

償還 運用報告書 (全体版)

世界債券ファンド

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	2008年3月28日から2021年7月28日までです。	
運用方針	主として、日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の公社債に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	世界債券ファンド	先進国投資適格債券マザーファンド受益証券および新興国現地通貨建債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	先進国投資適格債券マザーファンド	日本を除く先進国の公社債を主要投資対象とします。
	新興国現地通貨建債券マザーファンド	新興国の公社債を主要投資対象とします。
運用方法	各マザーファンド受益証券への基本投資配分は、原則として、先進国投資適格債券マザーファンド受益証券70%、新興国現地通貨建債券マザーファンド受益証券30%とします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。先進国投資適格債券マザーファンドと新興国現地通貨建債券マザーファンドにおける円の余資運用以外の運用の指図に関する権限を、ルーミス・セイレス・アンド・カンパニー・エル・ピーに委託します。なお、ルーミス・セイレス・アンド・カンパニー・エル・ピーは、新興国現地通貨建債券マザーファンドにおいて、その委託を受けた運用の指図に関する権限の一部（債券等の取引執行の一部）を、子会社であるルーミス・セイレス・インベストメンツ・アジア・ピー・ティ・イー・リミテッドに再委託します。	
組入制限	世界債券ファンド	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	先進国投資適格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。
	新興国現地通貨建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	第3期以降、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売資産（評価益を含みます。以下同じ。）等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、原則として利子収入相当分を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、委託会社が基準価額の水準や市況動向等を勘案して決定します。なお、売資産等については、原則として毎年2月、5月、8月および11月の決算時に委託会社が基準価額の水準ならびに分配対象額等を勘案したうえで、分配することを目指します。ただし、分配対象額が少額の場合、または、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案したうえで、分配を見送る場合があります。	

愛称：ドリームハーモニー

第155期	<決算日	2021年3月15日>
第156期	<決算日	2021年4月15日>
第157期	<決算日	2021年5月17日>
第158期	<決算日	2021年6月15日>
第159期	<決算日	2021年7月15日>
第160期	<償還日	2021年7月28日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「世界債券ファンド」は、この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。

ここに、運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

世界債券ファンド

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(為替ヘッジなし・円ベース)		J P モルガンGB I-E Mグローバル・ディバースファイド(為替ヘッジなし・円ベース)		債券組比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率				
第23作成期	131期(2019年3月15日)	円	円	%		%		%	百万円	
	132期(2019年4月15日)	8,312	25	1.7	267.32	1.7	269.35	1.4	830	
	133期(2019年5月15日)	8,366	25	1.0	270.01	1.0	273.31	1.5	832	
	134期(2019年6月17日)	8,096	25	△2.9	264.70	△2.0	261.87	△4.2	796	
	135期(2019年7月16日)	8,136	25	0.8	266.35	0.6	267.15	2.0	795	
	136期(2019年8月15日)	8,200	25	1.1	267.88	0.6	276.87	3.6	801	
第24作成期	137期(2019年9月15日)	8,012	25	△2.0	267.14	△0.3	264.93	△4.3	781	
	138期(2019年10月15日)	8,127	25	1.7	270.08	1.1	274.15	3.5	792	
	139期(2019年11月15日)	8,171	25	0.8	272.54	0.9	276.95	1.0	784	
	140期(2019年12月16日)	8,150	25	0.0	272.53	△0.0	276.29	△0.2	777	
	141期(2020年1月15日)	8,264	25	1.7	276.80	1.6	283.78	2.7	779	
	142期(2020年2月17日)	8,320	25	1.0	279.14	0.8	290.92	2.5	783	
第25作成期	143期(2020年3月16日)	8,282	25	△0.2	280.05	0.3	288.11	△1.0	776	
	144期(2020年3月16日)	7,703	25	△6.7	272.40	△2.7	252.53	△12.3	720	
	145期(2020年4月15日)	7,764	25	1.1	273.57	0.4	246.61	△2.3	725	
	146期(2020年5月15日)	7,750	25	0.1	273.36	△0.1	248.55	0.8	719	
	147期(2020年6月15日)	8,076	25	4.5	280.92	2.8	267.34	7.6	746	
	148期(2020年7月15日)	8,180	25	1.6	284.24	1.2	266.85	△0.2	744	
第26作成期	149期(2020年8月17日)	8,220	25	0.8	287.20	1.0	268.05	0.5	738	
	150期(2020年9月15日)	8,158	25	△0.5	286.23	△0.3	268.52	0.2	724	
	151期(2020年10月15日)	8,063	25	△0.9	285.12	△0.4	263.66	△1.8	715	
	152期(2020年11月16日)	8,113	25	0.9	284.79	△0.1	271.17	2.8	712	
	153期(2020年12月15日)	8,245	25	1.9	288.46	1.3	280.03	3.3	715	
	154期(2021年1月15日)	8,183	25	△0.4	287.68	△0.3	280.28	0.1	700	
第27作成期	155期(2021年2月15日)	8,230	25	0.9	289.29	0.6	284.73	1.6	688	
	156期(2021年3月15日)	8,227	25	0.3	293.60	1.5	281.29	△1.2	686	
	157期(2021年4月15日)	8,204	25	0.0	294.59	0.3	281.29	0.0	680	
	158期(2021年5月17日)	8,258	25	1.0	297.21	0.9	287.97	2.4	669	
	159期(2021年6月15日)	8,378	25	1.8	301.53	1.5	294.08	2.1	631	
	159期(2021年7月15日)	8,229	25	△1.5	300.64	△0.3	286.41	△2.6	602	
	(償還日) 2021年7月28日	(償還価額) 8,219.08	0	△0.1	301.51	0.3	285.32	△0.4	581	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。各指数は親投資信託の参考指数を記載しています(以下同じ)。

(注4) ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(為替ヘッジなし・円ベース)、J P モルガンGB I-E Mグローバル・ディバースファイド(為替ヘッジなし・円ベース)は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を用いております(小数第3位四捨五入)(以下同じ)。

(注5) ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています(以下同じ)。

J P モルガンGB I-E Mグローバル・ディバースファイド(為替ヘッジなし・円ベース)は、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します(以下同じ)。

(注6) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当作成期中の基準価額と市況の推移

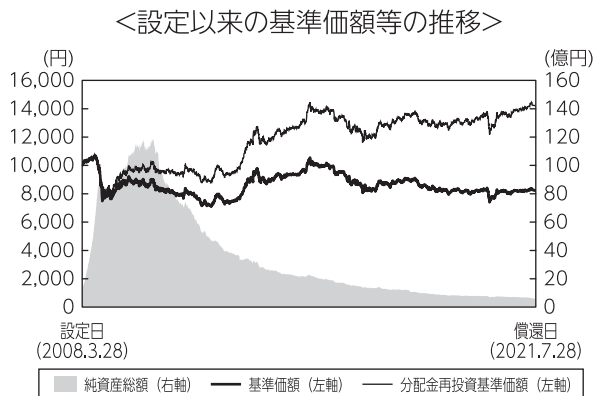
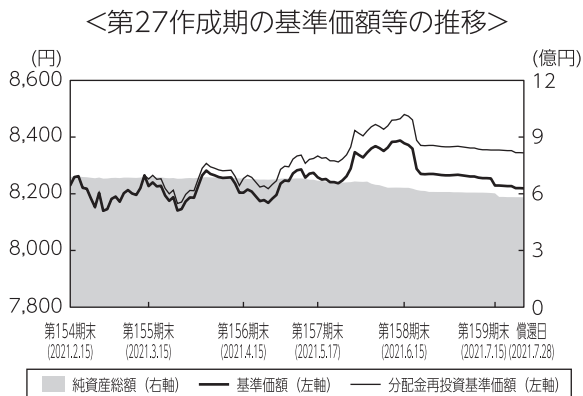
決算期	年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (為替ヘッジなし・円ベース)		J P モ ル ガ ン G B I - E M グ ロ ー バ ル ・ デ ィ バ ー シ フ ァ イ ド (為替ヘッジなし・円ベース)		債 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		騰 落 率	
第155期	(期首)	円	%		%		%	
	2021年2月15日	8,230	-	289.29	-	284.73	-	95.1
	2月末	8,140	△1.1	289.43	0.0	280.48	△1.5	95.3
第156期	(期末)							
	2021年3月15日	8,252	0.3	293.60	1.5	281.29	△1.2	95.7
	(期首)							
第157期	2021年3月15日	8,227	-	293.60	-	281.29	-	95.7
	3月末	8,226	△0.0	294.69	0.4	277.50	△1.3	96.2
	(期末)							
第158期	2021年4月15日	8,229	0.0	294.59	0.3	281.29	0.0	96.4
	(期首)							
	2021年4月15日	8,204	-	294.59	-	281.29	-	96.4
第159期	4月末	8,247	0.5	295.84	0.4	283.97	1.0	93.6
	(期末)							
	2021年5月17日	8,283	1.0	297.21	0.9	287.97	2.4	95.6
第160期	(期首)							
	2021年5月17日	8,258	-	297.21	-	287.97	-	95.6
	5月末	8,337	1.0	300.87	1.2	291.61	1.3	93.8
第161期	(期末)							
	2021年6月15日	8,403	1.8	301.53	1.5	294.08	2.1	95.2
	(期首)							
第162期	2021年6月15日	8,378	-	301.53	-	294.08	-	95.2
	6月末	8,265	△1.3	300.31	△0.4	290.45	△1.2	-
	(期末)							
第163期	2021年7月15日	8,254	△1.5	300.64	△0.3	286.41	△2.6	-
	(期首)							
	2021年7月15日	8,229	-	300.64	-	286.41	-	-
第164期	(償還日)	(償還価額)						
	2021年7月28日	8,219.08	△0.1	301.51	0.3	285.32	△0.4	-

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

■設定以来の運用経過 (2008年3月28日から2021年7月28日まで)

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 「第27作成期の基準価額等の推移」の分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 「設定以来の基準価額等の推移」の基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。
- (注5) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

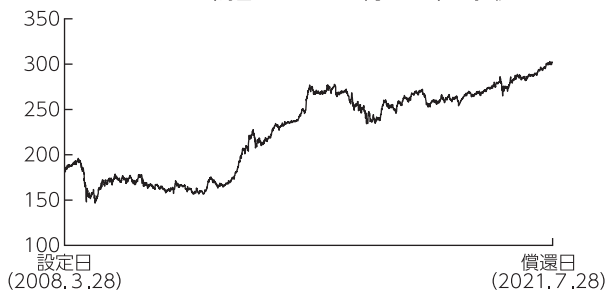
基準価額の主な変動要因

「先進国投資適格債券マザーファンド」受益証券および「新興国現地通貨建債券マザーファンド」受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国の債券に投資した結果、当ファンドの最終作成期の基準価額（分配金再投資ベース）は、為替市場で米ドルが対円で上昇したことを主因に上昇しました。なお、当ファンドの設定来の基準価額（分配金再投資ベース）は、利息収入や世界的に金利が低下傾向となったことなどを主因に、上昇しました。

設定来の投資環境

●海外債券市況

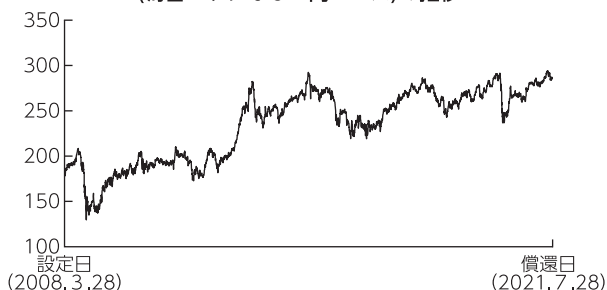
<ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合 (日本円除く)
インデックス (為替ヘッジなし・円ベース) の推移>



<先進国投資適格債券>

国債市場は、米国、ドイツともに上昇（利回りは低下）しました。2008年のリーマンショック以降は、経済成長率の低下および主要中央銀行による大規模な金融緩和政策などを背景に、米国、ドイツ国債はともに上昇しました。投資適格社債市場は、米国、欧州ともに上昇しました。対国債スプレッドは、リーマンショックや2020年の新型コロナウイルス問題などから、一時拡大する局面もあったものの、設定来では米国、欧州ともに縮小しました。

<JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド
(為替ヘッジなし・円ベース)の推移>

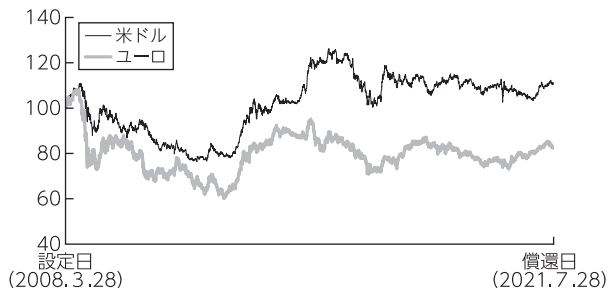


<新興国現地通貨建て債券>

新興国の現地通貨建て債券市場は、リーマンショック、欧州債務危機など世界的にリスク回避の動きが強まる場面もあったものの、堅調な推移を辿りました。また、景気対策並びに新興国におけるファンダメンタルズの改善からインフレ懸念が過去と比較して後退したこともあり、多くの国で政策金利の引き下げが行われたことも債券市場の上昇に寄与しました。

●為替市場

＜米ドルおよびユーロの推移
(対顧客電信売買相場仲値)＞



(注) 設定日の値を100として指数化しています。

先進国の通貨（対円）は、米ドルは上昇、ユーロは下落しました。米ドルは、設定日から2011年までは円高・米ドル安で推移していましたが、2012年の日本の金融緩和政策などもあり、その後は円安・米ドル高基調で推移し、設定来では上昇となりました。ユーロは、設定日から2012年前半まで下落しました。その後は一時上昇に転じたものの、2014年以降は一進一退となり、設定来では下落しました。

新興国の通貨（対円）は、下落しました。リーマンショックや欧州債務危機などを経て、世界的に金利が低下傾向となったことから多くの通貨が下落しました。

設定来のポートフォリオについて

●当ファンド

各マザーファンドの組入比率は、先進国投資適格債券マザーファンド70%程度、新興国現地通貨建債券マザーファンド30%程度とし、組入比率の合計は高位を維持するよう運用しました。

●先進国投資適格債券マザーファンド

主として日本を除く先進国において、格付けが取得時にBBB格相当以上の国債、政府機関債、国際機関債、社債等に投資を行い、国債や社債を高めとするポートフォリオを維持しました。通貨別では、米ドルを中心にユーロや英ポンドなども組み入れました。ファンド全体の修正デュレーションはグローバルな経済状況等を見極めながら、機動的に調整しました。また、債券の組入比率は高位を維持しました。上記の通り運用を行った結果、利息収入および世界的に金利が低下傾向となったことなどから基準価額は上昇しました。

●新興国現地通貨建債券マザーファンド

主として新興国の現地通貨建て債券に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指しました。

国別配分は、投資ガイドラインに留意しながら、新興国市場の代表的なインデックスに採用のない国も含めて幅広い銘柄への投資を実施しました。

種別配分は、国債を主体としつつ、新興国企業の社債等も組み入れました。

分配金

当作成期の収益分配金は、利子収入相当分を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、基準価額の水準、市況動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行いました。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
	2021年2月16日 ～2021年3月15日	2021年3月16日 ～2021年4月15日	2021年4月16日 ～2021年5月17日	2021年5月18日 ～2021年6月15日	2021年6月16日 ～2021年7月15日
当期分配金（税引前）	25円	25円	25円	25円	25円
対基準価額比率	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
当期の収益	19円	11円	18円	20円	-円
当期の収益以外	5円	13円	6円	4円	25円
翌期繰越分配対象額	807円	793円	787円	782円	757円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 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。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第155期～第160期		項目の概要
	(2021年2月16日 ～2021年7月28日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	53円	0.640%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,245円です。
(投信会社)	(30)	(0.360)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(20)	(0.246)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付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)	(3)	(0.034)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	14	0.170	(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)	(8)	(0.100)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(6)	(0.069)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	67	0.810	

(注1) 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・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、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。

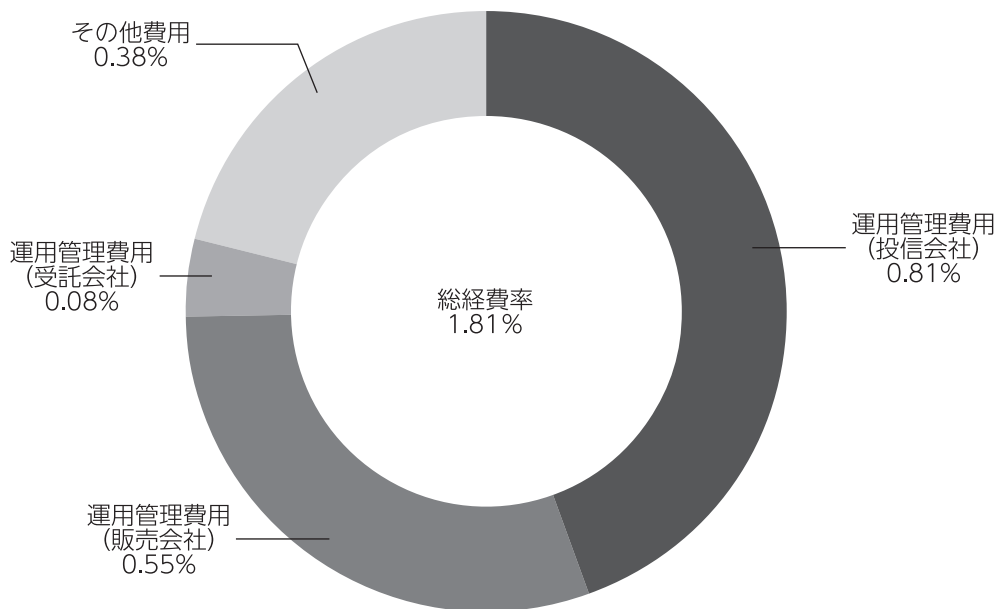
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額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1.81%です。



(注1) 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) 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異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2021年2月16日から2021年7月28日まで）

	第 155 期 ~ 第 160 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
先進国投資適格債券マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 265,536	千円 476,252
新興国現地通貨建債券マザーファンド	—	—	141,352	208,483

■利害関係人との取引状況等（2021年2月16日から2021年7月28日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

償還時における有価証券の組入れはありません。第26作成期末の組入れは以下の通りでした。

親投資信託残高

	第 26 作 成 期 末
	□ 数
先進国投資適格債券マザーファンド	千口 265,536
新興国現地通貨建債券マザーファンド	141,352

■投資信託財産の構成

2021年7月28日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 582,025	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	582,025	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年3月15日)、 (2021年4月15日)、 (2021年5月17日)、 (2021年6月15日)、 (2021年7月15日)、 (2021年7月28日)現在

項 目	第155期末	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末	償 還 時
(A) 資 産	688,956,004円	683,856,868円	676,350,346円	634,770,852円	605,781,235円	582,025,600円
コール・ローン等	15,514,266	9,431,037	19,654,750	17,046,783	558,112,897	582,025,600
新興国現地通貨建債券 マザーファンド(評価額)	204,211,308	203,363,195	197,496,410	185,640,147	-	-
先進国投資適格債券 マザーファンド(評価額)	469,230,430	471,062,636	459,199,186	432,083,922	47,668,338	-
(B) 負 債	2,839,466	2,933,305	7,131,035	3,113,974	3,403,788	320,947
未払収益分配金	2,084,927	2,074,956	2,026,066	1,884,828	1,830,034	-
未払解約金	506	24,904	4,252,618	487,034	854,943	-
未払信託報酬	752,147	831,357	850,217	742,112	718,811	320,251
未払利息	-	-	-	-	-	696
その他未払費用	1,886	2,088	2,134	-	-	-
(C) 純資産総額(A-B)	686,116,538	680,923,563	669,219,311	631,656,878	602,377,447	581,704,653
元 本	833,971,008	829,982,621	810,426,463	753,931,352	732,013,922	707,749,212
次期繰越損益金	△147,854,470	△149,059,058	△141,207,152	△122,274,474	△129,636,475	-
償還差損益金	-	-	-	-	-	△126,044,559
(D) 受 益 権 総 口 数	833,971,008口	829,982,621口	810,426,463口	753,931,352口	732,013,922口	707,749,212口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,227円	8,204円	8,258円	8,378円	8,229円	-
1万口当たり償還価額(C/D)	-	-	-	-	-	8,219円08銭

(注) 第154期末における元本額は837,138,915円、第155期～償還時における追加設定元本額は3,819,395円、同解約元本額は133,209,098円です。

■損益の状況

[自 2021年2月16日 至 2021年3月15日] [自 2021年3月16日 至 2021年4月15日] [自 2021年4月16日 至 2021年5月17日] [自 2021年5月18日 至 2021年6月15日] [自 2021年6月16日 至 2021年7月15日] [自 2021年7月16日 至 2021年7月28日]

項 目	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
(A) 配 当 等 収 益	△222円	△152円	△142円	△256円	△10,090円	△9,148円
受 取 利 息	-	-	2	7	36	5
支 払 利 息	△222	△152	△144	△263	△10,126	△9,153
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,635,610	996,963	7,218,090	11,715,828	△8,357,653	△375,827
売 買 益	5,879,384	1,837,753	7,320,874	12,091,215	55,590	1
売 買 損	△3,243,774	△840,790	△102,784	△375,387	△8,413,243	△375,828
(C) 信 託 報 酬 等	△754,033	△833,445	△852,351	△742,112	△718,811	△320,251
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,881,355	163,366	6,365,597	10,973,460	△9,086,554	△705,226
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△82,747,678	△82,484,094	△82,335,276	△72,500,109	△61,525,698	△69,990,472
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△64,903,220	△64,663,374	△63,211,407	△58,862,997	△57,194,189	△55,348,861
(配 当 等 相 当 額)	(10,676,840)	(10,674,560)	(10,470,824)	(9,781,565)	(9,530,716)	(9,246,946)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△75,580,060)	(△75,337,934)	(△73,682,231)	(△68,644,562)	(△66,724,905)	(△64,595,807)
(G) 合 計 (D + E + F)	△145,769,543	△146,984,102	△139,181,086	△120,389,646	△127,806,441	△126,044,559
(H) 収 益 分 配 金	△2,084,927	△2,074,956	△2,026,066	△1,884,828	△1,830,034	-
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△147,854,470	△149,059,058	△141,207,152	△122,274,474	△129,636,475	-
追 加 信 託 差 損 益 金	△64,903,220	△64,663,374	△63,211,407	△58,862,997	△57,194,189	-
(配 当 等 相 当 額)	(10,677,482)	(10,675,342)	(10,471,524)	(9,782,189)	(9,530,826)	(-)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△75,580,702)	(△75,338,716)	(△73,682,931)	(△68,645,186)	(△66,725,015)	(-)
償 還 差 損 益 金	-	-	-	-	-	△126,044,559
分 配 準 備 積 立 金	56,688,449	55,211,943	53,370,500	49,247,792	45,953,196	-
繰 越 損 益 金	△139,639,699	△139,607,627	△131,366,245	△112,659,269	△118,395,482	-

(注1) (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2) (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3) (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4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第155期から第160期までは先進国投資適格債券マザーファンド653,396円、新興国現地通貨建債券マザーファンド308,433円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
(a)経費控除後の配当等収益	1,635,251円	917,704円	1,532,547円	1,522,643円	0円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c)収 益 調 整 金	10,677,482	10,675,342	10,471,524	9,782,189	9,530,826
(d)分 配 準 備 積 立 金	57,138,125	56,369,195	53,864,019	49,609,977	47,783,230
(e)当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	69,450,858	67,962,241	65,868,090	60,914,809	57,314,056
(f)1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	832.77	818.84	812.76	807.96	782.96
(g)分 配 金	2,084,927	2,074,956	2,026,066	1,884,828	1,830,034
(h)1 万 口 当 たり 分 配 金	25	25	25	25	25

■分配金のお知らせ

決算期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
1万口当たり分配金	25円	25円	25円	25円	25円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。

■投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2008年3月28日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年7月28日		資産総額	582,025,600円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	320,947円
	受益権口数	1,353,427,847口	707,749,212口	△645,678,635口	純資産総額
元本額	1,353,427,847円	707,749,212円	△645,678,635円	受益権口数	707,749,212口
1万口当たり償還金					
8,219円08銭					
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第39期	7,992,691,312円	6,237,115,951円	7,804円	30円	0.30%
第40期	7,730,579,534	5,891,894,857	7,622	30	0.30
第41期	7,441,278,633	5,514,371,580	7,411	30	0.30
第42期	7,242,648,047	5,331,728,545	7,362	30	0.30
第43期	7,060,344,463	5,172,077,863	7,326	25	0.25
第44期	6,807,858,646	4,897,902,944	7,194	25	0.25
第45期	6,531,145,087	4,650,627,244	7,121	25	0.25
第46期	6,198,778,375	4,660,329,750	7,518	25	0.25
第47期	5,826,108,999	4,649,982,384	7,981	25	0.25
第48期	5,582,912,973	4,298,759,767	7,700	25	0.25
第49期	5,451,227,221	4,118,946,326	7,556	25	0.25
第50期	5,320,886,274	3,934,830,177	7,395	25	0.25
第51期	5,218,237,567	3,873,065,717	7,422	25	0.25
第52期	5,140,707,622	3,825,433,143	7,441	25	0.25
第53期	4,954,349,783	3,748,469,672	7,566	25	0.25
第54期	4,837,712,461	3,646,136,326	7,537	25	0.25
第55期	4,278,363,402	3,280,368,867	7,667	25	0.25
第56期	4,103,720,230	3,339,717,032	8,138	25	0.25
第57期	3,955,866,223	3,442,635,449	8,703	25	0.25
第58期	3,764,415,128	3,356,319,367	8,916	25	0.25
第59期	3,580,918,439	3,267,146,072	9,124	25	0.25
第60期	3,401,331,065	3,224,328,389	9,480	25	0.25
第61期	3,261,756,702	3,172,969,795	9,728	25	0.25
第62期	3,152,606,311	2,788,107,091	8,844	25	0.25
第63期	3,107,198,953	2,817,629,394	9,068	25	0.25
第64期	3,041,180,893	2,692,813,319	8,854	25	0.25
第65期	2,962,946,260	2,638,342,318	8,904	25	0.25
第66期	2,890,531,317	2,595,079,866	8,978	25	0.25
第67期	2,842,597,037	2,577,479,061	9,067	25	0.25
第68期	2,720,992,962	2,533,985,516	9,313	25	0.25
第69期	2,604,804,991	2,436,376,377	9,353	25	0.25
第70期	2,550,203,257	2,324,667,184	9,116	25	0.25
第71期	2,513,553,919	2,303,686,702	9,165	25	0.25

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 72 期	2,472,493,648円	2,301,841,175円	9,310円	25円	0.25%
第 73 期	2,453,983,856	2,299,864,302	9,372	25	0.25
第 74 期	2,386,137,629	2,229,175,015	9,342	25	0.25
第 75 期	2,338,192,557	2,187,918,442	9,357	25	0.25
第 76 期	2,290,639,333	2,146,255,758	9,370	25	0.25
第 77 期	2,270,716,203	2,175,103,270	9,579	25	0.25
第 78 期	2,236,128,000	2,132,558,401	9,537	25	0.25
第 79 期	2,189,145,439	2,237,866,652	10,223	25	0.25
第 80 期	2,158,832,159	2,212,932,497	10,251	25	0.25
第 81 期	2,134,129,980	2,155,703,345	10,101	25	0.25
第 82 期	2,059,213,541	2,070,828,657	10,056	25	0.25
第 83 期	2,029,078,255	2,002,974,429	9,871	25	0.25
第 84 期	2,019,367,586	1,999,644,391	9,902	25	0.25
第 85 期	1,968,400,999	1,958,368,602	9,949	25	0.25
第 86 期	1,937,107,792	1,938,460,940	10,007	25	0.25
第 87 期	1,910,693,045	1,894,022,519	9,913	25	0.25
第 88 期	1,885,343,622	1,865,241,085	9,893	25	0.25
第 89 期	1,838,771,341	1,743,554,929	9,482	25	0.25
第 90 期	1,813,686,495	1,725,246,464	9,512	25	0.25
第 91 期	1,801,161,615	1,706,790,994	9,476	25	0.25
第 92 期	1,778,817,069	1,655,559,461	9,307	25	0.25
第 93 期	1,762,175,347	1,581,006,007	8,972	25	0.25
第 94 期	1,741,155,175	1,518,525,217	8,721	25	0.25
第 95 期	1,732,806,448	1,543,469,992	8,907	25	0.25
第 96 期	1,701,936,519	1,496,531,102	8,793	25	0.25
第 97 期	1,692,098,565	1,469,971,117	8,687	25	0.25
第 98 期	1,679,317,748	1,422,314,174	8,470	25	0.25
第 99 期	1,658,928,795	1,424,818,746	8,589	25	0.25
第100期	1,642,930,944	1,363,329,015	8,298	25	0.25
第101期	1,631,591,074	1,347,292,721	8,258	25	0.25
第102期	1,620,474,173	1,345,960,821	8,306	25	0.25
第103期	1,616,386,802	1,332,822,811	8,246	25	0.25
第104期	1,589,945,973	1,415,888,585	8,905	25	0.25
第105期	1,502,980,986	1,312,260,615	8,731	25	0.25
第106期	1,467,329,068	1,290,937,316	8,798	25	0.25
第107期	1,440,354,108	1,258,895,783	8,740	25	0.25
第108期	1,422,319,398	1,198,372,549	8,425	25	0.25
第109期	1,411,515,015	1,249,572,242	8,853	25	0.25
第110期	1,401,270,771	1,222,687,251	8,726	25	0.25
第111期	1,382,988,900	1,235,863,495	8,936	25	0.25
第112期	1,377,772,655	1,218,041,689	8,841	25	0.25
第113期	1,360,342,889	1,216,222,376	8,941	25	0.25

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第114期	1,338,016,525円	1,202,874,468円	8,990円	25円	0.25%
第115期	1,195,003,607	1,069,831,157	8,953	25	0.25
第116期	1,188,796,192	1,061,237,539	8,927	25	0.25
第117期	1,181,702,370	1,058,771,522	8,960	25	0.25
第118期	1,170,370,436	1,008,100,204	8,614	25	0.25
第119期	1,158,092,563	987,304,219	8,525	25	0.25
第120期	1,150,884,391	991,071,734	8,611	25	0.25
第121期	1,140,267,852	969,799,332	8,505	25	0.25
第122期	1,121,797,022	936,407,712	8,347	25	0.25
第123期	1,095,882,624	933,726,291	8,520	25	0.25
第124期	1,078,318,375	887,642,182	8,232	25	0.25
第125期	1,067,161,233	877,735,835	8,225	25	0.25
第126期	1,047,138,169	858,085,525	8,195	25	0.25
第127期	1,035,770,745	854,085,179	8,246	25	0.25
第128期	1,017,939,317	839,700,559	8,249	25	0.25
第129期	1,015,439,662	815,520,272	8,031	25	0.25
第130期	1,008,643,217	826,704,772	8,196	25	0.25
第131期	998,642,175	830,093,745	8,312	25	0.25
第132期	995,233,436	832,646,788	8,366	25	0.25
第133期	983,343,801	796,072,127	8,096	25	0.25
第134期	977,809,786	795,534,715	8,136	25	0.25
第135期	977,436,056	801,494,381	8,200	25	0.25
第136期	975,206,349	781,348,211	8,012	25	0.25
第137期	974,571,752	792,021,784	8,127	25	0.25
第138期	960,189,350	784,526,256	8,171	25	0.25
第139期	954,413,292	777,831,196	8,150	25	0.25
第140期	943,460,267	779,628,456	8,264	25	0.25
第141期	942,014,392	783,773,349	8,320	25	0.25
第142期	938,029,480	776,849,372	8,282	25	0.25
第143期	935,448,639	720,575,541	7,703	25	0.25
第144期	934,575,962	725,640,122	7,764	25	0.25
第145期	927,977,054	719,212,705	7,750	25	0.25
第146期	924,599,889	746,664,505	8,076	25	0.25
第147期	910,148,552	744,469,140	8,180	25	0.25
第148期	898,306,550	738,392,226	8,220	25	0.25
第149期	887,886,136	724,332,727	8,158	25	0.25
第150期	887,641,845	715,678,585	8,063	25	0.25
第151期	877,909,100	712,287,190	8,113	25	0.25
第152期	868,330,065	715,897,384	8,245	25	0.25
第153期	856,495,025	700,885,511	8,183	25	0.25
第154期	837,138,915	688,927,740	8,230	25	0.25
第155期	833,971,008	686,116,538	8,227	25	0.25

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第156期	829,982,621円	680,923,563円	8,204円	25円	0.25%
第157期	810,426,463	669,219,311	8,258	25	0.25
第158期	753,931,352	631,656,878	8,378	25	0.25
第159期	732,013,922	602,377,447	8,229	25	0.25

償還金のお知らせ

1 万 口 当 たり 償 還 金 (税 引 前)	8,219円08銭
----------------------------	-----------

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは販売会社までお問い合わせ下さい。

先進国投資適格債券マザーファンド

償還 運用報告書

第27期 (償還日 2021年7月27日)

この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。ここに、運用経過と償還内容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	2008年3月28日から2021年7月27日までです。
運用方針	主として日本を除く先進国の国債、政府機関債、国際機関債、社債等に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 当マザーファンドにおける円の余資運用以外の運用の指図に関する権限を、ルーミス・セイレス・アンド・カンパニー・エル・ピーに委託します。
主要投資対象	日本を除く先進国の公社債を主要投資対象とします。
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		ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス (為替ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産額
	円	期中騰落率	参考指数	期中騰落率			
23期(2019年8月15日)	15,560	1.5%	267.14	1.6%	96.8%	-	百万円 533
24期(2020年2月17日)	16,297	4.7%	280.05	4.8%	97.0%	-	523
25期(2020年8月17日)	17,269	6.0%	287.20	2.6%	97.5%	-	508
26期(2021年2月15日)	17,450	1.0%	289.29	0.7%	97.5%	-	463
(償還日) 2021年7月27日	(償還価額) 17,614.04	0.9%	302.32	4.5%	-	-	47

(注1) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(為替ヘッジなし・円ベース)は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を用いております(小数第3位四捨五入)(以下同じ)。

(注3) ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています(以下同じ)。

(注4) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

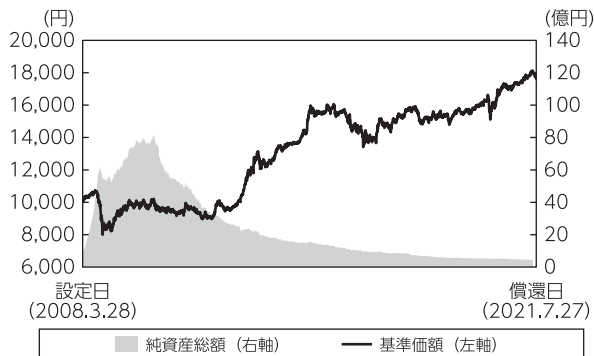
年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ・パークレイズ・ グローバル総合 (日本円除く) インデックス (為替ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		債 券 組入比率	債 券 先物比率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2021年 2月15日	円 17,450	% —	289.29	% —	% 97.5	% —
2 月末	17,377	△0.4	289.43	0.0	97.6	—
3 月末	17,791	2.0	294.69	1.9	97.8	—
4 月末	17,817	2.1	295.84	2.3	97.7	—
5 月末	18,037	3.4	300.87	4.0	97.1	—
6 月末	17,933	2.8	300.31	3.8	—	—
(償還日) 2021年 7月27日	(償還価額) 17,614.04	0.9	302.32	4.5	—	—

(注1) 騰落率は期首比です。

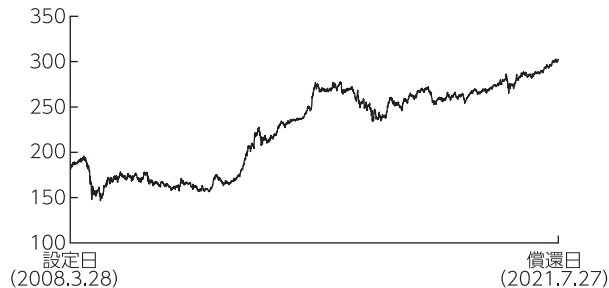
(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■設定以来の運用経過（2008年3月28日から2021年7月27日まで）

<基準価額等の推移>



<ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (為替ヘッジなし・円ベース) の推移>



(注) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。

基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で0.9%上昇し、設定来で76.1%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

日本を除く先進国の公社債へ投資を行った結果、当ファンドの最終期の基準価額は、米ドルが対円で上昇したことを主因に上昇しました。なお、当ファンドの設定来の基準価額は、利息収入および世界的に金利が低下傾向となったことなどから、上昇しました。

設定来の投資環境

●海外債券市況

<先進国投資適格債券>

国債市場は、米国、ドイツともに上昇（利回りは低下）しました。2008年のリーマンショック以降は、経済成長率の低下および主要中央銀行による大規模な金融緩和政策などを背景に、米国、ドイツ国債はともに上昇しました。投資適格社債市場は、米国、欧州ともに上昇しました。対国債スプレッドは、リーマンショックや2020年の新型コロナウイルス問題などから、一時拡大する局面もあったものの、設定来では米国、欧州ともに縮小しました。

●為替市場

先進国の通貨（対円）は、米ドルは上昇、ユーロは下落しました。米ドルは、設定日から2011年までは円高・米ドル安で推移していましたが、2012年の日本の金融緩和政策などもあり、その後は円安・米ドル高基調で推移し、設定来では上昇となりました。ユーロは、設定日から2012年前半まで下落しました。その後は一時上昇に転じたものの、2014年以降は一進一退となり、設定来では下落しました。

設定来のポートフォリオについて

主として日本を除く先進国において、格付けが取得時にB B B格相当以上の国債、政府機関債、国際機関債、社債等に投資を行い、国債や社債を高めとするポートフォリオを維持しました。通貨別では、米ドルを中心にユーロや英ポンドなども組み入れました。ファンド全体の修正デュレーションはグローバルな経済状況等を見極めながら、機動的に調整しました。また、債券の組入比率は高位を維持しました。上記の通り運用を行った結果、利息収入および世界的に金利が低下傾向となったことなどから基準価額は上昇しました。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用 (保管費用)	40円 (40)	0.224% (0.224)	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
合計	40	0.224	
期中の平均基準価額は17,789円です。			

(注1) 金額欄は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2月16日から2021年7月27日まで)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 377	千アメリカ・ドル 897 (-)
		特殊債証券	20	460 (58)
		社債証券	149	1,192 (1)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル -	千カナダ・ドル 46 (-)
		地方債証券	-	69 (-)
		特殊債証券	5	53 (-)
国	オーストラリア	地方債証券	千オーストラリア・ドル -	千オーストラリア・ドル 157 (-)
	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 120 (-)
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル -	千ニュージーランド・ドル 10 (-)

			買付額	売付額	
外	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 8	千イギリス・ポンド 129 (-)	
		社債	-	27 (-)	
	スイス	特殊債	千スイス・フラン -	千スイス・フラン 32 (-)	
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ -	千デンマーク・クローネ 323 (-)	
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ -	千ノルウェー・クローネ 46 (-)	
		特殊債	-	201 (-)	
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 183	千スウェーデン・クローナ 646 (-)	
	韓国	国債証券	千韓国・ウォン -	千韓国・ウォン 187,343 (-)	
	国	ユ ー ロ	国際機関	千ユーロ -	千ユーロ 35 (-)
			アイルランド	国債証券	29
ベルギー		国債証券	-	32 (-)	
フランス		国債証券	14	194 (-)	
ド イ ツ		国債証券	304	595 (-)	
		特殊債	-	61 (-)	
		社債	-	21 (-)	

				買 付 額	売 付 額
外 国	ユ ー ロ	ス ペ イ ン	国 債 証 券	千ユーロ -	千ユーロ 106 (-)
		イ タ リ ア	国 債 証 券	-	100 (-)
		カ ナ ダ	地 方 債 証 券	-	104 (-)
		ア メ リ カ	社 債 証 券	-	106 (-)

(注1) 金額は受渡代金です(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。

■利害関係人との取引状況等 (2021年2月16日から2021年7月27日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

償還時における有価証券の組入れはありません。

■投資信託財産の構成

2021年7月27日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 47,252	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	47,252	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年7月27日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	47,252,677円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	47,252,677
(B) 負 債	57
未 払 利 息	57
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	47,252,620
元 本	26,826,686
償 還 差 損 益 金	20,425,934
(D) 受 益 権 総 口 数	26,826,686口
1 万 口 当 た り 償 還 価 額(C / D)	17,614円04銭

(注1) 期首元本額 265,536,999円
 追加設定元本額 -円
 一部解約元本額 238,710,313円

(注2) 期末における元本の内訳
 世界債券ファンド 26,826,686円
 期末元本合計 26,826,686円

■損益の状況

当期 自2021年2月16日 至2021年7月27日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,470,817円
受 取 利 息	3,335,374
そ の 他 収 益 金	137,165
支 払 利 息	△1,722
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	10,272,747
売 買 益	19,694,759
売 買 損	△9,422,012
(C) そ の 他 費 用	△846,956
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	12,896,608
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	197,819,013
(F) 解 約 差 損 益 金	△190,289,687
(G) 合 計(D + E + F)	20,425,934
償 還 差 損 益 金(G)	20,425,934

(注) (F)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。

新興国現地通貨建債券マザーファンド

運用報告書

第26期（決算日 2021年2月15日）

（計算期間 2020年8月18日～2021年2月15日）

新興国現地通貨建債券マザーファンドの第26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	2008年3月28日から無期限です。
運用方針	新興国の現地通貨建て国債、政府機関債、国際機関債、社債等に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 当マザーファンドにおける円の余資産運用以外の運用の指図に関する権限を、ルーミス・セイレス・アンド・カンパニー・エル・ピーに委託します。なお、ルーミス・セイレス・アンド・カンパニー・エル・ピーは、その委託を受けた運用の指図に関する権限の一部（債券等の取引執行の一部）を、子会社であるルーミス・セイレス・インベストメンツ・アジア・ピー・ティー・イー・リミテッドに再委託します。
主要投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
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		J P モルガン GBI-EMグローバル・ ディバースファイド (為替ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資 産額
	円	%	期中 騰落率	期中 騰落率			
22期(2019年2月15日)	13,964	5.4	265.63	6.4	97.1	—	百万円 7,674
23期(2019年8月15日)	13,605	△2.6	264.93	△0.3	97.9	—	7,180
24期(2020年2月17日)	14,918	9.7	288.11	8.8	97.4	—	7,307
25期(2020年8月17日)	13,759	△7.8	268.05	△7.0	97.7	—	6,231
26期(2021年2月15日)	14,677	6.7	284.73	6.2	98.0	—	6,308

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) J P モルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド（為替ヘッジなし・円ベース）は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を用いております（小数第3位四捨五入）（以下同じ）。

(注3) J P モルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド（為替ヘッジなし・円ベース）は、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します（以下同じ）。

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

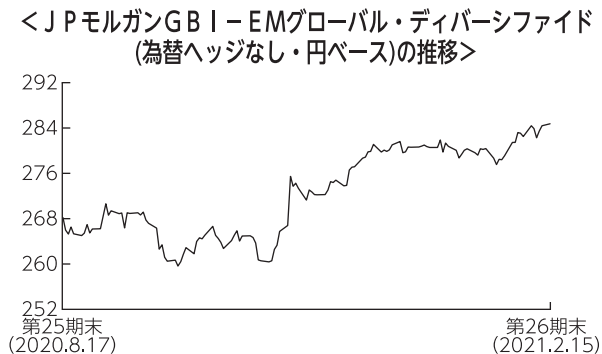
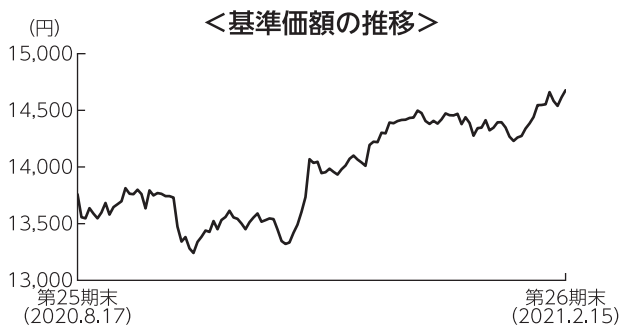
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		J P モ ル ガ ン G B I - E M グ ロ ー バ ル ・ デ ィ バ ー シ フ ェ イ ド (為替ヘッジなし・ 円 ベ ー ス) (参 考 指 数)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2020年 8 月17日	円	%		%	%	%
	13,759	—	268.05	—	97.7	—
8 月末	13,671	△0.6	266.09	△0.7	96.9	—
9 月末	13,339	△3.1	260.23	△2.9	97.7	—
10月末	13,321	△3.2	260.40	△2.9	98.1	—
11月末	14,040	2.0	273.70	2.1	95.7	—
12月末	14,457	5.1	280.95	4.8	98.2	—
2021年 1 月末	14,339	4.2	279.05	4.1	98.2	—
(期 末) 2021年 2 月15日						
	14,677	6.7	284.73	6.2	98.0	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過 (2020年8月18日から2021年2月15日まで)



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で6.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

新興国の現地通貨建て債券に投資を行った結果、新興国の債券市場が底堅く推移したことや、一部通貨を除き現地通貨が円に対して上昇したことを主因に基準価額は上昇しました。

投資環境

●海外債券市況

＜新興国現地通貨建て債券＞

新興国の現地通貨建て債券市場は、期初より揉み合いながらの推移となりましたが、米国大統領選挙でバイデン候補が勝利したことや、新型コロナウイルスのワクチン開発が進展し、実用化されたことなどから徐々に上昇幅を拡大し、期末を迎えました。米国大統領選挙においては、2021年1月に議会承認を経てバイデン大統領が誕生しました。また、新型コロナウイルスのワクチンに関しては米国等で接種が開始されました。

ポートフォリオについて

主として新興国の現地通貨建て債券に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指しました。

国別配分は、中国への投資を開始したほか、南アフリカの組入比率を引き上げました。一方、ロシア、ポーランドの組入比率を引き下げました。

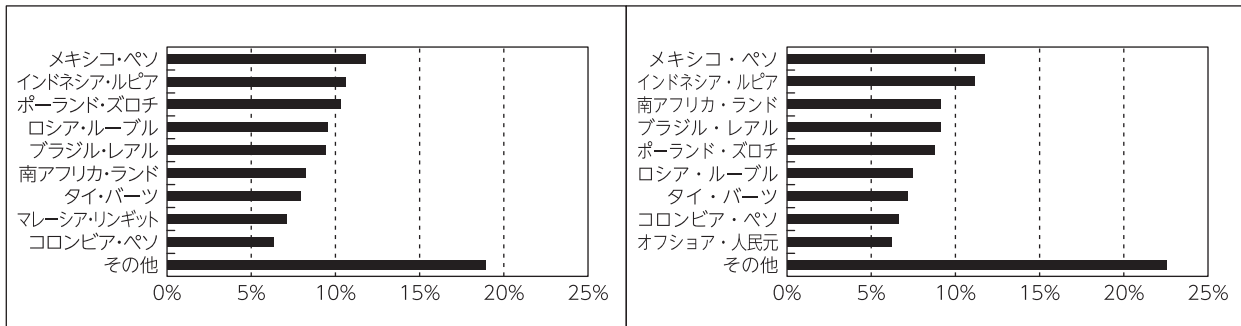
種別配分は引き続き国債を主体としつつ、新興国企業の社債等も組み入れました。

期末時点のポートフォリオでは、ファンド全体の修正デュレーションを5.6年程度としました。

【通貨別配分】

期首

期末

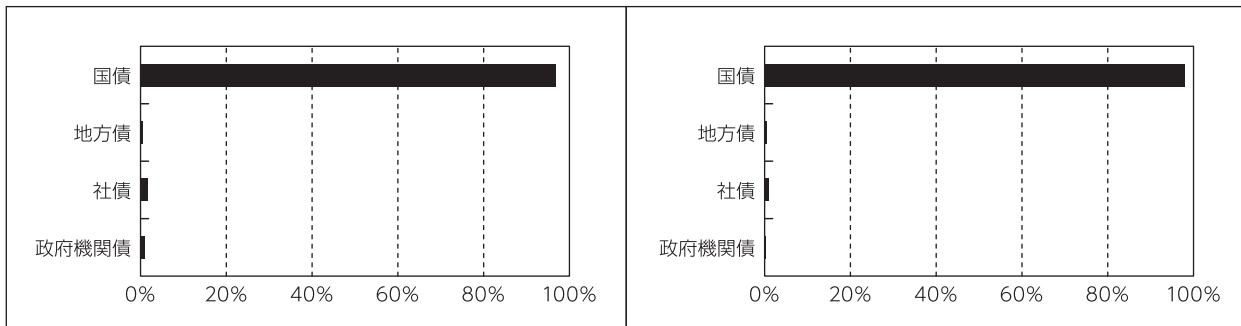


(注) 比率は、新興国現地通貨建て債券マザーファンドの債券部分に対する割合です (以下同じ)。

【種別配分】

期首

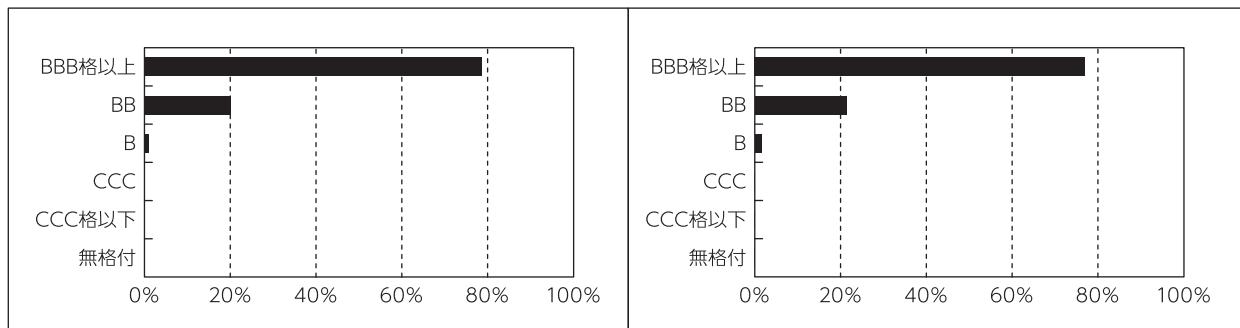
期末



〔格付別比率〕

期首

期末



(注) 格付けは、S & P、Moody's、フィッチのうち最も高い格付けを採用しています。

今後の運用方針

新興国経済は、各国の経済対策のほか、新型コロナウイルスのワクチン普及を受けて回復が継続すると想定しています。新興国債券市場、新興国通貨は、中長期的には景気の回復などを背景に堅調に推移すると考えています。

今後については、市場動向や各国の政治・経済情勢を注視しつつ運用を行う方針です。また、足元の市場の調整は魅力的な投資対象を発掘する機会とも考えられ積極的に投資機会を探っていく方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用 (保管費用)	12円	0.086%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(その他)	(10)	(0.074)	
(その他)	(2)	(0.012)	
合計	12	0.086	
期中の平均基準価額は13,964円です。			

(注1) 金額欄は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 (2020年8月18日から2021年2月15日まで)

公社債

			買付額	売付額
外	エ	ジプト	千エジプト・ポンド 4,521	千エジプト・ポンド -
		国債証券		(-)
	ト	ルコ	千トルコ・リラ 6,952	千トルコ・リラ 6,888
		国債証券		(-)
	メ	キシコ	千メキシコ・ペソ 6,570	千メキシコ・ペソ 19,969
	国債証券		(-)	
国	チ	リ	千チリ・ペソ 219,824	千チリ・ペソ 707,788
		国債証券		(-)
	コ	ロンビア	千コロンビア・ペソ 1,280,873	千コロンビア・ペソ 910,415
			国債証券	(-)
			特殊債券	-
		社債	-	(1,460,000)
	イ	ンドネシア	千インドネシア・ルピア 16,644,572	千インドネシア・ルピア 8,914,250
国債証券			(-)	
	特殊債券	-	(8,900,000)	
ブ	ラジル	千ブラジル・リアル 3,521	千ブラジル・リアル 2,732	
	国債証券		(-)	

			買付額	売付額
外 国	チ	コ	千チェコ・コルナ 12,560	千チェコ・コルナ 23,751 (-)
	ル	マ	千ルーマニア・レイ 2,646	千ルーマニア・レイ 1,332 (-)
	中	国	千オフショア・人民元 23,785	千オフショア・人民元 - (-)
	ロ	シ	千ロシア・ルーブル 45,994	千ロシア・ルーブル 100,810 (-)
	マ	レ	千マレーシア・リングgit -	千マレーシア・リングgit 3,209 (-)
	南	ア	千南アフリカ・ランド 2,451	千南アフリカ・ランド 9,288 (-)
	タ	イ	千タイ・バーツ -	千タイ・バーツ 14,701 (-)
	ペ	ル	千ペルー・ソル -	千ペルー・ソル 1,915 (-)
	ポ	ラ	千ポーランド・ズロチ 325	千ポーランド・ズロチ 2,894 (-)
	ハ	ン	千ハンガリー・フォリント -	千ハンガリー・フォリント 158,733 (-)
ド	ミ	千ドミニカ・ペソ 24,726	千ドミニカ・ペソ - (-)	

(注1) 金額は受渡代金です(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。

■利害関係人との取引状況等 (2020年8月18日から2021年2月15日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期			末				
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちB B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
エジプト	千エジプト・ポンド 10,200	千エジプト・ポンド 9,884	千円 66,521	% 1.1	% 1.1	% -	% -	% 1.1
トルコ	千トルコ・リラ 10,150	千トルコ・リラ 9,441	千円 141,337	2.2	2.2	0.8	0.9	0.6
メキシコ	千メキシコ・ペソ 117,109	千メキシコ・ペソ 137,845	千円 726,447	11.5	-	10.8	-	0.8
フィリピン	千フィリピン・ペソ 12,000	千フィリピン・ペソ 12,359	千円 27,067	0.4	-	-	-	0.4
チリ	千チリ・ペソ 605,000	千チリ・ペソ 696,222	千円 101,300	1.6	-	1.6	-	-
コロンビア	千コロンビア・ペソ 12,077,000	千コロンビア・ペソ 13,644,132	千円 409,323	6.5	-	4.7	1.8	-
インドネシア	千インドネシア・ルピア 81,244,000	千インドネシア・ルピア 90,661,565	千円 689,027	10.9	-	10.9	-	-
ブラジル	千ブラジル・レアル 23,731	千ブラジル・レアル 28,929	千円 565,274	9.0	9.0	4.0	3.4	1.6
チェコ	千チェコ・コルナ 21,190	千チェコ・コルナ 21,258	千円 105,228	1.7	-	1.7	-	-
ルーマニア	千ルーマニア・レイ 8,350	千ルーマニア・レイ 9,240	千円 241,451	3.8	-	2.9	0.9	-
中国	千オフショア・人民元 22,500	千オフショア・人民元 23,474	千円 384,280	6.1	-	3.7	2.4	-
ロシア	千ロシア・ルーブル 295,925	千ロシア・ルーブル 324,902	千円 461,362	7.3	-	7.0	0.4	-
マレーシア	千マレーシア・リンギット 12,555	千マレーシア・リンギット 13,263	千円 344,844	5.5	-	4.3	1.0	0.1
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 86,900	千南アフリカ・ランド 78,328	千円 566,311	9.0	9.0	9.0	-	-
タイ	千タイ・バーツ 106,705	千タイ・バーツ 125,780	千円 442,746	7.0	-	5.3	1.7	-
ペルー	千ペルー・ソル 3,596	千ペルー・ソル 4,264	千円 122,988	1.9	-	1.9	-	-
ガーナ	千ガーナ・セディ 1,815	千ガーナ・セディ 1,798	千円 32,553	0.5	0.5	-	-	0.5
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 17,515	千ポーランド・ズロチ 19,221	千円 544,539	8.6	-	4.7	3.9	-
ハンガリー	千ハンガリー・フォリント 347,580	千ハンガリー・フォリント 376,459	千円 133,793	2.1	-	2.1	-	-
ウルグアイ	千ウルグアイ・ペソ 10,490	千ウルグアイ・ペソ 11,143	千円 27,523	0.4	-	0.4	-	-
ドミニカ共和国	千ドミニカ・ペソ 25,000	千ドミニカ・ペソ 27,391	千円 49,578	0.8	0.8	0.8	-	-
合 計	-	-	千円 6,183,501	98.0	22.5	76.6	16.4	5.1

(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、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(注3) 無格付銘柄については、B B格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

外国(外貨建)公社債銘柄別

銘柄	種類	利率	当 期 末			償還年月日
			額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(エジプト)		%	千エジプト・ポンド	千エジプト・ポンド	千円	
EGYPT TREASURY BILL 04/06/21	国債証券	0.0000	5,200	5,127	34,509	2021/04/06
EGYPT TREASURY BILL 07/06/21	国債証券	0.0000	5,000	4,756	32,011	2021/07/06
小 計	—	—	10,200	9,884	66,521	—
(トルコ)		%	千トルコ・リラ	千トルコ・リラ	千円	
TURKEY GOVERNMENT BOND 01/12/22	国債証券	9.5000	2,705	2,581	38,651	2022/01/12
TURKEY GOVERNMENT BOND 02/11/26	国債証券	10.6000	3,945	3,625	54,273	2026/02/11
TURKEY GOVERNMENT BOND 02/24/27	国債証券	11.0000	3,500	3,234	48,412	2027/02/24
小 計	—	—	10,150	9,441	141,337	—
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	国債証券	5.7500	34,023	35,692	188,097	2026/03/05
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	33,623	40,987	216,002	2029/05/31
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	3,050	3,570	18,817	2031/05/29
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券	8.0000	6,300	7,311	38,532	2047/11/07
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券	8.5000	7,897	9,676	50,992	2038/11/18
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	20,414	28,342	149,364	2036/11/20
AMERICA MOVIL SAB DE CV 8.46 12/18/36	社債証券	8.4600	3,000	3,264	17,205	2036/12/18
AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45 12/05/22	社債証券	6.4500	8,800	9,001	47,435	2022/12/05
小 計	—	—	117,109	137,845	726,447	—
(フィリピン)		%	千フィリピン・ペソ	千フィリピン・ペソ	千円	
PHILIPPINES 3.9 11/26/22	国債証券	3.9000	12,000	12,359	27,067	2022/11/26
小 計	—	—	12,000	12,359	27,067	—
(チリ)		%	千チリ・ペソ	千チリ・ペソ	千円	
REPUBLIC OF CHILE 4.5 03/01/26	国債証券	4.5000	380,000	431,247	62,746	2026/03/01
BONOS TESORERIA PESOS 4.7 09/01/30	国債証券	4.7000	225,000	264,975	38,553	2030/09/01
小 計	—	—	605,000	696,222	101,300	—
(コロンビア)		%	千コロンビア・ペソ	千コロンビア・ペソ	千円	
TITULOS DE TESORERIA 10.0 07/24/24	国債証券	10.0000	425,000	518,576	15,557	2024/07/24
TITULOS DE TESORERIA 7.5 08/26/26	国債証券	7.5000	3,290,000	3,828,881	114,866	2026/08/26
TITULOS DE TESORERIA 7.75 09/18/30	国債証券	7.7500	2,052,000	2,392,897	71,786	2030/09/18
TITULOS DE TESORERIA 7.25 10/18/34	国債証券	7.2500	2,300,000	2,546,360	76,390	2034/10/18
TITULOS DE TESORERIA 6.25 11/26/25	国債証券	6.2500	2,100,000	2,329,227	69,876	2025/11/26
EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN 8.375 11/08/27	地方債証券	8.3750	1,110,000	1,184,215	35,526	2027/11/08
EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN 7.625 09/10/24	特殊債証券	7.6250	800,000	843,973	25,319	2024/09/10
小 計	—	—	12,077,000	13,644,132	409,323	—
(インドネシア)		%	千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア	千円	
INDONESIA GOV'T 10.0 02/15/28	国債証券	10.0000	3,500,000	4,293,418	32,629	2028/02/15
INDONESIA GOV'T 9.0 03/15/29	国債証券	9.0000	20,780,000	24,482,966	186,070	2029/03/15
INDONESIA GOV'T 7.0 05/15/27	国債証券	7.0000	24,901,000	26,598,421	202,148	2027/05/15
INDONESIA GOV'T 7.5 06/15/35	国債証券	7.5000	18,500,000	19,895,138	151,203	2035/06/15
INDONESIA GOV'T 8.25 06/15/32	国債証券	8.2500	6,700,000	7,582,881	57,629	2032/06/15
INDONESIA GOV'T 8.375 09/15/26	国債証券	8.3750	6,863,000	7,808,739	59,346	2026/09/15
小 計	—	—	81,244,000	90,661,565	689,027	—

銘柄	当 期 末						償還年月日
	種類	利率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(ブラジル)		%	千ブラジル・レアル	千ブラジル・レアル	千円		
BRAZIL NTN 01/01/23	国債証券	10.0000	4,684	5,074	99,147	2023/01/01	
BRAZIL NTN 01/01/25	国債証券	10.0000	8,233	9,188	179,544	2025/01/01	
BRAZIL NTN 01/01/27	国債証券	10.0000	1,125	1,272	24,864	2027/01/01	
BRAZIL NTN 01/01/29	国債証券	10.0000	5,911	6,728	131,467	2029/01/01	
BRAZIL NTN 01/01/31	国債証券	10.0000	800	914	17,878	2031/01/01	
BRAZIL LTN 01/01/24	国債証券	0.0000	2,000	1,680	32,846	2024/01/01	
NOTA DO TESOURO NACIONAL 08/15/30	国債証券	19.8608	678	2,860	55,893	2030/08/15	
NOTA DO TESOURO NACIONAL 08/15/26	国債証券	19.8608	300	1,209	23,633	2026/08/15	
小 計	—	—	23,731	28,929	565,274	—	
(チェコ)		%	千チェコ・コルナ	千チェコ・コルナ	千円		
CZECH REPUBLIC 0.95 05/15/30	国債証券	0.9500	14,000	13,410	66,382	2030/05/15	
CZECH REPUBLIC 2.5 08/25/28	国債証券	2.5000	7,190	7,847	38,845	2028/08/25	
小 計	—	—	21,190	21,258	105,228	—	
(ルーマニア)		%	千ルーマニア・レイ	千ルーマニア・レイ	千円		
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.15 01/26/28	国債証券	4.1500	2,700	2,974	77,719	2028/01/26	
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.85 04/22/26	国債証券	4.8500	3,550	4,003	104,613	2026/04/22	
ROMANIA GOVERNMENT BOND 4.5 06/17/24	国債証券	4.5000	2,100	2,262	59,117	2024/06/17	
小 計	—	8,350	9,240	241,451	—	—	
(中国)		%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円		
CHINA GOVERNMENT BOND 4.5 05/22/34	国債証券	4.5000	2,000	2,325	38,068	2034/05/22	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.38 07/04/26	国債証券	3.3800	8,000	8,271	135,402	2026/07/04	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.2 07/27/25	国債証券	2.2000	8,000	7,840	128,340	2025/07/27	
CHINA GOVERNMENT BOND 4.0 11/30/35	国債証券	4.0000	1,000	1,111	18,187	2035/11/30	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.38 11/21/24	国債証券	3.3800	1,500	1,546	25,324	2024/11/21	
CHINA GOVERNMENT BOND 4.4 12/12/46	国債証券	4.4000	2,000	2,379	38,957	2046/12/12	
小 計	—	—	22,500	23,474	384,280	—	
(ロシア)		%	千ロシア・ルーブル	千ロシア・ルーブル	千円		
RUSSIA GOVT BOND - OFZ 01/19/28	国債証券	7.0500	21,255	22,316	31,689	2028/01/19	
RUSSIA GOVT BOND - OFZ 02/03/27	国債証券	8.1500	236,870	261,955	371,976	2027/02/03	
RUSSIA GOVT BOND - OFZ 04/10/30	国債証券	7.6500	23,000	24,979	35,471	2030/04/10	
RUSSIA GOVT BOND - OFZ 11/12/25	国債証券	7.1500	14,800	15,651	22,224	2025/11/12	
小 計	—	—	295,925	324,902	461,362	—	
(マレーシア)		%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円		
MALAYSIA 3.48 03/15/23	国債証券	3.4800	2,450	2,528	65,752	2023/03/15	
MALAYSIA 3.828 07/05/34	国債証券	3.8280	4,675	4,880	126,904	2034/07/05	
MALAYSIA 3.418 08/15/22	国債証券	3.4180	355	363	9,446	2022/08/15	
MALAYSIA 3.9 11/30/26	国債証券	3.9000	5,075	5,489	142,739	2026/11/30	
小 計	—	—	12,555	13,263	344,844	—	
(南アフリカ)		%	千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド	千円		
SOUTH AFRICA 7.0 02/28/31	国債証券	7.0000	47,270	41,172	297,674	2031/02/28	
SOUTH AFRICA 8.875 02/28/35	国債証券	8.8750	23,335	21,271	153,789	2035/02/28	
SOUTH AFRICA 6.25 03/31/36	国債証券	6.2500	7,145	5,078	36,714	2036/03/31	

銘柄	当 期 末					
	種類	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	
(南アフリカ) SOUTH AFRICA 10.5 12/21/26	国債証券	% 10.5000	千南アフリカ・ランド 9,150	千南アフリカ・ランド 10,806	千円 78,132	2026/12/21
小 計	—	—	86,900	78,328	566,311	—
(タイ) THAILAND 3.625 06/16/23 THAILAND 3.775 06/25/32 THAILAND 3.58 12/17/27	国債証券 国債証券 国債証券	% 3.6250 3.7750 3.5800	千タイ・バーツ 28,615 52,390 25,700	千タイ・バーツ 30,680 65,063 30,036	千円 107,995 229,021 105,728	2023/06/16 2032/06/25 2027/12/17
小 計	—	—	106,705	125,780	442,746	—
(ペルー) BONOS DE TESORERIA 5.94 02/12/29 BONOS DE TESORERIA 5.35 08/12/40 PERU 6.35 08/12/28	国債証券 国債証券 国債証券	% 5.9400 5.3500 6.3500	千ペルー・ソル 1,900 795 901	千ペルー・ソル 2,328 807 1,129	千円 67,146 23,275 32,566	2029/02/12 2040/08/12 2028/08/12
小 計	—	—	3,596	4,264	122,988	—
(ガーナ) GHANA GOVERNMENT BOND 16.5 02/06/23	国債証券	% 16.5000	千ガーナ・セディ 1,815	千ガーナ・セディ 1,798	千円 32,553	2023/02/06
小 計	—	—	1,815	1,798	32,553	—
(ポーランド) POLAND 2.5 07/25/26 POLAND 4.0 10/25/23 POLAND 2.25 10/25/24	国債証券 国債証券 国債証券	% 2.5000 4.0000 2.2500	千ポーランド・ズロチ 9,570 6,430 1,515	千ポーランド・ズロチ 10,505 7,094 1,622	千円 297,606 200,979 45,953	2026/07/25 2023/10/25 2024/10/25
小 計	—	—	17,515	19,221	544,539	—
(ハンガリー) HUNGARY 3.0 08/21/30 HUNGARY 3.0 10/27/27	国債証券 国債証券	% 3.0000 3.0000	千ハンガリー・フォリント 170,000 177,580	千ハンガリー・フォリント 183,567 192,891	千円 65,239 68,553	2030/08/21 2027/10/27
小 計	—	—	347,580	376,459	133,793	—
(ウルグアイ) REPUBLICA ORIENT URUGUAY 8.5 03/15/28	国債証券	% 8.5000	千ウルグアイ・ペソ 10,490	千ウルグアイ・ペソ 11,143	千円 27,523	2028/03/15
小 計	—	—	10,490	11,143	27,523	—
(ドミニカ共和国) DOMINICAN REPUBLIC 9.75 06/05/26	国債証券	% 9.7500	千ドミニカ・ペソ 25,000	千ドミニカ・ペソ 27,391	千円 49,578	2026/06/05
小 計	—	—	25,000	27,391	49,578	—
合 計	—	—	—	—	6,183,501	—

■投資信託財産の構成

2021年2月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 6,183,501	% 98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	124,939	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	6,308,441	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、6,307,407千円、100.0％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、2021年2月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=105.12円、1エジプト・ポンド=6.73円、1トルコ・リラ=14.97円、1メキシコ・ペソ=5.27円、1フィリピン・ペソ=2.19円、1アルゼンチン・ペソ=1.19円、100チリ・ペソ=14.55円、100コロンビア・ペソ=3.00円、100インドネシア・ルピア=0.76円、1ブラジル・レアル=19.54円、1チエコ・コルナ=4.95円、1ルーマニア・レイ=26.13円、1オフショア・人民元=16.37円、1ロシア・ルーブル=1.42円、1マレーシア・リンギット=26.00円、1南アフリカ・ランド=7.23円、1タイ・バーツ=3.52円、1ペルー・ソル=28.84円、1ガーナ・セディ=18.10円、1ポーランド・ズロチ=28.33円、100ハンガリー・フォリント=35.54円、1ウルグアイ・ペソ=2.47円、1ドミニカ・ペソ=1.81円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年2月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,308,441,781円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	32,770,618
公 社 債(評価額)	6,183,501,909
未 収 利 息	81,473,592
前 払 費 用	10,695,662
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	6,308,441,781
元 本	4,298,237,064
次 期 繰 越 損 益 金	2,010,204,717
(D) 受 益 権 総 口 数	4,298,237,064口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	14,677円

(注1) 期首元本額 4,528,687,254円
追加設定元本額 111,773,473円
一部解約元本額 342,223,663円

(注2) 期末における元本の内訳
世界債券ファンド 141,352,051円
MHAM新興国現地通貨建債券ファンド(ファンドラップ) 4,156,885,013円
期末元本合計 4,298,237,064円

■損益の状況

当期 自2020年8月18日 至2021年2月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	176,689,199円
受 取 利 息	176,689,005
そ の 他 収 益 金	1,494
支 払 利 息	△1,300
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	240,002,212
売 買 益	367,550,797
売 買 損	△127,548,585
(C) そ の 他 費 用	△5,372,111
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	411,319,300
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,702,435,227
(F) 解 約 差 損 益 金	△141,776,337
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	38,226,527
(H) 合 計(D + E + F + G)	2,010,204,717
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,010,204,717

(注1) (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2) (F)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3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》

■円の余資運用以外の運用の指図に関する権限について約款の変更を行いました。

変更内容：

ルーミス・セイレス・アンド・カンパニー・エル・ピーは、当ファンドの運用の指図に関する権限の一部（債券等の取引執行の一部）を、子会社であるルーミス・セイレス・インベストメンツ・アジア・ピー・ティー・イー・リミテッドに再委託します。

(2020年11月2日)