

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49期

(決算日 2024年8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	み期騰落率	期騰落	中率		
	円	円	%		%	%	百万円
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)	7,788	10	△0.2	14,728	△0.2	99.0	2,153
49期(2024年8月26日)	7,843	10	0.8	14,901	1.2	91.5	2,154

(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) 2024年2月26日	円	%		%
	7,788	—	14,728	99.0
2月末	7,769	△0.2	14,693	99.1
3月末	7,811	0.3	14,780	98.9
4月末	7,650	△1.8	14,490	101.5
5月末	7,628	△2.1	14,457	97.9
6月末	7,701	△1.1	14,593	98.6
7月末	7,761	△0.3	14,716	94.5
(期末) 2024年8月26日	7,853	0.8	14,901	91.5

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

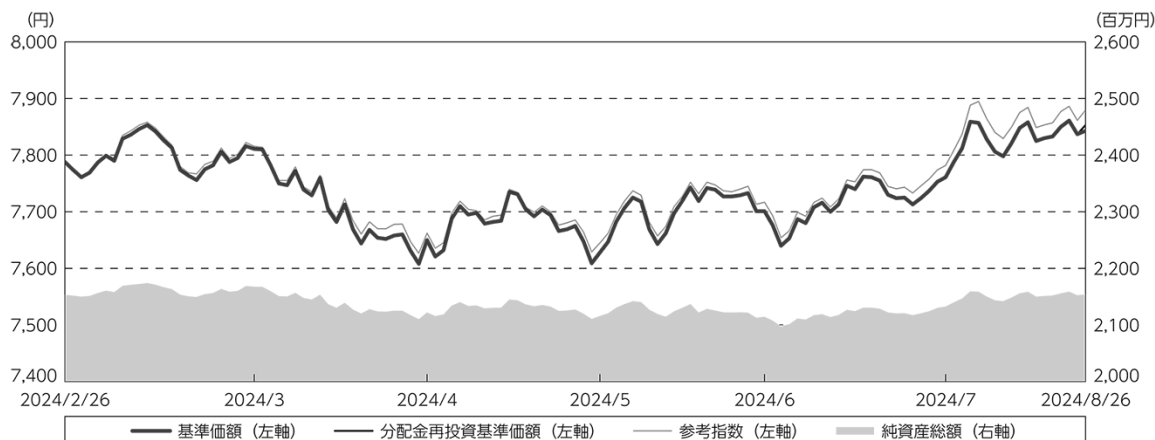
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

(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(2024年2月27日～2024年8月26日)

○当期中の基準価額等の推移



期 首：7,788円

期 末：7,843円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 0.8% (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、および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、期の後半においてリスク回避的な動きや景気減速への懸念から社債の平均スプレッド(国債との利回り較差)がやや拡大傾向となったこと、および期中を通じて海外との短期金利差を背景に為替ヘッジコストがかかったことが挙げられます。

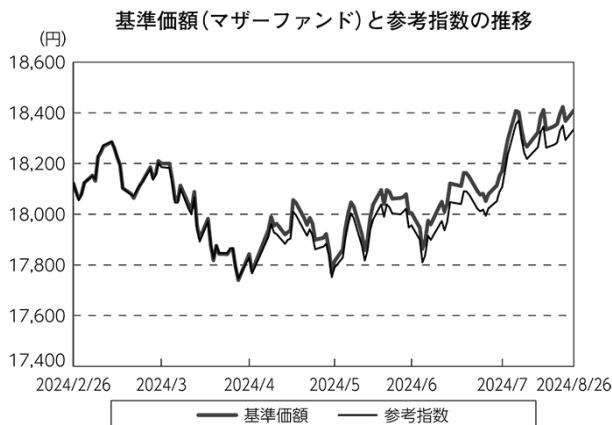
○投資環境

当期の前半については、堅調な米国の経済指標が相次いだことなどから市場ではインフレ再燃への警戒感が強まり、高い水準の政策金利がより長く維持されるとの見方が広がりました。米国債券市場ではFRB(米連邦準備理事会)による利下げ観測が後退したことを受けて米10年債利回りは一時4.7%程度まで上昇した後、2024年5月以降は一部の主要経済指標が予想を下回ったことから同利回りは低下傾向に転じました。ユーロ圏債券市場においては、米国債の利回り上昇に連れて国債利回りは上昇した後、さらにインフレ統計などを受けECB(欧州中央銀行)による利下げペースへの不透明感から引き続き上昇基調が続きました。

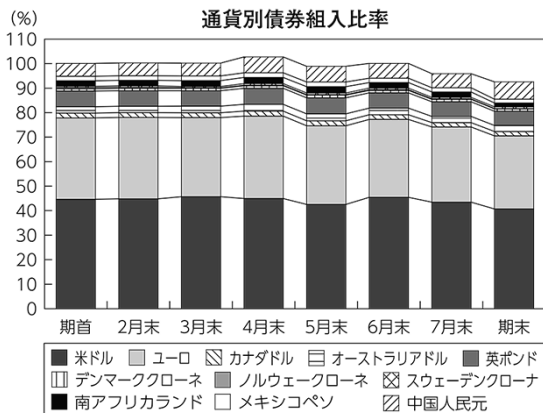
当期の後半については、米雇用統計の内容が景気の減速を示したことや米CPI(消費者物価指数)が市場予想を下回る伸びとなり、こうした景気減速を示す複数の経済指標を受けて利下げ観測が強まったことを背景に米国債利回りは低下基調で推移しました。特に7月の米雇用統計において失業率がほぼ3年ぶりの水準に上昇したことから景気減速懸念が強まり、同10年債利回りは一時3.8%を下回る水準まで低下しました。ユーロ圏債券市場においては、フランスの下院選挙に伴う政治情勢の混迷により投資家がリスク回避姿勢を強め、フランス国債等が売られる一方、相対的に安全資産とされるドイツ国債への資金シフトが一時的に進みましたが、全体としてはその後欧州景気の不透明感や米国債の利回り低下に連れて国債利回りの低下基調が続きました。なお、当期の社債市場については、前半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緩やかな縮小傾向が続いたものの、後半はフランス政治情勢の混迷に伴うリスク回避的な動きや景気減速への懸念を背景にやや拡大しました。

○当ファンドのポートフォリオ

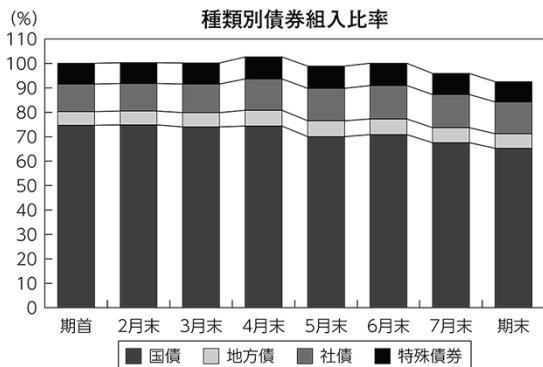
主要投資対象である朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券に投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行っています。マザーファンドは主として日本を除く世界各国の公社債に投資するとともに、外貨建資産の為替リスクを原則ヘッジすることにより、信託財産の長期的成長を図ることを目的としています。



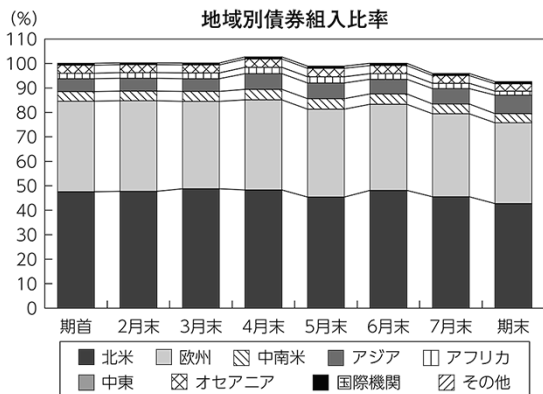
(注) 参考指数は、期首の基準価額をもとに指数化したものです。



(注) 純資産総額に対する比率です。



(注) 純資産総額に対する比率です。



(注) 純資産総額に対する比率です。

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)は期首より僅かに長い水準としました。

ポートフォリオの平均格付けはAA-と期首のAAより水準をやや引き下げました。また組入銘柄数は期首の97銘柄から期末は96銘柄となりました。

投資国(地域、国際機関を含みます。)数は、期首と同じ22カ国となりました。通貨別の組入比率については、主に米ドルとユーロの組入比率を引き下げる一方、中国人民元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、オンタリオ州債(カナダ、地方債)、CONTINENTAL RESOURCES(アメリカ、エネルギー)、CHARTER COMMUNICATIONS(アメリカ、通信)などの銘柄を全部または部分売却する一方、LOGICOR(ルクセンブルク、倉庫物流)、BROADCOM(アメリカ、半導体)、HCA(アメリカ、ヘルスケア)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、主に中国の組入比率を引き上げたことから組入比率は前期末からやや上昇しました。

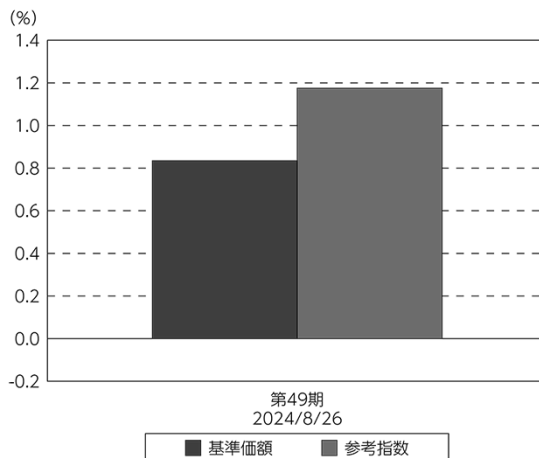
○当ファンドのベンチマークとの差異

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。

コメントは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。基準価額は分配金再投資ベースです。

参考指数が1.2%上昇したのに対し、基準価額は0.8%上昇となり、参考指数を0.3%下回る結果となりました。控除される信託報酬等のコストが主なマイナスの乖離要因となりました。

基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)



(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49期
	2024年2月27日～ 2024年8月26日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.127%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,417

(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いきます。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

(2024年2月27日～2024年8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)	(0.383)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(23)	(0.301)	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)	(0.027)	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	0.016	(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)	(0.013)	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	56	0.727	
期中の平均基準価額は、7,720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。

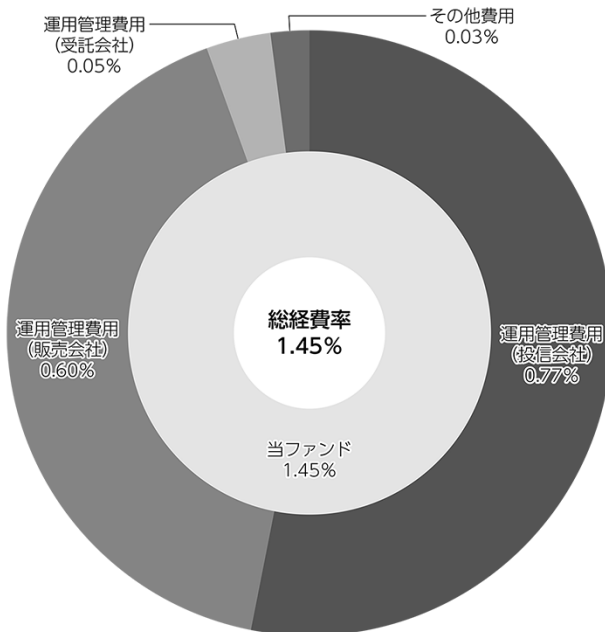
(注) その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2024年2月27日～2024年8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 18,297	千円 33,000

○利害関係人との取引状況等

(2024年2月27日～2024年8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8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 1,175,600	千口 1,157,302	千円 2,130,478

(注) 親投資信託の当期末の受益権口数は、3,176,832千口です。

○投資信託財産の構成

(2024年8月26日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンド	千円 2,130,478	% 98.1
コール・ローン等、その他	41,760	1.9
投資信託財産総額	2,172,238	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(5,510,428千円)の投資信託財産総額(5,852,100千円)に対する比率は94.2%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売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=20.1848円、1米ドル=143.56円、1カナダドル=106.32円、1メキシコペソ=7.4739円、1ユーロ=160.76円、1英ポンド=189.77円、1スウェーデンクローナ=14.08円、1ノルウェークローネ=13.74円、1デンマーククローネ=21.55円、1オーストラリアドル=97.51円、1南アフリカランド=8.09円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年8月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,172,238,486
コール・ローン等	41,760,126
朝日West グローバル ボンドマザーファンド(評価額)	2,130,478,172
未収利息	188
(B) 負債	18,048,778
未払収益分配金	2,746,474
未払解約金	50,407
未払信託報酬	15,193,521
その他未払費用	58,376
(C) 純資産総額(A-B)	2,154,189,708
元本	2,746,474,519
次期繰越損益金	△ 592,284,811
(D) 受益権総口数	2,746,474,519口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,843円

(注) 期首元本額は2,765,095,147円、期中追加設定元本額は39,227,647円、期中一部解約元本額は57,848,275円です。また、1口当たり純資産額は0.7843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)592,284,811円

○損益の状況 (2024年2月27日～2024年8月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,392
受取利息	4,954
支払利息	△ 1,562
(B) 有価証券売買損益	33,451,235
売買益	33,497,100
売買損	△ 45,865
(C) 信託報酬等	△ 15,252,148
(D) 当期損益金(A+B+C)	18,202,479
(E) 前期繰越損益金	△519,292,556
(F) 追加信託差損益金	△ 88,448,260
(配当等相当額)	(204,691,426)
(売買損益相当額)	(△293,139,686)
(G) 計(D+E+F)	△589,538,337
(H) 収益分配金	△ 2,746,474
次期繰越損益金(G+H)	△592,284,811
追加信託差損益金	△ 88,448,260
(配当等相当額)	(204,766,844)
(売買損益相当額)	(△293,215,104)
分配準備積立金	184,670,384
繰越損益金	△688,506,935

(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) 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信託報酬等の中から支弁しています。

(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) 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(18,105,712円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(一円)、信託約款に規定する収益調整金(204,766,844円)および分配準備積立金(169,311,146円)より分配可能額は392,183,702円(10,000口当たり1,427円)であり、うち2,746,474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 万口当たり分配金 (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。

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		
45期(2022年8月24日)	円	%		%	%	百万円
46期(2023年2月24日)	19,351	△8.1	16,027	△8.3	97.9	6,856
47期(2023年8月24日)	18,438	△4.7	15,080	△5.9	96.3	6,523
48期(2024年2月26日)	18,028	△2.2	14,758	△2.1	102.7	6,326
49期(2024年8月26日)	18,122	0.5	14,728	△0.2	100.1	6,311
	18,409	1.6	14,901	1.2	92.5	5,848

(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	債券
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2024年2月26日	円	%			%	
	18,122	—	14,728	—	100.1	
2月末	18,079	△0.2	14,693	△0.2	100.3	
3月末	18,200	0.4	14,780	0.4	100.2	
4月末	17,843	△1.5	14,490	△1.6	102.7	
5月末	17,814	△1.7	14,457	△1.8	98.9	
6月末	18,005	△0.6	14,593	△0.9	100.1	
7月末	18,171	0.3	14,716	△0.1	95.9	
(期末) 2024年8月26日	18,409	1.6	14,901	1.2	92.5	

(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

(2024年2月27日～2024年8月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 2	% 0.014	(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)	(0.013)	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	0.014	
期中の平均基準価額は、18,018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

(2024年2月27日～2024年8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 9,412	千米ドル 12,203	
		特殊債券	—	152	
		社債券(投資法人債券を含む)	503	(29)	
	カナダ	地方債証券	千カナダドル —	千カナダドル 164	
		社債券(投資法人債券を含む)	—	(7)	
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ —	千メキシコペソ 848	
	ユーロ	ドイツ	国債証券	千ユーロ 2,289	千ユーロ 4,675
			社債券(投資法人債券を含む)	—	63
		イタリア	国債証券	1,826	1,641
		フランス	国債証券	1,663	2,028
			社債券(投資法人債券を含む)	—	—
		スペイン	国債証券	1,629	1,471
			地方債証券	142	—
		ルクセンブルク	社債券(投資法人債券を含む)	185	—
	アイルランド	国債証券	—	40	
	国	イギリス	国債証券	千英ポンド 999	千英ポンド 1,349
		ノルウェー	地方債証券	千ノルウェークローネ —	千ノルウェークローネ —
					(1,000)
		デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ —	千デンマーククローネ 301
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 231	
南アフリカ		国債証券	千南アフリカランド 12,093	千南アフリカランド 19,887	
中国オフショア		国債証券	千オフショア人民元 13,131	千オフショア人民元 8,764	

(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

(2024年2月27日～2024年8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8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	19,014	16,590	2,381,744	40.7	0.6	22.7	13.1	5.0
カナダ	1,029	966	102,759	1.8	—	1.0	0.7	—
メキシコ	12,497	11,965	89,431	1.5	—	—	1.5	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	1,030	659	106,053	1.8	—	1.4	—	0.4
イタリア	1,810	1,847	297,042	5.1	—	2.4	2.7	—
フランス	2,550	2,021	324,998	5.6	—	5.6	—	—
オランダ	375	357	57,438	1.0	—	1.0	—	—
スペイン	2,600	2,564	412,319	7.1	—	4.3	2.8	—
ベルギー	500	490	78,849	1.3	—	—	—	1.3
ルクセンブルク	315	290	46,735	0.8	—	0.5	0.3	—
アイルランド	650	546	87,903	1.5	—	1.5	—	—
その他	2,130	2,061	331,329	5.7	—	2.2	0.9	2.5
イギリス	1,850	1,795	340,711	5.8	—	3.1	1.9	0.8
スウェーデン	2,390	2,380	33,523	0.6	—	—	—	0.6
ノルウェー	1,000	999	13,730	0.2	—	—	—	0.2
デンマーク	2,535	2,550	54,962	0.9	—	0.9	—	—
オーストラリア	1,530	1,473	143,720	2.5	—	0.5	2.0	—
南アフリカ	13,005	11,662	94,352	1.6	1.6	1.6	—	—
中国オフショア	20,040	20,551	414,826	7.1	—	2.2	4.9	—
合 計	—	—	5,412,435	92.5	2.2	50.8	30.8	10.9

(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	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	CHILE GOVT	4.95	380	383	55,002	2036/1/5
		COLOMBIA REP OF	7.5	200	208	29,906	2034/2/2
		US TREASURY BOND	1.75	2,800	1,978	283,984	2041/8/15
		US TREASURY BOND	2.875	630	521	74,873	2043/5/15
		US TREASURY BOND	1.25	1,855	995	142,966	2050/5/15
		US TREASURY BOND	4.25	55	56	8,080	2054/2/15
		US TREASURY NOTE	4.75	1,695	1,700	244,138	2025/7/31
		US TREASURY NOTE	4.875	325	329	47,301	2026/4/30
		US TREASURY NOTE	2.75	1,415	1,378	197,939	2027/4/30
		US TREASURY NOTE	2.75	160	155	22,343	2027/7/31
		US TREASURY NOTE	0.75	2,170	1,965	282,112	2028/1/31
		US TREASURY NOTE	2.375	915	864	124,068	2029/5/15
		US TREASURY NOTE	2.75	1,275	1,187	170,548	2032/8/15
	US TREASURY NOTE	3.875	740	744	106,873	2033/8/15	
	特殊債券 (除く金融債)	FHMS K074 A2CMBS	3.6	720	709	101,798	2028/1/25
		FREDDIE MAC POOL SD8199	2.0	350	289	41,548	2052/3/1
		FREDDIE MAC POOL SD8212	2.5	524	451	64,803	2052/5/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AIB GROUP PLC	5.871	200	208	29,962	2035/3/28
		AKER BP ASA	4.0	160	151	21,677	2031/1/15
		AT&T INC	5.4	135	140	20,200	2034/2/15
		AT&T INC	3.65	120	90	12,977	2051/6/1
		BROADCOM INC	2.45	85	74	10,699	2031/2/15
		BROADCOM INC	5.15	190	195	28,027	2031/11/15
		BROADCOM INC	3.419	45	40	5,803	2033/4/15
		CENTENE CORP	3.0	120	107	15,373	2030/10/15
		CENTENE CORP	2.5	70	59	8,597	2031/3/1
		CONTINENTAL RES	5.75	65	66	9,508	2031/1/15
		CONTINENTAL RES	2.875	80	67	9,740	2032/4/1
		EVBR 2024-A AABS	6.43	96	98	14,133	2054/6/22
		GLENORE FUNDING LLC	2.5	85	74	10,765	2030/9/1
		GLENORE FUNDING LLC	2.625	80	68	9,862	2031/9/23
		GLENORE FUNDING LLC	5.7	15	15	2,235	2033/5/8
		GLENORE FUNDING LLC	6.5	65	70	10,147	2033/10/6
		HCA INC	3.625	205	187	26,947	2032/3/15
		HCA INC	5.45	15	15	2,205	2034/9/15
		NAVTR 2021-1 AABS	2.771	209	192	27,616	2046/11/15
OVINTIV INC		7.375	9	10	1,454	2031/11/1	
OVINTIV INC		6.25	20	21	3,057	2033/7/15	
OVINTIV INC		6.5	48	52	7,540	2034/8/15	
T-MOBILE USA INC		5.05	45	45	6,594	2033/7/15	
T-MOBILE USA INC	5.15	285	292	42,028	2034/4/15		
T-MOBILE USA INC	3.3	80	57	8,308	2051/2/15		
T-MOBILE USA INC	3.4	20	14	2,095	2052/10/15		
UNTD AIR 16-1 B	3.65	257	250	35,891	2027/7/7		
小	計				2,381,744		

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	
	地方債証券	ONTARIO PROVINCE	4.05	415	430	45,815	2032/2/2
		ONTARIO PROVINCE	1.9	215	139	14,832	2051/12/2
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CNHC 2021-1A A2ABS	1.001	14	14	1,503	2026/11/16
		CPPIB CAPITAL INC	3.0	385	381	40,607	2028/6/15
小 計						102,759	
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	12,497	11,965	89,431	2029/5/31
小 計						89,431	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND REP	2.2	115	115	18,499	2034/2/15
		DEUTSCHLAND REP	—	750	382	61,536	2052/8/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMERZBANK AG	0.625	165	161	26,017	2025/5/28
イタリア	国債証券	BTPS	3.35	975	990	159,264	2029/7/1
		BTPS	3.85	835	857	137,778	2034/7/1
フランス	国債証券	FRANCE O. A. T.	1.25	1,770	1,527	245,562	2034/5/25
		FRANCE O. A. T.	0.5	255	170	27,475	2040/5/25
		FRANCE O. A. T.	0.5	325	195	31,386	2044/6/25
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ELECTRICITE DE FRANCE SA	2.0	200	127	20,574	2049/12/9
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVT	2.75	175	177	28,509	2047/1/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	RABOBANK	1.25	200	179	28,928	2032/5/31
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	1.3	150	146	23,486	2026/10/31
		SPAIN GOVT	3.5	615	639	102,827	2029/5/31
		SPAIN GOVT	3.25	990	1,013	162,926	2034/4/30
		SPAIN GOVT	2.7	175	151	24,330	2048/10/31
	地方債証券	COMUNIDAD MADRID	4.3	220	226	36,332	2026/9/15
		COMUNIDAD MADRID	2.398	150	144	23,290	2031/6/2
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANCO SANTANDER SA	0.1	300	243	39,125	2032/2/27
ベルギー	特殊債券 (除く金融債)	ING BELGIUM SA	0.625	500	490	78,849	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	4.25	100	100	16,215	2029/7/18
		LOGICOR FINANCING SARL	1.625	215	189	30,519	2030/1/17
アイルランド	国債証券	IRISH GOVT	—	650	546	87,903	2031/10/18
その他	国債証券	MEXICAN UTD STS	2.375	310	285	45,922	2030/2/11
	地方債証券	QUEBEC PROVINCE	0.875	935	925	148,792	2025/1/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CHANNEL LINK ENT	2.706	125	118	19,057	2050/6/30
		DANSKE BANK A/S	4.75	255	270	43,408	2030/6/21
		SPAREBANK 1 BOKR	0.05	375	336	54,112	2028/11/3
	UBS GROUP AG	2.875	130	124	20,036	2032/4/2	
小 計						1,742,670	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4.125	245	245	46,554	2027/1/29
		UK TREASURY	4.375	765	755	143,430	2054/7/31
	地方債証券	ONTARIO PROVINCE	0.25	370	337	63,990	2026/12/15

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
	特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.125	260	252	47,899	2025/6/10
	普通社債券 (含む投資法人債券)	INTESA SANPAOLO SPA SOCIETE GENERALE SA	5.148 5.75	110 100	104 100	19,782 19,054	2030/6/10 2032/1/22
小	計					340,711	
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	1,996	28,109	2025/5/12
	特殊債券 (除く金融債)	KOMMUNINVEST	1.0	390	384	5,413	2025/5/12
小	計					33,523	
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	2.35	1,000	999	13,730	2024/9/4
小	計					13,730	
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	2,535	2,550	54,962	2033/11/15
小	計					54,962	
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 QUEENSLAND TREASURY CORP	3.0 2.75	290 1,240	271 1,201	26,520 117,200	2030/2/20 2027/8/20
小	計					143,720	
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	8.875	13,005	11,662	94,352	2035/2/28
小	計					94,352	
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	2,021	40,810	2026/9/27
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	4,750	4,883	98,571	2028/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	7,040	7,197	145,280	2029/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	2,290	2,388	48,215	2032/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	1,090	1,156	23,339	2033/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	2,870	2,903	58,609	2034/5/25
小	計					414,826	
合	計					5,412,435	

(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力しています。

○投資信託財産の構成

(2024年8月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,412,435	% 92.5
コール・ローン等、その他	439,665	7.5
投資信託財産総額	5,852,100	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(5,510,428千円)の投資信託財産総額(5,852,100千円)に対する比率は94.2%です。

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

なお、当期末における邦貨換算レートは1オフショア人民元=20.1848円、1米ドル=143.56円、1カナダドル=106.32円、1メキシコペソ=7.4739円、1ユーロ=160.76円、1英ポンド=189.77円、1スウェーデンクローナ=14.08円、1ノルウェークローネ=13.74円、1デンマーククローネ=21.55円、1オーストラリアドル=97.51円、1南アフリカランド=8.09円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年8月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,663,910,006
コール・ローン等	63,626,290
公社債(評価額)	5,412,435,221
未収入金	6,148,785,932
未収利息	28,228,234
前払費用	10,834,329
(B) 負債	5,815,686,071
未払金	5,815,686,071
(C) 純資産総額(A-B)	5,848,223,935
元本	3,176,832,605
次期繰越損益金	2,671,391,330
(D) 受益権総口数	3,176,832,605口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,409円

(注) 期首元本額は3,482,477,715円、期中追加設定元本額は12,218,829円、期中一部解約元本額は317,863,939円です。また、1口当たり純資産額は1.8409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)	2,019,530,105円
朝日Nvest グローバル ボンドオープン	1,157,302,500円

○損益の状況 (2024年2月27日～2024年8月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	86,645,807
受取利息	86,646,420
その他収益金	227
支払利息	△ 840
(B) 有価証券売買損益	△ 2,663,378
売買益	879,212,727
売買損	△ 881,876,105
(C) 保管費用等	△ 802,169
(D) 当期損益金(A+B+C)	83,180,260
(E) 前期繰越損益金	2,828,565,960
(F) 追加信託差損益金	9,781,171
(G) 解約差損益金	△ 250,136,061
(H) 計(D+E+F+G)	2,671,391,330
次期繰越損益金(H)	2,671,391,330

(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。