

## グローバル変動金利債券ファンド 円ヘッジありコース/ 円ヘッジなしコース

〈愛称〉 ヘンリー

第6期（決算日 2020年4月20日）

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2014年4月30日から2024年4月19日まで	
運用方針	<p>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 プリヴェ ユービーピー エスエーに委託します。</p> <p>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。</p>	
主要投資対象	グローバル変動金利債券ファンド 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 円ヘッジなしコース	
主な組入制限	グローバル変動金利債券マザーファンド	各国政府・企業等が発行する外貨建ての変動金利債券等
	グローバル変動金利債券ファンド 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。
分配方針	グローバル変動金利債券ファンド 円ヘッジなしコース	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	<p>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。</p> <p>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、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>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。</p>	

### 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 円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース」は、このたび第6期の決算を行いましたので、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。



SOMPO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



<https://www.sompo-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5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 期 騰 落 中 率			
	円		円		%	%	百万円
2期(2016年4月20日)	9,932		0		△1.7	94.8	7,974
3期(2017年4月20日)	10,132		0		2.0	91.7	5,674
4期(2018年4月20日)	10,315		0		1.8	96.6	6,309
5期(2019年4月22日)	10,304		0		△0.1	97.5	4,623
6期(2020年4月20日)	9,943		0		△3.5	92.6	3,237

(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1万口当たり(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いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率
		騰	落 率		
(期 首) 2019年4月22日	円 10,304		% -		% 97.5
4月末	10,308		0.0		94.8
5月末	10,272		△0.3		94.5
6月末	10,325		0.2		93.2
7月末	10,343		0.4		94.2
8月末	10,334		0.3		95.6
9月末	10,360		0.5		95.7
10月末	10,392		0.9		97.9
11月末	10,413		1.1		97.3
12月末	10,437		1.3		93.4
2020年1月末	10,462		1.5		94.0
2月末	10,443		1.3		95.1
3月末	9,543		△7.4		92.5
(期 末) 2020年4月20日	9,943		△3.5		92.6

(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いません。

円ヘッジなしコース

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率		
	円		円	%	%	百万円
2期(2016年4月20日)	9,594		0	△6.9	94.8	715
3期(2017年4月20日)	9,602		0	0.1	93.8	566
4期(2018年4月20日)	10,115		0	5.3	94.8	738
5期(2019年4月22日)	10,423		0	3.0	96.1	638
6期(2020年4月20日)	9,812		0	△5.9	93.6	581

(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1万口当たり(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いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2019年4月22日	円 10,423		% -	% 96.1
4月末	10,388		△0.3	94.1
5月末	10,165		△2.5	93.8
6月末	10,147		△2.6	93.9
7月末	10,209		△2.1	94.0
8月末	10,002		△4.0	95.9
9月末	10,142		△2.7	94.9
10月末	10,325		△0.9	95.8
11月末	10,386		△0.4	96.8
12月末	10,466		0.4	93.9
2020年1月末	10,431		0.1	94.6
2月末	10,441		0.2	94.8
3月末	9,488		△9.0	92.6
(期 末) 2020年4月20日	9,812		△5.9	93.6

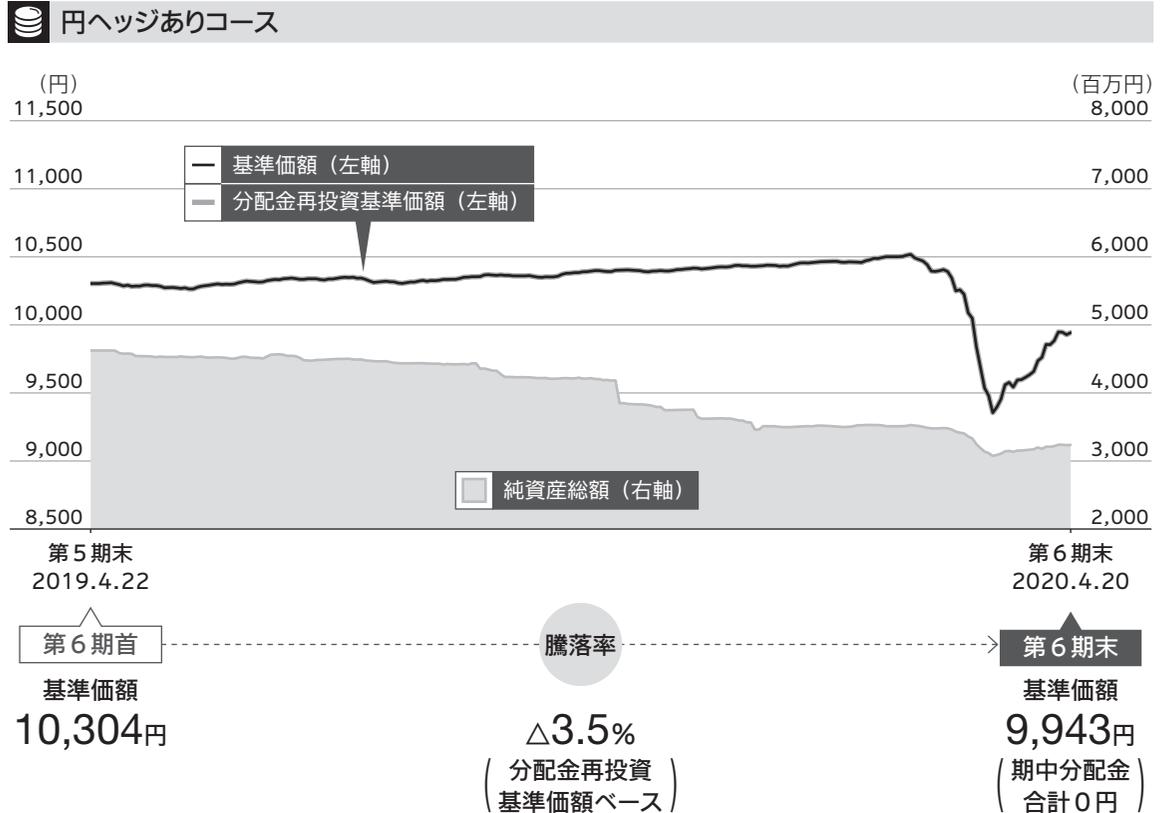
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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いません。

## 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、2019年4月22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。なお、対円で為替ヘッジを行っていたため、為替の動きによる影響は限定的となりました。

### 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－5.5%となりました。

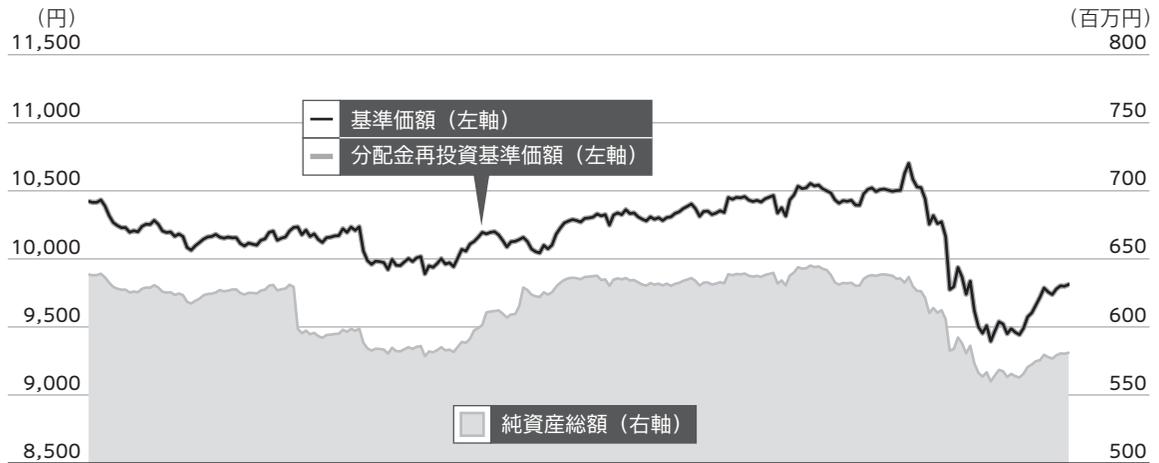
保有する債券のインカム（利子）要因がプラスに寄与した一方、キャピタル（価格変動）要因等がマイナスに寄与しました。加えて、為替において米ドルやユーロが対円で下落したことなどもマイナスに寄与しました。

- 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



第5期末  
2019.4.22

第6期末  
2020.4.20

第6期首

騰落率

第6期末

基準価額  
10,423円

△5.9%  
( 分配金再投資 )  
( 基準価額ベース )

基準価額  
9,812円  
( 期中分配金 )  
( 合計0円 )

- 分配金再投資基準価額の推移は、2019年4月22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いません。

## ● 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。また、為替において米ドルやユーロが対円で下落したことなどもマイナスに寄与しました。

### 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－5.5%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。加えて、為替において米ドルやユーロが対円で下落したことなどもマイナスに寄与しました。

- 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。期初から2020年2月中旬にかけては、米中間の通商協議に対する懸念が高まったことなどが材料となって小幅調整した局面があったものの、1月に両国間の通商協議が第一段階の合意に達したことなどから株式市場が総じて上昇する中、グローバル変動金利債券市場も堅調に推移しました。しかし、2月下旬以降、新型コロナウイルスの感染が欧米諸国へと拡大し、都市封鎖等の実施によって景気見通しが大幅に悪化したことから、世界的に株式市場が大幅に下落する中、グローバル変動金利債券市場も下落しました。為替市場は、リスク回避的な市場環境となったことから、米ドルやユーロは対円で下落しました。

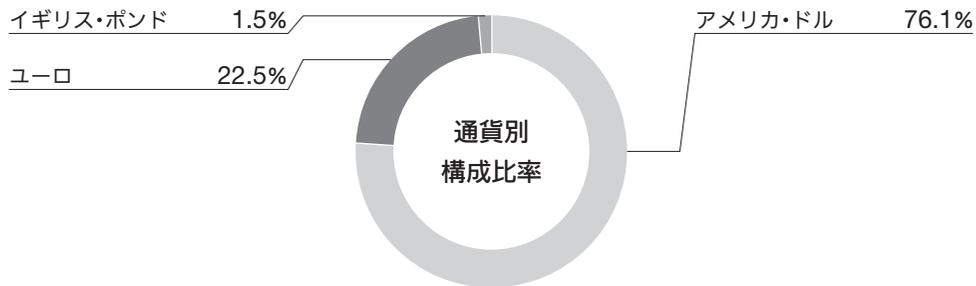
## ● 当該投資信託のポートフォリオ

### 🏦 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、英ポンド建てのものとし、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6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

中長期的な観点から、複利効果による資産の成長を目指すために分配を抑えるファンドです。

### 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、分配を行いませんでした。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6期 2019.4.23～2020.4.20
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,153

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、分配を行いませんでした。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6期 2019.4.23~2020.4.20
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,224

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

項目	第6期 2019.4.23~2020.4.20		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	57円	0.558%	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率(年率)× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は10,302円です。
(投信会社)	(36)	(0.350)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(17)	(0.164)	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)	(5)	(0.044)	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	3	0.028	(b)その他費用= $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(2)	(0.017)	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)	(1)	(0.007)	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)	(0.004)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
<b>合計</b>	<b>60</b>	<b>0.586</b>	

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。

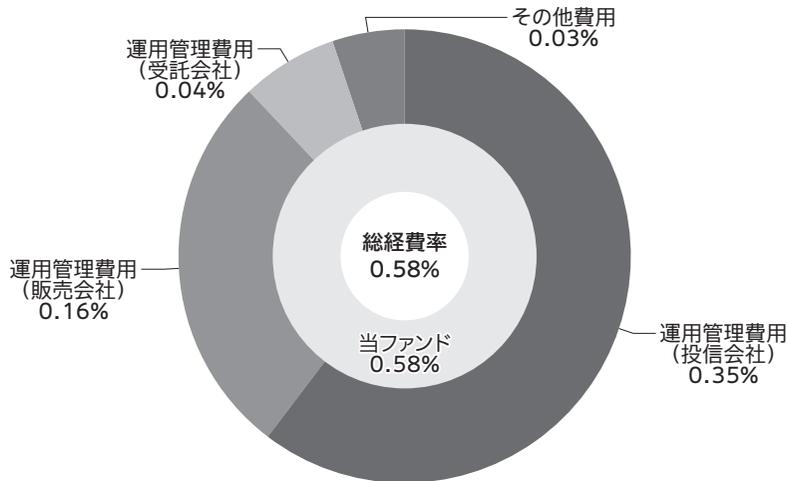
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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。

(参考情報)

○総経費率

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**総経費率（年率）は0.58%**です。



注1. 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

注3. 各比率は、年率換算した値です。

注4. 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

注5. 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

 円ヘッジなしコース

項目	第6期 2019.4.23~2020.4.20		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	57円	0.558%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は10,215円です。
（投信会社）	(36)	(0.350)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(17)	(0.164)	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）	(4)	(0.044)	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	3	0.029	(b)その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(2)	(0.018)	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）	(1)	(0.007)	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)	(0.004)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
<b>合計</b>	<b>60</b>	<b>0.587</b>	

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。

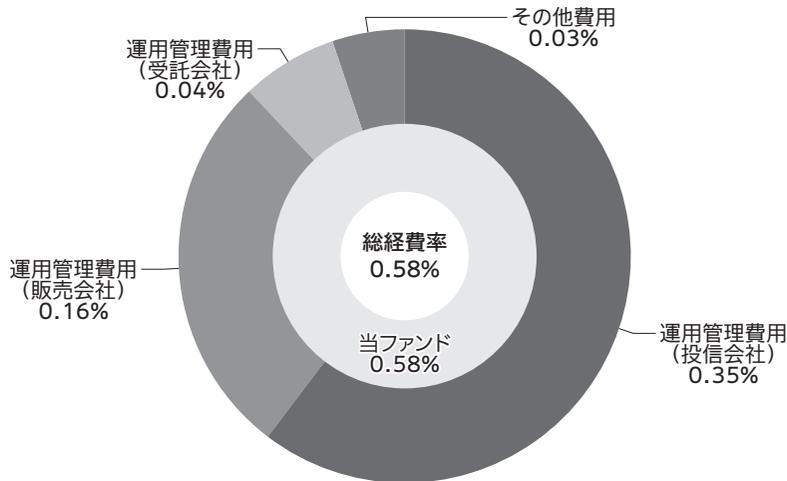
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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。

(参考情報)

○総経費率

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**総経費率（年率）は0.58%**です。



注1. 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

注3. 各比率は、年率換算した値です。

注4. 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

注5. 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## 円ヘッジありコース

## ○売買及び取引の状況

(2019年4月23日～2020年4月20日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 27,502	千円 30,000	千口 1,270,821	千円 1,367,000

(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

(2019年4月23日～2020年4月20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

(2020年4月20日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 4,288,124	千口 3,044,805	千円 3,121,534

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、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

(2020年4月20日現在)

項 目	当 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 3,121,534	% 96.1
コール・ローン等、その他	125,911	3.9
投資信託財産総額	3,247,445	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、当期末における外貨建資産(5,373,632千円)の投資信託財産総額(5,494,950千円)に対する比率は、97.8%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=107.89円、1ユーロ=117.27円、1イギリス・ポンド=134.75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 (2020年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,044,586,150
コール・ローン等	33,149,939
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	3,121,534,366
未収入金	2,889,901,845
(B) 負債	2,807,441,392
未払金	2,797,181,447
未払解約金	297,571
未払信託報酬	9,785,095
未払利息	95
その他未払費用	177,184
(C) 純資産総額(A-B)	3,237,144,758
元本	3,255,748,269
次期繰越損益金	△ 18,603,511
(D) 受益権総口数	3,255,748,269口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,943円

- (注1) 信託財産に係る期首元本額4,487,395,628円、期中追加設定元本額322,880,958円、期中一部解約元本額1,554,528,317円  
 (注2) 期末における1口当たりの純資産総額 0.9943円  
 (注3) 期末における元本の欠損金額 18,603,511円

## ○損益の状況 (2019年4月23日～2020年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 72,668
支払利息	△ 72,668
(B) 有価証券売買損益	△ 97,183,303
売買益	340,646,390
売買損	△437,829,693
(C) 信託報酬等	△ 22,428,517
(D) 当期損益金(A+B+C)	△119,684,488
(E) 前期繰越損益金	49,930,641
(F) 追加信託差損益金	51,150,336
(配当等相当額)	( 91,061,771)
(売買損益相当額)	(△ 39,911,435)
(G) 計(D+E+F)	△ 18,603,511
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 18,603,511
追加信託差損益金	51,150,336
(配当等相当額)	( 91,562,805)
(売買損益相当額)	(△ 40,412,469)
分配準備積立金	284,058,350
繰越損益金	△353,812,197

- (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 (2019年4月23日～2020年4月20日) は以下の通りです。

項 目	2019年4月23日～ 2020年4月20日
a. 配当等収益(費用控除後)	87,388,501円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	91,562,805円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	196,669,849円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	375,621,155円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,153円
g. 分配金	0円

円ヘッジなしコース

○売買及び取引の状況

(2019年4月23日～2020年4月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	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		35,883	38,000	67,590	73,000

(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

(2019年4月23日～2020年4月20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

(2020年4月20日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 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		583,812	552,106	566,019

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、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

(2020年4月20日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
	千円	%
グローバル変動金利債券マザーファンド	566,019	97.1
コール・ローン等、その他	16,794	2.9
投資信託財産総額	582,813	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、当期末における外貨建資産(5,373,632千円)の投資信託財産総額(5,494,950千円)に対する比率は、97.8%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=107.89円、1ユーロ=117.27円、1イギリス・ポンド=134.75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 (2020年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	582,813,433
コール・ローン等	16,794,050
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	566,019,383
(B) 負債	1,742,108
未払信託報酬	1,710,230
未払利息	48
その他未払費用	31,830
(C) 純資産総額(A-B)	581,071,325
元本	592,213,896
次期繰越損益金	△ 11,142,571
(D) 受益権総口数	592,213,896口
1万口当たり基準価額(C/D)	9.812円

(注1) 信託財産に係る期首元本額612,580,751円、期中追加設定元本額44,574,112円、期中一部解約元本額64,940,967円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 0.9812円

(注3) 期末における元本の欠損金額 11,142,571円

## ○損益の状況 (2019年4月23日～2020年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 13,826
支払利息	△ 13,826
(B) 有価証券売買損益	△31,707,077
売買益	1,215,071
売買損	△32,922,148
(C) 信託報酬等	△ 3,457,526
(D) 当期損益金(A+B+C)	△35,178,429
(E) 前期繰越損益金	15,612,572
(F) 追加信託差損益金	8,423,286
(配当等相当額)	( 16,887,798)
(売買損益相当額)	(△ 8,464,512)
(G) 計(D+E+F)	△11,142,571
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△11,142,571
追加信託差損益金	8,423,286
(配当等相当額)	( 16,968,425)
(売買損益相当額)	(△ 8,545,139)
分配準備積立金	55,539,232
繰越損益金	△75,105,089

(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(2019年4月23日～2020年4月20日)は以下の通りです。

項 目	2019年4月23日～ 2020年4月20日
a. 配当等収益(費用控除後)	16,214,103円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	16,968,425円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	39,325,129円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	72,507,657円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,224円
g. 分配金	0円

## ○お知らせ

---

グローバル変動金利債券ファンド 円ヘッジありコース

グローバル変動金利債券ファンド 円ヘッジなしコース

- ・投資信託の監査にかかる費用を適切に反映させるため、2020年1月から、監査費用の徴収方法を変更することと致しました。
- ・2020年4月1日の委託者の名称等変更に伴い、委託者名および電子公告の掲載アドレスが変更となるため、信託約款に所要の変更を行いました（2020年4月1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6期（決算日 2020年4月20日）

<計算期間 2019年4月23日～2020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6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。

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率		債 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率		
2期(2016年4月20日)	円		%	%	百万円
	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
5期(2019年4月22日)	10,853		3.8	96.8	10,441
6期(2020年4月20日)	10,252		△5.5	96.0	5,494

(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等の推移

年	月	日	基 準	価 額		債 組	入 比	券 率
				騰	落 率			
	(期 首)		円		%			%
	2019年	4月	22日	10,853	—			96.8
	4月	末		10,816	△0.3			97.0
	5月	末		10,582	△2.5			96.8
	6月	末		10,567	△2.6			96.8
	7月	末		10,639	△2.0			96.9
	8月	末		10,422	△4.0			98.8
	9月	末		10,578	△2.5			95.8
	10月	末		10,780	△0.7			98.0
	11月	末		10,849	△0.0			98.4
	12月	末		10,940	0.8			96.7
	2020年	1月	末	10,908	0.5			96.6
	2月	末		10,923	0.6			97.6
	3月	末		9,900	△8.8			95.8
	(期 末)							
	2020年	4月	20日	10,252	△5.5			96.0

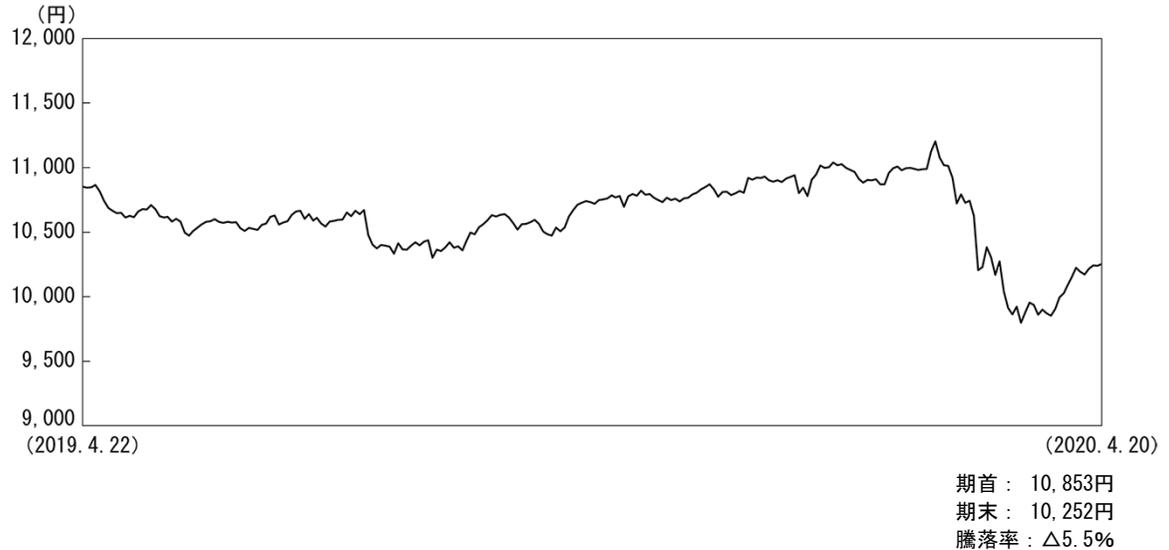
(注1) 騰落率は期首比。

(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

(2019年4月23日～2020年4月20日)

## ■基準価額の推移



## ■基準価額の主な変動要因

期中の騰落率は-5.5%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。加えて、為替において米ドルやユーロが対円で下落したことなどもマイナスに寄与しました。

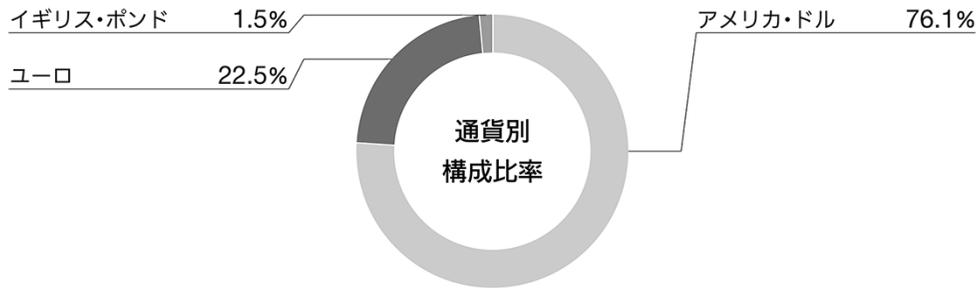
## ■投資環境

当期のグローバル変動金利債券市場は下落しました。期初から2020年2月中旬にかけては、米中間の通商協議に対する懸念が高まったことなどが材料となって小幅調整した局面があったものの、1月に両国間の通商協議が第一段階の合意に達したことなどから株式市場が総じて上昇する中、グローバル変動金利債券市場も堅調に推移しました。しかし、2月下旬以降、新型コロナウイルスの感染が欧米諸国へと拡大し、都市封鎖等の実施によって景気見通しが大幅に悪化したことから、世界的に株式市場が大幅に下落する中、グローバル変動金利債券市場も下落しました。為替市場は、リスク回避的な市場環境となったことから、米ドルや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

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、英ポンド建てのものとし、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。

通貨別構成比



(注1) 比率は、第6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

(2019年4月23日～2020年4月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用= $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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 信託事務の処理にかかるその他の費用等
( 保 管 費 用 )	2	0.021	
( そ の 他 )	(2)	(0.017)	
合 計	(0)	(0.004)	
期中の平均基準価額は10,658円です。			

(注1) 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2) 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。

## ○売買及び取引の状況

(2019年4月23日～2020年4月20日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額	
外 国	アメリカ	特殊債券	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	
		社債券 (投資法人債券を含む)	13,873	39,936	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
		ドイツ	社債券 (投資法人債券を含む)	—	197
		イタリア	社債券 (投資法人債券を含む)	636	604
		フランス	社債券 (投資法人債券を含む)	1,206	4,285
		オランダ	社債券 (投資法人債券を含む)	973	2,879
		スペイン	社債券 (投資法人債券を含む)	599	1,617
		ベルギー	社債券 (投資法人債券を含む)	—	1,021
		その他	社債券 (投資法人債券を含む)	951	5,431
イギリス	社債券 (投資法人債券を含む)	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
		868	216		

(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) 社債券 (投資法人債券を含む) 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3) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年4月23日～2020年4月20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

(2020年4月20日現在)

## 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
アメリカ	千アメリカ・ドル 37,915	千アメリカ・ドル 37,201	千円 4,013,717	% 73.0	% 0.8	% 5.9	% 51.8	% 15.4
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イタリア	600	594	69,692	1.3	0.9	0.9	—	0.4
フランス	1,400	1,356	159,118	2.9	—	—	2.9	—
オランダ	1,200	1,159	135,983	2.5	—	1.4	1.0	—
スペイン	1,300	1,283	150,571	2.7	2.1	—	1.9	0.9
ベルギー	600	591	69,417	1.3	1.3	—	1.3	—
その他	5,250	5,135	602,209	11.0	—	—	8.2	2.8
イギリス	千イギリス・ポンド 600	千イギリス・ポンド 570	76,903	1.4	—	—	1.4	—
合 計	—	—	5,277,614	96.0	5.1	8.1	68.4	19.5

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) B B格以下組入比率は、ユニオン バンケール プリヴェ ユービービー エスエーより提供されたデータを元に委託会社を作成しています。

## (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		
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	EIBK KR FRN 221101	2.68825	400	396	42,816	2022/11/1
		EIBK KR FRN 230601	2.35538	500	493	53,294	2023/6/1
		KR DEV BANK FRN 220227	2.34263	400	397	42,853	2022/4/27
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMERICAN EXPR FRN 220420	2.31463	400	392	42,390	2022/4/20
		AMEX FRN 230703	2.51325	800	769	83,023	2023/7/3
		ANZ FRN 220519	2.40288	350	347	37,513	2022/5/19
		ANZ FRN 221121	2.186	250	245	26,456	2022/11/21
		AT&T INC FRN 240612	1.96413	700	675	72,830	2024/6/12
		BAC FRN 230723	2.76625	600	586	63,258	2023/7/23
		BANQ FED CRD FRN 220720	2.54913	400	391	42,266	2022/7/20
		BANQ FED CRD FRN 230720	2.77913	400	390	42,160	2023/7/20
		BARCLAYS 7.625 221121	7.625	800	834	90,020	2022/11/21
		BARCLAYS FRN 220110	2.93638	430	419	45,243	2022/1/10
		BARCLAYS FRN 220215	3.12175	400	384	41,522	2022/2/15
		BECTON DICK FRN 220606	2.03063	650	632	68,243	2022/6/6
		BK CHINA/HK FRN 220116	1.75613	300	297	32,085	2022/1/16
		BK CHINA/LUX FRN 220417	1.85488	500	497	53,624	2022/4/17
		BK CHINA/SG FRN 210417	1.88488	300	299	32,322	2021/4/17
		BNP PARIBAS 7.375 250819	7.375	500	525	56,656	2025/8/19
		BONYMellon FRN 221030	2.8195	900	891	96,173	2022/10/30
		BPCE FRN 230912	2.02413	400	389	41,973	2023/9/12
		CAN IMPERI BK FRN 230913	1.4325	200	196	21,224	2023/9/13
		CAPITAL ONE FRN 220130	2.9195	600	581	62,767	2022/1/30
		CBA FRN 240604	2.07375	500	489	52,794	2024/6/4
		CD AGRICOLE FRN 251223	8.125	600	659	71,202	2025/12/23
		CIGNA FRN 230615	2.10888	200	188	20,313	2023/6/15
		CITIGROUP FRN 230601	2.60338	500	484	52,297	2023/6/1
		CITIGROUP FRN 250701	2.68338	950	911	98,352	2025/7/1
		CMCSA FRN 240415	1.84888	500	489	52,793	2024/4/15
		CONOCOPHIL FRN 220515	2.59163	400	387	41,774	2022/5/15
		CS 7.5 231211	7.5	400	421	45,485	2023/12/11
		CS FRN 2022/12/14	1.9405	350	330	35,653	2022/12/14
		DANSKE BANK FRN 230912	1.84413	500	472	50,939	2023/9/12
		DNB BANK 6.5 220326	6.5	800	795	85,790	2022/3/26
		DNB BANK FRN 221202	2.20038	500	491	53,029	2022/12/2
		GS FRN 231129	3.21325	500	495	53,512	2023/11/29
		HP ENTERPRISE FRN 211005	2.093	600	585	63,157	2021/10/5
		HSBC HOLD 6.375 250330	6.375	350	346	37,406	2025/3/30
		HSBC HOLDINGS FRN 250912	2.16413	300	287	30,964	2025/9/12
		ING GROEP 6.875 220416	6.875	600	590	63,661	2022/4/16
		ING GROEP FRN 220329	2.52463	400	393	42,476	2022/3/29
		JPM CHASE FRN 230723	2.69625	1,300	1,274	137,520	2023/7/23
		KINDER MORGAN FRN 230115	2.49888	335	326	35,258	2023/1/15
		MITSUB UFJ FIN F 230726	2.65413	900	872	94,134	2023/7/26
		MIZUHO FG FRN 230525	2.30925	400	374	40,355	2023/5/25

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		
アメリカ		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	MIZUHO FG FRN 230911	1.76813	450	425	45,949	2023/9/11
		MS FRN 230508	2.95413	1,100	1,073	115,834	2023/5/8
		MUFG FRN 220725	2.58413	500	487	52,552	2022/7/25
		NAB FRN 220522	2.40275	450	445	48,115	2022/5/22
		NATL AUBK 2.60088 230412	1.91138	500	489	52,784	2023/4/12
		NORDEA BANK 6.625 260326	6.625	400	394	42,614	2026/3/26
		NORDEA BANK FRN 230830	2.55325	500	486	52,439	2023/8/30
		PHILLIPS 66 FRN 210226	2.24663	150	147	15,866	2021/2/26
		RABOBANK FRN 220110	2.14138	500	492	53,123	2022/1/10
		RBC FRN 230117	1.49488	250	241	26,083	2023/1/17
		RBC FRN 231005	2.033	300	288	31,105	2023/10/5
		RBS 8.0 250810	8.0	200	204	22,021	2025/8/10
		RBS FRN 220515	3.16175	400	384	41,494	2022/5/15
		SANTANDER FRN 220411	2.87138	600	587	63,369	2022/4/11
		SGSA FRN 231218	7.875	600	589	63,586	2023/12/18
		SHELL INTER FRN 231113	2.10725	500	485	52,399	2023/11/13
		SKANDINAV ENS FRN 221212	1.42913	550	538	58,083	2022/12/12
		SMBG FRN 230719	2.67913	300	289	31,201	2023/7/19
		STANLN 7.5 220402	7.5	700	699	75,480	2022/4/2
		STANLN FRN 230120	2.96913	600	568	61,373	2023/1/20
		SUMIBK FRN 231016	1.97613	500	479	51,767	2023/10/16
		SVENSKA 6.25 240301	6.25	800	805	86,865	2024/3/1
		SWEDBANK FRN 220314	1.4405	300	294	31,746	2022/3/14
		UBS GROUP FRN 220523	2.90275	500	487	52,622	2022/5/23
		UNICREDIT SPA FRN 220114	5.21138	400	395	42,683	2022/1/14
		VERIZON COM FRN 250315	2.79163	400	394	42,568	2025/3/15
		WBC FRN 230113	1.70138	400	390	42,084	2023/1/13
		WBC FRN 240226	2.41663	900	843	90,994	2024/2/26
		WELLS FARGO FRN 221031	3.00713	1,100	1,087	117,304	2022/10/31
小	計					4,013,717	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
イタリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	INTESA SANP FRN 220419	0.557	200	195	22,917	2022/4/19
		INTESA SANPAO FRN 270111	7.75	400	398	46,775	2027/1/11
フランス	普通社債券 (含む投資法人債券)	BNP PARIBAS FRN 230522	0.21	300	292	34,295	2023/5/22
		BNP PARIBAS FRN 240607	0.281	200	193	22,685	2024/6/7
		BPCE FRN 230323	0.107	600	581	68,207	2023/3/23
		SOCIETE GENE FRN 240522	0.39	300	289	33,929	2024/5/22
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO 4.75 270922	4.75	300	279	32,764	2027/9/22
		ING GROEP FRN 230920	0.442	500	486	57,030	2023/9/20
		RABOBANK FRN 251229	4.625	400	393	46,188	2025/12/29
スペイン	普通社債券 (含む投資法人債券)	BBVA 8.875 210414	8.875	400	406	47,718	2021/4/14
		BBVA FRN 230309	0.131	300	288	33,855	2023/3/9
		SANTANDER FRN 220425	6.75	600	588	68,997	2022/4/25
ベルギー	普通社債券 (含む投資法人債券)	KBC GROUP 4.75 240305	4.75	600	591	69,417	2024/3/5

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		
		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ							
その他	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T FRN 230905	0.416	400	392	46,037	2023/9/5
		BAC FRN 230425	0.314	300	290	34,019	2023/4/25
		COM BK AUS FRN 230308	0.031	300	292	34,261	2023/3/8
		GS FRN 220421	0.159	300	290	34,108	2022/4/21
		GS FRN 220926	0.247	550	531	62,324	2022/9/26
		HSBC HOLDINGS FRN 221005	0.164	400	387	45,406	2022/10/5
		LLOYDS BK FRN 240621	0.387	400	380	44,674	2024/6/21
		MIZUHO FG FRN 230410	0.246	300	288	33,850	2023/4/10
		SANTANDER UK FRN 220518	0.367	500	482	56,605	2022/5/18
		SMBC FRN 220614	—	500	485	56,952	2022/6/14
		UBS GROUP 5.75 220219	5.75	800	820	96,210	2022/2/19
		WFC FRN 220131	0.101	500	492	57,760	2022/1/31
小	計					1,186,993	
イギリス				千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	LLOYDS FRN 230627	7.625	400	391	52,697	2023/6/27
		SANTANDER FRN 220624	7.375	200	179	24,205	2022/6/24
小	計					76,903	
合	計					5,277,614	

(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。

\*当ファンドは、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。

## ○投資信託財産の構成

(2020年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,277,614	% 96.0
コール・ローン等、その他	217,336	4.0
投資信託財産総額	5,494,950	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(5,373,632千円)の投資信託財産総額(5,494,950千円)に対する比率は、97.8%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=107.89円、1ユーロ=117.27円、1イギリス・ポンド=134.75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 (2020年4月20日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	5,494,950,854	
コール・ローン等	191,930,083	
公社債(評価額)	5,277,614,823	
未収利息	24,486,989	
前払費用	918,959	
(B) 負債	5,280	
未払利息	348	
その他未払費用	4,932	
(C) 純資産総額(A-B)	5,494,945,574	
元本	5,359,923,194	
次期繰越損益金	135,022,380	
(D) 受益権総口数	5,359,923,194口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,252円	

(注1) 信託財産に係る期首元本額9,621,053,341円、期中追加設定元本額229,584,331円、期中一部解約元本額4,490,714,478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)	1,459,505,923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)	267,639,303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	
	3,044,805,274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	
	552,106,305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	17,076,397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	18,789,992円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.0252円

## ○損益の状況 (2019年4月23日~2020年4月20日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	251,868,740	
受取利息	251,924,396	
支払利息	△ 55,656	
(B) 有価証券売買損益	△724,100,111	
売買益	22,617,395	
売買損	△746,717,506	
(C) 保管費用等	△ 1,554,356	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△473,785,727	
(E) 前期繰越損益金	820,577,220	
(F) 追加信託差損益金	14,575,669	
(G) 解約差損益金	△226,344,782	
(H) 計(D+E+F+G)	135,022,380	
次期繰越損益金(H)	135,022,380	

(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) 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。

## ○お知らせ

- ・2020年4月1日の委託者の名称等変更に伴い、委託者名および電子公告の掲載アドレスが変更となるため、信託約款に所要の変更を行いました(2020年4月1日)。