



FRANKLIN
TEMPLETON

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3期 決算日 2021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	「LM・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。
	LM・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い合わせ先：
フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

お問い合わせ窓口

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、「LM・ウェスタン・グローバル債券ファンド (SMA専用)」は、2021年10月11日に第3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

(旧：レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社)

〒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

(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、LM・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、LM・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 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2020年10月9日	円 11,217	% —	% 10,928	% —	% 90.5	% 10.8	% 2.8
10月末	11,076	△1.3	10,785	△1.3	90.5	10.8	2.9
11月末	11,362	1.3	10,919	△0.1	91.8	6.4	2.8
12月末	11,530	2.8	11,012	0.8	95.2	7.1	3.0
2021年1月末	11,534	2.8	11,057	1.2	93.2	8.9	3.0
2月末	11,458	2.1	11,060	1.2	95.1	△4.4	3.2
3月末	11,691	4.2	11,304	3.4	93.6	△1.0	3.2
4月末	11,774	5.0	11,305	3.5	90.8	△1.3	3.2
5月末	12,007	7.0	11,476	5.0	90.0	△4.0	3.2
6月末	12,027	7.2	11,485	5.1	92.0	△7.2	3.1
7月末	12,002	7.0	11,520	5.4	90.4	△14.1	3.1
8月末	12,050	7.4	11,525	5.5	91.3	△23.8	3.0
9月末	12,052	7.4	11,524	5.5	91.5	△17.7	3.1
(期 末) 2021年10月11日	12,048	7.4	11,515	5.4	90.2	△17.5	3.1

(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。

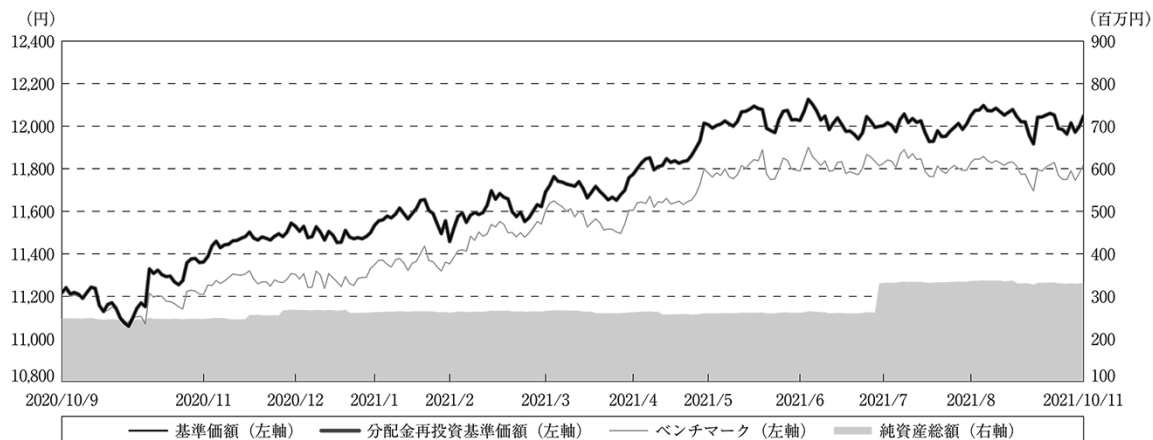
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(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

(2020年10月10日～2021年10月11日)



期 首：11,217円

期 末：12,048円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 7.4% (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(2020年10月9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)はプラスとなりました。

公社債利金を手堅く確保したことに加え、為替損益もプラスとなりました。一方、公社債損益については、マイナスとなりました。

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ワクチンが早期に普及し、経済活動の正常化が進むとの期待が広がったことや、バイデン新政権による追加景気対策に伴う財政支出拡大の思惑が台頭したことなどから、利回りは上昇しました。

期の半ばは、新型コロナウイルスのワクチン普及が進み、経済活動が正常化するとの見方が広がったことや、追加経済対策の成立を受けて米国景気の回復が進む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。しかしその後は、米連邦準備制度理事会

(FRB)の緩和的な金融政策が当面続くとの見方が根強い中、利回りは低下しました。

期の後半は、FRBがテーパリング（量的緩和の縮小）を急がないとの受け止め方が多かったことに加え、新型コロナウイルスで感染力の高いデルタ株の広がりが懸念され、投資家のリスク回避姿勢が意識されたことなどから、利回りは低下しました。しかしその後は、テーパリングの2021年内開始と利上げ開始時期の前倒しが示唆されたことなどから、利回りは上昇しました。

当期の欧州債券市場は、中長期債を中心に利回りが上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、方向感の乏しい展開となりました。新型コロナウイルスのワクチンが早期に普及し、経済活動の正常化が進むとの期待が広がったことが、利回りの上昇要因となる一方、欧州中央銀行（ECB）による追加緩和期待などが、利回りの上昇を抑える要因となりました。

期の半ばは、米国での急速な国債利回りの上昇に連れて、ドイツの国債利回りも上昇しました。さらに、欧州で新型コロナウイルスのワクチン接種が進展し、景気の回復期待が高まったことなどから、利回りの上昇が続きました。しかしその後は、ECBによる超低金利政策が続くとの見方などを背景に、利回りは低下しました。

期の後半は、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大で欧州景気の回復が遅れるとの懸念が強まったことなどから、利回りは低下しました。しかしその後は、ECBがテーパリング開始を決定したことに加え、インフレ動向に対する警戒が意識される中、金融緩和策のさらなる縮小観測が広がったことなどから、利回りは上昇しました。

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、FRBによる金融緩和の長期化観測が根強いことなどから、米ドル売り・円買いが優勢となりました。

期の半ばは、米国経済活動正常化への期待から米国国債利回りが上昇し、日米金利差の拡大が意識されたことから、米ドルは対円で上昇しました。その後は、米国国債利回りの低下を受けて米ドル売り・円買いが一時優勢となりましたが、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展を受けて米国景気の回復期待が高まると、米ドル買い・円売りが優勢となりました。

期の後半は、FRBがテーパリングを急がないとの見方が広がったことなどから、米ドルは対円で上値の重い展開となりました。しかしその後は、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、米ドル買い・円売りが強まりました。

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、欧州で新型コロナウイルスの感染が再拡大し、欧州経済の悪化が懸念されたことなどから、ユーロ売り・円買い優勢でのスタートとなりました。しかしその後は、ワクチン実用化への期待が高まり、リスク回避姿勢が和らいだことなどから、ユーロは対円で上昇しました。

期の半ばは、主要国の株式相場が堅調となる中、リスク回避姿勢の緩和が意識されたことや、欧州でのワクチン普及により欧州景気の回復期待が高まったことなどから、ユーロは対円で上昇しました。

期の後半は、ECBによる金融緩和策の長期化観測が根強い中、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。中国の不動産大手の経営不安の高まりを受けてリスク回避姿勢が強まったことなども、ユーロ売り・円買いを促す要因となりました。しかしその後は、ECBがテーパリング開始を決定したことなどを受けて、ユーロは対円で底堅い動きとなりました。



当ファンドは、主に「LM・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。

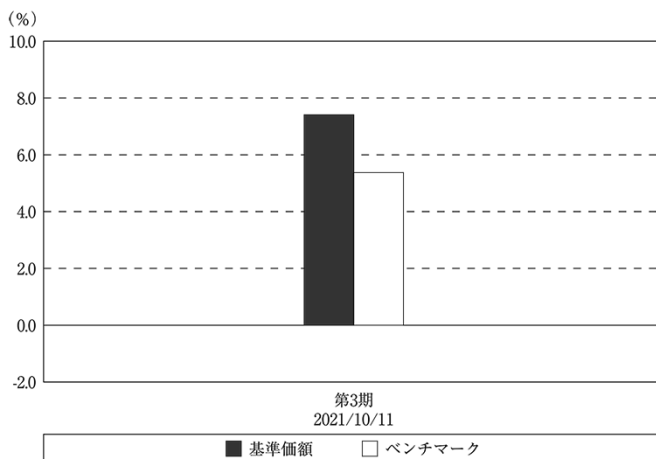
当期は、米ドル建て、ユーロ建ての国債、社債等を中心とした組み入れを継続しました。ポートフォリオのデュレーションについては、市場の状況を睨みながら機動的に調整しました。通貨については、景気判断に基づく戦略を立て、機動的なポジション調整を行いました。

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、ベンチマークを上回りました。

2020年11月から12月にかけて、国別配分戦略において一部の新興国をオーバーウェイトとしたことなどがプラスに寄与しました。

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3期
	2020年10月10日～ 2021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	2,047

(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

(2020年10月10日～2021年10月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 54	% 0.465	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(35)	(0.299)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(16)	(0.133)	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	0.014	(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)	(0.014)	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	12	0.104	(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 ）	(2)	(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)	(0.012)	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 ）	(4)	(0.037)	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
（ そ の 他 ）	(4)	(0.033)	諸税および信託事務の処理に関する費用
合 計	68	0.583	
期中の平均基準価額は、11,713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。

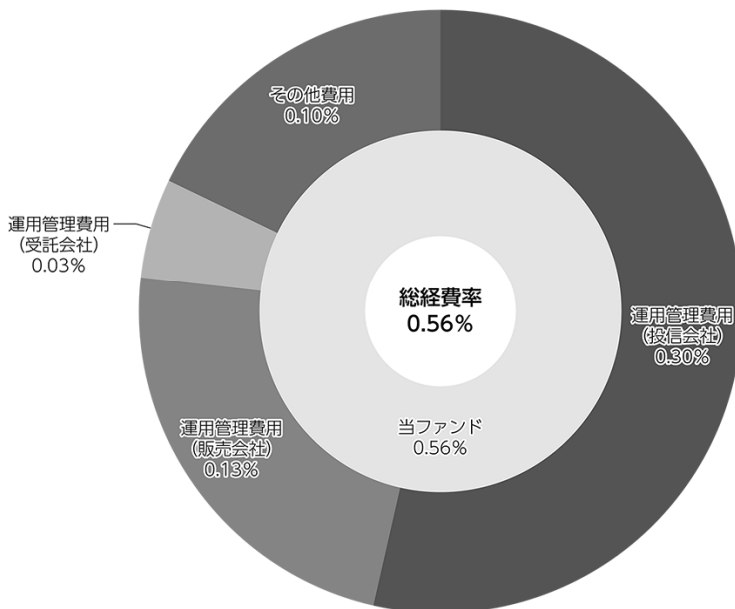
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.56%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

(2020年10月10日～2021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
LM・ウエスタン・グローバル債券マザーファンド	千口 96,764	千円 116,094	千口 44,238	千円 52,194

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月10日～2021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

(2020年10月10日～2021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

(2020年10月10日～2021年10月11日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021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
LM・ウエスタン・グローバル債券マザーファンド	千口 219,512	千口 272,038	千円 332,702

(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

(2021年10月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
LM・ウェスタン・グローバル債券マザーファンド	332,702	100.0
投資信託財産総額	332,702	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) LM・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（17,941,669千円）の投資信託財産総額（20,340,349千円）に対する比率は88.2%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=112.30円、1カナダドル=90.08円、1メキシコペソ=5.4219円、1ユーロ=130.00円、1イギリスポンド=153.17円、1ロシアルーブル=1.57円、1オーストラリアドル=82.19円、100インドネシアルピア=0.79円、1中国元=17.4357円、1南アフリカランド=7.51円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	332,702,685
LM・ウェスタン・グローバル債券マザーファンド(評価額)	332,702,685
(B) 負債	752,390
未払信託報酬	679,270
その他未払費用	73,120
(C) 純資産総額(A-B)	331,950,295
元本	275,530,832
次期繰越損益金	56,419,463
(D) 受益権総口数	275,530,832口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,048円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	221,134,113円
期中追加設定元本額	98,040,922円
期中一部解約元本額	43,644,203円

○損益の状況 (2020年10月10日～2021年10月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	18,401,339
売買益	20,174,130
売買損	△ 1,772,791
(B) 信託報酬等	△ 1,410,617
(C) 当期損益金(A+B)	16,990,722
(D) 前期繰越損益金	16,654,540
(E) 追加信託差損益金	22,774,201
(配当等相当額)	(10,931,470)
(売買損益相当額)	(11,842,731)
(F) 計(C+D+E)	56,419,463
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	56,419,463
追加信託差損益金	22,774,201
(配当等相当額)	(11,205,257)
(売買損益相当額)	(11,568,944)
分配準備積立金	33,645,262

(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50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 取 益(費用控除後)	7,562,269円
(B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	9,428,453
(C) 取 益 調 整 金	22,774,201
(D) 分 配 準 備 積 立 金	16,654,540
分 配 対 象 取 益 額(A+B+C+D)	56,419,463
(1万口当たり収益分配対象額)	(2,047)
収 益 分 配 金	0
(1万口当たり収益分配金)	(0)

<お知らせ>

<合併について>

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社は、2021年4月1日付でフランクリン・テンプレトン・インベストメンツ株式会社を吸収合併し、商号を「フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社」に変更致しました。

<主な約款変更に関するお知らせ>

当ファンドおよび当ファンドの主要投資対象である親投資信託「LM・ウエスタン・グローバル債券マザーファンド」の信託約款中の委託者名を「レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社」から「フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社」に変更しました。

(変更日：2021年4月1日)

ベンチマークとするインデックスの名称を、「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（円換算ベース）」から「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）」に変更しました。

(変更日：2021年8月24日)

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3期 決算日 2021年10月11日

(計算期間：2020年10月10日～2021年10月11日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「LM・ウェスタン・グローバル債券マザーファンド」の第3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

(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、LM・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、LM・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) 2020年10月9日	円 11,329	% -	10,928	% -	% 90.3	% 10.8	% 2.8
10月末	11,190	△1.2	10,785	△1.3	90.5	10.8	2.8
11月末	11,484	1.4	10,919	△0.1	91.7	6.4	2.8
12月末	11,659	2.9	11,012	0.8	95.1	7.1	3.0
2021年1月末	11,667	3.0	11,057	1.2	93.0	8.9	3.0
2月末	11,595	2.3	11,060	1.2	94.9	△ 4.3	3.1
3月末	11,836	4.5	11,304	3.4	93.4	△ 1.0	3.2
4月末	11,925	5.3	11,305	3.5	90.8	△ 1.3	3.2
5月末	12,166	7.4	11,476	5.0	89.9	△ 4.0	3.2
6月末	12,192	7.6	11,485	5.1	91.9	△ 7.2	3.1
7月末	12,171	7.4	11,520	5.4	90.3	△14.1	3.1
8月末	12,225	7.9	11,525	5.5	91.2	△23.8	3.0
9月末	12,233	8.0	11,524	5.5	91.3	△17.6	3.1
(期 末) 2021年10月11日	12,230	8.0	11,515	5.4	90.0	△17.5	3.1

(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。

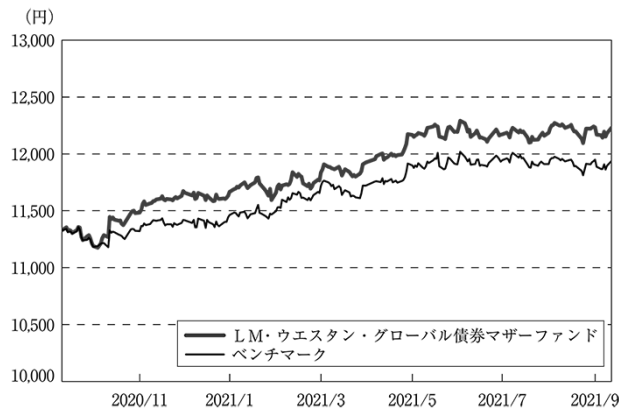
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(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

(2020年10月10日～2021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（2020年10月9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）はプラスとなりました。

公社債利金を手堅く確保したことに加え、為替損益もプラスとなりました。一方、公社債損益については、マイナスとなりました。

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ワクチンが早期に普及し、経済活動の正常化が進むとの期待が広がったことや、バイデン新政権による追加景気対策に伴う財政支出拡大の思惑が台頭したことなどから、利回りは上昇しました。

期の半ばは、新型コロナウイルスのワクチン普及が進み、経済活動が正常化するとの見方が広がったことや、追加経済対策の成立を受けて米国景気の回復が進む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。しかしその後は、米連邦準備制度理事会

(FRB)の緩和的な金融政策が当面続くとの見方が根強い中、利回りは低下しました。

期の後半は、FRBがテーパリング（量的緩和の縮小）を急がないとの受け止め方が多かったことに加え、新型コロナウイルスで感染力の高いデルタ株の広がりが懸念され、投資家のリスク回避姿勢が意識されたことなどから、利回りは低下しました。しかしその後は、テーパリングの2021年内開始と利上げ開始時期の前倒しが示唆されたことなどから、利回りは上昇しました。

当期の欧州債券市場は、中長期債を中心に利回りが上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、方向感の乏しい展開となりました。新型コロナウイルスのワクチンが早期に普及し、経済活動の正常化が進むとの期待が広がったことが、利回りの上昇要因となる一方、欧州中央銀行（ECB）による追加緩和期待などが、利回りの上昇を抑える要因となりました。

期の半ばは、米国での急速な国債利回りの上昇に連れて、ドイツの国債利回りも上昇しました。さらに、欧州で新型コロナウイルスのワクチン接種が進展し、景気の回復期待が高まったことなどから、利回りの上昇が続きました。しかしその後は、ECBによる超低金利政策が続くとの見方などを背景に、利回りは低下しました。

期の後半は、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大で欧州景気の回復が遅れるとの懸念が強まったことなどから、利回りは低下しました。しかしその後は、ECBがテーパリング開始を決定したことに加え、インフレ動向に対する警戒が意識される中、金融緩和策のさらなる縮小観測が広がったことなどから、利回りは上昇しました。



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、FRBによる金融緩和の長期化観測が根強いことなどから、米ドル売り・円買いが優勢となりました。

期の半ばは、米国経済活動正常化への期待から米国国債利回りが上昇し、日米金利差の拡大が意識されたことから、米ドルは対円で上昇しました。その後は、米国国債利回りの低下を受けて米ドル売り・円買いが一時優勢となりましたが、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展を受けて米国景気の回復期待が高まると、米ドル買い・円売りが優勢となりました。

期の後半は、FRBがテーパリングを急がないとの見方が広がったことなどから、米ドルは対円で上値の重い展開となりました。しかしその後は、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、米ドル買い・円売りが強まりました。

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、欧州で新型コロナウイルスの感染が再拡大し、欧州経済の悪化が懸念されたことなどから、ユーロ売り・円買い優勢でのスタートとなりました。しかしその後は、ワクチン実用化への期待が高まり、リスク回避姿勢が和らいだことなどから、ユーロは対円で上昇しました。

期の半ばは、主要国の株式相場が堅調となる中、リスク回避姿勢の緩和が意識されたことや、欧州でのワクチン普及により欧州景気の回復期待が高まったことなどから、ユーロは対円で上昇しました。

期の後半は、ECBによる金融緩和策の長期化観測が根強い中、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。中国の不動産大手の経営不安の高まりを受けてリスク回避姿勢が強まったことなども、ユーロ売り・円買いを促す要因となりました。しかしその後は、ECBがテーパリング開始を決定したことなどを受けて、ユーロは対円で底堅い動きとなりました。



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、ベンチマークを上回りました。

2020年11月から12月にかけて、国別配分戦略において一部の新興国をオーバーウェイトとしたことなどがプラスに寄与しました。

○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

(2020年10月10日～2021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)	% 0.015 (0.015)	(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) (印 刷 等 費 用) (そ の 他)	6 (2) (0) (3)	0.050 (0.021) (0.000) (0.029)	(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 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 諸税および信託事務の処理に関する費用
合 計	8	0.065	
期中の平均基準価額は、11,861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

(2020年10月10日～2021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 46,413	千米ドル 33,089
		特殊債券	83,043	77,095
		社債券(投資法人債券を含む)	(0.16096)	(6,149)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 2,226	千カナダドル 2,196
		ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	2,945	2,481
		イタリア	国債証券	104
	フランス	国債証券	5,605	5,702
		社債券(投資法人債券を含む)	—	(630)
	オランダ	社債券(投資法人債券を含む)	—	(790)
	ベルギー	国債証券	148	—
	その他	国債証券	1,542	3,229
		社債券(投資法人債券を含む)	690	(1,960)
	国	イギリス	千イギリスポンド	千イギリスポンド
			116	1,102
		ロシア	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル
			123,155	—
		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	4,329
		地方債証券	—	764
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	
		4,844,437	40,966,688	
中国		千中国元	千中国元	
	社債券(投資法人債券を含む)	23,679	—	
南アフリカ	千南アフリカランド	千南アフリカランド		
	9,797	9,687		

(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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(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。

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		百万円	百万円	百万円	百万円
	債券先物取引	41,588	50,213	44,762	48,118
	金利先物取引	5,307	922	3,450	1,204

(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 買 付 額	規 決 済 額	権 行 使	利 放 棄	新 売 付 額	規 決 済 額	権 被 行 使	利 消 滅	義 務 減
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
		2	—	—	2	11	0.975645	8	0.971024	
		8	7	—	6	6	2	1	1	

(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 12,801

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月10日～2021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

(2021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	84,600	89,503	10,051,219	52.5	4.7	35.6	15.6	1.3
<売付債券>	<800>	<817>	<91,757>	<0.5>	<->	<0.5>	<->	<->
カナダ	千カナダドル 3,220	千カナダドル 3,342	301,129	1.6	-	1.6	-	-
メキシコ	千メキシコペソ 84,040	千メキシコペソ 82,733	448,571	2.3	-	2.3	-	-
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	1,660	2,221	288,782	1.5	-	1.0	0.5	-
イタリア	2,170	2,569	334,047	1.7	-	1.4	0.4	-
フランス	4,390	4,583	595,860	3.1	-	3.1	-	-
オランダ	2,540	2,743	356,670	1.9	-	0.7	0.8	0.4
スペイン	3,340	4,454	579,125	3.0	-	2.2	0.4	0.4
ベルギー	1,540	1,989	258,580	1.4	-	1.4	-	-
ルクセンブルク	750	806	104,847	0.5	-	0.5	-	-
その他	8,167	8,449	1,098,433	5.7	-	3.5	1.9	0.4
イギリス	千イギリスポンド 3,700	千イギリスポンド 4,860	744,414	3.9	-	3.6	-	0.3
ロシア	千ロシアルーブル 121,960	千ロシアルーブル 119,281	187,272	1.0	-	1.0	-	-
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 109	8,973	0.0	-	0.0	-	-
インドネシア	千インドネシアルピア 21,049,000	千インドネシアルピア 23,703,068	187,254	1.0	-	1.0	-	-
中国	千中国元 72,500	千中国元 76,930	1,341,345	7.0	-	4.6	2.0	0.5
南アフリカ	千南アフリカランド 67,447	千南アフリカランド 43,611	327,520	1.7	1.7	1.7	-	-
合 計	-	-	17,122,291	89.5	6.4	64.7	21.5	3.3
内訳<売付債券含む>	-	-	17,214,048	90.0	-	65.2	21.5	3.3
内訳<売付債券のみ>	<->	<->	<91,757>	<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	3.125	1,080	1,164	130,825	2030/4/16
	ABU DHABI GOVT	4.125	200	231	26,043	2047/10/11
	ABU DHABI GOVT	2.7	830	725	81,483	2070/9/2
	COLOMBIA GOVT	5.625	260	274	30,800	2044/2/26
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	530	487	54,756	2045/1/27
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	260	256	28,767	2045/6/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.2	1,660	1,787	200,719	2050/10/15
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	890	893	100,331	2028/10/12
	REPUBLIC OF TURKEY	5.95	220	207	23,250	2031/1/15
	STATE OF QATAR	4.817	310	392	44,085	2049/3/14
	UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,400	1,442	161,983	2046/1/23
	US TREASURY BOND	4.75	2,640	3,807	427,568	2041/2/15
	US TREASURY NOTE	0.25	11,450	11,225	1,260,620	2025/6/30
	US TREASURY NOTE	0.375	5,250	5,133	576,447	2025/12/31
	US TREASURY NOTE	0.375	3,500	3,417	383,745	2026/1/31
	US TREASURY NOTE	2.875	180	204	22,949	2045/8/15
	US TREASURY NOTE	1.375	4,620	3,825	429,571	2050/8/15
特殊債券 (除く金融債)	DELTA AIR LINES	4.5	60	64	7,204	2025/10/20
	DELTA AIR LINES	4.75	60	66	7,501	2028/10/20
	FHLMC #G67721	4.5	32	35	3,954	2049/4/1
	FHLMC #Q59799	5.0	27	30	3,455	2048/11/1
	FHLMC #V84260	3.5	32	35	3,934	2048/6/1
	FNMA #AL9546	3.5	58	62	7,069	2046/11/1
	FNMA #AS8951	3.5	69	73	8,261	2047/3/1
	FNMA #AS9760	4.5	77	84	9,457	2047/6/1
	FNMA #BK7700	4.5	116	128	14,384	2048/10/1
	FNMA #BM4897	3.5	47	52	5,843	2046/12/1
	FNMA #BM5521	3.5	85	91	10,317	2048/7/1
	FNMA #BN0341	5.0	96	106	11,980	2048/12/1
	FNMA #B02878	3.0	34	36	4,075	2049/11/1
	FNMA #BP2319	3.0	66	69	7,830	2050/2/1
	FNMA #BP8713	3.0	88	93	10,484	2050/8/1
	FNMA #BR2664	2.0	91	92	10,396	2051/2/1
	FNMA #BR3290	2.0	97	97	10,928	2051/3/1
	FNMA #BR3750	2.0	94	94	10,576	2051/2/1
	FNMA #BR4035	2.0	97	97	10,982	2051/2/1
	FNMA #BR8656	2.0	96	96	10,787	2051/4/1
	FNMA #CA2047	4.5	71	79	8,875	2048/7/1
	FNMA #CA2482	4.5	71	79	8,875	2048/10/1
	FNMA #CA2652	5.0	93	102	11,524	2048/11/1
	FNMA #CA9121	2.5	93	96	10,802	2051/2/1
	FNMA #FM1468	5.0	29	33	3,708	2049/8/1
	FNMA #FM1727	5.0	41	46	5,241	2049/9/1
	FNMA #FM2256	4.5	120	134	15,080	2044/10/1
	FNMA #FM3141	3.5	153	164	18,524	2048/11/1

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	FNMA #FM3347	3.5	468	503	56,524	2047/5/1
		FNMA #FM3445	4.0	476	514	57,815	2048/9/1
		FNMA #FM3469	3.5	135	146	16,402	2048/8/1
		FNMA #FM3773	3.5	656	705	79,178	2048/11/1
		FNMA #FM3957	5.0	45	50	5,643	2050/3/1
		FNMA #FM4925	3.0	71	75	8,446	2050/11/1
		FNMA #FM5309	2.5	95	99	11,180	2050/11/1
		FNMA #FM5475	4.5	228	250	28,090	2050/3/1
		FNMA #FM5825	4.0	67	73	8,199	2049/1/1
		FNMA #FM5828	4.0	117	127	14,274	2048/10/1
		FNMA #FM5931	2.5	91	95	10,669	2051/2/1
		FNMA #FM5940	2.0	95	96	10,785	2051/2/1
		FNMA #FM6117	3.0	223	235	26,457	2051/4/1
		FNMA #FM6184	2.0	187	187	21,105	2051/3/1
		FNMA #FM6400	2.0	95	96	10,790	2051/3/1
		FNMA #FM6448	2.0	96	96	10,836	2051/3/1
		FNMA #FM6460	2.5	97	100	11,335	2051/3/1
		FNMA #FM6555	2.0	95	95	10,727	2051/4/1
		FNMA #FM7210	2.0	195	196	22,023	2051/4/1
		FNMA #FM7740	2.5	789	821	92,231	2051/6/1
		FNMA #FM7786	4.0	246	266	29,953	2049/1/1
		FNMA #FM7900	2.5	98	101	11,407	2051/7/1
		FNMA #FM7910	2.5	98	101	11,394	2051/7/1
		FNMA #FM7987	2.0	98	98	11,079	2051/7/1
		FNMA #FM8210	3.0	224	237	26,625	2050/4/1
		FNMA #FM8275	3.5	86	92	10,388	2049/6/1
		FNMA #FM8576	3.0	1,588	1,676	188,287	2050/2/1
		FNMA #MA3058	4.0	525	567	63,757	2047/7/1
		FNMA #MA3210	3.5	73	78	8,839	2047/12/1
		FNMA #MA3211	4.0	25	27	3,087	2047/12/1
		FNMA #MA3276	3.5	24	26	2,958	2048/2/1
		FNMA #MA3332	3.5	89	94	10,640	2048/4/1
		FR RA2358	4.0	41	44	5,019	2050/3/1
		FR RA2389	4.5	56	61	6,928	2050/4/1
		GNMA #783669	3.0	68	73	8,220	2042/9/15
		GNMA #784571	3.5	88	94	10,650	2048/6/15
		GNMA #AA5649	3.0	24	25	2,880	2042/9/15
		GNMA #AB9109	3.0	19	20	2,274	2042/10/15
		GNMA #AB9207	3.0	17	18	2,072	2042/11/15
		GNMA #BS8439	3.5	72	77	8,736	2050/5/15
		GNMA2 #784825	3.5	29	30	3,428	2049/10/20
		GNMA2 #784905	3.0	75	78	8,815	2050/1/20
		GNMA2 #785218	2.0	94	95	10,685	2050/12/20
		GNMA2 #785219	2.0	93	94	10,628	2050/12/20
		GNMA2 #785220	2.0	95	96	10,880	2050/12/20
		GNMA2 #785221	2.0	93	94	10,668	2050/12/20
		GNMA2 #BS8420	4.0	62	68	7,679	2050/4/20

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	特殊債券 (除く金融債)	GNMA2 #BS8546	2.5	94	96	10,821	2050/12/20
		GNMA2 #BZ4350	2.5	98	101	11,417	2051/3/20
		GNMA2 #CG3836	3.0	90	93	10,520	2047/9/20
		GNMA2 #MA1995	3.5	40	43	4,880	2044/6/20
		GNMA2 #MA4068	3.0	27	28	3,208	2046/11/20
		GNMA2 #MA4836	3.0	8	8	987	2047/11/20
		GNMA2 #MA4838	4.0	23	25	2,833	2047/11/20
		GNMA2 #MA4901	4.0	22	24	2,766	2047/12/20
		GNMA2 #MA5019	3.5	26	28	3,150	2048/2/20
		GNMA2 #MA5137	4.0	17	19	2,157	2048/4/20
		GNMA2 #MA5193	4.5	101	108	12,154	2048/5/20
		GNMA2 #MA5265	4.5	16	17	1,982	2048/6/20
		GNMA2 #MA5331	4.5	16	18	2,034	2048/7/20
		GNMA2 #MA5467	4.5	34	36	4,148	2048/9/20
		GNMA2 #MA5528	4.0	197	210	23,624	2048/10/20
		GNMA2 #MA5711	4.5	33	35	4,032	2049/1/20
		GNMA2 #MA5929	3.0	79	82	9,317	2049/5/20
		GNMA2 #MA6284	3.5	295	311	34,979	2049/11/20
		GNMA2 #MA6477	4.5	31	33	3,786	2050/2/20
		GNMA2 #MA6544	4.5	33	36	4,056	2050/3/20
		GNMA2 #MA7590	3.0	198	208	23,391	2051/9/20
		GNR 2020-H04 FP	0.58963	82	82	9,303	2069/6/20
		GNR 2020-H13 FA	0.53738	88	89	10,018	2070/7/20
		MILEAGE PLUS HLDINGS LLC	6.5	70	76	8,547	2027/6/20
		QA7256	3.0	89	93	10,500	2050/2/1
		QB9290	2.0	97	97	10,984	2051/3/1
		QC4446	2.5	99	103	11,571	2051/7/1
		RA4175	2.5	91	94	10,630	2050/12/1
		RA4414	2.5	91	94	10,567	2051/1/1
		RA4703	2.0	93	94	10,570	2051/2/1
		RA5117	2.0	387	388	43,612	2051/5/1
		RA5155	2.0	195	195	22,007	2051/5/1
		RA5373	2.0	98	98	11,110	2051/6/1
	SD0552	2.0	95	95	10,704	2051/3/1	
	SD0573	2.0	98	99	11,126	2051/4/1	
	SD8065	4.5	89	96	10,889	2050/5/1	
	ZS4720	4.5	125	137	15,422	2047/5/1	
	ZT1970	3.5	54	58	6,587	2033/4/1	
特殊債券 (買建TBA)		FNMA 30YR NOV FWD	2.5	600	615	69,075	2050/11/1
		FNMA 30YR NOV FWD	3.0	100	104	11,714	2050/11/1
		GNMA II 30YR AUG FWD	2.0	300	303	34,088	2051/8/1
		GNMA II 30YR OCT FWD	2.5	700	720	80,866	2050/10/1
		UMBS 15YR AUG FWD	1.5	300	302	33,949	2036/10/1
		UMBS 15YR NOV FWD	1.5	100	100	11,302	2035/11/1
普通社債券 (含む投資法人債券)		UMBS 30YR NOV FWD	2.0	1,300	1,295	145,488	2050/11/1
		1011778 BC / NEW RED FIN	3.875	50	50	5,646	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	3.5	60	59	6,626	2029/2/15	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人横形)					
	ABBVIE INC	4.25	570	667	74,940	2049/11/21
	AMERICAN INTL GROUP	2.5	40	41	4,689	2025/6/30
	ANHEUSER-BUSCH	4.9	100	122	13,709	2046/2/1
	AT&T INC	4.5	505	570	64,028	2048/3/9
	AT&T INC	3.65	97	93	10,552	2059/9/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	460	456	51,307	2028/6/1
	BALL CORP	3.125	50	48	5,496	2031/9/15
	BANK OF AMERICA CORP FRN	1.734	120	120	13,485	2027/7/22
	BANK OF AMERICA CORP FRN	3.419	1,130	1,217	136,719	2028/12/20
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	50	49	5,508	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	20	20	2,289	2029/5/30
	BNP PARIBAS FRN	5.198	480	566	63,651	2030/1/10
	BOEING CO	5.15	370	432	48,608	2030/5/1
	BOEING CO	5.805	190	251	28,228	2050/5/1
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.9	20	21	2,377	2024/7/26
	BROADCOM INC-144A 351115	3.137	110	106	12,013	2035/11/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	150	152	17,176	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	200	201	22,664	2033/6/1
	CENTENE CORP	3.375	70	71	8,081	2030/2/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	30	33	3,774	2025/7/23
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.2	210	234	26,292	2028/3/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.5	20	19	2,177	2041/6/1
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	40	41	4,687	2028/10/15
	CHENIERE ENERGY INC	3.25	70	70	7,874	2032/1/31
	CIGNA CORP	4.375	220	252	28,336	2028/10/15
	CIGNA CORP	4.8	300	363	40,788	2038/8/15
	CITIGROUP INC	8.125	320	535	60,158	2039/7/15
	CITIGROUP INC	4.65	380	473	53,151	2045/7/30
	COCA-COLA CO	2.5	20	19	2,155	2040/6/1
	COCA-COLA CO	2.6	10	9	1,057	2050/6/1
	COMCAST CORP	4.15	750	856	96,230	2028/10/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.125	280	271	30,539	2030/12/1
	CVS HEALTH CORP	4.3	176	199	22,408	2028/3/25
	CVS HEALTH CORP	3.75	240	264	29,660	2030/4/1
	CVS HEALTH CORP	5.05	160	203	22,858	2048/3/25
	DANSKE BANK A/S	5.0	200	202	22,702	2022/1/12
	DANSKE BANK A/S	5.375	200	218	24,583	2024/1/12
	DELTA AIR LINES	3.625	80	80	9,053	2022/3/15
	DELTA AIR LINES	3.8	40	41	4,650	2023/4/19
	DELTA AIR LINES	2.9	10	10	1,148	2024/10/28
	DELTA AIR LINES	7.0	360	420	47,227	2025/5/1
	DELTA AIR LINES	7.375	80	93	10,529	2026/1/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	8.25	60	67	7,527	2023/8/1
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.85	710	820	92,134	2025/12/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.6	70	86	9,722	2041/7/15
	ECOPETROL SA	4.125	1,130	1,176	132,155	2025/1/16
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	5.1	400	486	54,674	2045/2/15

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)					
	FIRSTENERGY CORP	7.375	400	538	60,447	2031/11/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	30	32	3,625	2030/8/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.45	30	36	4,132	2043/3/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.875	32	47	5,281	2039/1/10
	GENERAL MOTORS	6.6	50	66	7,499	2036/4/1
	GENERAL MOTORS	6.75	60	84	9,467	2046/4/1
	GLENORE FUNDING LLC	4.0	680	743	83,468	2027/3/27
	GOLDMAN SACHS GROUP	3.5	740	797	89,533	2026/11/16
	GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	440	619	69,622	2037/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.615	80	80	8,992	2032/4/22
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.5	70	75	8,428	2025/4/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	520	660	74,150	2045/5/22
	HCA INC	5.375	10	11	1,249	2025/2/1
	HCA INC	5.25	720	823	92,489	2026/6/15
	HCA INC	5.625	10	11	1,325	2028/9/1
	HCA INC	5.875	70	83	9,331	2029/2/1
	HCA INC	3.5	100	105	11,821	2030/9/1
	HOME DEPOT INC	2.7	100	104	11,790	2030/4/15
	HSBC HOLDINGS PLC	4.25	840	916	102,916	2025/8/18
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	3.803	200	212	23,912	2025/3/11
	JPMORGAN CHASE & CO	3.2	1,150	1,192	133,872	2023/1/25
	JPMORGAN CHASE & CO	4.25	610	689	77,416	2027/10/1
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	0.969	150	149	16,832	2025/6/23
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.452	500	570	64,115	2029/12/5
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.25	10	11	1,263	2031/3/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	30	36	4,107	2042/6/4
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.2	60	74	8,386	2045/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	100	113	12,746	2046/6/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	30	36	4,080	2049/10/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.5	40	51	5,818	2050/6/1
	MDGH - GMTN BV	2.875	970	1,013	113,795	2030/5/21
	MORGAN STANLEY	3.95	580	641	72,077	2027/4/23
	MORGAN STANLEY FRN	4.431	10	11	1,282	2030/1/23
	MORGAN STANLEY FRN	3.622	310	337	37,947	2031/4/1
	NETFLIX INC	5.5	100	101	11,399	2022/2/15
	NORTHROP GRUMMAN CORP	5.25	50	68	7,721	2050/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.5	310	314	35,360	2029/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	6.6	70	88	9,894	2046/3/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.4	300	296	33,344	2046/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.4	280	271	30,484	2049/8/15
	PAYPAL HOLDINGS INC	1.35	70	71	7,980	2023/6/1
	PAYPAL HOLDINGS INC	1.65	60	61	6,888	2025/6/1
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	1,080	1,200	134,858	2024/3/17
	RAYTHEON TECH CORP	2.25	50	50	5,628	2030/7/1
	SANDS CHINA LTD	2.85	460	438	49,195	2029/3/8
	SOUTHERN COPPER CORP	5.25	830	1,021	114,694	2042/11/8
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	47	53	6,031	2025/9/20

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			
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)	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	50	74	8,327	2032/3/15	
		SPRINT CORP	7.875	60	66	7,507	2023/9/15	
		STATE STREET CORP FRN	3.152	50	54	6,082	2031/3/30	
		SUNOCO LOGISTICS PARTNER	5.35	210	240	26,953	2045/5/15	
		T-MOBILE USA INC	4.0	40	40	4,543	2022/4/15	
		T-MOBILE USA INC	2.25	20	20	2,260	2026/2/15	
		T-MOBILE USA INC	2.625	50	50	5,633	2029/2/15	
		T-MOBILE USA INC	2.875	30	30	3,387	2031/2/15	
		T-MOBILE USA INC	3.5	50	52	5,881	2031/4/15	
		TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	20	21	2,409	2027/7/15	
		TARGA RESOURCES PARTNERS	6.875	30	33	3,766	2029/1/15	
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	10	10	1,156	2032/1/15	
		TEVA PHARMACEUT FIN BV	2.95	350	352	39,549	2022/12/18	
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	2.8	10	9	1,115	2023/7/21	
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	3.15	190	182	20,483	2026/10/1	
		TIME WARNER ENT	8.375	390	570	64,092	2033/7/15	
		UNITED AIRLINES INC	4.625	260	267	30,070	2029/4/15	
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	200	203	22,879	2031/2/15	
		UNITEDHEALTH GROUP INC	3.75	30	33	3,706	2025/7/15	
		UNITEDHEALTH GROUP INC	3.5	150	163	18,367	2039/8/15	
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.329	890	1,016	114,104	2028/9/21	
		VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	230	241	27,131	2029/5/15	
		VOC ESCROW LTD	5.0	230	227	25,531	2028/2/15	
		VODAFONE GROUP PLC	4.375	460	524	58,931	2028/5/30	
		WELLS FARGO & COMPAN FRN	0.805	160	160	17,976	2025/5/19	
		WELLS FARGO & COMPAN FRN	2.879	390	403	45,334	2030/10/30	
		WELLS FARGO & COMPAN FRN	5.013	610	809	90,955	2051/4/4	
		WELLS FARGO & COMPANY	4.3	830	935	105,011	2027/7/22	
		WELLS FARGO & COMPANY	3.9	20	22	2,558	2045/5/1	
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	510	556	62,508	2030/2/1	
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	6.5	360	409	45,946	2050/2/1	
		WYNN MACAU LTD	5.625	200	184	20,664	2028/8/26	
小	計					10,051,219		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADIAN GOVT	1.25	1,830	1,790	161,252	2030/6/1	
	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	3.45	750	831	74,944	2045/6/2	
		PROVINCE OF QUEBEC	3.5	640	720	64,932	2045/12/1	
小	計					301,129		
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	84,040	82,733	448,571	2042/11/13	
小	計					448,571		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
	ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	4.25	660	1,147	149,158	2039/7/4
		普通社債券 (含む投資法人債券)	MUNICH RE FRN	3.25	300	344	44,720	2049/5/26
			VOLKSWAGEN FIN SERV	1.5	700	730	94,902	2024/10/1
	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	3.25	1,110	1,451	188,692	2046/9/1

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		
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
イタリア	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	576 542	74,885 70,469	2024/7/4 2029/2/20
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	3,370	3,342	434,533	2030/11/25
		FRANCE O. A. T.	1.5	450	517	67,220	2050/5/25
		FRANCE O. A. T.	4.0	110	214	27,919	2060/4/25
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CREDIT AGRICOLE SA	2.625	460	509	66,186	2027/3/17
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV	7.125	540	568	73,928	2022/7/6
		ABN AMRO BANK NV	1.0	660	686	89,297	2025/4/16
		ALLIANZ FINANCE II B.V.	1.5	300	330	43,026	2030/1/15
		DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	4.875	440	517	67,316	2025/4/22
		ING GROEP NV FRN	2.5	500	526	68,466	2029/2/15
		KONINKLIJKE PHILIPS NV	2.0	100	112	14,636	2030/3/30
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	5.15	660	1,198	155,768	2044/10/31
		SPANISH GOVT 2.7 10/31/4	2.7	1,580	2,090	271,799	2048/10/31
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BANCO SANTANDER SA	0.75 3.25	600 500	606 559	78,852 72,705	2022/9/11 2026/4/4
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	3.75	660	1,083	140,911	2045/6/22
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ANHEUSER-BUSCH KBC GROUP NV FRN	2.125 1.875	180 700	199 705	25,958 91,711	2027/12/2 2027/3/11
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	575	74,835	2029/8/29
		MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	1.125	220	230	30,012	2027/3/7
その他	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1.4	740	742	96,492	2031/10/30
		REPUBLIC OF TURKEY	5.2	240	250	32,526	2026/2/16
		ROMANIA	2.0	627	589	76,688	2033/4/14
		UNITED MEXICAN STATES	2.875	730	737	95,834	2039/4/8
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBVIE INC	1.5	100	103	13,450	2023/11/15
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	1.625	500	527	68,533	2025/9/18
		BANK OF AMERICA CORP FRN	1.776	660	705	91,771	2027/5/4
		BARCLAYS PLC FRN	2.0	560	572	74,449	2028/2/7
		BP CAPITAL MARKETS PLC	1.573	390	417	54,300	2027/2/16
		CREDIT SUISSE GROUP FRN	3.25	600	660	85,831	2026/4/2
		DNB NOR BANK FRN	1.125	680	690	89,829	2028/3/20
		LLOYDS BANKING GROUP FRN	3.5	470	525	68,291	2026/4/1
		ROYAL BK SCOTLAND	2.5	530	550	71,587	2023/3/22
		SVENSKA HANDELSBANKE FRN	1.25	680	692	89,997	2028/3/2
UBS GROUP FUNDING	1.5	660	683	88,849	2024/11/30		
小 計					3,616,348		
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	96	14,822	2034/9/7
		UK TREASURY	4.75	860	1,301	199,375	2038/12/7
		UK TREASURY	3.25	1,210	1,612	246,937	2044/1/22
		UK TREASURY	2.5	590	805	123,415	2065/7/22
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AVIVA PLC FRN HSBC HOLDINGS PLC FRN SCOTTISH WIDOWS LTD	6.125 2.256 5.5	220 370 380	261 376 405	40,018 57,670 62,174	2036/11/14 2026/11/13 2023/6/16
小 計					744,414		

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		
ロシア	国債証券	RUSSIA GOVT BOND	6.9	121,960	119,281	187,272	2029/5/23
小	計					187,272	
オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVT	1.75	130	109	8,973	2051/6/21
小	計					8,973	
インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	21,049,000	23,703,068	187,254	2039/4/15
小	計					187,254	
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3.1	2,000	2,010	35,048	2022/6/29
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.8	3,000	3,070	53,533	2023/7/9
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.38	1,000	1,039	18,116	2026/7/4
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.85	1,000	1,064	18,559	2026/12/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	11,500	12,817	223,477	2029/5/22
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.6	1,000	1,072	18,700	2030/5/21
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.0	10,000	11,308	197,169	2035/11/30
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AGRICUL DEV BANK CHINA	3.4	14,000	14,218	247,907	2024/11/6
		AGRICUL DEV BANK CHINA	3.8	20,000	20,920	364,758	2030/10/27
		EXPORT-IMPORT BANK CHINA	4.4	6,000	6,234	108,706	2024/5/14
		EXPORT-IMPORT BANK CHINA	4.15	3,000	3,175	55,366	2027/6/18
小	計					1,341,345	
南アフリカ	国債証券	SOUTH AFRICA GOVT	6.5	67,447	43,611	327,520	2041/2/28
小	計					327,520	
合	計					17,214,048	

(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。

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	GNMA II 30YR AUG FWD	2.0	100	101	11,362	2051/8/1
	GNMA II 30YR OCT FWD	2.5	500	514	57,762	2050/10/1
	UMBS 15YR AUG FWD	1.5	200	201	22,632	2036/10/1
合	計				91,757	

(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		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) WA CHINA BOND FUND L. L. C.	口	口	千米ドル	千円	%
	463,159	463,159	5,245	589,096	3.1
合 計	口数・金額	口数	5,245	589,096	
	銘柄数<比率>	1	—	<3.1%>	

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末		
		買 建 額	売 建 額	
外 国	債券先物取引	カナダ国債(10年)2021.12限月	百万円 115	百万円 —
		米国国債(5年)2021.12限月	4,387	—
		英国国債(10年)2021.12限月	—	303
		イタリア国債(10年)2021.12限月	138	—
		フランス国債(10年)2021.12限月	—	236
		ドイツ国債(5年)2021.12限月	—	385
		ドイツ国債(10年)2021.12限月	—	1,253
		米国国債(10年)2021.12限月	—	6,126
		ドイツ国債(30年)2021.12限月	—	130
		米国国債(20年)2021.12限月	—	159
		米国国債(10年)2021.12限月	—	307
		米国国債(10年)2021.12限月	656	—
		オーストラリア国債(10年)2021.12限月	218	—
		カナダ国債(5年)2021.12限月	44	—
	金利先物取引	90日ユーロドル2021.12限月	—	2,410
	90日ユーロドル2023.12限月	2,661	—	
	90日英ポンド2021.12限月	1,909	—	

(注) 単位未満は切捨て。

(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。

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国 債券オプション取引 RXZ1 P 1126	百万円 -	百万円 2

(注) 単位未満は切捨て。

(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。

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 1,608

○投資信託財産の構成

(2021年10月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 17,214,048	% 84.6
投資証券	589,096	2.9
コール・ローン等、その他	2,537,205	12.5
投資信託財産総額	20,340,349	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(17,941,669千円)の投資信託財産総額(20,340,349千円)に対する比率は88.2%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=112.30円、1カナダドル=90.08円、1メキシコペソ=5.4219円、1ユーロ=130.00円、1イギリスポンド=153.17円、1ロシアルーブル=1.57円、1オーストラリアドル=82.19円、100インドネシアルピア=0.79円、1中国元=17.4357円、1南アフリカランド=7.51円です。

○特定資産の価格等の調査

(2020年10月10日～2021年10月11日)

調査依頼を行った取引は2020年10月10日から2021年10月11日までの間で店頭デリバティブ取引35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入手しています。

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 (2021年10月11日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	28,570,575,504	
コール・ローン等	1,373,514,272	
公社債(評価額)	17,214,048,971	
投資証券(評価額)	589,096,978	
未収入金	9,135,032,382	
未収利息	150,470,350	
前払費用	5,786,437	
差入委託証拠金	102,626,114	
(B) 負債	9,433,840,336	
プット・オプション(売)	2,145,000	
未払金	9,339,803,969	
未払解約金	129,999	
未払利息	3,588	
売付債券	91,757,780	
(C) 純資産総額(A-B)	19,136,735,168	
元本	15,647,908,492	
次期繰越損益金	3,488,826,676	
(D) 受益権総口数	15,647,908,492口	
1万口当たり基準価額(C/D)	12,230円	

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	15,678,448,540円
期中追加設定元本額	2,143,833,077円
期中一部解約元本額	2,174,373,125円

(注) 期末における元本の内訳

LM・ウェスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)	15,375,870,319円
LM・ウェスタン・グローバル債券ファンド(SMA専用)	272,038,173円

○損益の状況 (2020年10月10日～2021年10月11日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	536,696,041	
受取利息	534,093,773	
その他収益金	3,104,361	
支払利息	△ 502,093	
(B) 有価証券売買損益	644,924,867	
売買益	1,925,487,920	
売買損	△1,280,563,053	
(C) 先物取引等取引損益	170,480,779	
取引益	859,116,792	
取引損	△ 688,636,013	
(D) 保管費用等	△ 9,122,047	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,342,979,640	
(F) 前期繰越損益金	2,083,446,341	
(G) 追加信託差損益金	436,821,550	
(H) 解約差損益金	△ 374,420,855	
(I) 計(E+F+G+H)	3,488,826,676	
次期繰越損益金(I)	3,488,826,676	

(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>

<合併について>

レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社は、2021年4月1日付でフランクリン・テンプレトン・インベストメンツ株式会社を吸収合併し、商号を「フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社」に変更致しました。

<主な約款変更に関するお知らせ>

信託約款中の委託者名を「レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社」から「フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社」に変更しました。

(変更日：2021年4月1日)

ベンチマークとするインデックスの名称を、「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（円換算ベース）」から「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）」に変更しました。

(変更日：2021年8月24日)