

コクサイ・ケイマン・トラスト -

# 外貨建 世界投資適格債 オープン・カレンシー・ セレクション

ケイマン諸島籍契約型外国投資信託／追加型

米ドル建 米ドルヘッジクラス受益証券

豪ドル建 豪ドルヘッジクラス受益証券

ユーロ建 ユーロヘッジクラス受益証券

## 交付運用報告書

作成対象期間 第11期

(2021年1月1日～2021年12月31日)

その他記載事項

運用報告書(全体版)は代行協会のウェブサイト(<https://www.sc.mufg.jp/>)の投資信託情報ページにて電磁的方法により提供しております。

サブ・ファンドの運用報告書(全体版)は受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

管理会社

**ルクセンブルク三菱UFJ  
インベスターサービス銀行S.A.**

代行協会

**三菱UFJモルガン・スタンレー証券  
株式会社**

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、コクサイ・ケイマン・トラスト - 外貨建 世界投資適格債オープン・カレンシー・セレクション(以下「サブ・ファンド」といいます。)は、このたび、第11期の決算を行いました。

サブ・ファンドの投資目的は、日本を除く世界の投資適格の信用格付(BBB-格相当以上)を有する社債およびソブリン債に主として投資を行うコクサイ・トラストワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド-WIGBF米ドルヘッジクラス(F)(以下「投資先ファンド」といいます。)へ主に投資することにより、安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指すことです。当期につきましてもそれに沿った運用を行いました。ここに、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。

第11期末		
	1口当たり 純資産価格	純資産価額
米ドル建 米ドルヘッジクラス	84.07米ドル	23,937,415.57米ドル
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス	74.95豪ドル	20,824,954.56豪ドル
ユーロ建 ユーロヘッジクラス	0.9630ユーロ	613,269.27ユーロ
第11期		
	騰落率	1口当たり 分配金合計額
米ドル建 米ドルヘッジクラス	-2.82%	3.60米ドル
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス	-3.07%	3.60豪ドル
ユーロ建 ユーロヘッジクラス	-3.75%	0.0060ユーロ

(注1) 1口当たり純資産価格、純資産価額および騰落率は、評価日付で公表された1口当たり純資産価格、純資産価額およびこれらに基づき計算された騰落率を記載しており、運用報告書(全体版)に記載されているサブ・ファンドの財務書類における数値と一致しない場合があります。以下同じです。

(注2) 騰落率は、各収益分配金(課税前)をその分配を行う日に全額再投資したと仮定して算出された評価日付の課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格に基づき計算しています。以下同じです。

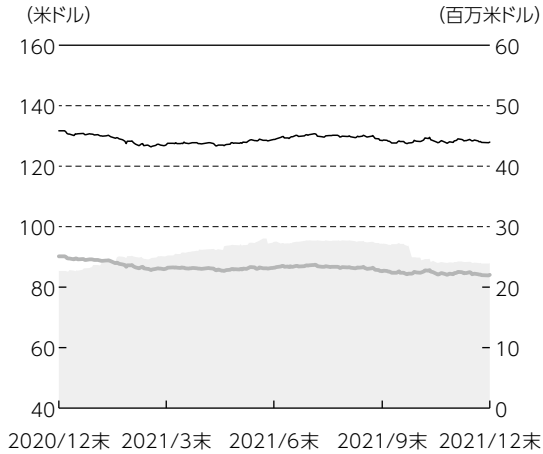
(注3) 1口当たり分配金額は、税引前の分配金額を記載しています。以下同じです。

## 《運用経過》

### 【当期の1口当たり純資産価格等の推移について】

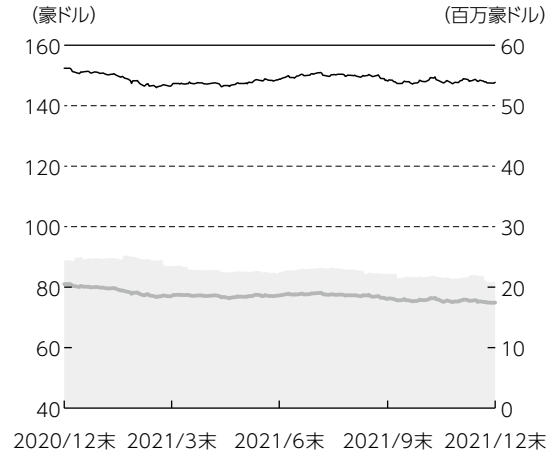
- (注1) 課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格は、各収益分配金(課税前)をその分配を行う日に全額再投資したと仮定して算出したもので、サブ・ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。以下同じです。
- (注2) 課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格は、運用開始日(米ドル建 米ドルヘッジクラスおよび豪ドル建 豪ドルヘッジクラスについては2010年11月19日、ユーロ建 ユーロヘッジクラスについては2012年10月19日)の受益証券1口当たり純資産価格を起点として計算しています。以下同じです。
- (注3) サブ・ファンドの購入価額により課税条件は異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注4) サブ・ファンドにベンチマークは設定されていません。

米ドル建 米ドルヘッジクラス

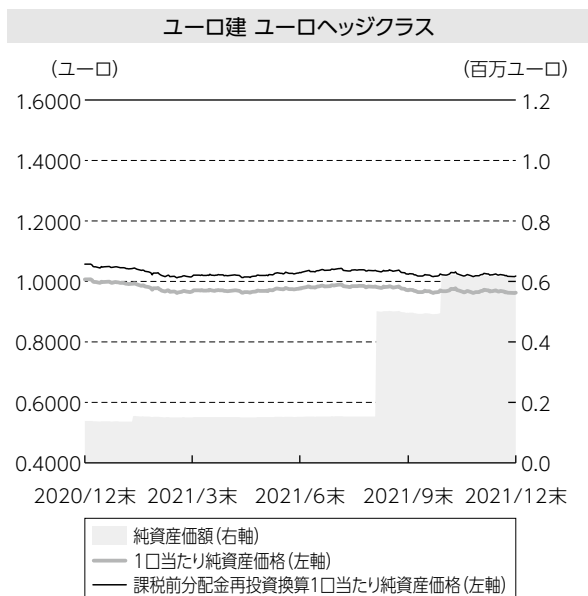


■ 純資産価額(右軸)  
— 1口当たり純資産価格(左軸)  
- - 課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格(左軸)

豪ドル建 豪ドルヘッジクラス



■ 純資産価額(右軸)  
— 1口当たり純資産価格(左軸)  
- - 課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格(左軸)



	第10期末の 1口当たり純資産価格:	第11期末の 1口当たり純資産価格:	第11期中の 1口当たりの 分配金合計額:	騰落率:
米ドル建 米ドルヘッジクラス	90.19米ドル	84.07米ドル	3.60米ドル	-2.82%
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス	81.01豪ドル	74.95豪ドル	3.60豪ドル	-3.07%
ユーロ建 ユーロヘッジクラス	1.0067ユーロ	0.9630ユーロ	0.0060ユーロ	-3.75%

### ■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因

- ・世界国債市場が下落したことが、受益証券1口当たり純資産価格の下落要因となりました。
- ・世界社債市場が下落したことが、受益証券1口当たり純資産価格の下落要因となりました。
- ・サブ・ファンドの管理報酬等や投資先ファンドに係る報酬等の費用を支払ったことが、受益証券1口当たり純資産価格の下落要因となりました。

【費用の明細】

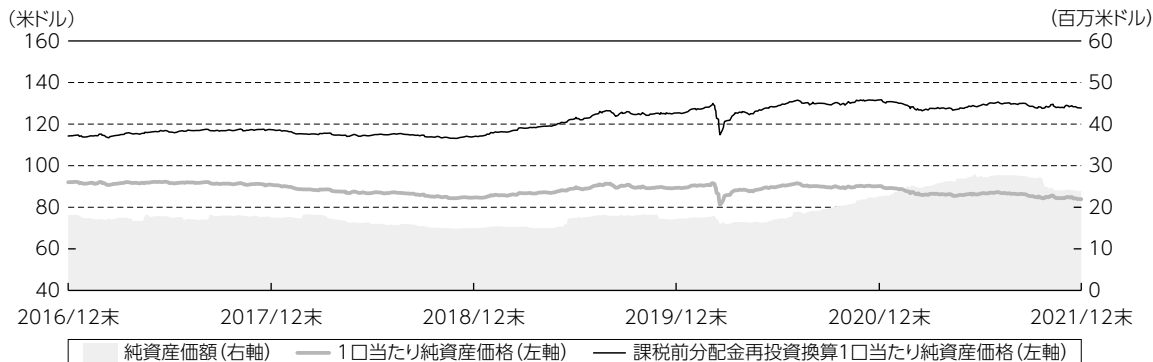
項目	項目の概要											
管理報酬	純資産価額の年率0.04%	管理報酬は、信託証書に定める管理会社としての業務の対価として、管理会社に支払われます。										
販売報酬	純資産価額の年率0.45%	販売報酬は、投資者からの申込みまたは買戻請求を管理会社に取り次ぐ等の業務の対価として、販売会社に支払われます。										
代行協会員報酬	純資産価額の年率0.05%	代行協会員報酬は、受益証券1口当たり純資産価格の公表および受益証券に関する目論見書、決算報告書その他の書類の日本における販売会社に対する送付等の業務の対価として、代行協会員に支払われます。										
投資顧問報酬	純資産価額の年率0.38%	投資顧問報酬は、投資顧問契約に基づく投資顧問業務の対価として、投資顧問会社に支払われます。										
管理事務代行報酬 および 名義書換事務代行報酬	<table border="0"> <tr> <td>純資産価額</td> <td>料率</td> </tr> <tr> <td>5億米ドルまでの部分について</td> <td>年率0.05%</td> </tr> <tr> <td>5億米ドル超10億米ドル までの部分について</td> <td>年率0.04%</td> </tr> <tr> <td>10億米ドル超の部分について</td> <td>年率0.03%</td> </tr> <tr> <td colspan="2">(最低年間45,000米ドル)</td> </tr> </table>	純資産価額	料率	5億米ドルまでの部分について	年率0.05%	5億米ドル超10億米ドル までの部分について	年率0.04%	10億米ドル超の部分について	年率0.03%	(最低年間45,000米ドル)		管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬は、管理事務代行契約に基づく管理事務代行業務および名義書換事務代行業務の対価として、管理事務代行会社兼名義書換事務代行会社に支払われます。
純資産価額	料率											
5億米ドルまでの部分について	年率0.05%											
5億米ドル超10億米ドル までの部分について	年率0.04%											
10億米ドル超の部分について	年率0.03%											
(最低年間45,000米ドル)												
保管報酬	合意済の取引手数料の支払、適切な裏付けのある立替費用の払戻しを受けます(最低年間5,000米ドル)	保管報酬は、保管契約に基づく保管業務の対価として、保管会社に支払われます。										
受託報酬	純資産価額の年率0.01% (最低年間10,000米ドル)	受託報酬は、信託証書に基づく受託業務の対価として、受託会社に支払われます。										
その他の費用(当期)	0.27%	サブ・ファンドの投資関連費用、運営費用(弁護士に支払う開示書類の作成・届出業務等に係る報酬および監査人等に支払う監査に係る報酬等)、およびその他すべての管理費用として支払われます。										

(注1)各報酬については、目論見書に定められている料率または金額を記載しています。「その他の費用(当期)」には運用状況等により変動するものや実費となる費用が含まれます。便宜上、当期のその他の費用の金額をサブ・ファンドの当期末の純資産価額で除して100を乗じた比率を表示していますが、実際の比率とは異なります。

(注2)各項目の費用は、サブ・ファンドが組み入れている投資先ファンドの費用を含みません。

【最近5年間の1口当たり純資産価格等の推移について】

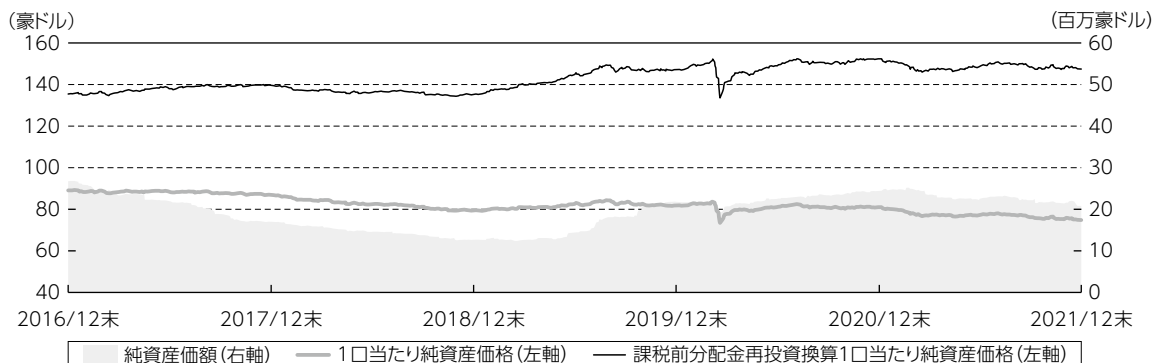
米ドル建 米ドルヘッジクラス



	第6期末 2016年12月末日	第7期末 2017年12月末日	第8期末 2018年12月末日	第9期末 2019年12月末日	第10期末 2020年12月末日	第11期末 2021年12月末日
1口当たり純資産価格 (米ドル)	92.01	90.88	84.74	89.17	90.19	84.07
1口当たり分配金額 (米ドル)	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60
騰落率 (%)	2.96	2.73	-2.82	9.62	5.30	-2.82
純資産価額 (米ドル)	18,143,786.28	17,548,031.61	15,028,502.15	17,273,064.79	22,658,159.72	23,937,415.57

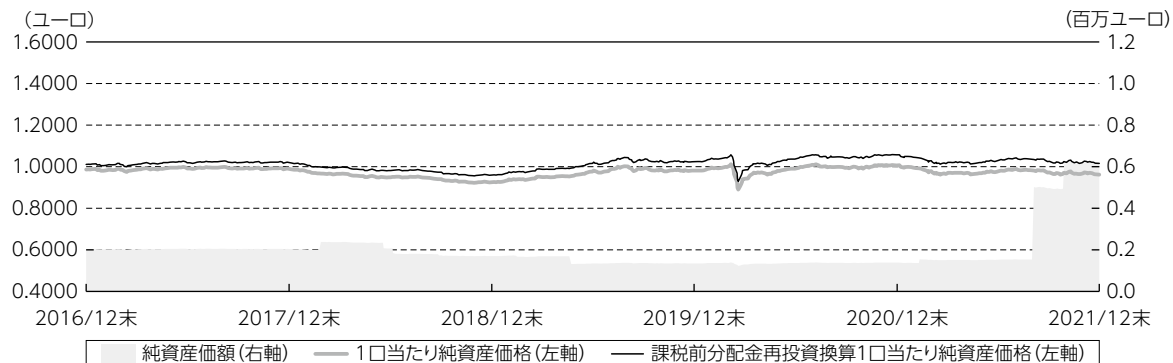
(注) サブ・ファンドにベンチマークおよび参考指数は設定されていません。以下同じです。

豪ドル建 豪ドルヘッジクラス



	第6期末 2016年12月末日	第7期末 2017年12月末日	第8期末 2018年12月末日	第9期末 2019年12月末日	第10期末 2020年12月末日	第11期末 2021年12月末日
1口当たり純資産価格 (豪ドル)	89.04	87.00	79.54	81.65	81.01	74.95
1口当たり分配金額 (豪ドル)	6.20	4.80	4.80	4.50	3.60	3.60
騰落率 (%)	4.07	3.17	-3.10	8.48	3.73	-3.07
純資産価額 (豪ドル)	26,768,070.94	16,998,204.52	12,691,578.76	21,668,491.01	24,446,729.03	20,824,954.56

ユーロ建 ユーロヘッジクラス



	第6期末 2016年12月末日	第7期末 2017年12月末日	第8期末 2018年12月末日	第9期末 2019年12月末日	第10期末 2020年12月末日	第11期末 2021年12月末日
1口当たり純資産価格 (ユーロ)	0.9868	0.9892	0.9268	0.9792	1.0067	0.9630
1口当たり分配金額 (ユーロ)	0.0060	0.0060	0.0060	0.0060	0.0060	0.0060
騰落率 (%)	1.63	0.85	-5.72	6.31	3.43	-3.75
純資産価額 (ユーロ)	203,142.17	203,642.18	170,304.04	134,702.76	138,482.99	613,269.27

## 【投資環境について】

### ● 世界国債市場および世界社債市場の動向

当期の世界国債市場は、利回りが上昇(債券価格は下落)しました。米国とユーロ圏全体の利回りは、新型コロナウイルスのワクチン普及による景気回復期待やインフレ圧力の高まりなどを背景に上昇しました。当期の世界社債市場は、スプレッド(国債との利回り格差)が小幅に縮小したことがプラス要因となったものの、主要国国債の利回りが上昇したことなどがマイナスとなり、下落しました。

## 【ポートフォリオについて】

サブ・ファンドは、投資先ファンドへの投資を通じて、日本を除く世界の投資適格の信用格付(BBB-格相当以上)を有する社債およびソブリン債を主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行いました。以下は、投資先ファンドの運用状況に関する説明です。

### ● 投資先ファンドの運用状況

投資先ファンドでは、日本を除く世界の投資適格の信用格付を有するソブリン債および社債を主要投資対象とし、信用リスクの低減を図り、安定した利回りの確保を目指しました。基本投資比率は、ソブリン債25%、社債75%程度で、投資環境や流動性などを勘案し、±25%程度の範囲で投資比率の変更を行うことがあります。

当期末において、国・地域別配分では、米国などを比較的高位の組入れとしました。また、社債のセクター配分では、銀行や消費財(非市況)セクターなどを高位の組入れとしました。主要国国債の利回りが上昇したことなどが、受益証券1口当たり純資産価格にマイナスに影響しました。

【分配金について】

当期(2021年1月1日~2021年12月31日)の1口当たり分配金(税引前)はそれぞれ下表のとおりです。なお、下表の「分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額」は、当該分配落日における1口当たり分配金額と比較する目的で、便宜上算出しているものです。

米ドル建 米ドルヘッジクラス

(金額:米ドル)

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率 <sup>(注1)</sup> )	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 <sup>(注2)</sup>
2021/1/15	89.21	0.30 (0.34%)	-0.56
2021/2/16	87.92	0.30 (0.34%)	-0.99
2021/3/15	86.06	0.30 (0.35%)	-1.56
2021/4/15	86.45	0.30 (0.35%)	0.69
2021/5/17	85.49	0.30 (0.35%)	-0.66
2021/6/15	86.18	0.30 (0.35%)	0.99
2021/7/15	86.74	0.30 (0.34%)	0.86
2021/8/16	86.71	0.30 (0.34%)	0.27
2021/9/15	86.32	0.30 (0.35%)	-0.09
2021/10/15	84.79	0.30 (0.35%)	-1.23
2021/11/15	84.36	0.30 (0.35%)	-0.13
2021/12/15	84.30	0.30 (0.35%)	0.24

(注1)「対1口当たり純資産価格比率」とは、以下の計算式により算出される値であり、サブ・ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

対1口当たり純資産価格比率(%)=100×a/b

a=当該分配落日における1口当たり分配金額

b=当該分配落日における1口当たり純資産価格+当該分配落日における1口当たり分配金額  
以下同じです。

(注2)「分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額」とは、以下の計算式により算出されます。

分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額=b-c

b=当該分配落日における1口当たり純資産価格+当該分配落日における1口当たり分配金額

c=当該分配落日の直前の分配落日における1口当たり純資産価格

以下同じです。

(注3)2021年1月15日の直前の分配落日(2020年12月15日)における1口当たり純資産価格は、90.07米ドルでした。



豪ドル建 豪ドルヘッジクラス

(金額:豪ドル)

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率)	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額
2021/1/15	80.09	0.30 (0.37%)	-0.55
2021/2/16	78.86	0.30 (0.38%)	-0.93
2021/3/15	77.10	0.30 (0.39%)	-1.46
2021/4/15	77.41	0.30 (0.39%)	0.61
2021/5/17	76.50	0.30 (0.39%)	-0.61
2021/6/15	77.06	0.30 (0.39%)	0.86
2021/7/15	77.53	0.30 (0.39%)	0.77
2021/8/16	77.48	0.30 (0.39%)	0.25
2021/9/15	77.08	0.30 (0.39%)	-0.10
2021/10/15	75.69	0.30 (0.39%)	-1.09
2021/11/15	75.29	0.30 (0.40%)	-0.10
2021/12/15	75.14	0.30 (0.40%)	0.15

(注) 2021年1月15日の直前の分配落日(2020年12月15日)における1口当たり純資産価格は、80.94豪ドルでした。

ユーロ建 ユーロヘッジクラス

(金額: ユーロ)

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 (対1口当たり純資産価格比率)	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額
2021/1/15	0.9981	0.0005 (0.05%)	-0.0074
2021/2/16	0.9857	0.0005 (0.05%)	-0.0119
2021/3/15	0.9669	0.0005 (0.05%)	-0.0183
2021/4/15	0.9730	0.0005 (0.05%)	0.0066
2021/5/17	0.9643	0.0005 (0.05%)	-0.0082
2021/6/15	0.9744	0.0005 (0.05%)	0.0106
2021/7/15	0.9829	0.0005 (0.05%)	0.0090
2021/8/16	0.9848	0.0005 (0.05%)	0.0024
2021/9/15	0.9830	0.0005 (0.05%)	-0.0013
2021/10/15	0.9678	0.0005 (0.05%)	-0.0147
2021/11/15	0.9652	0.0005 (0.05%)	-0.0021
2021/12/15	0.9663	0.0005 (0.05%)	0.0016

(注) 2021年1月15日の直前の分配落日(2020年12月15日)における1口当たり純資産価格は、1.0060ユーロでした。

## 《今後の運用方針》

### ●投資環境見通し

インフレやウクライナ情勢の動向については世界経済へのインパクトが大きいとみており、引き続き注視していきます。

### ●今後の運用方針

引き続き、投資先ファンドを通じて、主として世界の投資適格債に投資を行うとともに、サブ・ファンドの各クラスでは、取引対象通貨について為替取引が行われます(米ドル建 米ドルヘッジクラスを除きます。)

投資先ファンドにおいては、セクター別では、収益動向が堅調な運輸セクターの銘柄などをポジティブにみています。一方、インフレ動向の影響を受けやすい資本財セクターについては慎重なスタンスをとっています。

## 《お知らせ》

該当事項はありません。

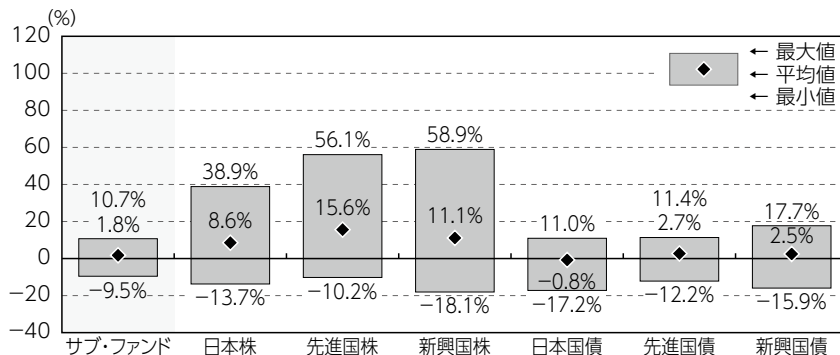
## 《サブ・ファンドの概要》

ファンド形態	ケイマン諸島籍契約型外国投資信託／追加型	
信託期間	米ドル建 米ドルヘッジクラス、豪ドル建 豪ドルヘッジクラスおよびユーロ建 ユーロヘッジクラスは、2025年3月14日に終了します。 ただし、早期に終了する場合、または、管理会社が受託会社と協議の上管理会社の裁量により、もしくは受託会社および管理会社の同意の上、サブ・ファンドの受益者の決議により、その存続期間を延長する場合を除きます。	
運用方針	サブ・ファンドの投資目的は、日本を除く世界の投資適格の信用格付(BBB-格相当以上)を有する社債およびソブリン債に主として投資を行う投資先ファンドへ主に投資することにより、安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指すことです。	
主要投資対象	サブ・ファンド	コクサイ・トラストーワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンドーWIGBF米ドルヘッジクラス(F)
	コクサイ・トラストーワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンドーWIGBF米ドルヘッジクラス(F)	日本を除く世界の投資適格の信用格付(BBB-格相当以上)を有する社債およびソブリン債
サブ・ファンドの運用方法	ケイマン諸島籍の投資信託であるコクサイ・トラストのサブ・ファンドである投資先ファンドに投資することにより運用します。	
分配方針	管理会社は、その裁量により、毎月15日(当該日が営業日でない場合には、翌営業日とします。)に、各クラスについて、純投資収益、純実現および未実現キャピタル・ゲインならびに分配可能な元本から分配を宣言することができます。分配は、受益者(日本における販売会社または販売取扱会社に受益証券の保管を委託している日本の投資者の保有する受益証券に関しては、日本における販売会社)に対して、分配の宣言時から起算して5営業日以内に行われます。	

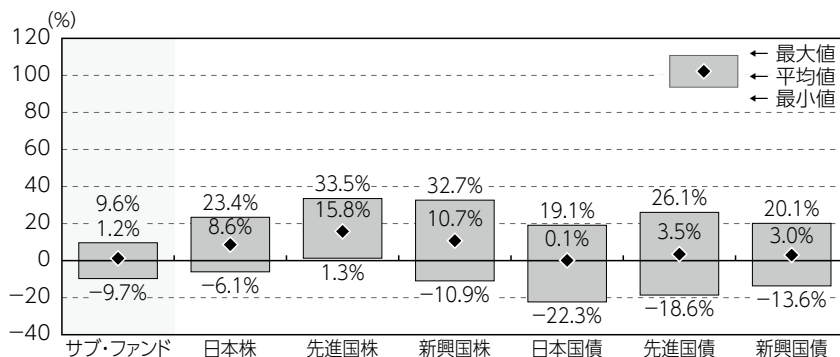
(参考情報)

● サブ・ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

米ドル建 米ドルヘッジクラス



豪ドル建 豪ドルヘッジクラス

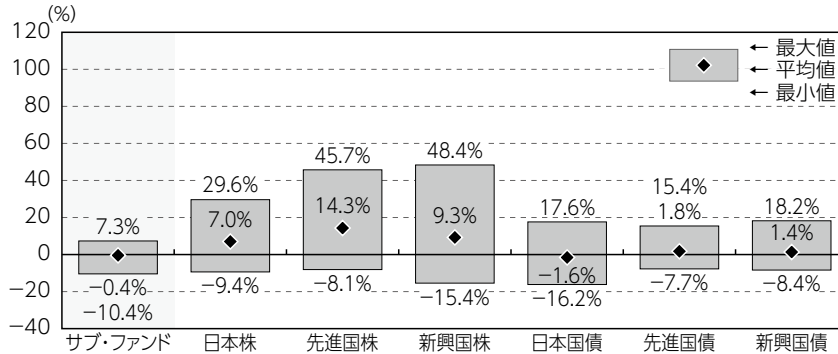


※全ての資産クラスがサブ・ファンドの投資対象とは限りません。以下同じです。

※2017年5月から2022年4月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、サブ・ファンドの各クラスおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。以下同じです。

※このグラフは、サブ・ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。以下同じです。

ユーロ建 ユーロヘッジクラス



(出所) 指数提供会社のデータを基にアンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業が作成

\* 各資産クラスの指数

米ドル建 米ドルヘッジクラス

日本株 … 東証株価指数 (TOPIX) (配当込)

先進国株 … MSCI-KOKUSAI指数 (配当込) (米ドルベース)

新興国株 … MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込) (米ドルベース)

日本国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (日本) (米ドルベース)

先進国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (除く日本) (米ドルベース)

新興国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (米ドルベース)

※ 日本株の指数は、各月末時点の為替レートにより米ドル換算しています。

豪ドル建 豪ドルヘッジクラス

日本株 … 東証株価指数 (TOPIX) (配当込)

先進国株 … MSCI-KOKUSAI指数 (配当込) (豪ドルベース)

新興国株 … MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込) (豪ドルベース)

日本国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (日本) (豪ドルベース)

先進国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (除く日本) (豪ドルベース)

新興国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド

※ 日本株および新興国債の指数は、各月末時点の為替レートにより豪ドル換算しています。

ユーロ建 ユーロヘッジクラス

日本株 … 東証株価指数 (TOPIX) (配当込)

先進国株 … MSCI-KOKUSAI指数 (配当込) (ユーロベース)

新興国株 … MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込) (ユーロベース)

日本国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (日本) (ユーロベース)

先進国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (除く日本) (ユーロベース)

新興国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (ユーロベース)

※ 日本株の指数は、各月末時点の為替レートによりユーロ換算しています。

## 《ファンドデータ》

### 【サブ・ファンドの組入資産の内容】(2021年12月31日現在)

#### ● 組入上位資産

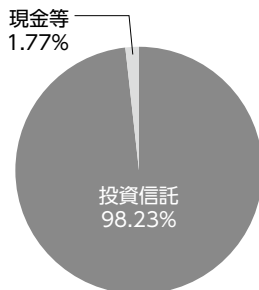
(組入銘柄数: 1銘柄)

(2021年12月31日現在)

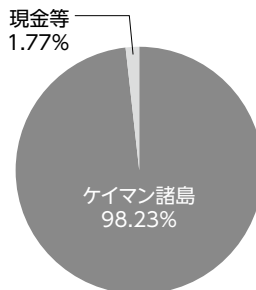
	組入比率
コクサイ・トラストー ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンドーWIGBF米ドルヘッジクラス(F)	98.23%

(注)組入比率は、サブ・ファンドの純資産価額に対する当該組入資産の評価額の割合です。純資産価額および組入資産の評価額は、評価日付で公表または計算されたものを用いており、運用報告書(全体版)に記載されているサブ・ファンドの財務書類における数値と一致しない場合があります。以下、別段の記載がない限り同じです。

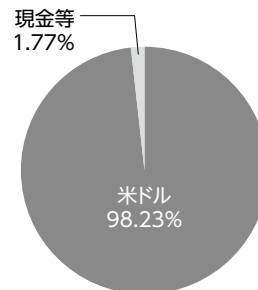
#### ● 資産別配分



#### ● 国別配分



#### ● 通貨別配分



(注)当期末の組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載されています。

【純資産等】

第11期末			
クラス名	純資産価額	発行済口数	1口当たり純資産価格
米ドル建 米ドルヘッジクラス	23,937,415.57米ドル	284,748口	84.07米ドル
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス	20,824,954.56豪ドル	281,568口	74.95豪ドル
ユーロ建 ユーロヘッジクラス	613,269.27ユーロ	636,860口	0.9630ユーロ

(注)発行済口数は、評価日付で公表された発行済口数を記載しており、財務書類の数値と異なる場合があります。以下同じです。

(単位:口)

第11期中			
クラス名	販売口数	買戻口数	発行済口数
米ドル建 米ドルヘッジクラス	108,732 (108,732)	75,205 (75,205)	284,748 (284,748)
豪ドル建 豪ドルヘッジクラス	66,831 (66,831)	87,021 (87,021)	281,568 (281,568)
ユーロ建 ユーロヘッジクラス	499,300 (499,300)	0 (0)	636,860 (636,860)

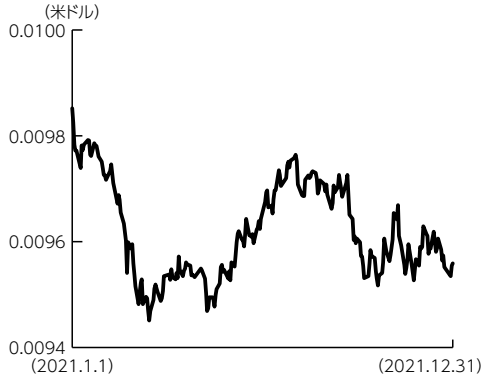
(注1)販売口数および買戻口数は、評価日付で公表された販売口数および買戻口数を記載しており、財務書類の数値と異なる場合があります。

(注2) ( ) の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数です。

【投資先ファンドの概要】(2021年1月1日～2021年12月31日)

コクサイ・トラストワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド

- WIGBF米ドルヘッジクラス(F)  
1口当たり純資産価格の推移



- 保有銘柄情報  
(組入銘柄数: 348銘柄)

上位保有10銘柄	対純資産 価額比率
US TREAS BDS 2.375% 05/15/51	2.29%
BUNDESREPUB. 0% 08/15/50/EUR/	2.08%
UNITED KIN 0.25% 07/31/31/GBP/	1.77%
CANADIAN GO 0.5% 12/01/30/CAD/	1.40%
BUNDESREPU 4.25% 07/04/39/EUR/	1.18%
CAIXABANK SA V/R 02/15/29/EUR/	1.05%
ENERGY TRANSFER 4.75% 01/15/26	0.92%
MPLX LP 2.65% 08/15/30	0.91%
CITIGROUP INC V/R 06/03/31	0.91%
TOTALENERGIES V/R /PERP//EUR/	0.84%

(2021年12月31日現在)

(注)上記の対純資産価額比率は、コクサイ・トラストワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンドの純資産価額に対する当該組入資産の評価額の割合です。

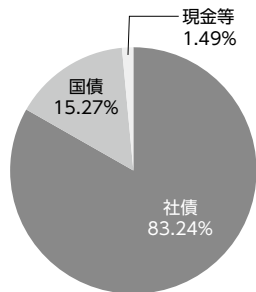
- 費用の明細

(2021年1月1日～2021年12月31日)

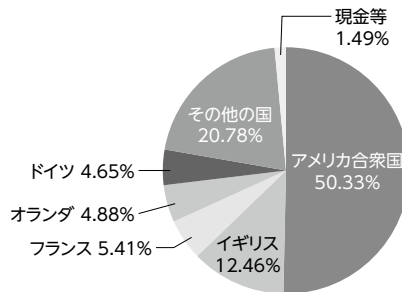
項目	項目の概要	
投資顧問報酬	純資産価額の年率0.4%	
管理事務代行報酬	純資産価額	料率
	5億米ドルまでの部分について	年率0.09%
	5億米ドル超10億米ドルまでの部分について	年率0.08%
	10億米ドル超の部分について (最低年間45,000米ドル)	年率0.07%
受託報酬	最低年間報酬(5,500米ドル)ならびに追加の時間制報酬、費用および当初費用	
その他の費用	0.28%	

(注)各報酬については、コクサイ・トラストワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンドの目論見書に定められている料率または金額を記載しています。「その他の費用」には運用状況等により変動するものや実費となる費用が含まれます。便宜上、左記期間のその他の費用の金額をコクサイ・トラストワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンドの左記期間末の純資産価額で除して100を乗じた比率を表示していますが、実際の比率とは異なります。

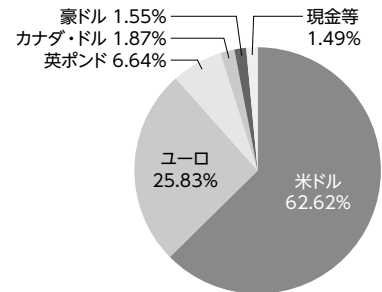
- 資産別配分



- 国別配分



- 通貨別配分



(2021年12月31日現在)

(注)上記の比率は、コクサイ・トラストワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンドの純資産価額に対する当該資産の金額の割合を四捨五入して記載しています。したがって、合計の数字が100%とならない場合があります。