

運用報告書（全体版）

グローバル変動金利債券ファンド （毎月分配型）円ヘッジありコース/ 円ヘッジなしコース

〈愛称〉ヘンリー毎月

第46期（決算日 2018年5月21日）
第47期（決算日 2018年6月20日）
第48期（決算日 2018年7月20日）
第49期（決算日 2018年8月20日）
第50期（決算日 2018年9月20日）
第51期（決算日 2018年10月22日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「グローバル変動金利債券ファンド（毎月分配型）円ヘッジありコース/円ヘッジなしコース」は、このたび第51期の決算を行いましたので、第46期～第51期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2014年7月18日から2024年4月19日まで	
運用方針	①主として各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券等に分散投資を行います。マザーファンドにおける、債券の運用指図に関する権限を、ユニオンバンケールブリヴェユービービーエスエーに委託します。 ②「円ヘッジありコース」と「円ヘッジなしコース」があります。	
主要投資対象	グローバル変動金利債券ファンド（毎月分配型）円ヘッジありコース	グローバル変動金利債券マザーファンド受益証券
	グローバル変動金利債券ファンド（毎月分配型）円ヘッジなしコース	
	グローバル変動金利債券マザーファンド	
主な組入制限	グローバル変動金利債券ファンド（毎月分配型）円ヘッジありコース	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	グローバル変動金利債券ファンド（毎月分配型）円ヘッジなしコース	
	グローバル変動金利債券マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	グローバル変動金利債券マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。	
	①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買取（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	



損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル



<http://www.sjnk-am.co.jp/>

お問い合わせ先



クライアントサービス第二部 0120-69-5432

（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

円ヘッジありコース

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金			
	円		円		%	%	百万円
22期(2016年5月20日)	9,675		10		0.2	95.2	41.7
23期(2016年6月20日)	9,640		10		△0.3	89.6	54.0
24期(2016年7月20日)	9,648		10		0.2	95.9	54.1
25期(2016年8月22日)	9,696		10		0.6	95.2	54.4
26期(2016年9月20日)	9,713		10		0.3	94.7	54.5
27期(2016年10月20日)	9,713		10		0.1	95.9	54.5
28期(2016年11月21日)	9,703		10		0.0	98.2	54.5
29期(2016年12月20日)	9,753		10		0.6	95.3	54.8
30期(2017年1月20日)	9,767		10		0.2	93.4	54.9
31期(2017年2月20日)	9,758		10		0.0	92.1	54.8
32期(2017年3月21日)	9,762		10		0.1	92.3	58.0
33期(2017年4月20日)	9,743		10		△0.1	91.1	37.7
34期(2017年5月22日)	9,785		10		0.5	81.0	37.9
35期(2017年6月20日)	9,785		10		0.1	94.4	34.1
36期(2017年7月20日)	9,816		10		0.4	95.6	34.2
37期(2017年8月21日)	9,803		10		△0.0	93.0	34.3
38期(2017年9月20日)	9,831		10		0.4	96.8	34.4
39期(2017年10月20日)	9,861		10		0.4	96.8	34.6
40期(2017年11月20日)	9,846		10		△0.1	96.1	34.4
41期(2017年12月20日)	9,851		10		0.2	97.6	34.5
42期(2018年1月22日)	9,863		10		0.2	95.2	34.5
43期(2018年2月20日)	9,818		10		△0.4	89.0	34.4
44期(2018年3月20日)	9,772		10		△0.4	93.3	34.4
45期(2018年4月20日)	9,772		10		0.1	95.8	34.4
46期(2018年5月21日)	9,762		10		0.0	97.6	34
47期(2018年6月20日)	9,695		10		△0.6	92.9	34
48期(2018年7月20日)	9,687		10		0.0	96.2	34
49期(2018年8月20日)	9,675		10		△0.0	93.7	34
50期(2018年9月20日)	9,683		10		0.2	96.7	34
51期(2018年10月22日)	9,639		10		△0.4	92.7	34

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万円当たり（以下同じ）。

(注3) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○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		債 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第46期	(期 首)	円		%	%
	2018年4月20日	9,772		—	95.8
	4月末	9,778		0.1	97.2
第47期	(期 末)				
	2018年5月21日	9,772		0.0	97.6
	(期 首)				
第47期	2018年5月21日	9,762		—	97.6
	5月末	9,690		△0.7	94.6
	(期 末)				
第48期	2018年6月20日	9,705		△0.6	92.9
	(期 首)				
	2018年6月20日	9,695		—	92.9
第48期	6月末	9,670		△0.3	94.0
	(期 末)				
	2018年7月20日	9,697		0.0	96.2
第49期	(期 首)				
	2018年7月20日	9,687		—	96.2
	7月末	9,698		0.1	95.0
第49期	(期 末)				
	2018年8月20日	9,685		△0.0	93.7
	(期 首)				
第50期	2018年8月20日	9,675		—	93.7
	8月末	9,688		0.1	96.4
	(期 末)				
第51期	2018年9月20日	9,693		0.2	96.7
	(期 首)				
	2018年9月20日	9,683		—	96.7
第51期	9月末	9,690		0.1	95.9
	(期 末)				
	2018年10月22日	9,649		△0.4	92.7

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

円ヘッジなしコース

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金			
	円		円		%	%	百万円
22期(2016年5月20日)	9,536		15		0.4	94.9	54.8
23期(2016年6月20日)	9,137		15		△4.0	91.3	44.1
24期(2016年7月20日)	9,077		15		△0.5	93.8	44.2
25期(2016年8月22日)	8,785		15		△3.1	94.9	42.8
26期(2016年9月20日)	8,867		15		1.1	93.7	43.2
27期(2016年10月20日)	8,925		10		0.8	94.4	43.5
28期(2016年11月21日)	9,376		10		5.2	95.3	45.7
29期(2016年12月20日)	9,863		10		5.3	95.3	48.0
30期(2017年1月20日)	9,803		10		△0.5	93.5	47.5
31期(2017年2月20日)	9,611		10		△1.9	92.1	46.5
32期(2017年3月21日)	9,625		10		0.2	93.1	46.6
33期(2017年4月20日)	9,359		10		△2.7	93.7	45.4
34期(2017年5月22日)	9,723		10		4.0	80.3	45.3
35期(2017年6月20日)	9,742		10		0.3	94.1	45.4
36期(2017年7月20日)	9,871		10		1.4	94.0	44.1
37期(2017年8月21日)	9,712		10		△1.5	93.3	43.4
38期(2017年9月20日)	9,976		10		2.8	94.2	44.9
39期(2017年10月20日)	10,077		10		1.1	94.9	45.4
40期(2017年11月20日)	10,008		10		△0.6	93.9	39.3
41期(2017年12月20日)	10,099		10		1.0	94.7	36.8
42期(2018年1月22日)	10,020		10		△0.7	94.6	36.5
43期(2018年2月20日)	9,684		10		△3.3	90.9	30.6
44期(2018年3月20日)	9,580		10		△1.0	93.5	30.3
45期(2018年4月20日)	9,703		10		1.4	94.8	30.7
46期(2018年5月21日)	9,865		10		1.8	95.0	31
47期(2018年6月20日)	9,701		10		△1.6	92.8	30
48期(2018年7月20日)	9,921		10		2.4	93.9	30
49期(2018年8月20日)	9,710		10		△2.0	93.4	30
50期(2018年9月20日)	9,932		10		2.4	94.4	31
51期(2018年10月22日)	9,868		10		△0.5	93.4	30

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万円当たり（以下同じ）。

(注3) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○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		債 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第46期	(期 首)	円		%	%
	2018年4月20日	9,703		—	94.8
	4月末	9,809		1.1	95.3
第47期	(期 末)				
	2018年5月21日	9,875		1.8	95.0
	(期 首)				
第47期	2018年5月21日	9,865		—	95.0
	5月末	9,590		△2.8	95.4
	(期 末)				
第48期	2018年6月20日	9,711		△1.6	92.8
	(期 首)				
	2018年6月20日	9,701		—	92.8
第48期	6月末	9,713		0.1	93.5
	(期 末)				
	2018年7月20日	9,931		2.4	93.9
第49期	(期 首)				
	2018年7月20日	9,921		—	93.9
	7月末	9,822		△1.0	93.8
第49期	(期 末)				
	2018年8月20日	9,720		△2.0	93.4
	(期 首)				
第50期	2018年8月20日	9,710		—	93.4
	8月末	9,820		1.1	95.2
	(期 末)				
第50期	2018年9月20日	9,942		2.4	94.4
	(期 首)				
	2018年9月20日	9,932		—	94.4
第51期	9月末	10,024		0.9	95.6
	(期 末)				
	2018年10月22日	9,878		△0.5	93.4

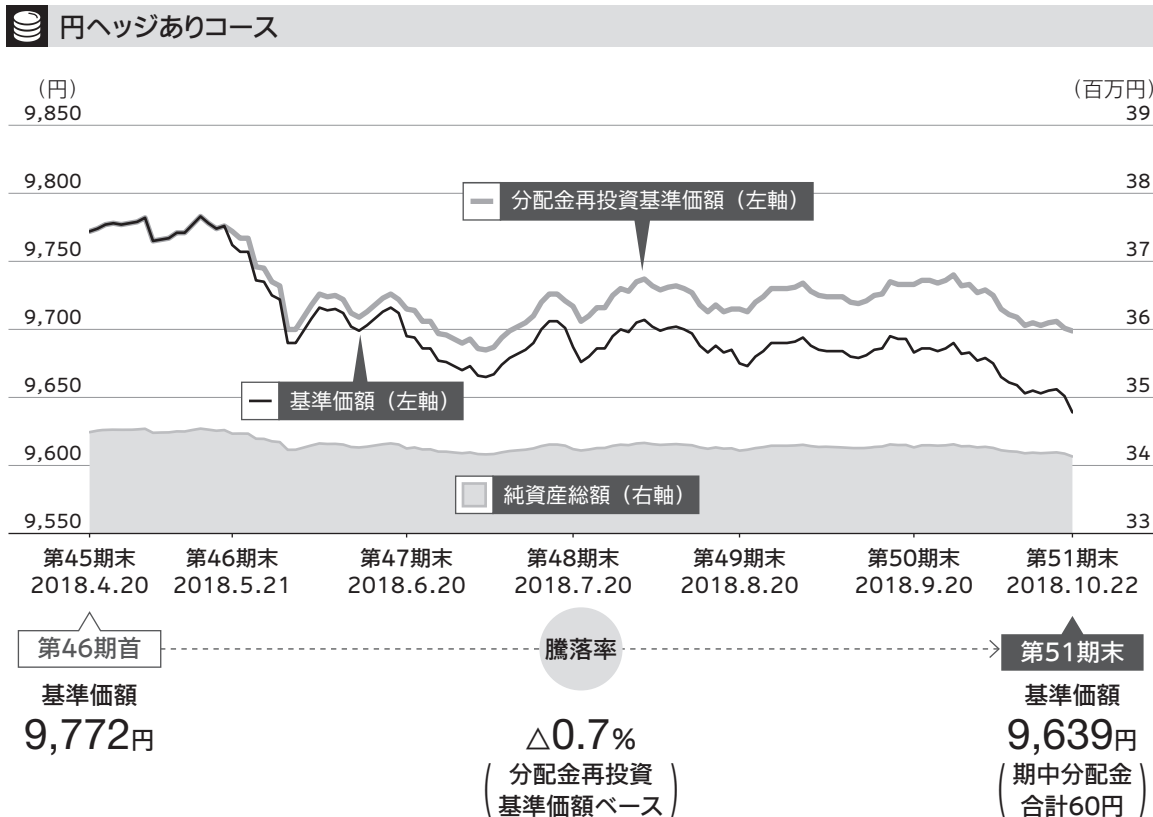
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2018年4月20日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

円ヘッジありコース

高位に組み入れていたマザーファンドの騰落率は、為替要因等からプラスとなったものの、当ファンドは対円で為替ヘッジを行っていたため、分配金再投資基準価額は下落しました。

グローバル変動金利債券マザーファンド

期中の騰落率は+2.9%となりました。

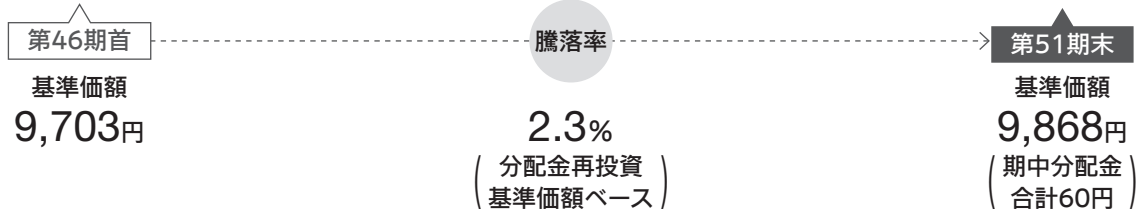
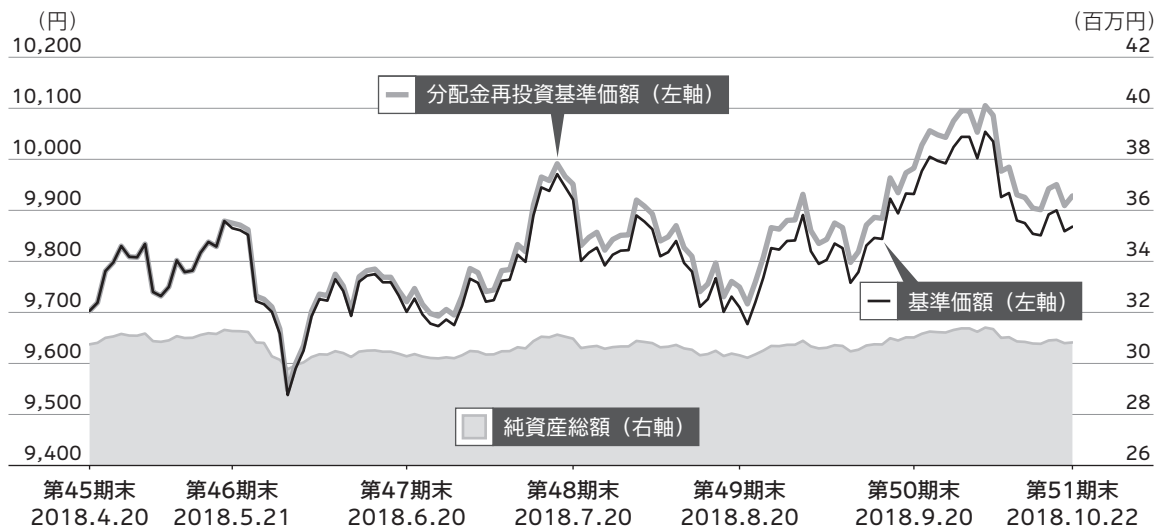
保有する債券のインカム（利子）要因がプラスに寄与した一方、キャピタル（価格変動）要因等がマイナスに寄与しました。為替は、ユーロが対円で下落したものの、米ドルが対円で大きく上昇したことからプラスに寄与しました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 基準価額の推移

● 円ヘッジなしコース



- 分配金再投資基準価額の推移は、2018年4月20日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

円ヘッジなしコース

高位に組み入れていたマザーファンドの債券のインカム（利子）要因がプラスに寄与した一方、キャピタル（価格変動）要因等がマイナスに寄与しました。為替は、ユーロが対円で下落したものの、米ドルが対円で大きく上昇したことからプラスに寄与しました。

グローバル変動金利債券マザーファンド

期中の騰落率は+2.9%となりました。

保有する債券のインカム（利子）要因がプラスに寄与した一方、キャピタル（価格変動）要因等がマイナスに寄与しました。為替は、ユーロが対円で下落したものの、米ドルが対円で大きく上昇したことからプラスに寄与しました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 投資環境

当期のグローバル変動金利債券市場は下落しました。期初のグローバル変動金利債券市場は底堅く推移しましたが、5月中旬に入るとイタリアやスペインの政局不安を受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まる中、グローバル変動金利債券市場は下落しました。また、6月中旬以降も、米中貿易摩擦を巡る先行き不透明感等を背景に、グローバル株式市場が下落する中、グローバル変動金利債券市場はさらに下落しました。その後は、米中貿易摩擦への警戒感が和らぎ、グローバル株式市場が上昇する中、グローバル変動金利債券市場も上昇基調となりました。しかし、10月に入ると、米中貿易摩擦の激化懸念やサウジアラビア情勢を巡る中東の地政学リスクの高まり等を受けて、グローバル株式市場が大きく下落する中、グローバル変動金利債券市場も下落して期末を迎えました。為替市場は、米国の利上げ観測が継続する中、米ドルが対円で大きく上昇した一方、ユーロは対円で下落しました。

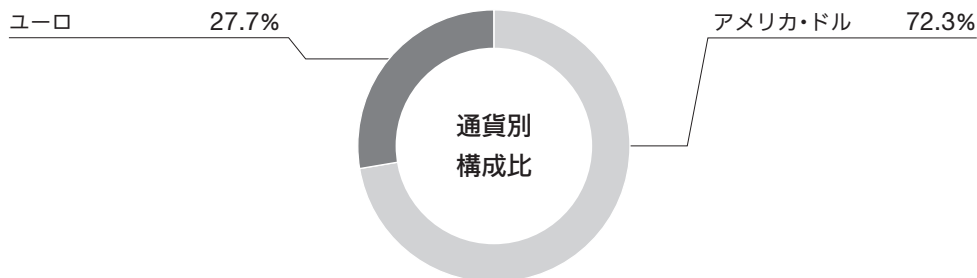
● 当該投資信託のポートフォリオ

円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース

各ファンドの運用については、両コースともに、グローバル変動金利債券マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。円ヘッジありコースでは、対円で為替ヘッジを行っております。

グローバル変動金利債券マザーファンド

先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持しました。投資対象とする債券は、取得時においては発行体格付けが投資適格の債券で、通貨は米ドル建て、ユーロ建てのものとし、発行体の分散を図りました。ファンドの資金流入に対しては、その時点で投資魅力度の高い銘柄の組入れを図り、債券組入比率は高位を保ちました。ポートフォリオのデュレーションは1.5年未満とし、金利上昇リスクを抑制しました。



注1. 比率は、第51期末における組入債券評価額に対する割合。

注2. 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース

各ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 分配金

決算期毎にインカム収入[※]を中心に分配を行うことを目指すファンドです。

※ インカム収入とは、債券の利子収入等をいいます。

- ・ ファンドに蓄積された過去の運用成果（分配原資）を加味する場合があります。
- ・ 投資対象資産や為替の値動き等により基準価額が下落した場合でも、原則として、インカム収入相当については、分配を行います。

円ヘッジありコース

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、合計60円の分配を行いました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項目	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期
	2018.4.21 } 2018.5.21	2018.5.22 } 2018.6.20	2018.6.21 } 2018.7.20	2018.7.21 } 2018.8.20	2018.8.21 } 2018.9.20	2018.9.21 } 2018.10.22
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.102%	0.103%	0.103%	0.103%	0.103%	0.104%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	239	246	254	262	271	280

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

 円ヘッジなしコース

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、合計60円の分配を行いました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期
	2018.4.21 } 2018.5.21	2018.5.22 } 2018.6.20	2018.6.21 } 2018.7.20	2018.7.21 } 2018.8.20	2018.8.21 } 2018.9.20	2018.9.21 } 2018.10.22
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.101%	0.103%	0.101%	0.103%	0.101%	0.101%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,440	1,447	1,461	1,469	1,485	1,494

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

● 今後の運用方針

円ヘッジありコース

グローバル変動金利債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。原則として対円で為替ヘッジを行います。

円ヘッジなしコース

グローバル変動金利債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。原則として為替ヘッジを行いません。

グローバル変動金利債券マザーファンド

引き続き、綿密なクレジット分析による選別的な投資により、先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持していきます。

● 1万口当たりの費用明細

 円ヘッジありコース

期中の1万口当たりの費用の割合は**0.453%**です。

項目	第46期～第51期 2018.4.21～2018.10.22		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	43円	0.443%	(a) 信託報酬 = 各期中の平均基準価額 × 信託報酬率（年率） × $\frac{\text{各期の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は9,702円です。
（投信会社）	(17)	(0.175)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(24)	(0.246)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	1	0.010	(b) その他費用 = $\frac{\text{各期中のその他費用}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(1)	(0.007)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	44	0.453	

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

注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

注3. 比率欄は「1万口当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。

 円ヘッジなしコース

期中の1万口当たりの費用の割合は**0.453%**です。

項目	第46期～第51期 2018.4.21～2018.10.22		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	43円	0.443%	(a) 信託報酬 = 各期中の平均基準価額 × 信託報酬率（年率） × $\frac{\text{各期の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は9,796円です。
（投信会社）	(17)	(0.175)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(24)	(0.246)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	1	0.010	(b) その他費用 = $\frac{\text{各期中のその他費用}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(1)	(0.007)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	44	0.453	

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

注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

注3. 比率欄は「1万口当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。

円ヘッジありコース

○売買及び取引の状況

(2018年4月21日～2018年10月22日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第46期～第51期			
		設		解	
		口	金	口	金
		数	額	数	額
		千口	千円	千口	千円
グローバル変動金利債券マザーファンド		—	—	1,584	1,700

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年4月21日～2018年10月22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。

○組入資産の明細

(2018年10月22日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第45期末		第51期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
グローバル変動金利債券マザーファンド			32,400		30,816	33,154

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、第51期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2018年10月22日現在)

項	目	第51期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
グローバル変動金利債券マザーファンド		33,154	95.9
コール・ローン等、その他		1,403	4.1
投資信託財産総額		34,557	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) グローバル変動金利債券マザーファンドにおいて、第51期末における外貨建資産(12,144,932千円)の投資信託財産総額(12,444,761千円)に対する比率は、97.6%です。

(注3) 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、第51期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.49円、1ユーロ=129.34円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第46期末	第47期末	第48期末	第49期末	第50期末	第51期末
	2018年5月21日現在	2018年6月20日現在	2018年7月20日現在	2018年8月20日現在	2018年9月20日現在	2018年10月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	66,005,031	64,112,832	65,487,428	64,761,949	66,753,546	65,896,703
コール・ローン等	871,654	1,081,880	1,041,763	1,001,739	452,860	1,402,598
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	34,535,586	33,308,058	34,145,837	33,460,382	34,307,681	33,154,965
未収入金	30,597,791	29,722,894	30,299,828	30,299,828	31,993,005	31,339,140
(B) 負債	30,916,052	29,783,013	30,440,256	31,248,433	32,053,971	31,764,862
未払金	30,854,992	29,722,894	30,380,197	31,187,476	31,993,005	31,703,059
未払収益分配金	35,309	35,325	35,346	35,367	35,387	35,408
未払信託報酬	25,627	24,670	24,593	25,454	25,454	26,251
その他未払費用	124	124	120	136	125	144
(C) 純資産総額(A－B)	34,467,319	34,249,450	34,239,893	34,217,543	34,265,230	34,131,841
元本	35,309,284	35,325,734	35,346,435	35,367,176	35,387,962	35,408,754
次期繰越損益金	△ 841,965	△ 1,076,284	△ 1,106,542	△ 1,149,633	△ 1,122,732	△ 1,276,913
(D) 受益権総口数	35,309,284口	35,325,734口	35,346,435口	35,367,176口	35,387,962口	35,408,754口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,762円	9,695円	9,687円	9,675円	9,683円	9,639円

(注1) 当作成期間（第46期～51期）における期首元本額35,292,865円、期中追加設定元本額115,889円、期中一部解約元本額0円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額

第46期0.9762円、第47期0.9695円、第48期0.9687円、第49期0.9675円、第50期0.9683円、第51期0.9639円

(注3) 期末における元本の欠損金額

第46期841,965円、第47期1,076,284円、第48期1,106,542円、第49期1,149,633円、第50期1,122,732円、第51期1,276,913円

○損益の状況

項 目	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期
	2018年4月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年6月20日	2018年6月21日～ 2018年7月20日	2018年7月21日～ 2018年8月20日	2018年8月21日～ 2018年9月20日	2018年9月21日～ 2018年10月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 48	△ 51	△ 61	△ 50	△ 21	△ 69
支払利息	△ 48	△ 51	△ 61	△ 50	△ 21	△ 69
(B) 有価証券売買損益	—	423,888	—	—	△ 324,364	△ 91,637
売買益	—	1,219,298	—	—	321,139	150,674
売買損	—	△ 795,410	—	—	△ 645,503	△ 242,311
(C) 信託報酬等	△ 25,768	△ 24,804	△ 24,719	△ 25,596	△ 25,605	△ 26,407
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 25,816	399,033	△ 24,780	△ 25,646	△ 349,990	△ 118,113
(E) 前期繰越損益金	△ 101,038	△ 759,798	△ 365,590	△ 407,144	△ 55,203	△ 440,580
(F) 追加信託差損益金	△ 679,802	△ 680,194	△ 680,826	△ 681,476	△ 682,152	△ 682,812
(配当等相当額)	(337,291)	(337,694)	(338,218)	(338,761)	(339,325)	(339,909)
(売買損益相当額)	(△1,017,093)	(△1,017,888)	(△1,019,044)	(△1,020,237)	(△1,021,477)	(△1,022,721)
(G) 計(D+E+F)	△ 806,656	△1,040,959	△1,071,196	△1,114,266	△1,087,345	△1,241,505
(H) 収益分配金	△ 35,309	△ 35,325	△ 35,346	△ 35,367	△ 35,387	△ 35,408
次期繰越損益金(G+H)	△ 841,965	△1,076,284	△1,106,542	△1,149,633	△1,122,732	△1,276,913
追加信託差損益金	△ 679,802	△ 680,194	△ 680,826	△ 681,476	△ 682,152	△ 682,812
(配当等相当額)	(337,291)	(337,694)	(338,218)	(338,761)	(339,325)	(339,922)
(売買損益相当額)	(△1,017,093)	(△1,017,888)	(△1,019,044)	(△1,020,237)	(△1,021,477)	(△1,022,734)
分配準備積立金	477,014	508,232	533,332	561,874	590,555	654,273
繰越損益金	△ 639,177	△ 904,322	△ 959,048	△1,030,031	△1,031,135	△1,248,374

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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をいいます。

(注4) グローバル変動金利債券マザーファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の16の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程（2018年4月21日～2018年10月22日）は以下の通りです。

項 目	2018年4月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年6月20日	2018年6月21日～ 2018年7月20日	2018年7月21日～ 2018年8月20日	2018年8月21日～ 2018年9月20日	2018年9月21日～ 2018年10月22日
a. 配当等収益(費用控除後)	66,527円	60,425円	63,888円	64,048円	67,117円	67,396円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	337,300円	337,707円	338,233円	338,779円	339,344円	339,922円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	477,014円	508,232円	533,332円	561,874円	590,555円	622,285円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	880,841円	906,364円	935,453円	964,701円	997,016円	1,029,603円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	249円	257円	265円	273円	282円	290円
g. 分配金	35,309円	35,325円	35,346円	35,367円	35,387円	35,408円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

円ヘッジなしコース

○売買及び取引の状況

(2018年4月21日～2018年10月22日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第46期～第51期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
グローバル変動金利債券マザーファンド		—	—	571	600

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年4月21日～2018年10月22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。

○組入資産の明細

(2018年10月22日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第45期末		第51期末	
		口 数	金 額	口 数	評 価 額
		千口	千円	千口	千円
グローバル変動金利債券マザーファンド		28,596		28,025	30,152

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、第51期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2018年10月22日現在)

項 目	第51期末	
	評 価 額	比 率
グローバル変動金利債券マザーファンド	千円 30,152	% 97.6
コール・ローン等、その他	725	2.4
投資信託財産総額	30,877	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) グローバル変動金利債券マザーファンドにおいて、第51期末における外貨建資産(12,144,932千円)の投資信託財産総額(12,444,761千円)に対する比率は、97.6%です。

(注3) 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、第51期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.49円、1ユーロ=129.34円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第46期末	第47期末	第48期末	第49期末	第50期末	第51期末
	2018年5月21日現在	2018年6月20日現在	2018年7月20日現在	2018年8月20日現在	2018年9月20日現在	2018年10月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	31,323,877	30,333,105	31,025,332	30,372,309	31,072,082	30,877,829
コール・ローン等	843,147	917,980	870,345	822,664	774,167	725,645
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	30,480,730	29,415,125	30,154,987	29,549,645	30,297,915	30,152,184
(B) 負債	54,857	53,203	53,261	54,075	54,110	55,187
未払収益分配金	31,696	31,212	31,218	31,224	31,229	31,235
未払信託報酬	23,058	21,893	21,948	22,745	22,781	23,840
その他未払費用	103	98	95	106	100	112
(C) 純資産総額(A-B)	31,269,020	30,279,902	30,972,071	30,318,234	31,017,972	30,822,642
元本	31,696,686	31,212,583	31,218,386	31,224,066	31,229,874	31,235,558
次期繰越損益金	△ 427,666	△ 932,681	△ 246,315	△ 905,832	△ 211,902	△ 412,916
(D) 受益権総口数	31,696,686口	31,212,583口	31,218,386口	31,224,066口	31,229,874口	31,235,558口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,865円	9,701円	9,921円	9,710円	9,932円	9,868円

(注1) 当作成期間（第46期～51期）における期首元本額31,690,393円、期中追加設定元本額35,464円、期中一部解約元本額490,299円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額

第46期0.9865円、第47期0.9701円、第48期0.9921円、第49期0.9710円、第50期0.9932円、第51期0.9868円

(注3) 期末における元本の欠損金額

第46期427,666円、第47期932,681円、第48期246,315円、第49期905,832円、第50期211,902円、第51期412,916円

○損益の状況

項 目	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期
	2018年4月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年6月20日	2018年6月21日～ 2018年7月20日	2018年7月21日～ 2018年8月20日	2018年8月21日～ 2018年9月20日	2018年9月21日～ 2018年10月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 48	△ 36	△ 56	△ 50	△ 40	△ 50
支払利息	△ 48	△ 36	△ 56	△ 50	△ 40	△ 50
(B) 有価証券売買損益	—	△ 1,486	—	—	—	△ 145,731
売買益	—	7,253	—	—	—	—
売買損	—	△ 8,739	—	—	—	△ 145,731
(C) 信託報酬等	△ 23,175	△ 22,002	△ 22,047	△ 22,855	△ 22,901	△ 23,958
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 23,223	△ 23,524	△ 22,103	△ 22,905	△ 22,941	△ 169,739
(E) 前期繰越損益金	△2,412,411	△2,885,982	△2,200,856	△2,859,519	△2,165,378	△2,219,548
(F) 追加信託差損益金	2,039,664	2,008,037	2,007,862	2,007,816	2,007,646	2,007,606
(配当等相当額)	(3,767,473)	(3,710,090)	(3,710,936)	(3,711,770)	(3,712,629)	(3,713,478)
(売買損益相当額)	(△1,727,809)	(△1,702,053)	(△1,703,074)	(△1,703,954)	(△1,704,983)	(△1,705,872)
(G) 計(D+E+F)	△ 395,970	△ 901,469	△ 215,097	△ 874,608	△ 180,673	△ 381,681
(H) 収益分配金	△ 31,696	△ 31,212	△ 31,218	△ 31,224	△ 31,229	△ 31,235
次期繰越損益金(G+H)	△ 427,666	△ 932,681	△ 246,315	△ 905,832	△ 211,902	△ 412,916
追加信託差損益金	2,039,664	2,008,037	2,007,862	2,007,816	2,007,646	2,007,606
(配当等相当額)	(3,767,473)	(3,710,090)	(3,710,936)	(3,711,770)	(3,712,629)	(3,713,481)
(売買損益相当額)	(△1,727,809)	(△1,702,053)	(△1,703,074)	(△1,703,954)	(△1,704,983)	(△1,705,875)
分配準備積立金	751,922	786,016	808,063	852,760	877,841	956,098
繰越損益金	△3,219,252	△3,726,734	△3,062,240	△3,766,408	△3,097,389	△3,376,620

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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4) グローバル変動金利債券マザーファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の16の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程（2018年4月21日～2018年10月22日）は以下の通りです。

項 目	2018年4月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年6月20日	2018年6月21日～ 2018年7月20日	2018年7月21日～ 2018年8月20日	2018年8月21日～ 2018年9月20日	2018年9月21日～ 2018年10月22日
a. 配当等収益(費用控除後)	78,137円	53,259円	75,915円	56,305円	79,358円	61,363円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	3,767,476円	3,710,095円	3,710,940円	3,711,775円	3,712,634円	3,713,481円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	751,922円	786,016円	808,063円	852,760円	877,841円	925,970円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,597,535円	4,549,370円	4,594,918円	4,620,840円	4,669,833円	4,700,814円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,450円	1,458円	1,472円	1,480円	1,495円	1,504円
g. 分配金	31,696円	31,212円	31,218円	31,224円	31,229円	31,235円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

円ヘッジありコース	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期
1万円当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円
円ヘッジなしコース	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期
1万円当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

<分配金をお支払いする場合>

・分配金は、原則として各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しています。

<分配金を再投資する場合>

・お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しています。

<課税上の取扱いについて>

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合は、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人の受益者に対する課税
 税率は普通分配金について、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）です。

※上記は源泉徴収時の税率であり、税率は課税方法等により異なる場合があります。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※法人の受益者に対する課税は、税率が異なります。

※上記内容は、税法が改正された場合等には変更になることがあります。

※課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家または税務署等にご確認ください。

○お知らせ

グローバル変動金利債券ファンド（毎月分配型） 円ヘッジありコース

グローバル変動金利債券ファンド（毎月分配型） 円ヘッジなしコース

- ・信託期間を5年間延長し、信託期間終了日を2019年4月19日から2024年4月19日に変更するため、投資信託約款に所要の変更を致しました（2018年7月20日）。

グローバル変動金利債券マザーファンド

運用報告書

第4期（決算日 2018年4月20日）

<計算期間 2017年4月21日～2018年4月20日>

グローバル変動金利債券マザーファンドの第4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。

信託期間	無期限
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的とします。 債券の運用指図に関する権限を、ユニオン バンケール プリヴェ ユービーピー エスエーに委託します。
主要投資対象	各国政府・企業等が発行する外貨建ての変動金利債券等
主な組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	純 総 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
(設 定 日) 2014年4月30日	円 10,000		% —		% —	百万円 3,761
1期 (2015年4月20日)	10,397		4.0	99.3		10,863
2期 (2016年4月20日)	9,768		△6.0	97.3		9,000
3期 (2017年4月20日)	9,864		1.0	96.2		7,307
4期 (2018年4月20日)	10,460		6.0	97.4		11,260

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

(注2) 当ファンドは、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

■当期中の基準価額と市況の推移

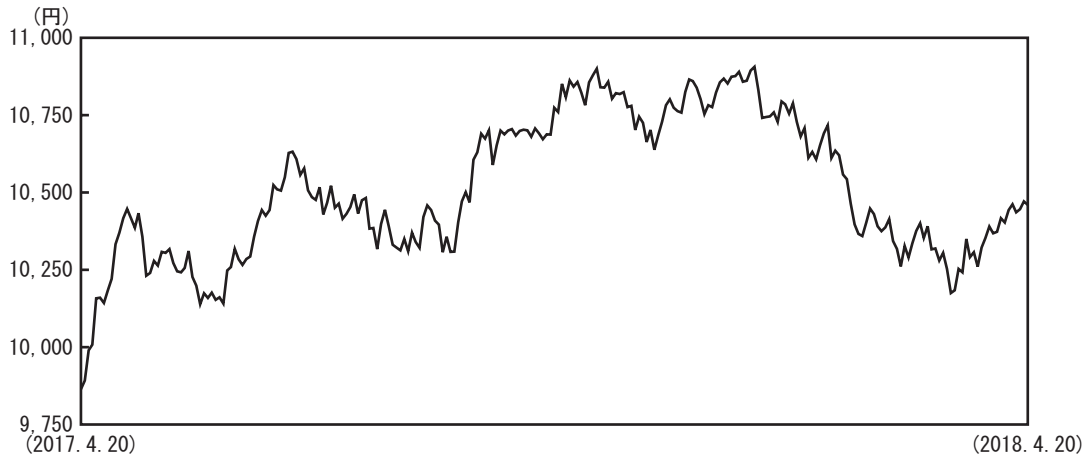
年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率
		騰	落 率	
(期 首) 2017年 4月20日	円		%	%
	9,864	—		96.2
4月末	10,143	2.8		96.1
5月末	10,242	3.8		95.1
6月末	10,425	5.7		97.5
7月末	10,415	5.6		96.0
8月末	10,458	6.0		95.2
9月末	10,688	8.4		97.8
10月末	10,782	9.3		97.0
11月末	10,729	8.8		97.6
12月末	10,858	10.1		97.2
2018年 1月末	10,607	7.5		97.0
2月末	10,414	5.6		96.3
3月末	10,291	4.3		95.7
(期 末) 2018年 4月20日	10,460	6.0		97.4

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

運用経過

■ 基準価額の推移



期首 : 9,864円
 期末 : 10,460円
 騰落率 : 6.0%

■ 基準価額の主な変動要因

期中の騰落率は+6.0%となりました。

保有する債券のキャピタル（価格変動）要因やインカム（利子）要因がプラスに寄与しました。また、為替において保有通貨であるユーロが対円で大きく上昇したこともプラスに寄与しました。

■投資環境

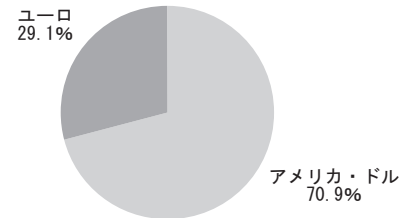
当期のグローバル変動金利債券市場は上昇しました。期初は、2017年5月のフランス大統領選挙でEU残留派のマクロン氏が勝利し、欧州の政治リスクが後退したこと等から、グローバル株式市場が上昇する中、グローバル変動金利債券市場は上昇しました。その後も、9月から10月にかけて、米税制改革の年内成立期待の高まり等を受けて、グローバル株式市場が堅調に推移する中、グローバル変動金利債券市場も続伸しました。2018年2月以降は、投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、米中貿易摩擦の不透明感が高まったこと等を受けて、グローバル株式市場が下落に転じる中、グローバル変動金利債券市場も軟調に推移しました。

為替市場は、欧州の政治リスクが後退したことや、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和の縮小観測が高まったこと等を受けて、対円でユーロが上昇した一方、米ドルが小幅に下落しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持しました。投資対象とする債券は、取得時には発行体格付けが投資適格の債券で、通貨は米ドル建て、ユーロ建てを中心に、発行体の分散を図りました。ファンドの資金流入に対しては、その時点で投資魅力度の高い銘柄の組入れを図り、債券組入比率は高位を保ちました。ポートフォリオのデュレーションは1.5年未満とし、金利上昇リスクを抑制しました。

通貨別構成比



(注1) 比率は、第4期末における組入債券評価額に対する割合。
 (注2) 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

■今後の運用方針

引き続き、綿密なクレジット分析による選別的な投資により、先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持していきます。

■ 1万口当たりの費用明細

(2017年4月21日から2018年4月20日まで)

項 目	
そ の 他 費 用	2円
(保 管 費 用)	(2)
(そ の 他)	(1)
合 計	2

(注) 1万口当たりの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については15ページ（1万口当たりの費用明細の項目の概要）をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況

○ 公社債

(2017年4月21日から2018年4月20日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	特 殊 債 券	千アメリカ・ドル 501	千アメリカ・ドル — (—)
		社 債 券	43,755	13,474 (1,900)
国	イ ギ リ ス	社 債 券	千イギリス・ポンド —	千イギリス・ポンド 2,700 (—)
		ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ
	オ ラ ン ダ	社 債 券	1,095	1,580 (—)
	ベルギー	社 債 券	810	2,255 (—)
	フ ラ ン ス	社 債 券	5,427	— (—)
	ド イ ツ	社 債 券	1,202	499 (—)
	ス ペ イ ン	社 債 券	1,341	— (—)
	イ タ リ ア	社 債 券	462	— (—)
	そ の 他	社 債 券	6,832	2,917 (2,100)
	ユ ー ロ 通 貨 計	社 債 券	17,171	7,253 (2,100)

(注1) 金額は受渡代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 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4) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

○公社債

(2017年4月21日から2018年4月20日まで)

当			期		
買	付	金額	売	付	金額
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
		千円			千円
BPCE FLOAT	2022/03/09	163,762	JPMORGAN CHASE FLOAT	2017/05/30	384,075
JPMORGAN CHASE FLOAT	2022/04/25	143,637	BANK OF AMER CRP Float	2018/03/28	234,919
MORGAN STANLEY FLOAT	2020/02/10	141,684	MORGAN STANLEY Float	2019/01/24	198,292
LLOYDS BK GR PLC 6.375%	2020/06/27	141,285	SWEDBANK AB 5.5%	2020/03/17	186,611
VOLKSWAGEN LEAS FLOAT	2021/07/06	131,971	COOPERATIEVE RABOBANK U A	2020/06/29	174,497
CREDIT SUISSE 7.125%	2022/07/29	131,170	KBC GROEP NV 5.625%	2019/03/19	165,448
CREDIT AGRICOLE FLOAT	2022/04/20	129,646	SOLVAY SA FLOAT	2017/12/01	130,013
SOCIETE GENERALE 6.75%	2021/04/07	128,917	CREDIT SUISSE 7.125%	2022/07/29	125,488
SWEDBANK AB 6.0%	2022/03/17	122,071	HBOS PLC Float	2017/09/06	88,350
NATL BANK CANADA FLOAT	2020/05/12	116,002	SKY PLC FLOAT	2020/04/01	78,793

(注1) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) 邦貨換算金額は月中の取引を各月末の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。

■利害関係人との取引状況 (2017年4月21日から2018年4月20日まで)

当ファンドにおける当期中の利害関係人との取引はございません。

■組入資産の明細

下記はグローバル変動金利債券マザーファンド(10,764,752千円)の内容です。

○外国(外貨建)公社債

(2018年4月20日現在)

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
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	71,136	72,373	7,778,753	69.1	1.1	3.4	49.3	16.4
ユ	千ユーロ	千ユーロ						
オランダ	1,800	2,010	266,761	2.4	1.2	—	2.4	—
ベルギー	800	806	106,951	0.9	—	—	0.9	—
フランス	5,250	5,420	719,236	6.4	1.1	0.2	6.1	—
ドイツ	700	699	92,807	0.8	—	—	0.8	—
スペイン	2,500	2,676	355,068	3.2	1.3	—	2.3	0.8
イタリア	1,500	1,603	212,765	1.9	0.5	0.3	1.6	—
その他	10,450	10,855	1,440,325	12.8	—	0.8	9.5	2.5
ユーロ小計	23,000	24,072	3,193,917	28.4	4.4	1.4	23.7	3.3
合計	—	—	10,972,671	97.4	5.5	4.7	73.0	19.7

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 当マザーファンドは、当期末において、株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

(注5) BB格以下組入比率は、ユニオンバンクグループ プリヴェユービーピー エスエーより提供されたデータを元に委託会社で作成しています。

○外国（外貨建）公社債銘柄別

(2018年4月20日現在)

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 建 金 額	
ア メ リ カ	KOREA NATL OIL FLOAT 2020/03/27	特殊債券	2.8915	千アメリカ・ドル 800	千アメリカ・ドル 799	千円 85,885	2020/03/27
	EXP-IMP BK KOREA FLOAT2019/10/21	特殊債券	2.2047	500	499	53,654	2019/10/21
	KOREA DEV BANK FLOAT 2022/02/27	特殊債券	2.6612	800	798	85,855	2022/02/27
	PETROLEOS MEXICA FLOAT2018/07/18	社 債 券	4.3750	500	499	53,739	2018/07/18
	SINOPEC GRP FLOAT 2019/04/10	社 債 券	3.2574	800	802	86,227	2019/04/10
	AT&T INC FLOAT 2023/02/14	社 債 券	2.7233	500	504	54,245	2023/02/14
	CONOCOPHIL CO FLOAT 2022/05/15	社 債 券	2.7387	400	407	43,806	2022/05/15
	EBAY INC FLOAT 2019/08/01	社 債 券	2.2534	500	500	53,779	2019/08/01
	VERIZON COMM INC FLOAT2020/05/22	社 債 券	2.4539	500	502	54,006	2020/05/22
	DOMINION ENERGY FLOAT 2019/6/1	社 債 券	2.5562	250	250	26,976	2019/06/01
	ENBRIDGE INC FLOAT 2020/06/15	社 債 券	2.8245	250	251	27,000	2020/06/15
	DUKE ENERGY PROG FLOAT 2020/09/08	社 債 券	2.2272	200	200	21,522	2020/09/08
	DISCOVERY COMMUN FLOAT 2019/9/20	社 債 券	2.9117	1,000	1,002	107,736	2019/09/20
	AT&T INC FLOAT 2020/06/30	社 債 券	3.2320	400	404	43,448	2020/06/30
	PHILLIPS 66 FLOAT 2019/03/01	社 債 券	2.6062	700	699	75,165	2019/03/01
	PETROLEOS MEXICA FLOAT 2022/3/11	社 債 券	5.7214	800	873	93,893	2022/03/11
	CREDIT SUISSE 7.5% 2023/12/11	社 債 券	7.5000	300	327	35,179	2023/12/11
	NORDEA BANK AB 5.5% 2019/09/23	社 債 券	5.5000	900	910	97,902	2019/09/23
	SVENSKA HNDLSBKN 5.25%2021/03/01	社 債 券	5.2500	1,300	1,309	140,764	2021/03/01
	SKANDINAV ENSKIL 5.75%2020/05/13	社 債 券	5.7500	1,300	1,323	142,243	2020/05/13
	DNB BANK ASA 5.75% 2020/03/26	社 債 券	5.7500	800	814	87,576	2020/03/26
	HSBC HOLDINGS 6.875% 2021/06/01	社 債 券	6.8750	1,100	1,171	125,909	2021/06/01
	ROYAL BK SCOTLND 8.625% 2021/08/15	社 債 券	8.6250	800	879	94,513	2021/08/15
	BARCLAYS BK PLC 7.625% 2022/11/21	社 債 券	7.6250	1,000	1,089	117,079	2022/11/21
	BNP PARIBAS 7.625% 2021/03/30	社 債 券	7.6250	900	971	104,462	2021/03/30
	ING GROEP NV 6.875% 2022/04/16	社 債 券	6.8750	700	741	79,726	2022/04/16
	CRED AGRICOLE SA8.125%2025/12/23	社 債 券	8.1250	500	570	61,366	2025/12/23
	SWEDBANK AB 6.0% 2022/03/17	社 債 券	6.0000	1,000	1,028	110,589	2022/03/17
	GOLDMANSACHS GP Float 2023/11/29	社 債 券	3.5841	900	932	100,278	2023/11/29
	FORD MOTOR CRED Float 2019/03/12	社 債 券	2.9014	900	902	97,016	2019/03/12
	MITSUB UFJ LEASE FLOAT2019/07/23	社 債 券	2.5194	1,500	1,505	161,790	2019/07/23
	ANHEUSER-BUSCH FLOAT 2021/02/01	社 債 券	3.0334	600	616	66,220	2021/02/01
	WELLS FARGO CO FLOAT 2021/03/04	社 債 券	3.3645	400	409	44,012	2021/03/04
	DNB BANK ASA FLOAT 2021/06/02	社 債 券	3.0871	900	916	98,509	2021/06/02
	NORDEA BANK AB FLOAT 2021/05/27	社 債 券	2.9462	500	507	54,583	2021/05/27
	MIZUHO FINANCIAL FLOAT2021/04/12	社 債 券	3.8190	400	409	43,985	2021/04/12
	GEN MOTORS FIN FLOAT 2019/01/15	社 債 券	4.4076	901	912	98,026	2019/01/15
	NATL AUSTRALIA BK FLOAT 2021/7/12	社 債 券	3.3390	500	508	54,690	2021/07/12
	ING BANK NV FLOAT 2021/08/15	社 債 券	2.7187	500	505	54,318	2021/08/15
	BANK OF MONTREAL FLOAT2021/08/27	社 債 券	2.7462	900	909	97,733	2021/08/27
SUMITOMO MITSUI FLOAT 2021/03/09	社 債 券	3.7372	750	773	83,167	2021/03/09	
MIZUHO FINANCIAL FLOAT 2021/9/13	社 債 券	3.2287	850	862	92,649	2021/09/13	
MITSUB UFJ FIN FLOAT 2021/09/13	社 債 券	3.1487	700	709	76,265	2021/09/13	
COM BK AUSTRALIA FLOAT 021/09/06	社 債 券	2.8551	1,000	1,011	108,693	2021/09/06	

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 建 金 額	
ア メ リ カ	WESTPAC BANKING FLOAT 2021/08/19	社 債 券	2.7349	千アメリカ・ドル 700	千アメリカ・ドル 709	千円 76,220	2021/08/19
	TORONTO DOM BANK FLOAT 2021/4/7	社 債 券	3.3306	750	763	82,052	2021/04/07
	AUST & NZ BANK FLOAT 2021/06/01	社 債 券	2.9962	500	508	54,635	2021/06/01
	RABOBANK NED NY FLOAT 2022/01/10	社 債 券	3.1674	500	506	54,430	2022/01/10
	ACTAVIS FUNDING FLOAT 2020/03/12	社 債 券	3.3264	800	808	86,858	2020/03/12
	CRED SUIS GP FUN FLOAT2021/04/16	社 債 券	4.6450	1,000	1,047	112,562	2021/04/16
	GEN MOTORS FIN FLOAT 2022/01/14	社 債 券	3.8976	400	409	44,024	2022/01/14
	CAPITAL ONE NA FLOAT 2022/01/30	社 債 券	2.9169	600	602	64,706	2022/01/30
	UBS GROUP FUNDING FLOAT 2022/2/1	社 債 券	3.3034	400	411	44,270	2022/02/01
	BANK NOVA SCOTIA FLOAT2022/03/07	社 債 券	2.6749	700	701	75,433	2022/03/07
	CITIGROUP INC FLOAT 2023/09/01	社 債 券	3.4362	1,400	1,435	154,295	2023/09/01
	MITSUB UFJ FIN FLOAT 2022/02/22	社 債 券	2.8239	300	302	32,527	2022/02/22
	AMERICAN EXPRESS FLOAT 2020/9/14	社 債 券	3.1568	300	304	32,701	2020/08/14
	ING GROEP NV FLOAT 2022/03/29	社 債 券	3.4520	600	610	65,636	2022/03/29
	HYUNDAI CAP AMER FLOAT 2020/4/03	社 債 券	3.1080	500	500	53,795	2020/04/03
	ROYAL BK CANADA FLOAT 2022/02/01	社 債 券	2.5034	700	705	75,851	2022/02/01
	BANCO SANTANDER FLOAT 2022/04/11	社 債 券	3.8973	600	615	66,115	2022/04/11
	WELLS FARGO CO FLOAT 2022/10/31	社 債 券	3.0022	900	913	98,147	2022/10/31
	MORGAN STANLEY FLOAT 2022/10/24	社 債 券	3.1413	900	922	99,115	2022/10/24
	JPMORGAN CHASE FLOAT 2022/04/25	社 債 券	2.6452	1,300	1,310	140,819	2022/04/25
	STANDARD CHART FLOAT 2019/08/19	社 債 券	3.0149	1,000	1,009	108,498	2019/08/19
	DEUTSCHE BANK AG FLOAT 2019/5/10	社 債 券	3.7205	850	860	92,435	2019/05/10
	ROYAL BK SCOTLAND FLOAT 2022/5/15	社 債 券	3.3087	900	908	97,649	2022/05/15
	BPCE FLOAT 2022/05/22	社 債 券	3.1239	800	812	87,279	2022/05/22
	AUST & NZ BANK FLOAT 2022/05/19	社 債 券	2.5949	750	753	81,036	2022/05/19
	BARCLAYS PLC FLOAT 2022/01/10	社 債 券	3.9624	500	512	55,070	2022/01/10
	NATL AUSTRALIANBKFLOAT 2022/05/22	社 債 券	2.6239	750	754	81,046	2022/05/22
	WESTPACBANKING FLOAT 2022/01/11	社 債 券	3.1873	500	505	54,346	2022/01/11
	DANSKE BANK A/S FLOAT 2020/03/02	社 債 券	2.5271	200	200	21,552	2020/03/02
	UBS GROUP FUNDIN FLOAT2022/05/23	社 債 券	3.1397	500	507	54,520	2022/05/23
	BECTON DICKINSON FLOAT2022/06/06	社 債 券	3.0551	650	652	70,099	2022/06/06
	SWEDBANK AB FLOAT 2022/03/14	社 債 券	2.8068	200	201	21,652	2022/03/14
	SVENSKA HNDLSBKN FLOAT2019/09/06	社 債 券	2.5151	400	401	43,115	2019/09/06
	SKANDINAV ENSKIL FLOAT2019/09/13	社 債 券	2.6587	200	200	21,592	2019/09/13
	CITIBANK NA FLOAT 2020/06/12	社 債 券	2.5714	250	250	26,975	2020/06/12
	BANG FED CRD MUT FLOAT2020/07/20	社 債 券	2.2347	800	802	86,259	2020/07/20
	JPMORGAN CHASE FLOAT 2020/03/09	社 債 券	2.6072	700	701	75,421	2020/03/09
	BANK OF CHINA/HK FLOAT2019/07/11	社 債 券	3.0673	300	300	32,261	2019/07/11
	BANK OF AMER CRP FLOAT2020/07/21	社 債 券	2.4047	1,000	1,002	107,797	2020/07/21
	BANK OF NY MELLO FLOAT2022/10/30	社 債 券	2.8169	1,000	1,018	109,428	2022/10/30
BAT CAPITAL CORP FLOAT 2020/8/14	社 債 券	2.4233	700	702	75,497	2020/08/14	
HSBC HOLDINGS FLOAT 2022/01/05	社 債 券	3.8208	650	669	71,999	2022/01/05	
BMW US CAP LLC FLOAT 2022/04/06	社 債 券	2.9646	200	201	21,613	2022/04/06	
ATG GLOBAL FUNDI FLOAT2020/07/02	社 債 券	2.7880	200	200	21,505	2020/07/02	
TYSON FOODS INC FLOAT 2020/06/02	社 債 券	2.5671	250	251	26,978	2020/06/02	
SVENSKA HNDLSBKNFLOAT 2020/09/08	社 債 券	2.4072	250	250	26,917	2020/09/08	

区分	銘柄	種類	年 利率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 建 金 額	
アメリカ	NISSAN MOTOR AGC FLOAT2022/07/13	社 債 券	2.9916	千アメリカ・ドル 400	千アメリカ・ドル 400	千円 43,028	2022/07/13
	MITSUB UFJ FIN FLOAT 2022/07/25	社 債 券	2.5352	500	501	53,942	2022/07/25
	MIZUHO FINANCIAL FLOAT 2022/09/11	社 債 券	2.9514	700	703	75,582	2022/09/11
	NATL BANK CANADA FLOAT2020/05/12	社 債 券	2.6314	1,035	1,039	111,687	2020/05/12
	NORDEA BANK AB FLOAT 2020/05/29	社 債 券	2.4541	550	551	59,271	2020/05/29
	SANTANDER UK PLC FLOAT2020/11/03	社 債 券	2.0869	250	249	26,809	2020/11/03
	BARCLAYS BK PLC FLOAT 2020/12/11	社 債 券	2.7973	400	399	42,987	2020/12/11
	SUMITOMO MITSUI FLOAT 2020/01/17	社 債 券	2.7028	300	300	32,246	2020/01/17
	ABN AMRO BANK NV FLOAT2021/01/19	社 債 券	2.7653	600	599	64,457	2021/01/19
	WELLS FARGO BANK FLOAT2021/01/15	社 債 券	2.6576	300	299	32,161	2021/01/15
	COM BK AUSTRALIA FLOAT2022/03/10	社 債 券	2.7714	400	402	43,228	2022/03/10
	MORGAN STANLEY FLOAT 2020/02/10	社 債 券	2.2944	1,300	1,301	139,893	2020/02/10
	FORD MOTOR CRED FLOAT 2020/06/12	社 債 券	2.8614	500	502	53,993	2020/06/12
	CREDIT SUISSE FLOAT 2022/12/14	社 債 券	3.3068	900	914	98,300	2022/12/14
	CITIBANK NA FLOAT 2021/02/12	社 債 券	2.1887	400	399	42,946	2021/02/12
	ST BK INDIA/LON FLOAT 2020/04/06	社 債 券	3.2746	500	500	53,830	2020/04/06
	CVS HEALTH CORP FLOAT 2021/03/09	社 債 券	2.7772	800	805	86,603	2021/03/09
	AMHEUSER-BUSCH FLOAT 2024/01/12	社 債 券	3.0517	250	252	27,125	2024/01/12
	ALLSTATE CORP FLOAT 2021/03/29	社 債 券	2.7320	300	300	32,343	2021/03/29
	BANK OF CHINA/SG FLOAT 2021/4/17	社 債 券	3.1028	300	299	32,243	2021/04/17
GENERAL MILLS 1N FLOAT2021/04/16	社 債 券	2.8928	400	401	43,117	2021/04/16	
通貨小計	111銘柄	—	—	71,136	72,373	7,778,753	—
ユ—ロ (オランダ)	ABN AMRO BANK NV 5.75%2020/09/22	社 債 券	5.7500	千ユーロ 1,000	千ユーロ 1,094	145,202	2020/09/22
	COOPERATIEVE RAB 6.625%2021/6/29	社 債 券	6.6250	800	916	121,559	2021/06/29
国小計	2銘柄	—	—	1,800	2,010	266,761	—
ユ—ロ (ベルギー)	KBC GROUP NV FLOAT 2022/11/24	社 債 券	0.2220	800	806	106,951	2022/11/24
国小計	1銘柄	—	—	800	806	106,951	—
ユ—ロ (フランス)	SOCIETE GENERALE6.75% 2021/04/07	社 債 券	6.7500	900	1,001	132,855	2021/04/07
	CREDIT AGRICOLE FLOAT 2022/04/20	社 債 券	0.4720	1,000	1,013	134,504	2022/04/20
	SOCIETE GENERALE FLOAT2022/04/01	社 債 券	0.5210	800	812	107,754	2022/04/01
	BNP PARIBAS FLOAT 2022/09/22	社 債 券	0.5210	450	458	60,801	2022/09/22
	RCI BANQUE FLOAT 2022/03/14	社 債 券	0.3430	700	706	93,699	2022/03/14
	BPCE FLOAT 2022/03/09	社 債 券	0.7230	1,200	1,227	162,828	2022/03/09
	BNP PARIBAS FLOAT 2024/06/07	社 債 券	0.4230	200	201	26,792	2024/06/07
国小計	7銘柄	—	—	5,250	5,420	719,236	—
ユ—ロ (ドイツ)	VOLKSWAGEN LEAS FLOAT 2021/07/06	社 債 券	0.1220	500	500	66,396	2021/07/06
DEUTSCHE BANK AG FLOAT 2020/12/7	社 債 券	0.1730	200	199	26,411	2020/12/07	
国小計	2銘柄	—	—	700	699	92,807	—
ユ—ロ (スペイン)	BANCOBILBAOVIZ 8.875%2021/04/14	社 債 券	8.8750	600	707	93,844	2021/04/14
	BANCO SANTANDER 6.75% 2022/04/25	社 債 券	6.7500	400	455	60,393	2022/04/25
	SANTANDER INTL FLOAT 2020/03/04	社 債 券	0.2730	700	705	93,667	2020/03/04
	BANCO BILBAO VIZ FLOAT 2022/4/12	社 債 券	0.2710	600	607	80,587	2022/04/12
	BANCO BILBAO VIZ FLOAT2023/03/09	社 債 券	0.2730	200	200	26,576	2023/03/09
国小計	5銘柄	—	—	2,500	2,676	355,068	—

区分	銘柄	種類	年 利率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 建 金 額	
ユ ー ロ (イ タ リ ア)	INTESA SANPAOLO 7.75% 2027/01/11	社 債 券	7.7500	千ユーロ 200	千ユーロ 245	千円 32,619	2027/01/11
	UNICREDIT SPA 9.25% 2022/06/03	社 債 券	9.2500	200	240	31,867	2022/06/03
	INTESA SANPAOLO FLOAT2020/06/15	社 債 券	0.7230	1,100	1,117	148,278	2020/06/15
国 小 計	3銘柄	—	—	1,500	1,603	212,765	—
ユ ー ロ (そ の 他)	SKY PLC FLOAT 2020/04/01	社 債 券	0.4210	200	201	26,779	2020/04/01
	DANSKE BANK A/S FLOAT 2022/04/06	社 債 券	5.8750	1,200	1,343	178,245	2022/04/06
	UBS GROUP 5.75% 2022/02/19	社 債 券	5.7500	1,100	1,235	163,867	2022/02/19
	LLOYDSBKGR PLC 6.375% 2020/06/27	社 債 券	6.3750	1,000	1,089	144,570	2020/06/27
	SANTANDER UK Float 2019/08/13	社 債 券	0.3710	500	504	66,876	2019/08/13
	BANK OF AMER CRP FLOAT2019/05/06	社 債 券	1.1310	1,200	1,212	160,929	2019/05/06
	SUMITOMO MITSUIFLOAT 2022/06/14	社 債 券	0.1230	500	501	66,573	2022/06/14
	LLOYDS BK GR PLC FLOAT 2024/6/21	社 債 券	0.4510	700	702	93,210	2024/06/21
	BK OF CHN/PARIS FLOAT 2020/11/22	社 債 券	0.1410	500	499	66,312	2020/11/22
	SANTANDER UKGRP FLOAT 2023/05/18	社 債 券	0.4520	500	501	66,585	2022/05/18
	GOLDMAN SACHSGP FLOAT 2021/09/09	社 債 券	0.3030	750	751	99,730	2021/09/09
	FCE BANK PLC FLOAT 2020/08/26	社 債 券	0.1720	300	301	40,019	2020/08/26
	COM BK AUSTRALIA FLOAT 2023/3/08	社 債 券	0.1730	300	302	40,173	2023/03/08
	BANK OF MONTREAL FLOAT 2022/3/14	社 債 券	0.1730	600	604	80,217	2022/03/14
	GOLDMAN SACHS GPFLOAT 2019/12/16	社 債 券	0.1230	200	200	26,566	2019/12/16
	MIZUHO FINANCIAL FLOAT 2023/4/10	社 債 券	0.1710	300	300	39,927	2023/04/10
	GEN MOTORS FIN FLOAT 2022/03/26	社 債 券	0.2210	300	300	39,841	2022/03/26
SCANIA CV AB FLOAT 2020/10/19	社 債 券	0.0720	300	300	39,897	2020/10/19	
国 小 計	18銘柄	—	—	10,450	10,855	1,440,325	—
通 貨 小 計	38銘柄	—	—	23,000	24,072	3,193,917	—
合 計	149銘柄	—	—	—	—	10,972,671	—

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2018年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 10,972,671	% 97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	330,747	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	11,303,418	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建資産 (11,030,689千円) の投資信託財産総額 (11,303,418千円) に対する比率は、97.6%です。

(注3) 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アメリカ・ドル=107.48円、1ユーロ=132.68円です。

■特定資産の価格等の調査

該当事項はありません。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年4月20日現在)

項 目	当 期 末
a 資産	11,303,418,392円
コール・ローン等	282,329,258
公社債(評価額)	10,972,671,033
未収利息	46,367,342
前払費用	2,050,759
b 負債	43,183,350
未払金	43,169,557
その他未払費用	13,793
c 純資産総額(a - b)	11,260,235,042
元本	10,764,752,765
次期繰越損益金	495,482,277
d 受益権総口数	10,764,752,765口
1万口当たり基準価額(c / d)	10,460円

(注1) 信託財産に係る期首元本額7,408,527,188円、期中追加設定元本額3,855,710,590円、期中一部解約元本額499,485,013円

(注2) 期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託ごとの元本の内訳

グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)
円ヘッジあり(適格機関投資家専用) 2,160,915,488円
グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)
円ヘッジなし(適格機関投資家専用) 1,873,323,131円
グローバル変動金利債券ファンド円ヘッジありコース
5,982,514,308円
グローバル変動金利債券ファンド円ヘッジなしコース
687,003,200円
グローバル変動金利債券ファンド(毎月分配型)円ヘッジありコース
32,400,400円
グローバル変動金利債券ファンド(毎月分配型)円ヘッジなしコース
28,596,238円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.0460円

■お知らせ

- 信用リスク集中回避のための投資制限に関する記載を追加するため、投資信託約款に所要の変更を行いました(2017年7月3日)。
- 公告の方法を「日本経済新聞に掲載」から「電子公告」へ変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました(2018年1月15日)。

■損益の状況

(2017年4月21日から2018年4月20日まで)

項 目	当 期
a 配当等収益	270,502,226円
受取利息	269,187,197
その他収益金	1,483,224
支払利息	△ 168,195
b 有価証券売買損益	200,644,603
売買益	381,961,621
売買損	△181,317,018
c 信託報酬等	△ 2,057,759
d 当期損益金(a + b + c)	469,089,070
e 前期繰越損益金	△101,101,216
f 解約差損益金	△ 28,538,987
g 追加信託差損益金	156,033,410
h 合計(d + e + f + g)	495,482,277
次期繰越損益金(h)	495,482,277

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 解約差損益金とは、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。

(注4) 追加信託差損益金とは、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。