

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46期

(決算日 2023年2月24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、ご投資いただいております「朝日Nvest グローバル ボンドオープン」は、2023年2月24日に第46期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
42期(2021年2月24日)	9,882	20	△1.2	18,205	△2.5	99.0	2,709
43期(2021年8月24日)	9,927	35	0.8	18,488	1.6	95.4	2,723
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

(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) 2022年8月24日	円	%		%
	8,521	—	16,027	—
8月末	8,460	△0.7	15,906	△0.8
9月末	8,092	△5.0	15,228	△5.0
10月末	8,111	△4.8	15,204	△5.1
11月末	8,251	△3.2	15,426	△3.8
12月末	8,092	△5.0	15,120	△5.7
2023年1月末	8,219	△3.5	15,366	△4.1
(期末) 2023年2月24日	8,066	△5.3	15,080	△5.9

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

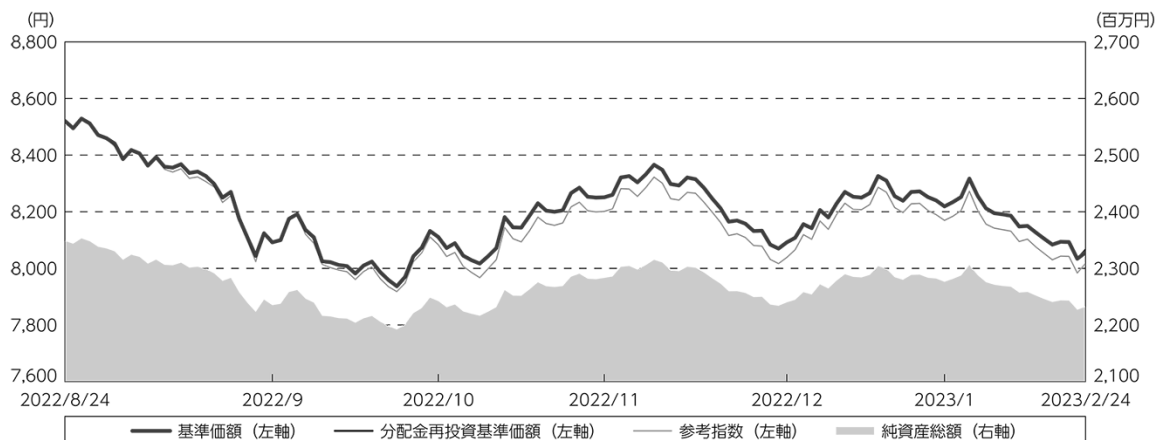
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

(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(2022年8月25日～2023年2月24日)

○当期中の基準価額等の推移



期 首：8,521円

期 末：8,056円 (既払分配金(税込み):10円)

騰落率：△ 5.3% (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、および海外株式市場の反発基調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спред(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、欧米を中心としてインフレ率の高い伸びに対応するために各国の中央銀行が金利引き上げを継続するとの見方を受けて主要国の国債利回りが上昇したことが挙げられます。

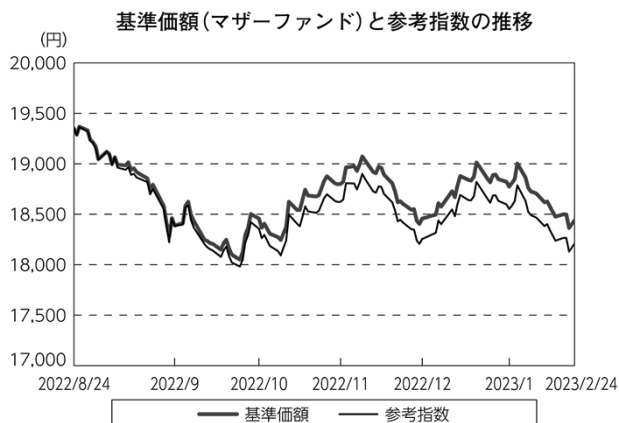
○投資環境

当期の前半については、米国における消費者物価指数の大幅な伸びに対応するために、FRB(米連邦準備理事会)が積極的な政策金利引き上げを継続し、同金利の水準が市場の予想以上に高まるとの見方から米国債利回りは上昇基調が続いた後、一部の軟調な米経済指標や市場予想を下回る消費者物価指数の伸び率などを受けて利上げペースが鈍化すると観測が台頭し、同利回りは低下傾向に転じました。ユーロ圏債券市場は、欧州圏の主要中央銀行による政策金利引き上げが相次いだことや、その後も各中央銀行による積極的な利上げ姿勢が継続されるとの見方から国債利回りは上昇傾向が続いた後、経済の減速を示す一部指標等を受けて同利回りはやや低下しました。

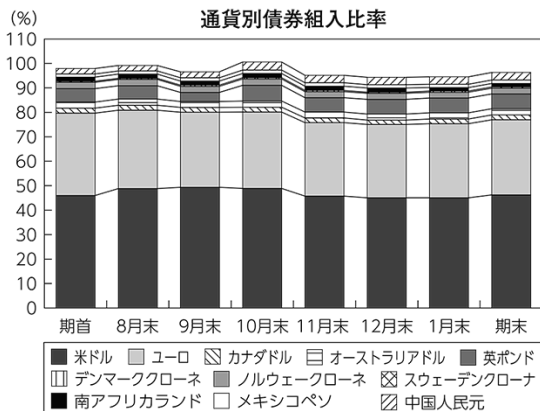
当期の後半については、米国市場において底堅い一部経済指標を受けて2023年も利上げが継続されるという観測が強まったことや日銀が予想外に長期金利の許容変動幅拡大を決定したことが海外市場でもサプライズになったことなどから国債利回りは一時上昇した後、2023年1月以降は米雇用統計において平均時給の伸びが市場予想以上に鈍化したことや非製造業の景況感指数が大幅に低下したことなどから今後の金融引き締めペースが緩やかになるとの期待が高まり、その後同利回りは概ね横ばい圏推移となりました。ユーロ圏債券市場は、ECB(欧州中央銀行)による追加利上げ決定後にさらに同行による積極的な引き締め意向が示されたことなどから国債利回りは大幅上昇した後、インフレ指標の鈍化傾向などを受けて同利回りは横ばい圏推移となりました。なお、当期の社債市場については、主に期の後半に海外株式市場の反発基調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スプレッドは縮小しました。

○当ファンドのポートフォリオ

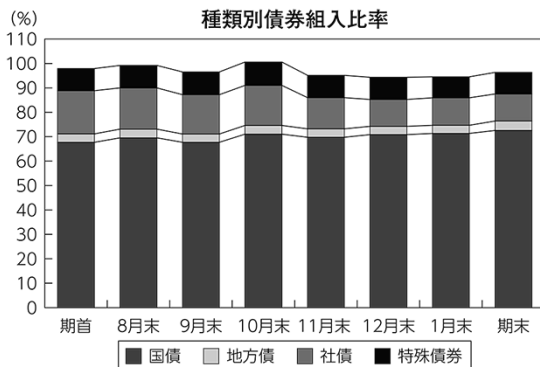
主要投資対象である朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券に投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行っています。マザーファンドは主として日本を除く世界各国の公社債に投資するとともに、外貨建資産の為替リスクを原則フルヘッジすることにより、信託財産の長期的成長を図ることを目的としています。



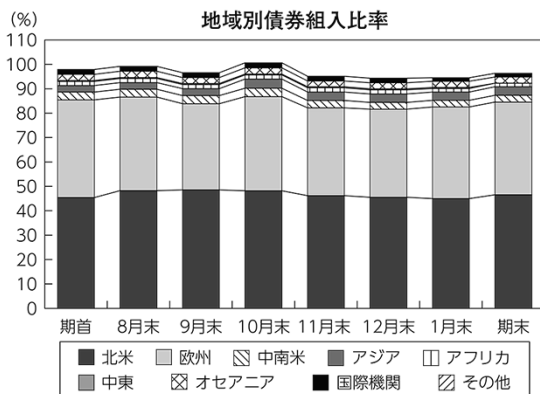
(注) 参考指数は、期首の基準価額をもとに指数化したものです。



(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)は期首とほぼ同程度の水準を維持しました。

ポートフォリオの平均格付けは期首よりやや高いAAの水準へ引き上げました。また組入銘柄数は期首の115銘柄から期末は103銘柄となりました。

投資国(地域、国際機関を含みます。)数は、コロンビア、ブラジルの銘柄を売却する一方、スイスの銘柄を組入れたことで、期首より1カ国少ない23カ国となりました。通貨別の組入比率については、主にユーロの組入比率をやや引き下げ一方、中国人民幣元、英ポンドの組入比率をやや高めました。

当期の売買につきましては、主に社債の比率を引き下げ一方、国債の比率を引き上げました。個別銘柄では、FRAPORT(ドイツ、空港運営)、AIB GROUP(アイルランド、金融サービス)、北欧投資銀行(国際機関)などの銘柄を全売却する一方、COMUNIDAD MADRID(スペイン、地方債)、KOMMUNINVEST(スウェーデン、地方政府向け貸付機関)などの銘柄を新規に組み入れました。

エマージング諸国の債券につきましては、主にアラブ首長国連邦、コロンビア、ブラジルの銘柄を売却したことから、組入比率は前期末からやや低下しました。

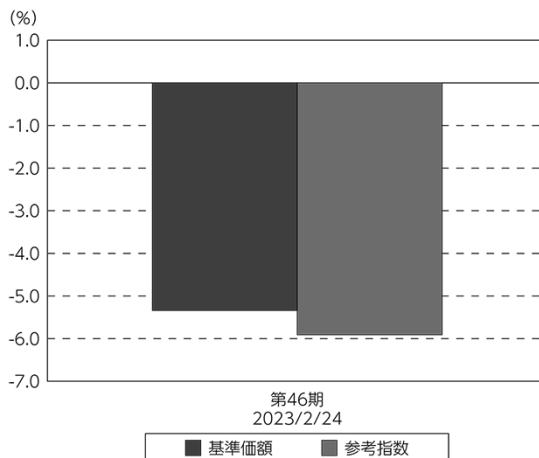
○当ファンドのベンチマークとの差異

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5.9%下落したのに対し、基準価額は5.3%下落となり、参考指数を0.6%上回る結果となりました。投資適格社債などの社債の国債に対するスプレッドが縮小したことが主なプラ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46期
	2022年8月25日～ 2023年2月24日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.124%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,276

(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、為替は原則としてフルヘッジとします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年8月25日～2023年2月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 59	% 0.721	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(32)	(0.388)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(25)	(0.305)	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	0.013	(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)	(0.010)	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	60	0.734	
期中の平均基準価額は、8,204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。

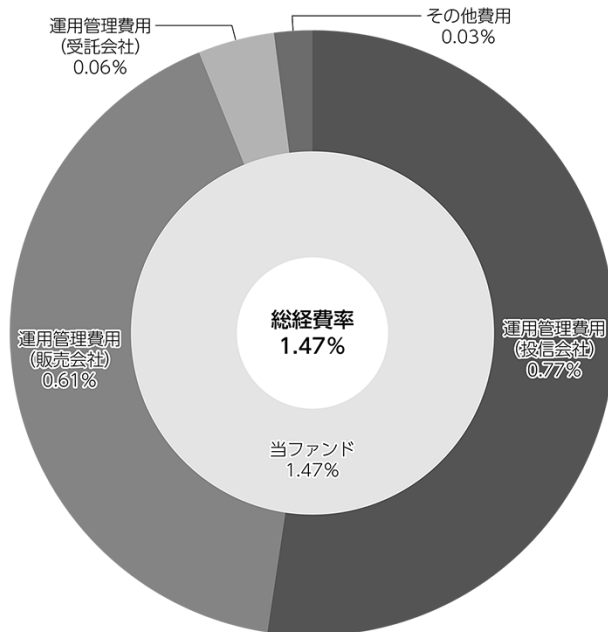
(注) その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.47%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

(2022年8月25日～2023年2月24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 4,311	千円 8,000

○利害関係人との取引状況等

(2022年8月25日～2023年2月24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

(2023年2月24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 1,198,067	千口 1,193,756	千円 2,201,047

(注) 親投資信託の当期末の受益権口数は、3,538,045千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年2月24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 2,201,047	% 97.7
コール・ローン等、その他	51,125	2.3
投資信託財産総額	2,252,172	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(6,458,545千円)の投資信託財産総額(6,580,286千円)に対する比率は98.1%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=19.4059円、1米ドル=134.19円、1カナダドル=99.14円、1メキシコペソ=7.3148円、1ユーロ=142.21円、1英ポンド=161.32円、1スウェーデンクローナ=12.88円、1ノルウェークローネ=13.03円、1オーストラリアドル=91.45円、1南アフリカランド=7.35円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,252,172,258
コール・ローン等	51,124,446
朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンド(評価額)	2,201,047,812
(B) 負債	19,966,626
未払収益分配金	2,770,801
未払解約金	774,719
未払信託報酬	16,358,111
未払利息	140
その他未払費用	62,855
(C) 純資産総額(A-B)	2,232,205,632
元本	2,770,801,243
次期繰越損益金	△ 538,595,611
(D) 受益権総口数	2,770,801,243口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,056円

(注) 期首元本額は2,756,028,623円、期中追加設定元本額は41,593,911円、期中一部解約元本額は26,821,291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)538,595,611円

○損益の状況 (2022年8月25日～2023年2月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 19,039
支払利息	△ 19,039
(B) 有価証券売買損益	△108,540,830
売買益	719,163
売買損	△109,259,993
(C) 信託報酬等	△ 16,421,824
(D) 当期損益金(A+B+C)	△124,981,693
(E) 前期繰越損益金	△349,825,046
(F) 追加信託差損益金	△ 61,018,071
(配当等相当額)	(197,420,136)
(売買損益相当額)	(△258,438,207)
(G) 計(D+E+F)	△535,824,810
(H) 収益分配金	△ 2,770,801
次期繰越損益金(G+H)	△538,595,611
追加信託差損益金	△ 61,018,071
(配当等相当額)	(197,487,814)
(売買損益相当額)	(△258,505,885)
分配準備積立金	156,342,703
繰越損益金	△633,920,243

(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(12,293,189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(197,487,814円)および分配準備積立金(146,820,315円)より分配可能額は356,601,318円(10,000口当たり1,286円)であり、うち2,770,801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		
	円	%		%	%	百万円
42期(2021年2月24日)	21,869	△0.5	18,205	△2.5	99.8	8,809
43期(2021年8月24日)	22,206	1.5	18,488	1.6	96.5	8,730
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

(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) 2022年8月24日	円	%		%		%
	19,351	—	16,027	—		97.9
8月末	19,214	△0.7	15,906	△0.8		99.2
9月末	18,389	△5.0	15,228	△5.0		96.5
10月末	18,456	△4.6	15,204	△5.1		100.6
11月末	18,801	△2.8	15,426	△3.8		95.1
12月末	18,457	△4.6	15,120	△5.7		94.3
2023年1月末	18,774	△3.0	15,366	△4.1		94.5
(期末) 2023年2月24日	18,438	△4.7	15,080	△5.9		96.3

(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

(2022年8月25日～2023年2月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 2	% 0.010	(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)	(0.010)	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	0.010	
期中の平均基準価額は、18,681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

(2022年8月25日～2023年2月24日)

公社債

		買付額	売付額	
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 10,228	千米ドル 8,018
		社債券(投資法人債券を含む)	428	2,375 (99)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 68	千カナダドル -
		特殊債券	-	73
		社債券(投資法人債券を含む)	-	-
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	2,580	2,089
		社債券(投資法人債券を含む)	85	410
	イタリア	国債証券	59	846
		社債券(投資法人債券を含む)	-	81
	フランス	国債証券	44	152
	オランダ	国債証券	-	17
	スペイン	国債証券	42	368
		地方債証券	228	-
	ルクセンブルク	社債券(投資法人債券を含む)	-	138
	アイルランド	国債証券	-	36
		社債券(投資法人債券を含む)	-	232
	その他	地方債証券	-	96
		社債券(投資法人債券を含む)	-	258
	イギリス	国債証券	千英ポンド 1,687	千英ポンド 1,256
社債券(投資法人債券を含む)		-	141	
スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 1,999	千スウェーデンクローナ 386	
	特殊債券	371	- (2,000)	
ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 3,353	千ノルウェークローネ 3,999	
オーストラリア	特殊債券	千オーストラリアドル 107	千オーストラリアドル 104	
南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド -	千南アフリカランド 1,920	
中国オフショア	国債証券	千オフショア人民元 2,901	千オフショア人民元 -	

(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

(2022年8月25日～2023年2月24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

(2023年2月24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	26,246	22,478	3,016,337	46.2	0.6	20.4	23.8	2.0
カナダ	千カナダドル 1,421	千カナダドル 1,277	126,677	1.9	—	0.9	0.1	1.0
メキシコ	千メキシコペソ 13,399	千メキシコペソ 12,842	93,939	1.4	—	1.4	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	4,430	3,413	485,400	7.4	—	4.0	3.1	0.3
イタリア	2,960	2,961	421,097	6.5	—	6.5	—	—
フランス	2,845	2,492	354,438	5.4	—	5.4	—	—
オランダ	555	466	66,310	1.0	—	1.0	—	—
スペイン	2,420	2,365	336,399	5.2	—	3.6	1.5	—
ベルギー	500	469	66,728	1.0	—	—	1.0	—
ルクセンブルク	115	88	12,642	0.2	—	0.2	—	—
アイルランド	745	579	82,457	1.3	—	1.3	—	—
その他	1,370	1,273	181,144	2.8	—	0.8	—	1.9
イギリス	千英ポンド 2,555	千英ポンド 2,439	393,597	6.0	0.5	2.9	1.4	1.7
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 2,341	30,155	0.5	—	—	0.5	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 12,195	千ノルウェークローネ 11,976	156,049	2.4	—	—	0.6	1.8
オーストラリア	千オーストラリアドル 1,930	千オーストラリアドル 1,815	166,016	2.5	—	0.5	2.1	—
南アフリカ	千南アフリカランド 15,435	千南アフリカランド 12,584	92,493	1.4	1.4	1.4	—	—
中国オフショア	千オフショア人民元 10,410	千オフショア人民元 10,405	201,932	3.1	—	0.8	1.9	0.3
合 計	—	—	6,283,818	96.3	2.6	51.2	36.0	9.1

(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		千円	
				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	2.45	425	358	48,125	2031/1/31	
	POLAND GOVT	4.0	260	257	34,501	2024/1/22	
	US TREASURY BOND	1.75	1,365	953	127,957	2041/8/15	
	US TREASURY BOND	4.0	195	193	25,999	2042/11/15	
	US TREASURY BOND	2.875	630	526	70,602	2043/5/15	
	US TREASURY BOND	1.25	2,545	1,421	190,727	2050/5/15	
	US TREASURY BOND	2.25	1,125	806	108,216	2052/2/15	
	US TREASURY NOTE	0.25	2,765	2,505	336,214	2025/6/30	
	US TREASURY NOTE	0.375	1,975	1,758	236,038	2026/1/31	
	US TREASURY NOTE	2.75	3,965	3,742	502,155	2027/4/30	
	US TREASURY NOTE	2.625	205	192	25,805	2027/5/31	
	US TREASURY NOTE	2.75	1,015	956	128,286	2027/7/31	
	US TREASURY NOTE	0.75	955	812	109,031	2028/1/31	
	US TREASURY NOTE	2.75	3,150	2,868	384,919	2032/8/15	
特殊債券 (除く金融債)	FHMS K033 A2CMBS	3.06	725	719	96,532	2023/7/25	
	FHMS K074 A2CMBS	3.6	720	691	92,805	2028/1/25	
普通社債券	AES CORP	3.95	15	13	1,786	2030/7/15	
	AESOP 2018-2A AABS	4.0	100	98	13,204	2025/3/20	
	AKER BP ASA	4.0	160	141	18,987	2031/1/15	
	AT&T INC	3.65	140	101	13,595	2051/6/1	
	BOEING CO	3.25	35	31	4,280	2028/2/1	
	BOEING CO	3.9	60	43	5,892	2049/5/1	
	BOEING CO	3.75	35	25	3,385	2050/2/1	
	CENTENE CORP	3.0	125	102	13,770	2030/10/15	
	CENTENE CORP	2.5	110	86	11,558	2031/3/1	
	CHARTER COMM OPT	3.7	160	99	13,321	2051/4/1	
	CK HUTCHISON INT	3.625	230	211	28,410	2029/4/11	
	CONTINENTAL RES	4.375	115	106	14,326	2028/1/15	
	CONTINENTAL RES	5.75	205	195	26,244	2031/1/15	
	CONTINENTAL RES	2.875	50	38	5,112	2032/4/1	
	CREDIT SUISSE NEW YORK	7.5	370	376	50,455	2028/2/15	
	DELTA AIR LINES	4.75	475	449	60,382	2028/10/20	
	DEUTSCHE BANK NY	3.742	200	153	20,565	2033/1/7	
	EQT CORP	5.0	60	56	7,574	2029/1/15	
	EQT CORP	3.625	105	88	11,940	2031/5/15	
	HCA INC	3.625	245	208	27,969	2032/3/15	
	NAVTR 2021-1 AABS	2.771	237	204	27,414	2046/11/15	
	OVINTIV INC	7.375	9	9	1,291	2031/11/1	
	OVINTIV INC	6.5	48	48	6,513	2034/8/15	
	T-MOBILE USA INC	3.875	255	232	31,174	2030/4/15	
	T-MOBILE USA INC	5.05	40	38	5,197	2033/7/15	
	T-MOBILE USA INC	3.3	80	54	7,284	2051/2/15	
	T-MOBILE USA INC	3.4	25	17	2,298	2052/10/15	
	UNICREDIT SPA	5.459	205	173	23,307	2035/6/30	

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			
	普通社債券 UNTD AIR 16-1 B	3.65	331	306	41,170	2027/7/7		
小	計				3,016,337			
カナダ			千カナダドル	千カナダドル				
	国債証券 CANADA-GOVT	2.5	70	68	6,776	2024/6/1		
	地方債証券 ONTARIO PROVINCE	1.9	310	191	18,953	2051/12/2		
	特殊債券 (除く金融債) EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.375	615	610	60,486	2023/7/6		
	普通社債券 CNHC 2021-1A A2ABS	1.001	41	39	3,950	2026/11/16		
	普通社債券 CPPIB CAPITAL INC	3.0	385	368	36,510	2028/6/15		
小	計				126,677			
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	12,842	93,939	2029/5/31		
小	計				93,939			
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ				
ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND REP	1.5	145	144	20,571	2023/5/15	
		DEUTSCHLAND REP	1.0	390	373	53,111	2025/8/15	
		DEUTSCHLAND REP	—	1,000	888	126,329	2027/11/15	
		DEUTSCHLAND REP	—	1,050	887	126,162	2030/2/15	
		DEUTSCHLAND REP	—	135	110	15,678	2031/8/15	
		DEUTSCHLAND REP	—	1,445	763	108,595	2050/8/15	
	普通社債券	COMMERZBANK AG	0.625	165	155	22,059	2025/5/28	
		DEUTSCHE BANK AG	4.0	100	90	12,892	2032/6/24	
イタリア	国債証券	BTPS	5.25	1,945	2,110	300,109	2029/11/1	
		BTPS	1.35	1,015	850	120,988	2030/4/1	
フランス	国債証券	FRANCE O. A. T.	—	980	788	112,166	2030/11/25	
		FRANCE O. A. T.	—	685	524	74,609	2032/5/25	
		FRANCE O. A. T.	4.5	835	976	138,850	2041/4/25	
		FRANCE O. A. T.	0.5	345	202	28,812	2044/6/25	
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVT	2.75	175	176	25,090	2047/1/15	
		普通社債券	HEIMSTADEN BOSTAD	1.625	180	120	17,198	2031/10/13
			RABOBANK	1.25	200	168	24,021	2032/5/31
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	1.3	505	474	67,436	2026/10/31	
		SPAIN GOVT	6.0	435	500	71,182	2029/1/31	
		SPAIN GOVT	1.95	200	182	25,896	2030/7/30	
		SPAIN GOVT	4.2	585	616	87,728	2037/1/31	
		SPAIN GOVT	2.7	175	143	20,395	2048/10/31	
	地方債証券	COMUNIDAD MADRID	4.3	220	226	32,157	2026/9/15	
	普通社債券	BANCO SANTANDER SA	0.1	300	222	31,603	2032/2/27	
ベルギー	特殊債券 (除く金融債)	ING BELGIUM SA	0.625	500	469	66,728	2025/5/30	
ルクセンブルク	普通社債券	LOGICOR FINANCING SARL	1.625	115	88	12,642	2030/1/17	
アイルランド	国債証券	IRISH GOVT	—	745	579	82,457	2031/10/18	
その他	国債証券	MEXICAN UTD STS	2.375	310	270	38,449	2030/2/11	
		地方債証券	QUEBEC PROVINCE	0.875	935	890	126,690	2025/1/15

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	
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
その他	普通社債券 CHANNEL LINK ENT	2.706	125	112	16,004	2050/6/30
小	計				2,006,618	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券 UK TREASURY	2.25	90	89	14,390	2023/9/7
	UK TREASURY	0.125	530	511	82,587	2024/1/31
	UK TREASURY	3.25	225	199	32,200	2044/1/22
	UK TREASURY	4.25	740	779	125,676	2055/12/7
	地方債証券 ONTARIO PROVINCE	0.25	370	316	51,031	2026/12/15
	特殊債券 (除く金融債) ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.125	260	242	39,105	2025/6/10
	普通社債券 INTESA SANPAOLO SPA	5.148	250	211	34,076	2030/6/10
	NETWORK RAIL INFRA FIN	4.75	90	90	14,528	2024/1/22
小	計				393,597	
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	1,973	25,422	2025/5/12
	特殊債券 (除く金融債) KOMMUNINVEST	1.0	390	367	4,733	2025/5/12
小	計				30,155	
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		
	国債証券 NORWEGIAN GOVT	3.0	3,370	3,350	43,657	2024/3/14
	NORWEGIAN GOVT	1.75	3,165	3,055	39,811	2025/3/13
	地方債証券 CITY OF OSLO NORWAY	2.3	1,000	981	12,794	2024/3/14
	CITY OF OSLO NORWAY	2.35	1,000	973	12,687	2024/9/4
	特殊債券 (除く金融債) KFW	1.25	3,660	3,614	47,098	2023/8/28
小	計				156,049	
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	324	29,680	2030/2/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	1,575	1,490	136,335	2027/8/20
小	計				166,016	
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	15,435	12,584	92,493	2031/2/28
小	計				92,493	
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	2.47	1,000	1,000	19,417	2024/9/2
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	5,000	4,965	96,364	2026/9/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	4.15	1,500	1,585	30,759	2027/12/4
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	2,910	2,854	55,391	2032/8/15
小	計				201,932	
合	計				6,283,818	

(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

(2023年2月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 6,283,818	% 95.5
コール・ローン等、その他	296,468	4.5
投資信託財産総額	6,580,286	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(6,458,545千円)の投資信託財産総額(6,580,286千円)に対する比率は98.1%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=19.4059円、1米ドル=134.19円、1カナダドル=99.14円、1メキシコペソ=7.3148円、1ユーロ=142.21円、1英ポンド=161.32円、1スウェーデンクローナ=12.88円、1ノルウェークローネ=13.03円、1オーストラリアドル=91.45円、1南アフリカランド=7.35円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,939,737,292
コール・ローン等	150,606,294
公社債(評価額)	6,283,818,414
未収入金	6,464,045,754
未収利息	38,129,545
前払費用	3,137,285
(B) 負債	6,416,334,436
未払金	6,416,334,416
未払利息	20
(C) 純資産総額(A-B)	6,523,402,856
元本	3,538,045,928
次期繰越損益金	2,985,356,928
(D) 受益権総口数	3,538,045,928口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,438円

(注) 期首元本額は3,543,435,312円、期中追加設定元本額は一円、期中一部解約元本額は5,389,384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)	2,344,289,657円
朝日Nvest グローバル ボンドオープン	1,193,756,271円

○損益の状況 (2022年8月25日～2023年2月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	81,774,961
受取利息	81,718,796
その他収益金	65,079
支払利息	△ 8,914
(B) 有価証券売買損益	△ 404,565,261
売買益	507,543,952
売買損	△ 912,109,213
(C) 保管費用等	△ 684,720
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 323,475,020
(E) 前期繰越損益金	3,313,442,564
(F) 解約差損益金	△ 4,610,616
(G) 計(D+E+F)	2,985,356,928
次期繰越損益金(G)	2,985,356,928

(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。