

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	2025年3月14日まで（2010年4月16日設定）	
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	世界投資適格債オープン（為替ヘッジあり）（毎月決算型）	ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（JPYクラス） 受益証券およびマネー・プール マザーファンド受益証券
	ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（JPYクラス）	日本を除く世界の投資適格格付け（BBB格相当以上）を有する社債*とソブリン債券 *社債にはCoCosを含みます。
	マネー・プール マザーファンド	わが国の公社債
運用方法	・米ドルやユーロなど複数通貨（以下、「原資産通貨」ということがあります。）建の日本を除く世界の投資適格格付けを有する社債とソブリン債券に投資し、安定したインカムゲインの確保と、債券の値上がり益の獲得を目指します。 ・実質的な外貨建資産に対して原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかりますが、完全に為替変動リスクを排除することはできません。	
主な組入制限	・投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	毎月15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、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）	

※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）

世界投資適格債オープン
（為替ヘッジあり）（毎月決算型）



- 第142期（決算日：2022年4月15日）
- 第143期（決算日：2022年5月16日）
- 第144期（決算日：2022年6月15日）
- 第145期（決算日：2022年7月15日）
- 第146期（決算日：2022年8月15日）
- 第147期（決算日：2022年9月15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「世界投資適格債オープン（為替ヘッジあり）（毎月決算型）」は、去る9月15日に第147期の決算を行いましたので、法令に基づいて第142期～第147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。



東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用フリーダイヤル	0120-151034 （受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 達 配 金 騰 落	中 率 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	円	円	%	%	%	%	百万円
118期(2020年4月15日)	8,917	10	1.2	—	—	99.0	5,666
119期(2020年5月15日)	8,924	10	0.2	—	—	99.2	5,664
120期(2020年6月15日)	9,107	10	2.2	—	—	98.5	5,747
121期(2020年7月15日)	9,234	10	1.5	—	—	98.4	5,745
122期(2020年8月17日)	9,249	10	0.3	—	—	99.1	5,722
123期(2020年9月15日)	9,250	10	0.1	—	—	98.5	5,656
124期(2020年10月15日)	9,261	10	0.2	—	—	99.1	5,642
125期(2020年11月16日)	9,252	10	0.0	—	—	98.7	5,564
126期(2020年12月15日)	9,330	10	1.0	—	—	98.8	5,532
127期(2021年1月15日)	9,259	10	△0.7	—	—	99.4	5,469
128期(2021年2月15日)	9,191	10	△0.6	—	—	98.5	5,399
129期(2021年3月15日)	8,963	10	△2.4	—	—	99.1	5,239
130期(2021年4月15日)	9,000	10	0.5	—	—	98.0	5,249
131期(2021年5月17日)	8,959	10	△0.3	—	—	98.9	5,187
132期(2021年6月15日)	9,052	10	1.1	—	—	98.4	5,151
133期(2021年7月15日)	9,113	10	0.8	—	—	98.2	5,114
134期(2021年8月16日)	9,138	10	0.4	—	—	99.4	5,079
135期(2021年9月15日)	9,136	10	0.1	—	—	98.8	5,031
136期(2021年10月15日)	8,993	10	△1.5	—	—	98.6	4,971
137期(2021年11月15日)	8,993	10	0.1	—	—	98.0	4,932
138期(2021年12月15日)	8,985	10	0.0	—	—	98.0	4,861
139期(2022年1月17日)	8,797	10	△2.0	—	—	98.9	4,725
140期(2022年2月15日)	8,539	10	△2.8	—	—	98.2	4,550
141期(2022年3月15日)	8,286	10	△2.8	—	—	99.1	4,297
142期(2022年4月15日)	8,059	10	△2.6	—	—	98.1	4,163
143期(2022年5月16日)	7,869	10	△2.2	—	—	98.9	4,041
144期(2022年6月15日)	7,552	10	△3.9	—	—	98.2	3,847
145期(2022年7月15日)	7,687	10	1.9	—	—	99.0	3,894
146期(2022年8月15日)	7,794	10	1.5	—	—	99.4	3,942
147期(2022年9月15日)	7,454	10	△4.2	—	—	98.2	3,850

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○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	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
第142期	(期 首) 2022年 3 月15日	円 8,286	% —	% —	% —	% 99.1
	3 月末	8,312	0.3	—	—	98.0
	(期 末) 2022年 4 月15日	8,069	△2.6	—	—	98.1
第143期	(期 首) 2022年 4 月15日	8,059	—	—	—	98.1
	4 月末	7,993	△0.8	—	—	98.4
	(期 末) 2022年 5 月16日	7,879	△2.2	—	—	98.9
第144期	(期 首) 2022年 5 月16日	7,869	—	—	—	98.9
	5 月末	7,945	1.0	—	—	99.4
	(期 末) 2022年 6 月15日	7,562	△3.9	—	—	98.2
第145期	(期 首) 2022年 6 月15日	7,552	—	—	—	98.2
	6 月末	7,629	1.0	—	—	98.8
	(期 末) 2022年 7 月15日	7,697	1.9	—	—	99.0
第146期	(期 首) 2022年 7 月15日	7,687	—	—	—	99.0
	7 月末	7,849	2.1	—	—	99.1
	(期 末) 2022年 8 月15日	7,804	1.5	—	—	99.4
第147期	(期 首) 2022年 8 月15日	7,794	—	—	—	99.4
	8 月末	7,601	△2.5	—	—	99.5
	(期 末) 2022年 9 月15日	7,464	△4.2	—	—	98.2

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第142期～第147期：2022年3月16日～2022年9月15日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第142期首	8,286円
第147期末	7,454円
既払分配金	60円
騰落率	-9.3%

(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ9.3%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

債券利子収入を享受したこと等。

下落要因

米国やユーロ圏の利回りが上昇したこと等を背景に投資適格債券市況が下落したこと等。

第142期～第147期：2022年3月16日～2022年9月15日

▶ 投資環境について

▶ 投資適格債券市況

投資適格債券市場は、当作成期間を通じてみると下落しました。

世界国債市場について、米国とユーロ圏全体の利回りは上昇しました。インフレの高進を受けた米欧中央銀行による金融引き締め政策の加速等を受け、米国とユーロ圏全体の利回りは上昇しました。世界国債市場全体でみると、米国やユーロ圏全体の利回りが上昇したこと等がマイナスとなり下落しました。

投資適格社債市場について、米国やユーロ圏全体の利回りが上昇したことや、地政学リスクの高まりやインフレへの懸念等を背景に投資家心理が悪化したこと等からスプレッド（国債との利回り格差）が拡大したことがマイナスとなり、同市場は下落しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.032%となりました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 世界投資適格債オープン（為替ヘッジあり）（毎月決算型）

当作成期を通じて、円建の外国投資信託であるワールド・インベストメント・グレート・ボンド・ファンド（ＪＰＹクラス）受益証券を高位に組み入れ、マネー・プール マザーファンド受益証券にも一部投資を行いました。

▶ ワールド・インベストメント・グレート・ボンド・ファンド（ＪＰＹクラス）

米ドルやユーロなど、複数通貨建の日本を除く世界の投資適格格付けを有する社債とソブリン債券を中心に投資を行いました。

2022年8月末時点において、社債とソブリン債券の投資比率は、ソブリン債券22.8%、社債74.0%としました。基本投資比率は、ソブリン債券25%程度、社債75%程度です。投資環境、流動性等を勘案し、±25%程度の範囲で投資比率の変更を行うことがあります。国・地域別配分については、米国などを比較的高位の組み入れとしました。社債のセクター別配分については、銀行セクター等を組み入れの中心としました。

米ドル以外の通貨建の資産に関しては、実質的に米ドル建となるように為替取引を行いました。米ドル建資産および為替取引を行った実質米ドル建資産に対して、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行いました。

▶ マネー・プール マザーファンド コール・ローン等短期金融商品を活用し、 利子等収益の確保を図りました。

＞ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

＞ 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、残存信託期間等を勘案し、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142期 2022年3月16日～ 2022年4月15日	第143期 2022年4月16日～ 2022年5月16日	第144期 2022年5月17日～ 2022年6月15日	第145期 2022年6月16日～ 2022年7月15日	第146期 2022年7月16日～ 2022年8月15日	第147期 2022年8月16日～ 2022年9月15日
当期分配金 （対基準価額比率）	10 (0.124%)	10 (0.127%)	10 (0.132%)	10 (0.130%)	10 (0.128%)	10 (0.134%)
当期の収益	6	7	8	10	10	—
当期の収益以外	4	3	2	—	—	10
翌期繰越分配対象額	1,283	1,280	1,278	1,283	1,289	1,279

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

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

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

▶ 世界投資適格債オープン（為替ヘッジあり）（毎月決算型）

引き続き、当ファンドが主要投資対象とする円建の外国投資信託であるワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（ＪＰＹクラス）受益証券に投資を行います。また、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行います。

▶ ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（ＪＰＹクラス）

各国中央銀行による金融引き締め政策の加速や商品市況の高止まりなどを背景にインフレ圧力が継続していることなどは世界景気の下押し要因になるとみており、引き続き動向に注視していきます。

社債については、既発債だけでなく、投資妙味があると判断した新発債にも投資を行います。

引き続き、米ドルやユーロなど、複数通貨建の日本を除く世界の投資適格格付けを有する社債とソブリン債券を中心に投資を行うとともに、米ドル以外の通貨建の資産に関しては、実質的に米ドル建となるように為替取引を行います。また、米ドル建資産および為替取引を行った実質米ドル建資産に対しては、原則として

米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。

国・地域別配分については、米国を中心に英国やユーロ圏など、幅広く投資を行う方針です。

社債のセクター別では、安定的な成長が見込まれる消費財（非市況）セクターの銘柄などをポジティブにみています。一方、インフレ動向の影響を受けやすい資本財セクターについては慎重なスタンスとしています。

▶ マネー・プール マザーファンド

今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

2022年3月16日～2022年9月15日

> 1万口当たりの費用明細

項目	第142期～第147期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	40	0.516	(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 ）	(17)	(0.222)	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 ）	(22)	(0.277)	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 ）	(1)	(0.017)	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	0.002	(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
（ 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
合 計	40	0.518	

作成期中の平均基準価額は、7,845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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

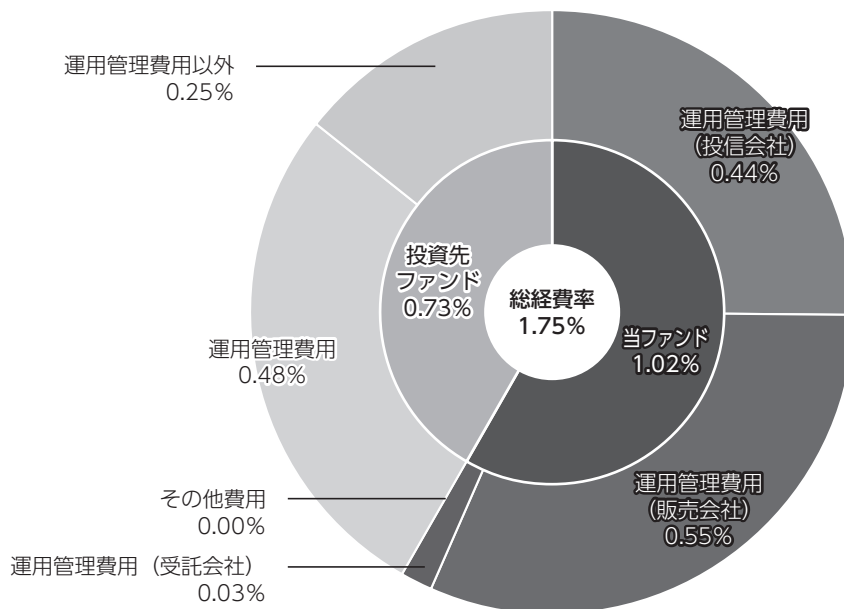
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.75%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.75
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.02
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.48
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.25

(注) ①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、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2022年3月16日～2022年9月15日)

投資信託証券

銘柄		第142期～第147期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ワールド・インベストメント・グレード・	千口	千円	千口	千円
	ボンド・ファンデ（JPYクラス）	183,053	130,407	264,337	194,190

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月16日～2022年9月15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9月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第141期末	第147期末		
		口数	口数	評価額	比率
ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンデ（JPYクラス）		千口	千口	千円	%
		5,489,006	5,407,722	3,779,998	98.2
合	計	5,489,006	5,407,722	3,779,998	98.2

(注) 比率は世界投資適格債オープン（為替ヘッジあり）（毎月決算型）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		第141期末	第147期末	
		口数	口数	評価額
マネー・プール マザーファンド		千口	千口	千円
		5,154	5,154	5,174

○投資信託財産の構成

(2022年9月15日現在)

項 目	第147期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,779,998	% 97.7
マネー・ブール マザーファンド	5,174	0.1
コール・ローン等、その他	81,939	2.2
投資信託財産総額	3,867,111	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末
	2022年4月15日現在	2022年5月16日現在	2022年6月15日現在	2022年7月15日現在	2022年8月15日現在	2022年9月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,172,709,705	4,058,587,691	3,862,744,317	3,902,807,230	3,954,352,968	3,867,111,244
コール・ローン等	81,157,802	56,574,954	77,940,262	41,277,260	30,032,002	81,938,669
投資信託受益証券(評価額)	4,086,376,898	3,996,837,732	3,779,629,050	3,856,354,965	3,919,145,961	3,779,998,086
マネー・ブール マザーファンド(評価額)	5,175,005	5,175,005	5,175,005	5,175,005	5,175,005	5,174,489
(B) 負債	8,898,245	17,492,118	15,590,519	8,513,395	12,129,013	16,350,150
未払収益分配金	5,166,581	5,135,733	5,094,198	5,066,295	5,058,234	5,165,830
未払解約金	—	8,769,865	7,100,537	168,970	3,626,265	7,821,900
未払信託報酬	3,715,648	3,571,139	3,381,198	3,264,085	3,429,766	3,347,947
未払利息	45	31	55	16	7	85
その他未払費用	15,971	15,350	14,531	14,029	14,741	14,388
(C) 純資産総額(A－B)	4,163,811,460	4,041,095,573	3,847,153,798	3,894,293,835	3,942,223,955	3,850,761,094
元本	5,166,581,218	5,135,733,160	5,094,198,341	5,066,295,576	5,058,234,677	5,165,830,224
次期繰越損益金	△1,002,769,758	△1,094,637,587	△1,247,044,543	△1,172,001,741	△1,116,010,722	△1,315,069,130
(D) 受益権総口数	5,166,581,218口	5,135,733,160口	5,094,198,341口	5,066,295,576口	5,058,234,677口	5,165,830,224口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,059円	7,869円	7,552円	7,687円	7,794円	7,454円

○損益の状況

項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2022年3月16日～ 2022年4月15日	2022年4月16日～ 2022年5月16日	2022年5月17日～ 2022年6月15日	2022年6月16日～ 2022年7月15日	2022年7月16日～ 2022年8月15日	2022年8月16日～ 2022年9月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6,856,137	7,308,288	7,565,292	7,761,906	8,777,589	3,122,715
受取配当金	6,856,346	7,309,013	7,566,229	7,763,187	8,777,912	3,123,804
受取利息	4	—	—	21	—	—
支払利息	△ 213	△ 725	△ 937	△ 1,302	△ 323	△ 1,089
(B) 有価証券売買損益	△ 115,338,378	△ 96,437,391	△ 160,334,299	68,792,660	53,846,448	△ 165,905,057
売買益	1,848	421,862	88,431	68,962,442	54,001,112	506,871
売買損	△ 115,340,226	△ 96,859,253	△ 160,422,730	△ 169,782	△ 154,664	△ 166,411,928
(C) 信託報酬等	△ 3,731,619	△ 3,586,489	△ 3,395,729	△ 3,278,114	△ 3,444,507	△ 3,362,335
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 112,213,860	△ 92,715,592	△ 156,164,736	73,276,452	59,179,530	△ 166,144,677
(E) 前期繰越損益金	△ 622,026,980	△ 732,737,576	△ 822,085,809	△ 976,669,373	△ 906,741,352	△ 848,190,274
(F) 追加信託差損益金	△ 263,362,337	△ 264,048,686	△ 263,699,800	△ 263,542,525	△ 263,390,666	△ 295,568,349
(配当等相当額)	(664,821,980)	(658,798,434)	(651,942,616)	(647,358,763)	(646,329,933)	(660,238,803)
(売買損益相当額)	(△ 928,184,317)	(△ 922,847,120)	(△ 915,642,416)	(△ 910,901,288)	(△ 909,720,599)	(△ 955,807,152)
(G) 計 (D + E + F)	△ 997,603,177	△ 1,089,501,854	△ 1,241,950,345	△ 1,166,935,446	△ 1,110,952,488	△ 1,309,903,300
(H) 収益分配金	△ 5,166,581	△ 5,135,733	△ 5,094,198	△ 5,066,295	△ 5,058,234	△ 5,165,830
次期繰越損益金 (G + H)	△ 1,002,769,758	△ 1,094,637,587	△ 1,247,044,543	△ 1,172,001,741	△ 1,116,010,722	△ 1,315,069,130
追加信託差損益金	△ 265,428,970	△ 265,589,406	△ 264,718,640	△ 263,542,525	△ 263,390,666	△ 295,568,349
(配当等相当額)	(662,755,347)	(657,257,714)	(650,923,776)	(647,358,763)	(646,329,933)	(660,238,802)
(売買損益相当額)	(△ 928,184,317)	(△ 922,847,120)	(△ 915,642,416)	(△ 910,901,288)	(△ 909,720,599)	(△ 955,807,151)
分配準備積立金	176,125	301,756	393,320	2,754,153	5,985,333	788,408
繰越損益金	△ 737,516,913	△ 829,349,937	△ 982,719,223	△ 911,213,369	△ 858,605,389	△ 1,020,289,189

(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 5,186,690,207円

 作成期中追加設定元本額 141,437,400円

 作成期中一部解約元本額 162,297,383円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7454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1,315,069,130円です。

③分配金の計算過程

項 目	2022年3月16日～ 2022年4月15日	2022年4月16日～ 2022年5月16日	2022年5月17日～ 2022年6月15日	2022年6月16日～ 2022年7月15日	2022年7月16日～ 2022年8月15日	2022年8月16日～ 2022年9月15日
費用控除後の配当等収益額	3,124,504円	3,721,745円	4,169,454円	7,429,393円	8,294,621円	—円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	664,821,980円	658,798,434円	651,942,616円	647,358,763円	646,329,933円	660,238,802円
分配準備積立金額	151,569円	175,024円	299,224円	391,055円	2,748,946円	5,954,238円
当ファンドの分配対象収益額	668,098,053円	662,695,203円	656,411,294円	655,179,211円	657,373,500円	666,193,040円
1万口当たり収益分配対象額	1,293円	1,290円	1,288円	1,293円	1,299円	1,289円
1万口当たり分配金額	10円	10円	10円	10円	10円	10円
収益分配金金額	5,166,581円	5,135,733円	5,094,198円	5,066,295円	5,058,234円	5,165,830円

○分配金のお知らせ

	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10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。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

当ファンドは、世界投資適格債オープン（為替ヘッジあり）（毎月決算型）が投資対象とする円建の外国投資信託証券です。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

投資信託証券	ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（ＪＰＹクラス）
運用方針	- 日本を除く世界の投資適格格付け（ＢＢＢ格相当以上）を有する社債とソブリン債券を中心に投資を行います。 - 当ファンドにおいて、米ドルやユーロなど複数通貨建の資産に投資しますが、組入れる外貨建資産に対して原則として以下の為替取引または為替ヘッジを行います。 - 米ドル以外の通貨建の資産に関しては、実質的に米ドル建となるように為替取引を行います。 - 米ドル建資産および（１）で為替取引を行った実質米ドル建資産に対して、原則として対円で為替ヘッジを行います。 - 投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等の場合をいいます。）の発生を含む市況動向や資金動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。
投資顧問会社	ＪＰモルガン・アセット・マネジメント（ＵＫ）リミテッド※
信託期限	無期限
設定日	2010年４月16日
会計年度	毎年12月末
収益分配方針	原則として、毎月分配を行います。

※ＪＰモルガン・アセット・マネジメント（ＵＫ）リミテッド（所在地：英国ロンドン）は、1974年２月に英国において設立された運用会社であり、ＪＰモルガン・チェース・アンド・カンパニー傘下の資産運用部門である「ＪＰモルガン・アセット・マネジメント」グループに所属しています。

ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なFinancial Statementsから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2021年12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

投資収益

受取利息(外国税額控除後)	\$	2,045,087
投資収益合計		2,045,087

費用

投資顧問料		359,502
保管費用		143,240
会計処理および管理手数料		80,627
専門家報酬		61,776
名義書換事務代行手数料		20,271
その他の費用		346
費用合計		665,762

投資純利益		1,379,325
--------------	--	------------------

実現および未実現損益：

実現損益：

投資有価証券		690,941
先物取引		576,125
外国通貨取引および為替予約取引		(4,057,463)
実現純損益		(2,790,397)

未実現評価損益の純変動：

投資有価証券		(6,124,283)
先物取引		79,805
外国通貨取引および為替予約取引		591,994
未実現評価損益の純変動		(5,452,484)

実現および未実現損益（純額）		(8,242,881)
-----------------------	--	--------------------

運用による純資産の増減（純額）	\$	(6,863,556)
------------------------	-----------	--------------------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2021年12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

運用による純資産の増減額:

投資純利益	\$	1,379,325
実現純損益		(2,790,397)
未実現評価損益の純変動		(5,452,484)
運用による純資産の増減額		(6,863,556)

分配額		(1,388,382)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額		(5,179,034)
純資産の増減額		(13,430,972)

純資産

期首		93,956,551
期末	\$	80,525,579

	JPYクラス	USD-hedged (F) クラス
ファンドユニット取引		
ユニット数		
発行	—	1,519,199,412
買戻し	88,340,893	73,069,679
償還	(733,552,995)	(1,621,661,262)
ユニット増減数	(645,212,102)	(29,392,171)
金額		
発行	\$ —	\$ 14,640,694
買戻し	684,298	704,084
償還	(5,648,350)	(15,559,760)
ファンドユニット取引による増減額	\$ (4,964,052)	\$ (214,982)

3. 投資明細表

(2021年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (98.5%)	
		AUSTRALIA (4.0%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.4%)	
EUR	100,000	Australia & New Zealand Banking Group, Ltd. 0.67% due 05/05/31 ^{(a),(b)}	\$ 112,017
USD	594,000	Macquarie Group, Ltd. 3.19% due 11/28/23 ^{(a),(b),(c)}	604,323
USD	83,000	Newcrest Finance Pty, Ltd. 5.75% due 11/15/41 ^(c)	108,606
USD	450,000	Scentre Group Trust 2 4.75% due 09/24/80 ^{(a),(b)}	470,813
USD	310,000	Transurban Finance Co. Pty, Ltd. 5.13% due 09/24/80 ^{(a),(b),(c)}	332,087
EUR	100,000	Westpac Banking Corp. 2.00% due 08/28/25 ^(a)	120,821
USD	99,000	Woolworths Group, Ltd. 4.32% due 11/23/31 ^{(a),(b)}	107,065
EUR	100,000	0.38% due 11/15/28 ^(a)	111,303
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,967,035
		GOVERNMENT BONDS (1.6%)	
AUD	600,000	Australia Government Bond 1.50% due 06/21/31	430,703
AUD	1,296,000	1.75% due 06/21/51	817,445
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,248,148
		TOTAL AUSTRALIA (Cost \$3,245,772)	3,215,183
		AUSTRIA (0.3%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
USD	200,000	Suzano Austria GmbH 5.00% due 01/15/30 ^(a)	219,252
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	219,252
		TOTAL AUSTRIA (Cost \$224,715)	219,252
		BELGIUM (1.0%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)	
EUR	100,000	Anheuser-Busch InBev S.A. 2.00% due 03/17/28	124,507
EUR	200,000	Belfius Bank S.A. 3.13% due 05/11/26	250,697
EUR	400,000	KBC Group NV 0.50% due 12/03/29 ^{(a),(b)}	453,048
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	828,252
		TOTAL BELGIUM (Cost \$831,242)	828,252
		BRAZIL (0.3%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
USD	250,000	Vale Overseas, Ltd. 3.75% due 07/08/30 ^(a)	258,753
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	258,753
		TOTAL BRAZIL (Cost \$260,434)	258,753

(2021年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (98.5%) (continued)		
		CANADA (2.4%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)		
USD	168,000	Fortis, Inc. 3.06% due 10/04/26 ^(a)	\$	174,881
USD	225,000	Manulife Financial Corp. 4.06% due 02/24/32 ^{(a),(b)}		242,070
USD	34,000	Nutrien, Ltd. 5.25% due 01/15/45 ^(a)		45,168
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		462,119
		GOVERNMENT BONDS (1.8%)		
CAD	1,540,000	Canadian Government Bond 0.50% due 12/01/30		1,127,458
CAD	350,000	3.50% due 12/01/45		376,697
		TOTAL GOVERNMENT BONDS		1,504,155
		TOTAL CANADA (Cost \$1,910,586)		1,966,274
		FRANCE (5.4%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (5.4%)		
EUR	250,000	AXA S.A. 1.38% due 10/07/41 ^{(a),(b)}		277,585
EUR	200,000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 1.88% due 06/18/29		240,080
USD	200,000	BNP Paribas S.A. 2.16% due 09/15/29 ^{(a),(b),(c)}		196,067
USD	520,000	2.87% due 04/19/32 ^{(a),(b),(c)}		526,508
EUR	100,000	BPCE S.A. 1.00% due 10/05/28		117,908
USD	400,000	4.50% due 03/15/25 ^(c)		431,020
EUR	200,000	Credit Agricole S.A. 1.25% due 04/14/26		238,017
GBP	100,000	1.87% due 12/09/31 ^{(a),(b)}		132,156
EUR	400,000	2.00% due 03/25/29		483,835
EUR	100,000	Orange S.A. 1.38% due 02/11/29 ^{(a),(b),(d)}		111,858
EUR	100,000	1.75% due 12/19/26 ^{(a),(b),(d)}		116,127
EUR	200,000	Societe Generale S.A. 1.00% due 11/24/30 ^{(a),(b)}		227,354
EUR	100,000	1.13% due 06/30/31 ^{(a),(b)}		113,512
EUR	584,000	TotalEnergies SE 1.75% due 04/04/24 ^{(a),(b),(d)}		676,519
EUR	420,000	2.00% due 06/04/30 ^{(a),(b),(d)}		470,424
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		4,358,970
		TOTAL FRANCE (Cost \$4,400,514)		4,358,970
		GERMANY (4.6%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)		
EUR	100,000	E.ON SE 0.75% due 02/20/28 ^(a)		116,839
EUR	517,000	Volkswagen Leasing GmbH 2.63% due 01/15/24		619,648
EUR	100,000	Vonovia SE 0.38% due 06/16/27 ^(a)		112,519
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		849,006

(2021年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (98.5%) (continued)	
		GERMANY (4.6%) (continued)	
		GOVERNMENT BONDS (3.6%)	
		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	
EUR	230,000	0.00% due 08/15/31	\$ 266,566
EUR	1,540,000	0.00% due 08/15/50	1,678,221
EUR	473,800	4.25% due 07/04/39	950,507
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	2,895,294
		TOTAL GERMANY (Cost \$3,830,086)	3,744,300
		INDONESIA (0.3%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
		Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	
USD	200,000	5.45% due 05/21/28	229,100
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	229,100
		TOTAL INDONESIA (Cost \$234,391)	229,100
		IRELAND (2.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.4%)	
		AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	
USD	150,000	2.45% due 10/29/26 ^(a)	151,230
		AIB Group PLC	
USD	230,000	4.75% due 10/12/23 ^(c)	243,256
		Avolon Holdings Funding, Ltd.	
USD	200,000	3.25% due 02/15/27 ^(a)	201,511
USD	200,000	4.25% due 04/15/26 ^{(a),(c)}	211,939
		Liberty Mutual Finance Europe DAC	
EUR	159,000	1.75% due 03/27/24	187,337
		Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	
USD	460,000	3.20% due 09/23/26 ^(a)	487,906
		Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	
USD	440,000	3.00% due 04/19/51 ^{(a),(b)}	427,225
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,910,404
		TOTAL IRELAND (Cost \$1,848,300)	1,910,404
		ITALY (2.6%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.5%)	
		ENI SpA	
EUR	119,000	2.00% due 02/11/27 ^{(a),(b),(d)}	134,742
		UniCredit SpA	
EUR	250,000	2.20% due 07/22/27 ^{(a),(b)}	299,943
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	434,685
		GOVERNMENT BONDS (2.1%)	
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	
EUR	598,000	0.95% due 03/01/37 ^(c)	626,671
EUR	340,000	1.80% due 03/01/41 ^(c)	390,925
		Republic of Italy Government International Bond	
USD	640,000	2.38% due 10/17/24	655,620
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,673,216
		TOTAL ITALY (Cost \$2,231,838)	2,107,901

(2021年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (98.5%) (continued)		
		LUXEMBOURG (1.0%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)		
EUR	100,000	DH Europe Finance II sarl 0.75% due 09/18/31 ^(a)	\$	113,228
EUR	200,000	Hannover Finance Luxembourg S.A. 5.00% due 06/30/43 ^{(a),(b)}		244,015
EUR	120,000	Medtronic Global Holdings SCA 1.13% due 03/07/27 ^(a)		142,423
EUR	100,000	1.50% due 07/02/39 ^(a)		117,076
EUR	100,000	SELP Finance sarl 1.50% due 11/20/25 ^(a)		117,998
EUR	100,000	Traton Finance Luxembourg S.A. 0.13% due 03/24/25 ^(a)		113,148
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		847,888
		TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$839,923)		847,888
		MALAYSIA (0.3%)		
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)		
USD	200,000	Gohl Capital, Ltd. 4.25% due 01/24/27		205,705
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE		205,705
		TOTAL MALAYSIA (Cost \$210,047)		205,705
		MEXICO (0.2%)		
		CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)		
EUR	110,000	America Movil SAB de CV 2.13% due 03/10/28		136,618
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE		136,618
		TOTAL MEXICO (Cost \$133,946)		136,618
		NETHERLANDS (4.9%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (4.9%)		
USD	200,000	ABN AMRO Bank NV 1.54% due 06/16/27 ^{(a),(b),(c)}		196,043
EUR	182,000	Adecco International Financial Services BV 0.13% due 09/21/28 ^(a)		201,275
USD	260,000	Cooperatieve Rabobank UA 1.98% due 12/15/27 ^{(a),(b),(c)}		260,070
USD	270,000	3.75% due 07/21/26		290,770
EUR	100,000	EDP Finance BV 1.50% due 11/22/27		120,918
EUR	400,000	2.00% due 04/22/25		484,318
USD	365,000	3.63% due 07/15/24 ^(c)		383,011
USD	400,000	Enel Finance International NV 3.50% due 04/06/28 ^(c)		427,551
EUR	100,000	ING Groep NV 1.63% due 09/26/29 ^{(a),(b)}		116,893
EUR	400,000	3.00% due 04/11/28 ^{(a),(b)}		471,507
EUR	100,000	Sika Capital BV 0.88% due 04/29/27 ^(a)		116,732
EUR	200,000	Volkswagen International Finance NV 1.25% due 09/23/32		236,577
EUR	200,000	4.63% due 03/24/26 ^{(a),(b),(d)}		254,455
EUR	200,000	4.63% due 06/27/28 ^{(a),(b),(d)}		258,269

(2021年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (98.5%) (continued)	
		NETHERLANDS (4.9%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (4.9%) (continued)	
EUR	100,000	WPC Eurobond BV 1.35% due 04/15/28 ^(a)	\$ 115,431
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	3,933,820
		TOTAL NETHERLANDS (Cost \$3,767,339)	3,933,820
		SOUTH KOREA (0.3%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
USD	250,000	Heungkuk Life Insurance Co., Ltd. 4.48% due 11/09/22 ^{(a),(b),(d)}	251,677
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	251,677
		TOTAL SOUTH KOREA (Cost \$251,684)	251,677
		SPAIN (1.6%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.6%)	
USD	200,000	Banco Santander S.A. 4.25% due 04/11/27	219,884
EUR	700,000	CaixaBank S.A. 3.75% due 02/15/29 ^{(a),(b)}	844,861
EUR	200,000	Ferrovial Emisiones S.A. 2.50% due 07/15/24	241,701
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,306,446
		TOTAL SPAIN (Cost \$1,318,853)	1,306,446
		SUPRANATIONAL (1.0%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)	
USD	200,000	Africa Finance Corp. 2.88% due 04/28/28	198,280
USD	200,000	African Export-Import Bank 4.13% due 06/20/24	209,760
EUR	133,000	European Union 0.00% due 07/04/31	150,331
EUR	78,000	0.40% due 02/04/37	89,699
EUR	120,109	0.45% due 07/04/41	136,105
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	784,175
		TOTAL SUPRANATIONAL (Cost \$801,579)	784,175
		SWITZERLAND (1.7%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.7%)	
USD	390,000	Credit Suisse AG 2.95% due 04/09/25	408,226
USD	250,000	Credit Suisse Group AG 3.09% due 05/14/32 ^{(a),(b),(c)}	254,388
EUR	200,000	3.25% due 04/02/26 ^{(a),(b)}	247,614
USD	200,000	UBS Group AG 1.01% due 07/30/24 ^{(a),(b),(c)}	199,361
EUR	200,000	1.50% due 11/30/24 ^(a)	234,450
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,344,039
		TOTAL SWITZERLAND (Cost \$1,355,650)	1,344,039

(2021年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (98.5%) (continued)	
		UNITED ARAB EMIRATES (0.3%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
USD	200,000	DP World Crescent, Ltd. 4.85% due 09/26/28	\$ 224,108
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	224,108
		TOTAL UNITED ARAB EMIRATES (Cost \$228,779)	224,108
		UNITED KINGDOM (13.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (11.1%)	
		AstraZeneca PLC	
USD	220,000	4.00% due 09/18/42	262,776
USD	55,000	4.38% due 11/16/45	70,432
		BAE Systems PLC	
USD	370,000	1.90% due 02/15/31 ^{(a),(c)}	351,063
		Barclays PLC	
USD	200,000	4.84% due 05/09/28 ^(a)	220,316
		BP Capital Markets PLC	
EUR	300,000	1.95% due 03/03/25	361,442
USD	240,000	3.28% due 09/19/27 ^(a)	257,828
EUR	200,000	3.63% due 03/22/29 ^{(a),(b),(d)}	244,500
		Centrica PLC	
GBP	150,000	4.38% due 03/13/29	234,289
		CK Hutchison Europe Finance 18, Ltd.	
EUR	100,000	1.25% due 04/13/25	117,660
		DWR Cymru Financing UK PLC	
GBP	100,000	2.38% due 03/31/34	137,127
		Eversholt Funding PLC	
GBP	150,000	6.36% due 12/02/25	240,530
		Gatwick Funding, Ltd.	
GBP	100,000	5.25% due 01/23/24	145,059
		Great Rolling Stock Co. PLC	
GBP	165,900	6.50% due 04/05/31	280,727
		Heathrow Funding, Ltd.	
EUR	200,000	1.13% due 10/08/30 ^(a)	225,137
EUR	100,000	1.88% due 07/12/32	119,393
GBP	80,000	6.75% due 12/03/26	131,244
		HSBC Holdings PLC	
USD	200,000	1.65% due 04/18/26 ^{(a),(b)}	198,342
GBP	200,000	2.26% due 11/13/26 ^{(a),(b)}	273,609
EUR	200,000	3.13% due 06/07/28	260,006
USD	255,000	4.04% due 03/13/28 ^{(a),(b)}	275,640
		Imperial Brands Finance PLC	
USD	290,000	3.13% due 07/26/24 ^{(a),(c)}	299,657
		Lloyds Banking Group PLC	
GBP	100,000	1.99% due 12/15/31 ^{(a),(b)}	133,102
GBP	105,000	2.71% due 12/03/35 ^{(a),(b)}	141,972
		Nationwide Building Society	
USD	335,000	4.36% due 08/01/24 ^{(a),(b),(c)}	350,822

(2021年12月31日現在)

元本金額		銘柄名	公正価値
FIXED INCOME SECURITIES (98.5%) (continued)			
UNITED KINGDOM (13.4%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (11.1%) (continued)			
EUR	296,000	Natwest Group PLC 0.67% due 09/14/29 ^{(a),(b)}	\$ 330,784
USD	200,000	1.64% due 06/14/27 ^{(a),(b)}	197,257
EUR	350,000	1.75% due 03/02/26 ^{(a),(b)}	415,035
USD	240,000	3.03% due 11/28/35 ^{(a),(b)}	236,805
GBP	100,000	3.13% due 03/28/27 ^{(a),(b)}	141,947
GBP	100,000	Northern Gas Networks Finance PLC 4.88% due 06/30/27	158,429
USD	200,000	Santander UK Group Holdings PLC 1.67% due 06/14/27 ^{(a),(b)}	195,814
EUR	390,000	Sky, Ltd. 2.25% due 11/17/25	479,296
GBP	100,000	6.00% due 05/21/27	166,372
USD	280,000	Standard Chartered PLC 2.68% due 06/29/32 ^{(a),(b),(c)}	274,773
USD	200,000	4.30% due 02/19/27	213,621
GBP	112,000	Tesco Corporate Treasury Services PLC 1.88% due 11/02/28 ^(a)	149,669
USD	90,000	Vodafone Group PLC 4.25% due 09/17/50	103,875
USD	190,000	5.00% due 05/30/38	236,182
USD	51,000	5.25% due 05/30/48	66,427
GBP	100,000	Western Power Distribution South Wales PLC 5.75% due 03/23/40	202,961
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			8,901,920
GOVERNMENT BONDS (2.3%)			
GBP	1,130,000	United Kingdom Gilt 0.25% due 07/31/31	1,428,974
GBP	370,000	0.63% due 10/22/50	440,061
TOTAL GOVERNMENT BONDS			1,869,035
TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$10,620,479)			10,770,955
UNITED STATES (50.5%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (46.7%)			
USD	370,000	AbbVie, Inc. 3.20% due 11/21/29 ^(a)	395,601
USD	210,000	4.25% due 11/21/49 ^(a)	252,456
USD	120,000	4.88% due 11/14/48 ^(a)	155,063
USD	68,000	Aetna, Inc. 3.88% due 08/15/47 ^(a)	75,642
USD	190,000	4.13% due 11/15/42 ^(a)	214,296
USD	190,000	Aflac, Inc. 4.00% due 10/15/46 ^(a)	221,367
USD	160,000	Air Lease Corp. 3.38% due 07/01/25 ^(a)	166,947
EUR	230,000	Altria Group, Inc. 1.70% due 06/15/25 ^(a)	271,953
USD	230,000	3.40% due 05/06/30 ^(a)	237,966
USD	60,000	3.40% due 02/04/41 ^(a)	55,346
USD	120,000	Ameren Corp. 3.50% due 01/15/31 ^(a)	129,441

(2021年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (98.5%) (continued)		
		UNITED STATES (50.5%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (46.7%) (continued)		
		American International Group, Inc.		
EUR	100,000	1.88% due 06/21/27 ^(a)	\$	120,827
USD	90,000	3.90% due 04/01/26 ^(a)		97,543
		American Tower Corp.		
EUR	300,000	1.38% due 04/04/25 ^(a)		352,905
USD	50,000	3.70% due 10/15/49 ^(a)		53,287
USD	300,000	3.95% due 03/15/29 ^(a)		327,097
		Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.		
USD	120,000	4.70% due 02/01/36 ^(a)		144,817
USD	50,000	4.90% due 02/01/46 ^(a)		63,197
		Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.		
USD	85,000	4.63% due 02/01/44		101,888
		Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.		
USD	140,000	4.38% due 04/15/38 ^(a)		163,948
USD	10,000	4.44% due 10/06/48 ^(a)		11,952
USD	50,000	4.60% due 04/15/48 ^(a)		61,142
USD	215,000	4.75% due 01/23/29 ^(a)		250,246
		Anthem, Inc.		
USD	135,000	5.10% due 01/15/44		178,222
		Apple, Inc.		
USD	150,000	3.85% due 05/04/43		176,637
USD	160,000	4.65% due 02/23/46 ^(a)		209,870
		AT&T, Inc.		
USD	110,000	2.30% due 06/01/27 ^(a)		111,909
USD	100,000	3.50% due 06/01/41 ^(a)		102,774
USD	260,000	4.30% due 12/15/42 ^(a)		293,539
		Aviation Capital Group LLC		
USD	320,000	1.95% due 09/20/26 ^{(a),(c)}		310,811
		Baker Hughes Holdings LLC / Baker Hughes Co-Obligor, Inc.		
USD	159,000	3.34% due 12/15/27 ^(a)		169,474
		Bank of America Corp.		
EUR	174,000	1.10% due 05/24/32 ^{(a),(b)}		199,583
EUR	414,000	1.38% due 02/07/25 ^{(a),(b)}		484,442
GBP	100,000	1.67% due 06/02/29 ^{(a),(b)}		133,530
USD	160,000	1.73% due 07/22/27 ^{(a),(b)}		158,835
USD	450,000	2.48% due 09/21/36 ^{(a),(b)}		435,901
USD	390,000	2.50% due 02/13/31 ^{(a),(b)}		390,994
USD	250,000	2.65% due 03/11/32 ^{(a),(b)}		253,212
USD	180,000	2.69% due 04/22/32 ^{(a),(b)}		182,669
USD	255,000	2.88% due 10/22/30 ^{(a),(b)}		263,300
USD	240,000	3.25% due 10/21/27 ^(a)		255,457
USD	160,000	3.37% due 01/23/26 ^{(a),(b)}		168,319
		BAT Capital Corp.		
USD	490,000	3.46% due 09/06/29 ^(a)		507,760
USD	275,000	3.56% due 08/15/27 ^(a)		288,420
USD	400,000	3.73% due 09/25/40 ^(a)		384,215
USD	70,000	4.54% due 08/15/47 ^(a)		73,208

(2021年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (98.5%) (continued)		
		UNITED STATES (50.5%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (46.7%) (continued)		
		Becton Dickinson & Co.		
EUR	200,000	1.90% due 12/15/26 ^(a)	\$	243,463
USD	90,000	2.82% due 05/20/30 ^(a)		93,156
USD	20,000	3.79% due 05/20/50 ^(a)		22,441
		Berkshire Hathaway Energy Co.		
USD	135,000	4.45% due 01/15/49 ^(a)		166,736
		Berkshire Hathaway, Inc.		
USD	65,000	4.50% due 02/11/43		80,211
		Biogen, Inc.		
USD	270,000	2.25% due 05/01/30 ^(a)		265,839
		Boeing Co.		
USD	250,000	1.43% due 02/04/24 ^(a)		249,618
USD	35,000	3.50% due 03/01/39 ^(a)		35,512
USD	140,000	5.04% due 05/01/27 ^(a)		157,639
USD	105,000	5.71% due 05/01/40 ^(a)		134,863
		Boston Scientific Corp.		
USD	20,000	4.70% due 03/01/49 ^(a)		25,331
		Bristol-Myers Squibb Co.		
USD	175,000	4.25% due 10/26/49 ^(a)		216,259
		Broadcom Corp. / Broadcom Cayman Finance, Ltd.		
USD	145,000	3.88% due 01/15/27 ^(a)		157,222
		Burlington Northern Santa Fe LLC		
USD	160,000	3.05% due 02/15/51 ^(a)		165,557
USD	25,000	3.55% due 02/15/50 ^(a)		28,002
USD	25,000	4.15% due 12/15/48 ^(a)		30,754
USD	50,000	5.15% due 09/01/43 ^(a)		66,962
		Capital One Financial Corp.		
USD	110,000	3.80% due 01/31/28 ^(a)		119,754
		Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital		
USD	210,000	2.80% due 04/01/31 ^(a)		207,793
USD	135,000	3.70% due 04/01/51 ^(a)		130,516
USD	100,000	4.91% due 07/23/25 ^(a)		110,111
		Cheniere Corpus Christi Holdings LLC		
USD	250,000	5.13% due 06/30/27 ^(a)		282,079
		Cigna Corp.		
USD	109,000	2.40% due 03/15/30 ^(a)		109,961
		Citigroup, Inc.		
EUR	200,000	1.75% due 01/28/25		239,083
USD	725,000	2.57% due 06/03/31 ^{(a),(b)}		731,270
USD	100,000	2.98% due 11/05/30 ^{(a),(b)}		103,846
USD	170,000	3.11% due 04/08/26 ^{(a),(b)}		178,216
USD	250,000	3.89% due 01/10/28 ^{(a),(b)}		271,042
USD	220,000	4.30% due 11/20/26		243,425
		Cleveland Electric Illuminating Co.		
USD	10,000	3.50% due 04/01/28 ^{(a),(c)}		10,647
USD	105,000	4.55% due 11/15/30 ^{(a),(c)}		120,513
		CMS Energy Corp.		
USD	70,000	2.95% due 02/15/27 ^(a)		72,632
		ConocoPhillips Co.		
USD	38,000	4.15% due 11/15/34 ^(a)		42,989

(2021年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (98.5%) (continued)		
		UNITED STATES (50.5%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (46.7%) (continued)		
USD	45,000	Constellation Brands, Inc. 4.10% due 02/15/48 ^(a)	\$	51,015
USD	95,000	Cox Communications, Inc. 3.35% due 09/15/26 ^{(a),(c)}		100,835
USD	180,000	Crown Castle International Corp. 3.30% due 07/01/30 ^(a)		189,865
USD	40,000	4.15% due 07/01/50 ^(a)		44,981
USD	170,000	CSX Corp. 4.30% due 03/01/48 ^(a)		207,506
USD	200,000	CVS Health Corp. 1.75% due 08/21/30 ^(a)		190,590
USD	35,000	2.88% due 06/01/26 ^(a)		36,553
USD	180,000	4.25% due 04/01/50 ^(a)		217,551
USD	8,000	4.30% due 03/25/28 ^(a)		8,978
USD	200,000	Danaher Corp. 2.80% due 12/10/51 ^(a)		197,221
USD	280,000	Dell International LLC / EMC Corp. 5.30% due 10/01/29 ^(a)		328,214
USD	37,000	5.45% due 06/15/23 ^(a)		39,031
USD	60,000	Discovery Communications LLC 5.30% due 05/15/49 ^(a)		75,122
EUR	200,000	Dow Chemical Co. 1.13% due 03/15/32 ^(a)		227,368
USD	286,000	Duquesne Light Holdings, Inc. 3.62% due 08/01/27 ^{(a),(c)}		302,290
USD	70,000	Eaton Corp. 4.15% due 11/02/42		81,827
USD	225,000	Emera US Finance LP 4.75% due 06/15/46 ^(a)		265,060
USD	675,000	Energy Transfer LP 4.75% due 01/15/26 ^(a)		738,355
USD	67,000	5.30% due 04/15/47 ^(a)		77,637
USD	40,000	5.35% due 05/15/45 ^(a)		45,938
USD	300,000	Entergy Louisiana LLC 3.12% due 09/01/27 ^(a)		315,833
USD	57,000	4.95% due 01/15/45 ^(a)		61,255
USD	170,000	Exelon Corp. 3.40% due 04/15/26 ^(a)		181,088
USD	90,000	Federal Realty Investment Trust 3.63% due 08/01/46 ^(a)		95,220
USD	110,000	General Motors Co. 5.20% due 04/01/45		136,098
EUR	143,000	General Motors Financial Co., Inc. 0.60% due 05/20/27 ^(a)		161,285
USD	300,000	Glencore Funding LLC 2.50% due 09/01/30 ^{(a),(c)}		290,527
USD	190,000	2.63% due 09/23/31 ^{(a),(c)}		184,655

(2021年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (98.5%) (continued)		
		UNITED STATES (50.5%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (46.7%) (continued)		
		Goldman Sachs Group, Inc.		
GBP	163,000	1.00% due 12/16/25 ^{(a),(b)}	\$	216,066
EUR	200,000	1.63% due 07/27/26		240,281
USD	170,000	2.62% due 04/22/32 ^{(a),(b)}		171,221
USD	340,000	3.50% due 04/01/25 ^(a)		359,528
USD	320,000	3.50% due 11/16/26 ^(a)		341,024
USD	40,000	3.85% due 01/26/27 ^(a)		42,991
GBP	200,000	4.25% due 01/29/26		297,332
		HCA, Inc.		
USD	250,000	2.38% due 07/15/31 ^(a)		246,114
USD	560,000	4.50% due 02/15/27 ^(a)		616,899
		Home Depot, Inc.		
USD	50,000	3.90% due 06/15/47 ^(a)		58,413
		Hyundai Capital America		
USD	200,000	1.30% due 01/08/26 ^(a)		194,279
USD	400,000	1.65% due 09/17/26 ^{(a),(c)}		392,041
USD	250,000	2.38% due 10/15/27 ^{(a),(c)}		248,596
		International Business Machines Corp.		
USD	115,000	2.85% due 05/15/40 ^(a)		112,882
		ITC Holdings Corp.		
USD	440,000	2.95% due 05/14/30 ^{(a),(c)}		449,260
USD	210,000	3.35% due 11/15/27 ^(a)		222,311
USD	330,000	3.65% due 06/15/24 ^(a)		345,998
		Jersey Central Power & Light Co.		
USD	265,000	4.70% due 04/01/24 ^{(a),(c)}		281,729
		Keurig Dr Pepper, Inc.		
USD	35,000	4.42% due 12/15/46 ^(a)		41,451
USD	22,000	4.50% due 11/15/45 ^(a)		26,095
USD	45,000	4.60% due 05/25/28 ^(a)		51,177
		Kroger Co.		
USD	130,000	3.88% due 10/15/46 ^(a)		144,650
		Lowe's Cos, Inc.		
USD	155,000	3.70% due 04/15/46 ^(a)		169,900
USD	65,000	4.05% due 05/03/47 ^(a)		74,778
		LYB International Finance III LLC		
USD	300,000	2.25% due 10/01/30 ^(a)		298,378
		Marathon Petroleum Corp.		
USD	118,000	4.75% due 09/15/44 ^(a)		138,863
		Martin Marietta Materials, Inc.		
USD	97,000	3.45% due 06/01/27 ^(a)		103,405
		McDonald's Corp.		
USD	80,000	4.20% due 04/01/50 ^(a)		96,825
		MetLife, Inc.		
USD	85,000	4.05% due 03/01/45		101,024
		Microsoft Corp.		
USD	150,000	3.45% due 08/08/36 ^(a)		172,657
		MidAmerican Energy Co.		
USD	75,000	4.25% due 05/01/46 ^(a)		91,253

(2021年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (98.5%) (continued)		
		UNITED STATES (50.5%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (46.7%) (continued)		
		Morgan Stanley		
EUR	230,000	1.88% due 04/27/27	\$	280,869
USD	320,000	2.48% due 09/16/36 ^{(a),(b)}		308,144
USD	325,000	2.72% due 07/22/25 ^{(a),(b)}		334,911
USD	250,000	3.62% due 04/01/31 ^{(a),(b)}		272,423
USD	125,000	3.70% due 10/23/24		133,119
		Mosaic Co.		
USD	142,000	4.05% due 11/15/27 ^(a)		156,688
		MPLX LP		
USD	735,000	2.65% due 08/15/30 ^(a)		731,642
USD	195,000	4.00% due 02/15/25 ^(a)		207,967
		New York Life Insurance Co.		
USD	200,000	3.75% due 05/15/50 ^{(a),(c)}		227,617
		NextEra Energy Capital Holdings, Inc.		
USD	195,000	2.75% due 11/01/29 ^(a)		200,316
		NiSource, Inc.		
USD	100,000	2.95% due 09/01/29 ^(a)		103,632
USD	115,000	5.80% due 02/01/42 ^(a)		151,139
		Norfolk Southern Corp.		
USD	300,000	3.05% due 05/15/50 ^(a)		305,578
USD	415,000	3.94% due 11/01/47 ^(a)		480,274
		Oracle Corp.		
USD	145,000	3.60% due 04/01/50 ^(a)		141,975
USD	250,000	3.95% due 03/25/51 ^(a)		259,527
USD	5,000	4.00% due 07/15/46 ^(a)		5,190
USD	140,000	4.13% due 05/15/45 ^(a)		147,691
		O'Reilly Automotive, Inc.		
USD	190,000	1.75% due 03/15/31 ^(a)		179,762
		PacifiCorp		
USD	65,000	2.70% due 09/15/30 ^(a)		66,917
USD	15,000	3.30% due 03/15/51 ^(a)		15,545
USD	105,000	4.13% due 01/15/49 ^(a)		120,965
		Pfizer, Inc.		
USD	125,000	4.00% due 03/15/49 ^(a)		152,214
		Philip Morris International, Inc.		
EUR	200,000	2.88% due 05/30/24		243,373
USD	115,000	4.13% due 03/04/43		127,148
		Phillips 66		
USD	26,000	4.88% due 11/15/44 ^(a)		32,779
		Prudential Financial, Inc.		
USD	56,000	3.94% due 12/07/49 ^(a)		65,323
		Public Service Co. of Colorado		
USD	150,000	1.90% due 01/15/31 ^(a)		145,697
		Raytheon Technologies Corp.		
USD	120,000	4.13% due 11/16/28 ^(a)		134,225
USD	80,000	4.35% due 04/15/47 ^(a)		97,206
USD	85,000	4.45% due 11/16/38 ^(a)		102,442
		Roper Technologies, Inc.		
USD	120,000	2.95% due 09/15/29 ^(a)		124,115
		Sabine Pass Liquefaction LLC		
USD	250,000	4.50% due 05/15/30 ^(a)		282,006

(2021年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (98.5%) (continued)		
		UNITED STATES (50.5%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (46.7%) (continued)		
USD	280,000	San Diego Gas & Electric Co. 3.32% due 04/15/50 ^(a)	\$	294,667
USD	10,000	Schlumberger Holdings Corp. 3.75% due 05/01/24 ^{(a),(c)}		10,491
USD	125,000	3.90% due 05/17/28 ^{(a),(c)}		135,026
USD	61,000	Sempra Energy 3.80% due 02/01/38 ^(a)		66,931
USD	70,000	SES GLOBAL Americas Holdings GP 5.30% due 03/25/44 ^(c)		79,926
USD	41,000	Southern California Edison Co. 3.60% due 02/01/45 ^(a)		41,905
USD	60,000	Southwestern Electric Power Co. 3.90% due 04/01/45 ^(a)		64,620
USD	200,000	Stellantis Finance US, Inc. 1.71% due 01/29/27 ^{(a),(c)}		196,584
USD	230,000	Sysco Corp. 3.30% due 02/15/50 ^(a)		232,906
USD	210,000	Time Warner Cable LLC 5.50% due 09/01/41 ^(a)		254,606
USD	255,000	T-Mobile USA, Inc. 3.75% due 04/15/27 ^(a)		276,140
USD	285,000	3.88% due 04/15/30 ^(a)		311,720
USD	30,000	4.50% due 04/15/50 ^(a)		35,112
USD	325,000	Trans-Allegheny Interstate Line Co. 3.85% due 06/01/25 ^{(a),(c)}		344,174
USD	80,000	Tyson Foods, Inc. 5.10% due 09/28/48 ^(a)		107,595
USD	65,000	Union Electric Co. 3.50% due 03/15/29 ^(a)		70,227
USD	230,000	Union Pacific Corp. 3.55% due 08/15/39 ^(a)		254,882
USD	181,456	United Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust 3.45% due 07/07/28		183,780
USD	193,289	United Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust 3.10% due 07/07/28		198,860
USD	60,108	United Airlines 2018-1 Class AA Pass Through Trust 3.50% due 03/01/30		62,620
USD	38,000	UnitedHealth Group, Inc. 2.75% due 05/15/40 ^(a)		38,577
EUR	200,000	Verizon Communications, Inc. 1.88% due 10/26/29		248,770
USD	140,000	3.55% due 03/22/51 ^(a)		150,761
USD	250,000	4.00% due 03/22/50 ^(a)		287,058
USD	227,000	4.27% due 01/15/36		266,268
USD	260,000	4.33% due 09/21/28		295,348
USD	150,000	Walt Disney Co. 2.65% due 01/13/31		156,034
USD	280,000	Wells Fargo & Co. 3.58% due 05/22/28 ^{(a),(b)}		301,007
USD	120,000	Welltower, Inc. 4.13% due 03/15/29 ^(a)		134,191
GBP	100,000	4.50% due 12/01/34 ^(a)		165,020

(2021年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (98.5%) (continued)	
		UNITED STATES (50.5%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (46.7%) (continued)	
USD	10,000	Zoetis, Inc. 2.00% due 05/15/30 ^(a)	\$ 9,858
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	37,584,852
		GOVERNMENT BONDS (3.8%)	
USD	660,000	U.S. Treasury Bond 1.75% due 08/15/41	639,891
USD	150,000	2.00% due 08/15/51	152,906
USD	450,000	2.25% due 05/15/41	472,641
USD	1,670,000	2.38% due 05/15/51	1,844,567
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	3,110,005
		TOTAL UNITED STATES (Cost \$39,086,292)	40,694,857
		TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$77,632,449)	79,338,677
		SHORT-TERM INVESTMENTS (0.7%)	
		CANADA (0.5%)	
		TIME DEPOSITS (0.5%)	
USD	392,477	Royal Bank of Canada 0.01% due 01/03/22	392,477
CAD	9,974	0.01% due 01/04/22	7,885
		TOTAL TIME DEPOSITS (Cost \$400,296)	400,362
		TOTAL CANADA (Cost \$400,296)	400,362
		FRANCE (0.1%)	
		TIME DEPOSIT (0.1%)	
EUR	64,762	Societe Generale (0.97)% due 01/03/22 ^(c)	73,731
		TOTAL TIME DEPOSIT (Cost \$73,113)	73,731
		TOTAL FRANCE (Cost \$73,113)	73,731
		JAPAN (0.0%) ^(d)	
		TIME DEPOSIT (0.0%) ^(d)	
JPY	145	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (0.34)% due 01/04/22 ^(c)	1
		TOTAL TIME DEPOSIT (Cost \$1)	1
		TOTAL JAPAN (Cost \$1)	1
		SWEDEN (0.1%)	
		TIME DEPOSIT (0.1%)	
GBP	46,144	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.01% due 01/04/22	62,458
		TOTAL TIME DEPOSIT (Cost \$61,933)	62,458
		TOTAL SWEDEN (Cost \$61,933)	62,458
		UNITED KINGDOM (0.0%) ^(d)	
		TIME DEPOSIT (0.0%) ^(d)	
AUD	15,336	Australia and New Zealand Banking, Ltd. (0.33)% due 01/04/22 ^(c)	11,158
		TOTAL TIME DEPOSIT (Cost \$11,063)	11,158
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$11,063)	11,158
		TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost \$546,406)	547,710

(2021年12月31日現在)

銘柄名	純資産比率	公正価値
TOTAL INVESTMENTS (Cost \$78,178,855)	99.2%	\$ 79,886,387
CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES	0.8	639,192
NET ASSETS	100.0%	\$ 80,525,579

- (a) Callable security.
(b) Variable or floating rate security as of December 31, 2021.
(c) 144A Security - Security exempt from registration under Rule 144A of the Securities Act of 1933. These securities may be resold in transactions exempt from registration, typically to qualified institutional buyers. Unless otherwise indicated, these securities are not considered illiquid.
(d) Investment is perpetual and, thus, does not have a predetermined maturity date. The date shown reflects the next call date.
(e) Due to deposit rate cuts by the central Bank in Australia, central Bank in Japan and European central banks, interest rates for Australian Dollar, Japanese Yen and Euro-denominated short-term investments may be less than zero percent.
(f) A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than 0.05%.

先物取引

ポジション	銘柄	限月	契約	未実現 評価損益
Short	Euro-Bobl Future	03/2022	(12)	\$ 13,457
Short	Euro-BTP Future	03/2022	(11)	35,259
Short	Long Gilt Future	03/2022	(8)	26,530
Short	US 2 Year Note Future	03/2022	(30)	6,859
Short	US 5 Year Note Future	03/2022	(30)	(6,625)
Short	US 10 Year Note Future	03/2022	(1)	(398)
Short	US 10 Year Ultra Future	03/2022	(41)	(10,000)
				<u>\$ 65,082</u>

ファンド レベルでの為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現 評価損	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
AUD	Royal Bank of Canada	409,034	01/05/2022	USD	291,991	\$ 5,603	\$ -	\$ 5,603
EUR	Royal Bank of Canada	75,562	01/05/2022	USD	84,882	1,147	-	1,147
EUR	Royal Bank of Canada	638,375	01/05/2022	USD	721,612	5,192	-	5,192
EUR	Royal Bank of Canada	53,952	01/05/2022	AUD	85,192	-	(556)	(556)
EUR	Toronto Dominion Bank	347,716	01/05/2022	USD	395,728	154	-	154
EUR	Toronto Dominion Bank	18,596,847	01/05/2022	USD	21,076,011	96,902	-	96,902
EUR	Royal Bank of Canada	52,305	02/03/2022	USD	59,321	265	-	265
EUR	Toronto Dominion Bank	56,621	02/03/2022	USD	64,171	332	-	332
USD	Royal Bank of Canada	1,374,757	01/05/2022	CAD	1,755,193	-	(12,802)	(12,802)
USD	Royal Bank of Canada	5,331,443	01/05/2022	GBP	3,992,179	-	(72,156)	(72,156)
USD	Royal Bank of Canada	1,397,954	01/05/2022	AUD	1,960,423	-	(28,356)	(28,356)
USD	Royal Bank of Canada	166,795	01/05/2022	EUR	147,382	-	(1,002)	(1,002)
USD	Royal Bank of Canada	592,490	01/05/2022	EUR	526,029	-	(6,405)	(6,405)
USD	Toronto Dominion Bank	16,872,107	01/05/2022	EUR	14,827,075	-	(8,839)	(8,839)
USD	Toronto Dominion Bank	1,416,352	01/05/2022	EUR	1,246,552	-	(2,875)	(2,875)
USD	Toronto Dominion Bank	3,375,302	01/05/2022	EUR	2,965,415	-	(887)	(887)
USD	Royal Bank of Canada	1,190,192	02/03/2022	AUD	1,636,581	-	(619)	(619)
USD	Royal Bank of Canada	5,394,543	02/03/2022	GBP	3,992,179	-	(8,675)	(8,675)
USD	Royal Bank of Canada	1,378,955	02/03/2022	CAD	1,755,193	-	(8,560)	(8,560)

(2021年12月31日現在)

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
USD	Toronto Dominion Bank	21,088,174	02/03/2022	EUR	18,596,847	\$ -	\$ (97,475)	\$ (97,475)
						\$ 109,595	\$ (249,207)	\$ (139,612)

J P Yクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
JPY	Citibank N.A.	4,951,414,917	01/04/2022	USD	43,055,037	\$ -	\$ (10,484)	\$ (10,484)
JPY	Citibank N.A.	4,758,499,014	02/02/2022	USD	41,859,105	-	(481,926)	(481,926)
USD	Citibank N.A.	1,195,932	01/04/2022	JPY	138,027,980	-	(3,998)	(3,998)
USD	Citibank N.A.	41,859,105	01/04/2022	JPY	4,760,137,874	477,397	-	477,397
USD	Citibank N.A.	468,115	01/04/2022	JPY	53,249,063	5,200	-	5,200
						\$ 482,597	\$ (496,408)	\$ (13,811)

デリバティブ取引の額

	取引相手	デリバティブ 資産の額	デリバティブ 負債の額	受取担保金*	差入担保金*	純額**
店頭デリバティブ						
為替予約	Citibank N.A.	\$ 482,597	\$ (496,408)	\$ -	\$ -	\$ (13,811)
	Royal Bank of Canada	12,207	(139,131)	-	-	(126,924)
	Toronto Dominion Bank	97,388	(110,076)	-	-	(12,688)
マスターネットティング契約の対象 となるデリバティブ合計		\$ 592,192	\$ (745,615)	\$ -	\$ -	\$ (153,423)

投資資産における 店頭デリバティブ合計

\$ 592,192 \$ (745,615)

* Actual collateral received or pledged, if any, may be more than disclosed in the table above.

** Net represents the receivable/(payable) that would be due from/(to) the counterparty in an event of default. Netting is allowed across transactions traded under the same legal agreement with the same legal entity.

通貨略称

AUD	-	Australian Dollar
CAD	-	Canadian Dollar
EUR	-	Euro
GBP	-	British Pound
JPY	-	Japanese Yen
USD	-	United States Dollar

マネー・プール マザーファンド

《第26期》決算日2022年7月14日

[計算期間：2022年1月15日～2022年7月14日]

「マネー・プール マザーファンド」は、7月14日に第26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26期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	わが国の公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	わが国の公社債
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率					
	円	%	%	%		百万円	
22期(2020年7月14日)	10,041	0.0	—	—		117	
23期(2021年1月14日)	10,041	0.0	—	—		230	
24期(2021年7月14日)	10,040	△0.0	—	—		141	
25期(2022年1月14日)	10,040	0.0	—	—		52	
26期(2022年7月14日)	10,039	△0.0	—	—		48	

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落 率				
(期 首)	円	%	%	%		%
2022年1月14日	10,040	—	—	—		—
1月末	10,040	0.0	—	—		—
2月末	10,039	△0.0	—	—		—
3月末	10,039	△0.0	—	—		—
4月末	10,039	△0.0	—	—		—
5月末	10,039	△0.0	—	—		—
6月末	10,039	△0.0	—	—		—
(期 末)						
2022年7月14日	10,039	△0.0	—	—		—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

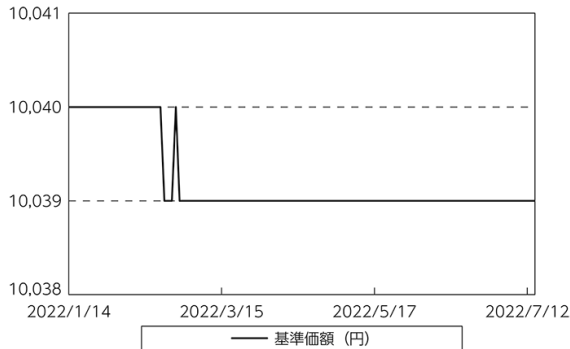
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.01%の下落となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用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

◎国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.007%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

○今後の運用方針

今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2022年1月15日～2022年7月14日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年1月15日～2022年7月14日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月15日～2022年7月14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7月14日現在)

2022年7月14日現在、有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2022年7月14日現在)

項 目	当 期		未	
	評 価 額	千円	比	率
コール・ローン等、その他		48,494		100.0
投資信託財産総額		48,494		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年7月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	48,494,750
コール・ローン等	48,494,750
(B) 負債	21
未払解約金	14
未払利息	7
(C) 純資産総額(A－B)	48,494,729
元本	48,306,871
次期繰越損益金	187,858
(D) 受益権総口数	48,306,871口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,039円

<注記事項>

- ①期首元本額 52,766,508円
 期中追加設定元本額 9,853,751円
 期中一部解約元本額 14,313,388円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0039円です。

- ②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）

マナー・プール・ファンドVI	33,212,210円
世界投資適格債オープン（為替ヘッジあり）（毎月決算型）	5,154,901円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）マナー・プール・ファンドX（年2回決算型）	2,251,683円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）マナー・プール・ファンドIX（1年決算型）	1,392,666円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
米国エネルギーMLPオープン（毎月決算型）為替ヘッジあり	996,215円
米国エネルギーMLPオープン（毎月決算型）為替ヘッジなし	996,215円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）豪ドルコース（毎月決算型）	769,078円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（毎月決算型）	220,146円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）円コース（毎月決算型）	125,062円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）米ドルコース（毎月決算型）	119,857円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）インド・ルピーコース（毎月決算型）	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）為替ヘッジなしコース（毎月決算型）	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）円コース（毎月決算型）	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）	99,602円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）豪ドルコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）豪ドルコース（1年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）円コース（1年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）メキシコ・ペソコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）メキシコ・ペソコース（1年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（1年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）米ドルコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）米ドルコース（1年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）円コース（毎月決算型）	99,592円
国際オルタナティブ戦略 QTX－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジなし）成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジ）分配型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジ）成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジなし）分配型	99,561円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）トルコ・リラコース（毎月決算型）	19,961円

○損益の状況 (2022年1月15日～2022年7月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,975
受取利息	38
支払利息	△ 4,013
(B) 当期損益金(A)	△ 3,975
(C) 前期繰越損益金	209,346
(D) 追加信託差損益金	38,399
(E) 解約差損益金	△ 55,912
(F) 計(B+C+D+E)	187,858
次期繰越損益金(F)	187,858

(注) (D)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) (E)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。

国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (毎月決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (1年決算型)	9,959円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (毎月決算型)	9,959円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 年2回決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,952円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジなし)	4,979円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジあり)	4,979円
合計	48,306,871円