/9
	CROWN CASTLE 3.3%	3.3	190	199	21,634	2030/7/1
	DAIMLER 0.75% REGS	0.75	180	179	19,447	2024/3/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	DBS GRP HLDGS VAR REGS	4.52	200	217	23,580	2028/12/11
	DNB BANK VAR REGS	1.127	290	285	31,011	2026/9/16
	EMERA US FIN 4.75%	4.75	65	73	7,982	2046/6/15
	ENERGY LOUISIANA 4.95%	4.95	49	53	5,785	2045/1/15
	EXXON MOBIL 2.992%	2.992	350	374	40,710	2025/3/19
	GE 4.125%	4.125	2	2	232	2042/10/9
	GOHL CAPITAL 4.25%	4.25	200	211	22,948	2027/1/24
	GOLDMAN SACHS 3.5%	3.5	270	292	31,794	2026/11/16
	GOLDMAN SACHS 3.5% J	3.5	350	378	41,118	2025/4/1
	GOLDMAN SACHS 3.85%	3.85	175	191	20,826	2027/1/26
	GOLDMAN SACHS FLT	2.908	45	46	5,018	2023/6/5
	GOLDMAN SACHS FLT 24	0.673	220	219	23,824	2024/3/8
	GSK 3%	3.0	105	112	12,160	2024/6/1
	GSMS 2017-GS6 C	4.322	80	87	9,476	2050/5/10
	HALLIBURTON 5%	5.0	45	50	5,446	2045/11/15
	HSBC HLDGS VAR	3.033	270	280	30,482	2023/11/22
	JPMD 2017-C7 C	4.179294	70	74	8,140	2050/10/15
	KROGER 3.875%	3.875	75	78	8,533	2046/10/15
	M STANLEY FLT	3.737	330	350	38,071	2024/4/24
	MIDAMERICAN 4.25%	4.25	40	46	5,008	2046/5/1
	MPLX 2.65%	2.65	138	134	14,618	2030/8/15
	MPLX 4.5%	4.5	35	37	4,071	2038/4/15
	MSAC 2004-SD2 A	1.01763	66	66	7,246	2034/4/25
	MSC 2020-L4 C	3.536	180	184	20,081	2053/2/15
	NATL RURAL UTIL 4.3%	4.3	10	11	1,271	2049/3/15
	NEXTERA ENERGY 3.15%	3.15	40	42	4,624	2024/4/1
	NISOURCE 5.65%	5.65	20	25	2,796	2045/2/1
	NORFOLK SOUTHERN 3.05%	3.05	40	37	4,124	2050/5/15
	NORFOLK SOUTHERN 3.942%	3.942	75	81	8,874	2047/11/1
	OVERSEA-CHINESE VAR REGS	1.832	420	417	45,346	2030/9/10
	PACIFICORP 2.7%	2.7	70	72	7,883	2030/9/15
	PACIFICORP 3.3%	3.3	15	15	1,633	2051/3/15
	PHILIP MORRIS 3.875%	3.875	30	31	3,437	2042/8/21
	PHILLIPS 66 4.875%	4.875	2	2	254	2044/11/15
	RBS FLT	3.498	250	257	28,004	2023/5/15
	RBS FLT 25	4.269	200	217	23,588	2025/3/22
	S CALIF EDISON 3.6% C	3.6	50	48	5,318	2045/2/1
	SCHLUMBERGER 3.9% REGS	3.9	175	192	20,875	2028/5/17
	SEMPRA ENERGY 3.8%	3.8	20	21	2,336	2038/2/1
	SHELL 2.375%	2.375	190	199	21,613	2025/4/6
	ST ENGINEERING 1.5% EMTN	1.5	200	201	21,878	2025/4/29
	SUNOCO LOGISTICS 5.3%	5.3	110	114	12,418	2044/4/1
	SUZANO AUSTRIA 5%	5.0	200	217	23,596	2030/1/15
	SWEPCO 3.9% J	3.9	15	15	1,696	2045/4/1
	TORONTO-DOMI 0.55%	0.55	220	219	23,780	2024/3/4

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券	UBS FLT REGS	2.859	200	206	22,387	2023/8/15
		UBSCM 2018-C11 B	4.7129	100	112	12,248	2051/6/15
		UNION ELECTRIC 3.5%	3.5	15	16	1,792	2029/3/15
		UNION PACIFIC 3.15%	3.15	55	58	6,387	2024/3/1
		UNITED AIR 3.1% AA	3.1	146	150	16,335	2028/7/7
		UNITED TECH 3.95%	3.95	4	4	482	2025/8/16
		UNITED TECH 4.125%	4.125	80	90	9,817	2028/11/16
		VENTAS 4.375%	4.375	24	25	2,715	2045/2/1
		VERIZON 4.272%	4.272	195	219	23,884	2036/1/15
		VODAFONE 4.25%	4.25	20	21	2,349	2050/9/17
		VODAFONE 5%	5.0	75	90	9,878	2038/5/30
		WELLS FARGO 3.75% MTN	3.75	40	43	4,691	2024/1/24
		WELLS FARGO 4.75% MTN	4.75	200	234	25,475	2046/12/7
		WELLS FARGO FLT MTN	4.478	400	461	50,149	2031/4/4
		WESTPAC VAR EMTN	4.322	63	69	7,573	2031/11/23
		ZOETIS 3%	3.0	25	23	2,531	2050/5/15
		ZURICH FIN VAR EMTN	3.0	200	194	21,088	2051/4/19
小	計		—	—	—	3,889,155	—
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADA GOVT 0.5% DEC30	0.5	650	594	51,015	2030/12/1
		CANADA GOVT 1% SEP22	1.0	2,016	2,038	174,988	2022/9/1
		CANADA GOVT 5% JUN37	5.0	410	606	52,059	2037/6/1
	地方債証券	HYDRO QUEBEC 6.5% 19	6.5	100	149	12,791	2035/2/15
		PROV BRCOL 2.8%	2.8	60	62	5,371	2048/6/18
		QUEBEC 5%	5.0	250	348	29,910	2041/12/1
小	計		—	—	—	326,136	—
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	GERMANY BUND 0% AUG30	—	2,260	2,332	301,204	2030/8/15
		GERMANY BUND 0% AUG50	—	548	516	66,746	2050/8/15
		GERMANY BUND 0% FEB31	—	100	103	13,305	2031/2/15
	地方債証券	LAND NORDRHEIN2.15% EMTN	2.15	95	147	19,011	2119/3/21
	普通社債券	BERTELSMANN 1.5% EMTN	1.5	100	108	13,967	2030/5/15
		DEUTSCHE BANK FLT EMTN	0.75	100	99	12,866	2027/2/17
		VCL 32 A	0.139	100	100	13,002	2027/1/21
VOLKSWAGEN 2.625%		2.625	60	64	8,286	2024/1/15	
	VOLKSWAGEN VAR	4.625	200	223	28,917	2049/6/29	
イタリア	国債証券	ITALY BTP 0.95% MAR37	0.95	563	547	70,652	2037/3/1
		ITALY BTP 1.35% APR30	1.35	350	373	48,276	2030/4/1
	普通社債券	MONTE DEI PASCHI 0.875%	0.875	100	104	13,493	2026/10/8
フランス	国債証券	FRANCE OAT 1% NOV25	1.0	303	324	41,954	2025/11/25
		FRANCE OAT 3.25% MAY45	3.25	94	152	19,672	2045/5/25
	特殊債券 (除く金融債)	BPIFRANCE 0.625%	0.625	300	313	40,454	2026/5/25

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	普通社債券	BPCE FLT DMTN	0.5	200	201	25,968	2027/9/15
		CR AGRICOLE 0.125% EMTN	0.125	300	306	39,527	2024/12/16
		CREDIT MUTUEL0.125% EMTN	0.125	300	306	39,555	2025/4/9
		ENGIE VAR	3.25	200	216	27,939	2049/2/28
		ORANGE VAR EMTN	1.75	100	101	13,100	2049/3/29
オランダ	普通社債券	ING GRP VAR EMTN	3.0	200	210	27,211	2028/4/11
		ING GRP VAR EMTN 29	1.625	300	309	39,994	2029/9/26
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT 0% APR23	—	50	50	6,521	2023/4/30
		SPAIN GOVT 1% OCT50	1.0	740	697	90,119	2050/10/31
		SPAIN GOVT 1.2% OCT40	1.2	333	347	44,879	2040/10/31
		SPAIN GOVT 1.6% APR25	1.6	301	325	41,997	2025/4/30
ルクセンブルク	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN UNION 0% EMTN	—	133	135	17,551	2028/6/2
フィンランド	国債証券	FINLAND 1.375% APR47 30Y	1.375	60	75	9,743	2047/4/15
アイルランド	普通社債券	AIB GRP VAR EMTN	1.875	215	217	28,058	2029/11/19
		LIB MUTUAL 1.75% REGS	1.75	114	119	15,438	2024/3/27
その他	国債証券	CHINA EUR 0.25% NOV30	0.25	500	495	63,986	2030/11/25
		HUNGARY EUR 1.5% NOV50	1.5	180	164	21,270	2050/11/17
		INDNSA 1.45% SEP26	1.45	100	102	13,175	2026/9/18
		SAUDI USD0% MAR24 REGS	—	253	251	32,469	2024/3/3
	特殊債券 (除く金融債)	KOREA HOUSING 0.01% REGS	0.01	380	382	49,430	2025/2/5
		KOREA HOUSING 0.1% REGS	0.1	181	182	23,607	2024/6/18
		TEMASEK FIN 0.5% GMTN	0.5	190	189	24,502	2031/11/20
	普通社債券	ALTRIA GROUP 2.2%	2.2	150	162	20,966	2027/6/15
		ASB FIN 0.75% EMTN	0.75	430	448	57,972	2025/10/9
		BAT INTL 2.25% EMTN	2.25	200	218	28,219	2030/1/16
		BP CAPITAL 2.972% EMTN	2.972	100	113	14,720	2026/2/27
		CBA 0.5% EMTN	0.5	550	571	73,745	2026/7/27
		CHORUS 0.875% EMTN	0.875	200	205	26,527	2026/12/5
		CIBC 0.04%	0.04	100	101	13,068	2027/7/9
		COMCAST 1.25%	1.25	100	102	13,267	2040/2/20
		CR AGRICOLE 2% EMTN	2.0	200	215	27,838	2029/3/25
		CREDIT SUISSE FLT EMTN	3.25	100	112	14,469	2026/4/2
		DBS BANK 0.375%	0.375	350	358	46,257	2024/11/21
		EDP FIN 1.5% EMTN	1.5	161	173	22,380	2027/11/22
		ENEL VAR 6.5Y	1.375	135	132	17,129	2049/9/29
GE 1.875%		1.875	100	108	14,061	2027/5/28	
HEATHROW 1.5% EMTN		1.5	154	159	20,552	2030/2/11	
IBERDROLA INTL VAR NC6		1.45	100	99	12,847	2049/2/28	
IBERDROLA VAR EMTN	2.625	200	210	27,151	2049/3/29		
KBC GRP VAR EMTN	0.5	200	199	25,720	2029/12/3		
LLOYDS BK 0.125% EMTN	0.125	100	100	13,005	2029/9/23		
M STANLEY 1.875% GMTN	1.875	200	218	28,249	2027/4/27		
MEDTRONIC 1%	1.0	100	104	13,536	2031/7/2		
MOTABILITY 0.875% EMTN	0.875	122	126	16,371	2025/3/14		

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
その他	普通社債券	NATIONWIDE 0.625% EMTN	0.625	180	189	24,427	2027/3/25
		SANTANDER UK 0.05% GMTN	0.05	143	144	18,676	2027/1/12
		SEB VAR 26 S.289	2.5	105	105	13,623	2026/5/28
		TOTAL VAR	2.0	170	170	22,035	2049/9/29
		WESTPAC 0.5% GMTN	0.5	190	195	25,199	2024/5/17
		WPC EUROBOND 1.35%	1.35	100	103	13,359	2028/4/15
		小 計		—	—	—	2,073,241
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK GOVT 4.25% DEC40	UK GOVT 4.25% DEC40	4.25	582	900	135,766	2040/12/7
		UK GOVT 4.25% DEC55	4.25	105	196	29,592	2055/12/7
普通社債券	BSKY UK2 A	BUMP 2021-1 A	—	100	100	15,080	2030/12/20
		CENTRICA 4.375% EMTN	4.375	100	119	18,005	2029/3/13
		DB FLT EMTN	1.875	100	98	14,858	2028/12/22
		EVERSHOLT 6.359% EMTN	6.359	100	123	18,637	2025/12/2
		FSQ 2020-1X A	0.8538	104	104	15,776	2070/3/16
		GMG 2021-1X A	0.139	143	143	21,626	2067/12/16
		HEATHROW 6.75% EMTN	6.75	100	126	19,072	2026/12/3
		LAN 2020-1X 2A	0.61976	131	132	19,951	2069/12/22
		LLOYDS BK VAR	2.707	140	140	21,243	2035/12/3
		VERIZON COMMS 1.875%	1.875	100	100	15,125	2030/9/19
小 計		—	—	—	346,165	—	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
特殊債券 (除く金融債)	EIB 1.25% EMTN	1.25	1,610	1,669	21,307	2025/5/12	
小 計		—	—	—	21,307	—	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
国債証券	AUSTRALIA 1.5% JUN31 157	AUSTRALIA 1.5% JUN31 157	1.5	490	476	39,889	2031/6/21
		AUSTRALIA 1.75% JUN51 162	1.75	197	156	13,126	2051/6/21
地方債証券	QUEENSLAND 3.5%	3.5	160	182	15,256	2030/8/21	
小 計		—	—	—	68,272	—	
中国オフショア				千オフショア元	千オフショア元		
国債証券	CHINA GOVT 3.16% JUN23	CHINA GOVT 3.16% JUN23	3.16	500	506	8,436	2023/6/27
		CHINA GOVT 3.38% NOV24	3.38	500	513	8,544	2024/11/21
		CHINA GOVT 3.48% JUN24	3.48	8,000	8,326	138,627	2027/6/29
		CHINA GOVT 4.1% DEC22	4.1	1,000	1,025	17,082	2022/12/4
		CHINA GOVT 4.29% MAY29	4.29	3,000	3,313	55,162	2029/5/22
		CHINA GOVT 4.5% MAY34	4.5	1,500	1,719	28,621	2034/5/22
		CHINA GOVT3.02%OCT25INBK	3.02	30,000	29,920	498,173	2025/10/22
小 計		—	—	—	754,649	—	
合 計		—	—	—	7,478,929	—	

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

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 株式、新株予約権証券及び株式の性質を有するオプション証券等は含まれていません。

(注) 銘柄の内訳には、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。ただし、ユーロの場合は当該有価証券の発行地または取引市場の国または地域名を記載しております。うち、ユーロ圏以外の発行地または取引市場の国または地域名については、「ユーロ…その他」の欄に記載しております。

○投資信託財産の構成

(2021年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	7,478,929	87.2
コール・ローン等、その他	1,100,822	12.8
投資信託財産総額	8,579,751	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。

(注) 当期末における外貨建純資産(7,995,252千円)の投資信託財産総額(8,579,751千円)に対する比率は93.2%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=108.57円、1カナダドル=85.83円、1ユーロ=129.14円、1英ポンド=150.80円、1スイスフラン=116.91円、1スウェーデンクローネ=12.76円、1ノルウェークローネ=12.80円、1デンマーククローネ=17.36円、1チエココルナ=4.93円、100ハンガリーフォリント=35.21円、1ポーランドズロチ=28.24円、1ロシアルーブル=1.47円、1オーストラリアドル=83.67円、1オランダグuilder=16.66円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年3月10日現在)

○損益の状況 (2020年9月11日～2021年3月10日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	18,220,652,599
コール・ローン等	327,040,871
公社債(評価額)	7,478,929,139
未収入金	10,373,333,573
未収利息	35,081,950
前払費用	6,267,066
(B) 負債	10,203,165,176
未払金	10,202,086,628
未払解約金	1,078,548
(C) 純資産総額(A-B)	8,017,487,423
元本	4,940,095,575
次期繰越損益金	3,077,391,848
(D) 受益権総口数	4,940,095,575口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,229円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	79,307,177
受取利息	79,307,177
(B) 有価証券売買損益	113,447,869
売買益	585,374,577
売買損	△ 471,926,708
(C) その他費用等	△ 1,668,415
(D) 当期損益金(A+B+C)	191,086,631
(E) 前期繰越損益金	3,193,951,105
(F) 追加信託差損益金	8,969,969
(G) 解約差損益金	△ 316,615,857
(H) 計(D+E+F+G)	3,077,391,848
次期繰越損益金(H)	3,077,391,848

<注記事項>

期首元本額	5,468,176,470円
期中追加設定元本額	15,666,632円
期中一部解約元本額	543,747,527円
元本の内訳	
JPMグローバル債券3分散ファンド(毎月決算型)	384,893,233円
GIM世界投資適格債券ファンドF(適格機関投資家専用)	4,555,202,342円

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

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

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

G I M新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用）

G I M新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用）

第174期、第175期、第176期、第177期、第178期、第179期（作成期間：2021年3月9日～2021年9月7日）

主要投資対象	G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）を通じて、新興国の政府または政府機関の発行する債券に投資します。
運用の基本方針	信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。
主な投資制限	・株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
決算日	原則として毎月7日（休業日の場合は翌営業日）
信託報酬	純資産総額に対して年0.8151%（税抜き0.741%）
その他の費用	有価証券の売買時の手数料、資産を外国で保管する場合の費用、監査費用等を負担します。 その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
委託会社	J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

■ 1万口当たりの費用明細（2021年3月9日から2021年9月7日まで）

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 信 託 報 酬	17円	0.409%	(a) 信託報酬＝〔当作成期中の平均基準価額〕×信託報酬率、当作成期中の平均基準価額（月末値の平均値）は4,209円です。
（投 信 会 社）	(16)	(0.386)	投信会社 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
（販 売 会 社）	(0)	(0.001)	販売会社 受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.022)	受託会社 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{〔当作成期中の売買委託手数料〕}{〔当作成期中の平均受益権口数〕}$
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	有価証券の取引等の仲介業務およびこれに付随する業務の対価として証券会社等に支払われる手数料
(c) そ の 他 費 用	3	0.074	(c) その他費用＝ $\frac{〔当作成期中のその他費用〕}{〔当作成期中の平均受益権口数〕}$
（保 管 費 用）	(3)	(0.063)	保管費用 外貨建資産の保管業務の対価として受託会社の委託先である保管銀行等に支払われる費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.011)	監査費用 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用
（そ の 他）	(0)	(0.000)	その他 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	20	0.484	

※当作成期中の費用（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、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

※各項目の円未満は四捨五入です。

※比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

G I M新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用）

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2021年3月9日から2021年9月7日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 作 成 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド (適格機関投資家専用)	千口 12,345	千円 20,000	千口 209,631	千円 336,658

※単位未満は切り捨て。

■ 組入れ資産の明細（2021年9月7日現在）

親投資信託残高

種 類	作 成 期 首		作 成 期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド (適格機関投資家専用)	千口 2,198,601	千円	千口 2,001,315	千円 3,288,361

※口数・評価額の単位未満は切り捨て。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年4月7日) (2021年5月7日) (2021年6月7日) (2021年7月7日) (2021年8月10日) (2021年9月7日)

項 目	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末
(A) 資 産	3,369,697,773円	3,386,371,018円	3,381,399,652円	3,279,887,698円	3,280,334,336円	3,288,361,023円
G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド(評価額)	3,369,697,773	3,386,371,018	3,381,399,652	3,279,887,698	3,280,334,336	3,288,361,023
(B) 負 債	14,461,500	10,340,548	18,089,878	13,949,900	22,101,100	13,775,660
未払収益分配金	12,137,474	8,036,268	15,698,925	11,658,809	19,550,709	11,686,852
未払信託報酬	2,262,957	2,243,729	2,328,127	2,230,888	2,483,373	2,033,921
その他未払費用	61,069	60,551	62,826	60,203	67,018	54,887
(C) 純資産総額(A-B)	3,355,236,273	3,376,030,470	3,363,309,774	3,265,937,798	3,258,233,236	3,274,585,363
元 本	8,091,649,823	8,036,268,172	7,849,462,781	7,772,539,705	7,820,283,797	7,791,235,141
次期繰越損益金	△4,736,413,550	△4,660,237,702	△4,486,153,007	△4,506,601,907	△4,562,050,561	△4,516,649,778
(D) 受益権総口数	8,091,649,823口	8,036,268,172口	7,849,462,781口	7,772,539,705口	7,820,283,797口	7,791,235,141口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,147円	4,201円	4,285円	4,202円	4,166円	4,203円

※当ファンドの第174期首元本額は8,322,696,754円、第174～179期中追加設定元本額は47,744,092円、第174～179期中一部解約元本額は579,205,705円です。

※また、1口当たり純資産額は、第174期0.4147円、第175期0.4201円、第176期0.4285円、第177期0.4202円、第178期0.4166円、第179期0.4203円です。

■ 損益の状況

〔自2021年3月9日〕〔自2021年4月8日〕〔自2021年5月8日〕〔自2021年6月8日〕〔自2021年7月8日〕〔自2021年8月11日〕
〔至2021年4月7日〕〔至2021年5月7日〕〔至2021年6月7日〕〔至2021年7月7日〕〔至2021年8月10日〕〔至2021年9月7日〕

項 目	第 174 期	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期
(A) 有価証券売買損益	46,393,709円	54,098,960円	83,843,713円	△ 50,466,529円	△ 5,603,462円	42,231,801円
売 買 益	47,512,080	54,134,745	84,369,181	43,450	-	42,327,729
売 買 損	△ 1,118,371	△ 35,785	△ 525,468	△ 50,509,979	△ 5,603,462	△ 95,928
(B) 信託報酬等	△ 2,324,026	△ 2,304,280	△ 2,390,953	△ 2,291,091	△ 2,550,391	△ 2,088,808
(C) 当期損益金(A+B)	44,069,683	51,794,680	81,452,760	△ 52,757,620	△ 8,153,853	40,142,993
(D) 前期繰越損益金	△1,996,311,699	△1,950,934,687	△1,862,842,475	△1,779,475,878	△1,843,892,307	△1,864,645,272
(E) 追加信託差損益金	△2,772,034,060	△2,753,061,427	△2,689,064,367	△2,662,709,600	△2,690,453,692	△2,680,460,647
(配当等相当額)	(6,017,397)	(5,976,212)	(5,837,290)	(5,780,080)	(5,880,928)	(5,906,221)
(売買損益相当額)	(△2,778,051,457)	(△2,759,037,639)	(△2,694,901,657)	(△2,668,489,680)	(△2,696,334,620)	(△2,686,366,868)
(F) 計(C+D+E)	△4,724,276,076	△4,652,201,434	△4,470,454,082	△4,494,943,098	△4,542,499,852	△4,504,962,926
(G) 収益分配金	△ 12,137,474	△ 8,036,268	△ 15,698,925	△ 11,658,809	△ 19,550,709	△ 11,686,852
次期繰越損益金(F+G)	△4,736,413,550	△4,660,237,702	△4,486,153,007	△4,506,601,907	△4,562,050,561	△4,516,649,778
追加信託差損益金	△2,772,034,060	△2,753,061,427	△2,689,064,367	△2,662,709,600	△2,690,453,692	△2,680,460,647
(配当等相当額)	(6,017,397)	(5,976,212)	(5,837,290)	(5,780,080)	(5,928,240)	(5,906,221)
(売買損益相当額)	(△2,778,051,457)	(△2,759,037,639)	(△2,694,901,657)	(△2,668,489,680)	(△2,696,381,932)	(△2,686,366,868)
分配準備積立金	1,077,255	5,398,813	2,305,684	10,636,079	3,581,583	5,392,574
繰越損益金	△1,965,456,745	△1,912,575,088	△1,799,394,324	△1,854,528,386	△1,875,178,452	△1,841,581,705

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

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

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

※分配金の計算過程

第174期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,608,478円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(6,017,397円)および分配準備積立金(1,606,251円)より分配対象収益は19,232,126円(10,000口当たり23円)であり、うち12,137,474円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第175期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(12,365,199円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,976,212円)および分配準備積立金(1,069,882円)より分配対象収益は19,411,293円(10,000口当たり24円)であり、うち8,036,268円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第176期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(12,731,296円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,837,290円)および分配準備積立金(5,273,313円)より分配対象収益は23,841,899円(10,000口当たり30円)であり、うち15,698,925円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第177期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(20,011,802円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,780,080円)および分配準備積立金(2,283,086円)より分配対象収益は28,074,968円(10,000口当たり36円)であり、うち11,658,809円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第178期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(12,496,213円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,928,240円)および分配準備積立金(10,636,079円)より分配対象収益は29,060,532円(10,000口当たり37円)であり、うち19,550,709円(10,000口当たり25円)を分配金額としております。

第179期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(13,511,146円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,906,221円)および分配準備積立金(3,568,280円)より分配対象収益は22,985,647円(10,000口当たり29円)であり、うち11,686,852円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

GIM新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド (適格機関投資家専用)

第 29 期 運用報告書

(決算日:2021年3月10日)

(計算期間:2020年9月11日~2021年3月10日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第29期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
運用方針	安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、かつ信託財産の長期的な成長をはかることを目指した運用を行います。
主要運用対象	新興国の政府または政府機関の発行する債券。
主な組入制限	株式への投資は、純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資には制限を設けません。

(注)当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注)「GIM新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド(適格機関投資家専用)」は「新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	JPMorgan GBI-エマージング・マーケット・グローバル(円ベース)		債権組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率	期中騰落率			
25期(2019年3月11日)	円 14,792	% 8.6	% 9.2	% 94.5	% -	百万円 10,163
26期(2019年9月10日)	15,166	2.5	1.8	94.6	-	10,009
27期(2020年3月10日)	14,402	△5.0	△5.6	94.4	-	8,711
28期(2020年9月10日)	14,879	3.3	4.2	96.0	-	8,428
29期(2021年3月10日)	15,546	4.5	4.4	90.9	△1.2	8,239

(注)債券先物比率は買建比率-売建比率です。

(注)JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバル(円ベース)は、当ファンドの投資対象市場の動きを示すものであり、ベンチマークではありません(以下同じ)。

(注)JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバル(円ベース)は、設定時を10,000として指数化しています。

(注)JPモルガンGBI-エマージング・マーケット、及び、JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバルは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております(以下同じ)。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		J PモルガンG B I -エマージング・ マーケッツ・グローバル (円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2020年9月10日	円	%		%	%	%
	14,879	—	15,297	—	96.0	—
9月末	14,453	△2.9	14,849	△2.9	94.5	—
10月末	14,492	△2.6	14,897	△2.6	95.0	—
11月末	15,237	2.4	15,587	1.9	95.0	—
12月末	15,683	5.4	15,966	4.4	94.1	—
2021年1月末	15,589	4.8	15,926	4.1	92.3	—
2月末	15,536	4.4	16,065	5.0	96.1	—
(期 末) 2021年3月10日	15,546	4.5	15,976	4.4	90.9	△1.2

(注)騰落率は期首比です。

(注)債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(注)JPモルガンG B I -エマージング・マーケッツ・グローバル(円ベース)は、設定時を10,000として指数化しています。

投資環境

◎債券市況

新興国現地通貨建て債券市場は上昇しました。

- ◆期首から10月下旬にかけては、欧州諸国で再びロックダウン(都市封鎖)措置が取られるなど新型コロナウイルス感染拡大への懸念などが重石となったものの、一部の経済指標に改善が見られたことやワクチン開発の進展などがサポート材料となり、一進一退の展開となりました。
- ◆10月下旬から2021年1月下旬にかけては、新型コロナウイルスの感染者数増加やウイルスの変異株については懸念されたものの、ワクチンの進展に関する報道や米大統領選挙を巡る不透明感が後退したことに加え、米国の景気刺激策法案への期待感などが支援材料となった中、市場は概ね堅調に推移しました。その後作成期末にかけては、米国債利回りの上昇などを背景に、市場は下落しました。

*市場の動向は、JPモルガンG B I -エマージング・マーケッツ・グローバル指数(現地通貨ベース)を使用しています。

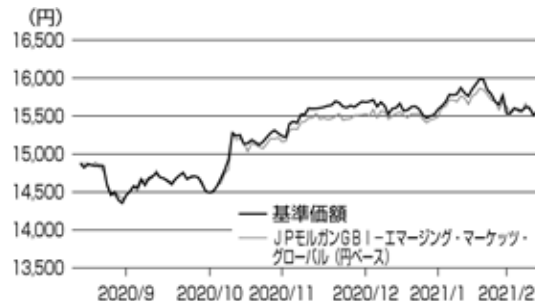
◎為替市況

各国の金融政策動向、新型コロナウイルスの感染状況やワクチンに関する進展、米大統領選挙の動向などが変動要因となった中、多くの新興国通貨が対円で上昇し、特に南アフリカランドなどの上昇率が大きくなりました。

運用経過の説明

◎基準価額等の推移

基準価額の騰落率は+4.5%となりました。



(注)JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバル(円ベース)はグラフの始点の日の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

◎基準価額の主な変動要因

多くの投資通貨が対円で上昇したことに加え、保有債券からの利金収入などがプラスに寄与し、基準価額を押し上げました。国別では、中国などへの投資がプラスに寄与した一方、ブラジルなどへの投資はマイナスに寄与しました。

◎ポートフォリオについて

当期中の主な投資行動については、中国などの投資比率を引き上げた一方、メキシコなどの投資比率を引き下げました。

今後の見通しと運用方針

◎今後の見通し

- ◆輸出の増加や商品市況の回復などにより新興国経済は経済回復のペースを今後は速めると考えます。但し、新型コロナウイルスワクチンの普及度合いに左右される面があり、アジアが比較的早く、南米はやや遅れ気味になると予想しています。徐々に景気が回復し、世界的に金融緩和が継続していることを背景に、新興国にとって良好な市場環境が継続するとみています。
- ◆各国の国内政策の方向性は同調しなくなってきているため、投資先の差別化がより重要になると考えます。今後のリスクとしては、景気回復を遅らせる恐れのある新型コロナウイルスの再拡大や、インフレ率の過度な上昇、米中間の貿易摩擦などが鍵になるとみています。

◎今後の運用方針

当ファンドは安定的かつ高水準の配当等収益を確保し、信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2020年9月11日～2021年3月10日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	0 (0)	0.000 (0.000)
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	19 (19) (0)	0.126 (0.126) (0.000)
合 計	19	0.126
期中の平均基準価額は、15,165円です。		

(注)項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注)各項目は簡便法により算出し、円未満は四捨五入です。

(注)比率は1万口当た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。

○売買及び取引の状況

(2020年9月11日～2021年3月10日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
外	メキシコ	千メキシコペソ 90,167	千メキシコペソ 185,611
	ブラジル	千ブラジルレアル 2,304	千ブラジルレアル 7,051
	チリ	千チリペソ -	千チリペソ 387,397 (180,000)
	コロンビア	千コロンビアペソ 2,874,423	千コロンビアペソ 7,128,961
	ペルー	千ペルーソル -	千ペルーソル 2,283
	ウルグアイ	千ウルグアイペソ -	千ウルグアイペソ 1,662
	ユーロ	千ユーロ 92	千ユーロ -
	チェコ	千チェココルナ -	千チェココルナ 12,813
	ハンガリー	千ハンガリーフォリント 956,722	千ハンガリーフォリント 458,637
	ポーランド	千ポーランドズロチ 4,402	千ポーランドズロチ 20,022
		特殊債券 1,955	-
	ロシア	千ロシアルーブル -	千ロシアルーブル 81,991
	ルーマニア	千ルーマニアレイ 1,344	千ルーマニアレイ 1,020
国			

			買付額	売付額
外	マレーシア	国債証券	千マレーシアリングット -	千マレーシアリングット 5,786
	タイ	国債証券	千タイバーツ -	千タイバーツ 56,249
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 14,222,236	千インドネシアルピア 64,507,618
	カザフスタン	国債証券	千カザフスタンテング 169,918	千カザフスタンテング -
	ウクライナ	国債証券	千ウクライナフリブナ -	千ウクライナフリブナ -
国	エジプト	国債証券	千エジプトポンド 12,172	千エジプトポンド -
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 18,183	千南アフリカランド 14,582
	中国オフショア	国債証券	千オフショア元 65,492	千オフショア元 -

(注)金額は受渡し代金です(経過利分は含まれておりません)。なお、単位未満は切捨てです。

(注)下段に()がある場合は一部償還金または利金の額面への追加・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注)外国の内訳は、国、地域名または取引市場を記載しております。

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
外	債券先物取引	百万円 -	百万円 -	百万円 101	百万円 -

(注)金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。

(注)外国の取引金額は、各月末(決算日)の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2020年9月11日～2021年3月10日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2020年9月11日～2021年3月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年3月10日現在)

下記は、新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド全体(5,300,246千円)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	%	%	%	%	%
メキシコ	156,717	173,104	886,295	10.8	—	3.7	3.2	3.9
	千ブラジルレアル	千ブラジルレアル						
ブラジル	28,698	33,441	625,364	7.6	7.6	2.4	1.7	3.5
	千チリペソ	千チリペソ						
チリ	745,000	845,336	124,856	1.5	—	—	1.5	—
	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ						
コロンビア	7,751,700	8,057,628	243,340	3.0	—	2.4	0.5	—
	千ペルーソル	千ペルーソル						
ペルー	4,209	4,765	139,826	1.7	—	1.7	—	—
	千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ						
ウルグアイ	3,280	3,410	8,288	0.1	—	—	—	0.1
	千ドミニカペソ	千ドミニカペソ						
ドミニカ共和国	17,000	17,460	32,826	0.4	0.4	—	—	0.4
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
その他	100	87	11,286	0.1	0.1	0.1	—	—
	千チェココルナ	千チェココルナ						
チェコ	9,220	13,595	67,026	0.8	—	0.8	—	—
	千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント						
ハンガリー	1,119,110	1,101,372	387,793	4.7	—	2.6	1.9	0.2
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	1,915	1,918	54,181	0.7	0.7	0.7	—	—
	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル						
ロシア	320,269	340,571	500,640	6.1	—	3.7	2.4	—
	千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ						
ルーマニア	3,605	3,833	101,277	1.2	—	1.2	—	—
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	11,921	12,530	330,305	4.0	—	3.8	0.2	—
	千タイバーツ	千タイバーツ						
タイ	81,127	88,919	313,886	3.8	—	3.8	—	—
	千フィリピンペソ	千フィリピンペソ						
フィリピン	3,563	4,563	10,222	0.1	—	0.1	0.0	—
	千インドネシアルピア	千インドネシアルピア						
インドネシア	79,649,000	86,315,875	656,000	8.0	—	8.0	—	—

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
カザフスタン	千カザフスタンテング 185,009	千カザフスタンテング 171,437	千円 44,333	% 0.5	% —	% —	% —	% 0.5
ウクライナ	千ウクライナフリブナ 4,000	千ウクライナフリブナ 4,506	17,621	0.2	0.2	—	0.2	—
エジプト	千エジプトポンド 20,500	千エジプトポンド 18,958	130,812	1.6	1.6	—	0.2	1.4
南アフリカ	千南アフリカランド 124,505	千南アフリカランド 120,293	854,085	10.4	10.4	10.4	—	—
セルビア	千セルビアディナール 42,390	千セルビアディナール 48,776	53,556	0.6	0.6	0.4	0.3	—
中国オフショア	千オフショア元 117,100	千オフショア元 113,894	1,896,349	23.0	5.9	17.6	5.4	—
合 計	—	—	7,490,178	90.9	27.5	63.3	17.6	10.1

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 一印がある場合は組入れなしを表します。

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

(注) 債券の格付については、原則としてS&PまたはMoody'sが提供する格付を使用し、仕組み債等、格付の提供がなされていないものについては、委託会社による判断を基にしております。

なお、上記の格付機関が異なる格付を提供している場合は、低い方を採用しております。

(注) 区分の内訳は、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円		
国債証券	MEXICO GOVT 10% DEC24	10.0	1,036	1,212	6,209	2024/12/5	
	MEXICO GOVT 10% NOV36	10.0	2,307	3,025	15,488	2036/11/20	
	MEXICO GOVT 5.75% MAR26	5.75	15,000	15,292	78,298	2026/3/5	
	MEXICO GOVT 6.5% JUN22	6.5	61,480	63,130	323,229	2022/6/9	
	MEXICO GOVT 8% DEC23	8.0	31,754	34,492	176,603	2023/12/7	
	MEXICO GOVT 8.5% MAY29	8.5	32,410	37,773	193,398	2029/5/31	
	MEXICO GOVT 8.5% NOV38	8.5	12,200	14,075	72,067	2038/11/18	
	MEXICO I/L 4% NOV40	4.0	530	4,101	21,000	2040/11/15	
小 計	—	—	—	886,295	—		
ブラジル			千ブラジルレアル	千ブラジルレアル			
国債証券	BRAZIL 10% JAN23 NTN	10.0	14,228	15,419	288,340	2023/1/1	
	BRAZIL 10% JAN25 NTN	10.0	6,940	7,606	142,248	2025/1/1	
	BRAZIL 10% JAN27 NTN	10.0	5,380	5,921	110,731	2027/1/1	
	BRAZIL 10% JAN29 NTN	10.0	1,460	1,612	30,157	2029/1/1	
	BRAZIL I/L 6% AUG26 NTNB	6.0	420	1,673	31,300	2026/8/15	
	BRAZIL I/L 6% AUG50 NTNB	6.0	270	1,207	22,586	2050/8/15	
	小 計	—	—	—	625,364	—	
チリ			千チリペソ	千チリペソ			
国債証券	CHILE GOVT 4.5% MAR26	4.5	745,000	845,336	124,856	2026/3/1	
小 計	—	—	—	124,856	—		

銘	柄	当 期 末				償還年月日		
		利 率	額面金額	評 価 額				
				外貨建金額	邦貨換算金額			
コロンビア		%	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ	千円			
	国債証券	COLOMBIA 6% APR28 GDN	6.0	150,000	151,218	4,566	2028/4/28	
		COLOMBIA GOVT 9.85%JUN27	9.85	92,000	114,967	3,472	2027/6/28	
		COLOMBIA TES 10% JUL24	10.0	1,200,000	1,428,816	43,150	2024/7/24	
		COLOMBIA TES 6% APR28	6.0	2,902,500	2,911,555	87,928	2028/4/28	
		COLOMBIA TES5.75%NOV27	5.75	1,926,200	1,928,781	58,249	2027/11/3	
	普通社債券	EPM 8.375% REGS	8.375	1,481,000	1,522,290	45,973	2027/11/8	
小	計		—	—	—	243,340	—	
ペルー				千ペルーソル	千ペルーソル			
	国債証券	PERU GOVT 6.35% AUG28	6.35	1,510	1,767	51,844	2028/8/12	
		PERU GOVT 6.9% AUG37 GDN	6.9	2,270	2,497	73,266	2037/8/12	
		PERU GOVT6.35% AUG28 GDN	6.35	429	501	14,715	2028/8/12	
小	計		—	—	—	139,826	—	
ウルグアイ				千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ			
	国債証券	URUGUAY9.875% JUN22 REGS	9.875	3,280	3,410	8,288	2022/6/20	
小	計		—	—	—	8,288	—	
ドミニカ共和国				千ドミニカペソ	千ドミニカペソ			
	国債証券	DOMINICA 8.9% FEB23 REGS	8.9	17,000	17,460	32,826	2023/2/15	
小	計		—	—	—	32,826	—	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
	その他	国債証券	BQ TUNISIE 6.375% REGS	6.375	100	87	11,286	2026/7/15
小	計		—	—	—	11,286	—	
チェコ				千チェココルナ	千チェココルナ			
	国債証券	CZECH REPUBLIC 4.85% 53	4.85	9,220	13,595	67,026	2057/11/26	
小	計		—	—	—	67,026	—	
ハンガリー				千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント			
	国債証券	HUNGARY 1% NOV25 25/C	1.0	351,970	339,045	119,377	2025/11/26	
		HUNGARY 1.5% APR26 26/E	1.5	490,000	480,204	169,080	2026/4/22	
		HUNGARY 1.5% AUG22 22/C	1.5	50,000	50,417	17,752	2022/8/24	
		HUNGARY 1.5% AUG23 23/C	1.5	110,000	110,844	39,028	2023/8/23	
		HUNGARY 2% MAY29 29/A	2.0	20,000	19,485	6,860	2029/5/23	
		HUNGARY 3% AUG30 30/A	3.0	97,140	101,374	35,693	2030/8/21	
小	計		—	—	—	387,793	—	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			
	特殊債券 (除く金融債)	BGK 2.125%	2.125	1,915	1,918	54,181	2030/6/5	
小	計		—	—	—	54,181	—	
ロシア				千ロシアルーブル	千ロシアルーブル			
	国債証券	RUSSIA 7% AUG23 6215	7.0	23,000	23,860	35,075	2023/8/16	
		RUSSIA 7.15% NOV25 6229	7.15	106,000	110,322	162,174	2025/11/12	
		RUSSIA 7.25% MAY34 6225	7.25	8,156	8,454	12,428	2034/5/10	
		RUSSIA 7.65% APR30 6228	7.65	56,605	60,764	89,324	2030/4/10	
		RUSSIA 7.7% MAR39 6230	7.7	11,600	12,586	18,501	2039/3/16	
		RUSSIA 7.75% SEP26 6219	7.75	4,358	4,658	6,847	2026/9/16	
		RUSSIA 7.95% OCT26 6226	7.95	46,000	49,610	72,926	2026/10/7	
		RUSSIA 8.15% FEB27 6207	8.15	64,550	70,314	103,362	2027/2/3	
小	計		—	—	—	500,640	—	

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
ルーマニア	国債証券	ROMANIA GOVT 3.65% SEP31	3.65	1,095	1,108	29,290	2031/9/24
		ROMANIA GOVT 4.15% OCT30	4.15	1,260	1,351	35,700	2030/10/24
		ROMANIA GOVT 4.75% OCT34	4.75	780	838	22,162	2034/10/11
		ROMANIA GOVT 5% FEB29	5.0	470	534	14,123	2029/2/12
		小 計	—	—	—	101,277	—
マレーシア	国債証券	MALAYSIA 3.502% MAY27	3.502	1,900	1,949	51,401	2027/5/31
		MALAYSIA 3.828% JUL34	3.828	700	682	17,988	2034/7/5
		MALAYSIA 4.07% SEP26	4.07	869	914	24,103	2026/9/30
		MALAYSIA 4.181% JUL24	4.181	700	735	19,398	2024/7/15
		MALAYSIA 4.232% JUN31	4.232	2,872	3,030	79,895	2031/6/30
		MALAYSIA 4.498% APR30	4.498	2,080	2,236	58,954	2030/4/15
		MALAYSIA 4.642% NOV33	4.642	2,400	2,556	67,384	2033/11/7
		MALAYSIA 4.786% OCT35	4.786	400	424	11,178	2035/10/31
		小 計	—	—	—	330,305	—
タイ	国債証券	THAI GOVT 1.6% JUN35	1.6	8,700	7,776	27,451	2035/6/17
		THAI GOVT 2.125% DEC26	2.125	4,200	4,362	15,398	2026/12/17
		THAI GOVT 2.875% DEC28	2.875	6,572	7,127	25,159	2028/12/17
		THAI GOVT 3.3% JUN38	3.3	23,000	25,193	88,934	2038/6/17
		THAI GOVT 3.4% JUN36	3.4	2,200	2,436	8,599	2036/6/17
		THAI GOVT 3.58% DEC27	3.58	834	936	3,306	2027/12/17
		THAI GOVT 3.65% JUN31	3.65	8,200	9,362	33,048	2031/6/20
		THAI GOVT 3.775% JUN32	3.775	26,842	31,018	109,495	2032/6/25
		THAI GOVT 4.875% JUN29	4.875	579	706	2,492	2029/6/22
小 計	—	—	—	313,886	—		
フィリピン	国債証券	PHIL GOVT 8% JUL31 2017	8.0	2,600	3,486	7,809	2031/7/19
		PHIL GOVT 5.75% APR25 7-61	5.75	963	1,077	2,412	2025/4/12
小 計	—	—	—	10,222	—		
インドネシア	国債証券	INDON 10.5% AUG30 FR52	10.5	6,191,000	7,712,252	58,613	2030/8/15
		INDON 7% SEP30 FR82	7.0	2,127,000	2,142,378	16,282	2030/9/15
		INDON 7.375% MAY48 FR76	7.375	7,651,000	7,546,334	57,352	2048/5/15
		INDON 7.5% AUG32 FR74	7.5	2,480,000	2,509,735	19,073	2032/8/15
		INDON 7.5% JUN35 FR80	7.5	2,180,000	2,158,374	16,403	2035/6/15
		INDON 7.5% MAY38 FR75	7.5	2,937,000	2,896,410	22,012	2038/5/15
		INDON 8.25% MAY29 FR78	8.25	3,240,000	3,513,488	26,702	2029/5/15
		INDON 8.25% MAY36 FR72	8.25	25,005,000	26,442,787	200,965	2036/5/15
		INDON 8.375% MAR34 FR68	8.375	1,391,000	1,484,178	11,279	2034/3/15
		INDON 8.75% MAY31 FR73	8.75	11,305,000	12,718,011	96,656	2031/5/15
		INDON 9% MAR29 FR71	9.0	15,142,000	17,191,923	130,658	2029/3/15
		小 計	—	—	—	656,000	—
カザフスタン	国債証券	KAZAKH 0% JAN22 REGS GDN	—	185,009	171,437	44,333	2022/1/20
		小 計	—	—	—	44,333	—

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
ウクライナ		%	千ウクライナフリブナ	千ウクライナフリブナ	千円	
国債証券	UKRAIN15.84%FEB25REGSGDN	15.84	4,000	4,506	17,621	2025/2/26
小 計		—	—	—	17,621	—
エジプト			千エジプトポンド	千エジプトポンド		
国債証券	EGYPT GOVT 14.313% OCT23	14.313	2,500	2,499	17,245	2023/10/13
	EGYPT T-BILL01FEB22 364D	—	6,400	5,717	39,451	2022/2/1
	EGYPT T-BILL16NOV21 273D	—	4,400	4,032	27,827	2021/11/16
	EGYPT T-BILL31AUG21 364D	—	7,200	6,708	46,288	2021/8/31
小 計		—	—	—	130,812	—
南アフリカ			千南アフリカランド	千南アフリカランド		
国債証券	S. AFRICA 7% FEB31 R213	7.0	12,110	9,987	70,908	2031/2/28
	S. AFRICA 8% JAN30 2030	8.0	38	34	247	2030/1/31
	S. AFRICA 8.5% JAN37 2037	8.5	8,445	6,811	48,359	2037/1/31
	S. AFRICA 9% JAN40 2040	9.0	5,595	4,617	32,784	2040/1/31
	S. AFRICA10.5% DEC26 R186	10.5	62,914	71,002	504,114	2026/12/21
	S. AFRICA6.25% MAR36 R209	6.25	8,441	5,606	39,808	2036/3/31
	S. AFRICA8.75% FEB48 2048	8.75	9,168	7,239	51,399	2048/2/28
	S. AFRICA8.75% JAN44 2044	8.75	3,805	3,009	21,364	2044/1/31
	S. AFRICA8.875%FEB35 2035	8.875	13,986	11,985	85,098	2035/2/28
小 計		—	—	—	854,085	—
セルビア			千セルビアディナール	千セルビアディナール		
国債証券	SERBIA 4.5% JAN26 7Y	4.5	19,060	20,910	22,960	2026/1/11
	SERBIA 5.875% FEB28 10Y	5.875	23,330	27,865	30,596	2028/2/8
小 計		—	—	—	53,556	—
中国オフショア			千オフショア元	千オフショア元		
国債証券	CHINA GOVT1.99%APR25INBK	1.99	6,000	5,742	95,614	2025/4/9
	CHINA GOVT2.68%MAY30INBK	2.68	29,500	28,058	467,170	2030/5/21
	CHINA GOVT2.85%JUN27INBK	2.85	25,500	24,881	414,276	2027/6/4
	CHINA GOVT3.02%OCT25INBK	3.02	9,500	9,474	157,755	2025/10/22
	CHINA GOVT3.27%NOV30INBK	3.27	16,500	16,513	274,943	2030/11/19
特殊債券 (除く金融債)	CHINA DEV BK 3.07% 2005	3.07	15,000	14,249	237,250	2030/3/10
	CHINA DEV BK 3.23% 2003	3.23	8,000	7,951	132,388	2025/1/10
	CHINA DEV BK 3.42% 1908	3.42	3,400	3,406	56,716	2024/7/2
	CHINA DEV BK 3.45% 1915	3.45	3,700	3,617	60,234	2029/9/20
小 計		—	—	—	1,896,349	—
合 計		—	—	—	7,490,178	—

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

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。なお、表示単位未満の場合は小数で記載しております。

(注) 株式、新株予約権証券及び株式の性質を有するオプション証券等は組入れていません。

(注) 銘柄の内訳には、各証券の発行通貨の国・地域名または取引市場を記載しております。ただし、ユーロの場合は当該有価証券の発行地または取引市場の国または地域名を記載しております。うち、ユーロ圏以外の発行地または取引市場の国または地域名については、「ユーロ…その他」の欄に記載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国債券先物取引	10TNOTE 2106	
	百万円	百万円
	-	100

(注) 単位未満は切捨てです。
 (注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
 (注) 一印は組入れなしを表します。

○投資信託財産の構成

(2021年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	7,490,178 千円	90.0 %
コール・ローン等、その他	830,162	10.0
投資信託財産総額	8,320,340	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。
 (注) 当期末における外貨建純資産(8,253,046千円)の投資信託財産総額(8,320,340千円)に対する比率は99.2%です。
 (注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=108.57円、1アルゼンチンペソ=1.20円、1メキシコペソ=5.12円、1ブラジルレアル=18.70円、100チリペソ=14.77円、100コロンビアペソ=3.02円、1ペルーソール=29.34円、1ウルグアイペソ=2.43円、1ドミニカペソ=1.88円、1ユーロ=129.14円、1チェココルナ=4.93円、100ハンガリーフォリント=35.21円、1ポーランドズロチ=28.24円、1ロシアルーブル=1.47円、100ルーマニアレイ=2,642.00円、1マレーシアリンギット=26.36円、1タイバーツ=3.53円、1フィリピンペソ=2.24円、100インドネシアルピア=0.76円、100韓国ウォン=9.55円、100カザフスタンテング=25.86円、1ウクライナフリブナ=3.91円、1エジプトポンド=6.90円、1南アフリカランド=7.10円、100セルビアディナール=109.80円、1オフショア元=16.65円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年3月10日現在)

○損益の状況 (2020年9月11日～2021年3月10日)

項 目	当 期 末
(A) 資産	14,375,137,319 円
コール・ローン等	650,578,031
公社債(評価額)	7,490,178,471
未収入金	6,122,978,960
未収利息	88,920,343
前払費用	18,327,267
差入委託証拠金	4,154,247
(B) 負債	6,135,416,325
未払金	6,116,070,858
未払解約金	19,345,467
(C) 純資産総額(A-B)	8,239,720,994
元本	5,300,246,920
次期繰越損益金	2,939,474,074
(D) 受益権総口数	5,300,246,920口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,546円

項 目	当 期
(A) 配当等収益	226,976,728 円
受取利息	226,430,645
その他収益金	546,083
(B) 有価証券売買損益	163,476,745
売買益	594,044,759
売買損	△ 430,568,014
(C) 先物取引等取引損益	616,086
取引益	616,086
(D) その他費用等	△ 10,695,260
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	380,374,299
(F) 前期繰越損益金	2,763,503,561
(G) 追加信託差損益金	260,078,792
(H) 解約差損益金	△ 464,482,578
(I) 計(E+F+G+H)	2,939,474,074
次期繰越損益金(I)	2,939,474,074

<注記事項>
 期首元本額 5,664,611,193円
 期中追加設定元本額 511,613,140円
 期中一部解約元本額 875,977,413円
 元本の内訳
 JPMグローバル債券3分散ファンド(毎月決算型) 393,210,690円
 GIM新興国現地通貨ソブリン・ファンドF(適格機関投資家専用) 2,189,176,593円
 JPM新興国毎月決算ファンド 2,627,679,668円
 JPM新興国年1回決算ファンド 90,179,969円

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含まず。
 (注) 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) 損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。