

グローバル変動金利債券ファンド 円ヘッジありコース/ 円ヘッジなしコース

〈愛称〉 ヘンリー

第12期（決算日 2026年4月20日）

■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	無期限	
運用方針	<p>①主として各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券等に分散投資を行います。マザーファンドにおける、債券の運用指図に関する権限を、ユニオン バンケール プリヴェ ユービーピー エスエーに委託します。</p> <p>②「円ヘッジありコース」と「円ヘッジなしコース」があります。</p>	
主要投資対象	グローバル変動金利債券ファンド 円ヘッジありコース	グローバル変動金利債券マザーファンド受益証券
	グローバル変動金利債券ファンド 円ヘッジなしコース	
	グローバル変動金利債券マザーファンド	各国政府・企業等が発行する外貨建ての変動金利債券等
主な組入制限	グローバル変動金利債券ファンド 円ヘッジありコース	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	グローバル変動金利債券ファンド 円ヘッジなしコース	
	グローバル変動金利債券マザーファンド	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	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</p>	

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、「グローバル変動金利債券ファンド 円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース」は、このたび第12期の決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。

SOMPOアセットマネジメント株式会社

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル

URL  <https://www.sompo-am.co.jp/>

お問い合わせ先

TEL  リテール営業部 0120-69-5432
(受付時間 営業日の午前9時～午後5時)

円ヘッジありコース

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			債組入比率	純資産額
		税分	込配	騰落		
	円		円		%	百万円
8期(2022年4月20日)	10,492		0	△1.1	103.8	3,508
9期(2023年4月20日)	10,232		0	△2.5	96.8	2,901
10期(2024年4月22日)	10,560		0	3.2	95.3	2,138
11期(2025年4月21日)	10,676		0	1.1	91.0	1,729
12期(2026年4月20日)	11,026		0	3.3	92.2	1,572

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万円当たり(以下同じ)。

(注3) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て(米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て)の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○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		債券組入比率
		騰	落	
(期首) 2025年4月21日	円 10,676	% -	% 91.0	% 91.0
4月末	10,726	0.5	92.3	92.3
5月末	10,777	0.9	93.1	93.1
6月末	10,826	1.4	96.6	96.6
7月末	10,883	1.9	95.6	95.6
8月末	10,895	2.1	95.2	95.2
9月末	10,934	2.4	97.9	97.9
10月末	10,971	2.8	97.3	97.3
11月末	10,980	2.8	99.8	99.8
12月末	11,007	3.1	97.1	97.1
2026年1月末	11,031	3.3	91.2	91.2
2月末	11,063	3.6	90.7	90.7
3月末	10,944	2.5	94.8	94.8
(期末) 2026年4月20日	11,026	3.3	92.2	92.2

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て(米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て)の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

円ヘッジなしコース

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	基準価額			債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金			
	円		円		%	%	百万円
8期(2022年4月20日)	12,291		0		13.8	94.5	566
9期(2023年4月20日)	12,914		0		5.1	94.4	532
10期(2024年4月22日)	15,747		0		21.9	93.2	599
11期(2025年4月21日)	15,501		0		△ 1.6	92.6	602
12期(2026年4月20日)	18,467		0		19.1	91.9	838

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万円当たり(以下同じ)。

(注3) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て(米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て)の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○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
		騰 落	率		
(期首) 2025年4月21日	円		%		%
4月末	15,689		—	1.2	92.6
5月末	15,945			2.9	92.3
6月末	16,306			5.2	91.9
7月末	16,776			8.2	93.3
8月末	16,689			7.7	93.8
9月末	17,012			9.7	93.5
10月末	17,571			13.4	93.3
11月末	17,897			15.5	93.7
12月末	18,055			16.5	95.3
2026年1月末	17,911			15.5	94.2
2月末	18,159			17.1	92.1
3月末	18,271			17.9	91.4
(期末) 2026年4月20日	18,467			19.1	92.2

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て(米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て)の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2025年4月21日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

円ヘッジありコース

主要投資対象であるグローバル変動金利債券マザーファンドの基準価額の上昇により、当ファンドの基準価額も上昇しました。なお、当ファンドは対円で為替ヘッジを行っていたため、為替市場の動きによる影響は限定的となりました。

グローバル変動金利債券マザーファンド

期中の騰落率は+20.5%となりました。

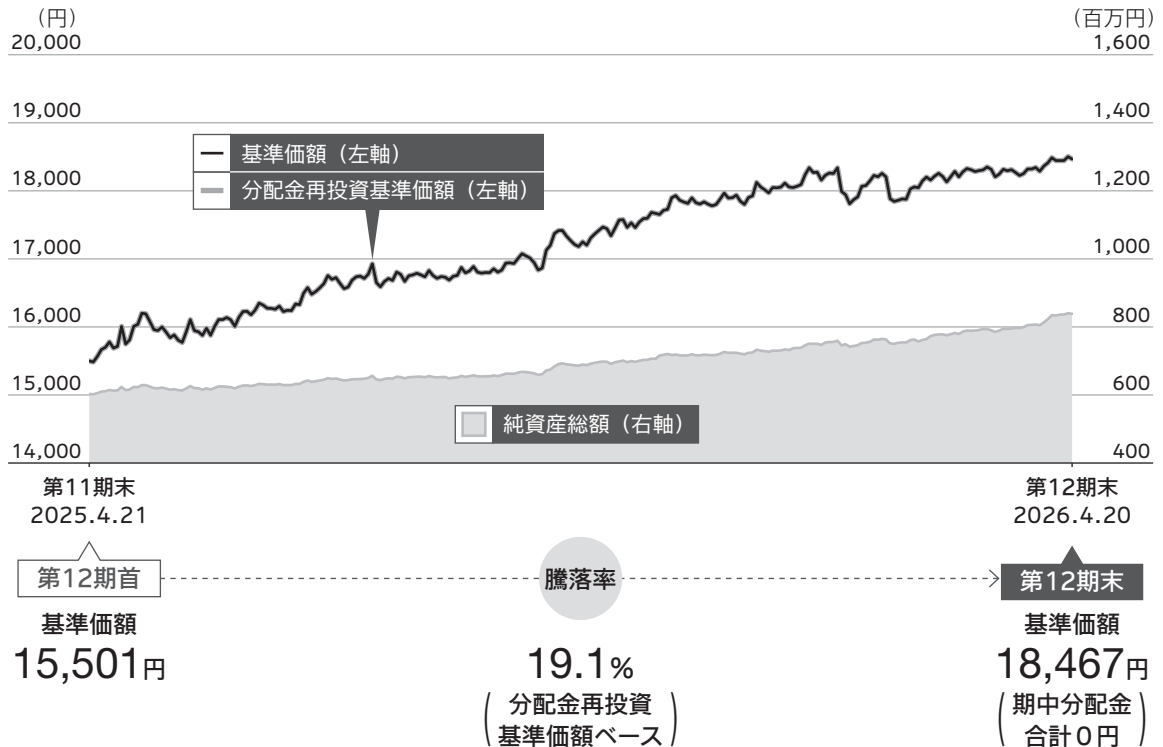
保有する債券のインカム（利子）要因およびキャピタル（価格変動）要因がプラスに寄与しました。加えて、為替市場において、米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で上昇したこともプラスに寄与しました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 基準価額の推移

● 円ヘッジなしコース



- 分配金再投資基準価額の推移は、2025年4月21日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載していません。

● 基準価額の主な変動要因

円ヘッジなしコース

主要投資対象であるグローバル変動金利債券マザーファンドの基準価額の上昇により、当ファンドの基準価額も上昇しました。

グローバル変動金利債券マザーファンド

期中の騰落率は+20.5%となりました。

保有する債券のインカム（利子）要因およびキャピタル（価格変動）要因がプラスに寄与しました。加えて、為替市場において、米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で上昇したこともプラスに寄与しました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 投資環境

当期の米国債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

期首から2025年4月末にかけては、相互関税を巡る不透明感が続くなか、米国の景気悪化への警戒感などが金利低下圧力となりました。5月中旬にかけては、米中の大幅な関税引き下げによる市場のリスク回避姿勢の後退などから、利回りは上昇（価格は下落）しました。10月中旬にかけては、軟調な経済指標やFRB（米連邦準備理事会）が利下げを再開したこと、米国による対中関税の上乗せ、米地銀に対する信用不安などから、利回りは低下しました。2026年2月末にかけては、経済指標や利下げ観測の動向などにより、方向感の定まらない展開となりました。3月下旬にかけては、米国とイスラエルによるイランへの攻撃により、原油価格が急騰し期待インフレ率が上昇したことや、紛争の長期化懸念から債券売りが強まり、利回りは上昇しました。期末にかけては、中東情勢懸念の緩和による原油価格の下落などを受け、利回りは低下しました。

為替市場では、米ドル、ユーロ、英ポンドは対円で上昇しました。

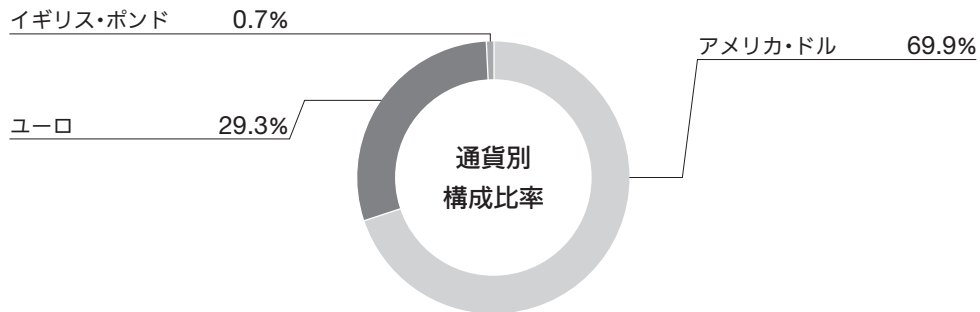
● 当該投資信託のポートフォリオ

🏦 円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース

期を通して、グローバル変動金利債券マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。また、円ヘッジありコースでは、対円で為替ヘッジを行っております。

🌐 グローバル変動金利債券マザーファンド

先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持しました。投資対象とする債券は、取得時において発行体格付が投資適格の債券で、通貨は米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建てのものとし、発行体の分散を図りました。ファンドの資金流入に対しては、その時点で投資魅力度の高い銘柄の組入れを図り、債券の組入比率を高位に維持しました。ポートフォリオのデュレーションは1.5年未満とし、金利変動リスクを抑制しました。



注1. 比率は、第12期末における組入債券評価額に対する割合。

注2. 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

🏦 円ヘッジありコース／円ヘッジなしコース

各ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 分配金

中長期的な観点から、複利効果による資産の成長を目指すために分配を抑えるファンドです。

円ヘッジありコース

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳 (単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第12期 2025.4.22～2026.4.20
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,338

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

円ヘッジなしコース

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳 (単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第12期 2025.4.22～2026.4.20
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,467

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

● 今後の運用方針

円ヘッジありコース

引き続き、グローバル変動金利債券マザーファンドを主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。なお、実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行います。

円ヘッジなしコース

引き続き、グローバル変動金利債券マザーファンドを主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。なお、実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。

グローバル変動金利債券マザーファンド

引き続き、綿密なクレジット分析による選別的な投資により、先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持していきます。

● 1万口当たりの費用明細

 円ヘッジありコース

項目	第12期 2025.4.22～2026.4.20		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	61円	0.559%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は10,919円です。
（投信会社）	(38)	(0.351)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(18)	(0.165)	購入後の情報提供、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等の対価
（受託会社）	(5)	(0.044)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	3	0.027	(b)その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(2)	(0.017)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
（監査費用）	(1)	(0.010)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	64	0.586	

注1. 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

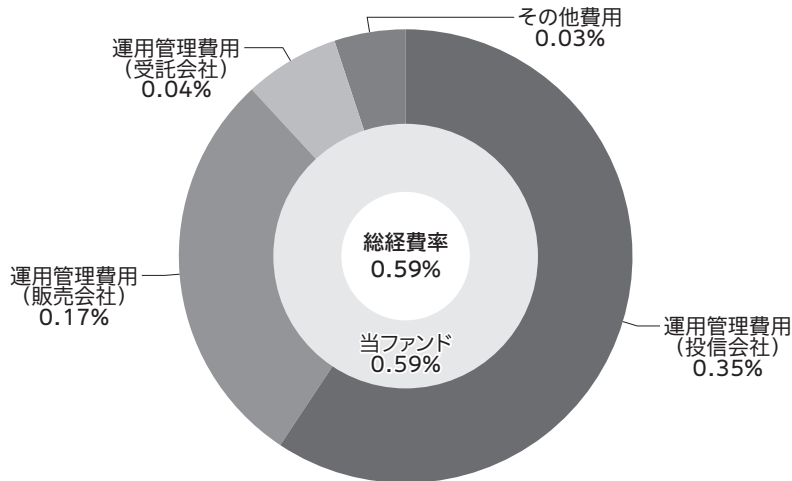
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

○総経費率

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0.59%**です。



注1. 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2. 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3. 各比率は、年率換算した値です。

注4. 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5. 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。

 円ヘッジなしコース

項目	第12期 2025.4.22~2026.4.20		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	96円	0.559%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 (年率) × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は17,190円です。
(投信会社)	(60)	(0.351)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(28)	(0.165)	購入後の情報提供、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等の対価
(受託会社)	(8)	(0.044)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	5	0.027	(b) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(3)	(0.017)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
(監査費用)	(2)	(0.010)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	101	0.586	

注1. 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

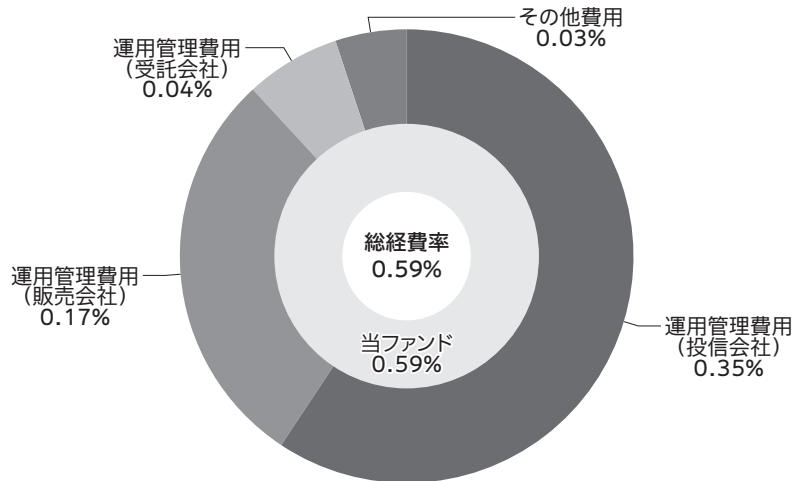
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

○総経費率

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0.59%**です。



注1. 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2. 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3. 各比率は、年率換算した値です。

注4. 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5. 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。

円ヘッジありコース

○売買及び取引の状況

(2025年4月22日～2026年4月20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
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 224,052	千円 432,000

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2025年4月22日～2026年4月20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

(2026年4月20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
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 971,548	千口 747,496	千円 1,521,454

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2026年4月20日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
グローバル変動金利債券マザーファンド	千円 1,521,454	% 96.3
コール・ローン等、その他	58,898	3.7
投資信託財産総額	1,580,352	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) グローバル変動金利債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(15,137,197千円)の投資信託財産総額(15,411,068千円)に対する比率は、98.2%です。

(注3) 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アメリカ・ドル=159.01円、1ユーロ=186.90円、1イギリス・ポンド=214.60円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,984,086,263
コール・ローン等	58,114,617
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	1,521,454,604
未収入金	1,404,516,087
未収利息	955
(B) 負債	1,411,606,862
未払金	1,405,774,213
未払解約金	1,116,115
未払信託報酬	4,637,481
その他未払費用	79,053
(C) 純資産総額(A-B)	1,572,479,401
元本	1,426,136,353
次期繰越損益金	146,343,048
(D) 受益権総口数	1,426,136,353口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,026円

(注1) 信託財産に係る期首元本額1,619,911,872円、期中追加設定元本額376,332,531円、期中一部解約元本額570,108,050円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.1026円

○損益の状況 (2025年4月22日～2026年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	274,378
受取利息	274,378
(B) 有価証券売買損益	50,911,555
売買益	313,523,129
売買損	△262,611,574
(C) 信託報酬等	△ 9,609,859
(D) 当期損益金(A+B+C)	41,576,074
(E) 前期繰越損益金	35,861,028
(F) 追加信託差損益金	68,905,946
(配当等相当額)	(183,573,487)
(売買損益相当額)	(△114,667,541)
(G) 計(D+E+F)	146,343,048
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	146,343,048
追加信託差損益金	68,905,946
(配当等相当額)	(184,758,543)
(売買損益相当額)	(△115,852,597)
分配準備積立金	291,349,756
繰越損益金	△213,912,654

(注1) 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2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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4) グローバル変動金利債券マザーファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の16の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程(2025年4月22日～2026年4月20日)は以下の通りです。

項 目	2025年4月22日～ 2026年4月20日
a. 配当等収益(費用控除後)	61,331,657円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	184,758,543円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	230,018,099円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	476,108,299円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,338円
g. 分配金	0円

円ヘッジなしコース

○売買及び取引の状況

(2025年4月22日～2026年4月20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
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 52,478	千円 104,000	千口 -	千円 -

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2025年4月22日～2026年4月20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

(2026年4月20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
グローバル変動金利債券マザーファンド	千口 344,691	千口 397,170	千円 808,400

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2026年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル変動金利債券マザーファンド	千円 808,400	% 96.1
コール・ローン等、その他	32,791	3.9
投資信託財産総額	841,191	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) グローバル変動金利債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(15,137,197千円)の投資信託財産総額(15,411,068千円)に対する比率は、98.2%です。

(注3) 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アメリカ・ドル=159.01円、1ユーロ=186.90円、1イギリス・ポンド=214.60円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年4月20日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	841,191,440	
コール・ローン等	32,790,699	
グローバル変動金利債券マザーファンド(評価額)	808,400,202	
未収利息	539	
(B) 負債	2,538,255	
未払解約金	417,340	
未払信託報酬	2,085,397	
その他未払費用	35,518	
(C) 純資産総額(A-B)	838,653,185	
元本	454,134,771	
次期繰越損益金	384,518,414	
(D) 受益権総口数	454,134,771口	
1万口当たり基準価額(C/D)	18,467円	

(注1) 信託財産に係る期首元本額388,922,785円、期中追加設定元本額106,869,774円、期中一部解約元本額41,657,788円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.8467円

○損益の状況 (2025年4月22日～2026年4月20日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	103,209	
受取利息	103,209	
(B) 有価証券売買損益	114,775,080	
売買益	121,939,933	
売買損	△ 7,164,853	
(C) 信託報酬等	△ 3,964,400	
(D) 当期損益金(A+B+C)	110,913,889	
(E) 前期繰越損益金	158,064,951	
(F) 追加信託差損益金	115,539,574	
(配当等相当額)	(109,866,813)	
(売買損益相当額)	(5,672,761)	
(G) 計(D+E+F)	384,518,414	
(H) 収益分配金	0	
次期繰越損益金(G+H)	384,518,414	
追加信託差損益金	115,539,574	
(配当等相当額)	(110,410,994)	
(売買損益相当額)	(5,128,580)	
分配準備積立金	268,978,840	

(注1) 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2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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4) グローバル変動金利債券マザーファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の16の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程(2025年4月22日～2026年4月20日)は以下の通りです。

項 目	2025年4月22日～ 2026年4月20日
a. 配当等収益(費用控除後)	30,265,120円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	43,923,547円
c. 信託約款に規定する収益調整金	115,539,574円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	194,790,173円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	384,518,414円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	8,467円
g. 分配金	0円

○お知らせ

グローバル変動金利債券ファンド 円ヘッジありコース
グローバル変動金利債券ファンド 円ヘッジなしコース

- ・「一般社団法人投資信託協会」の名称が「一般社団法人資産運用業協会」に変更されたため、投資信託約款に所要の変更を行いました（2026年4月1日）。

グローバル変動金利債券マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日 2026年4月20日）

＜計算期間 2025年4月22日～2026年4月20日＞

グローバル変動金利債券マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的とします。 債券の運用指図に関する権限を、ユニオン バンケール プリヴェ ユービーピー エスエーに委託します。
主要投資対象	各国政府・企業等が発行する外貨建ての変動金利債券等
主な組入制限	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	期 騰 落 中 率		債 組 入 比 率	純 資 産 額
		円	%		
8期(2022年4月20日)	13,082		14.9	97.4	9,352
9期(2023年4月20日)	13,843		5.8	96.0	4,530
10期(2024年4月22日)	17,071		23.3	96.1	5,664
11期(2025年4月21日)	16,898		△ 1.0	95.9	5,426
12期(2026年4月20日)	20,354		20.5	95.3	15,411

(注1) 基準価額は1万口当たり（以下同じ）。

(注2) 当ファンドは、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載していません。

○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
				騰 落	率		
	(期 首)		円		%		%
	2025年	4月21日	16,898		—		95.9
	4月末		17,112		1.3		95.8
	5月末		17,410		3.0		94.9
	6月末		17,824		5.5		96.0
	7月末		18,361		8.7		96.4
	8月末		18,272		8.1		96.3
	9月末		18,646		10.3		96.6
	10月末		19,289		14.1		96.5
	11月末		19,665		16.4		97.3
	12月末		19,853		17.5		96.8
	2026年	1月末	19,698		16.6		95.0
	2月末		19,983		18.3		94.0
	3月末		20,121		19.1		95.8
	(期 末)						
	2026年	4月20日	20,354		20.5		95.3

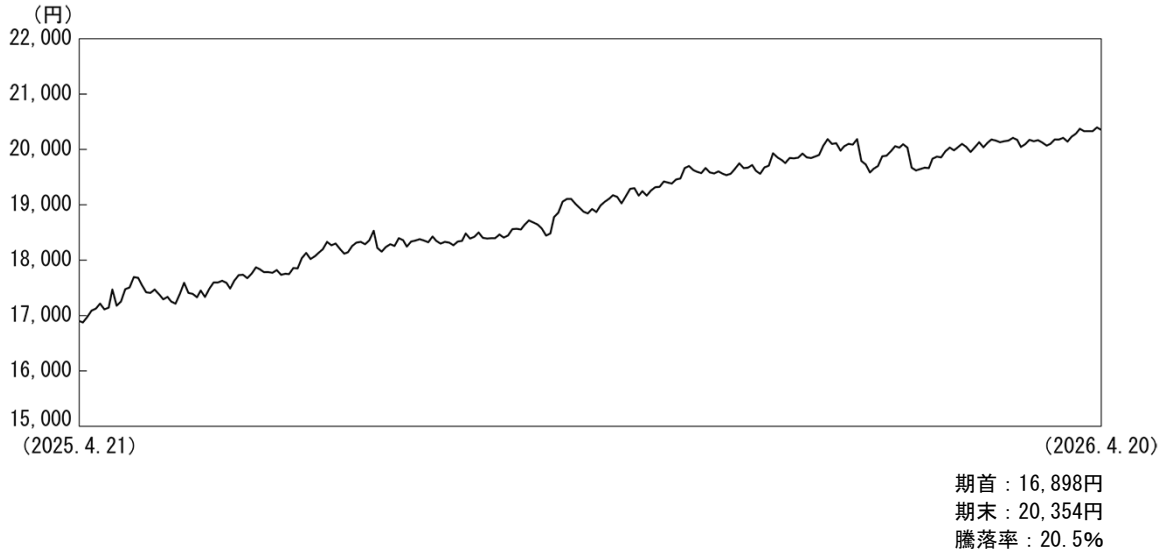
(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○運用経過

(2025年4月22日～2026年4月20日)

■基準価額の推移



■基準価額の変動要因

期中の騰落率は+20.5%となりました。

保有する債券のインカム（利子）要因およびキャピタル（価格変動）要因がプラスに寄与しました。加えて、為替市場において、米ドル、ユーロ、英ポンドが対円で上昇したこともプラスに寄与しました。

■投資環境

当期の米国債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

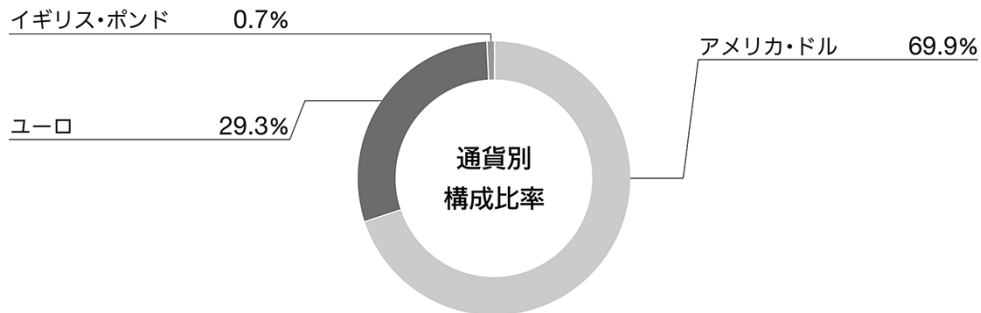
期首から2025年4月末にかけては、相互関税を巡る不透明感が続くなか、米国の景気悪化への警戒感などが金利低下圧力となりました。5月中旬にかけては、米中の大幅な関税引き下げによる市場のリスク回避姿勢の後退などから、利回りは上昇（価格は下落）しました。10月中旬にかけては、軟調な経済指標やFRB（米連邦準備理事会）が利下げを再開したこと、米国による対中関税の上乗せ、米地銀に対する信用不安などから、利回りは低下しました。2026年2月末にかけては、経済指標や利下げ観測の動向などにより、方向感の定まらない展開となりました。3月下旬にかけては、米国とイスラエルによるイランへの攻撃により、原油価格が急騰し期待インフレ率が上昇したことや、紛争の長期化懸念から債券売りが強まり、利回りは上昇しました。期末にかけては、中東情勢懸念の緩和による原油価格の下落などを受け、利回りは低下しました。

為替市場では、米ドル、ユーロ、英ポンドは対円で上昇しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持しました。投資対象とする債券は、取得時において発行体格付が投資適格の債券で、通貨は米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建てのものとし、発行体の分散を図りました。ファンドの資金流入に対しては、その時点で投資魅力度の高い銘柄の組入れを図り、債券の組入比率を高位に維持しました。ポートフォリオのデュレーションは1.5年未満とし、金利変動リスクを抑制しました。

通貨別構成比



(注1) 比率は、第12期末における組入債券評価額に対する割合。

(注2) 端数処理の関係上、構成比合計が100%とならない場合があります。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、各国政府・企業等が発行する外貨建て（米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、スイスフラン建て）の変動金利債券を主要投資対象とするファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

■今後の運用方針

引き続き、綿密なクレジット分析による選別的な投資により、先進国の優良企業が発行する変動金利債券を中心に、一部固定金利債券の組入れによるポートフォリオを維持していきます。

○1万口当たりの費用明細

(2025年4月22日～2026年4月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.018	(a)その他費用= $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保 管 費 用)	(3)	(0.018)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	3	0.018	
期中の平均基準価額は18,852円です。			

(注1) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2025年4月22日～2026年4月20日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	千アメリカ・ドル 55,202	千アメリカ・ドル 15,684
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	イタリア	社債券 (投資法人債券を含む) 1,598	578
	フランス	社債券 (投資法人債券を含む) 1,853	643
	オランダ	社債券 (投資法人債券を含む) 2,002	996
	スペイン	社債券 (投資法人債券を含む) 1,446	301
	ベルギー	社債券 (投資法人債券を含む) 1,861	668
	その他	社債券 (投資法人債券を含む) 11,925	4,917
	イギリス	千イギリス・ポンド 1,150	千イギリス・ポンド 949

(注1) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2025年4月22日～2026年4月20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

(2026年4月20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
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	64,100	64,628	10,276,593	66.7	2.7	6.6	35.6	24.5
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イタリア	1,700	1,772	331,240	2.1	2.1	1.1	—	1.1
フランス	2,100	2,148	401,481	2.6	—	—	1.4	1.2
オランダ	2,400	2,415	451,517	2.9	—	1.0	1.0	1.0
スペイン	2,400	2,452	458,334	3.0	1.1	—	2.5	0.5
ベルギー	1,600	1,636	305,950	2.0	—	1.0	1.0	—
その他	12,600	12,619	2,358,559	15.3	—	—	9.2	6.1
イギリス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド						
	500	511	109,714	0.7	—	—	0.7	—
合 計	—	—	14,693,391	95.3	5.9	9.7	51.3	34.3

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) BB格以下組入比率は、ユニオン バンケール プリヴェ ユービービー エスエーより提供されたデータを元に委託会社で作成しています。

(B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	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		
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む数資法人債券)	ABN AMRO FRN 271203	4.724083	1,000	1,002	159,403	2027/12/3
		AMZN FRN 290313	4.256609	800	801	127,384	2029/3/13
		ANZ FRN 291216	4.540986	1,400	1,414	224,883	2029/12/16
		AXP FRN 300130	4.876515	1,800	1,797	285,744	2030/1/30
		BAC FRN 280124	4.708338	700	701	111,614	2028/1/24
		BAC FRN 300124	4.888016	1,000	999	158,980	2030/1/24
		BANK OF AM FRN 280509	4.907936	1,200	1,207	192,011	2028/5/9
		BARCLAYS FRN 281111	4.883355	200	200	31,879	2028/11/11
		BARCLAYS FRN 291215	9.625	900	1,004	159,735	2029/12/15
		BBVASM FRN 290303	4.595645	600	599	95,405	2029/3/3
		BBVASM FRN 320114	7.75	800	846	134,566	2032/1/14
		BFCM FRN 280216	4.857402	900	905	143,967	2028/2/16
		BFCM FRN 281016	4.657676	800	802	127,531	2028/10/16
		BNP FRN 331215	6.875	900	900	143,155	2033/12/15
		BNS FRN 270908	4.712642	1,300	1,305	207,581	2027/9/8
		BNS FRN 270915	4.451017	300	300	47,726	2027/9/15
		CBAAU FRN 301001	4.45967	900	905	143,945	2030/10/1
		CITIGROUP FRN 280304	4.582176	1,300	1,297	206,293	2028/3/4
		CITIGROUP FRN 300911	4.83878	1,150	1,151	183,036	2030/9/11
		CM FRN 280330	4.715385	900	904	143,756	2028/3/30
		CREDIT AGRICO FRN 270911	4.907265	850	853	135,674	2027/9/11
		DANSKE BANK FRN 300219	7.0	800	825	131,199	2030/2/19
		DEUTSCHE BK FRN 280110	4.880254	900	904	143,769	2028/1/10
		DIS FRN 290314	4.142118	200	200	31,802	2029/3/14
		DNBNO FRN 290530	7.375	900	933	148,475	2029/5/30
		GS FRN 280121	4.374966	1,500	1,498	238,256	2028/1/21
		GS FRN 301021	5.007636	300	299	47,658	2030/10/21
		HSBC FRN 291119	5.081063	1,000	1,009	160,541	2029/11/19
		HSBC FRN 301106	5.032357	200	200	31,828	2030/11/6
		HSBC FRN 340311	6.95	800	831	132,253	2034/3/11
		ING GROEP FRN 300516	8.0	700	749	119,202	2030/5/16
		ING GROEP FRN 341116	7.25	200	210	33,478	2034/11/16
		INTNED FRN 280325	4.69631	1,000	1,002	159,398	2028/3/25
JPM FRN 271022	4.76755	800	803	127,693	2027/10/22		
JPM FRN 280124	4.695256	2,100	2,105	334,830	2028/1/24		
JPM FRN 310122	4.502756	500	497	79,182	2031/1/22		
LLOYDS FRN 271126	4.827514	400	401	63,772	2027/11/26		
LLOYDS FRN 280613	4.76104	600	603	95,922	2028/6/13		
LLOYDS FRN 290210	4.436343	800	796	126,579	2029/2/10		
LLY FRN 281015	4.1979	300	300	47,829	2028/10/15		
MIZUHO FRN 310416	4.655967	1,000	1,013	161,167	2031/4/16		
MONTREAL BK FRN 270922	4.438466	300	300	47,736	2027/9/22		
MORGAN STAN FRN 280412	5.006146	1,450	1,465	232,980	2028/4/12		
MS FRN 270714	4.605658	550	551	87,765	2027/7/14		
MUFG FRN 300424	5.407636	300	305	48,537	2030/4/24		

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		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	MUFJ FRN 360115	6.35	800	804	127,965	2036/1/15
		NAB FRN 290712	4.501074	400	402	64,043	2029/7/12
		NEE FRN 280204	4.635795	800	802	127,671	2028/2/4
		NOMURA FRN 270702	4.935566	1,400	1,410	224,207	2027/7/2
		NOMURA FRN 300715	7.0	800	824	131,126	2030/7/15
		NORDEA BANK FRN 290301	3.75	500	471	75,039	2029/3/1
		NORDEA BANK FRN 300828	4.57959	200	200	31,802	2030/8/28
		NORDEA BANK FRN 310925	6.3	400	406	64,563	2031/9/25
		NWG FRN 271115	5.103355	800	806	128,294	2027/11/15
		NWG FRN 310628	4.6	700	642	102,239	2031/6/28
		NWG FRN 341119	7.3	200	210	33,395	2034/11/19
		RY FRN 280124	4.725256	1,200	1,201	191,099	2028/1/24
		SANTAN FRN 270715	4.790254	800	803	127,737	2027/7/15
		SANTAN FRN 340201	8.0	200	218	34,786	2034/2/1
		SEB FRN 280602	4.488749	600	601	95,674	2028/6/2
		SKANDINAV ENS FRN 311104	6.75	800	824	131,097	2031/11/4
		SOCGEN FRN 280413	5.079694	400	402	63,935	2028/4/13
		SOCGEN FRN 291121	8.125	900	947	150,584	2029/11/21
		STANLN FRN 270514	4.95991	300	301	47,913	2027/5/14
		STANLN FRN 280121	5.16764	800	803	127,813	2028/1/21
		STANLN FRN 300308	7.875	800	846	134,532	2030/3/8
		SUMIBK FRN 290709	4.844178	600	604	96,129	2029/7/9
		SUMIBK FRN 300708	4.869156	800	805	128,114	2030/7/8
		SUMIBK FRN 340605	6.6	500	506	80,497	2034/6/5
		SVENSKA FRN 280523	4.505539	400	401	63,823	2028/5/23
		SVENSKA FRN 310301	4.75	800	760	120,982	2031/3/1
		SWEDA FRN 300317	7.75	600	639	101,657	2030/3/17
		TD BANK FRN 280131	4.67107	900	903	143,604	2028/1/31
		TD BANK FRN 281013	4.419694	1,200	1,201	191,088	2028/10/13
		UBS GROUP FRN 281223	4.528408	1,000	997	158,689	2028/12/23
		UBS GROUP FRN 310210	4.375	800	732	116,458	2031/2/10
		WFC FRN 280423	5.271842	1,700	1,719	273,404	2028/4/23
		WFC FRN 280915	4.571017	1,700	1,700	270,379	2028/9/15
		WSTP FRN 290416	4.477676	2,000	2,013	320,099	2029/4/16
小	計					10,276,593	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
イタリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	INTESA SANP FRN 320520	7.0	800	870	162,609	2032/5/20
		UNICREDIT FRN 271203	4.45	900	902	168,630	2027/12/3
フランス	普通社債券 (含む投資法人債券)	BFCM FRN 280919	2.668	200	200	37,385	2028/9/19
		BNP FRN 280320	2.871	1,000	1,001	187,264	2028/3/20
		CREDIT AGRICOL FRN 290923	6.5	900	946	176,830	2029/9/23
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO FRN 280121	2.509	200	200	37,465	2028/1/21
		ABN AMRO FRN 330922	5.75	800	809	151,379	2033/9/22
		RABOBANK FRN 270716	2.813	600	600	112,264	2027/7/16
		RABOBANK FRN 290629	4.875	800	804	150,407	2029/6/29

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	普通社債券 (含む投資法人債券)	CABKSM FRN 270919	2.748	400	401	74,953	2027/9/19
		CABKSM FRN 280626	2.828	600	601	112,366	2028/6/26
		CABKSM FRN 300116	7.5	800	874	163,421	2030/1/16
		SANTAN FRN 290321	3.625	600	575	107,593	2029/3/21
ベルギー	普通社債券 (含む投資法人債券)	KBCBB FRN 281016	2.843	800	799	149,422	2028/10/16
		KBCBB FRN 310917	6.25	800	837	156,528	2031/9/17
その他	普通社債券 (含む投資法人債券)	BARCLAYS FRN 281031	2.7	800	798	149,270	2028/10/31
		BNS FRN 281106	2.69	800	798	149,262	2028/11/6
		CITIGROUP FRN 280429	3.139	300	302	56,608	2028/4/29
		DNBNO FRN 280808	2.52	800	799	149,427	2028/8/8
		GS FRN 280123	2.834	1,300	1,303	243,647	2028/1/23
		MONTREAL BK FRN 281028	2.688	1,200	1,197	223,869	2028/10/28
		MS FRN 281005	2.775	1,500	1,499	280,236	2028/10/5
		NWG FRN 280611	2.678	1,000	1,002	187,391	2028/6/11
		RY FRN 270702	2.679	500	500	93,528	2027/7/2
		SANUK FRN 280324	2.711	1,400	1,404	262,585	2028/3/24
		SVENSKA FRN 280217	2.419	800	801	149,735	2028/2/17
		SWEDBANK FRN 270830	2.441	1,000	1,001	187,199	2027/8/30
UBS GROUP FRN 20280512	2.961	1,200	1,208	225,796	2028/5/12		
小 計						4,307,083	
イギリス				千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	LLOYDS FRN 300627	7.5	500	511	109,714	2030/6/27
小 計						109,714	
合 計						14,693,391	

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

*当ファンドは、当期末において、株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2026年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	14,693,391	95.3
コール・ローン等、その他	717,677	4.7
投資信託財産総額	15,411,068	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建資産(15,137,197千円)の投資信託財産総額(15,411,068千円)に対する比率は、98.2%です。

(注3) 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アメリカ・ドル=159.01円、1ユーロ=186.90円、1イギリス・ポンド=214.60円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,411,068,147
コール・ローン等	605,380,237
公社債(評価額)	14,693,391,273
未収利息	77,220,837
前払費用	35,075,800
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	15,411,068,147
元本	7,571,526,948
次期繰越損益金	7,839,541,199
(D) 受益権総口数	7,571,526,948口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,354円

(注1) 信託財産に係る期首元本額3,211,301,290円、期中追加設定元本額5,315,966,706円、期中一部解約元本額955,741,048円

(注2) 期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託ごとの元本の内訳

グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)	
円ヘッジあり(適格機関投資家専用)	3,210,977,771円
グローバル変動金利債券ファンド(年1回分配型)	
円ヘッジなし(適格機関投資家専用)	3,215,882,376円
グローバル変動金利債券ファンド円ヘッジありコース	
	747,496,612円
グローバル変動金利債券ファンド円ヘッジなしコース	
	397,170,189円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 2.0354円

○損益の状況 (2025年4月22日～2026年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	449,715,858
受取利息	449,685,684
その他収益金	30,174
(B) 有価証券売買損益	1,157,699,167
売買益	1,170,342,826
売買損	△ 12,643,659
(C) 保管費用等	△ 1,609,360
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,605,805,665
(E) 前期繰越損益金	2,215,144,004
(F) 追加信託差損益金	4,901,353,794
(G) 解約差損益金	△ 882,762,264
(H) 計(D+E+F+G)	7,839,541,199
次期繰越損益金(H)	7,839,541,199

(注1) 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2) 追加信託差損益金とは、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3) 解約差損益金とは、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

- ・「一般社団法人投資信託協会」の名称が「一般社団法人資産運用業協会」に変更されたため、投資信託約款に所要の変更を行いました(2026年4月1日)。