

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|--|--|
| 商品分類 | 追加型投信／内外／債券 | |
| 信託期間 | 無期限（1997年12月18日設定） | |
| 運用方針 | ファミリーファンド方式により、高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とともに信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。 | |
| 主要運用対象 | ベビーファンド | グローバル・ソブリン・オープンマザーファンド受益証券 |
| | マザーファンド | 世界主要先進国の国債、政府機関債等（A格以上のもの） |
| 運用方法 | <ul style="list-style-type: none"> 世界主要先進国の、信用力の高いソブリン債券を主要投資対象とし、国際分散投資を行います。 安定的な利子収入の確保と、金利・為替見通しに基づく運用戦略により、収益の獲得を目指します。 | |
| 主な組入制限 | ベビーファンド | <ul style="list-style-type: none"> マザーファンドへの投資は、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資は、制限を設けません。 |
| | マザーファンド | 外貨建資産への投資は、制限を設けません。 |
| 分配方針 | 毎年3、6、9、12月の17日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準・市況動向等を勘案して、利子・配当収入を中心に分配金額を決定します。 | |

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

グローバル・ソブリン・オープン （3ヵ月決算型）



第78期（決算日：2017年6月19日）

第79期（決算日：2017年9月19日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「グローバル・ソブリン・オープン（3ヵ月決算型）」は、去る9月19日に第79期の決算を行いましたので、法令に基づいて第78期～第79期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

（9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

ファンドマネージャーのコメント

おかげさまで、当ファンドは2017年9月19日に第79期の決算を行いました。ここに当作成期の運用状況をご報告申し上げます。

■運用のポイント

それでは、当作成期の運用で主眼に置いたポイントをご説明させていただきます。

▶米国の組入比率を多めとしました

- 先進国の中で経済環境が相対的に良好で、利上げを継続している米国の組入比率をベンチマークに対して多めとしました。フランス大統領選の結果やユーロ圏経済の回復を受けて、ユーロ圏の組入比率を一部引き上げたものの、金融緩和の継続が見込まれるユーロ圏や日本の組入比率は引き続きベンチマークに対して少なめとしました。

▶欧州・日本では保有債券の年限を長めとしました

- 米国では、政策金利の引き上げが予想されていたことから、保有債券の年限をベンチマーク程度としました。一方、金融緩和政策が続く欧州・日本では金利の上昇余地が限定的になると考え、保有債券の年限を長めとすることで、利回り改善に努めました。英国では、欧州連合（EU）離脱の影響から、今後景気が減速する可能性があると考え、年限を長めとしました。

当作成期では、米ドルを除く主要投資先の通貨が円に対して上昇したことや、債券価格が上昇したことなどがプラスに寄与し、基準価額は当作成期首に比べ4.8%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

■投資環境見通しと今後の運用方針

- 米国では、FRBは比較的早い時期にバランスシートの正常化を開始し、これまでと比較すると緩やかなペースで政策金利の引き上げを継続するとみています。トランプ政権の政策期待は後退しており、長期債利回りは安定的に推移するとみています。景気回復が続く欧州では、欧州中央銀行（ECB）は2018年以降に資産買取額を減額する可能性があり、景気回復次第では金利上昇圧力が高まる場面もあるとみています。日本では、引き続き金利水準は低位で推移すると考えています。
- 通貨の観点では、米国ではバランスシートの正常化や金利水準の正常化などにより、緩やかながらも米ドル高になると考えています。欧州では、景気回復期待やECBの金融政策に対する思惑などから、ユーロは安定的に推移すると考えています。一方、日本では、日銀による10年金利を低くコントロールする金融政策などにより緩和的な金融環境が続き、円は、相対的に軟調に推移すると考えています。
- 低金利環境が持続するなか利回りを追求する動きが継続するという見通しのもと、経済ファンダメンタルズが相対的に良好な米国などの組入比率を多めとすることで、相対的に高い利回りの享受や米ドル上昇などによる収益獲得を目指す方針です。また、金融緩和を継続しているユーロ圏や日本では保有債券の年限を長めとすることで、ポートフォリオのインカムゲイン向上を目指す方針です。



債券運用部
エグゼクティブ・ファンド
マネージャー
樋口 達也

本資料の表記にあたって

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

○最近10期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | シティ世界国債インデックス (円ベース、日本を含む) | | 債 組 入 比 率 | 純 資 産 額 | | |
|------------------|-------|--------|--------|-------------------------------|--------|-----------------------|------------------|--------|--------|
| | (分配落) | 税 分 | 込 配 | み 金 | 期 騰 | | | 中 落 | 中 率 |
| | 円 | | 円 | | | % | 百万円 | | |
| 70期(2015年6月17日) | 7,450 | | 45 | | 0.3 | 424.09 | 1.4 | 96.9 | 53,695 |
| 71期(2015年9月17日) | 7,227 | | 45 | | △2.4 | 419.68 | △1.0 | 96.9 | 50,328 |
| 72期(2015年12月17日) | 7,215 | | 45 | | 0.5 | 420.63 | 0.2 | 94.6 | 48,872 |
| 73期(2016年3月17日) | 6,911 | | 45 | | △3.6 | 411.04 | △2.3 | 95.5 | 44,783 |
| 74期(2016年6月17日) | 6,575 | | 45 | | △4.2 | 394.20 | △4.1 | 94.6 | 41,584 |
| 75期(2016年9月20日) | 6,337 | | 45 | | △2.9 | 386.51 | △2.0 | 95.9 | 39,140 |
| 76期(2016年12月19日) | 6,722 | | 45 | | 6.8 | 409.71 | 6.0 | 97.5 | 39,643 |
| 77期(2017年3月17日) | 6,522 | | 45 | | △2.3 | 399.41 | △2.5 | 97.5 | 37,032 |
| 78期(2017年6月19日) | 6,600 | | 45 | | 1.9 | 407.43 | 2.0 | 97.0 | 34,369 |
| 79期(2017年9月19日) | 6,743 | | 45 | | 2.8 | 420.76 | 3.3 | 96.8 | 33,449 |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) シティ世界国債インデックスは、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている債券インデックスで、1984年12月末を100とする世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額比率で加重平均し、指数化したものです。

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

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | シティ世界国債インデックス (円ベース、日本を含む) | | 債 券 組 入 比 率 |
|-------|---------------------|------------|--------|-------------------------------|--------|----------------|
| | | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | |
| 第78期 | (期 首) 2017年3月17日 | 円 6,522 | % — | | % — | % 97.5 |
| | 3月末 | 6,498 | △0.4 | 397.73 | △0.4 | 96.6 |
| | 4月末 | 6,528 | 0.1 | 401.38 | 0.5 | 97.2 |
| | 5月末 | 6,608 | 1.3 | 406.50 | 1.8 | 97.0 |
| | (期 末) 2017年6月19日 | 6,645 | 1.9 | 407.43 | 2.0 | 97.0 |
| 第79期 | (期 首) 2017年6月19日 | 6,600 | — | 407.43 | — | 97.0 |
| | 6月末 | 6,656 | 0.8 | 413.97 | 1.6 | 97.4 |
| | 7月末 | 6,644 | 0.7 | 413.73 | 1.5 | 96.8 |
| | 8月末 | 6,731 | 2.0 | 416.67 | 2.3 | 96.4 |
| | (期 末) 2017年9月19日 | 6,788 | 2.8 | 420.76 | 3.3 | 96.8 |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

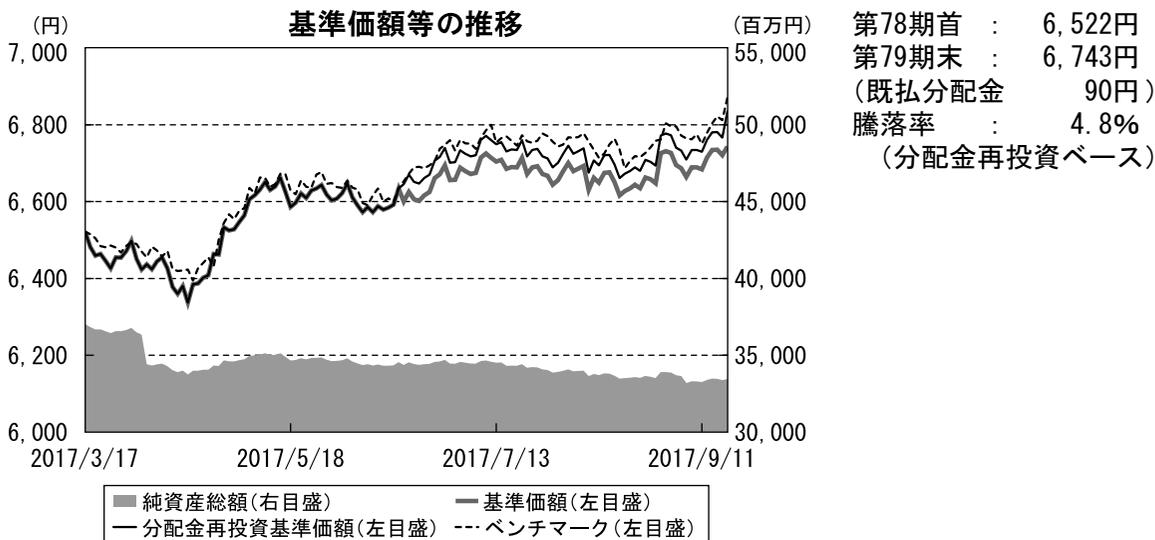
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第78期～第79期：2017/3/18～2017/9/19）

| | |
|------------|--|
| 基準価額の動き | 基準価額は当作成期首に比べ4.8%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。 |
| ベンチマークとの差異 | ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（5.3%）を0.5%下回りました。 |



- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

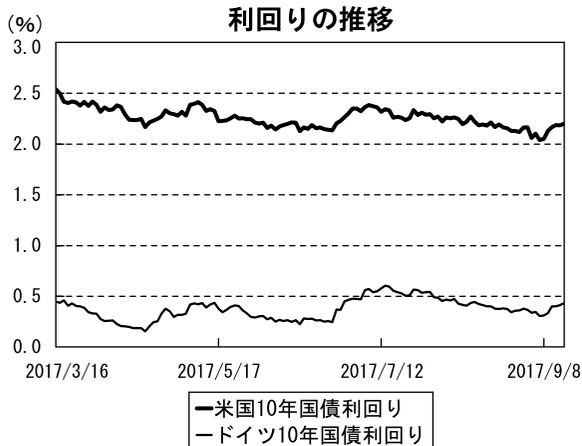
基準価額の主な変動要因

| | |
|------|---|
| 上昇要因 | 米ドルを除く主要投資先の通貨が円に対して上昇したことや、債券価格が上昇したこと、債券の利子収入などが、基準価額の上昇要因となりました。 |
| 下落要因 | 米ドルが円に対して下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。 |

投資環境について

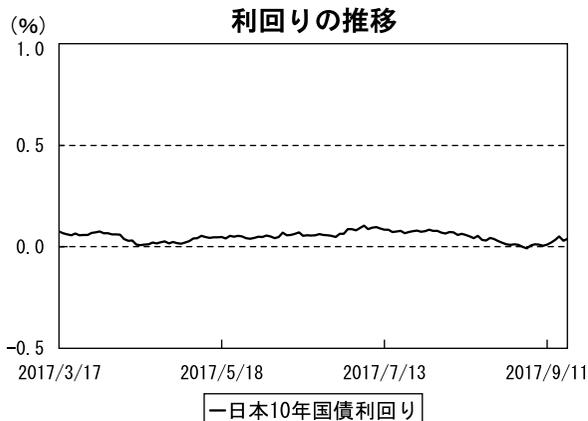
（第78期～第79期：2017/3/18～2017/9/19）

◎債券市況 米国の10年国債利回りは低下しました。

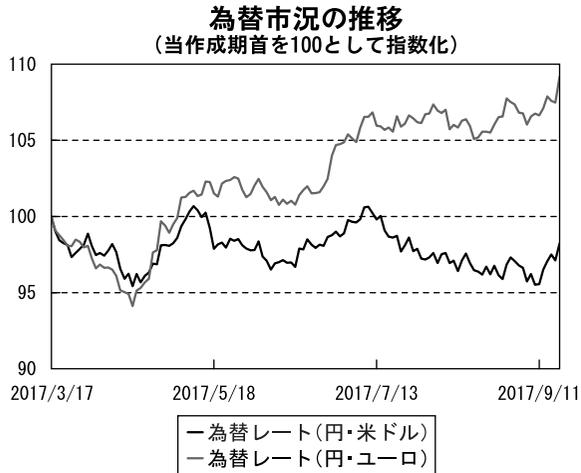


（注）現地日付ベースで記載しております。

- ・米国では、FRBが2017年6月に利上げを実施しましたが、米国と北朝鮮の軍事的緊張が高まり地政学リスクが意識されたことなどから、米国10年国債利回りは低下しました。
- ・ユーロ圏では、フランス大統領選挙で穏健派候補が勝利し政治リスクが後退したことや、景気回復期待が高まったことなどを背景に、一時ドイツ10年国債利回りは上昇する場面もありましたが、グローバルな金利低下などの影響から金利はほぼ横ばいとなりました。
- ・日本では、日銀のイールドカーブをコントロールする金融政策により、日本10年国債利回りは安定的に推移しました。



◎為替市況 ユーロは円に対して上昇し、米ドルは円に対して下落しました。



- ・米ドルは、トランプ政権の政策期待が剥落したことや地政学リスクの高まりなどから、円に対して下落しました。
- ・ユーロは、フランス大統領選挙で穏健派候補が勝利する結果となり単一通貨ユーロの将来に対する安心感が広がったことや、景気回復期待が高まったことなどからユーロは円や米ドルなどの主要通貨に対して上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<グローバル・ソブリン・オープン（3ヵ月決算型）>

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

<グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド>

- ・基準価額は当作成期首に比べて5.5%の上昇となりました。
- ・世界主要先進国の国債、政府機関債等に加えカナダ、オーストラリアなどの州政府債を主要投資対象とし、信用格付けが高い（原則としてA格以上）債券を高位に組み入れました。

◎通貨戦略（国別配分） 米国の組入比率を多めとしました

- ・先進国の中で経済環境が相対的に良好で、利上げを継続している米国の組入比率をベンチマークに対して多めとしました。ユーロ圏の政治リスク後退や景気回復期待の高まりなどからユーロ圏の組入れを一部引き上げたものの、金融緩和の継続が見込まれるユーロ圏や日本の組入比率は引き続きベンチマークに対して少なめとしました。

◎債券戦略 欧州・日本では保有債券の年限を長めとしました

- ・米国では、政策金利の引き上げが予想されていたことから、保有債券の年限をベンチマーク程度としました。一方、金融緩和政策が続く欧州・日本では金利の上昇余地が限定的になると考え、保有債券の年限を長めとすることで、利回り改善に努めました。英国では、EU離脱の影響から、今後景気が減速する可能性があると考え、年限を長めとしました。
- ・上記のような運用の結果、米ドルが対円で下落したことなどがマイナスに作用したものの、投資している多くの主要国通貨が対円で上昇したことや金利低下による債券価格が上昇したことなどがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

（ご参考）

ポートフォリオ状況

作成期首（2017年3月17日）

| | マザーファンド | ベンチマーク |
|---------|---------|--------|
| 平均終利 | 1.59% | — |
| 平均直利 | 3.82% | — |
| デュレーション | 7.8 | 7.5 |



作成期末（2017年9月19日）

| | マザーファンド | ベンチマーク |
|---------|---------|--------|
| 平均終利 | 1.43% | — |
| 平均直利 | 3.63% | — |
| デュレーション | 7.7 | 7.7 |

- ・平均終利（複利最終利回り）とは、償還日までの利子とその再投資収益および償還差損益も考慮した利回り（年率）をいいます。
- ・平均直利（直接利回り）とは、利子収入部分にのみ着目した利回り。債券価格に対する利子の割合（年率）をいいます。

用語 解説 *デュレーションとは：

金利が変動したときの債券価格の変動性を示すもので、債券に投資した場合の平均投資回収年限を表す指標でもあります。例えば、デュレーションの値が「5」の債券は、金利が1%上昇(低下)すると債券価格がおおよそ5%下落(上昇)します。(他の価格変動要因がないと仮定した場合の例です。) 一般に、満期までの残存期間が長い債券や利率が低い債券ほど、デュレーションの値が大きく、金利変動に対する債券価格の変動が大きくなる傾向があります。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

（第78期～第79期：2017/3/18～2017/9/19）

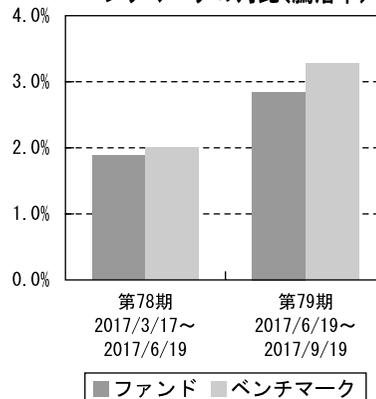
<グローバル・ソブリン・オープン（3ヵ月決算型）>

・基準価額は当作成期首に比べ、4.8%（分配金再投資ベース）の上昇となり、ベンチマークの騰落率（5.3%）を0.5%程度下回りました。信託報酬等コストがマイナスに影響しました。

<グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド>

・基準価額は当作成期首に比べ、5.5%の上昇となり、ベンチマークの騰落率（5.3%）を0.2%程度上回りました。
 ・金利が低下した米国債券の比率をベンチマークに対して多めにしていたことや、米ドル・ユーロ以外の通貨をベンチマークに対して多めにしていたことなどがプラスに寄与し、ベンチマークに対してアウトパフォーマンスしました。

基準価額(当ファンド)とベンチマークの対比(騰落率)



・ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目 | 第78期 | 第79期 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2017年3月18日～2017年6月19日 | 2017年6月20日～2017年9月19日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 45 0.677% | 45 0.663% |
| 当期の収益 | 45 | 45 |
| 当期の収益以外 | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 237 | 249 |

（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

<グローバル・ソブリン・オープン（3ヵ月決算型）>

◎今後の運用方針

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

<グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・米国では、FRBは政策金利の引き上げを今後も緩やかに進めていくとみています。FRBの保有債券再投資縮小の議論が今後の利上げペースに影響を与える可能性があることや、トランプ政権の政策期待が後退し始めていることなどから、長期債利回りの上昇は限定的とみています。一方、景気回復期待の高まる欧州では、金利上昇圧力が増す可能性はあるものの、ECBによる金融緩和が継続されており、安定的に推移すると考えています。日本では、引き続き金利水準は低位で推移すると考えています。英国では、EU離脱の影響などから景気は次第に減速すると考えています。
- ・通貨の観点では、米国では今後も金融政策の正常化を進めていく見込みであり、景気の相対的な強さや金融政策面での方向性の違いにより、緩やかながらも米ドル高になると考えています。一方、日本では、日銀による10年金利を低くコントロールする金融政策などにより緩和的な金融環境が続き、円は、相対的に軟調な推移が見込まれます。

◎今後の運用方針

- ・通貨戦略（国別配分）では、経済ファンダメンタルズが相対的に良好で、FRBの資産圧縮や追加利上げなどにより通貨の上昇が想定される米国への配分を重視しております。
- ・債券戦略では、金融緩和が継続されているユーロ圏や日本については長期債中心の保有とすることで、ポートフォリオのインカム向上を目指します。
- ・為替市場の急激な変動に応じ、一時的に対円で為替ヘッジを行う場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2017年3月18日～2017年9月19日)

| 項 目 | 第78期～第79期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-----------|---------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 | % | (a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数) |
| (投 信 会 社) | (31) | (0.462) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 |
| (販 売 会 社) | (13) | (0.194) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.027) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.006 | (b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 |
| (保 管 費 用) | (0) | (0.003) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 |
| (そ の 他) | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 45 | 0.690 | |
| 作成期中の平均基準価額は、6,610円です。 | | | |

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2017年3月18日～2017年9月19日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄 | 第78期～第79期 | | | |
|-------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド | 千口 33,383 | 千円 64,911 | 千口 2,792,442 | 千円 5,413,652 |

○利害関係人との取引状況等

(2017年3月18日～2017年9月19日)

利害関係人との取引状況

<グローバル・ソブリン・オープン（3ヵ月決算型）>

該当事項はございません。

<グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド>

| 区 分 | 第78期～第79期 | | | | | |
|--------|---------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 為替直物取引 | 百万円 97,718 | 百万円 9,739 | % 10.0 | 百万円 151,877 | 百万円 13,462 | % 8.9 |

平均保有割合 5.4%

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

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2017年9月19日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第77期末 | 第79期末 | |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド | 千口 19,216,909 | 千口 16,457,851 | 千円 33,350,189 |

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年9月19日現在)

| 項 目 | 第79期末 | |
|-------------------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド | 千円 33,350,189 | % 98.5 |
| コール・ローン等、その他 | 495,094 | 1.5 |
| 投資信託財産総額 | 33,845,283 | 100.0 |

(注) グローバル・ソブリン・オープン マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（569,616,348千円）の投資信託財産総額（624,167,728千円）に対する比率は91.3%です。

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

| | | | |
|-------------------|---------------------|----------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=111.46円 | 1 カナダドル=90.78円 | 1 メキシコペソ=6.28円 | 1 ユーロ=133.37円 |
| 1 イギリスポンド=150.67円 | 1 スウェーデンクローネ=14.01円 | 1 ノルウェークローネ=14.27円 | 1 デンマーククローネ=17.92円 |
| 1 ポーランドズロチ=31.05円 | 1 オーストラリアドル=88.92円 | 1 ニュージールランドドル=81.02円 | 1 シンガポールドル=82.78円 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第78期末 | 第79期末 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 2017年6月19日現在 | 2017年9月19日現在 |
| | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 34,741,043,008 | 33,845,283,526 |
| コール・ローン等 | 461,290,538 | 444,903,902 |
| グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド(評価額) | 34,266,897,873 | 33,350,189,639 |
| 未収入金 | 12,854,597 | 50,189,985 |
| (B) 負債 | 371,220,496 | 395,764,325 |
| 未払収益分配金 | 234,345,694 | 223,213,684 |
| 未払解約金 | 14,858,512 | 56,488,898 |
| 未払信託報酬 | 121,626,294 | 115,690,771 |
| 未払利息 | 821 | 792 |
| その他未払費用 | 389,175 | 370,180 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 34,369,822,512 | 33,449,519,201 |
| 元本 | 52,076,821,108 | 49,603,041,072 |
| 次期繰越損益金 | △17,706,998,596 | △16,153,521,871 |
| (D) 受益権総口数 | 52,076,821,108口 | 49,603,041,072口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 6,600円 | 6,743円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第78期 | 第79期 |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2017年3月18日～ 2017年6月19日 | 2017年6月20日～ 2017年9月19日 |
| | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 29,446 | △ 26,002 |
| 支払利息 | △ 29,446 | △ 26,002 |
| (B) 有価証券売買損益 | 745,918,905 | 1,044,479,289 |
| 売買益 | 789,626,713 | 1,063,882,595 |
| 売買損 | △ 43,707,808 | △ 19,403,306 |
| (C) 信託報酬等 | △ 122,015,469 | △ 116,060,951 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 623,873,990 | 928,392,336 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 4,325,579,192 | △ 3,727,333,504 |
| (F) 追加信託差損益金 | △13,770,947,700 | △13,131,367,019 |
| (配当等相当額) | (33,148,603) | (36,500,493) |
| (売買損益相当額) | (△13,804,096,303) | (△13,167,867,512) |
| (G) 計 (D + E + F) | △17,472,652,902 | △15,930,308,187 |
| (H) 収益分配金 | △ 234,345,694 | △ 223,213,684 |
| 次期繰越損益金 (G + H) | △17,706,998,596 | △16,153,521,871 |
| 追加信託差損益金 | △13,770,947,700 | △13,131,367,019 |
| (配当等相当額) | (33,369,119) | (36,687,377) |
| (売買損益相当額) | (△13,804,316,819) | (△13,168,054,396) |
| 分配準備積立金 | 1,203,063,989 | 1,199,737,125 |
| 繰越損益金 | △ 5,139,114,885 | △ 4,221,891,977 |

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<注記事項>

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 56,778,376,254円
 作成期中追加設定元本額 434,275,208円
 作成期中一部解約元本額 7,609,610,390円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6743円です。

② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は16,153,521,871円です。

③ 分配金の計算過程

| 項 目 | 2017年3月18日～ 2017年6月19日 | 2017年6月20日～ 2017年9月19日 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 275,785,809円 | 275,407,423円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | －円 | －円 |
| 収益調整金額 | 33,369,119円 | 36,687,377円 |
| 分配準備積立金額 | 1,161,623,874円 | 1,147,543,386円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 1,470,778,802円 | 1,459,638,186円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 282円 | 294円 |
| 1万口当たり分配金額 | 45円 | 45円 |
| 収益分配金金額 | 234,345,694円 | 223,213,684円 |

○分配金のお知らせ

| | 第78期 | 第79期 |
|----------------|------|------|
| 1万円当たり分配金（税込み） | 45円 | 45円 |

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、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）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配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）となり、残りの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、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

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

【お知らせ】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド

《第169期》決算日2017年4月17日 《第172期》決算日2017年7月18日

《第170期》決算日2017年5月17日 《第173期》決算日2017年8月17日

《第171期》決算日2017年6月19日 《第174期》決算日2017年9月19日

[計算期間：2017年3月18日～2017年9月19日]

「グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド」は、9月19日に第174期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第169期～第174期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準 円 | 価額 | | シティ世界国債インデックス (円ベース、日本を含む) | | 債 組 入 比 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------------|-------------|-------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| | | 期 騰 落 | 中 率 % | 期 騰 落 | 中 率 % | | |
| 145期(2015年4月17日) | 20,467 | | 0.5 | 418.56 | 0.1 | 97.8 | 1,079,878 |
| 146期(2015年5月18日) | 20,422 | | △0.2 | 421.64 | 0.7 | 96.7 | 1,057,507 |
| 147期(2015年6月17日) | 20,496 | | 0.4 | 424.09 | 0.6 | 97.2 | 1,035,847 |
| 148期(2015年7月17日) | 20,426 | | △0.3 | 422.76 | △0.3 | 95.9 | 1,010,891 |
| 149期(2015年8月17日) | 20,732 | | 1.5 | 430.12 | 1.7 | 95.7 | 1,007,616 |
| 150期(2015年9月17日) | 20,068 | | △3.2 | 419.68 | △2.4 | 97.2 | 959,043 |
| 151期(2015年10月19日) | 20,252 | | 0.9 | 422.86 | 0.8 | 97.2 | 954,893 |
| 152期(2015年11月17日) | 20,283 | | 0.2 | 421.94 | △0.2 | 96.8 | 940,970 |
| 153期(2015年12月17日) | 20,225 | | △0.3 | 420.63 | △0.3 | 94.9 | 922,088 |
| 154期(2016年1月18日) | 19,472 | | △3.7 | 409.98 | △2.5 | 95.5 | 874,931 |
| 155期(2016年2月17日) | 19,530 | | 0.3 | 409.90 | △0.0 | 96.8 | 863,387 |
| 156期(2016年3月17日) | 19,558 | | 0.1 | 411.04 | 0.3 | 95.8 | 852,434 |
| 157期(2016年4月18日) | 19,115 | | △2.3 | 405.23 | △1.4 | 96.1 | 821,010 |
| 158期(2016年5月17日) | 19,252 | | 0.7 | 405.58 | 0.1 | 96.9 | 817,448 |
| 159期(2016年6月17日) | 18,793 | | △2.4 | 394.20 | △2.8 | 94.9 | 786,237 |
| 160期(2016年7月19日) | 19,049 | | 1.4 | 400.79 | 1.7 | 97.3 | 785,882 |
| 161期(2016年8月17日) | 18,428 | | △3.3 | 387.58 | △3.3 | 96.0 | 751,613 |
| 162期(2016年9月20日) | 18,298 | | △0.7 | 386.51 | △0.3 | 96.2 | 720,555 |
| 163期(2016年10月17日) | 18,446 | | 0.8 | 389.44 | 0.8 | 96.5 | 713,989 |
| 164期(2016年11月17日) | 18,565 | | 0.6 | 392.12 | 0.7 | 95.9 | 700,828 |
| 165期(2016年12月19日) | 19,606 | | 5.6 | 409.71 | 4.5 | 97.8 | 719,820 |
| 166期(2017年1月17日) | 19,257 | | △1.8 | 402.27 | △1.8 | 97.0 | 693,465 |
| 167期(2017年2月17日) | 19,195 | | △0.3 | 400.14 | △0.5 | 97.6 | 674,718 |
| 168期(2017年3月17日) | 19,213 | | 0.1 | 399.41 | △0.2 | 97.8 | 661,064 |
| 169期(2017年4月17日) | 18,680 | | △2.8 | 393.36 | △1.5 | 97.0 | 630,898 |
| 170期(2017年5月17日) | 19,554 | | 4.7 | 408.52 | 3.9 | 97.5 | 649,396 |
| 171期(2017年6月19日) | 19,636 | | 0.4 | 407.43 | △0.3 | 97.3 | 639,068 |
| 172期(2017年7月18日) | 19,910 | | 1.4 | 414.58 | 1.8 | 97.6 | 636,469 |
| 173期(2017年8月17日) | 19,830 | | △0.4 | 414.18 | △0.1 | 97.6 | 621,260 |
| 174期(2017年9月19日) | 20,264 | | 2.2 | 420.76 | 1.6 | 97.1 | 623,089 |

(注) シティ世界国債インデックスは、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている債券インデックスで、1984年12月末を100とする世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額比率で加重平均し、指数化したものです。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準 価 額 | | シティ世界国債インデックス (円ベース、日本を含む) | | 債 券 組 入 比 率 |
|-------|----------------------|-------------|--------|-------------------------------|--------|----------------|
| | | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | |
| 第169期 | (期 首) 2017年 3月17日 | 円 19,213 | % — | | % — | % 97.8 |
| | 3月末 | 19,151 | △0.3 | 397.73 | △0.4 | 96.8 |
| | (期 末) 2017年 4月17日 | 18,680 | △2.8 | 393.36 | △1.5 | 97.0 |
| 第170期 | (期 首) 2017年 4月17日 | 18,680 | — | 393.36 | — | 97.0 |
| | 4月末 | 19,254 | 3.1 | 401.38 | 2.0 | 97.5 |
| | (期 末) 2017年 5月17日 | 19,554 | 4.7 | 408.52 | 3.9 | 97.5 |
| 第171期 | (期 首) 2017年 5月17日 | 19,554 | — | 408.52 | — | 97.5 |
| | 5月末 | 19,512 | △0.2 | 406.50 | △0.5 | 97.3 |
| | (期 末) 2017年 6月19日 | 19,636 | 0.4 | 407.43 | △0.3 | 97.3 |
| 第172期 | (期 首) 2017年 6月19日 | 19,636 | — | 407.43 | — | 97.3 |
| | 6月末 | 19,810 | 0.9 | 413.97 | 1.6 | 97.7 |
| | (期 末) 2017年 7月18日 | 19,910 | 1.4 | 414.58 | 1.8 | 97.6 |
| 第173期 | (期 首) 2017年 7月18日 | 19,910 | — | 414.58 | — | 97.6 |
| | 7月末 | 19,796 | △0.6 | 413.73 | △0.2 | 97.1 |
| | (期 末) 2017年 8月17日 | 19,830 | △0.4 | 414.18 | △0.1 | 97.6 |
| 第174期 | (期 首) 2017年 8月17日 | 19,830 | — | 414.18 | — | 97.6 |
| | 8月末 | 20,077 | 1.2 | 416.67 | 0.6 | 96.7 |
| | (期 末) 2017年 9月19日 | 20,264 | 2.2 | 420.76 | 1.6 | 97.1 |

(注) 騰落率は期首比。

○運用経過

●当作成期中の基準価額等の推移について

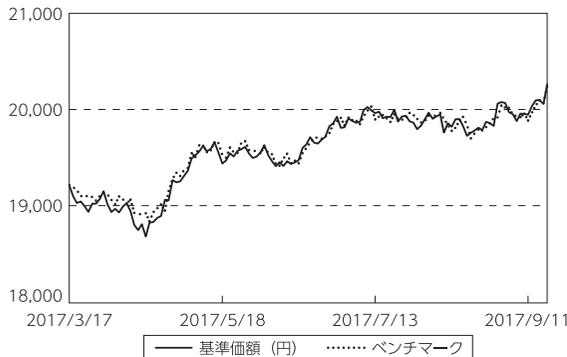
◎基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ5.5%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(5.3%)を0.2%上回りました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎債券市況

米国の10年国債利回りは低下しました。

- ・米国では、米連邦準備制度理事会（FRB）が2017年6月に利上げを実施しましたが、米国と北朝鮮の軍事的緊張が高まり地政学リスクが意識されたことなどから、米国10年国債利回りは低下しました。
- ・ユーロ圏では、フランス大統領選挙で穏健派候補が勝利し政治リスクが後退したことや、景気回復期待が高まったことなどを背景に、一時ドイツ10年国債利回りは上昇する場面もありましたが、グローバルな金利低下などの影響から金利はほぼ横ばいとなりました。

- ・日本では、日銀のイールドカーブをコントロールする金融政策により、日本10年国債利回りは安定的に推移しました。

◎為替市況

ユーロは円に対して上昇し、米ドルは円に対して下落しました。

- ・米ドルは、トランプ政権の政策期待が剥落したことや地政学リスクの高まりなどから、円に対して下落しました。
- ・ユーロは、フランス大統領選挙で穏健派候補が勝利する結果となり単一通貨ユーロの将来に対する安心感が広がったことや、景気回復期待が高まったことなどからユーロは円や米ドルなどの主要通貨に対して上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

◎通貨戦略（国別配分）

米国の組入比率を多めとしました。

- ・先進国の中で経済環境が相対的に良好で、利上げを継続している米国の組入比率をベンチマークに対して多めとしました。ユーロ圏の政治リスク後退や景気回復期待の高まりなどからユーロ圏の組入れを一部引き上げたものの、金融緩和の継続が見込まれるユーロ圏や日本の組入比率は引き続きベンチマークに対して少なめとしました。

◎債券戦略

欧州・日本では保有債券の年限を長めとしました。

- ・米国では、政策金利の引き上げが予想されていたことから、保有債券の年限をベンチマーク程度としました。一方、金融緩和政策が続く欧州・日本では金利の上昇余地が限定的になると考え、保有債券の年限を長めとすることで、利回り改

善に努めました。英国では、欧州連合（EU）離脱の影響から、今後景気が減速する可能性があると考え、年限を長めとしました。

- ・ 上記のような運用の結果、米ドルが対円で下落したことなどがマイナスに作用したものの、投資している多くの主要国通貨が対円で上昇したことや金利低下による債券価格が上昇したことなどがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。
- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
 - ・ 基準価額は当作成期首に比べ、5.5%の上昇となり、ベンチマークの騰落率（5.3%）を0.2%程度上回りました。
 - ・ 金利が低下した米国債券の比率をベンチマークに対して多めにしていたことや、米ドル・ユーロ以外の通貨をベンチマークに対して多めにしていたことなどがプラスに寄与し、ベンチマークに対してアウトパフォームしました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・ 米国では、FRBは政策金利の引き上げを今後も緩やかに進めていくとみています。FRBの保有債券再投資縮小の議論が今後の利上げペースに影響を与える可能性があることや、トランプ政権の政策期待が後退し始めていることから、長期債利回りの上昇は限定的とみていま

す。一方、景気回復期待の高まる欧州では、金利上昇圧力が増す可能性はあるものの、欧州中央銀行（ECB）による金融緩和が継続されており、安定的に推移すると考えています。日本では、引き続き金利水準は低位で推移すると考えています。英国では、EU離脱の影響などから景気は次第に減速すると考えています。

- ・ 通貨の観点では、米国では今後も金融政策の正常化を進めていく見込みであり、景気の相対的な強さや金融政策面での方向性の違いにより、緩やかながらも米ドル高になると考えています。一方、日本では、日銀による10年金利を低くコントロールする金融政策などにより緩和的な金融環境が続き、円は、相対的に軟調な推移が見込まれます。

◎今後の運用方針

- ・ 通貨戦略（国別配分）では、経済ファンダメンタルズが相対的に良好で、FRBの資産圧縮や追加利上げなどにより通貨の上昇が想定される米国への配分を重視しております。
- ・ 債券戦略では、金融緩和が継続されているユーロ圏や日本については長期債中心の保有とすることで、ポートフォリオのインカム向上を目指します。
- ・ 為替市場の急激な変動に応じ、一時的に対円で為替ヘッジを行う場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年3月18日～2017年9月19日)

| 項 目 | 第169期～第174期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-------------|------------|----------------------------------|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) そ の 他 費 用 | 円 1 | % 0.003 | (a)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 |
| （ 保 管 費 用 ） | (1) | (0.003) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| （ そ の 他 ） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 1 | 0.003 | |
| 作成期中の平均基準価額は、19,600円です。 | | | |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年3月18日～2017年9月19日)

公社債

| | | | 第169期～第174期 | | |
|------|----------|--------|----------------------|----------------------------------|---------|
| | | | 買付額 | 売付額 | |
| 国内 | 国債証券 | | 千円 — | 千円 17,100,540 | |
| 外 | アメリカ | 国債証券 | 千アメリカドル 285,475 | 千アメリカドル 361,928 (270,000) | |
| | | 特殊債券 | — | — (100,000) | |
| | カナダ | 国債証券 | 千カナダドル 97,735 | 千カナダドル 22,878 | |
| | | 地方債証券 | — | 20,936 | |
| | メキシコ | 国債証券 | 千メキシコペソ 1,323,610 | 千メキシコペソ — | |
| | ユーロ | | 千ユーロ | 千ユーロ | |
| | | ドイツ | 国債証券 | 133,148 | 25,972 |
| | | フランス | 国債証券 | 73,091 | 75,352 |
| | | ベルギー | 国債証券 | 125,181 | 101,343 |
| | | アイルランド | 国債証券 | 36,437 | — |
| 国 | イギリス | 国債証券 | 千イギリスポンド — | 千イギリスポンド 57,966 | |
| | | 特殊債券 | — | 482,622 | |
| | 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 119,506 | |
| | | 特殊債券 | — | — | |
| | オーストラリア | 特殊債券 | 千オーストラリアドル — | 千オーストラリアドル 38,020 | |
| | 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 79,942 | |
| 特殊債券 | | — | 31,959 | | |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2017年3月18日～2017年9月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 第169期～第174期 | | | | | |
|--------|---------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 為替直物取引 | 百万円 97,718 | 百万円 9,739 | % 10.0 | 百万円 151,877 | 百万円 13,462 | % 8.9 |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2017年9月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 第174期末 | | | | | | | |
|------|------------|------------|---------|--------------------|-----------|------|------|--|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % | |
| 国債証券 | 42,600,000 | 49,388,952 | 7.9 | — | 7.9 | — | — | |
| 合 計 | 42,600,000 | 49,388,952 | 7.9 | — | 7.9 | — | — | |

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄 | 第174期末 | | | |
|-----------------|--------|------------|------------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 国債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 第15回利付国債 (30年) | 2.5 | 1,000,000 | 1,342,210 | 2034/6/20 |
| 第16回利付国債 (30年) | 2.5 | 500,000 | 672,460 | 2034/9/20 |
| 第21回利付国債 (30年) | 2.3 | 1,000,000 | 1,319,730 | 2035/12/20 |
| 第24回利付国債 (30年) | 2.5 | 500,000 | 679,980 | 2036/9/20 |
| 第25回利付国債 (30年) | 2.3 | 500,000 | 662,665 | 2036/12/20 |
| 第27回利付国債 (30年) | 2.5 | 300,000 | 409,449 | 2037/9/20 |
| 第147回利付国債 (20年) | 1.6 | 1,500,000 | 1,793,745 | 2033/12/20 |
| 第148回利付国債 (20年) | 1.5 | 5,500,000 | 6,491,265 | 2034/3/20 |
| 第149回利付国債 (20年) | 1.5 | 9,000,000 | 10,628,730 | 2034/6/20 |
| 第150回利付国債 (20年) | 1.4 | 1,800,000 | 2,096,478 | 2034/9/20 |
| 第153回利付国債 (20年) | 1.3 | 15,000,000 | 17,208,300 | 2035/6/20 |
| 第159回利付国債 (20年) | 0.6 | 6,000,000 | 6,083,940 | 2036/12/20 |
| 合 計 | | 42,600,000 | 49,388,952 | |

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 第174期末 | | | | | | | |
|----------|------------------------|------------------------|-------------------|-----------|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| アメリカ | 千アメリカドル 2,012,500 | 千アメリカドル 2,252,875 | 千円 251,105,503 | % 40.3 | % — | % 18.0 | % 11.4 | % 10.9 |
| カナダ | 千カナダドル 225,000 | 千カナダドル 234,811 | 21,316,151 | 3.4 | — | 2.0 | — | 1.4 |
| メキシコ | 千メキシコペソ 1,900,000 | 千メキシコペソ 2,098,010 | 13,175,502 | 2.1 | — | 1.5 | 0.6 | — |
| ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| ドイツ | 95,000 | 150,996 | 20,138,455 | 3.2 | — | 3.2 | — | — |
| フランス | 296,000 | 413,688 | 55,173,683 | 8.9 | — | 8.9 | — | — |
| オランダ | 22,000 | 27,057 | 3,608,632 | 0.6 | — | 0.6 | — | — |
| ベルギー | 164,000 | 228,848 | 30,521,476 | 4.9 | — | 4.9 | — | — |
| オーストリア | 30,000 | 32,018 | 4,270,261 | 0.7 | — | 0.7 | — | — |
| フィンランド | 5,000 | 6,432 | 857,883 | 0.1 | — | 0.1 | — | — |
| アイルランド | 416,000 | 517,169 | 68,974,867 | 11.1 | — | 11.1 | — | — |
| イギリス | 千イギリスポンド 155,000 | 千イギリスポンド 221,269 | 33,338,612 | 5.4 | — | 5.4 | — | — |
| スウェーデン | 千スウェーデンクローネ 880,000 | 千スウェーデンクローネ 934,089 | 13,086,587 | 2.1 | — | 2.1 | — | — |
| ノルウェー | 千ノルウェークローネ 375,000 | 千ノルウェークローネ 406,918 | 5,806,726 | 0.9 | — | 0.3 | 0.6 | — |
| デンマーク | 千デンマーククローネ 80,000 | 千デンマーククローネ 89,649 | 1,606,510 | 0.3 | — | 0.3 | — | — |
| ポーランド | 千ポーランドズロチ 300,000 | 千ポーランドズロチ 324,700 | 10,081,950 | 1.6 | — | 1.6 | — | — |
| オーストラリア | 千オーストラリアドル 140,000 | 千オーストラリアドル 152,686 | 13,576,888 | 2.2 | — | 2.2 | — | — |
| ニュージーランド | 千ニュージーランドドル 80,000 | 千ニュージーランドドル 87,081 | 7,055,326 | 1.1 | — | 0.2 | 0.9 | — |
| シンガポール | 千シンガポールドル 23,000 | 千シンガポールドル 24,719 | 2,046,310 | 0.3 | — | 0.3 | — | — |
| 合 計 | — | — | 555,741,332 | 89.2 | — | 63.3 | 13.5 | 12.3 |

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 第174期末 | | | | | | 償還年月日 |
|-------|--------------------------|-------|---------|---------|-------------|------------|-------|
| | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | |
| アメリカ | | % | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円 | | |
| 国債証券 | 0.75 T-NOTE 171231 | 0.75 | 20,000 | 19,979 | 2,226,935 | 2017/12/31 | |
| | 0.875 T-NOTE 171015 | 0.875 | 50,000 | 49,994 | 5,572,346 | 2017/10/15 | |
| | 0.875 T-NOTE 171115 | 0.875 | 50,000 | 49,990 | 5,571,911 | 2017/11/15 | |
| | 0.875 T-NOTE 180115 | 0.875 | 30,000 | 29,980 | 3,341,579 | 2018/1/15 | |
| | 0.875 T-NOTE 180331 | 0.875 | 50,000 | 49,914 | 5,563,421 | 2018/3/31 | |
| | 1 T-NOTE 180215 | 1.0 | 35,000 | 34,980 | 3,898,966 | 2018/2/15 | |
| | 1 T-NOTE 180315 | 1.0 | 15,000 | 14,988 | 1,670,659 | 2018/3/15 | |
| | 1.5 T-NOTE 260815 | 1.5 | 60,000 | 56,606 | 6,309,332 | 2026/8/15 | |
| | 1.625 T-NOTE 231031 | 1.625 | 50,000 | 49,027 | 5,464,587 | 2023/10/31 | |
| | 1.625 T-NOTE 260215 | 1.625 | 50,000 | 47,890 | 5,337,889 | 2026/2/15 | |
| | 1.625 T-NOTE 260515 | 1.625 | 25,000 | 23,888 | 2,662,631 | 2026/5/15 | |
| | 2 T-NOTE 261115 | 2.0 | 50,000 | 49,113 | 5,474,166 | 2026/11/15 | |
| | 2.125 T-NOTE 221231 | 2.125 | 20,000 | 20,245 | 2,256,542 | 2022/12/31 | |
| | 2.125 T-NOTE 231130 | 2.125 | 50,000 | 50,449 | 5,623,069 | 2023/11/30 | |
| | 2.25 T-NOTE 241115 | 2.25 | 55,000 | 55,627 | 6,200,223 | 2024/11/15 | |
| | 3.125 T-BOND 440815 | 3.125 | 115,000 | 122,708 | 13,677,099 | 2044/8/15 | |
| | 3.5 T-BOND 390215 | 3.5 | 40,000 | 45,650 | 5,088,149 | 2039/2/15 | |
| | 3.625 T-BOND 440215 | 3.625 | 195,000 | 226,626 | 25,259,796 | 2044/2/15 | |
| | 4.5 T-BOND 360215 | 4.5 | 16,000 | 20,810 | 2,319,482 | 2036/2/15 | |
| | 5.25 T-BOND 290215 | 5.25 | 30,000 | 38,925 | 4,338,580 | 2029/2/15 | |
| | 6.125 T-BOND 271115 | 6.125 | 50,000 | 67,763 | 7,552,938 | 2027/11/15 | |
| | 6.25 T-BOND 230815 | 6.25 | 35,000 | 43,449 | 4,842,849 | 2023/8/15 | |
| | 7.125 T-BOND 230215 | 7.125 | 8,500 | 10,789 | 1,202,544 | 2023/2/15 | |
| | 7.25 T-BOND 220815 | 7.25 | 90,000 | 112,907 | 12,584,704 | 2022/8/15 | |
| | 7.625 T-BOND 221115 | 7.625 | 15,000 | 19,249 | 2,145,517 | 2022/11/15 | |
| | 8 T-BOND 211115 | 8.0 | 54,000 | 67,651 | 7,540,477 | 2021/11/15 | |
| | 8.125 T-BOND 190815 | 8.125 | 140,000 | 157,680 | 17,575,065 | 2019/8/15 | |
| | 8.75 T-BOND 200515 | 8.75 | 130,000 | 154,705 | 17,243,428 | 2020/5/15 | |
| | 8.75 T-BOND 200815 | 8.75 | 250,000 | 301,240 | 33,576,236 | 2020/8/15 | |
| | 8.875 T-BOND 190215 | 8.875 | 139,000 | 153,730 | 17,134,828 | 2019/2/15 | |
| | 9 T-BOND 181115 | 9.0 | 45,000 | 49,034 | 5,465,349 | 2018/11/15 | |
| 特殊債券 | 2.5 INTL BK RECON 241125 | 2.5 | 25,000 | 25,355 | 2,826,076 | 2024/11/25 | |
| | 7.625 INTL BK REC 230119 | 7.625 | 25,000 | 31,922 | 3,558,112 | 2023/1/19 | |
| 小計 | | | | | 251,105,503 | | |
| カナダ | | | 千カナダドル | 千カナダドル | | | |
| 国債証券 | 1.25 CAN GOVT 180901 | 1.25 | 16,000 | 15,971 | 1,449,851 | 2018/9/1 | |
| | 1.75 CAN GOVT 190301 | 1.75 | 50,000 | 50,184 | 4,555,748 | 2019/3/1 | |
| | 3.75 CAN GOVT 190601 | 3.75 | 30,000 | 31,103 | 2,823,539 | 2019/6/1 | |
| 地方債証券 | 2.4 ONTARIO 260602 | 2.4 | 60,000 | 58,518 | 5,312,318 | 2026/6/2 | |
| | 2.85 BRITISH COL 250618 | 2.85 | 7,000 | 7,125 | 646,809 | 2025/6/18 | |
| | 3.3 BRITISH COL 231218 | 3.3 | 34,000 | 35,763 | 3,246,648 | 2023/12/18 | |
| | 7.5 ONTARIO 240207 | 7.5 | 28,000 | 36,144 | 3,281,235 | 2024/2/7 | |
| 小計 | | | | | 21,316,151 | | |

| 銘 柄 | | | 第174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 | 10 MEXICAN BONOS 241205 | 10.0 | 900,000 | 1,068,219 | 6,708,415 | 2024/12/5 |
| | | 6.5 MEXICAN BONOS 220609 | 6.5 | 400,000 | 397,020 | 2,493,285 | 2022/6/9 |
| | | 8 MEXICAN BONOS 200611 | 8.0 | 200,000 | 206,447 | 1,296,487 | 2020/6/11 |
| | | 8 MEXICAN BONOS 231207 | 8.0 | 400,000 | 426,324 | 2,677,314 | 2023/12/7 |
| 小 計 | | | | | | 13,175,502 | |
| ユーロ | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | |
| ドイツ | 国債証券 | 6.5 BUND 270704 | 6.5 | 95,000 | 150,996 | 20,138,455 | 2027/7/4 |
| フランス | 国債証券 | 2.25 O. A. T 240525 | 2.25 | 65,000 | 74,017 | 9,871,724 | 2024/5/25 |
| | | 2.75 O. A. T 271025 | 2.75 | 32,000 | 38,175 | 5,091,439 | 2027/10/25 |
| | | 4.75 O. A. T 350425 | 4.75 | 100,000 | 154,131 | 20,556,451 | 2035/4/25 |
| | | 5.5 O. A. T 290425 | 5.5 | 65,000 | 97,998 | 13,070,075 | 2029/4/25 |
| | | 6 O. A. T 251025 | 6.0 | 34,000 | 49,366 | 6,583,992 | 2025/10/25 |
| オランダ | 国債証券 | 0.5 NETH GOVT 260715 | 0.5 | 12,000 | 12,077 | 1,610,743 | 2026/7/15 |
| | | 5.5 NETH GOVT 280115 | 5.5 | 10,000 | 14,980 | 1,997,889 | 2028/1/15 |
| ベルギー | 国債証券 | 2.6 BEL GOVT 240622 | 2.6 | 24,000 | 27,906 | 3,721,858 | 2024/6/22 |
| | | 4.5 BEL GOVT 260328 | 4.5 | 50,000 | 67,020 | 8,938,564 | 2026/3/28 |
| | | 5.5 BEL GOVT 280328 | 5.5 | 90,000 | 133,921 | 17,861,054 | 2028/3/28 |
| オーストリア | 国債証券 | 1.2 AUSTRIA GOVT 251020 | 1.2 | 30,000 | 32,018 | 4,270,261 | 2025/10/20 |
| フィンランド | 国債証券 | 4 FINNISH GOVT 250704 | 4.0 | 5,000 | 6,432 | 857,883 | 2025/7/4 |
| アイルランド | 国債証券 | 1.7 IRISH GOVT 370515 | 1.7 | 25,000 | 25,284 | 3,372,127 | 2037/5/15 |
| | | 2.4 IRISH GOVT 300515 | 2.4 | 70,000 | 80,088 | 10,681,436 | 2030/5/15 |
| | | 3.4 IRISH GOVT 240318 | 3.4 | 100,000 | 120,155 | 16,025,099 | 2024/3/18 |
| | | 3.9 IRISH GOVT 230320 | 3.9 | 60,000 | 72,660 | 9,690,696 | 2023/3/20 |
| | | 5.4 IRISH GOVT 250313 | 5.4 | 161,000 | 218,981 | 29,205,508 | 2025/3/13 |
| 小 計 | | | | | | 183,545,261 | |
| イギリス | | | | 千イギリスポンド | 千イギリスポンド | | |
| | 国債証券 | 4.25 GILT 360307 | 4.25 | 35,000 | 48,419 | 7,295,290 | 2036/3/7 |
| | | 4.5 GILT 340907 | 4.5 | 35,000 | 49,148 | 7,405,178 | 2034/9/7 |
| | | 4.75 GILT 301207 | 4.75 | 35,000 | 48,413 | 7,294,499 | 2030/12/7 |
| | | 4.75 GILT 381207 | 4.75 | 50,000 | 75,288 | 11,343,642 | 2038/12/7 |
| 小 計 | | | | | | 33,338,612 | |
| スウェーデン | | | | 千スウェーデンクローネ | 千スウェーデンクローネ | | |
| | 国債証券 | 1 SWD GOVT 261112 | 1.0 | 110,000 | 113,374 | 1,588,373 | 2026/11/12 |
| | 特殊債券 | 1.25 EIB 250512 | 1.25 | 455,000 | 463,210 | 6,489,578 | 2025/5/12 |
| | | 1.75 EIB 261112 | 1.75 | 55,000 | 57,328 | 803,175 | 2026/11/12 |
| | | 2.75 EIB 231113 | 2.75 | 190,000 | 213,330 | 2,988,760 | 2023/11/13 |
| | | 4 EIB 281201 | 4.0 | 70,000 | 86,845 | 1,216,700 | 2028/12/1 |
| 小 計 | | | | | | 13,086,587 | |
| 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 | 2 NORWE GOVT 230524 | 2.0 | 125,000 | 130,954 | 1,868,717 | 2023/5/24 |
| | | 3.75 NORWE GOVT 210525 | 3.75 | 250,000 | 275,964 | 3,938,009 | 2021/5/25 |
| 小 計 | | | | | | 5,806,726 | |
| デンマーク | | | | 千デンマーククローネ | 千デンマーククローネ | | |
| | 国債証券 | 1.75 DMK GOVT 251115 | 1.75 | 80,000 | 89,649 | 1,606,510 | 2025/11/15 |
| 小 計 | | | | | | 1,606,510 | |

| 銘 | 柄 | 第174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 | |
| ポーランド | | % | 千ポーランドズロチ | 千ポーランドズロチ | 千円 | |
| | 特殊債券 4.25 EIB 221025 | 4.25 | 300,000 | 324,700 | 10,081,950 | 2022/10/25 |
| 小 | 計 | | | | 10,081,950 | |
| 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 3.75 AUST GOVT 370421 | 3.75 | 50,000 | 53,221 | 4,732,464 | 2037/4/21 |
| | 4.5 AUST GOVT 330421 | 4.5 | 5,000 | 5,867 | 521,704 | 2033/4/21 |
| | 特殊債券 4 KFW 250227 | 4.0 | 30,000 | 31,681 | 2,817,078 | 2025/2/27 |
| | 4.75 EUROPEAN INV 240807 | 4.75 | 40,000 | 44,060 | 3,917,864 | 2024/8/7 |
| | 5 KFW 240319 | 5.0 | 10,000 | 11,157 | 992,107 | 2024/3/19 |
| | 6.5 QUEENSLAND 330314 | 6.5 | 5,000 | 6,698 | 595,667 | 2033/3/14 |
| 小 | 計 | | | | 13,576,888 | |
| ニュージーランド | | | 千ニュージーランドドル | 千ニュージーランドドル | | |
| | 国債証券 5.5 NZ GOVT 230415 | 5.5 | 15,000 | 17,270 | 1,399,263 | 2023/4/15 |
| | 6 NZ GOVT 210515 | 6.0 | 15,000 | 16,969 | 1,374,898 | 2021/5/15 |
| | 特殊債券 4.125 NORDIC INVE 200319 | 4.125 | 15,000 | 15,557 | 1,260,458 | 2020/3/19 |
| | 4.625 IBRD 211006 | 4.625 | 35,000 | 37,283 | 3,020,706 | 2021/10/6 |
| 小 | 計 | | | | 7,055,326 | |
| シンガポール | | | 千シンガポールドル | 千シンガポールドル | | |
| | 国債証券 2.875 SINGAPOREGOVT 300901 | 2.875 | 20,000 | 21,352 | 1,767,518 | 2030/9/1 |
| | 3.5 SINGAPOREGOVT 270301 | 3.5 | 3,000 | 3,367 | 278,791 | 2027/3/1 |
| 小 | 計 | | | | 2,046,310 | |
| 合 | 計 | | | | 555,741,332 | |

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

○投資信託財産の構成

(2017年9月19日現在)

| 項 目 | 第174期末 | |
|--------------|-------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 605,130,284 | % 96.9 |
| コール・ローン等、その他 | 19,037,444 | 3.1 |
| 投資信託財産総額 | 624,167,728 | 100.0 |

(注) 作成期末における外貨建純資産 (569,616,348千円) の投資信託財産総額 (624,167,728千円) に対する比率は91.3%です。

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

| | | | |
|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 1 アメリカドル=111.46円 | 1 カナダドル=90.78円 | 1 メキシコペソ=6.28円 | 1 ユーロ=133.37円 |
| 1 イギリスポンド=150.67円 | 1 スウェーデンクローネ=14.01円 | 1 ノルウェークローネ=14.27円 | 1 デンマーククローネ=17.92円 |
| 1 ポーランドズロチ=31.05円 | 1 オーストラリアドル=88.92円 | 1 ニュージーランドドル=81.02円 | 1 シンガポールドル=82.78円 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第169期末 | 第170期末 | 第171期末 | 第172期末 | 第173期末 | 第174期末 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2017年4月17日現在 | 2017年5月17日現在 | 2017年6月19日現在 | 2017年7月18日現在 | 2017年8月17日現在 | 2017年9月19日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 635,482,410,186 | 668,650,842,151 | 651,890,640,361 | 641,657,686,698 | 644,396,947,642 | 629,321,258,312 |
| コール・ローン等 | 12,111,258,110 | 22,138,524,275 | 10,767,942,139 | 8,607,653,207 | 12,271,060,115 | 9,240,437,401 |
| 公社債(評価額) | 612,101,905,260 | 632,867,864,802 | 621,841,551,586 | 621,281,452,917 | 606,628,198,551 | 605,130,284,215 |
| 未収入金 | 3,714,070,000 | 7,637,347,548 | 12,761,153,763 | 4,207,270,000 | 20,889,068,330 | 8,621,002,936 |
| 未収利息 | 6,887,326,155 | 5,233,009,111 | 6,137,462,956 | 7,427,108,781 | 4,445,162,019 | 6,133,531,493 |
| 前払費用 | 667,850,661 | 774,096,415 | 382,529,917 | 134,201,793 | 163,458,627 | 196,002,267 |
| (B) 負債 | 4,583,725,508 | 19,254,438,280 | 12,821,916,738 | 5,188,370,186 | 23,136,300,393 | 6,232,220,896 |
| 未払金 | 3,860,810,700 | 17,888,343,658 | 12,048,465,000 | 4,005,743,000 | 22,266,022,954 | 5,153,850,000 |
| 未払解約金 | 722,901,545 | 1,366,085,391 | 773,436,716 | 1,182,614,835 | 870,267,976 | 1,078,362,254 |
| 未払利息 | 13,263 | 9,231 | 15,022 | 12,351 | 9,463 | 8,642 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 630,898,684,678 | 649,396,403,871 | 639,068,723,623 | 636,469,316,512 | 621,260,647,249 | 623,089,037,416 |
| 元本 | 337,732,959,407 | 332,101,109,416 | 325,456,144,759 | 319,671,166,045 | 313,288,288,750 | 307,486,301,538 |
| 次期繰越損益金 | 293,165,725,271 | 317,295,294,455 | 313,612,578,864 | 316,798,150,467 | 307,972,358,499 | 315,602,735,878 |
| (D) 受益権総口数 | 337,732,959,407口 | 332,101,109,416口 | 325,456,144,759口 | 319,671,166,045口 | 313,288,288,750口 | 307,486,301,538口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 18,680円 | 19,554円 | 19,636円 | 19,910円 | 19,830円 | 20,264円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第169期 | 第170期 | 第171期 | 第172期 | 第173期 | 第174期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2017年3月18日～ 2017年4月17日 | 2017年4月18日～ 2017年5月17日 | 2017年5月18日～ 2017年6月19日 | 2017年6月20日～ 2017年7月18日 | 2017年7月19日～ 2017年8月17日 | 2017年8月18日～ 2017年9月19日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 2,049,953,641 | 2,082,559,646 | 2,112,800,116 | 1,890,536,958 | 1,964,004,071 | 2,053,565,175 |
| 受取利息 | 2,050,286,421 | 2,082,826,006 | 2,113,109,325 | 1,890,885,773 | 1,964,296,752 | 2,053,883,313 |
| 支払利息 | △ 332,780 | △ 266,360 | △ 309,209 | △ 348,815 | △ 292,681 | △ 318,138 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 20,210,506,961 | 27,310,049,700 | 523,947,072 | 6,996,234,671 | △ 4,468,790,482 | 11,352,273,849 |
| 売買益 | 9,019,005,262 | 31,630,498,183 | 7,571,207,991 | 15,562,578,033 | 4,264,553,422 | 13,813,281,249 |
| 売買損 | △ 29,229,512,223 | △ 4,320,448,483 | △ 7,047,260,919 | △ 8,566,343,362 | △ 8,733,343,904 | △ 2,461,007,400 |
| (C) 保管費用等 | △ 3,869,330 | △ 3,815,848 | △ 3,587,024 | △ 3,706,575 | △ 3,573,284 | △ 3,548,149 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 18,164,422,650 | 29,388,793,498 | 2,633,160,164 | 8,883,065,054 | △ 2,508,359,695 | 13,402,290,875 |
| (E) 前期繰越損益金 | 317,001,372,638 | 293,165,725,271 | 317,295,294,455 | 313,612,578,864 | 316,798,150,467 | 307,972,358,499 |
| (F) 追加信託差損益金 | 59,533,430 | 47,865,993 | 56,671,489 | 493,387,949 | 498,727,337 | 83,960,898 |
| (G) 解約差損益金 | △ 5,730,758,147 | △ 5,307,090,307 | △ 6,372,547,244 | △ 6,190,881,400 | △ 6,816,159,610 | △ 5,855,874,394 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 293,165,725,271 | 317,295,294,455 | 313,612,578,864 | 316,798,150,467 | 307,972,358,499 | 315,602,735,878 |
| 次期繰越損益金(H) | 293,165,725,271 | 317,295,294,455 | 313,612,578,864 | 316,798,150,467 | 307,972,358,499 | 315,602,735,878 |

(注) (B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

<注記事項>

- ①作成期首(前作成期末)元本額 344,062,856,773円
 作成期中追加設定元本額 1,261,836,644円
 作成期中一部解約元本額 37,838,391,879円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末2.0264円です。
- ②作成期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)
- | | |
|-------------------------------|------------------|
| グローバル・ソブリン・オープン(DC年金) | 1,603,922,278円 |
| グローバル・ソブリン・オープンVA(適格機関投資家専用) | 1,027,654,123円 |
| グローバル・ソブリン・オープン(毎月決算型) | 284,275,594,511円 |
| グローバル・ソブリン・オープン(3ヵ月決算型) | 16,457,851,184円 |
| グローバル・ソブリン・オープン(1年決算型) | 2,184,206,088円 |
| グローバル・ソブリン・オープン(資産成長型) | 1,367,313,667円 |
| グローバル・ソブリン・ファンド2014 | 14,147,954円 |
| グローバル・ソブリン・オープンVA2(適格機関投資家専用) | 325,360,890円 |
| グローバル・ソブリン・オープンVA3(適格機関投資家専用) | 230,250,843円 |
| 合計 | 307,486,301,538円 |