



FRANKLIN
TEMPLETON

ウェスタン・グローバル 債券ファンド(SMA専用)

旧名称：LM・ウェスタン・グローバル債券ファンド(SMA専用)

運用報告書(全体版)

第4期 決算日 2022年10月11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	2018年10月10日～2028年10月10日	
運用方針	主に日本を除く世界の公社債に実質的に投資を行うことにより、信託財産の中長期的成長を目指します。	
主要運用対象	当ファンド	「ウェスタン・グローバル債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	ウェスタン・グローバル債券マザーファンド	主に日本を除く世界の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	決算時(毎年10月9日、休業日の場合は翌営業日)に、基準価額水準等を勘案して収益の分配を行います。	

当報告書に関するお問合わせ先：
フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

お問合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

－ 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、「ウェスタン・グローバル債券ファンド(SMA専用)」は、2022年10月11日に第4期の決算を行いましたので、期中の運用状況と収益分配金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。

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社(金融商品取引業者
関東財務局長(金商)第417号)はフランクリン・リソース・インク傘下の資産運用会社です。

<https://www.franklintempleton.co.jp>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率				
(設定日) 2018年10月10日	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2019年10月9日)	10,471	0	4.7	10,339	3.4	93.5	△ 5.4	3.3	231
2期(2020年10月9日)	11,217	0	7.1	10,928	5.7	90.5	10.8	2.8	248
3期(2021年10月11日)	12,048	0	7.4	11,515	5.4	90.2	△17.5	3.1	331
4期(2022年10月11日)	12,004	0	△0.4	11,925	3.6	87.4	25.8	4.8	366

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

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

(注) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) ベンチマークはブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）。

(注) ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）は、ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックスを委託会社が独自に円換算したものです。

「Bloomberg®」およびブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックスは、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社とは提携しておらず、また、ウエスタン・グローバル債券ファンド（SMA専用）を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ウエスタン・グローバル債券ファンド（SMA専用）に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2021年10月11日	12,048	—	11,515	—	90.2	△17.5	3.1
10月末	12,322	2.3	11,760	2.1	88.5	△15.5	3.1
11月末	12,088	0.3	11,637	1.1	91.9	△ 9.6	3.2
12月末	12,286	2.0	11,762	2.1	88.3	△ 8.6	3.1
2022年1月末	12,062	0.1	11,579	0.6	90.2	△ 0.2	3.2
2月末	11,791	△2.1	11,391	△1.1	90.2	12.1	3.3
3月末	12,130	0.7	11,775	2.3	90.8	14.3	3.4
4月末	12,125	0.6	11,820	2.6	92.5	17.2	3.3
5月末	12,123	0.6	11,799	2.5	89.5	12.2	4.3
6月末	12,310	2.2	12,101	5.1	91.3	10.4	4.5
7月末	12,491	3.7	12,177	5.7	93.4	6.7	4.3
8月末	12,358	2.6	12,093	5.0	94.5	10.0	4.4
9月末	12,043	△0.0	11,941	3.7	92.9	10.7	4.5
(期 末) 2022年10月11日	12,004	△0.4	11,925	3.6	87.4	25.8	4.8

(注) 騰落率は期首比です。

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

(注) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

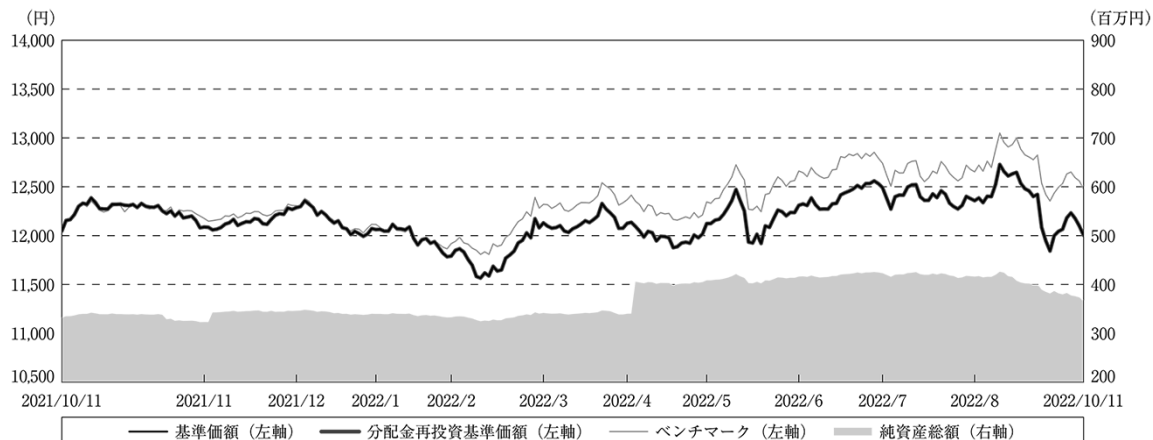
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) ベンチマークはブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2021年10月12日～2022年10月11日)



期 首：12,048円

期 末：12,004円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 0.4% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首(2021年10月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) ベンチマークは、ブルームバーグ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円換算ベース)です。

○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス(騰落率)は若干のマイナスとなりました。

公社債利金を手堅く確保しましたが、公社債損益がマイナスとなりました。為替損益については、プラスとなりました。

当期の米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、新型コロナウイルスの新たな変異株が見つかり、投資家のリスク回避姿勢が強まる場面で利回りは低下（価格は上昇）しましたが、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融政策の正常化が予想以上に早く進むとの見方が広がる中、次第に上昇しました。

期の半ばは、米国がロシアからの石油や天然ガスの輸入を禁止すると発表したことを受けて原油価格が急騰し、インフレ圧力が増すと警戒感が強まったことや、FRBがインフレ抑制のために金融引き締めを積極的に進めるとの見方が広がったことなどから、利回りは上昇しました。

期の後半は、景気悪化でFRBが利上げペースを緩めるとの見方が広がったことから、利回りは低下しました。しかしその後は、FRB議長が経済シンポジウム「ジャクソンホール会議」で利上げを継続する姿勢を改めて示したことなどから、利回りは上昇しました。その後もFRBが利上げを決定するとともに、大幅な利上げを続ける方針を示したことから、利回りの上昇が加速しました。

当期の欧州債券市場は、利回りが上昇しました。

期の前半は、新型コロナウイルスの新たな変異株が確認され、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、利回りは低下しました。その後は、欧州での天然ガス価格の上昇を背景としたインフレ長期化観測が広がり、米国での金融引き締めの加速も意識されたことなどから、利回りは上昇しました。

期の半ばは、ロシアによるウクライナ侵攻を受けてリスク回避姿勢が強まったことから、利回りは低下しました。その後は、原油価格の上昇を受けてインフレへの警戒感が高まったことに加え、ウクライナとロシアとの停戦交渉が進展するとの期待が高まり、リスク回避姿勢の緩和が意識されたことなどから、利回りは上昇しました。

期の後半は、欧州中央銀行（ECB）の金融政策正常化による欧州景気の減速懸念が意識されたことから、利回りは低下しました。その後は、ロシアからのエネルギー供給不安を背景に天然ガス価格が上昇し、インフレへの警戒感が高まる中、利回りは上昇しました。その後もECBが利上げを決定し、利上げを継続する見通しを示したことから、利回りの上昇が加速しました。

米国10年国債の利回り推移



ドイツ10年債利回りの推移



当期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

期の前半は、米ドル売り・円買いが優勢となる場面も見られましたが、米国金融政策の正常化観測から米国国債利回りが上昇し、日米金利差が拡大したことから、米ドルは対円で堅調に推移しました。

期の半ばは、米国ではFRBが利上げを決定するとともに、利上げ加速の可能性を示唆した一方で、日本では日銀が大規模な金融緩和政策の維持を決定したことなどから、日米の金融政策の方向性の違いが意識される中、米ドル高・円安が強まりました。その後は、FRBによる急速な金融引き締めに対する警戒感から米国株式相場が軟調となる中、米ドル売り・円買いが優勢となりました。

期の後半は、日米の金融政策の方向性の違いが引き続き意識される中、米ドルは対円で再び上昇しました。その後は、米国景気の悪化でFRBが利上げペースを緩めるとの見方が広がったことから、米ドルは対円で一時軟調となりましたが、米国国債利回りが上昇し、日米金利差が拡大したことから、再び上昇しました。



当期のユーロ・円相場は、ユーロ高・円安となりました。

期の前半は、新型コロナウイルスの新たな変異株が確認され、リスク回避姿勢が強まったことなどから、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。その後は、ユーロ買い・円売りが優勢となる場面も見られましたが、FRBによる金融引き締めの前倒し観測が根強い中、ユーロは米ドルで下落し、対円でも軟調に推移しました。

期の半ばは、ロシアによるウクライナ侵攻を受けて欧州経済への影響が懸念されたことから、ユーロは下落しました。その後は、ウクライナとロシアの停戦交渉に対する進展期待が高まり、リスク回避姿勢が和らいだことや、ECBと日銀との金融政策の方向性の違いが意識されたことなどから、ユーロ買い・円売りが強まりました。

期の後半は、ECBによる積極的な利上げが欧州の景気を冷やすとの懸念が広がり、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。その後は、やや値動きの荒い展開となったものの、ECBが利上げを継続するとの見方が根強い中、ユーロ買い・円売りが優勢となりました。



当ファンドは、主に「ウエスタン・グローバル債券マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に日本を除く世界の公社債に実質的に投資を行うことにより、信託財産の中長期的成長を目指してまいりました。

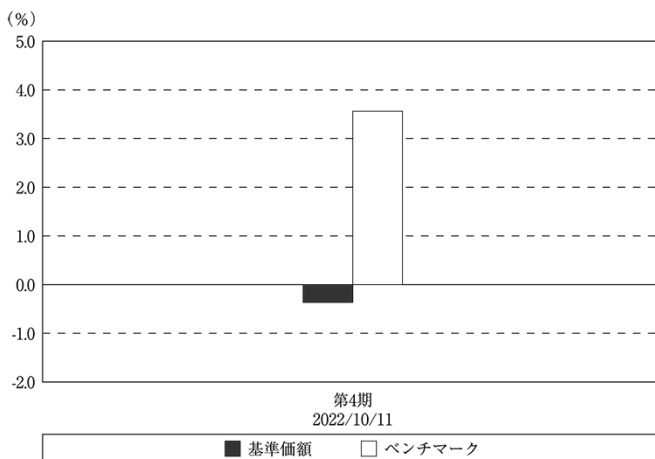
当期は、米ドル建て、ユーロ建ての国債、社債等を中心とした組み入れを継続しました。ポートフォリオのデュレーションについては、市場の状況を睨みながら機動的に調整しました。通貨については、景気判断に基づく戦略を立て、機動的なポジション調整を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の当ファンドのパフォーマンスは、ベンチマークを下回りました。

2022年2月に、一部の新興国債券および通貨をオーバーウェイトとしたことなどがマイナスに影響しました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) ベンチマークは、ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）です。

分配金につきましては、基準価額動向や保有債券の利子収入等を勘案し、以下の通りとさせていただきます。なお、収益分配に充当しなかった利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き運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第4期
	2021年10月12日～ 2022年10月11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	2,004

(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

当ファンドは日本を除く世界の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークを上回る収益を目指して運用を行います。今後も、市場環境を注視しながら、投資魅力度の高い銘柄を厳選し、ポートフォリオの構築を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年10月12日～2022年10月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 56	% 0.462	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(36)	(0.297)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(16)	(0.132)	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、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.013	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(2)	(0.013)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	9	0.071	(c) 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 ）	(3)	(0.021)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(5)	(0.042)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に 係る費用
合 計	67	0.546	
期中の平均基準価額は、12,177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。

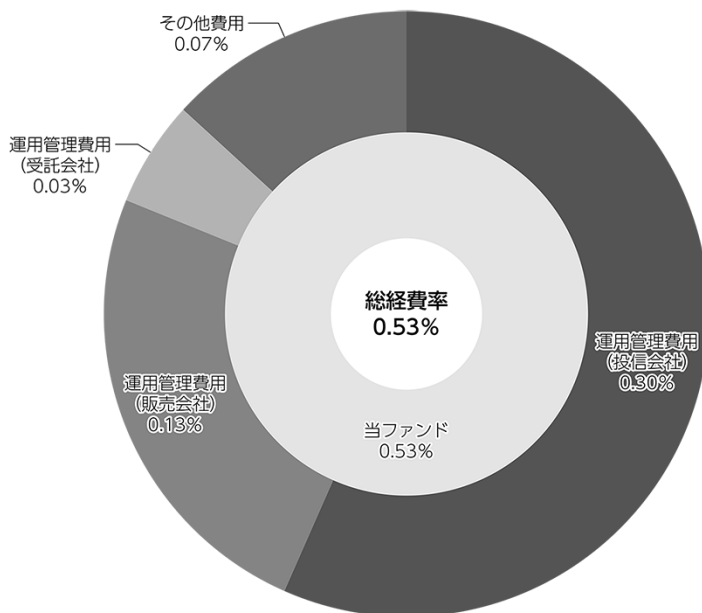
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.53%です。



(注) 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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 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。

○売買及び取引の状況

(2021年10月12日～2022年10月11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
ウエスタン・グローバル債券マザーファンド	千口 85,008	千円 105,035	千口 56,847	千円 71,090

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月12日～2022年10月11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。

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2021年10月12日～2022年10月11日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2021年10月12日～2022年10月11日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年10月11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
ウエスタン・グローバル債券マザーファンド	千口 272,038	千口 300,199	千円 367,714

(注) 単位未満は切捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2022年10月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ウェスタン・グローバル債券マザーファンド	367,714	99.0
コール・ローン等、その他	3,879	1.0
投資信託財産総額	371,593	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) ウェスタン・グローバル債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(26,821,685千円)の投資信託財産総額(28,732,172千円)に対する比率は93.4%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、10月11日における邦貨換算レートは1米ドル=145.77円、1カナダドル=105.84円、1メキシコペソ=7.3084円、1ユーロ=141.72円、1イギリスポンド=161.63円、1ノルウェークロネ=13.68円、1ポーランドズロチ=29.1664円、1オーストラリアドル=91.89円、100インドネシアルピア=0.95円、1中国元=20.3615円、1南アフリカランド=8.07円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年10月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	371,593,721
ウェスタン・グローバル債券マザーファンド(評価額)	367,714,007
未収入金	3,879,714
(B) 負債	4,907,822
未払解約金	3,879,714
未払信託報酬	928,289
その他未払費用	99,819
(C) 純資産総額(A-B)	366,685,899
元本	305,465,508
次期繰越損益金	61,220,391
(D) 受益権総口数	305,465,508口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,004円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額 275,530,832円

期中追加設定元本額 86,503,690円

期中一部解約元本額 56,569,014円

○損益の状況 (2021年10月12日～2022年10月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 165,300
売買益	1,416,046
売買損	△ 1,581,346
(B) 信託報酬等	△ 1,890,749
(C) 当期損益金(A+B)	△ 2,056,049
(D) 前期繰越損益金	27,965,785
(E) 追加信託差損益金	35,310,655
(配当等相当額)	(21,757,420)
(売買損益相当額)	(13,553,235)
(F) 計(C+D+E)	61,220,391
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	61,220,391
追加信託差損益金	35,310,655
(配当等相当額)	(21,981,150)
(売買損益相当額)	(13,329,505)
分配準備積立金	36,065,802
繰越損益金	△10,156,066

(注) 損益の状況の中で(A)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) 損益の状況の中で(B)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) 損益の状況の中で(E)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) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するため要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の96相当額を支払っております。

<分配金の計算過程>

決 算 期	当 期
(A) 配 当 等 収 益(費用控除後)	8,100,017円
(B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0
(C) 収 益 調 整 金	25,154,589
(D) 分 配 準 備 積 立 金	27,965,785
分 配 対 象 収 益 額(A+B+C+D)	61,220,391
(1万口当たり収益分配対象額)	(2,004)
収 益 分 配 金	0
(1万口当たり収益分配金)	(0)

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

当ファンドならびにマザーファンドのファンド名称変更に伴う所要の約款変更を行いました。

(変更日：2022年7月12日)

ウェスタン・グローバル債券マザーファンド

旧名称：LM・ウェスタン・グローバル債券マザーファンド

運用状況のご報告

第4期 決算日 2022年10月11日

(計算期間：2021年10月12日～2022年10月11日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「ウェスタン・グローバル債券マザーファンド」の第4期の運用状況をご報告申し上げます。

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商 品 分 類	親投資信託
信 託 期 間	無期限
運 用 方 針	1. 主に日本を除く世界の公社債に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 2. 外貨建資産の為替ヘッジは、原則として行いません。
主 要 運 用 対 象	主に日本を除く世界の公社債を主要投資対象とします。
組 入 制 限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率				
(設定日) 2018年10月10日	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 2
1期(2019年10月9日)	10,522	5.2	10,339	3.4	93.3	△ 5.4	3.3	17,331
2期(2020年10月9日)	11,329	7.7	10,928	5.7	90.3	10.8	2.8	17,761
3期(2021年10月11日)	12,230	8.0	11,515	5.4	90.0	△17.5	3.1	19,136
4期(2022年10月11日)	12,249	0.2	11,925	3.6	87.1	25.7	4.8	17,966

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) ベンチマークはブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）。

(注) ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）は、ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックスを委託会社が独自に円換算したものです。

「Bloomberg®」およびブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックスは、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社とは提携しておらず、また、ウエスタン・グローバル債券マザーファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ウエスタン・グローバル債券マザーファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2021年10月11日	12,230	—	11,515	—	90.0	△17.5	3.1
10月末	12,512	2.3	11,760	2.1	88.4	△15.5	3.1
11月末	12,280	0.4	11,637	1.1	91.8	△ 9.6	3.2
12月末	12,486	2.1	11,762	2.1	88.2	△ 8.6	3.1
2022年1月末	12,264	0.3	11,579	0.6	90.0	△ 0.2	3.2
2月末	11,994	△1.9	11,391	△1.1	90.1	12.0	3.3
3月末	12,343	0.9	11,775	2.3	90.6	14.2	3.3
4月末	12,343	0.9	11,820	2.6	92.5	17.2	3.3
5月末	12,346	0.9	11,799	2.5	89.4	12.2	4.3
6月末	12,542	2.6	12,101	5.1	91.2	10.4	4.5
7月末	12,731	4.1	12,177	5.7	93.3	6.7	4.3
8月末	12,602	3.0	12,093	5.0	94.3	10.0	4.4
9月末	12,287	0.5	11,941	3.7	92.7	10.7	4.5
(期 末)							
2022年10月11日	12,249	0.2	11,925	3.6	87.1	25.7	4.8

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 債券組入比率は売付債券の比率を差引いておりません。

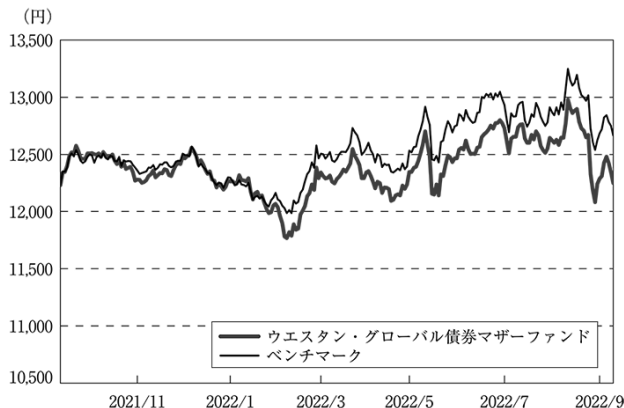
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) ベンチマークはブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2021年10月12日～2022年10月11日)



(注) ベンチマークはブルームバーグ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円換算ベース)、期首(2021年10月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス(騰落率)は若干のプラスとなりました。

公社債利金を手堅く確保しましたが、公社債損益がマイナスとなりました。為替損益については、プラスとなりました。

当期の米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、新型コロナウイルスの新たな変異株が見つかり、投資家のリスク回避姿勢が強まる場面で利回りは低下（価格は上昇）しましたが、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融政策の正常化が予想以上に早く進むとの見方が広がる中、次第に上昇しました。

期の半ばは、米国がロシアからの石油や天然ガスの輸入を禁止すると発表したことを受けて原油価格が急騰し、インフレ圧力が増すと警戒感が強まったことや、FRBがインフレ抑制のために金融引き締めを積極的に進めるとの見方が広がったことなどから、利回りは上昇しました。

期の後半は、景気悪化でFRBが利上げペースを緩めるとの見方が広がったことから、利回りは低下しました。しかしその後は、FRB議長が経済シンポジウム「ジャクソンホール会議」で利上げを継続する姿勢を改めて示したことなどから、利回りは上昇しました。その後もFRBが利上げを決定するとともに、大幅な利上げを続ける方針を示したことから、利回りの上昇が加速しました。

当期の欧州債券市場は、利回りが上昇しました。

期の前半は、新型コロナウイルスの新たな変異株が確認され、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、利回りは低下しました。その後は、欧州での天然ガス価格の上昇を背景としたインフレ長期化観測が広がり、米国での金融引き締めの加速も意識されたことなどから、利回りは上昇しました。

期の半ばは、ロシアによるウクライナ侵攻を受けてリスク回避姿勢が強まったことから、利回りは低下しました。その後は、原油価格の上昇を受けてインフレへの警戒感が高まったことに加え、ウクライナとロシアとの停戦交渉が進展するとの期待が高まり、リスク回避姿勢の緩和が意識されたことなどから、利回りは上昇しました。

期の後半は、欧州中央銀行（ECB）の金融政策正常化による欧州景気の減速懸念が意識されたことから、利回りは低下しました。その後は、ロシアからのエネルギー供給不安を背景に天然ガス価格が上昇し、インフレへの警戒感が高まる中、利回りは上昇しました。その後もECBが利上げを決定し、利上げを継続する見通しを示したことから、利回りの上昇が加速しました。

米国10年国債の利回り推移



ドイツ10年債利回りの推移



当期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

期の前半は、米ドル売り・円買いが優勢となる場面も見られましたが、米国金融政策の正常化観測から米国国債利回りが上昇し、日米金利差が拡大したことから、米ドルは対円で堅調に推移しました。

期の半ばは、米国ではFRBが利上げを決定するとともに、利上げ加速の可能性を示唆した一方で、日本では日銀が大規模な金融緩和政策の維持を決定したことなどから、日米の金融政策の方向性の違いが意識される中、米ドル高・円安が強まりました。その後は、FRBによる急速な金融引き締めに対する警戒感から米国株式相場が軟調となる中、米ドル売り・円買いが優勢となりました。

期の後半は、日米の金融政策の方向性の違いが引き続き意識される中、米ドルは対円で再び上昇しました。その後は、米国景気の悪化でFRBが利上げペースを緩めるとの見方が広がったことから、米ドルは対円で一時軟調となりましたが、米国国債利回りが上昇し、日米金利差が拡大したことから、再び上昇しました。

当期のユーロ・円相場は、ユーロ高・円安となりました。

期の前半は、新型コロナウイルスの新たな変異株が確認され、リスク回避姿勢が強まったことなどから、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。その後は、ユーロ買い・円売りが優勢となる場面も見られましたが、FRBによる金融引き締めの前倒し観測が根強い中、ユーロは米ドルで下落し、対円でも軟調に推移しました。

期の半ばは、ロシアによるウクライナ侵攻を受けて欧州経済への影響が懸念されたことから、ユーロは下落しました。その後は、ウクライナとロシアの停戦交渉に対する進展期待が高まり、リスク回避姿勢が和らいだことや、ECBと日銀との金融政策の方向性の違いが意識されたことなどから、ユーロ買い・円売りが強まりました。

期の後半は、ECBによる積極的な利上げが欧州の景気を冷やすとの懸念が広がり、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。その後は、やや値動きの荒い展開となったものの、ECBが利上げを継続するとの見方が根強い中、ユーロ買い・円売りが優勢となりました。

米ドル／円相場の推移



ユーロ／円相場の推移



当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主に日本を除く世界の公社債に実質的に投資を行うことにより、信託財産の中長期的成長を目指してまいりました。

当期は、米ドル建て、ユーロ建ての国債、社債等を中心とした組み入れを継続しました。ポートフォリオのデュレーションについては、市場の状況を睨みながら機動的に調整しました。通貨については、景気判断に基づく戦略を立て、機動的なポジション調整を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の当ファンドのパフォーマンスは、ベンチマークを下回りました。

2022年2月に、一部の新興国債券および通貨をオーバーウェイトとしたことなどがマイナスに影響しました。

○今後の運用方針

当ファンドは日本を除く世界の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークを上回る収益を目指して運用を行います。今後も、市場環境を注視しながら、投資魅力度の高い銘柄を厳選し、ポートフォリオの構築を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年10月12日～2022年10月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 2 (2)	% 0.013 (0.013)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	3 (3)	0.021 (0.021)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	5	0.034	
期中の平均基準価額は、12,394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。

○売買及び取引の状況

(2021年10月12日～2022年10月11日)

公社債

		買付額	売付額	
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 42,439	千米ドル 45,182
		特殊債券	52,508	52,470 (2,923)
		社債券 (投資法人債券を含む)	12,107	14,392 (420)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 342	千カナダドル 1,058
		地方債証券	274	487
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 14,877	千メキシコペソ 27,373
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	1,131	1,851
		社債券 (投資法人債券を含む)	189	—
	イタリア	国債証券	573	465
	フランス	国債証券	112	2,331
		社債券 (投資法人債券を含む)	1,892	881
	オランダ	社債券 (投資法人債券を含む)	298	— (540)
	スペイン	国債証券	876	964
		社債券 (投資法人債券を含む)	—	—
	ベルギー	国債証券	532	387
		社債券 (投資法人債券を含む)	—	168 (700)
	ルクセンブルク	社債券 (投資法人債券を含む)	—	200
	その他	国債証券	1,041	1,956
社債券 (投資法人債券を含む)		9,463	2,957	
イギリス	国債証券	千イギリスポンド 1,210	千イギリスポンド 1,397	
	社債券 (投資法人債券を含む)	1,538	—	
ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 17,588	千ノルウェークローネ 5,007	
ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 10,708	千ポーランドズロチ 3,419	
ロシア	国債証券	千ロシアルーブル 126,734	千ロシアルーブル 19,041	
インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 4,825,197	千インドネシアルピア 8,982,891	
中国	国債証券	千中国元 3,866	千中国元 7,603 (2,000)	
	社債券 (投資法人債券を含む)	—	19,447	
南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 9,892	千南アフリカランド 16,750	

(注) 金額は受渡し代金。(経過利息分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(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。

(注) 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。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	WA CHINA BOND FUND L. L. C.	345,423	3,815	260,955	2,802

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	債券先物取引	百万円 51,700	百万円 49,473	百万円 32,067	百万円 38,182
	金利先物取引	10,272	7,941	—	2,467

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

オプションの種類別取引状況

種類別	コール・プット別	買建				売建					
		新規買付額	決済額	権行	利使	権放	利棄	新規売付額	決済額	権被行使	義務消滅
外国	債券オプション取引	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
		14	13	—	3	21	8	—	—		
	プット	2	6	—	1	23	6	2	—		
国	金利オプション取引	4	0.027195	—	—	—	—	—	—	—	—
		—	—	—	—	5	16	—	—	—	—

(注) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

スワップ及び先渡取引状況

種類	取引契約金額
直物為替先渡取引	百万円 16,316

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月12日～2022年10月11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10月11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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ <売付債券>	72,640 <700>	63,014 <606>	9,185,607 <88,337>	51.1 <0.5>	5.3 <->	28.2 <0.5>	21.6 <->	1.3 <->
カナダ	千カナダドル 2,120	千カナダドル 1,830	193,700	1.1	-	1.1	-	-
メキシコ	千メキシコペソ 67,770	千メキシコペソ 55,772	407,606	2.3	-	2.3	-	-
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	1,650	1,496	212,077	1.2	-	0.5	-	0.7
イタリア	2,170	1,926	273,055	1.5	-	1.1	-	0.4
フランス	3,030	2,583	366,136	2.0	-	1.2	0.9	-
オランダ	2,300	2,207	312,840	1.7	-	0.7	1.1	-
スペイン	2,510	2,335	331,049	1.8	-	1.5	0.4	-
ベルギー	710	758	107,534	0.6	-	0.6	-	-
ルクセンブルク	530	443	62,870	0.3	-	0.3	-	-
その他	13,040	11,992	1,699,579	9.5	-	3.9	5.1	0.5
イギリス	千イギリスポンド 4,880	千イギリスポンド 4,169	673,958	3.8	-	2.6	0.8	0.3
ノルウェー	千ノルウェークローネ 12,320	千ノルウェークローネ 10,733	146,840	0.8	-	0.8	-	-
ポーランド	千ポーランドズロチ 10,800	千ポーランドズロチ 6,686	195,009	1.1	-	1.1	-	-
オーストラリア	千オーストラリアドル 130	千オーストラリアドル 77	7,095	0.0	-	0.0	-	-
インドネシア	千インドネシアルピア 17,273,000	千インドネシアルピア 18,494,562	175,698	1.0	-	1.0	-	-
中国	千中国元 48,390	千中国元 50,657	1,031,469	5.7	-	2.5	2.2	1.0
南アフリカ	千南アフリカランド 55,587	千南アフリカランド 34,077	275,004	1.5	1.5	1.5	-	-
合 計	-	-	15,568,795	86.7	6.8	50.4	32.0	4.2
内訳<売付債券含む>	-	-	15,657,133	87.1	-	50.9	32.0	4.2
内訳<売付債券のみ>	<->	<->	<88,337>	<0.5>	<->	<0.5>	<->	<->

(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) 単位未満は切捨て。

(注) 合計は売付債券を差引いた実質合計を表示しております。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	ABU DHABI GOVT	2.7	680	404	58,927	2070/9/2
	COLOMBIA GOVT	5.625	260	170	24,796	2044/2/26
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	490	358	52,309	2045/1/27
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	260	157	22,936	2045/6/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.2	640	494	72,122	2050/10/15
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	710	598	87,175	2028/10/12
	UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,140	846	123,434	2046/1/23
	US TREASURY BOND	4.75	870	948	138,253	2041/2/15
	US TREASURY NOTE	0.25	1,890	1,693	246,857	2025/6/30
	US TREASURY NOTE	0.375	4,500	3,969	578,684	2025/12/31
	US TREASURY NOTE	0.375	11,250	9,885	1,441,073	2026/1/31
	US TREASURY NOTE	0.75	4,400	3,886	566,576	2026/4/30
	US TREASURY NOTE	2.5	1,040	968	141,119	2027/3/31
	US TREASURY NOTE	1.125	1,020	630	91,906	2040/5/15
	US TREASURY NOTE	2.0	270	190	27,839	2041/11/15
	US TREASURY NOTE	2.875	180	145	21,146	2045/8/15
	US TREASURY NOTE	1.375	200	113	16,590	2050/8/15
特殊債券 (除く金融債)	DELTA AIR LINES	4.5	60	58	8,539	2025/10/20
	DELTA AIR LINES	4.75	60	55	8,146	2028/10/20
	FHLMC #G67721	4.5	22	21	3,167	2049/4/1
	FHLMC #Q59799	5.0	16	16	2,437	2048/11/1
	FNMA #AL9546	3.5	44	40	5,870	2046/11/1
	FNMA #AS9760	4.5	54	52	7,589	2047/6/1
	FNMA #BK7700	4.5	82	79	11,594	2048/10/1
	FNMA #BM4897	3.5	39	35	5,202	2046/12/1
	FNMA #BP2319	3.0	56	48	7,123	2050/2/1
	FNMA #BR0663	2.0	85	68	10,024	2051/2/1
	FNMA #BR2664	2.0	75	60	8,876	2051/2/1
	FNMA #BR4035	2.0	85	68	10,054	2051/2/1
	FNMA #BR9104	2.5	74	62	9,096	2051/5/1
	FNMA #BU1030	2.0	92	74	10,816	2051/11/1
	FNMA #CA2047	4.5	49	48	7,034	2048/7/1
	FNMA #CA2482	4.5	47	45	6,680	2048/10/1
	FNMA #CA2652	5.0	59	58	8,543	2048/11/1
	FNMA #CA9121	2.5	80	67	9,830	2051/2/1
	FNMA #CB0414	2.5	84	70	10,293	2051/5/1
	FNMA #CB1666	2.5	184	154	22,467	2051/9/1
	FNMA #CB3044	2.5	98	81	11,930	2052/3/1
	FNMA #FM1468	5.0	18	18	2,627	2049/8/1
	FNMA #FM1727	5.0	26	26	3,823	2049/9/1
	FNMA #FM2256	4.5	79	77	11,351	2044/10/1
	FNMA #FM3347	3.5	161	146	21,425	2047/5/1
	FNMA #FM3469	3.5	101	92	13,456	2048/8/1
	FNMA #FM3773	3.5	491	445	64,958	2048/11/1
	FNMA #FM4868	2.0	81	65	9,561	2050/11/1
	FNMA #FM6117	3.0	174	153	22,361	2051/4/1

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)					
	FNMA #FM6184	2.0	158	127	18,617	2051/3/1
	FNMA #FM6448	2.0	88	71	10,353	2051/3/1
	FNMA #FM6460	2.5	82	68	10,024	2051/3/1
	FNMA #FM6555	2.0	86	69	10,135	2051/4/1
	FNMA #FM7786	4.0	173	162	23,740	2049/1/1
	FNMA #FM7900	2.5	86	72	10,543	2051/7/1
	FNMA #FM7910	2.5	89	75	11,018	2051/7/1
	FNMA #FM8576	3.0	1,250	1,097	160,053	2050/2/1
	FNMA #FM8786	2.5	181	151	22,134	2051/10/1
	FNMA #FM8864	2.5	89	75	10,935	2051/10/1
	FNMA #FM9299	2.0	91	73	10,679	2051/10/1
	FNMA #FS0028	2.5	93	78	11,404	2051/9/1
	FNMA #FS0424	2.5	94	79	11,518	2052/1/1
	FNMA #FS0439	2.5	94	78	11,450	2052/1/1
	FNMA #FS0523	2.5	95	79	11,587	2052/2/1
	FNMA #FS0965	2.0	95	76	11,184	2051/11/1
	FNMA #FS1107	2.5	92	77	11,254	2051/12/1
	FNMA #FS1289	3.0	95	83	12,161	2052/3/1
	FNMA #FS1556	3.5	97	87	12,701	2052/5/1
	FNMA #FS2740	3.5	97	88	12,835	2049/6/1
	FNMA #FS2768	2.0	592	476	69,446	2052/1/1
	GNMA #783669	3.0	54	48	7,063	2042/9/15
	GNMA #784571	3.5	68	63	9,244	2048/6/15
	GNMA #AA5649	3.0	19	17	2,539	2042/9/15
	GNMA #AB9109	3.0	15	13	2,039	2042/10/15
	GNMA #AB9207	3.0	13	12	1,749	2042/11/15
	GNMA #BS8439	3.5	44	41	6,006	2050/5/15
	GNMA2 #784825	3.5	12	11	1,681	2049/10/20
	GNMA2 #784905	3.0	63	55	8,134	2050/1/20
	GNMA2 #785218	2.0	81	66	9,757	2050/12/20
	GNMA2 #785219	2.0	79	65	9,531	2050/12/20
	GNMA2 #785220	2.0	84	69	10,159	2050/12/20
	GNMA2 #785221	2.0	82	67	9,896	2050/12/20
	GNMA2 #786095	3.0	98	84	12,389	2052/4/20
	GNMA2 #786134	3.0	96	83	12,148	2052/4/20
	GNMA2 #BS8420	4.0	37	35	5,237	2050/4/20
	GNMA2 #BS8546	2.5	78	65	9,514	2050/12/20
	GNMA2 #BZ4350	2.5	96	82	12,016	2051/3/20
	GNMA2 #CD8312	2.5	81	68	10,037	2051/5/20
	GNMA2 #CG3836	3.0	63	55	8,107	2047/9/20
	GNMA2 #CN5161	3.5	293	262	38,313	2048/1/20
	GNMA2 #MA1995	3.5	30	27	4,065	2044/6/20
	GNMA2 #MA3875	4.0	195	183	26,766	2046/8/20
	GNMA2 #MA4068	3.0	19	17	2,572	2046/11/20
	GNMA2 #MA4836	3.0	6	5	782	2047/11/20
	GNMA2 #MA4838	4.0	15	14	2,157	2047/11/20
	GNMA2 #MA4901	4.0	15	14	2,121	2047/12/20

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	GNMA2 #MA5019	3.5	18	16	2,433	2048/2/20
		GNMA2 #MA5137	4.0	11	11	1,604	2048/4/20
		GNMA2 #MA5193	4.5	64	62	9,056	2048/5/20
		GNMA2 #MA5265	4.5	113	109	15,932	2048/6/20
		GNMA2 #MA5331	4.5	10	10	1,469	2048/7/20
		GNMA2 #MA5398	4.0	95	89	13,033	2048/8/20
		GNMA2 #MA5465	3.5	161	146	21,402	2048/9/20
		GNMA2 #MA5467	4.5	21	21	3,084	2048/9/20
		GNMA2 #MA5711	4.5	20	19	2,896	2049/1/20
		GNMA2 #MA5929	3.0	54	47	6,982	2049/5/20
		GNMA2 #MA6477	4.5	18	17	2,603	2050/2/20
		GNMA2 #MA6544	4.5	20	19	2,868	2050/3/20
		GNMA2 #MA7194	3.0	345	305	44,499	2051/2/20
		GNMA2 #MA7312	2.5	389	333	48,592	2051/4/20
		GNMA2 #MA7649	2.5	182	156	22,784	2051/10/20
		GNR 2020-H04 FP	2.85729	64	63	9,207	2069/6/20
		GNR 2020-H13 FA	2.80729	67	65	9,484	2070/7/20
		MILEAGE PLUS HLDINGS LLC	6.5	66	66	9,624	2027/6/20
		QB6998	2.0	79	64	9,387	2050/12/1
		QB9057	2.0	82	65	9,613	2051/2/1
		QB9290	2.0	87	70	10,261	2051/3/1
		QC4446	2.5	88	73	10,740	2051/7/1
		QC5830	2.5	91	76	11,127	2051/8/1
		QC9511	2.0	92	74	10,856	2051/10/1
		RA3913	2.5	391	328	47,912	2050/11/1
		RA4175	2.5	78	65	9,618	2050/12/1
		RA4414	2.5	78	65	9,612	2051/1/1
		RA4703	2.0	84	68	9,948	2051/2/1
		RA5276	2.5	85	71	10,454	2051/5/1
		RA6332	2.0	188	150	22,001	2051/11/1
		SD0573	2.0	77	62	9,121	2051/4/1
		SD0958	3.5	96	86	12,563	2052/4/1
		SD1143	4.5	185	177	25,943	2050/9/1
	SD1218	4.0	564	528	77,102	2049/7/1	
	SD7525	2.5	151	127	18,582	2050/10/1	
	SD7548	2.5	371	311	45,376	2051/11/1	
	SD7552	2.5	94	79	11,556	2052/1/1	
	ZS4720	4.5	86	83	12,205	2047/5/1	
特殊債券 (買建TBA)		FNMA 30YR DEC FWD	5.5	100	98	14,388	2051/12/1
		G2SF 30YR DEC FWD	5.0	100	97	14,186	2051/12/1
		G2SF 30YR OCT FWD	5.0	200	195	28,452	2051/10/1
		GNMA II 30YR OCT FWD	2.5	300	256	37,331	2051/10/1
		GNMA II 30YR OCT FWD	3.0	100	87	12,777	2051/10/1
		GNMA II 30YR OCT FWD	3.5	100	90	13,161	2051/10/1
	UMBS 30YR NOV FWD	2.0	200	159	23,284	2051/11/1	
普通社債券 (含む投資法人債券)		3M COMPANY	3.7	160	118	17,209	2050/4/15
		ABBVIE INC	4.875	10	8	1,297	2048/11/14

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ABBVIE INC	4.25	450	364	53,093	2049/11/21
	AMERICAN INTL GROUP	2.5	40	37	5,433	2025/6/30
	AMERICAN TRANSMISSION SY	2.65	40	31	4,604	2032/1/15
	ANHEUSER-BUSCH	4.9	100	87	12,786	2046/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	4.6	10	8	1,226	2048/4/15
	ANHEUSER-BUSCH	5.55	230	220	32,127	2049/1/23
	AT&T INC	4.5	335	265	38,769	2048/3/9
	AT&T INC	3.5	110	73	10,752	2053/9/15
	BANK OF AMERICA CORP FRN	1.734	120	103	15,046	2027/7/22
	BANK OF AMERICA CORP FRN	3.419	440	391	57,015	2028/12/20
	BANK OF AMERICA CORP FRN	4.571	210	187	27,401	2033/4/27
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	50	19	2,862	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	20	7	1,143	2029/5/30
	BNP PARIBAS FRN	5.198	280	259	37,765	2030/1/10
	BOEING CO	5.15	170	157	22,936	2030/5/1
	BOEING CO	3.3	150	104	15,290	2035/3/1
	BOEING CO	5.805	390	338	49,400	2050/5/1
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.9	20	19	2,831	2024/7/26
	BROADCOM INC-144A 351115	3.137	70	49	7,172	2035/11/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	210	169	24,719	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	260	200	29,243	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	200	149	21,861	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	250	182	26,663	2034/1/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	130	126	18,489	2025/7/23
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.2	170	152	22,264	2028/3/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.5	20	12	1,876	2041/6/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.25	210	161	23,544	2053/4/1
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	40	36	5,380	2028/10/15
	CIGNA CORP	4.375	160	151	22,028	2028/10/15
	CIGNA CORP	4.8	190	168	24,618	2038/8/15
	CIGNA CORP	4.9	150	131	19,220	2048/12/15
	CITIGROUP INC	8.125	320	378	55,139	2039/7/15
	CITIGROUP INC	4.65	250	205	29,907	2045/7/30
	COCA-COLA CO	2.5	20	14	2,058	2040/6/1
	COCA-COLA CO	2.6	10	6	950	2050/6/1
	COMCAST CORP	4.15	500	472	68,906	2028/10/15
	COMCAST CORP	4.0	110	85	12,461	2048/3/1
	COMCAST CORP	2.987	50	29	4,261	2063/11/1
	CSC HOLDINGS LLC	4.125	890	683	99,585	2030/12/1
	CVS HEALTH CORP	4.3	116	109	15,983	2028/3/25
	CVS HEALTH CORP	3.75	160	142	20,744	2030/4/1
	CVS HEALTH CORP	5.05	400	350	51,024	2048/3/25
	DANSKE BANK A/S	5.375	200	198	28,930	2024/1/12
	DELTA AIR LINES	7.0	610	615	89,696	2025/5/1
	DEVON ENERGY CORPORATION	8.25	60	61	8,903	2023/8/1
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.85	500	504	73,508	2025/12/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.6	70	64	9,393	2041/7/15

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	DIAMONDBACK ENERGY INC	3.5	70	60	8,851	2029/12/1
	DISH NETWORK CORP	2.375	340	306	44,735	2024/3/15
	ECOPETROL SA	4.125	930	863	125,858	2025/1/16
	ENERGY TRANSFER LP	5.95	130	113	16,500	2043/10/1
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	3.75	330	280	40,874	2030/5/15
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	5.1	340	293	42,829	2045/2/15
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.7	30	21	3,092	2051/1/31
	FORD MOTOR COMPANY	3.25	240	175	25,606	2032/2/12
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	70	61	9,029	2030/8/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.45	50	41	6,077	2043/3/15
	GALAXY PIPELINE ASSETS	2.625	680	524	76,404	2036/3/31
	GENERAL MOTORS	6.6	60	56	8,289	2036/4/1
	GENERAL MOTORS	6.75	60	55	8,032	2046/4/1
	GLENCORE FUNDING LLC	4.0	470	435	63,523	2027/3/27
	GOLDMAN SACHS GROUP	3.5	340	313	45,752	2026/11/16
	GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	320	321	46,849	2037/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.615	80	62	9,059	2032/4/22
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.5	70	66	9,742	2025/4/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	290	243	35,475	2045/5/22
	GSK CONSUMER HEALTHCARE	3.625	260	221	32,313	2032/3/24
	HCA INC	5.375	10	9	1,441	2025/2/1
	HCA INC	5.25	390	379	55,298	2026/6/15
	HCA INC	5.625	10	9	1,397	2028/9/1
	HCA INC	5.875	70	68	9,963	2029/2/1
	HCA INC	3.5	100	82	12,092	2030/9/1
	HOME DEPOT INC	2.7	70	60	8,768	2030/4/15
	HOME DEPOT INC	3.625	140	106	15,470	2052/4/15
	HSBC HOLDINGS PLC	4.25	640	607	88,485	2025/8/18
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	3.803	200	192	28,066	2025/3/11
	HUMANA INC	2.15	20	15	2,223	2032/2/3
	JPMORGAN CHASE & CO	4.25	280	263	38,436	2027/10/1
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	0.969	150	139	20,269	2025/6/23
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.452	500	459	67,003	2029/12/5
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.25	10	9	1,321	2031/3/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	30	26	3,792	2042/6/4
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.2	60	52	7,657	2045/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	30	25	3,676	2049/10/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.5	40	36	5,305	2050/6/1
	MAGALLANES INC	5.141	210	152	22,298	2052/3/15
	MAGALLANES INC	5.391	140	101	14,832	2062/3/15
	MCDONALD'S CORP	4.2	30	24	3,532	2050/4/1
	MORGAN STANLEY	3.95	130	121	17,663	2027/4/23
	MORGAN STANLEY FRN	3.622	310	268	39,067	2031/4/1
	NGPL PIPECO LLC	4.875	170	158	23,108	2027/8/15
	NORTHROP GRUMMAN CORP	5.25	50	47	6,962	2050/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.5	310	285	41,659	2029/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	6.6	70	71	10,426	2046/3/15

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.4	300	251	36,685	2046/4/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM	4.4	280	233	34,085	2049/8/15
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	970	979	142,817	2024/3/17
		RAYTHEON TECH CORP	2.25	50	40	5,917	2030/7/1
		SANDS CHINA LTD	3.35	460	354	51,642	2029/3/8
		SKANDINAVISKA ENSKIL FRN	6.875	200	186	27,211	— (※)
		SOUTHERN COPPER CORP	5.25	760	671	97,931	2042/11/8
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	10	8	1,245	2032/2/1
		SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	47	48	7,007	2025/9/20
		SUNOCO LOGISTICS PARTNER	5.35	90	72	10,616	2045/5/15
		T-MOBILE USA INC	2.25	20	18	2,628	2026/2/15
		T-MOBILE USA INC	2.625	50	41	6,045	2029/2/15
		T-MOBILE USA INC	2.875	380	306	44,671	2031/2/15
		T-MOBILE USA INC	3.5	50	42	6,171	2031/4/15
		T-MOBILE USA INC	2.7	220	173	25,309	2032/3/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	20	19	2,894	2027/7/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	6.875	30	29	4,364	2029/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	10	8	1,202	2032/1/15
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	2.8	10	9	1,414	2023/7/21
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	3.15	610	507	73,918	2026/10/1
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	5.125	200	168	24,569	2029/5/9
		TIME WARNER ENT	8.375	260	278	40,537	2033/7/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	600	504	73,551	2029/4/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	3.75	30	29	4,258	2025/7/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	3.5	100	78	11,456	2039/8/15
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.329	590	556	81,190	2028/9/21
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.4	90	66	9,626	2041/3/22
		VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	230	199	29,140	2029/5/15
		VISA INC	2.7	120	87	12,687	2040/4/15
		VOC ESCROW LTD	5.0	230	189	27,609	2028/2/15
		VODAFONE GROUP PLC	4.375	310	292	42,599	2028/5/30
		WELLS FARGO & COMPAN FRN	0.805	160	148	21,657	2025/5/19
WELLS FARGO & COMPAN FRN	2.879	390	321	46,884	2030/10/30		
WELLS FARGO & COMPAN FRN	5.013	370	323	47,187	2051/4/4		
WELLS FARGO & COMPANY	4.3	410	385	56,247	2027/7/22		
WELLS FARGO & COMPANY	3.9	20	14	2,176	2045/5/1		
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.3	680	585	85,380	2030/2/1		
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.5	240	190	27,771	2050/2/1		
WYNN MACAU LTD	5.625	200	144	21,048	2028/8/26		
小	計				9,185,607		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADIAN GOVT	1.25	990	846	89,588	2030/6/1
	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	3.45	610	528	55,920	2045/6/2
		PROVINCE OF QUEBEC	3.5	520	455	48,191	2045/12/1
小	計				193,700		

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		
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円		
	国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	67,770	55,772	407,606	2042/11/13
小	計					407,606	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	—	460	382	54,249	2031/2/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	MUNICH RE FRN VOLKSWAGEN FIN SERV	3.25 1.5	300 890	260 853	36,868 120,959	2049/5/26 2024/10/1
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	3.25	1,110	908	128,766	2046/9/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)	INTESA SANPAOLO SPA UNICREDIT SPA FRN	1.0 4.875	560 500	533 485	75,544 68,744	2024/7/4 2029/2/20
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF) FRANCE O. A. T. FRANCE O. A. T.	— 1.5 4.0	1,080 360 90	872 250 105	123,674 35,530 14,901	2030/11/25 2050/5/25 2060/4/25
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BNP PARIBAS FRN CREDIT AGRICOLE FRN	0.5 1.875	300 1,200	248 1,106	35,258 156,771	2028/5/30 2027/4/22
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV ALLIANZ FINANCE II B.V. DEUTSCHE TELEKOM INT FIN ING GROEP NV FRN KONINKLIJKE PHILIPS NV VOLKSWAGEN FIN SERV	1.0 1.5 4.875 2.5 2.0 3.75	660 300 440 500 100 300	630 259 458 480 85 292	89,330 36,826 65,026 68,126 12,046 41,483	2025/4/16 2030/1/15 2025/4/22 2029/2/15 2030/3/30 2027/9/28
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT SPANISH GOVT 2.7 10/31/4	5.15 2.7	540 1,470	654 1,210	92,773 171,576	2044/10/31 2048/10/31
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANCO SANTANDER SA	3.25	500	470	66,699	2026/4/4
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	3.75	710	758	107,534	2045/6/22
ルクセンブルク	普通社債券 (含む投資法人債券)	HOLCIM FINANCE LUX SA	1.75	530	443	62,870	2029/8/29
その他	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA UNITED MEXICAN STATES	1.4 2.875	400 590	295 402	41,913 57,100	2031/10/30 2039/4/8
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBVIE INC ANGLO AMERICAN CAPITAL BANK OF AMERICA CORP FRN BARCLAYS PLC FRN CREDIT SUISSE GROUP FRN CREDIT SUISSE GROUP FRN CREDIT SUISSE GROUP FRN DANSKE BANK A/S FRN GENERAL ELECTRIC CO HSBC HOLDINGS PLC FRN LLOYDS BANKING GROUP FRN MCDONALD'S CORP NETFLIX INC ROYAL BK SCOTLAND STANDARD CHARTERED P FRN SVENSKA HANDELSBANKE FRN TORONTO-DOMINION BANK UBS GROUP AG FRN	1.5 1.625 1.776 2.0 3.25 2.125 1.0 1.375 4.125 3.019 3.5 1.875 3.625 2.5 2.5 1.25 2.551 2.75	100 500 660 1,140 460 600 140 790 610 320 840 900 550 530 780 680 1,020 390	98 468 605 1,121 418 522 113 707 572 300 822 837 474 530 706 673 943 367	14,004 66,372 85,811 159,008 59,319 74,012 16,072 100,224 81,083 42,538 116,561 118,748 67,273 75,148 100,137 95,433 133,729 52,070	2023/11/15 2025/9/18 2027/5/4 2028/2/7 2026/4/2 2026/10/13 2027/6/24 2030/2/12 2035/9/19 2027/6/15 2026/4/1 2027/5/26 2030/6/15 2023/3/22 2030/9/9 2028/3/2 2027/8/3 2027/6/15

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
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
その他	普通社債券 (含む投資法人債券)	UBS GROUP FUNDING	1.5	1,040	1,009	143,012	2024/11/30	
小 計						3,365,142		
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド			
	国債証券	UK TREASURY	4.5	70	69	11,239	2034/9/7	
		UK TREASURY	4.75	690	681	110,152	2038/12/7	
		UK TREASURY	3.25	1,080	845	136,674	2044/1/22	
		UK TREASURY	2.5	280	178	28,784	2065/7/22	
		UK TREASURY INFL	0.125	210	201	32,491	2068/3/22	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AVIVA PLC FRN	6.125	220	202	32,695	2036/11/14	
		BNP PARIBAS FRN	2.0	500	398	64,428	2031/5/24	
		ENEL FINANCE INTL NV	2.875	370	279	45,115	2029/4/11	
		HSBC HOLDINGS PLC FRN	2.256	370	317	51,388	2026/11/13	
		ROYAL BANK OF CANADA	3.625	710	618	100,024	2027/6/14	
		SCOTTISH WIDOWS LTD	5.5	380	377	60,961	2023/6/16	
小 計						673,958		
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ			
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	6,360	5,443	74,468	2030/8/19	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	5,960	5,290	72,372	2032/5/18	
小 計						146,840		
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	POLAND GOVT	1.75	10,800	6,686	195,009	2032/4/25	
小 計						195,009		
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	AUSTRALIAN GOVT	1.75	130	77	7,095	2051/6/21	
小 計						7,095		
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			
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	17,273,000	18,494,562	175,698	2039/4/15	
小 計						175,698		
中国				千中国元	千中国元			
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3.8	3,000	3,030	61,702	2023/7/9	
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.38	1,000	1,024	20,870	2026/7/4	
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.85	1,000	1,044	21,269	2026/12/12	
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	4,500	4,885	99,473	2029/5/22	
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.6	1,000	1,048	21,355	2030/5/21	
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.0	13,500	14,743	300,192	2035/11/30	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AGRICUL DEV BANK CHINA	3.4	14,000	14,163	288,392	2024/11/6	
		AGRICUL DEV BANK CHINA	3.8	1,390	1,429	29,102	2030/10/27	
		EXPORT-IMPORT BANK CHINA	4.4	6,000	6,147	125,175	2024/5/14	
		EXPORT-IMPORT BANK CHINA	4.15	3,000	3,140	63,936	2027/6/18	
小 計						1,031,469		
南アフリカ				千南アフリカランド	千南アフリカランド			
	国債証券	SOUTH AFRICA GOVT	6.5	55,587	34,077	275,004	2041/2/28	
小 計						275,004		
合 計						15,657,133		

(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) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 償還年月日が「- (※)」表示の銘柄は永久債です。

売付債券

種 類	銘 柄 名	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)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
売建TBA	G2SF 30YR OCT FWD	5.0	100	97	14,226	2051/10/1
	GNMA II 30YR OCT FWD	3.0	100	87	12,777	2051/10/1
	GNMA II 30YR OCT FWD	2.5	200	170	24,887	2051/10/1
	GNMA II 30YR OCT FWD	3.5	100	90	13,161	2051/10/1
	UMBS 30YR NOV FWD	2.0	200	159	23,284	2051/11/1
合	計				88,337	

(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) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
WA CHINA BOND FUND L. L. C.		463,159	547,626	5,877	856,789	4.8
合	計	口 数 ・ 金 額	463,159	547,626	5,877	856,789
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	-	< 4.8% >

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高	
	当期末想定元本額	
直物為替先渡取引		百万円 3,463

○投資信託財産の構成

(2022年10月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	15,657,133	54.5
投資証券	856,789	3.0
コール・ローン等、その他	12,218,250	42.5
投資信託財産総額	28,732,172	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(26,821,685千円)の投資信託財産総額(28,732,172千円)に対する比率は93.4%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相場場の仲値により邦貨換算したものです。なお、10月11日における邦貨換算レートは、1米ドル=145.77円、1カナダドル=105.84円、1メキシコペソ=7.3084円、1ユーロ=141.72円、1イギリスポンド=161.63円、1ノルウェークローネ=13.68円、1ポーランドズロチ=29.1664円、1オーストラリアドル=91.89円、100インドネシアルピア=0.95円、1中国元=20.3615円、1南アフリカランド=8.07円です。

○特定資産の価格等の調査

(2021年10月12日～2022年10月11日)

調査依頼を行った取引は2021年10月12日から2022年10月11日までの間で店頭デリバティブ取引45件でした。これらの店頭デリバティブ取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、決済種別、売買の別、約定日、取引相手、通貨、想定元本、約定金額、期日その他の当該店頭デリバティブ取引の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を手入しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年10月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	75,983,703,727
コール・ローン等	583,156,344
公社債(評価額)	15,657,133,811
投資証券(評価額)	856,789,168
コール・オプション(買)	3,604,648
未収入金	57,733,536,756
未収利息	216,087,437
前払費用	10,110,986
差入委託証拠金	923,284,577
(B) 負債	58,017,277,329
ブット・オプション(売)	45,102,390
未払金	48,854,757,816
未払解約金	9,029,078,324
未払利息	917
売付債券	88,337,882
(C) 純資産総額(A-B)	17,966,426,398
元本	14,668,148,408
次期繰越損益金	3,298,277,990
(D) 受益権総口数	14,668,148,408口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,249円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	15,647,908,492円
期中追加設定元本額	8,108,322,469円
期中一部解約元本額	9,088,082,553円

(注) 期末における元本の内訳

ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)	14,367,949,202円
ウエスタン・グローバル債券ファンド(SMA専用)	300,199,206円

○損益の状況 (2021年10月12日～2022年10月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	679,203,869
受取利息	680,285,466
その他収益金	△ 301,954
支払利息	△ 779,643
(B) 有価証券売買損益	144,364,987
売買益	6,422,345,045
売買損	△6,277,980,058
(C) 先物取引等取引損益	△ 746,064,431
取引益	1,606,954,811
取引損	△2,353,019,242
(D) 保管費用等	△ 5,537,514
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	71,966,911
(F) 前期繰越損益金	3,488,826,676
(G) 追加信託差損益金	1,871,292,693
(H) 解約差損益金	△2,133,808,290
(I) 計(E+F+G+H)	3,298,277,990
次期繰越損益金(I)	3,298,277,990

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(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。

(注) 損益の状況の中で(H)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。

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

当ファンドのファンド名称変更に伴う所要の約款変更を行いました。

(変更日：2022年7月12日)