

## 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8期（決算日 2022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	
	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
主な組入制限	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。
	グローバル変動金利債券ファンド 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。
分配方針	<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8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



リテール営業部 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	基準価額 (分配落)	基準価額			債組入比率	純資産額
		税分	込配	騰落		
	円	円	円	騰落率	%	百万円
4期(2018年4月20日)	10,315		0		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
7期(2021年4月20日)	10,610		0	6.7	93.5	3,520
8期(2022年4月20日)	10,492		0	△1.1	103.8	3,508

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額		債組入比率	騰落率	券率
		騰	落			
	円	騰	落	%	%	%
(期首) 2021年4月20日	10,610			—		93.5
4月末	10,613			0.0		94.8
5月末	10,628			0.2		93.3
6月末	10,646			0.3		93.3
7月末	10,648			0.4		93.6
8月末	10,643			0.3		95.6
9月末	10,641			0.3		96.1
10月末	10,633			0.2		99.1
11月末	10,581			△0.3		95.2
12月末	10,606			△0.0		94.3
2022年1月末	10,562			△0.5		98.1
2月末	10,502			△1.0		94.2
3月末	10,496			△1.1		98.6
(期末) 2022年4月20日	10,492			△1.1		103.8

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 債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			
	円		円		%	%	百万円
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
7期(2021年4月20日)	10,799		0		10.1	93.8	611
8期(2022年4月20日)	12,291		0		13.8	94.5	566

(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		
	円		%		%
(期首) 2021年4月20日	10,799		—		93.8
4月末	10,880		0.8		93.7
5月末	10,989		1.8		92.3
6月末	11,024		2.1		93.4
7月末	10,932		1.2		93.6
8月末	10,949		1.4		94.5
9月末	11,082		2.6		94.0
10月末	11,262		4.3		95.9
11月末	11,122		3.0		93.9
12月末	11,284		4.5		93.8
2022年1月末	11,233		4.0		93.3
2月末	11,182		3.5		93.7
3月末	11,764		8.9		94.1
(期末) 2022年4月20日	12,291		13.8		94.5

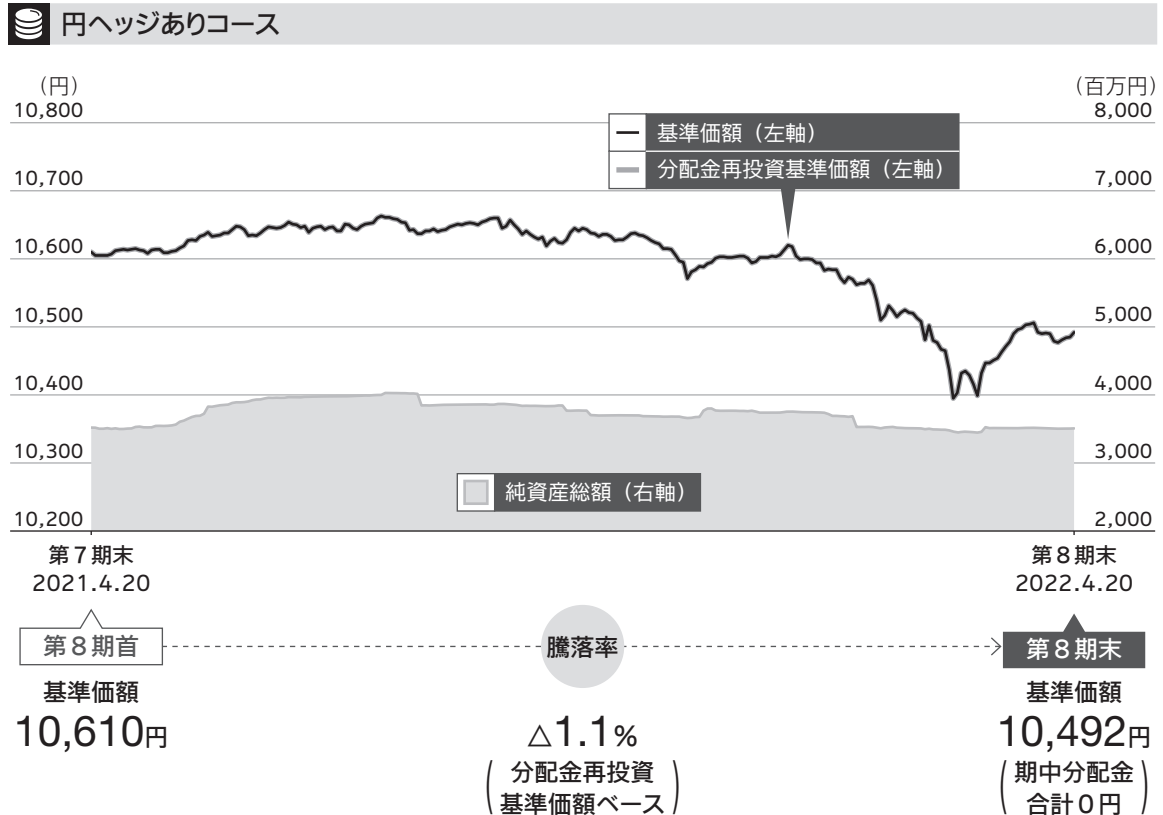
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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、2021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いません。

## ● 基準価額の主な変動要因

### 円ヘッジありコース

高位に組入れていたマザーファンドは上昇しましたが、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、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+14.9%となりました。

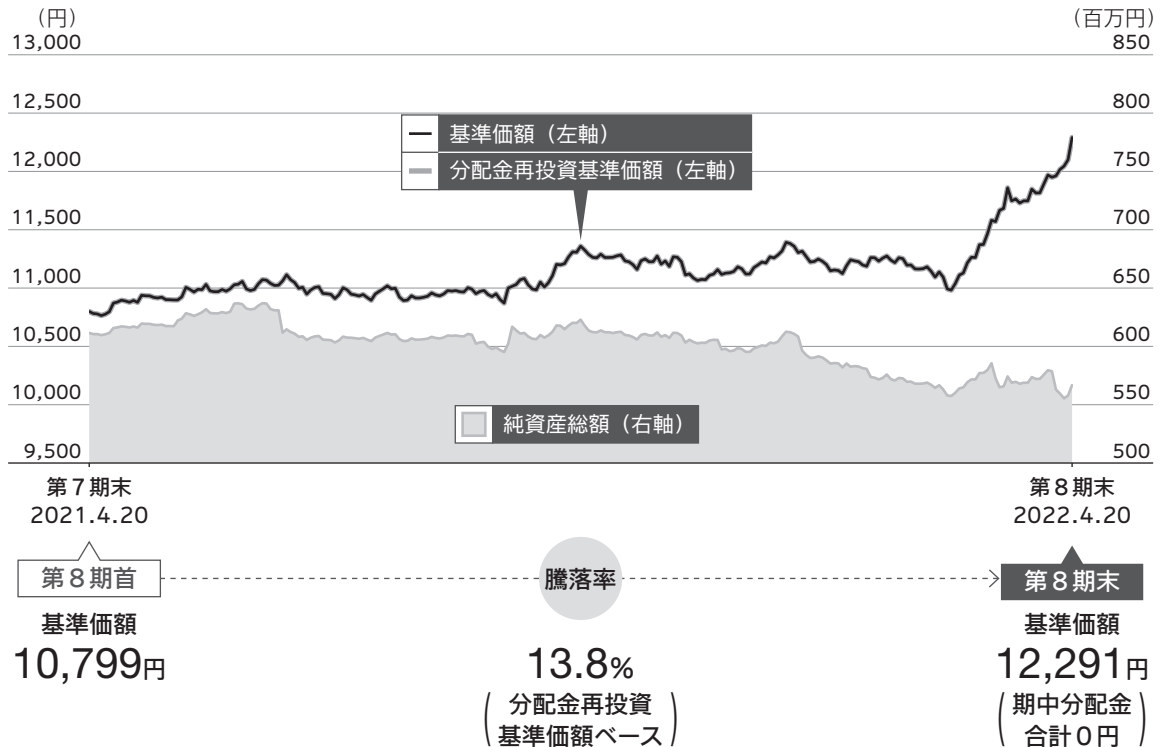
保有する債券のインカム（利子）要因がプラスに寄与しましたが、キャピタル（価格変動）要因はマイナスに寄与しました。一方で、為替において米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で大幅に上昇したことで全体がプラスとなりました。

- 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、2021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

高位に組入れていたマザーファンドの上昇が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+14.9%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ましたが、キャピタル（価格変動）要因はマイナスに寄与しました。一方で、為替において米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で大幅に上昇したことで全体がプラスとなりました。

- 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。2021年11月下旬までは、小幅に推移しました。その後、11月下旬に南アフリカでの新型コロナウイルスの新たな変異株の出現を受けてリスク回避の動きが強まり下落しました。その後も、インフレ圧力の高まりや、欧米の金融引き締めへの警戒から株式市場を中心にリスク性資産が軟調に推移したことなどを背景に、下落が続きました。2022年3月に入り、ロシアのウクライナ侵攻により、リスク回避姿勢が更に強まり続落しました。期末にかけて、ロシアとウクライナの停戦への期待が高まり、下落幅を一部戻す動きとなりました。為替市場では、米国や英国で利上げが実施され、日本との金利差が拡大したことを受け、米ドル、英ポンドも大幅上昇となりました。また、ユーロも大幅上昇となりました。

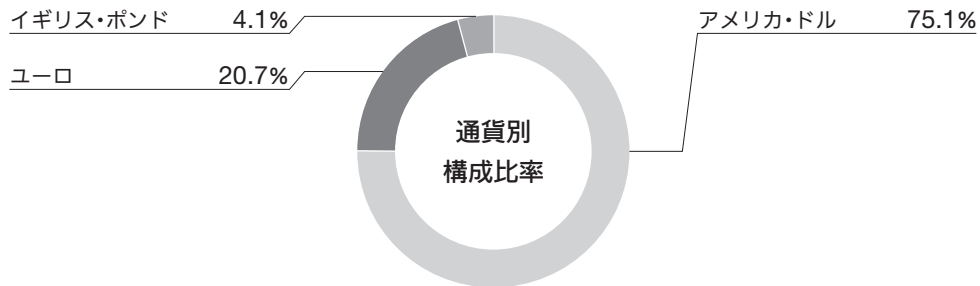
## ● 当該投資信託のポートフォリオ

### 📊 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8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、次表の通りと致しました。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8期 2021.4.21～2022.4.20
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	1,512

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、次表の通りと致しました。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8期 2021.4.21～2022.4.20
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	2,546

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8期 2021.4.21～2022.4.20		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	59円	0.561%	(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10,599円です。
（投信会社）	(37)	(0.352)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(17)	(0.165)	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）	(1)	(0.012)	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）	(2)	(0.015)	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
<b>合計</b>	<b>62</b>	<b>0.589</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。

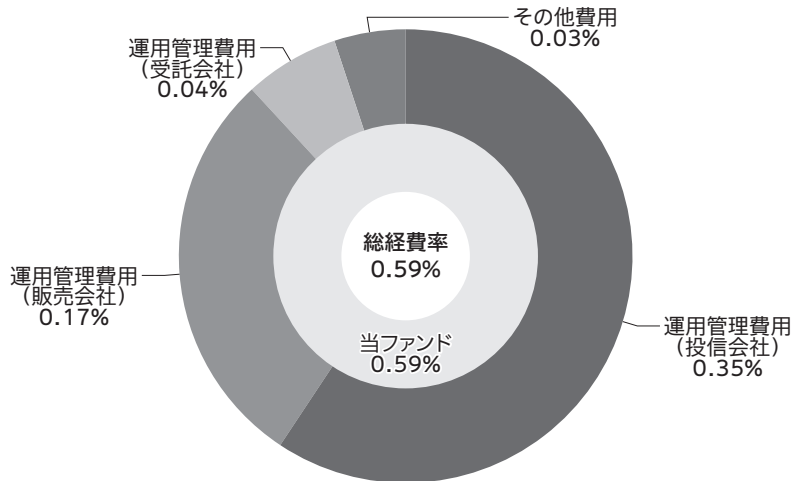
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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0.59%**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8期 2021.4.21~2022.4.20		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	63円	0.561%	(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11,141円です。
( 投信会社 )	( 39 )	( 0.352 )	ファンドの運用の対価
( 販売会社 )	( 18 )	( 0.165 )	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 )	( 1 )	( 0.012 )	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 )	( 2 )	( 0.015 )	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
<b>合計</b>	<b>66</b>	<b>0.589</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。

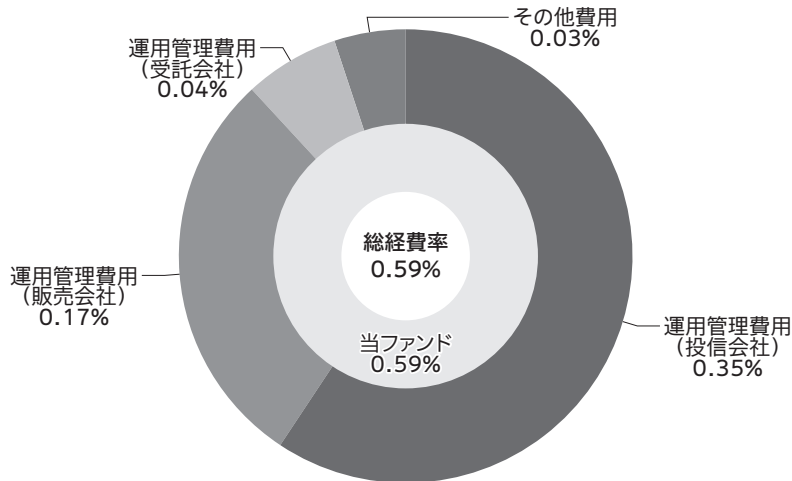
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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0.59%**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

(2021年4月21日～2022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		400,383	465,000	532,092	629,140

(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

(2021年4月21日～2022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

(2022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		2,989,744	2,858,035	3,738,881

(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

(2022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	3,738,881	96.5
コール・ローン等、その他	134,285	3.5
投資信託財産総額	3,873,166	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(9,281,215千円)の投資信託財産総額(9,352,509千円)に対する比率は、99.2%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=129.43円、1ユーロ=139.73円、1イギリス・ポンド=168.49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 (2022年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,031,412,543
コール・ローン等	134,285,209
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	3,738,881,681
未収入金	3,158,245,653
(B) 負債	3,523,377,066
未払金	3,512,960,556
未払信託報酬	10,147,556
未払利息	401
その他未払費用	268,553
(C) 純資産総額(A-B)	3,508,035,477
元本	3,343,505,396
次期繰越損益金	164,530,081
(D) 受益権総口数	3,343,505,396口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,492円

(注1) 信託財産に係る期首元本額3,317,923,441円、期中追加設定元本額869,428,750円、期中一部解約元本額843,846,795円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.0492円

## ○損益の状況 (2021年4月21日～2022年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 104,194
支払利息	△ 104,194
(B) 有価証券売買損益	△ 16,951,224
売買益	592,159,613
売買損	△609,110,837
(C) 信託報酬等	△ 21,448,728
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 38,504,146
(E) 前期繰越損益金	99,930,161
(F) 追加信託差損益金	103,104,066
(配当等相当額)	( 217,589,086)
(売買損益相当額)	(△114,485,020)
(G) 計(D+E+F)	164,530,081
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	164,530,081
追加信託差損益金	103,104,066
(配当等相当額)	( 218,499,046)
(売買損益相当額)	(△115,394,980)
分配準備積立金	287,224,667
繰越損益金	△225,798,652

(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(2021年4月21日～2022年4月20日)は以下の通りです。

項 目	2021年4月21日～ 2022年4月20日
a. 配当等収益(費用控除後)	51,307,702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	218,499,046円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	235,916,965円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	505,723,713円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,512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

(2021年4月21日～2022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		5,174	6,000	105,780	128,170

(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

(2021年4月21日～2022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

(2022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		520,873	420,267	549,794

(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

(2022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	549,794	95.8
コール・ローン等、その他	24,096	4.2
投資信託財産総額	573,890	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(9,281,215千円)の投資信託財産総額(9,352,509千円)に対する比率は、99.2%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=129.43円、1ユーロ=139.73円、1イギリス・ポンド=168.49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 (2022年4月20日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	573,890,829	
コール・ローン等	24,096,437	
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	549,794,392	
(B) 負債	7,155,905	
未払解約金	5,465,253	
未払信託報酬	1,647,036	
未払利息	71	
その他未払費用	43,545	
(C) 純資産総額(A-B)	566,734,924	
元本	461,101,260	
次期繰越損益金	105,633,664	
(D) 受益権総口数	461,101,260口	
1万口当たり基準価額(C/D)	12,291円	

(注1) 信託財産に係る期首元本額566,234,336円、期中追加設定元本額34,430,516円、期中一部解約元本額139,563,592円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.2291円

## ○損益の状況 (2021年4月21日～2022年4月20日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	△ 14,585	
支払利息	△ 14,585	
(B) 有価証券売買損益	71,607,716	
売買益	78,931,556	
売買損	△ 7,323,840	
(C) 信託報酬等	△ 3,462,705	
(D) 当期損益金(A+B+C)	68,130,426	
(E) 前期繰越損益金	27,894,985	
(F) 追加信託差損益金	9,608,253	
(配当等相当額)	( 21,386,951)	
(売買損益相当額)	(△ 11,778,698)	
(G) 計(D+E+F)	105,633,664	
(H) 収益分配金	0	
次期繰越損益金(G+H)	105,633,664	
追加信託差損益金	9,608,253	
(配当等相当額)	( 21,414,866)	
(売買損益相当額)	(△ 11,806,613)	
分配準備積立金	96,025,411	

(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(2021年4月21日～2022年4月20日)は以下の通りです。

項 目	2021年4月21日～ 2022年4月20日
a. 配当等収益(費用控除後)	9,926,670円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	40,966,813円
c. 信託約款に規定する収益調整金	21,414,866円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	45,131,928円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	117,440,277円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,546円
g. 分配金	0円

# グローバル変動金利債券マザーファンド

## 運用報告書

第8期（決算日 2022年4月20日）

<計算期間 2021年4月21日～2022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8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		
4期(2018年4月20日)	円		%	%	百万円
5期(2019年4月22日)	10,460		6.0	97.4	11,260
6期(2020年4月20日)	10,853		3.8	96.8	10,441
7期(2021年4月20日)	10,252	△	5.5	96.0	5,494
8期(2022年4月20日)	11,383		11.0	96.7	5,145
	13,082		14.9	97.4	9,352

(注1) 基準価額は1万口当たり（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)		円		%		%
	2021年	4月20日		11,383	—		96.7
	4月末			11,473	0.8		96.7
	5月末			11,598	1.9		95.9
	6月末			11,642	2.3		96.3
	7月末			11,548	1.4		96.8
	8月末			11,572	1.7		97.6
	9月末			11,723	3.0		96.5
	10月末			11,924	4.8		96.9
	11月末			11,779	3.5		97.1
	12月末			11,961	5.1		96.7
	2022年	1月末		11,911	4.6		96.3
	2月末			11,861	4.2		96.5
	3月末			12,501	9.8		96.9
	(期 末)						
	2022年	4月20日		13,082	14.9		97.4

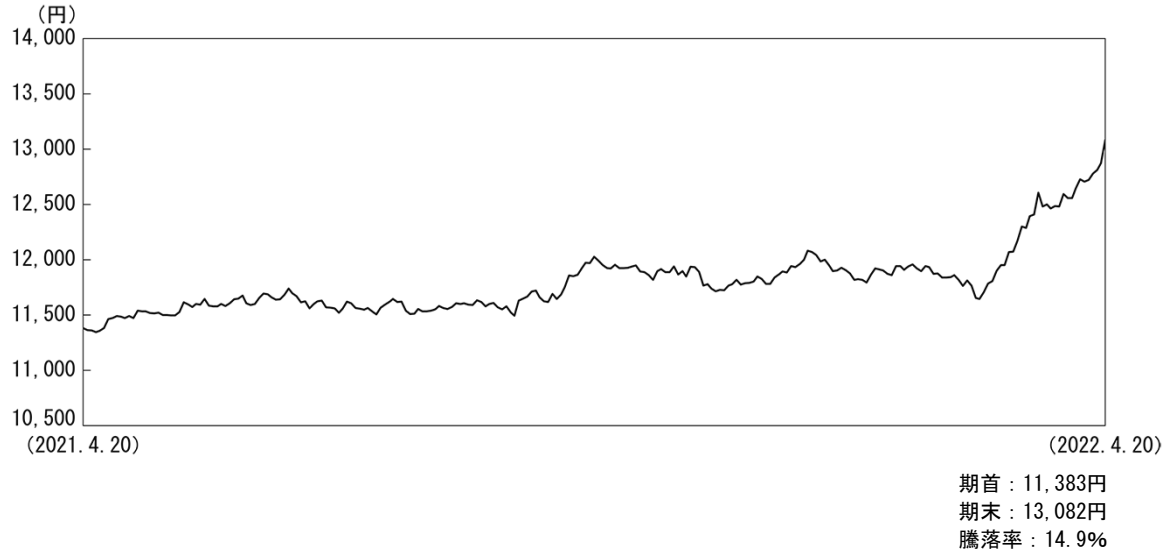
(注1) 騰落率は期首比。

(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

(2021年4月21日～2022年4月20日)

## ■基準価額の推移



## ■基準価額の変動要因

期中の騰落率は+14.9%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ましたが、キャピタル（価格変動）要因はマイナスに寄与しました。一方で、為替において米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で大幅に上昇したことで全体がプラスとなりました。

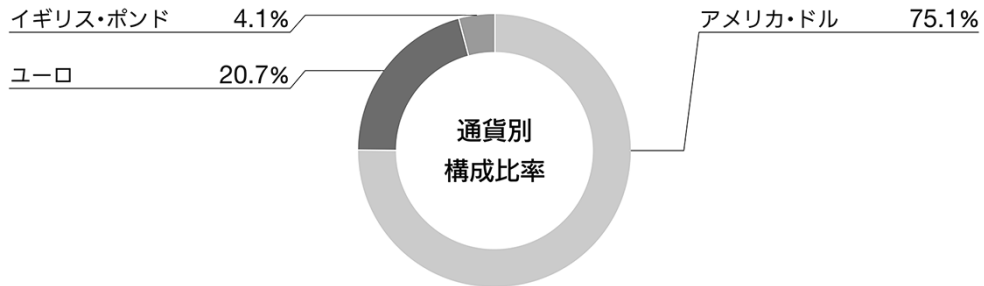
## ■投資環境

当期のグローバル変動金利債券市場は下落しました。2021年11月下旬までは、小幅に推移しました。その後、11月下旬に南アフリカでの新型コロナウイルスの新たな変異株の出現を受けてリスク回避の動きが強まり下落しました。その後も、インフレ圧力の高まりや、欧米の金融引き締めへの警戒から株式市場を中心にリスク性資産が軟調に推移したことなどを背景に、下落が続きました。2022年3月に入り、ロシアのウクライナ侵攻により、リスク回避姿勢が更に強まり続落しました。期末にかけて、ロシアとウクライナの停戦への期待が高まり、下落幅を一部戻す動きとなりました。為替市場では、米国や英国で利上げが実施され、日本との金利差が拡大したことを受け、米ドル、英ポンドも大幅上昇となりました。また、ユーロも大幅上昇となりました。

## ■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8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

(2021年4月21日～2022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 2	% 0.014	(a) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
( 保 管 費 用 )	(1)	(0.013)	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
( そ の 他 )	(0)	(0.002)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	2	0.014	
期中の平均基準価額は11,791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

(2021年4月21日～2022年4月20日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル —	千アメリカ・ドル 801
		社債券 (投資法人債券を含む) 30,926	8,957 ( 800)
国	ユーロ	千ユーロ —	千ユーロ —
	イタリア	社債券 (投資法人債券を含む) 249	—
	フランス	社債券 (投資法人債券を含む) 304	905
	オランダ	社債券 (投資法人債券を含む) 2,795	504
	スペイン	社債券 (投資法人債券を含む) 835	—
	ベルギー	社債券 (投資法人債券を含む) 1,318	—
	その他	社債券 (投資法人債券を含む) 4,273	3,165
	イギリス	社債券 (投資法人債券を含む) 1,742	千イギリス・ポンド 437

(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 (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4) 単位未満は切捨て。



## ○利害関係人との取引状況等

(2021年4月21日～2022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

(2022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
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	52,371	52,877	6,843,874	73.2	2.3	—	28.1	45.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イタリア	600	651	90,988	1.0	1.0	—	1.0	—
フランス	800	807	112,778	1.2	—	—	1.2	—
オランダ	3,900	3,925	548,474	5.9	—	0.9	3.2	1.8
スペイン	1,500	1,516	211,857	2.3	0.9	—	0.9	1.3
ベルギー	1,700	1,703	238,007	2.5	1.2	—	—	2.5
その他	4,900	4,915	686,904	7.3	—	—	6.6	0.8
イギリス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド						
	2,200	2,228	375,433	4.0	—	—	4.0	—
合 計	—	—	9,108,318	97.4	5.4	0.9	45.0	51.5

(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) BB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 230601	1.27929	500	502	65,062	2023/6/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMEX FRN 230703	1.05271	1,400	1,407	182,149	2023/7/3
		AT&T INC FRN 240612	1.98286	1,000	1,009	130,723	2024/6/12
		AXP FRN 250201	0.980003	500	505	65,366	2025/2/1
		BAC FRN 230305	1.37314	300	300	38,926	2023/3/5
		BAC FRN 230723	1.21886	800	805	104,207	2023/7/23
		BANQ FED CRD FRN 230720	1.214	1,180	1,187	153,733	2023/7/20
		BFCM FRN 250204	0.46	500	494	64,007	2025/2/4
		BNP PARIBAS 7.375 250819	7.375	1,000	1,055	136,548	2025/8/19
		BONYMellon FRN 221030	1.349	900	902	116,782	2022/10/30
		BPCE FRN 230912	2.04286	400	403	52,214	2023/9/12
		CAN IMPERI BK FRN 230913	1.46286	200	201	26,023	2023/9/13
		CBAAU FRN 250314	0.790003	500	500	64,836	2025/3/14
		CBAAU FRN 250707	0.499679	500	494	63,983	2025/7/7
		CD AGRICOLE FRN 251223	8.125	800	876	113,380	2025/12/23
		CIGNA FRN 230615	1.13129	200	201	26,035	2023/6/15
		CITIGROUP FRN 230601	1.546	900	904	117,133	2023/6/1
		CITIGROUP FRN 250701	2.21686	1,750	1,765	228,563	2025/7/1
		CM FRN 250407	1.240111	200	200	25,886	2025/4/7
		CMCSA FRN 240415	0.87129	1,200	1,209	156,508	2024/4/15
		CS FRN 260821	6.375	800	780	101,039	2026/8/21
		DNB BANK 4.875 241112	4.875	600	589	76,298	2024/11/12
		DNBNO FRN 240328	1.109754	500	501	64,865	2024/3/28
		ENBCN FRN 240216	0.680005	500	499	64,645	2024/2/16
		GS FRN 231129	2.10786	1,200	1,215	157,281	2023/11/29
		HSBC HOLD 6.375 250330	6.375	850	870	112,628	2025/3/30
		HSBC HOLDINGS FRN 250912	2.18286	300	302	39,124	2025/9/12
		ING GROEP 6.5 250416	6.5	800	813	105,226	2025/4/16
		JPM CHASE FRN 230723	1.14886	2,600	2,611	338,046	2023/7/23
		JPM FRN 250224	0.970003	200	198	25,728	2025/2/24
		KINDER MORGAN FRN 230115	2.32429	335	336	43,559	2023/1/15
		MITSUB UFJ FIN F 230726	1.12714	1,400	1,406	182,026	2023/7/26
		MIZUHO FG FRN 230525	1.12757	400	400	51,805	2023/5/25
		MIZUHO FG FRN 230710	1.97886	300	301	39,031	2023/7/10
		MIZUHO FG FRN 230911	1.745	450	452	58,570	2023/9/11
		MIZUHO FRN 250522	1.010003	1,200	1,193	154,503	2025/5/22
		MS FRN 230508	1.559	2,700	2,716	351,533	2023/5/8
		NATL AUBK FRN 230412	1.61071	1,750	1,753	227,018	2023/4/12
		NORDEA BANK 6.625 260326	6.625	600	623	80,667	2026/3/26
		NORDEA BANK FRN 230830	1.44786	1,000	1,004	130,058	2023/8/30
		NWG FRN 230625	2.51571	1,600	1,614	208,988	2023/6/25
		NWG FRN 250322	1.750111	500	502	65,100	2025/3/22
		RBC FRN 230117	1.40429	250	250	32,393	2023/1/17
		RBC FRN 231005	1.622	1,300	1,306	169,045	2023/10/5

銘柄	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)	RBS 8.0 250810	8.0	600	641	83,028	2025/8/10
		RY FRN 240119	0.34912	200	198	25,717	2024/1/19
		SANTAN 7.5 240208	7.5	800	818	105,873	2024/2/8
		SEB 5.125 250513	5.125	800	780	100,955	2025/5/13
		SGSA 8.0 250929	8.0	800	846	109,497	2025/9/29
		SKANDINAV ENS FRN 221212	1.44786	550	551	71,358	2022/12/12
		SMBC FRN 230719	1.90429	300	301	39,048	2023/7/19
		STANLN 6.0 250726	6.0	500	507	65,685	2025/7/26
		STANLN FRN 241123	0.980003	400	397	51,468	2024/11/23
		STANLN FRN 250330	2.010309	400	402	52,111	2025/3/30
		SUMIBK FRN 231016	1.84429	500	502	65,035	2023/10/16
		SVENSKA 6.25 240301	6.25	1,000	1,018	131,856	2024/3/1
		SWEDA FRN 250404	1.19966	500	500	64,791	2025/4/4
		UBS FRN 240809	0.49947	1,000	995	128,871	2024/8/9
		UBS FRN 250219	7.0	800	836	108,203	2025/2/19
		VERIZON COM FRN 250315	1.60643	1,600	1,622	210,036	2025/3/15
		VODAFONE FRN 240116	2.03429	1,256	1,266	163,982	2024/1/16
		WBC FRN 230113	1.41143	400	400	51,820	2023/1/13
		WBC FRN 240226	1.27786	900	905	117,256	2024/2/26
		WELLS FARGO FRN 221031	1.529	2,200	2,209	286,013	2022/10/31
小	計					6,843,874	
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 SANPAO FRN 270111	7.75	600	651	90,988	2027/1/11
フランス	普通社債券 (含む投資法人債券)	BNP PARIBAS FRN 240607	0.224	500	504	70,490	2024/6/7
		SOCIETE GENE FRN 240522	0.272	300	302	42,287	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	600	583	81,571	2027/9/22
		BMW FRN 231002	0.142	1,200	1,206	168,547	2023/10/2
		DAIGR FRN 240703	—	500	501	70,006	2024/7/3
		RABOBANK FRN 251229	4.625	400	402	56,171	2025/12/29
		VW FRN 241116	1.034	1,200	1,232	172,178	2024/11/16
スペイン	普通社債券 (含む投資法人債券)	BBVA FRN 230309	0.102	600	601	84,090	2023/3/9
		BBVASM 6 260115	6.0	600	613	85,724	2026/1/15
		IBESM FRN 240220	0.141	300	300	42,042	2024/2/20
ベルギー	普通社債券 (含む投資法人債券)	KBC GROUP 4.75 240305	4.75	800	803	112,203	2024/3/5
		KBCBB FRN 230623	0.156	900	900	125,804	2023/6/23
その他	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T FRN 230905	0.318	500	503	70,321	2023/9/5
		BAC FRN 240824	0.472	1,000	1,006	140,624	2024/8/24
		BAC FRN 250922	0.513	400	402	56,188	2025/9/22
		BARCLAYS FRN 250512	0.472	300	302	42,219	2025/5/12
		CS FRN 250116	0.552	400	393	54,999	2025/1/16
		GOLDMAN FRN 250319	0.507	500	501	70,032	2025/3/19
		GS FRN 260923	0.506	700	696	97,367	2026/9/23
		HSBC FRN 250924	0.501	400	402	56,282	2025/9/24
		LLOYDS BK FRN 240621	0.287	700	707	98,870	2024/6/21
小	計					1,889,010	

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		
イギリス	%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	BACR 7.125 250615	800	826	139,323	2025/6/15	
	LLOYDS 5.125 241227	800	788	132,918	2024/12/27	
	SANUK 6.75 240624	600	612	103,191	2024/6/24	
小 計				375,433		
合 計				9,108,318		

(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

(2022年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,108,318	% 97.4
コール・ローン等、その他	244,191	2.6
投資信託財産総額	9,352,509	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（9,281,215千円）の投資信託財産総額（9,352,509千円）に対する比率は、99.2%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=129.43円、1ユーロ=139.73円、1イギリス・ポンド=168.49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 (2022年4月20日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	9,352,509,094	
コール・ローン等	210,753,413	
公社債(評価額)	9,108,318,088	
未収利息	32,078,910	
前払費用	1,358,683	
(B) 負債	212	
未払利息	212	
(C) 純資産総額(A-B)	9,352,508,882	
元本	7,149,030,365	
次期繰越損益金	2,203,478,517	
(D) 受益権総口数	7,149,030,365口	
1万口当たり基準価額(C/D)	13,082円	

(注1) 信託財産に係る期首元本額4,520,362,951円、期中追加設定元本額3,295,461,865円、期中一部解約元本額666,794,451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) 2,072,373,119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) 1,778,582,308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  
2,858,035,225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  
420,267,843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 1,684,917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 18,086,953円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.3082円

## ○損益の状況 (2021年4月21日~2022年4月20日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	173,901,587	
受取利息	174,039,751	
支払利息	△ 138,164	
(B) 有価証券売買損益	1,005,894,330	
売買益	1,280,387,163	
売買損	△ 274,492,833	
(C) 保管費用等	△ 1,032,252	
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,178,763,665	
(E) 前期繰越損益金	624,973,266	
(F) 追加信託差損益金	526,117,135	
(G) 解約差損益金	△ 126,375,549	
(H) 計(D+E+F+G)	2,203,478,517	
次期繰越損益金(H)	2,203,478,517	

(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。