

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1月23日〔当初、無期限〕まで（2006年8月25日設定）	
運用方針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、外国の債券に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。アッパーミドル諸国の政府等または国際機関等が発行する当該国通貨建ての債券を中心に投資し、安定した利子収益の獲得をめざします。当ファンドにおいて「アッパーミドル諸国」とは、先進国と新興国の中間領域に位置する国として委託会社が判断した国とします。アッパーミドル諸国の中から、信用格付がAー～A＋格相当の国を中心に、債券市場の規模、通貨・投資に係る規制等を勘案のうえ、金利水準が高い国を複数選定します。アッパーミドル諸国の通貨別資産配分は均等を基本とします。また、ポートフォリオ構築にあたっては、各国毎に当該国の国債市場全体のデュレーションを参考にします。投資対象とする債券は、当該国通貨建ての国債、政府保証債、政府機関債、地方債および国際機関債とします。ポートフォリオの流動性等を補完するため米国国債に投資することとし、信託財産の10～20％程度を基本資産配分とします。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビード	グローバル・ボンド・ニューマーケット・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	外国の債券を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビード	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、安定した分配を継続することをめざします。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。	

償還報告書（全体版）

[繰上償還]
グローバル・ボンド・
ニューマーケット
(毎月決算型)

愛称：星こよみ



- 第214期（決算日：2024年8月26日）
- 第215期（決算日：2024年9月24日）
- 第216期（決算日：2024年10月24日）
- 第217期（決算日：2024年11月25日）
- 第218期（決算日：2024年12月24日）
- 信託終了日：2025年1月23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、「グローバル・ボンド・ニューマーケット（毎月決算型）」は、約款の規定に基づき、先般ご案内申し上げました予定通り、1月23日に繰り上げて償還させていただきました。ここに謹んで運用経過と償還内容を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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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

お客様専用
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)

お客様の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 (分配落)	準 価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率			
	円 銭			円 %	%	%	百万円
190期(2022年8月24日)	3,516			5 0.5	97.4	—	3,178
191期(2022年9月26日)	3,576			5 1.8	97.2	—	3,196
192期(2022年10月24日)	3,562			5 △0.3	97.5	—	3,168
193期(2022年11月24日)	3,616			5 1.7	97.5	—	3,192
194期(2022年12月26日)	3,558			5 △1.5	96.6	—	3,112
195期(2023年1月24日)	3,652			5 2.8	97.0	—	3,179
196期(2023年2月24日)	3,651			5 0.1	96.7	—	3,158
197期(2023年3月24日)	3,629			5 △0.5	97.2	—	3,121
198期(2023年4月24日)	3,808			5 5.1	96.4	—	3,235
199期(2023年5月24日)	3,918			5 3.0	96.4	—	3,304
200期(2023年6月26日)	4,144			5 5.9	97.9	—	3,435
201期(2023年7月24日)	4,179			5 1.0	98.3	—	3,411
202期(2023年8月24日)	4,202			5 0.7	97.2	—	3,395
203期(2023年9月25日)	4,182			5 △0.4	98.0	—	3,344
204期(2023年10月24日)	4,136			5 △1.0	97.5	—	3,262
205期(2023年11月24日)	4,351			5 5.3	96.7	—	3,395
206期(2023年12月25日)	4,263			5 △1.9	96.8	—	3,288
207期(2024年1月24日)	4,343			5 2.0	96.4	—	3,307
208期(2024年2月26日)	4,440			5 2.3	97.2	—	3,349
209期(2024年3月25日)	4,505			5 1.6	97.3	—	3,354
210期(2024年4月24日)	4,517			5 0.4	97.1	—	3,321
211期(2024年5月24日)	4,675			5 3.6	97.0	—	3,413
212期(2024年6月24日)	4,624			5 △1.0	97.8	—	3,351
213期(2024年7月24日)	4,576			5 △0.9	97.9	—	3,267
214期(2024年8月26日)	4,349			5 △4.9	96.6	—	3,086
215期(2024年9月24日)	4,421			5 1.8	98.0	—	3,130
216期(2024年10月24日)	4,468			5 1.2	97.5	—	3,147
217期(2024年11月25日)	4,443			5 △0.4	97.4	—	3,051
218期(2024年12月24日)	4,432			5 △0.1	—	—	2,981
(償還時)	(償還価額)						
219期(2025年1月23日)	4,428.10			— △0.1	—	—	2,926

(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
			騰 落 率		
第214期	(期 首) 2024年 7 月 24日	円 銭 4,576	% —	% 97.9	% —
	7 月 末	4,464	△2.4	94.5	—
	(期 末) 2024年 8 月 26日	4,354	△4.9	96.6	—
第215期	(期 首) 2024年 8 月 26日	4,349	—	96.6	—
	8 月 末	4,327	△0.5	96.7	—
	(期 末) 2024年 9 月 24日	4,426	1.8	98.0	—
第216期	(期 首) 2024年 9 月 24日	4,421	—	98.0	—
	9 月 末	4,411	△0.2	97.3	—
	(期 末) 2024年10月24日	4,473	1.2	97.5	—
第217期	(期 首) 2024年10月24日	4,468	—	97.5	—
	10 月 末	4,468	0.0	97.5	—
	(期 末) 2024年11月25日	4,448	△0.4	97.4	—
第218期	(期 首) 2024年11月25日	4,443	—	97.4	—
	11 月 末	4,361	△1.8	96.2	—
	(期 末) 2024年12月24日	4,437	△0.1	—	—
第219期	(期 首) 2024年12月24日	4,432	—	—	—
	12 月 末	4,432	0.0	—	—
	(償還時) 2025年 1 月 23日	(償還価額) 4,428.10	△0.1	—	—

(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1期～第219期：2006年8月25日～2025年1月23日

▶ 設定来の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第1期首	10,000円
第219期末	4,428.10円
既払分配金	6,634円
騰落率	32.6%
(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

償還価額は設定時に比べ32.6%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

保有期間において債券の利子収益を享受したことや、ポーランドズロチやマレーシアリングットが対円で上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

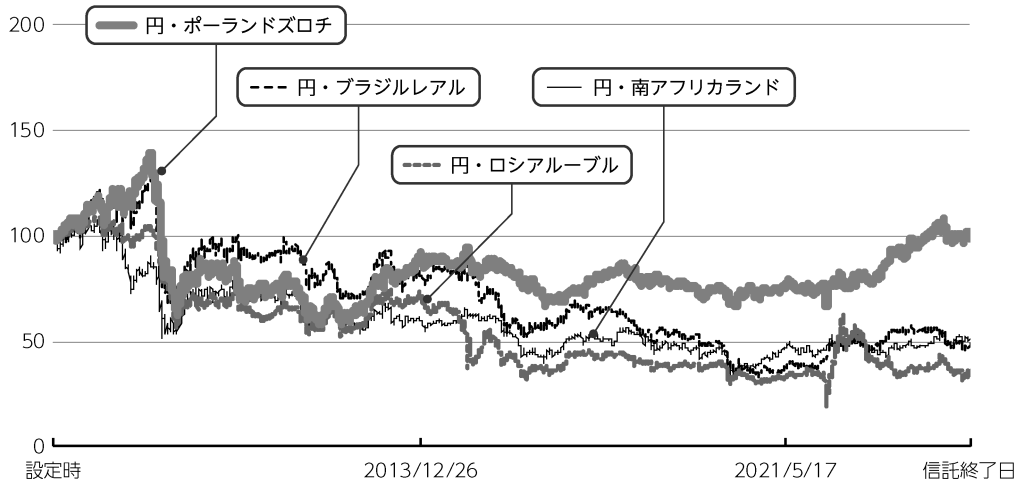
下落要因

保有期間において南アフリカランドが対円で下落したことやロシア国債の価格が下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

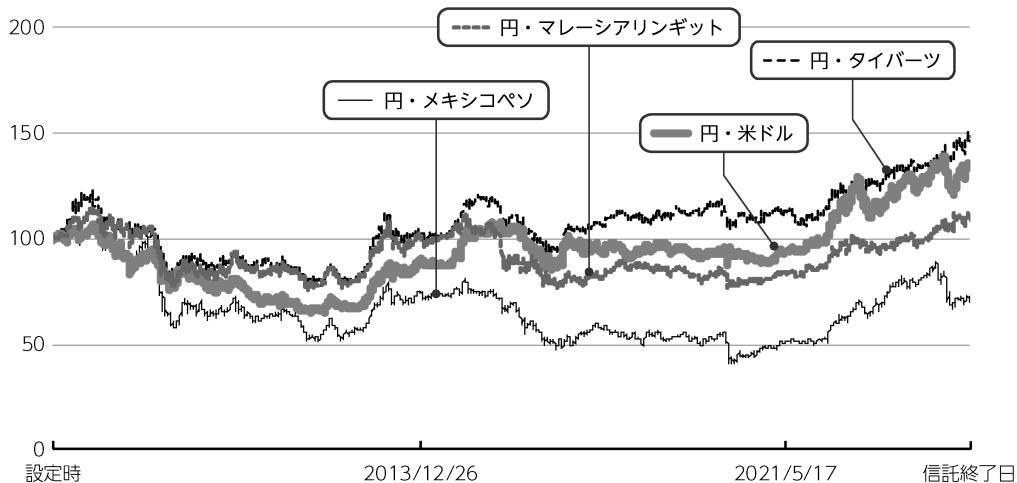
第1期～第219期：2006年8月25日～2025年1月23日

投資環境について

為替市況の推移（設定時を100として指数化、対円）



為替市況の推移（設定時を100として指数化、対円）



▶ 債券市況

投資国の長期金利は米国・マレーシア・タイなどで低下、メキシコ・南アフリカ・ポーランドなどで上昇とまちまちな動きとなりました。

設定時から2008年のリーマンショックや2010年から2012年にかけての欧州債務危機、2020年に始まった新型コロナウイルスの感染拡大などを経て、主要中央銀行が金融緩和路線を推し進め世界的に低金利環境が常態化していく中、投資国の長期金利は概ね低下基調で推移しました。2021年以降は世界的に高インフレが広がる中、主要中央銀行が金融引き締めを実施し、投資国の長期金利は上昇基調に転じました。結果、信託期間を通じてみると、長期金利は米国・マレーシア・タイなどで低下、メキシコ・南アフリカ・ポーランドなどで上昇とまちまちな動きとなりました。

ロシアの債券市場については、2022年2月下旬にロシアがウクライナ侵攻を開始し、欧米諸国によるロシアへの経済制裁

やそれに対するロシアの対抗措置に伴い同国市場の流動性が著しく悪化したことなどを背景に、ロシアの長期金利は上昇するとともに非居住者によるロシア国債の取引が困難な状況が継続しました。

▶ 為替市況

投資国通貨は米ドル・マレーシアリングット・ポーランドズロチなどは対円で上昇、メキシコペソ・南アフリカランド・ブラジルレアルなどは下落とまちまちな動きとなりました。

設定時から2012年にかけて起きたリーマンショックや欧州債務危機などが投資国通貨の対円での下落要因となった一方、日銀が相対的に低金利を維持したことなどが上昇要因となりました。結果、信託期間を通じてみると投資国通貨は米ドル・マレーシアリングット・ポーランドズロチなどは対円で上昇、メキシコペソ・南アフリカランド・ブラジルレアルなどは下落とまちまちな動きとなりました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ グローバル・ボンド・ニューマーケット（毎月決算型）

信託期間を通じて、グローバル・ボンド・ニューマーケット・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。最終期間（2024年7月25日～信託終了日）は、前記の運用を維持し、信託終了日にかけてマザーファンドの組み入れを解消しました。

▶ グローバル・ボンド・ニューマーケット・マザーファンド

アッパーミドル諸国の中から、信用格付がA－～A＋格相当の国を中心に、債券市場の規模、通貨・投資に係る規制等を勘案のうえ、金利水準が高い国を複数選定し、通貨別資産配分は均等を基本に組み入れました。

最終期間（2024年7月25日～信託終了日）は、ファンドの繰上償還が決定された2024年12月中旬以降、保有する債券を売却するとともに、コールローン等による安定運用に切り替えました。

▶ 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、分配対象額の水準等を勘案し、信託期間中、累計で6,634円の分配を行わせていただきました。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第214期 2024年7月25日～ 2024年8月26日	第215期 2024年8月27日～ 2024年9月24日	第216期 2024年9月25日～ 2024年10月24日	第217期 2024年10月25日～ 2024年11月25日	第218期 2024年11月26日～ 2024年12月24日
当期分配金 （対基準価額比率）	5 (0.115%)	5 (0.113%)	5 (0.112%)	5 (0.112%)	5 (0.113%)
当期の収益	5	5	5	5	5
当期の収益以外	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	437	448	460	469	470

（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。

償還価額

グローバル・ボンド・ニューマーケット（毎月決算型）

償還価額は、4,428円10銭となりました。

信託期間中はご愛顧を賜り、誠にありがとうございました。

2024年7月25日～2025年1月23日

> 1万口当たりの費用明細

項目	第214期～第219期		項目の概要
	金額（円）	比率（％）	
(a)信託報酬	27	0.607	(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）	(13)	(0.304)	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）	(12)	(0.276)	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)	(0.028)	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	1	0.033	(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）	(1)	(0.031)	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	28	0.640	

作成期中の平均基準価額は、4,421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。

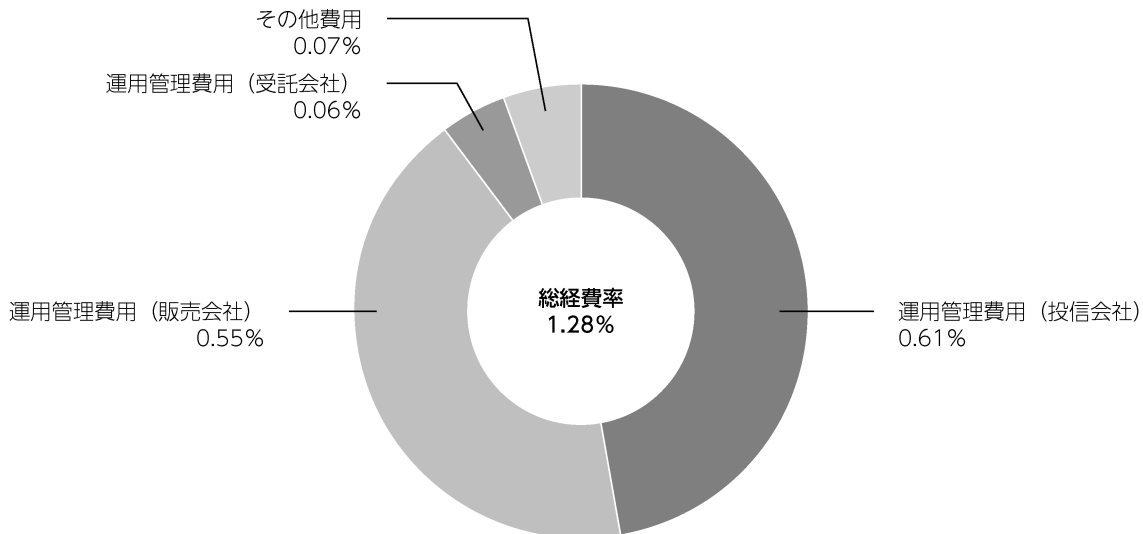
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

（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1.28%**です。



（注）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）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

（2024年7月25日～2025年1月23日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第214期～第219期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
グローバル・ボンド・ニューマーケット・マザーファンド	337	546	1,936,410	3,190,487

○利害関係人との取引状況等

（2024年7月25日～2025年1月23日）

利害関係人との取引状況

＜グローバル・ボンド・ニューマーケット（毎月決算型）＞

該当事項はございません。

＜グローバル・ボンド・ニューマーケット・マザーファンド＞

区 分	第214期～第219期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 75	百万円 —	% —	百万円 3,262	百万円 1,026	% 31.5

平均保有割合 100.0%

※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UFJ銀行です。

○組入資産の明細

（2025年1月23日現在）

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘	柄	第213期末	
		口	数
グローバル・ボンド・ニューマーケット・マザーファンド			千口
			1,936,072

○投資信託財産の構成

(2025年1月23日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 2,931,948	% 100.0
投資信託財産総額	2,931,948	100.0

○資産、負債、元本及び基準（償還）価額の状況

項 目	第214期末	第215期末	第216期末	第217期末	第218期末	償 還 時
	2024年8月26日現在	2024年9月24日現在	2024年10月24日現在	2024年11月25日現在	2024年12月24日現在	2025年1月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,095,288,799	3,138,469,021	3,155,331,329	3,063,827,627	2,997,649,639	2,931,948,709
コール・ローン等	10,774,517	9,884,610	10,372,511	10,346,311	9,782,120	2,931,931,624
グローバル・ボンド・ニューマーケット・マザーファンド(詳細欄)	3,079,319,324	3,123,434,100	3,140,310,147	3,043,717,420	2,974,793,893	—
未収入金	5,194,896	5,150,254	4,648,610	9,763,836	13,073,569	—
未収利息	62	57	61	60	57	17,085
(B) 負債	8,589,035	7,748,305	7,406,244	12,826,804	15,796,632	5,344,138
未払収益分配金	3,548,685	3,540,536	3,522,821	3,433,822	3,363,837	—
未払解約金	1,570,698	1,242,212	734,434	6,067,089	9,541,003	2,390,727
未払信託報酬	3,456,465	2,954,286	3,137,021	3,313,253	2,880,803	2,942,186
その他未払費用	13,187	11,271	11,968	12,640	10,989	11,225
(C) 純資産総額(A－B)	3,086,699,764	3,130,720,716	3,147,925,085	3,051,000,823	2,981,853,007	2,926,604,571
元本	7,097,370,060	7,081,072,477	7,045,643,802	6,867,644,491	6,727,675,609	6,609,166,863
次期繰越損益金	△4,010,670,296	△3,950,351,761	△3,897,718,717	△3,816,643,668	△3,745,822,602	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△3,682,562,292
(D) 受益権総口数	7,097,370,060口	7,081,072,477口	7,045,643,802口	6,867,644,491口	6,727,675,609口	6,609,166,863口
1万口当たり基準価額(C／D)	4,349円	4,421円	4,468円	4,443円	4,432円	—
1万口当たり償還価額(C／D)	—	—	—	—	—	4,428円10銭

○損益の状況

項 目	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期
	2024年7月25日～ 2024年8月26日	2024年8月27日～ 2024年9月24日	2024年9月25日～ 2024年10月24日	2024年10月25日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月24日	2024年12月25日～ 2025年1月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,640	1,464	1,600	1,702	1,455	18,494
受取利息	1,640	1,464	1,600	1,702	1,455	18,494
(B) 有価証券売買損益	△ 153,980,978	57,614,115	39,538,218	△ 10,635,422	△ 711,154	208,889
売買益	845,637	57,699,154	39,675,253	311,648	390,190	193,644
売買損	△ 154,826,615	△ 85,039	△ 137,035	△ 10,947,070	△ 1,101,344	15,245
(C) 信託報酬等	△ 3,469,652	△ 2,965,557	△ 3,148,989	△ 3,325,893	△ 2,891,792	△ 2,953,411
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 157,448,990	54,650,022	36,390,829	△ 13,959,613	△ 3,601,491	△ 2,726,028
(E) 前期繰越損益金	△2,560,129,305	△2,714,236,097	△2,649,176,756	△2,549,623,786	△2,514,128,239	△2,476,134,148
(F) 追加信託差損益金	△1,289,543,316	△1,287,225,150	△1,281,409,969	△1,249,626,447	△1,224,729,035	△1,203,702,116
(配当等相当額)	(88,974,100)	(88,832,935)	(88,442,642)	(86,262,008)	(84,557,174)	(83,118,392)
(売買損益相当額)	(△1,378,517,416)	(△1,376,058,085)	(△1,369,852,611)	(△1,335,888,455)	(△1,309,286,209)	(△1,286,820,508)
(G) 計 (D + E + F)	△4,007,121,611	△3,946,811,225	△3,894,195,896	△3,813,209,846	△3,742,458,765	—
(H) 収益分配金	△ 3,548,685	△ 3,540,536	△ 3,522,821	△ 3,433,822	△ 3,363,837	—
次期繰越損益金 (G + H)	△4,010,670,296	△3,950,351,761	△3,897,718,717	△3,816,643,668	△3,745,822,602	—
償還差損金 (D + E + F + H)	—	—	—	—	—	△3,682,562,292
追加信託差損益金	△1,289,543,316	△1,287,225,150	△1,281,409,969	△1,249,626,447	△1,224,729,035	—
(配当等相当額)	(88,984,944)	(88,833,391)	(88,443,304)	(86,262,748)	(84,557,558)	(—)
(売買損益相当額)	(△1,378,528,260)	(△1,376,058,541)	(△1,369,853,273)	(△1,335,889,195)	(△1,309,286,593)	(—)
分配準備積立金	221,526,742	228,712,705	235,692,418	236,201,297	231,950,852	—
繰越損益金	△2,942,653,722	△2,891,839,316	△2,852,001,166	△2,803,218,518	△2,753,044,419	—

(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 7,139,902,777円
 作成期中追加設定元本額 16,438,944円
 作成期中一部解約元本額 547,174,858円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.442810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3,682,562,292円です。

③分配金の計算過程

項 目	2024年7月25日～ 2024年8月26日	2024年8月27日～ 2024年9月24日	2024年9月25日～ 2024年10月24日	2024年10月25日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月24日
費用控除後の配当等収益額	9,963,033円	11,287,483円	11,700,566円	9,950,070円	3,979,913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	—円	—円	—円
収益調整金額	88,984,944円	88,833,391円	88,443,304円	86,262,748円	84,557,558円
分配準備積立金額	215,112,394円	220,965,758円	227,514,673円	229,685,049円	231,334,776円
当ファンドの分配対象収益額	314,060,371円	321,086,632円	327,658,543円	325,897,867円	319,872,247円
1万口当たり収益分配対象額	442円	453円	465円	474円	475円
1万口当たり分配金額	5円	5円	5円	5円	5円
収益分配金金額	3,548,685円	3,540,536円	3,522,821円	3,433,822円	3,363,837円

○投資信託財産運用総括表

信 託 期 間	投資信託契約締結日	2006年 8 月 25 日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年 1 月 23 日		資 産 総 額	2,931,948,709円
区 分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負 債 総 額	5,344,138円
				純 資 産 総 額	2,926,604,571円
受益権口数	8,651,818,374口	6,609,166,863口	△2,042,651,511口	受 益 権 口 数	6,609,166,863口
元 本 額	8,651,818,374円	6,609,166,863円	△2,042,651,511円	1 万口当たり償還金	4,428円10銭
毎計算期末の状況					
計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第99期	27,108,876,572円	17,654,371,019円	6,512円	30円	0.30%
第100期	26,667,204,568	16,532,997,782	6,200	30	0.30
第101期	26,126,985,186	15,879,942,271	6,078	30	0.30
第102期	25,504,352,475	15,284,478,451	5,993	30	0.30
第103期	25,053,425,710	15,205,523,253	6,069	30	0.30
第104期	24,322,893,701	14,675,110,468	6,033	30	0.30
第105期	23,869,201,675	13,955,582,611	5,847	30	0.30
第106期	23,471,908,878	12,499,883,626	5,325	30	0.30
第107期	23,166,054,132	11,534,365,769	4,979	30	0.30
第108期	22,733,798,541	11,720,237,818	5,155	30	0.30
第109期	22,386,341,711	11,463,508,850	5,121	30	0.30
第110期	21,920,023,823	10,435,995,203	4,761	30	0.30
第111期	21,658,771,473	9,723,399,253	4,489	30	0.30
第112期	21,457,497,282	9,438,036,941	4,398	30	0.30
第113期	21,205,298,048	9,515,644,272	4,487	30	0.30
第114期	20,885,496,505	9,611,938,428	4,602	30	0.30
第115期	20,722,899,030	8,726,851,389	4,211	30	0.30
第116期	20,426,008,317	8,124,483,997	3,978	30	0.30
第117期	20,240,984,957	8,700,739,959	4,299	30	0.30
第118期	19,957,890,402	8,247,983,056	4,133	20	0.20
第119期	19,640,340,502	7,927,797,373	4,036	20	0.20
第120期	19,239,943,624	8,005,551,467	4,161	20	0.20
第121期	18,845,363,659	7,718,990,802	4,096	20	0.20
第122期	18,445,939,551	7,890,711,391	4,278	20	0.20
第123期	18,138,498,934	7,558,617,595	4,167	20	0.20
第124期	17,682,850,246	7,700,534,993	4,355	20	0.20
第125期	17,307,933,381	7,665,947,134	4,429	20	0.20
第126期	17,004,884,813	7,341,851,397	4,317	20	0.20
第127期	16,772,299,262	7,406,913,856	4,416	20	0.20
第128期	16,533,170,355	7,452,684,127	4,508	20	0.20
第129期	16,428,099,210	7,382,799,680	4,494	20	0.20

グローバル・ボンド・ニューマーケット（毎月決算型）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第130期	16,275,988,509円	7,172,763,371円	4,407円	20円	0.20%
第131期	16,013,342,344	7,315,862,919	4,569	20	0.20
第132期	15,748,662,018	6,894,902,407	4,378	20	0.20
第133期	15,536,452,846	6,691,823,136	4,307	20	0.20
第134期	15,297,311,256	6,810,866,313	4,452	20	0.20
第135期	15,182,931,763	6,950,088,232	4,578	20	0.20
第136期	14,966,091,246	6,790,485,497	4,537	20	0.20
第137期	14,855,698,060	6,629,014,542	4,462	20	0.20
第138期	14,731,895,051	6,603,754,288	4,483	20	0.20
第139期	14,583,596,512	6,373,992,016	4,371	20	0.20
第140期	14,384,787,294	6,069,272,892	4,219	20	0.20
第141期	14,258,967,652	6,186,743,040	4,339	20	0.20
第142期	14,050,925,183	5,960,154,082	4,242	20	0.20
第143期	13,935,523,812	5,931,152,666	4,256	20	0.20
第144期	13,809,743,400	5,776,459,358	4,183	20	0.20
第145期	13,637,062,404	5,643,632,680	4,138	20	0.20
第146期	13,498,501,907	5,427,981,420	4,021	20	0.20
第147期	13,434,707,809	5,582,008,390	4,155	20	0.20
第148期	13,322,904,399	5,637,824,452	4,232	20	0.20
第149期	13,199,424,608	5,509,175,637	4,174	20	0.20
第150期	13,057,616,645	5,572,726,501	4,268	20	0.20
第151期	12,981,262,030	5,396,682,357	4,157	20	0.20
第152期	12,907,096,030	5,338,547,953	4,136	20	0.20
第153期	12,868,329,654	5,432,716,536	4,222	20	0.20
第154期	12,778,617,692	5,039,570,158	3,944	20	0.20
第155期	12,720,218,388	5,233,866,334	4,115	20	0.20
第156期	12,597,354,356	5,290,695,420	4,200	20	0.20
第157期	12,529,448,933	5,199,804,586	4,150	20	0.20
第158期	12,413,830,546	5,280,997,855	4,254	20	0.20
第159期	12,341,047,158	5,333,677,025	4,322	10	0.10
第160期	12,202,782,693	5,254,737,782	4,306	10	0.10
第161期	12,133,525,679	4,115,744,094	3,392	10	0.10
第162期	12,052,599,947	4,241,729,389	3,519	10	0.10
第163期	12,034,306,023	4,471,637,210	3,716	10	0.10
第164期	11,977,494,220	4,477,348,831	3,738	10	0.10
第165期	11,929,348,739	4,453,780,090	3,733	10	0.10
第166期	11,857,751,487	4,459,901,336	3,761	10	0.10
第167期	11,739,362,777	4,360,659,939	3,715	10	0.10
第168期	11,573,388,590	4,346,958,713	3,756	10	0.10
第169期	11,348,337,849	4,378,789,556	3,859	10	0.10

グローバル・ボンド・ニューマーケット（毎月決算型）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第170期	11,125,253,676円	4,315,212,243円	3,879円	10円	0.10%
第171期	11,012,082,173	4,276,024,060	3,883	10	0.10
第172期	10,872,878,776	4,166,555,075	3,832	10	0.10
第173期	10,775,830,276	4,071,543,023	3,778	10	0.10
第174期	10,571,184,004	4,026,029,376	3,808	10	0.10
第175期	10,427,495,620	3,974,843,464	3,812	10	0.10
第176期	10,286,549,018	3,967,965,379	3,857	10	0.10
第177期	10,223,063,310	3,904,054,738	3,819	10	0.10
第178期	10,103,443,794	3,808,940,805	3,770	10	0.10
第179期	9,953,818,100	3,767,907,658	3,785	10	0.10
第180期	9,796,957,969	3,782,928,079	3,861	10	0.10
第181期	9,708,980,459	3,694,284,234	3,805	10	0.10
第182期	9,617,979,543	3,652,550,314	3,798	10	0.10
第183期	9,571,378,259	3,508,542,592	3,666	10	0.10
第184期	9,518,913,185	3,413,097,889	3,586	10	0.10
第185期	9,423,287,902	3,108,465,073	3,299	10	0.10
第186期	9,255,950,855	3,124,248,303	3,375	10	0.10
第187期	9,198,134,484	3,074,932,758	3,343	10	0.10
第188期	9,121,024,680	3,171,045,674	3,477	5	0.05
第189期	9,096,450,039	3,188,630,389	3,505	5	0.05
第190期	9,039,180,523	3,178,237,592	3,516	5	0.05
第191期	8,941,054,908	3,196,902,806	3,576	5	0.05
第192期	8,896,136,739	3,168,657,016	3,562	5	0.05
第193期	8,827,415,109	3,192,179,333	3,616	5	0.05
第194期	8,746,995,768	3,112,188,723	3,558	5	0.05
第195期	8,707,795,508	3,179,936,452	3,652	5	0.05
第196期	8,652,811,908	3,158,888,414	3,651	5	0.05
第197期	8,600,481,634	3,121,217,578	3,629	5	0.05
第198期	8,497,581,019	3,235,542,499	3,808	5	0.05
第199期	8,435,655,628	3,304,695,520	3,918	5	0.05
第200期	8,288,738,988	3,435,249,849	4,144	5	0.05
第201期	8,164,382,519	3,411,965,647	4,179	5	0.05
第202期	8,080,587,432	3,395,697,688	4,202	5	0.05
第203期	7,997,987,902	3,344,545,670	4,182	5	0.05
第204期	7,888,576,189	3,262,627,869	4,136	5	0.05
第205期	7,805,241,168	3,395,781,975	4,351	5	0.05
第206期	7,713,667,023	3,288,490,334	4,263	5	0.05
第207期	7,614,516,312	3,307,060,328	4,343	5	0.05
第208期	7,543,203,915	3,349,011,418	4,440	5	0.05
第209期	7,446,180,595	3,354,595,081	4,505	5	0.05

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第210期	7,352,497,447円	3,321,452,706円	4,517円	5円	0.05%
第211期	7,303,140,263	3,413,870,658	4,675	5	0.05
第212期	7,246,430,226	3,351,041,811	4,624	5	0.05
第213期	7,139,902,777	3,267,244,867	4,576	5	0.05
第214期	7,097,370,060	3,086,699,764	4,349	5	0.05
第215期	7,081,072,477	3,130,720,716	4,421	5	0.05
第216期	7,045,643,802	3,147,925,085	4,468	5	0.05
第217期	6,867,644,491	3,051,000,823	4,443	5	0.05
第218期	6,727,675,609	2,981,853,007	4,432	5	0.05

○分配金のお知らせ

	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期
1 万口当たり分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円

- ・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。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	4,428円10銭
-----------------	-----------

【お 知 ら せ】

- ①東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。
（2024年11月5日）
- ②信託契約を解約することが受益者のために有利であると認められるため、信託約款の規定に基づき、信託を終了しました。
（2025年1月23日）

グローバル・ボンド・ニューマーケット・マザーファンド

《繰上償還(第19期)》信託終了日2025年1月22日

〔計算期間：2024年7月25日～2025年1月22日〕

「グローバル・ボンド・ニューマーケット・マザーファンド」は、この度、約款の規定に基づき、1月22日に繰り上げて償還させていただきました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	アッパーミドル諸国の政府等または国際機関等が発行する当該国通貨建ての債券を中心に投資し安定した利子収益の獲得をめざします。当ファンドにおいて「アッパーミドル諸国」とは、先進国と新興国の中間領域に位置する国として委託会社が判断した国とします。アッパーミドル諸国の中から、信用格付がAー～A＋格相当の国を中心に、債券市場の規模、通貨・投資に係る規制等を勘案のうえ、金利水準が高い国を複数選定します。アッパーミドル諸国の通貨別資産配分は均等を基本とします。また、ポートフォリオ構築にあたっては、各国毎に当該国の国債市場全体のデュレーションを参考にします。投資対象とする債券は、当該国通貨建ての国債、政府保証債、政府機関債、地方債および国際機関債とします。ポートフォリオの流動性等を補完するため米国国債に投資することとし、信託財産の10～20%程度を基本資産配分とします。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	外国の債券を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○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 銭	%		%		%	百万円
15期(2021年7月26日)	12,748	6.9		97.4		—	3,895
16期(2022年7月25日)	12,208	△ 4.2		97.1		—	3,181
17期(2023年7月24日)	14,978	22.7		98.5		—	3,403
18期(2024年7月24日)	16,834	12.4		98.1		—	3,259
(償還時)	(償還価額)						
19期(2025年1月22日)	16,481.06	△ 2.1		—		—	2,922

(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	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
(期 首)			円 銭	%			%
		2024年 7 月24日	16,834	—	98.1	—	—
		7 月末	16,426	△2.4	94.7	—	—
		8 月末	15,954	△5.2	96.9	—	—
		9 月末	16,299	△3.2	97.5	—	—
		10月末	16,548	△1.7	97.8	—	—
		11月末	16,182	△3.9	96.4	—	—
		12月末	16,481	△2.1	—	—	—
(償還時)			(償還価額)				
		2025年 1 月22日	16,481.06	△2.1	—	—	—

(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

償還価額は期間の初めに比べ2.1%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

(上昇要因)

債券の利子収益を享受したことや、マレーシアリンギットが対円で上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

メキシコペソやポーランドズロチが対円で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

◎債券市況

- ・長期金利はすべての投資国で上昇しました。
- ・米国で労働市場の軟化がみられ、景気減速懸念が高まったことなどを背景に、投資国の長期金利は2024年9月にかけて低下しました。その後は、米国の大統領選などの結果を受けて財政悪化懸念が高まったことや、2024年12月の米連邦公開市場委員会（FOMC）後の記者会見で今後の利下げに対する慎重なスタンスが示され、主要国で利下げ観測が後退したことなどから長期金利は上昇基調で推移しました。結果、期間を通じてみると長期金利はすべての投資国で上昇しました。

◎為替市況

- ・マレーシアリングットを除くすべての投資国通貨は対円で下落しました。
- ・前記景気減速懸念などから、投資国通貨は2024年9月中旬にかけて対円で下落基調で推移しました。その後は、投資家のリスクセンチメントが良好に推移したことなどが投資国通貨の対円での上昇要因となった一方、日銀の追加利上げ観測が高まったことなどが下落要因となり、期間を通じてみるとマレーシアリングットを除くすべての投資国通貨は対円で下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・アッパーミドル諸国の中から、信用格付がA-～A+格相当の国を中心に、債券市場の規模、通貨・投資に係る規制等を勘案のうえ、金利水準が高い国を複数選定し、通貨別資産配分は均等を基本に組み入れました。
- ・最終期間（2024年7月25日～信託終了日）は、期間の初めから2024年12月中旬にかけて、米国・メキシコ・ポーランド・マレーシアの4カ国での運用を継続しました。その後はファンドの繰上償還が決定されたことを受けて、保有する債券を売却するとともに、コールローン等による安定運用に切り替えました。

●償還価額

償還価額は、16,481円06銭となりました。

○1万口当たりの費用明細

(2024年7月25日～2025年1月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	8	0.047	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(8)	(0.047)	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	8	0.047	
期中の平均基準価額は、16,359円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2024年7月25日～2025年1月22日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 603	千アメリカドル 2,169 (500)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 30,061	千メキシコペソ 120,090 (19,000)
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 7,419	千ポーランドズロチ 27,328 (5,100)
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリングギット ー	千マレーシアリングギット 28,993

(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

(2024年7月25日～2025年1月22日)

利害関係人との取引状況

区 分	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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	75	—	—	3,262	1,026	31.5

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UFJ銀行です。

○組入資産の明細

(2025年1月22日現在)

信託終了日現在、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

(2025年1月22日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 2,927,687	% 100.0
投資信託財産総額	2,927,687	100.0

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2025年1月22日現在)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	2,927,687,668
コール・ローン等	2,927,670,586
未収利息	17,082
(B) 負債	5,448,305
未払解約金	5,448,305
(C) 純資産総額(A－B)	2,922,239,363
元本	1,773,089,194
償還差益金	1,149,150,169
(D) 受益権総口数	1,773,089,194口
1万口当たり償還価額(C／D)	16,481円06銭

<注記事項>

①期首元本額 1,936,072,998円
期中追加設定元本額 337,975円
期中一部解約元本額 163,321,779円
また、1口当たり純資産額は、期末1.648106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）
グローバル・ボンド・ニューマーケット（毎月決算型） 1,773,089,194円

【お 知 ら せ】

当該投資信託を投資対象とする全ての投資信託が償還となるため、信託約款の規定に基づき、信託を終了しました。
(2025年1月22日)

○損益の状況 (2024年7月25日～2025年1月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	60,709,916
受取利息	60,708,047
その他収益金	1,869
(B) 有価証券売買損益	△ 128,440,918
売買益	49,976,868
売買損	△ 178,417,786
(C) 保管費用等	△ 1,451,136
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 69,182,138
(E) 前期繰越損益金	1,323,049,879
(F) 追加信託差損益金	208,975
(G) 解約差損益金	△ 104,926,547
償還差益金(D＋E＋F＋G)	1,149,150,169

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (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。