

運用報告書(全体版)

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	無期限	
運用方針	主として日本を除く世界各国の公社債に投資し、信託財産の長期的な成長を目指して、運用を行います。	
主要投資対象	朝日Nvest グローバル ボンド オープン	朝日Nvest グローバル ボンド マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	朝日Nvest グローバル ボンド マザーファンド	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	朝日Nvest グローバル ボンド オープン	株式への実質投資割合は、純資産総額の20%以下とします。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	朝日Nvest グローバル ボンド マザーファンド	株式への投資割合は、純資産総額の20%以下とします。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時(2月24日、8月24日。休業日の場合は翌営業日)に、配当等収益および売買益などのうちから、基準価額水準等を勘案して、分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないこともあります。	

朝日Nvest グローバル ボンドオープン 愛称 [Avest-B]

第48期

(決算日 2024年2月26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、当ファンドは、このたび、上記の決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも、一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

朝日ライフ アセットマネジメント株式会社
東京都杉並区和泉一丁目22番19号

<お問い合わせ先>

ホームページ: <https://www.alamco.co.jp/>

フリーダイヤル: 0120-283-104

〔受付時間〕 営業日の午前9時~午後5時

○本報告書の表記について

・原則として、数量、額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数で表記する場合があります。－印は、組入れ、異動などの該当がないことを示します。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		債組入比率	純資産額
	(分配落)	税金分配	み騰落	期中騰落	期中騰落		
	円	円	%		%	%	百万円
44期(2022年2月24日)	9,341	10	△5.8	17,484	△5.4	98.0	2,561
45期(2022年8月24日)	8,521	10	△8.7	16,027	△8.3	96.7	2,348
46期(2023年2月24日)	8,056	10	△5.3	15,080	△5.9	95.0	2,232
47期(2023年8月24日)	7,813	10	△2.9	14,758	△2.1	102.0	2,167
48期(2024年2月26日)	7,798	10	△0.2	14,728	△0.2	99.0	2,153

(注) 基準価額および分配金は1万口当たりの値です。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みで計算しています。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率は実質比率で記載しています。

(注) 債券組入比率には新株予約権付社債(転換社債)を含んでいます。

(注) 参考指数は、FTSE世界国債インデックス(除く日本)をファンドの計理基準に適合するように調整した数値を表示しています。この数値はインデックス構成国の現地通貨ベースのリターン(前営業日)から対顧客電信売買相場の仲値の1ヵ月フォワードレート(当日)に基づくヘッジコストを控除した構成各国の円ヘッジベースのリターンを国別構成比で加重して算出しており、当ファンド設定日の前日を10,000として指数化しています(以下同じです。)

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数	債組入比率
	騰落率	騰落率		
(期首) 2023年8月24日	円	%		%
	7,813	—	14,758	102.0
8月末	7,830	0.2	14,774	99.8
9月末	7,596	△2.8	14,368	97.7
10月末	7,526	△3.7	14,291	97.9
11月末	7,787	△0.3	14,707	98.0
12月末	8,017	2.6	15,115	96.0
2024年1月末	7,878	0.8	14,861	98.6
(期末) 2024年2月26日	7,798	△0.2	14,728	99.0

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率は実質比率で記載しています。

(注) 債券組入比率には新株予約権付社債(転換社債)を含んでいます。

◎運用経過(2023年8月25日～2024年2月26日)

○当期中の基準価額等の推移



期 首：7,813円

期 末：7,788円 (既払分配金(税込み):10円)

騰落率：△ 0.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、期中において投資適格社債を含む保有債券の利息収入を安定的に確保したこと、期の後半において主要国の国債利回りが全般的に低下したこと、および米国の利下げ期待や景気について楽観的な見方が優勢となったことを受けて社債の平均スプレッド(国債との利回り較差)が縮小したことが挙げられます。

主な下落要因としては、期の前半において金融引き締め of 長期化が意識されたことから主要国の国債利回りが上昇傾向にあったこと、および期中を通じて為替ヘッジコストがかかったことが挙げられます。

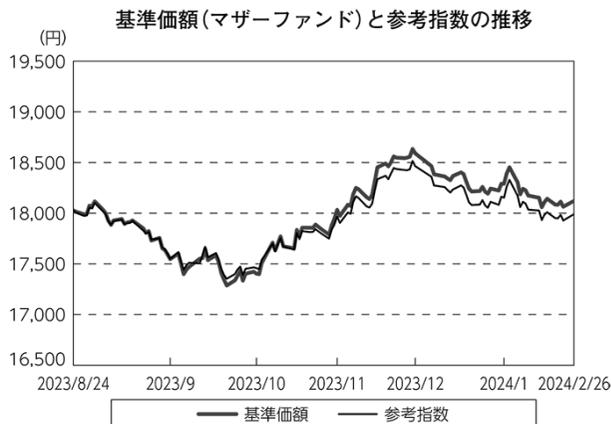
○投資環境

当期の前半については、原油高や底堅さを示す経済指標を受け、米国債券市場ではFRB(米連邦準備理事会)が高水準の政策金利を予想よりも長期にわたり維持するとの見方が強まりました。このため米国債利回りには上昇圧力が強まり、同10年債利回りは5%程度まで上昇した後、米国非農業部門雇用者数の増加幅や米国のCPI(消費者物価指数)の伸びなどが市場の予想を下回ったことを受けて同利回りは低下傾向へ転じる展開となりました。ユーロ圏債券市場については、インフレ期待の上昇などを背景にECB(欧州中央銀行)による金融引き締め長期化への警戒が強まったことから国債利回りは上昇基調を辿った後、ユーロ圏の経済状態悪化が懸念されたことなどを受けて同利回りは低下しました。

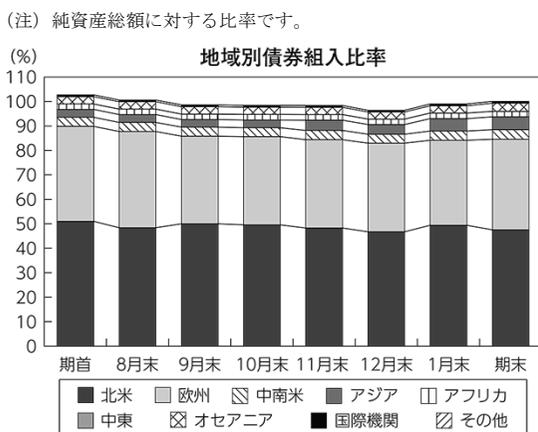
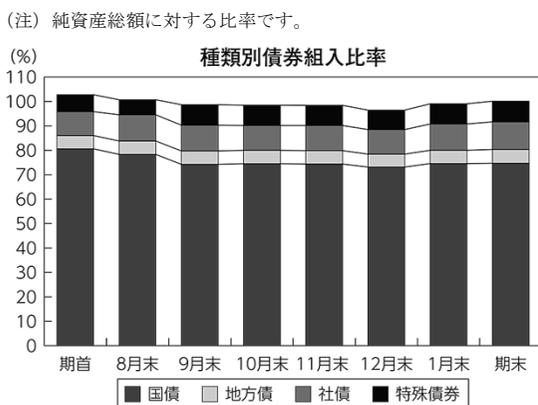
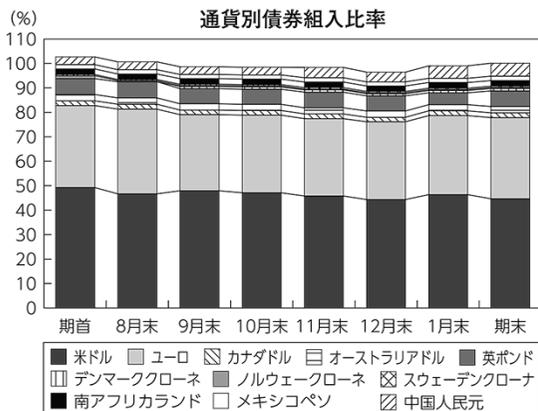
当期の後半については、米国債券市場において一部の経済指標が市場の予想を下回ったことやFRBが金融政策に関し利上げの停止と2024年の利下げを示唆したことを受けて国債利回りは低下傾向を続けた後、2024年の年明け以降は一転して堅調な経済指標が相次いだことから利下げ観測が後退するなど一進一退の展開ながら徐々にその水準を切り上げました。ユーロ圏債券市場においては、インフレ率の低下などを背景にECBによる利下げ観測が強まり、国債利回りは低下基調が続いた後、市場の利下げ期待を牽制する当局からの発言を受けて2024年の年明け以降はやや上昇しました。なお、当期の社債市場については、米国に関する利下げ期待など引き続き景気楽観的な見方が優勢となり、社債のスプレッドは縮小傾向が続きました。

○当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象である朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券に投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行っています。マザーファンドは主として日本を除く世界各国の公社債に投資するとともに、外貨建資産の為替リスクを原則ヘッジすることにより、信託財産の長期的成長を図ることを目的としています。



(注) 参考指数は、期首の基準価額をもとに指数化したものです。



運用にあたっては、ルーミス・セイレス・アンド・カンパニー・エル・ピー(以下「ルーミス・セイレス社」といいます。)に外貨建資産の運用指図(為替ヘッジ取引の指図を含みます。)に関する権限を委託しています。

ポートフォリオ全体のデュレーション(金利変動に対する債券価格の変動率)は期首より僅かに短い水準としました。

ポートフォリオの平均格付けは期首と同じAAを維持しました。また組入銘柄数は期首の98銘柄から期末は97銘柄となりました。

投資国(地域、国際機関を含みます。)数は、ポーランドの銘柄を売却したことにより、期末は期首より1カ国少ない22カ国となりました。通貨別の組入比率については、主に米ドルの組入比率を引き下げる一方、中国人民幣元、デンマーククローネの組入比率を引き上げました。

当期の売買につきましては、主に国債の比率を引き下げる一方、社債等の比率を引き上げました。個別銘柄では、UNICREDIT(イタリア、銀行)、DEUTSCHE BANK(ドイツ、銀行)、HEIMSTADEN BOSTAD(スウェーデン、不動産)などの銘柄を全売却する一方、SOCIETE GENERALE(フランス、銀行)、T-MOBILE(アメリカ、通信)、GLENCORE FUNDING(オーストラリア、資源)などの銘柄を新規または追加で組み入れました。

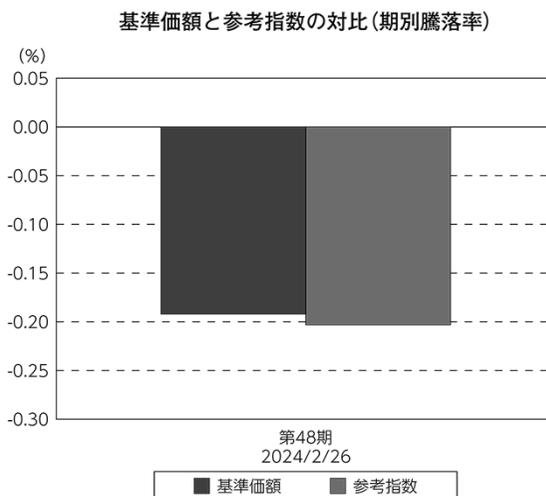
エマージング諸国の債券につきましては、主にポーランドの銘柄を売却する一方、中国の組入比率を引き上げたことなどから組入比率は前期末からやや上昇しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークはありません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数が0.2%下落したのに対し、基準価額は0.2%下落となり、参考指数とほぼ同じ結果となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込み(税込み)です。

○分配金

当期の分配金につきましては、収益分配方針に基づき、基準価額水準などを勘案して、1万口当たり10円とさせていただきます。

なお、収益分配にあらず信託財産内に留保した利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第48期
	2023年8月25日～ 2024年2月26日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.128%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,361

(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) 当期の収益および当期の収益以外は、小数点以下を切捨てて表示しているため、合計した額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

マザーファンドへの投資により、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。マザーファンドは、引き続き、日本を除く世界各国の国債、地方債および社債等にグローバルな視点から幅広く投資機会を追求し、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行ってまいります。また、為替変動リスクの低減を図るため、原則として為替ヘッジを行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年8月25日～2024年2月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(30)	(0.391)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(24)	(0.307)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.015	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.011)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および 資金の送金・資産の移転等に要する費用です。
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用です。
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	57	0.742	
期中の平均基準価額は、7,772円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)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います。

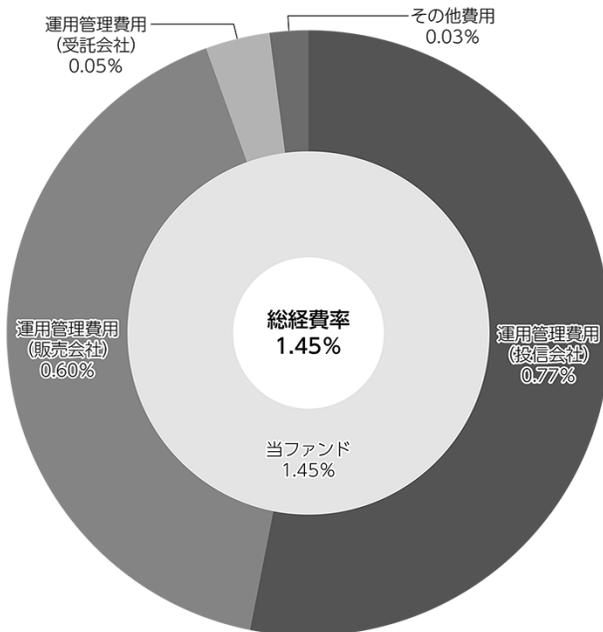
(注) その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)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います。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.45%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2023年8月25日～2024年2月26日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンド	千口 —	千円 —	千口 18,155	千円 33,000

○利害関係人との取引状況等

(2023年8月25日～2024年2月26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

(2024年2月26日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンド	千口 1,193,756	千口 1,175,600	千円 2,130,423

(注) 親投資信託の当期末の受益権口数は、3,482,477千口です。

○投資信託財産の構成

(2024年2月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンド	千円 2,130,423	% 98.1
コール・ローン等、その他	41,888	1.9
投資信託財産総額	2,172,311	100.0

(注) 朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(6,632,332千円)の投資信託財産総額(6,728,319千円)に対する比率は98.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、当期末における邦貨換算レートは1オフショア人民元=20.8555円、1米ドル=150.36円、1カナダドル=111.24円、1メキシコペソ=8.7847円、1ユーロ=162.67円、1英ポンド=190.40円、1スウェーデンクローナ=14.56円、1ノルウェークローネ=14.25円、1デンマーククローネ=21.82円、1オーストラリアドル=98.53円、1南アフリカランド=7.78円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,172,311,404
コール・ローン等	41,888,226
朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンド(評価額)	2,130,423,178
(B) 負債	18,936,231
未払収益分配金	2,765,095
未払解約金	436,467
未払信託報酬	15,674,318
未払利息	123
その他未払費用	60,228
(C) 純資産総額(A-B)	2,153,375,173
元本	2,765,095,147
次期繰越損益金	△ 611,719,974
(D) 受益権総口数	2,765,095,147口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,788円

(注) 期首元本額は2,774,674,699円、期中追加設定元本額は54,275,892円、期中一部解約元本額は63,855,444円です。また、1口当たり純資産額は0.7788円です。

(注) 投資信託財産計算規則第55条の6第10号に規定する額は以下のとおりです。

元本の欠損(当期末)611,719,974円

○損益の状況 (2023年8月25日～2024年2月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 9,211
支払利息	△ 9,211
(B) 有価証券売買損益	11,580,634
売買益	11,784,389
売買損	△ 203,755
(C) 信託報酬等	△ 15,736,805
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,165,382
(E) 前期繰越損益金	△523,395,238
(F) 追加信託差損益金	△ 81,394,259
(配当等相当額)	(203,542,126)
(売買損益相当額)	(△284,936,385)
(G) 計(D+E+F)	△608,954,879
(H) 収益分配金	△ 2,765,095
次期繰越損益金(G+H)	△611,719,974
追加信託差損益金	△ 81,394,259
(配当等相当額)	(203,643,257)
(売買損益相当額)	(△285,037,516)
分配準備積立金	172,854,911
繰越損益金	△703,180,626

(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) (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) 信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用として、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対して年1万分の40の率を乗じて得た金額を委託者報酬の中から支弁しています。

(注) 分配金の計算過程
計算期間末における費用控除後の配当等収益(15,147,360円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(－円)、信託約款に規定する収益調整金(203,643,257円)および分配準備積立金(160,472,646円)より分配可能額は379,263,263円(10,000口当たり1,371円)であり、うち2,765,095円(10,000口当たり10円)を分配金額としています。

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

- ◇収益分配金のお支払いは、決算日から起算して5営業日までに開始します。
- ◇収益分配金を再投資する方のお手取り収益分配金は、決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰入れて再投資しました。
- ◇課税上の取扱い
 - ・追加型株式投資信託の収益分配金には、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）」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)とがあります。
 - ・収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本と同額または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。
 - ・受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。
 - ・個人の受益者の普通分配金については、20.315%(所得税および復興特別所得税15.315%、地方税5%)の税率による源泉徴収が行われ、原則として確定申告の必要はありません。なお、確定申告を行い、総合課税(配当控除の適用はありません。)または申告分離課税を選択することもできます。
 - ・法人の受益者の場合は、税率が異なります。

※上記は、決算日現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。
※税金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。

○お知らせ

当ファンド及びマザーファンドの約款において、新NISA(成長投資枠)の要件対応等のため、デリバティブ取引の利用をヘッジ目的に限定する等の変更を行いました。(2023年11月23日)

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として日本を除く世界各国の公社債に投資し、信託財産の長期的な成長を目指して、運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合は、純資産総額の20%以下とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		債組入比率	純資産総額
	騰落	中率	騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
44期(2022年2月24日)	21,064	△5.1	17,484	△5.4	99.5	8,207
45期(2022年8月24日)	19,351	△8.1	16,027	△8.3	97.9	6,856
46期(2023年2月24日)	18,438	△4.7	15,080	△5.9	96.3	6,523
47期(2023年8月24日)	18,028	△2.2	14,758	△2.1	102.7	6,326
48期(2024年2月26日)	18,122	0.5	14,728	△0.2	100.1	6,311

(注) 基準価額は1万円当たりの値です。

(注) 債券組入比率には新株予約権付社債(転換社債)を含んでいます。

(注) 参考指数は、FTSE世界国債インデックス(除く日本)をファンドの計理基準に適合するように調整した数値を表示しています。この数値はインデックス構成国の現地通貨ベースのリターン(前営業日)から対顧客電信売買相場の仲値の1ヵ月フォワードレート(当日)に基づくヘッジコストを控除した構成各国の円ヘッジベースのリターンを国別構成比で加重して算出しており、当ファンド設定日の前日を10,000として指数化しています(以下同じです)。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		債組入比率	券率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2023年8月24日	円	%		%		%
8月末	18,028	—	14,758	—	102.7	
9月末	18,071	0.2	14,774	0.1	100.7	
10月末	17,546	△2.7	14,368	△2.6	98.6	
11月末	17,405	△3.5	14,291	△3.2	98.5	
12月末	18,034	0.0	14,707	△0.3	98.4	
2024年1月末	18,591	3.1	15,115	2.4	96.4	
(期末) 2024年2月26日	18,291	1.5	14,861	0.7	99.0	
	18,122	0.5	14,728	△0.2	100.1	

(注) 基準価額は1万円当たりの値です。

(注) 騰落率は期首比で計算しています。

(注) 債券組入比率には新株予約権付社債(転換社債)を含んでいます。

○当期の運用経過、今後の運用方針
 前述の2～6ページをご覧ください。

○1万口当たりの費用明細

(2023年8月25日～2024年2月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 2	% 0.012	(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 ）	(2)	(0.011)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用です。
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	2	0.012	
期中の平均基準価額は、17,989円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)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います。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)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います。

○売買及び取引の状況

(2023年8月25日～2024年2月26日)

公社債

		買付額	売付額	
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 8,771	千米ドル 12,437 (260)
		特殊債券	901	— (22)
		社債券 (投資法人債券を含む)	432	378 (34)
	カナダ	地方債証券	千カナダドル —	千カナダドル 71
		社債券 (投資法人債券を含む)	—	— (9)
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券	5,530	5,086
	イタリア	国債証券	—	1,253
	フランス	国債証券	—	181
		社債券 (投資法人債券を含む)	59	—
オランダ	社債券 (投資法人債券を含む)	—	121	
スペイン	国債証券	—	108	
アイルランド	国債証券	—	35	
その他	社債券 (投資法人債券を含む)	315	—	
国	イギリス	国債証券	千英ポンド 637	千英ポンド 274 (565)
		社債券 (投資法人債券を含む)	99	— (90)
	ノルウェー	特殊債券	千ノルウェークローネ —	千ノルウェークローネ — (3,660)
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 2,648	千デンマーククローネ —
	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 66
		国債証券	千オフショア人民元 6,202	千オフショア人民元 619

(注) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれていません。)

(注) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれていません。

○利害関係人との取引状況等

(2023年8月25日～2024年2月26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

(2024年2月26日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	22,198	18,744	2,818,412	44.7	0.6	21.8	18.7	4.2
カナダ	千カナダドル 1,241	千カナダドル 1,110	123,522	2.0	—	1.3	0.7	—
メキシコ	千メキシコペソ 13,399	千メキシコペソ 13,045	114,598	1.8	—	1.8	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	3,480	3,053	496,704	7.9	—	2.4	—	5.5
イタリア	1,675	1,625	264,494	4.2	—	4.2	—	—
フランス	2,795	2,451	398,858	6.3	—	6.3	—	—
オランダ	375	349	56,773	0.9	—	0.9	—	—
スペイン	2,230	2,213	360,134	5.7	—	2.9	2.8	—
ベルギー	500	482	78,420	1.2	—	—	—	1.2
ルクセンブルク	115	98	15,999	0.3	—	0.3	—	—
アイルランド	700	574	93,523	1.5	—	1.5	—	—
その他	2,130	2,022	328,955	5.2	—	2.0	0.8	2.4
イギリス	千英ポンド 2,230	千英ポンド 2,105	400,901	6.4	—	3.0	1.0	2.4
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 2,390	千スウェーデンクローナ 2,359	34,355	0.5	—	—	—	0.5
ノルウェー	千ノルウェークローネ 2,000	千ノルウェークローネ 1,983	28,271	0.4	—	—	—	0.4
デンマーク	千デンマーククローネ 2,845	千デンマーククローネ 2,793	60,954	1.0	—	1.0	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 1,775	千オーストラリアドル 1,686	166,161	2.6	—	0.5	2.1	—
南アフリカ	千南アフリカランド 22,390	千南アフリカランド 18,355	142,804	2.3	2.3	2.3	—	—
中国オフショア	千オフショア人民元 15,480	千オフショア人民元 15,885	331,296	5.2	—	2.5	2.7	—
合 計	—	—	6,315,143	100.1	2.9	54.5	28.9	16.7

(注) 評価額(邦貨換算金額)は、期末の評価額(外貨建金額)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(邦貨換算金額)の割合です。

(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。

(注) 無格付は最低格付とみなしてBB格以下に含めて計算しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	CHILE GOVT	4.95	380	366	55,092	2036/1/5
	COLOMBIA REP OF	7.5	200	202	30,408	2034/2/2
	US TREASURY BOND	1.75	2,345	1,557	234,254	2041/8/15
	US TREASURY BOND	2.875	630	494	74,358	2043/5/15
	US TREASURY BOND	1.25	2,535	1,284	193,157	2050/5/15
	US TREASURY NOTE	4.875	1,770	1,773	266,677	2025/11/30
	US TREASURY NOTE	2.75	3,970	3,774	567,479	2027/4/30
	US TREASURY NOTE	2.625	205	193	29,155	2027/5/31
	US TREASURY NOTE	2.75	1,015	961	144,641	2027/7/31
	US TREASURY NOTE	0.75	2,170	1,889	284,170	2028/1/31
	US TREASURY NOTE	2.75	1,275	1,137	170,987	2032/8/15
	US TREASURY NOTE	3.375	765	713	107,216	2033/5/15
	US TREASURY NOTE	3.875	460	445	67,047	2033/8/15
特殊債券 (除く金融債)	FHMS K074 A2CMBS	3.6	720	690	103,759	2028/1/25
	FREDDIE MAC POOL SD8199	2.0	564	444	66,772	2052/3/1
	FREDDIE MAC POOL SD8212	2.5	540	443	66,722	2052/5/1
普通社債券 (含む投資法人債券)	AKER BP ASA	4.0	160	144	21,749	2031/1/15
	AT&T INC	5.4	145	146	21,969	2034/2/15
	AT&T INC	3.65	120	87	13,102	2051/6/1
	BROADCOM INC	2.45	90	75	11,331	2031/2/15
	BROADCOM INC	3.419	45	38	5,808	2033/4/15
	CENTENE CORP	3.0	125	106	16,084	2030/10/15
	CENTENE CORP	2.5	70	57	8,658	2031/3/1
	CHARTER COMM OPT	3.7	85	52	7,917	2051/4/1
	CONTINENTAL RES	4.375	60	57	8,687	2028/1/15
	CONTINENTAL RES	5.75	95	93	14,025	2031/1/15
	CONTINENTAL RES	2.875	100	80	12,097	2032/4/1
	GLENORE FUNDING LLC	2.5	140	118	17,800	2030/9/1
	GLENORE FUNDING LLC	2.625	80	66	10,022	2031/9/23
	GLENORE FUNDING LLC	5.7	25	25	3,801	2033/5/8
	GLENORE FUNDING LLC	6.5	65	69	10,427	2033/10/6
	HCA INC	3.625	215	188	28,378	2032/3/15
	NAVTR 2021-1 AABS	2.771	218	194	29,276	2046/11/15
	OVINTIV INC	7.375	9	9	1,478	2031/11/1
	OVINTIV INC	6.25	25	25	3,875	2033/7/15
	OVINTIV INC	6.5	48	50	7,553	2034/8/15
	T-MOBILE USA INC	5.05	45	44	6,654	2033/7/15
	T-MOBILE USA INC	5.15	300	296	44,617	2034/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.3	80	55	8,324	2051/2/15
	T-MOBILE USA INC	3.4	25	17	2,643	2052/10/15
	UNTD AIR 16-1 B	3.65	281	267	40,223	2027/7/7
小計					2,818,412	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
地方債証券	ONTARIO PROVINCE	4.05	525	525	58,434	2032/2/2
	ONTARIO PROVINCE	1.9	310	193	21,498	2051/12/2

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CNHC 2021-1A A2ABS CPPIB CAPITAL INC	1.001 3.0	21 385	21 370	2,359 41,229	2026/11/16 2028/6/15
小	計					123,522	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEXICAN BONOS	8.5	13,399	13,045	114,598	2029/5/31
小	計					114,598	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	3.1	1,300	1,302	211,912	2025/12/12
		DEUTSCHLAND REP	1.0	680	659	107,291	2025/8/15
		DEUTSCHLAND REP	4.75	340	412	67,025	2034/7/4
		DEUTSCHLAND REP	—	995	520	84,595	2050/8/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMERZBANK AG	0.625	165	159	25,878	2025/5/28
イタリア	国債証券	BTPS	5.25	660	725	117,958	2029/11/1
		BTPS	1.35	1,015	900	146,535	2030/4/1
フランス	国債証券	FRANCE O. A. T.	—	770	645	105,027	2030/11/25
		FRANCE O. A. T.	—	610	488	79,412	2032/5/25
		FRANCE O. A. T.	4.5	790	932	151,685	2041/4/25
		FRANCE O. A. T.	0.5	325	196	31,914	2044/6/25
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ELECTRICITE DE FRANCE SA	2.0	300	189	30,817	2049/12/9
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVT	2.75	175	174	28,444	2047/1/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	RABOBANK	1.25	200	174	28,328	2032/5/31
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	1.3	390	373	60,754	2026/10/31
		SPAIN GOVT	6.0	435	496	80,686	2029/1/31
		SPAIN GOVT	1.95	200	188	30,598	2030/7/30
		SPAIN GOVT	4.2	510	551	89,689	2037/1/31
		SPAIN GOVT	2.7	175	145	23,749	2048/10/31
	地方債証券	COMUNIDAD MADRID	4.3	220	225	36,635	2026/9/15
普通社債券 (含む投資法人債券)	BANCO SANTANDER SA	0.1	300	233	38,020	2032/2/27	
ベルギー	特殊債券 (除く金融債)	ING BELGIUM SA	0.625	500	482	78,420	2025/5/30
ルクセンブルク	普通社債券 (含む投資法人債券)	LOGICOR FINANCING SARL	1.625	115	98	15,999	2030/1/17
アイルランド	国債証券	IRISH GOVT	—	700	574	93,523	2031/10/18
その他	国債証券	MEXICAN UTD STS	2.375	310	283	46,048	2030/2/11
	地方債証券	QUEBEC PROVINCE	0.875	935	912	148,400	2025/1/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CHANNEL LINK ENT	2.706	125	115	18,832	2050/6/30
		CREDIT SUISSE GROUP AG	2.875	130	121	19,736	2032/4/2
		DANSKE BANK A/S	4.75	255	265	43,123	2030/6/21
		SPAREBANK 1 BOKR	0.05	375	324	52,812	2028/11/3
小	計				2,093,863		
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	0.25	90	86	16,452	2025/1/31
		UK TREASURY	5.0	460	461	87,850	2025/3/7
		UK TREASURY	3.25	100	82	15,758	2044/1/22

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券 UK TREASURY	4.25	740	700	133,287	2055/12/7
	地方債証券 ONTARIO PROVINCE	0.25	370	327	62,360	2026/12/15
	特殊債券 (除く金融債) ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.125	260	247	47,083	2025/6/10
	普通社債券 (含む投資法人債) INTESA SANPAOLO SPA	5.148	110	100	19,182	2030/6/10
	SOCIETE GENERALE SA	5.75	100	99	18,925	2032/1/22
小	計				400,901	
スウェーデン			千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券 SWEDEN GOVT	2.5	2,000	1,982	28,857	2025/5/12
	特殊債券 (除く金融債) KOMMUNINVEST	1.0	390	377	5,497	2025/5/12
小	計				34,355	
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		
	地方債証券 CITY OF OSLO NORWAY	2.3	1,000	997	14,221	2024/3/14
	CITY OF OSLO NORWAY	2.35	1,000	986	14,050	2024/9/4
小	計				28,271	
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 DENMARK GOVT	2.25	2,845	2,793	60,954	2033/11/15
小	計				60,954	
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		
	特殊債券 (除く金融債) NEW SOUTH WALES TREASURY	3.0	355	327	32,272	2030/2/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	1,420	1,358	133,889	2027/8/20
小	計				166,161	
南アフリカ			千南アフリカランド	千南アフリカランド		
	国債証券 SOUTH AFRICA GOVT	7.0	22,390	18,355	142,804	2031/2/28
小	計				142,804	
中国オフショア			千オフショア人民元	千オフショア人民元		
	国債証券 CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	2,000	2,003	41,783	2026/9/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	6,180	6,264	130,639	2028/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	2,290	2,337	48,751	2032/8/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	4,050	4,193	87,460	2033/2/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	960	1,086	22,662	2052/4/15
小	計				331,296	
合	計				6,315,143	

(注) 評価額(邦貨換算金額)は、期末の評価額(外貨建金額)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) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等によりデータを入手しています。

○投資信託財産の構成

(2024年2月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	6,315,143	93.9
コール・ローン等、その他	413,176	6.1
投資信託財産総額	6,728,319	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(6,632,332千円)の投資信託財産総額(6,728,319千円)に対する比率は98.6%です。

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

なお、当期末における邦貨換算レートは1オフショア人民元=20.8555円、1米ドル=150.36円、1カナダドル=111.24円、1メキシコペソ=8.7847円、1ユーロ=162.67円、1英ポンド=190.40円、1スウェーデンクローナ=14.56円、1ノルウェークローネ=14.25円、1デンマーククローネ=21.82円、1オーストラリアドル=98.53円、1南アフリカランド=7.78円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,956,753,704
コール・ローン等	276,046,024
公社債(評価額)	6,315,143,910
未収入金	6,311,155,726
未収利息	45,040,839
前払費用	9,367,205
(B) 負債	6,645,710,029
未払金	6,645,709,987
未払利息	42
(C) 純資産総額(A-B)	6,311,043,675
元本	3,482,477,715
次期繰越損益金	2,828,565,960
(D) 受益権総口数	3,482,477,715口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,122円

(注) 期首元本額は3,508,935,483円、期中追加設定元本額は一円、期中一部解約元本額は26,457,768円です。また、1口当たり純資産額は1,8122円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、【元本の内訳】の通りです。

【元本の内訳】

ALAMCO 年金グローバル ボンドファンド(適格機関投資家専用)	2,306,877,241円
朝日Nvest グローバル ボンドオープン	1,175,600,474円

○損益の状況 (2023年8月25日～2024年2月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	94,699,916
受取利息	94,676,309
その他収益金	29,025
支払利息	△ 5,418
(B) 有価証券売買損益	△ 60,918,761
売買益	710,129,287
売買損	△ 771,048,048
(C) 保管費用等	△ 751,189
(D) 当期損益金(A+B+C)	33,029,966
(E) 前期繰越損益金	2,817,078,226
(F) 解約差損益金	△ 21,542,232
(G) 計(D+E+F)	2,828,565,960
次期繰越損益金(G)	2,828,565,960

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

○お知らせ

約款において、新NISA(成長投資枠)の要件対応等のため、デリバティブ取引の利用をヘッジ目的に限定する等の変更を行いました。(2023年11月23日)