

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／内外／債券	
信託期間	無期限（2002年9月30日設定）	
運用方針	確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度のための専用ファンドとして、ファミリーファンド方式により、高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とともに信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。	
主要運用対象	ベビーフンド	グローバル・ソブリン・オープンマザーファンド受益証券
	マザーファンド	世界主要先進国の国債、政府機関債等（A格以上のもの）
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> 世界主要先進国の、信用力の高いソブリン債券を主要投資対象とし、国際分散投資を行います。 安定的な利子収入の確保と、金利・為替見通しに基づく運用戦略により、収益の獲得を目指します。 	
主な組入制限	ベビーフンド	<ul style="list-style-type: none"> マザーファンドへの投資は、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資は、制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は、制限を設けません。
分配方針	<p>毎年2月17日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準・市況動向等を勘案して、利子・配当収入を中心に分配金額を決定します。（ただし、分配を行わないこともあります。）</p> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p>	

運用報告書（全体版）

グローバル・ソブリン・オープン
（DC年金）

第22期（決算日：2024年2月19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、お手持ちの「グローバル・ソブリン・オープン（DC年金）」は、去る2月19日に第22期の決算を行いました。ここに謹ん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き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用
フリーダイヤル

0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			FTSE世界国債インデックス (円ベース、日本を含む)		債組入比率	純資産額	
		税分	込配	み金	期騰落	期中率			
	円		円		%	%	%	百万円	
18期(2020年2月17日)	15,426		0		4.8	436.75	5.3	96.0	3,177
19期(2021年2月17日)	15,781		0		2.3	449.86	3.0	96.8	3,209
20期(2022年2月17日)	15,630		0		△ 1.0	451.78	0.4	97.9	3,058
21期(2023年2月17日)	15,488		0		△ 0.9	448.30	△ 0.8	95.8	2,940
22期(2024年2月19日)	17,382		0		12.2	506.65	13.0	95.0	3,228

(注) FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (円ベース、日本を含む)		債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2023年 2月17日	円	%		%	%
	15,488	—	448.30	—	95.8
2月末	15,595	0.7	450.32	0.5	96.6
3月末	15,793	2.0	455.47	1.6	94.7
4月末	15,885	2.6	459.83	2.6	95.4
5月末	16,255	5.0	471.07	5.1	95.8
6月末	16,904	9.1	487.09	8.7	95.5
7月末	16,505	6.6	475.81	6.1	96.4
8月末	16,864	8.9	486.67	8.6	97.2
9月末	16,483	6.4	480.34	7.1	96.1
10月末	16,347	5.5	477.98	6.6	94.4
11月末	16,969	9.6	496.52	10.8	97.0
12月末	17,097	10.4	494.12	10.2	95.6
2024年 1月末	17,270	11.5	504.27	12.5	94.6
(期 末) 2024年 2月19日					
	17,382	12.2	506.65	13.0	95.0

(注) 騰落率は期首比。

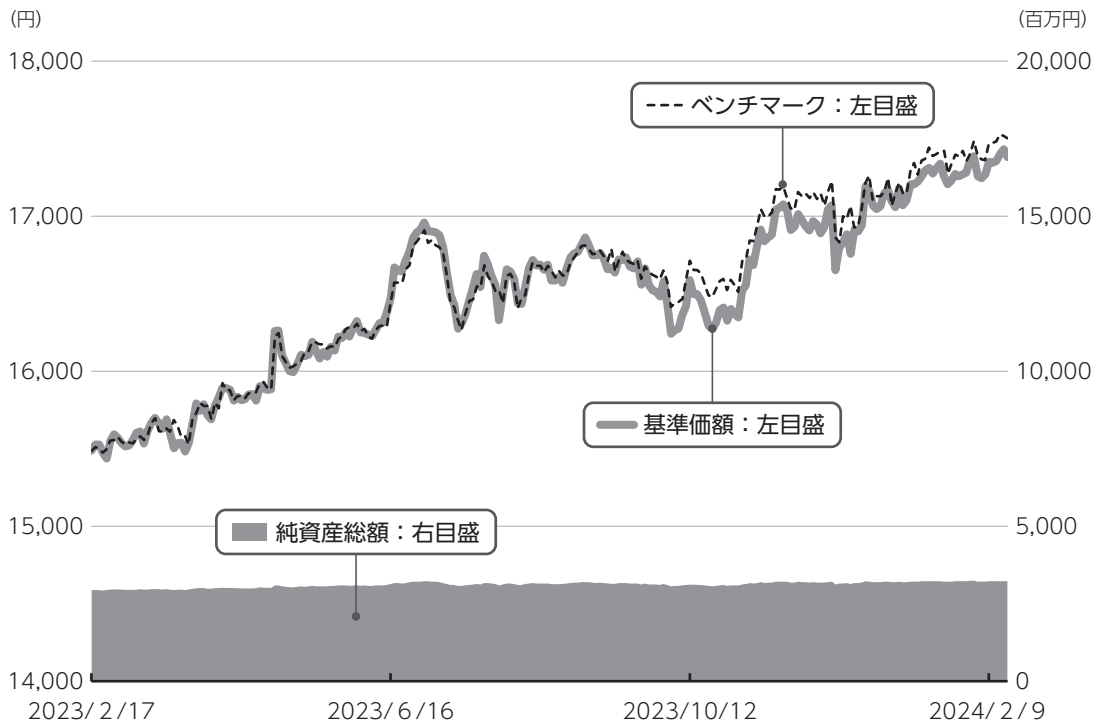
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

運用経過

第22期：2023年2月18日～2024年2月19日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第22期首	15,488円
第22期末	17,382円
既払分配金	0円
騰落率	12.2%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ12.2%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（13.0%）を0.8%下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

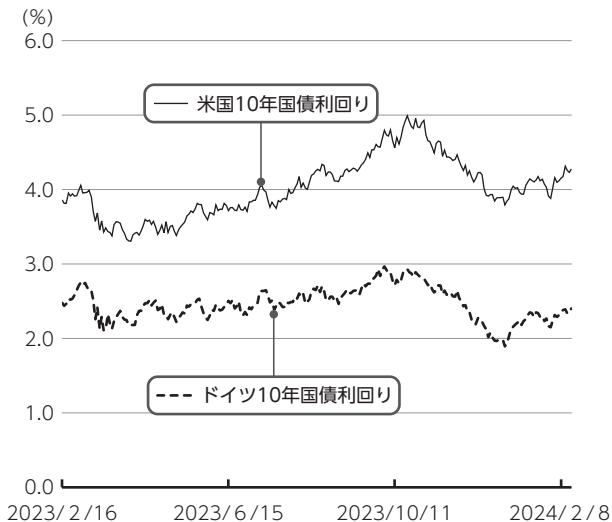
全ての投資対象通貨が円に対して上昇したことや債券の利息収入などが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

英国債の金利が上昇したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

利回りの推移



(注) 現地日付ベースで記載しております。



債券市況

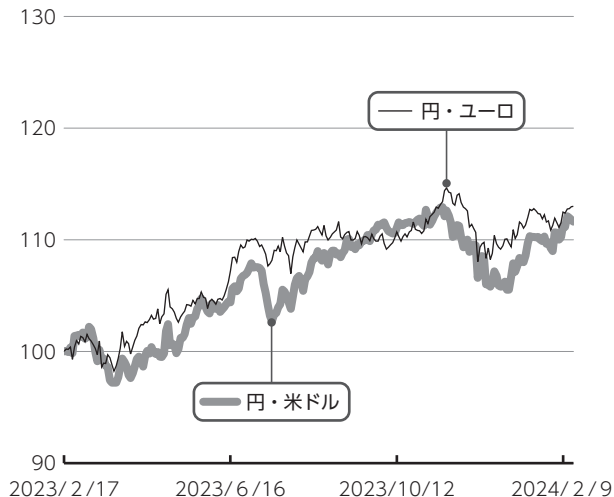
米国や日本の10年国債利回りは上昇し、ドイツでは低下しました。

米国では、インフレ率の高止まりや雇用環境など米国景気が堅調に推移したことなどから、米国10年国債利回りは上昇しました。

ユーロ圏では、これまで欧州中央銀行（ECB）が利上げを行った効果により欧州景気の減速懸念が高まったことなどから、ドイツ10年国債利回りは低下しました。

日本では、物価上昇などから日銀がイールドカーブ・コントロールを柔軟化し、今後のマイナス金利政策の解除に期待が高まり、日本10年国債利回りは上昇しました。

為替市況の推移（期首を100として指数化、対円）



▶ 為替市況 米ドルやユーロは円に対して上昇しました。

米ドルは、米国で利上げが行われたことや米国景気が堅調に推移したことなどから、円に対して上昇しました。

ユーロは、物価の高止まりなどを背景にECBが利上げを行ったことなどから、円に対して上昇しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ グローバル・ソブリン・オープン（DC年金）

グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保ちました。

▶ グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド

世界主要先進国の国債、政府機関債等に加えカナダ、オーストラリアなどの州政府債を主要投資対象とし、信用格付けが高い（原則としてA格以上）債券を高位に組み入れました。

通貨戦略（国別配分）

利上げなどにより金利水準が上昇しているため、外貨を分散して保有しました。相対的に金利水準が高いメキシコペソや景気が堅調に推移している米ドルなどを多めに保有することで、安定的な運用に努めました。

債券戦略

ユーロ圏などで長期債の保有比率を高めに維持しました。

ユーロ圏では、利上げの影響などによる景気減速に備え長期債の保有比率を高めとし、相対的に金利水準の高いスペイン国債などを多く保有することで、ポートフォリオのインカム向上に努めました。

(ご参考)

■ポートフォリオの状況

作成期首（2023年2月17日）

	マザーファンド	ベンチマーク
平均終利	3.73%	—
平均直利	2.85%	—
デュレーション	7.7	7.4

作成期末（2024年2月19日）

	マザーファンド	ベンチマーク
平均終利	4.02%	—
平均直利	3.24%	—
デュレーション	7.4	7.1

- ・平均終利（最終利回り）とは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを示しています。
- ・平均直利（直接利回り）とは、個別債券等についての債券価格に対する受取利息の割合を示しています。

※デュレーションとは：

金利が変動したときの債券価格の変動性を示すもので、債券に投資した場合の平均投資回収年限を表す指標でもあります。

例えば、デュレーションの値が「5」の債券は、金利が1%上昇（低下）すると債券価格がおおよそ5%下落（上昇）します。（他の価格変動要因がないと仮定した場合の例です。）

一般に、満期までの残存期間が長い債券や利率が低い債券ほど、デュレーションの値が大きく、金利変動に対する債券価格の変動が大きくなる傾向があります。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ グローバル・ソブリン・オープン（DC年金）

基準価額は期間の初めに比べ、12.2%の上昇となり、ベンチマークの騰落率（13.0%）を0.8%下回りました。

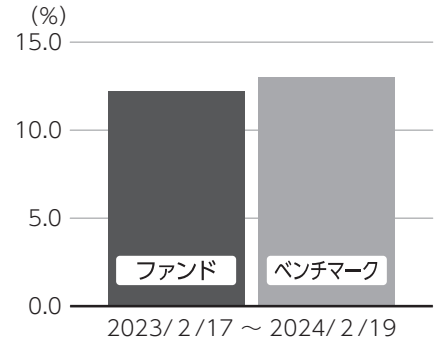
マザーファンド保有以外の要因

信託報酬などの運用費用がマイナスに影響し、ベンチマークに対してアンダーパフォームしました。

マザーファンド保有による要因

メキシコペソをベンチマークに対して多めとし、円を少なめとしていたことなどがプラスに寄与しました。

基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準・市況動向等を勘案し、利子・配当収入を中心に分配金額を決定します。この結果、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第22期 2023年2月18日～2024年2月19日
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	9,539

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

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

▶ グローバル・ソブリン・オープン（DC年金）

引き続き、グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保ち運用を行っていく方針です。

▶ グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド

通貨戦略（国別配分）では、外貨を分散

して保有することで安定的な運用を目指します。

債券戦略では、これまでの利上げなどによる景気減速に備え長期債の保有比率を高めとします。また、ユーロ圏では相対的に金利水準の高いスペインなどの債券を多く保有することで、ポートフォリオのインカム向上を目指します。

為替市場の変動に応じ、一時的に対円で為替ヘッジを行う場合があります。

2023年2月18日～2024年2月19日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	228	1.382	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(109)	(0.663)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(109)	(0.663)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(9)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	2	0.012	(b) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.008)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(1)	(0.004)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	230	1.394	

期中の平均基準価額は、16,505円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

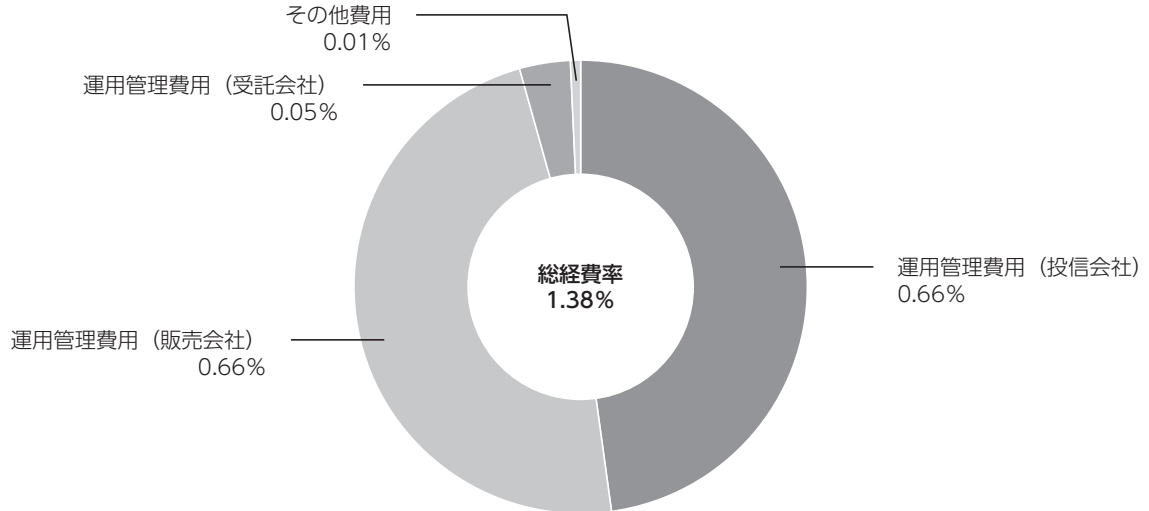
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及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1.38%**です。



(注) 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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前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。

○売買及び取引の状況

(2023年2月18日～2024年2月19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・ソブリン・オープン マザーファンド	千口 81,367	千円 192,425	千口 128,334	千円 308,000

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月18日～2024年2月19日)

利害関係人との取引状況

<グローバル・ソブリン・オープン（DC年金）>

該当事項はございません。

<グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	155,915	10,423	6.7	172,332	7,504	4.4
為替直物取引	86,378	15,573	18.0	128,458	25,300	19.7

平均保有割合 1.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年2月19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・ソブリン・オープン マザーファンド	千口 1,322,014	千口 1,275,047	千円 3,218,985

○投資信託財産の構成

(2024年2月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド	千円 3,218,985	% 98.8
コール・ローン等、その他	38,227	1.2
投資信託財産総額	3,257,212	100.0

(注) グローバル・ソブリン・オープン マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（279,360,446千円）の投資信託財産総額（307,779,020千円）に対する比率は90.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=150.03円	1 カナダドル=111.39円	1 メキシコペソ=8.811円	1 ユーロ=161.81円
1 イギリスポンド=189.35円	1 スウェーデンクローネ=14.39円	1 ノルウェークローネ=14.28円	1 デンマーククローネ=21.70円
1 ポーランドズロチ=37.2755円	1 オーストラリアドル=98.24円	1 ニュージーランドドル=92.10円	1 シンガポールドル=111.54円
1 中国元=20.8339円	1 イスラエルシケル=41.5552円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年2月19日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,257,212,349
コール・ローン等	33,835,887
グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド(評価額)	3,218,985,380
未収入金	4,391,082
(B) 負債	28,514,104
未払解約金	6,196,154
未払信託報酬	22,246,820
未払利息	2
その他未払費用	71,128
(C) 純資産総額(A-B)	3,228,698,245
元本	1,857,466,188
次期繰越損益金	1,371,232,057
(D) 受益権総口数	1,857,466,188口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,382円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,898,629,102円
 期中追加設定元本額 179,896,356円
 期中一部解約元本額 221,059,270円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.7382円です。

○損益の状況（2023年2月18日～2024年2月19日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 7,652
支払利息	△ 7,652
(B) 有価証券売買損益	378,582,457
売買益	403,678,542
売買損	△ 25,096,085
(C) 信託報酬等	△ 43,285,103
(D) 当期損益金(A+B+C)	335,289,702
(E) 前期繰越損益金	175,709,227
(F) 追加信託差損益金	860,233,128
(配当等相当額)	(1,260,637,618)
(売買損益相当額)	(△ 400,404,490)
(G) 計(D+E+F)	1,371,232,057
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,371,232,057
追加信託差損益金	860,233,128
(配当等相当額)	(1,261,008,155)
(売買損益相当額)	(△ 400,775,027)
分配準備積立金	510,998,929

- (注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
 (注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

②分配金の計算過程

項 目	2023年2月18日～ 2024年2月19日
費用控除後の配当等収益額	86,769,078円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	31,692,662円
収益調整金額	1,261,008,155円
分配準備積立金額	392,537,189円
当ファンドの分配対象収益額	1,772,007,084円
1万口当たり収益分配対象額	9,539円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

*三菱UFJアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お 知 ら せ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
 (2023年10月1日)

グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド

《第246期》決算日2023年9月19日 《第249期》決算日2023年12月18日
 《第247期》決算日2023年10月17日 《第250期》決算日2024年1月17日
 《第248期》決算日2023年11月17日 《第251期》決算日2024年2月19日

[計算期間：2023年8月18日～2024年2月19日]

「グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド」は、2月19日に第251期の決算を行いました。以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第246期～第251期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とともに信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。
主 要 運 用 対 象	世界主要先進国の国債、政府機関債等（A格以上のもの）
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は、制限を設けません。

○最近30期の運用実績

決算期	基準 円	価額		FTSE世界国債インデックス (円ベース、日本を含む)		債 組 入 比	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率 %	期 騰 落	中 率 %		
222期(2021年9月17日)	22,447		△0.1	459.40	△0.3	95.9	369,654
223期(2021年10月18日)	22,900		2.0	467.41	1.7	95.0	373,363
224期(2021年11月17日)	22,735		△0.7	465.38	△0.4	96.5	365,624
225期(2021年12月17日)	22,753		0.1	465.35	△0.0	97.9	361,557
226期(2022年1月17日)	22,530		△1.0	459.04	△1.4	95.6	354,372
227期(2022年2月17日)	22,073		△2.0	451.78	△1.6	98.2	343,734
228期(2022年3月17日)	22,248		0.8	452.32	0.1	97.1	343,084
229期(2022年4月18日)	22,781		2.4	459.88	1.7	96.6	347,643
230期(2022年5月17日)	22,571		△0.9	458.44	△0.3	95.1	341,003
231期(2022年6月17日)	22,420		△0.7	453.29	△1.1	95.5	334,815
232期(2022年7月19日)	23,365		4.2	474.14	4.6	95.8	345,752
233期(2022年8月17日)	23,129		△1.0	469.20	△1.0	95.2	338,345
234期(2022年9月20日)	23,394		1.1	471.76	0.5	96.3	338,454
235期(2022年10月17日)	23,085		△1.3	465.13	△1.4	96.1	331,442
236期(2022年11月17日)	22,921		△0.7	463.46	△0.4	95.2	326,059
237期(2022年12月19日)	22,691		△1.0	460.63	△0.6	96.2	319,551
238期(2023年1月17日)	21,759		△4.1	440.83	△4.3	96.7	304,759
239期(2023年2月17日)	22,177		1.9	448.30	1.7	96.1	307,664
240期(2023年3月17日)	22,404		1.0	451.81	0.8	96.6	307,908
241期(2023年4月17日)	22,726		1.4	458.48	1.5	95.7	309,960
242期(2023年5月17日)	23,145		1.8	466.81	1.8	95.8	312,852
243期(2023年6月19日)	23,984		3.6	479.68	2.8	95.5	320,100
244期(2023年7月18日)	23,704		△1.2	476.28	△0.7	97.1	311,256
245期(2023年8月17日)	24,065		1.5	482.81	1.4	96.9	313,032
246期(2023年9月19日)	24,078		0.1	483.43	0.1	97.6	309,444
247期(2023年10月17日)	23,787		△1.2	481.32	△0.4	95.0	303,649
248期(2023年11月17日)	24,715		3.9	497.62	3.4	96.4	311,884
249期(2023年12月18日)	24,488		△0.9	490.11	△1.5	97.6	304,946
250期(2024年1月17日)	25,090		2.5	502.79	2.6	96.0	309,299
251期(2024年2月19日)	25,246		0.6	506.65	0.8	95.3	307,283

(注) FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

○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		FTSE世界国債インデックス (円ベース、日本を含む)		債 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第246期	(期首) 2023年8月17日	円 24,065	% —	482.81	% —	% 96.9
	8月末	24,332	1.1	486.67	0.8	97.5
	(期末) 2023年9月19日	24,078	0.1	483.43	0.1	97.6
第247期	(期首) 2023年9月19日	24,078	—	483.43	—	97.6
	9月末	23,807	△1.1	480.34	△0.6	96.4
	(期末) 2023年10月17日	23,787	△1.2	481.32	△0.4	95.0
第248期	(期首) 2023年10月17日	23,787	—	481.32	—	95.0
	10月末	23,639	△0.6	477.98	△0.7	94.7
	(期末) 2023年11月17日	24,715	3.9	497.62	3.4	96.4
第249期	(期首) 2023年11月17日	24,715	—	497.62	—	96.4
	11月末	24,569	△0.6	496.52	△0.2	97.3
	(期末) 2023年12月18日	24,488	△0.9	490.11	△1.5	97.6
第250期	(期首) 2023年12月18日	24,488	—	490.11	—	97.6
	12月末	24,781	1.2	494.12	0.8	95.9
	(期末) 2024年1月17日	25,090	2.5	502.79	2.6	96.0
第251期	(期首) 2024年1月17日	25,090	—	502.79	—	96.0
	1月末	25,065	△0.1	504.27	0.3	94.9
	(期末) 2024年2月19日	25,246	0.6	506.65	0.8	95.3

(注) 騰落率は期首比。

○運用経過

●当作成期中の基準価額等の推移について

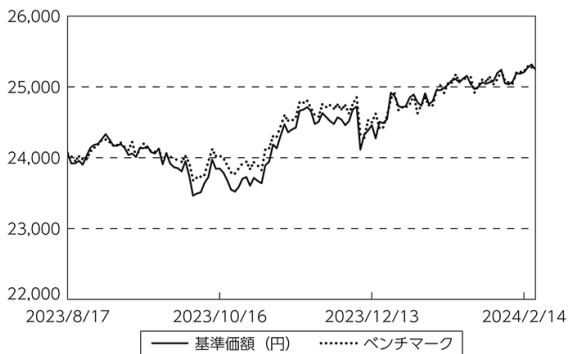
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ4.9%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(4.9%)と同程度となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは作成期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

全ての投資対象通貨が円に対して上昇したことや債券の利息収入などが、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

日本国債の金利が上昇したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎債券市況

- ・米国の10年国債利回りはほぼ横ばいとなり、ドイツでは低下し、日本では上昇しました。
- ・米国では、インフレ率の高止まりや雇用環境など米国景気が堅調に推移したことなどから、米国10年国債利回りはほぼ横ばいでした。
- ・ユーロ圏では、これまで欧州中央銀行(ECB)が利上げを行った効果により欧州景気の減速懸念が高まったことなどから、ドイツ10年国債利回りは低下しました。
- ・日本では、物価上昇などを背景に日銀のマイナス金利政策の解除に期待が高まり、日本10年国債利回りは上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドルやユーロは円に対して上昇しました。
- ・米ドルは、米国景気が堅調に推移していることなどから、円に対して上昇しました。
- ・ユーロは、物価の高止まりによりECBが政策金利を高く維持していることなどから、円に対して上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界主要先進国の国債、政府機関債等に加えカナダ、オーストラリアなどの州政府債を主要投資対象とし、信用格付けが高い（原則としてA格以上）債券を高位に組み入れました。

◎通貨戦略（国別配分）

- ・利上げなどにより金利水準が上昇しているため、外貨を分散して保有しました。
- ・相対的に金利水準が高いメキシコペソや景気が堅調に推移している米ドルなどを多めに保有することで、安定的な運用に努めました。

◎債券戦略

- ・ユーロ圏などで長期債の保有比率を高めに維持しました。
- ・ユーロ圏では、利上げの影響などによる景気減速に備え長期債の保有比率を高めとし、相対的に金利水準の高いスペイン国債などを多く保有することで、ポートフォリオのインカム向上に努めました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・基準価額は期間の初めに比べ、4.9%の上昇となり、ベンチマークの騰落率（4.9%）と同程度となりました。
- ・円を少なめとしていたことなどがプラスに寄与したものの、金利が上昇した局面で満期の長い債券を多く保有していたことなどから、ベンチマークとほぼ同様となりました。

○今後の運用方針

- ・通貨戦略（国別配分）では、外貨を分散して保有することで安定的な運用を目指します。
- ・債券戦略では、これまでの利上げなどによる景気減速に備え長期債の保有比率を高めとします。また、ユーロ圏では相対的に金利水準の高いスペインなどの債券を多く保有することで、ポートフォリオのインカム向上を目指します。
- ・為替市場の変動に応じ、一時的に対円で為替ヘッジを行う場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 8 月18日～2024年 2 月19日)

項 目	第246期～第251期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	円 1 (1)	% 0.003 (0.003)	(a)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
合 計	1	0.003	
作成期中の平均基準価額は、24,401円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年8月18日～2024年2月19日)

公社債

			第246期～第251期	
			買付額	売付額
国内	国債証券		千円 25,348,265	千円 21,825,220
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 183,249	千アメリカドル 238,160
		カナダ	千カナダドル 16,891	千カナダドル 14,398
		地方債証券	7,001	6,717
	メキシコ	特殊債券	千メキシコペソ 9,267	千メキシコペソ -
				(41,074)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	49,766	75,565
				(10,000)
		フランス	国債証券 4,820	31,965
		スペイン	国債証券 19,745	21,728
	オーストリア	国債証券	-	4,313
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 13,539	千イギリスポンド 5,242
		スウェーデン	千スウェーデンクローネ 140,906	千スウェーデンクローネ -
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 71,281	千ポーランドズロチ 33,526
		特殊債券	-	-
				(52,000)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 130,528	千オーストラリアドル 117,864
ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 42,950	千ニュージーランドドル 35,754	
シンガポール	国債証券	千シンガポールドル -	千シンガポールドル 14,821	
中国	国債証券	千中国元 296,374	千中国元 625,147	
イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル -	千イスラエルシェケル 23,800	

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2023年8月18日～2024年2月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	第246期～第251期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 96,980	百万円 9,438	% 9.7	百万円 112,722	百万円 6,612	% 5.9
為替直物取引	51,640	14,069	27.2	74,903	18,015	24.1

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年2月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第251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			
					5年以上	2年以上	2年未満	
国債証券	千円 26,500,000	千円 25,840,265	% 8.4	% —	% 6.6	% —	% 1.8	% —
合 計	26,500,000	25,840,265	8.4	—	6.6	—	1.8	—

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	第251期末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第454回利付国債(2年)	0.1	3,500,000	3,499,405	2025/11/1
第457回利付国債(2年)	0.1	2,000,000	1,998,240	2026/2/1
第75回利付国債(30年)	1.3	6,000,000	5,437,140	2052/6/20
第183回利付国債(20年)	1.4	5,000,000	4,981,400	2042/12/20
第185回利付国債(20年)	1.1	2,000,000	1,881,520	2043/6/20
第186回利付国債(20年)	1.5	8,000,000	8,042,560	2043/9/20
合 計		26,500,000	25,840,265	

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第251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 885,000	千アメリカドル 815,872	千円 122,405,295	% 39.8	% —	% 24.5	% 1.0	% 14.3
カナダ	千カナダドル 57,000	千カナダドル 51,718	5,760,911	1.9	—	1.9	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 2,288,140	千メキシコペソ 2,198,951	19,374,960	6.3	—	0.8	0.9	4.6
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	105,000	104,365	16,887,379	5.5	—	—	—	5.5
フランス	105,000	83,710	13,545,210	4.4	—	4.4	—	—
オランダ	42,000	41,512	6,717,063	2.2	—	2.2	—	—
スペイン	207,000	200,377	32,423,146	10.6	—	8.8	1.7	—
ベルギー	39,000	33,859	5,478,847	1.8	—	1.8	—	—
オーストリア	15,000	15,036	2,433,009	0.8	—	0.8	—	—
フィンランド	6,000	5,077	821,629	0.3	—	0.3	—	—
アイルランド	25,000	22,498	3,640,517	1.2	—	1.2	—	—
イギリス	千イギリスポンド 86,000	千イギリスポンド 70,673	13,381,982	4.4	—	4.4	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 255,000	千スウェーデンクローネ 242,721	3,492,764	1.1	—	0.4	0.4	0.3
ノルウェー	千ノルウェークローネ 90,000	千ノルウェークローネ 83,425	1,191,311	0.4	—	0.4	—	—
デンマーク	千デンマーククローネ 50,000	千デンマーククローネ 54,175	1,175,618	0.4	—	0.4	—	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 70,000	千ポーランドズロチ 75,718	2,822,432	0.9	—	—	0.9	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 66,000	千オーストラリアドル 58,234	5,720,959	1.9	—	1.6	—	0.2
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 36,000	千ニュージーランドドル 27,901	2,569,705	0.8	—	0.8	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 10,000	千シンガポールドル 9,888	1,102,907	0.4	—	0.4	—	—
中国	千中国元 260,000	千中国元 284,913	5,935,860	1.9	—	1.9	—	—
イスラエル	千イスラエルシェケル 6,000	千イスラエルシェケル 5,354	222,503	0.1	—	0.1	—	—
合 計	—	—	267,104,016	86.9	—	57.1	4.9	24.9

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	第251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		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	1.125 T-BOND 400515	1.125	35,000	21,337	3,201,191	2040/5/15
	1.125 T-BOND 400815	1.125	35,000	21,133	3,170,629	2040/8/15
	1.75 T-BOND 410815	1.75	25,000	16,500	2,475,495	2041/8/15
	3 T-NOTE 240630	3.0	75,000	74,359	11,156,188	2024/6/30
	3.125 T-BOND 440815	3.125	90,000	72,430	10,866,772	2044/8/15
	3.25 T-NOTE 240831	3.25	85,000	84,102	12,617,874	2024/8/31
	3.375 T-NOTE 330515	3.375	50,000	46,458	6,970,241	2033/5/15
	3.5 T-NOTE 330215	3.5	60,000	56,387	8,459,758	2033/2/15
	3.875 T-NOTE 290930	3.875	10,000	9,783	1,467,891	2029/9/30
	3.875 T-NOTE 330815	3.875	40,000	38,656	5,799,597	2033/8/15
	4 T-NOTE 291031	4.0	50,000	49,214	7,383,703	2029/10/31
	4 T-NOTE 300228	4.0	5,000	4,916	737,549	2030/2/28
	4.125 T-BOND 530815	4.125	60,000	56,695	8,505,997	2053/8/15
	4.125 T-NOTE 271031	4.125	5,000	4,955	743,512	2027/10/31
	4.125 T-NOTE 300831	4.125	25,000	24,721	3,708,920	2030/8/31
	4.125 T-NOTE 321115	4.125	75,000	73,968	11,097,531	2032/11/15
	4.25 T-NOTE 240930	4.25	25,000	24,853	3,728,737	2024/9/30
	4.25 T-NOTE 251015	4.25	15,000	14,882	2,232,780	2025/10/15
	4.375 T-NOTE 301130	4.375	10,000	10,031	1,504,988	2030/11/30
	4.5 T-NOTE 251115	4.5	15,000	14,944	2,242,142	2025/11/15
	5 T-NOTE 250831	5.0	55,000	55,153	8,274,696	2025/8/31
	6.125 T-BOND 271115	6.125	15,000	15,894	2,384,597	2027/11/15
特殊債券	2.5 INTL BK RECON 241125	2.5	25,000	24,491	3,674,497	2024/11/25
小計					122,405,295	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	2.5 CAN GOVT 321201	2.5	10,000	9,175	1,022,051	2032/12/1
地方債証券	2.05 ONTARIO 300602	2.05	33,000	29,336	3,267,772	2030/6/2
	2.2 BRITISH COL 300618	2.2	7,000	6,277	699,210	2030/6/18
	4.15 BRITISH COL 340618	4.15	7,000	6,929	771,877	2034/6/18
小計					5,760,911	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
特殊債券	4.25 EIB 240619	4.25	800,000	782,800	6,897,250	2024/6/19
	4.25 IBRD 260122	4.25	23,900	21,574	190,093	2026/1/22
	4.7 ASIAN DEV 240312	4.7	3,000	2,986	26,316	2024/3/12
	6.65 IBRD 240730	6.65	133,000	129,644	1,142,296	2024/7/30
	6.75 IBRD 270617	6.75	200,000	184,150	1,622,545	2027/6/17
	7 INTL FINAN 270720	7.0	35,000	32,539	286,705	2027/7/20
	7.07 IBRD 290626	7.07	320,000	294,055	2,590,927	2029/6/26
	7.25 IBRD 270121	7.25	100,000	94,323	831,079	2027/1/21
	7.5 IADB 241205	7.5	450,000	441,045	3,886,047	2024/12/5
	7.75 EIB 250130	7.75	223,240	215,832	1,901,697	2025/1/30
小計					19,374,960	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	2.2	25,000	24,749	4,004,736	2024/12/12

銘 柄			第251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	
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ユーロ							
ドイツ	国債証券	2.5 SCHATS 250313	2.5	20,000	19,833	3,209,240	2025/3/13
		2.8 SCHATS 250612	2.8	50,000	49,774	8,054,046	2025/6/12
		3.1 SCHATS 250918	3.1	10,000	10,007	1,619,355	2025/9/18
フランス	国債証券	0.5 O.A.T 400525	0.5	5,000	3,319	537,051	2040/5/25
		0.5 O.A.T 440625	0.5	15,000	8,972	1,451,768	2044/6/25
		0.75 O.A.T 530525	0.75	25,000	13,237	2,141,996	2053/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	35,000	29,925	4,842,181	2034/5/25
		4 O.A.T 381025	4.0	15,000	16,569	2,681,059	2038/10/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	10,000	11,687	1,891,154	2035/4/25
オランダ	国債証券	2.5 NETH GOVT 330115	2.5	22,000	21,790	3,525,859	2033/1/15
		2.5 NETH GOVT 330715	2.5	20,000	19,721	3,191,203	2033/7/15
スペイン	国債証券	1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	17,000	15,192	2,458,280	2030/10/31
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	40,000	33,073	5,351,668	2048/10/31
		3.15 SPAIN GOVT 330430	3.15	50,000	49,765	8,052,490	2033/4/30
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	35,000	33,565	5,431,254	2043/7/30
		3.55 SPAIN GOVT 331031	3.55	35,000	35,868	5,803,857	2033/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	30,000	32,912	5,325,594	2028/10/31
ベルギー	国債証券	1.6 BEL GOVT 470622	1.6	25,000	18,031	2,917,656	2047/6/22
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	14,000	15,828	2,561,191	2041/3/28
オーストリア	国債証券	2.9 AUSTRIA GOVT 330220	2.9	15,000	15,036	2,433,009	2033/2/20
フィンランド	国債証券	1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	6,000	5,077	821,629	2034/4/15
アイルランド	国債証券	1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	15,000	13,300	2,152,217	2033/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	10,000	9,197	1,488,300	2031/3/18
小 計						81,946,802	
イギリス							
	国債証券	1.5 GILT 530731	1.5	20,000	10,036	1,900,343	2053/7/31
		3.25 GILT 440122	3.25	10,000	8,229	1,558,279	2044/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	15,000	12,746	2,413,616	2045/1/22
		3.75 GILT 380129	3.75	8,000	7,444	1,409,630	2038/1/29
		4.25 GILT 390907	4.25	10,000	9,739	1,844,261	2039/9/7
		4.25 GILT 461207	4.25	15,000	14,184	2,685,894	2046/12/7
		4.625 GILT 340131	4.625	8,000	8,291	1,569,956	2034/1/31
小 計						13,381,982	
スウェーデン							
	国債証券	0.75 SWD GOVT 280512	0.75	50,000	46,574	670,212	2028/5/12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75	35,000	31,969	460,046	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	35,000	33,453	481,389	2026/11/12
		1.75 SWD GOVT 331111	1.75	30,000	28,301	407,253	2033/11/11
		2.25 SWD GOVT 320601	2.25	35,000	34,579	497,592	2032/6/1
	特殊債券	0.9 INTL FINAN 250512	0.9	20,000	19,294	277,642	2025/5/12
		1.25 EIB 250512	1.25	50,000	48,549	698,627	2025/5/12
小 計						3,492,764	
ノルウェー							
	国債証券	2.125 NORWE GOVT 320518	2.125	20,000	17,646	251,995	2032/5/18

銘	柄	第251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	
ノルウェー		%	千ノルウェークロネ	千ノルウェークロネ	千円	
	国債証券 3 NORWE GOVT 330815	3.0	70,000	65,778	939,315	2033/8/15
小	計				1,191,311	
デンマーク			千デンマーククロネ	千デンマーククロネ		
	国債証券 2.25 DMK GOVT 331115	2.25	30,000	29,351	636,934	2033/11/15
	4.5 DMK GOVT 391115	4.5	20,000	24,824	538,683	2039/11/15
小	計				1,175,618	
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券 3.75 POLAND 270525	3.75	5,000	4,808	179,236	2027/5/25
	7.5 POLAND 280725	7.5	65,000	70,909	2,643,195	2028/7/25
小	計				2,822,432	
オーストラリア			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券 1.75 AUST GOVT 321121	1.75	20,000	16,485	1,619,568	2032/11/21
	2.5 AUST GOVT 300521	2.5	25,000	23,002	2,259,798	2030/5/21
	3.25 AUST GOVT 250421	3.25	7,000	6,940	681,850	2025/4/21
	3.25 AUST GOVT 390621	3.25	10,000	8,710	855,675	2039/6/21
	特殊債券 2.25 VICTORIA 341120	2.25	4,000	3,095	304,066	2034/11/20
小	計				5,720,959	
ニュージーランド			千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券 1.5 NZ GOVT 310515	1.5	5,000	4,016	369,880	2031/5/15
	1.75 NZ GOVT 410515	1.75	15,000	9,284	855,125	2041/5/15
	3.5 NZ GOVT 330414	3.5	13,000	11,745	1,081,784	2033/4/14
	4.25 NZ GOVT 340515	4.25	3,000	2,854	262,914	2034/5/15
小	計				2,569,705	
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券 2.875SINGAPOREGOVT 300901	2.875	10,000	9,888	1,102,907	2030/9/1
小	計				1,102,907	
中国			千中国元	千中国元		
	国債証券 2.67 CHINA GOVT 330525	2.67	100,000	101,348	2,111,480	2033/5/25
	3.12 CHINA GOVT 521025	3.12	40,000	43,239	900,842	2052/10/25
	3.32 CHINA GOVT 520415	3.32	20,000	22,527	469,329	2052/4/15
	3.53 CHINA GOVT 511018	3.53	50,000	58,188	1,212,289	2051/10/18
	3.72 CHINA GOVT 510412	3.72	50,000	59,610	1,241,918	2051/4/12
小	計				5,935,860	
イスラエル			千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
	国債証券 3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	6,000	5,354	222,503	2047/3/31
小	計				222,503	
合	計				267,104,016	

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

○投資信託財産の構成

(2024年2月19日現在)

項 目	第251期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 292,944,281	% 95.2
コール・ローン等、その他	14,834,739	4.8
投資信託財産総額	307,779,020	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (279,360,446千円) の投資信託財産総額 (307,779,020千円) に対する比率は90.8%です。

(注) 外貨建資産は、作成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、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=150.03円	1 カナダドル=111.39円	1 メキシコペソ=8.811円	1 ユーロ=161.81円
1 イギリスポンド=189.35円	1 スウェーデンクローネ=14.39円	1 ノルウェークローネ=14.28円	1 デンマーククローネ=21.70円
1 ポーランドズロチ=37.2755円	1 オーストラリアドル=98.24円	1 ニュージーランドドル=92.10円	1 シンガポールドル=111.54円
1 中国元=20.8339円	1 イスラエルシェケル=41.5552円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第246期末	第247期末	第248期末	第249期末	第250期末	第251期末
	2023年9月19日現在	2023年10月17日現在	2023年11月17日現在	2023年12月18日現在	2024年1月17日現在	2024年2月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	319,227,560,153	309,887,899,314	321,344,578,938	307,266,836,477	316,828,628,899	307,779,020,774
コール・ローン等	4,358,167,890	11,104,851,637	12,094,205,946	4,342,903,331	10,929,732,524	11,548,587,853
公社債(評価額)	302,059,505,865	288,549,978,755	300,565,899,774	297,713,240,352	297,015,565,141	292,944,281,333
未収入金	9,353,134,003	6,413,109,015	5,669,413,348	1,992,587,463	5,303,487,536	—
未収利息	2,988,973,418	3,309,942,713	2,621,125,645	2,717,095,422	3,125,333,985	2,876,212,888
前払費用	467,778,977	510,017,194	393,934,225	501,009,909	454,509,713	409,938,700
(B) 負債	9,783,273,886	6,238,309,381	9,459,791,035	2,320,579,571	7,529,390,452	495,761,316
未払金	9,494,226,114	5,965,014,147	9,119,886,115	2,000,269,332	7,247,403,298	—
未払解約金	289,045,054	273,294,682	339,904,441	320,309,882	281,986,285	495,761,111
未払利息	2,718	552	479	357	869	205
(C) 純資産総額(A-B)	309,444,286,267	303,649,589,933	311,884,787,903	304,946,256,906	309,299,238,447	307,283,259,458
元本	128,516,686,019	127,653,009,903	126,194,873,259	124,530,298,868	123,274,009,326	121,714,049,074
次期繰越損益金	180,927,600,248	175,996,580,030	185,689,914,644	180,415,958,038	186,025,229,121	185,569,210,384
(D) 受益権総口数	128,516,686,019口	127,653,009,903口	126,194,873,259口	124,530,298,868口	123,274,009,326口	121,714,049,074口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,078円	23,787円	24,715円	24,488円	25,090円	25,246円

○損益の状況

項 目	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
	2023年8月18日～ 2023年9月19日	2023年9月20日～ 2023年10月17日	2023年10月18日～ 2023年11月17日	2023年11月18日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月17日	2024年1月18日～ 2024年2月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	921,935,570	770,945,153	888,365,517	852,601,583	828,201,196	928,474,364
受取利息	922,067,517	771,015,418	888,382,464	852,614,947	828,259,648	928,483,847
支払利息	△ 131,947	△ 70,265	△ 16,947	△ 13,364	△ 58,452	△ 9,483
(B) 有価証券売買損益	△ 745,728,027	△ 4,504,244,830	10,845,068,726	△ 3,705,170,371	6,644,944,511	978,119,882
売買益	1,909,386,498	2,201,150,005	11,193,811,950	10,783,749,724	10,145,499,261	4,599,182,866
売買損	△ 2,655,114,525	△ 6,705,394,835	△ 348,743,224	△ 14,488,920,095	△ 3,500,554,750	△ 3,621,062,984
(C) 保管費用等	△ 2,125,404	△ 240,618	△ 2,045,823	△ 3,385,338	△ 109,884	△ 1,952,337
(D) 当期損益金(A+B+C)	174,082,139	△ 3,733,540,295	11,731,388,420	△ 2,855,954,126	7,473,035,823	1,904,641,909
(E) 前期繰越損益金	182,954,791,350	180,927,600,248	175,996,580,030	185,689,914,644	180,415,958,038	186,025,229,121
(F) 追加信託差損益金	142,966,151	284,141,095	520,153,089	142,138,657	155,007,813	159,057,506
(G) 解約差損益金	△ 2,344,239,392	△ 1,481,621,018	△ 2,558,206,895	△ 2,560,141,137	△ 2,018,772,553	△ 2,519,718,152
(H) 計(D+E+F+G)	180,927,600,248	175,996,580,030	185,689,914,644	180,415,958,038	186,025,229,121	185,569,210,384
次期繰越損益金(H)	180,927,600,248	175,996,580,030	185,689,914,644	180,415,958,038	186,025,229,121	185,569,210,384

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 130,077,304,153円
 作成期中追加設定元本額 975,681,398円
 作成期中一部解約元本額 9,338,936,477円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末2,5246円です。
- ②作成期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）
- | | |
|----------------------------------|------------------|
| グローバル・ソブリン・オープン（毎月決算型） | 110,639,124,814円 |
| グローバル・ソブリン・オープン（3ヵ月決算型） | 7,190,005,581円 |
| グローバル・ソブリン・オープン（1年決算型） | 1,278,685,394円 |
| グローバル・ソブリン・オープン（DC年金） | 1,275,047,683円 |
| グローバル・ソブリン・オープン（資産成長型） | 942,923,188円 |
| グローバル・ソブリン・オープン V A（適格機関投資家専用） | 255,321,795円 |
| グローバル・ソブリン・オープン V A 2（適格機関投資家専用） | 80,476,716円 |
| グローバル・ソブリン・オープン V A 3（適格機関投資家専用） | 52,463,903円 |
| 合計 | 121,714,049,074円 |

[お知らせ]

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
 (2023年10月1日)