

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／インデックス型	
信託期間	無期限（2003年4月24日設定）	
運用方針	ワールド・インカムマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、日本を除く世界主要国の国債等からなる債券市場全体の動きを概ね捉えることをめざして運用を行います。なお、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）をベンチマークとします。実質組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビード ファンド	ワールド・インカムマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、日本を除く世界主要国の国債等（投資適格債）に直接投資することもできます。
	マザー ファンド	日本を除く世界主要国の国債等（投資適格債）を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビード ファンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザー ファンド	外貨建資産への投資には制限を設けません。
分配方針	3、6、9、12月の各15日決算（ただし、15日が休業日の場合は翌営業日とします。）を行い基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。 ただし、分配対象収益等が少額の場合には分配を行わないこともあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

ワールド・インカムオープン



第54期（決算日：2016年12月15日）

第55期（決算日：2017年3月15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、お手持ちの「ワールド・インカムオープン」は、去る3月15日に第55期の決算を行いましたので、法令に基づいて第54期～第55期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近10期の運用実績

決算期	基準価額			シティ世界国債インデックス		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額	
	(分配落)	税金	み	期	中				期
	円	分	金	騰	率			百万円	
46期(2014年12月15日)	10,216		80		10.9	479.5525	11.2	95.9	7,926
47期(2015年3月16日)	9,751		70	△	3.9	462.2177	△ 3.6	95.7	7,253
48期(2015年6月15日)	9,865		70		1.9	472.8544	2.3	95.8	6,970
49期(2015年9月15日)	9,673		70	△	1.2	465.8262	△ 1.5	96.2	6,590
50期(2015年12月15日)	9,533		70	△	0.7	465.1390	△ 0.1	95.8	6,209
51期(2016年3月15日)	9,057		65	△	4.3	446.5142	△ 4.0	95.8	5,726
52期(2016年6月15日)	8,565		60	△	4.8	426.5835	△ 4.5	95.4	5,258
53期(2016年9月15日)	8,248		55	△	3.1	415.4638	△ 2.6	95.3	4,947
54期(2016年12月15日)	8,753		55		6.8	438.8468	5.6	95.2	5,062
55期(2017年3月15日)	8,439		60	△	2.9	433.2445	△ 1.3	94.9	4,652

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		シ テ イ 世 界 国 債 ス	債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	債 券 率
		騰 落 率	騰 落 率	インデックス (除く日本、円ベース)	騰 落 率	組 入 比 率	先 物 比 率
第54期	(期 首) 2016年9月15日	円 8,248	% —	415.4638	% —	% 95.3	% —
	9月末	8,189	△0.7	414.9990	△0.1	95.5	—
	10月末	8,192	△0.7	414.5482	△0.2	95.6	—
	11月末	8,510	3.2	431.0003	3.7	95.3	—
	(期 末) 2016年12月15日	8,808	6.8	438.8468	5.6	95.2	—
第55期	(期 首) 2016年12月15日	8,753	—	438.8468	—	95.2	—
	12月末	8,710	△0.5	442.1486	0.8	95.7	—
	2017年1月末	8,493	△3.0	432.5967	△1.4	94.9	—
	2月末	8,442	△3.6	429.5990	△2.1	95.9	—
	(期 末) 2017年3月15日	8,499	△2.9	433.2445	△1.3	94.9	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

(第54期～第55期：2016/9/16～2017/3/15)

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ3.7%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
ベンチマークとの差異	ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（4.3%）を0.6%下回りました。



第54期首 : 8,248円
 第55期末 : 8,439円
 (既払分配金 115円)
 騰落率 : 3.7%
 (分配金再投資ベース)

- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

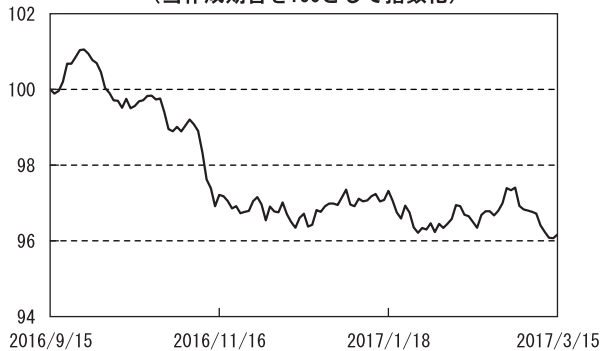
基準価額の主な変動要因

上昇要因	2016年11月に行われた米国大統領選挙以降、大半の主要通貨に対して円安が進行したことが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げに対する期待が高まったことなどを背景に、主要先進国の金利が総じて上昇したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

(第54期～第55期：2016/9/16～2017/3/15)

債券市況の推移
(当作成期首を100として指数化)

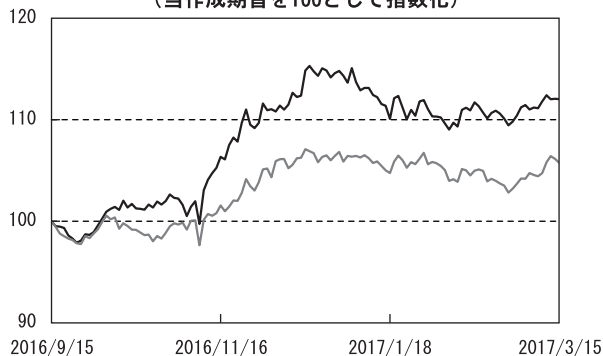


ーシティ世界国債インデックス(除く日本、Local)

◎債券市況

- ・ F R B の利上げに対する期待が高まったことなどから、主要先進国の金利は総じて上昇しました。

為替市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



ー為替レート(円・米ドル) ー為替レート(円・ユーロ)

◎為替市況

- ・ 2016年11月に行われた米国大統領選挙以降、大半の主要通貨に対して円安が進行しました。
- ・ 当作成期首との比較では、米ドルは対円で12.0%上昇、ユーロは対円で5.8%上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<ワールド・インカムオープン>

- ・ワールド・インカムマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、日本を除く世界主要国の国債等からなる債券市場全体の動きを概ね捉えることをめざして運用を行いました。
- ・債券の実質組入比率は運用の基本方針にしたがって高水準を維持しました。このため基準価額は、マザーファンドに組み入れられた資産の市況変動の影響を反映しています。

<ワールド・インカムマザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ4.3%の上昇となりました。

- ・日本を除く世界主要国の国債等を主要投資対象とし、これらからなる債券市場全体の動きを概ね捉えることをめざして運用を行いました。
- ・ベンチマークは、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）とします。
- ・作成期を通じてベンチマークの動きを概ね捉えるべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

(ご参考)

利回り・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

作成期首（2016年9月15日）

最終利回り	0.9%
直接利回り	2.7%
デュレーション	7.2年

作成期末（2017年3月15日）

最終利回り	1.5%
直接利回り	2.9%
デュレーション	6.8年



- ・数値は債券現物部分で計算しております。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

(第54期～第55期：2016/9/16～2017/3/15)

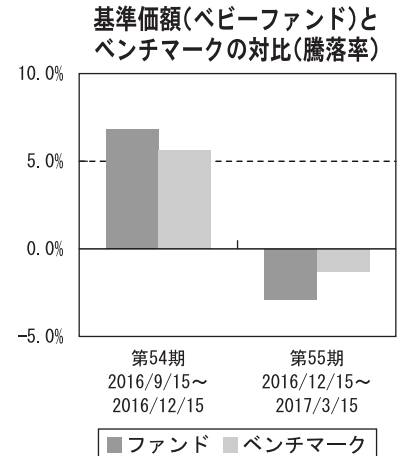
<ワールド・インカムオープン>
ベンチマークとのカイ離は△0.6%程度となりました。

	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	△0.6%程度	0.0%程度	△0.6%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎マザーファンド保有以外の要因
ファンドの管理コスト等は△0.6%程度でした。

◎マザーファンド保有による要因
マザーファンド保有による影響は0.0%程度でした。



・ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

<ワールド・インカムマザーファンド>

ベンチマークは4.3%の上昇となったため、カイ離は0.0%程度となりました。

	ポートフォリオ 要因	管理コスト 等 要因	評価時価差異 に基づく 要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	△0.1%程度	△0.0%程度	0.1%程度	0.0%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎ポートフォリオ要因
ポートフォリオ要因による影響は△0.1%程度でした。

- ・作成期を通じてベンチマークの動きを概ね捉えるべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

◎管理コスト等要因
管理コスト等による影響は△0.0%程度でした。

- ・カストディーフィー、取引コスト等による要因です。

◎評価時価差異に基づく要因
評価時価差異による影響は0.1%程度でした。

- ・為替の効果および債券の効果による要因です。

為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。
債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第54期	第55期
	2016年9月16日～2016年12月15日	2016年12月16日～2017年3月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	55 0.624%	60 0.706%
当期の収益	55	36
当期の収益以外	—	23
翌期繰越分配対象額	278	255

(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、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計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

<ワールド・インカムオープン>

- ・ワールド・インカムマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、日本を除く世界主要国の国債等からなる債券市場全体の動きを概ね捉えることをめざして運用を行います。

<ワールド・インカムマザーファンド>

- ・今後の運用についても、運用方針を堅持します。
- ・日本を除く世界主要国の国債等からなる債券市場全体の動きを概ね捉えることをめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年9月16日～2017年3月15日)

項 目	第54期～第55期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 47	% 0.563	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(23)	(0.268)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(23)	(0.268)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.027)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.019	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.019)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
合 計	49	0.582	
作成期中の平均基準価額は、8,422円です。			

(注) 作成期間の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)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あります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期間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あります。

○ 売買及び取引の状況

(2016年9月16日～2017年3月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第54期～第55期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ワールド・インカムマザーファンド	千口 2,365	千円 3,892	千口 305,122	千円 507,345

○利害関係人との取引状況等

(2016年9月16日～2017年3月15日)

利害関係人との取引状況

<ワールド・インカムオープン>

該当事項はございません。

<ワールド・インカムマザーファンド>

区 分	第54期～第55期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	41	39	95.1	546	311	57.0

平均保有割合 100.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年3月15日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第53期末	第55期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ワールド・インカムマザーファンド	3,077,611	2,774,854	4,650,933

○投資信託財産の構成

(2017年3月15日現在)

項 目	第55期末	
	評 価 額	比 率
ワールド・インカムマザーファンド	千円 4,650,933	% 98.8
コール・ローン等、その他	57,558	1.2
投資信託財産総額	4,708,491	100.0

(注) ワールド・インカムマザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産(4,668,994千円)の投資信託財産総額(4,695,207千円)に対する比率は99.4%です。

(注) 外貨建資産は、作成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、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=114.83円	1 カナダドル=85.22円	1 メキシコペソ=5.84円	1 ユーロ=121.92円
1 イギリスポンド=139.62円	1 スイスフラン=113.77円	1 スウェーデンクローネ=12.82円	1 ノルウェークローネ=13.35円
1 デンマーククローネ=16.40円	1 ポーランドズロチ=28.22円	1 オーストラリアドル=86.80円	1 シンガポールドル=81.12円
1 マレーシアリンギット=25.79円	1 南アフリカランド=8.75円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第54期末	第55期末
	2016年12月15日現在	2017年3月15日現在
(A) 資産	円 5,117,372,089	円 4,708,491,886
コール・ローン等	13,965,711	13,315,681
ワールド・インカムマザーファンド(評価額)	5,061,633,478	4,650,933,305
未収入金	41,772,900	44,242,900
(B) 負債	54,563,451	56,419,485
未払収益分配金	31,813,624	33,075,189
未払解約金	8,890,924	9,817,115
未払信託報酬	13,858,887	13,527,165
未払利息	16	16
(C) 純資産総額(A-B)	5,062,808,638	4,652,072,401
元本	5,784,295,289	5,512,531,582
次期繰越損益金	△ 721,486,651	△ 860,459,181
(D) 受益権総口数	5,784,295,289口	5,512,531,582口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,753円	8,439円

○損益の状況

項 目	第54期		第55期	
	2016年9月16日～ 2016年12月15日		2016年12月16日～ 2017年3月15日	
		円		円
(A) 配当等収益	△	735	△	592
受取利息		5		38
支払利息	△	740	△	630
(B) 有価証券売買損益		337,560,932		△126,243,631
売買益		341,127,502		4,579,090
売買損	△	3,566,570	△	130,822,721
(C) 信託報酬等	△	13,858,887	△	13,527,165
(D) 当期損益金(A+B+C)		323,701,310		△139,771,388
(E) 前期繰越損益金	△	1,034,262,367	△	707,123,795
(F) 追加信託差損益金		20,888,030		19,511,191
(配当等相当額)	(144,614,408)	(137,834,500)
(売買損益相当額)	(△	123,726,378)	(△	118,323,309)
(G) 計(D+E+F)	△	689,673,027	△	827,383,992
(H) 収益分配金	△	31,813,624	△	33,075,189
次期繰越損益金(G+H)	△	721,486,651	△	860,459,181
追加信託差損益金		20,888,030		19,511,191
(配当等相当額)	(144,620,836)	(137,838,417)
(売買損益相当額)	(△	123,732,806)	(△	118,327,226)
分配準備積立金		16,719,066		2,765,264
繰越損益金	△	759,093,747	△	882,735,636

(注) (B) 有価証券売買損益は各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。

<注記事項>

- ① 作成期首(前作成期末)元本額 5,998,399,300円
 作成期中追加設定元本額 7,756,421円
 作成期中一部解約元本額 493,624,139円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8439円です。

② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は860,459,181円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2016年9月16日～ 2016年12月15日	2016年12月16日～ 2017年3月15日
費用控除後の配当等収益額	32,097,752円	19,915,270円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円
収益調整金額	144,620,836円	137,838,417円
分配準備積立金額	16,434,938円	15,925,183円
当ファンドの分配対象収益額	193,153,526円	173,678,870円
1万口当たり収益分配対象額	333円	315円
1万口当たり分配金額	55円	60円
収益分配金金額	31,813,624円	33,075,189円

○分配金のお知らせ

	第54期	第55期
1 万口当たり分配金 (税込み)	55円	60円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、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）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上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。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お 知 ら せ】

- ①信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める（分散型に分類）ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2016年12月15日)
- ②2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年3月15日現在)

<ワールド・インカムマザーファンド>

下記は、ワールド・インカムマザーファンド全体(2,774,854千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第55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
アメリカ	千アメリカドル 17,330	千アメリカドル 17,601	千円 2,021,147	% 43.5	% —	% 18.7	% 16.7	% 8.1
カナダ	千カナダドル 650	千カナダドル 810	69,111	1.5	—	1.0	0.3	0.2
メキシコ	千メキシコペソ 5,630	千メキシコペソ 6,111	35,691	0.8	—	0.5	0.2	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	2,240	2,659	324,284	7.0	—	4.3	1.6	1.1
イタリア	2,820	3,356	409,236	8.8	—	5.9	2.0	1.0
フランス	2,800	3,566	434,871	9.4	—	6.5	1.9	1.0
オランダ	700	886	108,057	2.3	—	1.7	0.3	0.3
スペイン	1,580	1,897	231,336	5.0	—	3.5	1.5	—
ベルギー	710	944	115,195	2.5	—	2.3	0.2	—
オーストリア	430	565	68,966	1.5	—	1.0	0.5	—
フィンランド	200	250	30,522	0.7	—	0.5	0.1	—
アイルランド	250	294	35,896	0.8	—	0.5	0.3	—
イギリス	千イギリスポンド 1,610	千イギリスポンド 2,175	303,732	6.5	—	5.2	1.0	0.3
スイス	千スイスフラン 40	千スイスフラン 57	6,548	0.1	—	0.1	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 1,050	千スウェーデンクローネ 1,274	16,334	0.4	—	0.3	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 700	千ノルウェークローネ 762	10,174	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 1,000	千デンマーククローネ 1,372	22,505	0.5	—	0.3	0.2	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 820	千ポーランドズロチ 927	26,169	0.6	—	0.6	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 940	千オーストラリアドル 1,018	88,412	1.9	—	1.4	0.5	—
シンガポール	千シンガポールドル 180	千シンガポールドル 196	15,929	0.3	—	0.3	—	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 550	千マレーシアリンギット 554	14,307	0.3	—	0.2	0.1	—
南アフリカ	千南アフリカランド 3,500	千南アフリカランド 2,935	25,684	0.6	—	0.4	0.2	—
合 計	—	—	4,414,117	94.9	—	55.2	27.7	12.1

(注) 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) 組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

(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。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		第55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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	国債証券	0.75 T-NOTE 180430	0.75	100	99	11,427	2018/4/30
		0.875 T-NOTE 181015	0.875	400	397	45,621	2018/10/15
		1.125 T-NOTE 190531	1.125	600	595	68,408	2019/5/31
		1.125 T-NOTE 200331	1.125	200	196	22,575	2020/3/31
		1.125 T-NOTE 200430	1.125	300	294	33,827	2020/4/30
		1.25 T-NOTE 181031	1.25	300	299	34,416	2018/10/31
		1.25 T-NOTE 181215	1.25	300	299	34,396	2018/12/15
		1.25 T-NOTE 211031	1.25	150	144	16,581	2021/10/31
		1.375 T-NOTE 180930	1.375	200	200	23,000	2018/9/30
		1.375 T-NOTE 190228	1.375	500	499	57,406	2019/2/28
		1.375 T-NOTE 200531	1.375	500	494	56,728	2020/5/31
		1.375 T-NOTE 200831	1.375	100	98	11,306	2020/8/31
		1.375 T-NOTE 210531	1.375	250	243	27,960	2021/5/31
		1.5 T-NOTE 180831	1.5	800	802	92,165	2018/8/31
		1.5 T-NOTE 190131	1.5	100	100	11,509	2019/1/31
		1.625 T-NOTE 191231	1.625	200	200	22,967	2019/12/31
		1.625 T-NOTE 220815	1.625	200	193	22,259	2022/8/15
		1.625 T-NOTE 221115	1.625	100	96	11,086	2022/11/15
		1.625 T-NOTE 230430	1.625	400	383	44,073	2023/4/30
		1.625 T-NOTE 230531	1.625	220	210	24,212	2023/5/31
		1.625 T-NOTE 260215	1.625	100	92	10,615	2026/2/15
		1.75 T-NOTE 230515	1.75	400	386	44,381	2023/5/15
		1.875 T-NOTE 220531	1.875	600	590	67,842	2022/5/31
		2 T-NOTE 200930	2.0	200	201	23,088	2020/9/30
		2 T-NOTE 210531	2.0	400	399	45,906	2021/5/31
		2 T-NOTE 210831	2.0	400	398	45,784	2021/8/31
		2 T-NOTE 211115	2.0	200	199	22,863	2021/11/15
		2 T-NOTE 220215	2.0	200	198	22,839	2022/2/15
		2 T-NOTE 230215	2.0	300	294	33,873	2023/2/15
		2 T-NOTE 250215	2.0	500	481	55,342	2025/2/15
		2 T-NOTE 261115	2.0	100	94	10,896	2026/11/15
		2.125 T-NOTE 210815	2.125	200	200	23,024	2021/8/15
		2.125 T-NOTE 250515	2.125	300	291	33,420	2025/5/15
		2.25 T-NOTE 251115	2.25	300	292	33,620	2025/11/15
		2.375 T-NOTE 240815	2.375	100	99	11,411	2024/8/15
		2.5 T-BOND 460215	2.5	250	217	24,946	2046/2/15
		2.5 T-NOTE 240515	2.5	300	301	34,591	2024/5/15
		2.625 T-NOTE 200815	2.625	900	924	106,132	2020/8/15
		2.625 T-NOTE 201115	2.625	400	410	47,130	2020/11/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75	550	509	58,483	2042/8/15
		2.75 T-NOTE 231115	2.75	200	204	23,486	2023/11/15
		2.75 T-NOTE 240215	2.75	230	235	26,990	2024/2/15
		3 T-BOND 420515	3.0	350	339	39,038	2042/5/15
		3 T-BOND 450515	3.0	280	270	31,034	2045/5/15

銘 柄		第55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		%	千アメリカドル	千アメリカドル			
国債証券	3.125 T-BOND 440815	3.125	100	98	11,365	2044/8/15	
	3.375 T-NOTE 191115	3.375	300	314	36,074	2019/11/15	
	3.625 T-BOND 440215	3.625	600	649	74,555	2044/2/15	
	3.625 T-NOTE 210215	3.625	400	425	48,878	2021/2/15	
	3.75 T-BOND 410815	3.75	300	331	38,009	2041/8/15	
	3.75 T-BOND 431115	3.75	20	22	2,539	2043/11/15	
	3.75 T-NOTE 181115	3.75	400	415	47,763	2018/11/15	
	4.5 T-BOND 360215	4.5	50	61	7,108	2036/2/15	
	4.75 T-BOND 410215	4.75	100	127	14,647	2041/2/15	
	5.375 T-BOND 310215	5.375	50	65	7,511	2031/2/15	
	6 T-BOND 260215	6.0	100	127	14,648	2026/2/15	
	6.125 T-BOND 271115	6.125	50	66	7,600	2027/11/15	
	6.25 T-BOND 230815	6.25	150	185	21,274	2023/8/15	
	6.25 T-BOND 300515	6.25	30	41	4,786	2030/5/15	
	6.5 T-BOND 261115	6.5	150	200	22,994	2026/11/15	
	8.125 T-BOND 190815	8.125	700	809	93,000	2019/8/15	
	8.875 T-BOND 190215	8.875	150	171	19,709	2019/2/15	
小 計					2,021,147		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
国債証券	1.75 CAN GOVT 190901	1.75	150	153	13,043	2019/9/1	
	4 CAN GOVT 410601	4.0	100	126	10,789	2041/6/1	
	4.25 CAN GOVT 180601	4.25	100	104	8,883	2018/6/1	
	5 CAN GOVT 370601	5.0	190	266	22,701	2037/6/1	
	5.75 CAN GOVT 330601	5.75	110	160	13,694	2033/6/1	
小 計					69,111		
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
国債証券	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	1,430	1,753	10,243	2036/11/20	
	6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	700	686	4,008	2021/6/10	
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	1,000	1,030	6,017	2020/6/11	
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	900	939	5,487	2023/12/7	
	8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	500	513	2,997	2018/12/13	
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	1,100	1,187	6,937	2029/5/31	
小 計					35,691		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	20	19	2,353	2026/8/15
		0 OBL 200417	—	100	102	12,454	2020/4/17
		0.25 OBL 180413	0.25	100	101	12,341	2018/4/13
		0.5 BUND 250215	0.5	200	206	25,119	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	50	50	6,216	2026/2/15
		1 OBL 181012	1.0	100	102	12,550	2018/10/12
		1.5 BUND 220904	1.5	100	109	13,392	2022/9/4
		1.75 BUND 220704	1.75	200	222	27,075	2022/7/4
		1.75 BUND 240215	1.75	200	225	27,434	2024/2/15
		2 BUND 220104	2.0	100	111	13,615	2022/1/4
		2.25 BUND 200904	2.25	150	165	20,146	2020/9/4

銘柄			第55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	
ドイツ	国債証券	2.5 BUND 440704	2.5	120	157	19,151	2044/7/4
		3 BUND 200704	3.0	200	224	27,372	2020/7/4
		3.75 BUND 190104	3.75	200	216	26,429	2019/1/4
		4 BUND 370104	4.0	80	124	15,153	2037/1/4
		4.75 BUND 280704	4.75	60	88	10,737	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	50	81	9,974	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	100	176	21,563	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	40	65	8,006	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	70	108	13,196	2028/1/4
イタリア	国債証券	1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	100	100	12,226	2022/9/15
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	50	47	5,731	2026/6/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	50	43	5,297	2047/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	20	19	2,370	2046/9/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	400	447	54,606	2021/8/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	80	90	11,000	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 180801	4.5	200	212	25,918	2018/8/1
		4.5 ITALY GOVT 190301	4.5	150	162	19,826	2019/3/1
		4.5 ITALY GOVT 200201	4.5	270	301	36,703	2020/2/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	50	58	7,153	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	50	59	7,220	2023/8/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	250	302	36,856	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	190	240	29,365	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	200	251	30,671	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	100	126	15,457	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	180	218	26,673	2022/11/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	30	41	5,011	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	200	273	33,352	2027/11/1
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	100	141	17,263	2026/11/1		
9 ITALY GOVT 231101	9.0	150	217	26,528	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 220525	—	20	19	2,408	2022/5/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	30	27	3,356	2036/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	20	20	2,449	2031/5/25
		1.75 O. A. T 230525	1.75	50	54	6,584	2023/5/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	130	147	17,982	2030/5/25
		2.75 O. A. T 271025	2.75	70	80	9,851	2027/10/25
		3 O. A. T 220425	3.0	200	228	27,871	2022/4/25
		3.25 O. A. T 211025	3.25	50	57	6,990	2021/10/25
		3.5 O. A. T 200425	3.5	50	55	6,808	2020/4/25
		3.5 O. A. T 260425	3.5	150	183	22,322	2026/4/25
		3.75 O. A. T 210425	3.75	100	115	14,112	2021/4/25
		4 O. A. T 550425	4.0	130	189	23,096	2055/4/25
		4.25 O. A. T 181025	4.25	350	377	45,979	2018/10/25
		4.25 O. A. T 231025	4.25	150	186	22,746	2023/10/25
		4.5 O. A. T 410425	4.5	200	299	36,571	2041/4/25
		4.75 O. A. T 350425	4.75	70	104	12,687	2035/4/25

銘柄			第55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	
フランス	国債証券	5.5 O. A. T 290425	5.5	100	147	17,976	2029/4/25
		5.75 O. A. T 321025	5.75	100	159	19,401	2032/10/25
		6.0 O. A. T 251025	6.0	330	471	57,453	2025/10/25
		8.5 O. A. T 191025	8.5	400	493	60,109	2019/10/25
		8.5 O. A. T 230425	8.5	100	148	18,112	2023/4/25
オランダ	国債証券	0.5 NETH GOVT 260715	0.5	50	49	6,071	2026/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	100	113	13,850	2020/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	230	281	34,353	2023/1/15
		4 NETH GOVT 180715	4.0	100	106	12,976	2018/7/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	150	229	27,947	2037/1/15
5.5 NETH GOVT 280115	5.5	70	105	12,858	2028/1/15		
スペイン	国債証券	1.15 SPAIN GOVT 200730	1.15	50	51	6,303	2020/7/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	200	203	24,832	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	50	48	5,870	2030/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	150	175	21,415	2024/4/30
		4.6 SPAIN GOVT 190730	4.6	150	166	20,305	2019/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	210	260	31,751	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	150	175	21,349	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	150	200	24,406	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	100	132	16,117	2028/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	70	88	10,754	2023/1/31
		5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	50	60	7,395	2021/4/30
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	80	114	13,954	2032/7/30
		5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	100	125	15,305	2022/1/31
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	70	94	11,571	2026/7/30		
ベルギー	国債証券	2.25 BEL GOVT 570622	2.25	20	20	2,489	2057/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	150	173	21,156	2024/6/22
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	50	57	6,995	2020/9/28
		4 BEL GOVT 220328	4.0	100	120	14,730	2022/3/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	100	123	15,067	2022/9/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	200	315	38,479	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	90	133	16,277	2028/3/28
オーストリア	国債証券	1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	50	55	6,767	2023/10/20
		3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	150	172	20,998	2020/7/15
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	80	120	14,736	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	100	138	16,916	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	50	78	9,546	2027/7/15
フィンランド	国債証券	4 FINNISH GOVT 250704	4.0	150	194	23,721	2025/7/4
		4.375 FINNISH GOV 190704	4.375	50	55	6,800	2019/7/4
アイルランド	国債証券	2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	50	54	6,685	2030/5/15
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	100	121	14,755	2023/3/20
		5 IRISH GOVT 201018	5.0	100	118	14,456	2020/10/18
小計						1,758,367	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	1.5 GILT 260722	1.5	50	51	7,193	2026/7/22

銘 柄			第55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	
イギリス			%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
国債証券	1.75 GILT 190722	1.75	200	207	29,027	2019/7/22	
	1.75 GILT 220907	1.75	100	106	14,860	2022/9/7	
	2 GILT 250907	2.0	50	54	7,541	2025/9/7	
	2.75 GILT 240907	2.75	50	56	7,927	2024/9/7	
	3.75 GILT 210907	3.75	50	57	8,040	2021/9/7	
	4.25 GILT 271207	4.25	100	130	18,190	2027/12/7	
	4.25 GILT 320607	4.25	100	135	18,934	2032/6/7	
	4.25 GILT 360307	4.25	50	69	9,761	2036/3/7	
	4.25 GILT 461207	4.25	30	46	6,461	2046/12/7	
	4.25 GILT 551207	4.25	290	499	69,671	2055/12/7	
	4.5 GILT 190307	4.5	100	108	15,195	2019/3/7	
	4.5 GILT 421207	4.5	120	184	25,720	2042/12/7	
	4.75 GILT 381207	4.75	220	335	46,774	2038/12/7	
	5 GILT 250307	5.0	50	65	9,178	2025/3/7	
	8 GILT 210607	8.0	50	66	9,254	2021/6/7	
小 計					303,732		
スイス				千スイスフラン	千スイスフラン		
国債証券	4 SWISS GOVT 280408	4.0	40	57	6,548	2028/4/8	
小 計					6,548		
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
国債証券	2.5 SWD GOVT 250512	2.5	200	231	2,967	2025/5/12	
	3.5 SWD GOVT 220601	3.5	300	353	4,528	2022/6/1	
	3.5 SWD GOVT 390330	3.5	250	331	4,246	2039/3/30	
	5 SWD GOVT 201201	5.0	300	358	4,592	2020/12/1	
小 計					16,334		
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	2 NORWE GOVT 230524	2.0	200	207	2,776	2023/5/24	
	3 NORWE GOVT 240314	3.0	200	220	2,944	2024/3/14	
	3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	300	333	4,453	2021/5/25	
小 計					10,174		
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	1.75 DMK GOVT 251115	1.75	50	55	913	2025/11/15	
	3 DMK GOVT 211115	3.0	300	345	5,658	2021/11/15	
	4 DMK GOVT 191115	4.0	200	223	3,671	2019/11/15	
	4.5 DMK GOVT 391115	4.5	450	747	12,261	2039/11/15	
小 計					22,505		
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
国債証券	5.75 POLAND 220923	5.75	820	927	26,169	2022/9/23	
小 計					26,169		
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		
国債証券	2.75 AUST GOVT 240421	2.75	50	50	4,355	2024/4/21	
	3.25 AUST GOVT 250421	3.25	100	103	8,962	2025/4/21	
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	150	152	13,213	2029/4/21	
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	110	113	9,827	2037/4/21	
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	80	88	7,707	2026/4/21	

銘柄		第55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		
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	千円		
国債証券	4.5 AUST GOVT 200415	4.5	100	107	9,300	2020/4/15	
	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	150	170	14,815	2021/5/15	
	5.75 AUST GOVT 220715	5.75	200	233	20,230	2022/7/15	
小計					88,412		
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル			
国債証券	3.5 SINGAPOREGOVT 270301	3.5	180	196	15,929	2027/3/1	
小計					15,929		
マレーシア			千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット			
国債証券	4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	150	151	3,911	2021/7/15	
	4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	50	48	1,241	2031/6/30	
	4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	50	50	1,314	2019/11/29	
	4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	300	303	7,839	2026/4/15	
小計					14,307		
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	6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	1,300	943	8,256	2041/2/28	
	6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	900	866	7,582	2021/3/31	
	7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	900	753	6,591	2031/2/28	
	8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	400	371	3,254	2048/2/28	
小計					25,684		
合計					4,414,117		

(注) 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。

ワールド・インカムマザーファンド

《第14期》決算日2016年9月15日

[計算期間：2015年9月16日～2016年9月15日]

「ワールド・インカムマザーファンド」は、9月15日に第14期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第14期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	日本を除く世界主要国の国債等（投資適格債）を主要投資対象とし、日本を除く世界主要国の国債等からなる債券市場全体の動きを概ね捉えることをめざして運用を行います。ベンチマークは、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）とします。運用の効率化を図るため、先物取引等を利用することができます。外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	日本を除く世界主要国の国債等（投資適格債）を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資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		シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	期騰落	期中率	期騰落	期中率			
	円	%		%	%	%	百万円
10期(2012年9月18日)	11,572	5.7	299.4258	6.6	97.7	—	12,021
11期(2013年9月17日)	14,669	26.8	377.3281	26.0	96.3	—	9,343
12期(2014年9月16日)	16,700	13.8	431.4389	14.3	97.0	—	7,725
13期(2015年9月15日)	18,120	8.5	465.8262	8.0	96.2	—	6,589
14期(2016年9月15日)	16,072	△11.3	415.4638	△10.8	95.4	—	4,946

(注) シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		シ テ イ 世 界 国 債 ス	債 組 入 比	債 券 先 物 比	債 券 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	率	率	率
(期 首) 2015年9月15日	円	%	(除く日本、円ベース)	%	%	%
	18,120	—	465.8262	—	96.2	—
9月末	18,057	△ 0.3	465.8771	0.0	96.7	—
10月末	18,067	△ 0.3	467.3170	0.3	96.0	—
11月末	18,056	△ 0.4	467.1041	0.3	96.3	—
12月末	17,804	△ 1.7	459.3212	△ 1.4	96.0	—
2016年1月末	18,081	△ 0.2	459.2838	△ 1.4	95.8	—
2月末	17,162	△ 5.3	444.8363	△ 4.5	96.3	—
3月末	17,471	△ 3.6	451.2808	△ 3.1	95.9	—
4月末	16,909	△ 6.7	443.0580	△ 4.9	96.2	—
5月末	17,062	△ 5.8	441.6129	△ 5.2	96.2	—
6月末	16,128	△11.0	415.4491	△10.8	95.8	—
7月末	16,390	△ 9.5	425.0763	△ 8.7	95.5	—
8月末	16,271	△10.2	419.0226	△10.0	96.0	—
(期 末) 2016年9月15日	16,072	△11.3	415.4638	△10.8	95.4	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

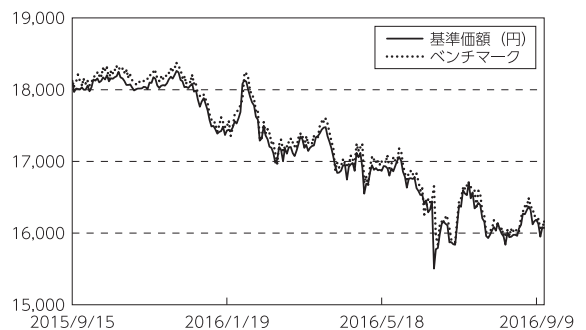
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ11.3%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(－10.8%)を0.5%下回りました。

基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●投資環境について

◎債券市況

- ・世界的な景気減速懸念に加え、FRB（米連邦準備制度理事会）の利上げに対する期待が後退したことなどを背景に、金利は低下（債券価格は上昇）しました。

◎為替市況

- ・円・米ドル相場は、世界的に景気減速懸念が強まったことや、FRBによる政策金利の引き上げペースが緩やかになるとの見方などを背景に、米ドルが対円で売られました。期首との比較では、米ドルは対円で15.1%下落しました。
- ・円・ユーロ相場は、世界的に景気減速懸念が強まったことから円が強含んで推移しました。また、英国のEU（欧州連合）離脱をめぐる国民投票での離脱派の勝利により、景気の先行き不透明感が高まったことなどを背景に、ユーロが対円でさらに売られました。期首との比較では、ユーロは対円で15.5%下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・日本を除く世界主要国の国債等を主要投資対象とし、これらからなる債券市場全体の動きを概ね捉えることをめざして運用を行いました。
- ・ベンチマークは、シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）とします。
- ・期を通じてベンチマークの動きを概ね捉えるべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは10.8%の下落となったため、カイ離は△0.5%程度となりました。

	ポートフォリオ 要 因	管理コスト 等 要 因	評価時価差異 に基づく要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	0.1%程度	△0.0%程度	△0.5%程度	△0.5%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は0.1%程度でした。

- ・期を通じてベンチマークの動きを概ね捉えるべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

◎管理コスト等要因

管理コスト等による影響は△0.0%程度でした。

- ・カストディーフィー、取引コスト等による要因です。

◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は△0.5%程度でした。

- ・為替の効果および債券の効果による要因です。

為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

◎今後の運用方針

- ・今後の運用についても、運用方針を堅持します。
- ・日本を除く世界主要国の国債等からなる債券市場全体の動きを概ね捉えることをめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年9月16日～2016年9月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 6	% 0.035	(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 ）	(6)	(0.034)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	6	0.035	
期中の平均基準価額は、17,288円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2015年9月16日～2016年9月15日)

公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカドル 7,315	千アメリカドル 10,074
	カナダ	千カナダドル —	千カナダドル 372
	メキシコ	千メキシコペソ 550	千メキシコペソ 1,927
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 206	891
	イタリア	国債証券 545	1,360
	フランス	国債証券 824	1,287
	オランダ	国債証券 112	324
	スペイン	国債証券 829	1,182
	ベルギー	国債証券 234	369
	オーストリア	国債証券 —	103
	フィンランド	国債証券 65	58
	アイルランド	国債証券 —	122
	イギリス	千イギリスポンド 243	千イギリスポンド 698
	スイス	千スイスフラン —	千スイスフラン 15
	スウェーデン	千スウェーデンクローネ 123	千スウェーデンクローネ 625
	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 447
	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 537
	オーストラリア	千オーストラリアドル 144	千オーストラリアドル 170
マレーシア	千マレーシアリングット 51	千マレーシアリングット 101	
南アフリカ	千南アフリカランド 84	千南アフリカランド 339	

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2015年9月16日～2016年9月15日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 143	百万円 71	% 49.7	百万円 1,103	百万円 808	% 73.3

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京U F J銀行、三菱U F J信託銀行、モルガン・スタンレーM U F G証券です。

○組入資産の明細

(2016年9月15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
アメリカ	千アメリカドル 18,990	千アメリカドル 20,122	千円 2,062,583	% 41.7	% —	% 17.8	% 17.4	% 6.5
カナダ	千カナダドル 650	千カナダドル 873	67,793	1.4	—	1.0	0.2	0.2
メキシコ	千メキシコペソ 5,800	千メキシコペソ 6,872	36,422	0.7	—	0.5	0.2	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	2,490	3,078	354,833	7.2	—	4.8	1.8	0.6
イタリア	3,110	3,975	458,298	9.3	—	5.7	3.1	0.5
フランス	3,120	4,223	486,906	9.8	—	6.3	2.8	0.7
オランダ	740	989	114,073	2.3	—	1.8	0.3	0.3
スペイン	1,760	2,264	261,085	5.3	—	3.6	1.1	0.6
ベルギー	840	1,153	132,997	2.7	—	2.3	0.3	0.1
オーストリア	500	676	77,946	1.6	—	0.9	0.4	0.2
フィンランド	200	260	30,011	0.6	—	0.5	0.1	—
アイルランド	200	246	28,425	0.6	—	0.4	0.1	—
イギリス	千イギリスポンド 1,950	千イギリスポンド 2,715	369,174	7.5	—	5.8	1.2	0.4
スイス	千スイスフラン 50	千スイスフラン 75	7,941	0.2	—	0.2	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 1,050	千スウェーデンクローネ 1,371	16,544	0.3	—	0.2	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 700	千ノルウェークローネ 779	9,696	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 1,350	千デンマーククローネ 1,908	29,536	0.6	—	0.4	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランドズロチ 850	千ポーランドズロチ 979	26,058	0.5	—	0.4	—	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 980	千オーストラリアドル 1,125	86,258	1.7	—	1.1	0.6	—
シンガポール	千シンガポールドル 180	千シンガポールドル 206	15,513	0.3	—	0.3	—	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 850	千マレーシアリンギット 884	21,972	0.4	—	0.2	0.2	0.1
南アフリカ	千南アフリカランド 3,750	千南アフリカランド 3,192	22,860	0.5	—	0.3	0.2	—
合 計	—	—	4,716,935	95.4	—	54.6	30.3	10.5

(注) 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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(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。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	0.625 T-NOTE 170831	400	399	40,977	2017/8/31
		0.625 T-NOTE 170930	400	399	40,966	2017/9/30
		0.75 T-NOTE 180131	600	600	61,502	2018/1/31
		0.75 T-NOTE 180430	100	100	10,251	2018/4/30
		0.875 T-NOTE 181015	400	400	41,062	2018/10/15
		1.125 T-NOTE 190531	600	604	61,939	2019/5/31
		1.125 T-NOTE 200331	400	401	41,160	2020/3/31
		1.125 T-NOTE 200430	300	301	30,855	2020/4/30
		1.25 T-NOTE 181031	300	302	31,031	2018/10/31
		1.25 T-NOTE 181215	300	302	31,039	2018/12/15
		1.375 T-NOTE 180930	200	202	20,738	2018/9/30
		1.375 T-NOTE 190228	500	506	51,930	2019/2/28
		1.375 T-NOTE 200531	500	505	51,846	2020/5/31
		1.375 T-NOTE 200831	100	101	10,360	2020/8/31
		1.375 T-NOTE 210531	250	252	25,849	2021/5/31
		1.5 T-NOTE 180831	800	811	83,146	2018/8/31
		1.5 T-NOTE 190131	100	101	10,411	2019/1/31
		1.625 T-NOTE 191231	300	306	31,396	2019/12/31
		1.625 T-NOTE 220815	200	202	20,780	2022/8/15
		1.625 T-NOTE 221115	100	101	10,370	2022/11/15
		1.625 T-NOTE 230430	400	403	41,384	2023/4/30
		1.625 T-NOTE 230531	220	221	22,752	2023/5/31
		1.625 T-NOTE 260215	100	99	10,195	2026/2/15
		1.75 T-NOTE 230515	200	203	20,861	2023/5/15
		1.875 T-NOTE 171031	200	202	20,765	2017/10/31
		1.875 T-NOTE 220531	700	719	73,779	2022/5/31
		2 T-NOTE 200930	200	206	21,215	2020/9/30
		2 T-NOTE 210531	400	414	42,492	2021/5/31
		2 T-NOTE 210831	400	414	42,502	2021/8/31
		2 T-NOTE 211115	100	103	10,626	2021/11/15
		2 T-NOTE 220215	500	518	53,095	2022/2/15
		2 T-NOTE 230215	300	310	31,787	2023/2/15
		2 T-NOTE 250215	500	514	52,747	2025/2/15
		2.125 T-NOTE 210815	200	208	21,367	2021/8/15
		2.125 T-NOTE 250515	300	311	31,951	2025/5/15
		2.25 T-NOTE 251115	300	314	32,258	2025/11/15
		2.375 T-NOTE 240815	100	105	10,858	2024/8/15
		2.5 T-BOND 460215	200	202	20,713	2046/2/15
		2.5 T-NOTE 240515	300	320	32,883	2024/5/15
		2.625 T-NOTE 200815	900	952	97,633	2020/8/15
		2.625 T-NOTE 201115	400	424	43,479	2020/11/15
		2.75 T-BOND 420815	600	641	65,718	2042/8/15
		2.75 T-NOTE 180228	400	411	42,199	2018/2/28
		2.75 T-NOTE 231115	200	216	22,236	2023/11/15
		2.75 T-NOTE 240215	300	325	33,390	2024/2/15
		3 T-BOND 420515	350	391	40,143	2042/5/15
		3 T-BOND 450515	100	111	11,439	2045/5/15

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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	3.125 T-BOND 440815	3.125	100	114	11,718	2044/8/15	
	3.375 T-NOTE 191115	3.375	300	322	33,076	2019/11/15	
	3.5 T-NOTE 180215	3.5	100	103	10,645	2018/2/15	
	3.625 T-BOND 440215	3.625	600	749	76,850	2044/2/15	
	3.625 T-NOTE 210215	3.625	400	442	45,308	2021/2/15	
	3.75 T-BOND 410815	3.75	300	378	38,829	2041/8/15	
	3.75 T-BOND 431115	3.75	20	25	2,620	2043/11/15	
	3.75 T-NOTE 181115	3.75	400	425	43,602	2018/11/15	
	4.25 T-BOND 401115	4.25	200	270	27,770	2040/11/15	
	4.25 T-NOTE 171115	4.25	100	104	10,666	2017/11/15	
	4.5 T-BOND 360215	4.5	50	69	7,128	2036/2/15	
	4.75 T-BOND 410215	4.75	100	145	14,884	2041/2/15	
	5.375 T-BOND 310215	5.375	50	72	7,416	2031/2/15	
	6 T-BOND 260215	6.0	50	69	7,075	2026/2/15	
	6.125 T-BOND 271115	6.125	100	144	14,798	2027/11/15	
	6.25 T-BOND 230815	6.25	100	131	13,494	2023/8/15	
	6.25 T-BOND 300515	6.25	50	76	7,856	2030/5/15	
8.125 T-BOND 190815	8.125	100	120	12,382	2019/8/15		
8.875 T-BOND 190215	8.875	150	179	18,360	2019/2/15		
小 計					2,062,583		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
国債証券	1.75 CAN GOVT 190901	1.75	150	155	12,038	2019/9/1	
	4 CAN GOVT 410601	4.0	100	142	11,078	2041/6/1	
	4.25 CAN GOVT 180601	4.25	100	106	8,249	2018/6/1	
	5 CAN GOVT 370601	5.0	190	294	22,852	2037/6/1	
	5.75 CAN GOVT 330601	5.75	110	174	13,573	2033/6/1	
小 計					67,793		
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
国債証券	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	1,600	2,222	11,778	2036/11/20	
	6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	700	723	3,831	2021/6/10	
	7.75 MEXICAN BONO 171214	7.75	500	519	2,751	2017/12/14	
	8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	500	541	2,869	2020/6/11	
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	900	1,013	5,371	2023/12/7	
	8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	500	535	2,836	2018/12/13	
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	1,100	1,317	6,983	2029/5/31	
小 計					36,422		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	0 OBL 200417	—	100	102	11,790	2020/4/17
		0.25 OBL 180413	0.25	100	101	11,694	2018/4/13
		0.5 BUND 250215	0.5	200	211	24,402	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	50	52	6,059	2026/2/15
		0.5 OBL 171013	0.5	150	151	17,504	2017/10/13
		1 OBL 181012	1.0	100	103	11,925	2018/10/12
		1.5 BUND 220904	1.5	100	111	12,890	2022/9/4
		1.75 BUND 220704	1.75	250	282	32,582	2022/7/4
		1.75 BUND 240215	1.75	200	231	26,637	2024/2/15
		2 BUND 220104	2.0	150	170	19,606	2022/1/4
		2.25 BUND 200904	2.25	100	111	12,857	2020/9/4
		2.5 BUND 440704	2.5	100	148	17,171	2044/7/4

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	
ドイツ	国債証券	3 BUND 200704	3.0	200	227	26,253	2020/7/4
		3.75 BUND 190104	3.75	200	220	25,414	2019/1/4
		4 BUND 370104	4.0	100	169	19,571	2037/1/4
		4.75 BUND 280704	4.75	60	93	10,743	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	70	123	14,279	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	100	195	22,504	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	60	104	12,098	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	100	163	18,844	2028/1/4
		イタリア	国債証券	1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	100	105
1.6 ITALY GOVT 260601	1.6			50	51	5,928	2026/6/1
2.7 ITALY GOVT 470301	2.7			50	53	6,162	2047/3/1
3.25 ITALY GOVT 460901	3.25			20	23	2,752	2046/9/1
3.75 ITALY GOVT 210801	3.75			400	466	53,741	2021/8/1
4 ITALY GOVT 370201	4.0			100	133	15,353	2037/2/1
4.5 ITALY GOVT 180801	4.5			200	216	25,014	2018/8/1
4.5 ITALY GOVT 190301	4.5			250	277	32,001	2019/3/1
4.5 ITALY GOVT 200201	4.5			500	573	66,160	2020/2/1
4.5 ITALY GOVT 260301	4.5			50	64	7,435	2026/3/1
4.75 ITALY GOVT 230801	4.75			50	63	7,322	2023/8/1
5 ITALY GOVT 250301	5.0			250	328	37,920	2025/3/1
5 ITALY GOVT 340801	5.0			190	279	32,259	2034/8/1
5 ITALY GOVT 400901	5.0			200	303	34,993	2040/9/1
5.25 ITALY GOVT 291101	5.25			100	143	16,569	2029/11/1
5.5 ITALY GOVT 221101	5.5			150	193	22,361	2022/11/1
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5			200	304	35,109	2027/11/1
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25			100	156	18,022	2026/11/1
9 ITALY GOVT 231101	9.0			150	234	27,068	2023/11/1
フランス	国債証券			1.5 O.A.T 310525	1.5	20	22
		1.75 O.A.T 230525	1.75	50	56	6,522	2023/5/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	130	163	18,883	2030/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	50	63	7,281	2027/10/25
		3 O.A.T 220425	3.0	200	237	27,391	2022/4/25
		3.25 O.A.T 211025	3.25	50	59	6,838	2021/10/25
		3.5 O.A.T 200425	3.5	50	57	6,603	2020/4/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	150	197	22,754	2026/4/25
		3.75 O.A.T 210425	3.75	100	119	13,769	2021/4/25
		4 O.A.T 550425	4.0	150	274	31,618	2025/4/25
		4.25 O.A.T 171025	4.25	300	316	36,466	2017/10/25
		4.25 O.A.T 181025	4.25	350	385	44,481	2018/10/25
		4.25 O.A.T 231025	4.25	150	197	22,774	2023/10/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	200	352	40,674	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	70	118	13,615	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	100	162	18,745	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	100	178	20,560	2032/10/25
		6 O.A.T 251025	6.0	300	460	53,096	2025/10/25
8.5 O.A.T 191025	8.5	500	641	73,990	2019/10/25		
8.5 O.A.T 230425	8.5	100	158	18,247	2023/4/25		
オランダ	国債証券	0.5 NETH GOVT 260715	0.5	50	51	5,976	2026/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	100	115	13,347	2020/7/15

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	
オランダ	国債証券	3.75 NETH GOVT 230115	3.75	250	315	36,395	2023/1/15
		4 NETH GOVT 180715	4.0	100	108	12,504	2018/7/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	170	285	32,905	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	70	112	12,944	2028/1/15
スペイン	国債証券	1.15 SPAIN GOVT 200730	1.15	50	52	6,012	2020/7/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	50	54	6,230	2026/4/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	150	183	21,187	2024/4/30
		4.5 SPAIN GOVT 180131	4.5	250	266	30,669	2018/1/31
		4.6 SPAIN GOVT 190730	4.6	150	169	19,583	2019/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	250	324	37,399	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	150	179	20,700	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	200	309	35,686	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	150	214	24,670	2028/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	70	91	10,582	2023/1/31
		5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	50	62	7,191	2021/4/30
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	120	190	22,005	2032/7/30
		5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	50	64	7,487	2022/1/31
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	70	101	11,679	2026/7/30		
ベルギー	国債証券	2.6 BEL GOVT 240622	2.6	150	181	20,893	2024/6/22
		3 BEL GOVT 190928	3.0	50	55	6,388	2019/9/28
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	50	58	6,766	2020/9/28
		4 BEL GOVT 180328	4.0	50	53	6,171	2018/3/28
		4 BEL GOVT 220328	4.0	150	186	21,550	2022/3/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	100	128	14,769	2022/9/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	200	347	40,009	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	90	142	16,448	2028/3/28
オーストリア	国債証券	3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	150	175	20,224	2020/7/15
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	100	166	19,234	2037/3/15
		4.3 AUSTRIA GOVT 170915	4.3	100	104	12,093	2017/9/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	100	145	16,829	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	50	82	9,564	2027/7/15
フィンランド	国債証券	4 FINNISH GOVT 250704	4.0	150	203	23,438	2025/7/4
		4.375 FINNISH GOV 190704	4.375	50	57	6,573	2019/7/4
アイルランド	国債証券	2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	50	60	6,938	2030/5/15
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	100	125	14,465	2023/3/20
		5 IRISH GOVT 201018	5.0	50	60	7,022	2020/10/18
小 計						1,944,579	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
イギリス	国債証券	1.5 GILT 260722	1.5	50	52	7,191	2026/7/22
		1.75 GILT 190722	1.75	200	209	28,415	2019/7/22
		1.75 GILT 220907	1.75	100	107	14,653	2022/9/7
		2 GILT 250907	2.0	50	55	7,511	2025/9/7
		2.75 GILT 240907	2.75	50	58	7,896	2024/9/7
		3.75 GILT 210907	3.75	50	58	7,949	2021/9/7
		4.25 GILT 271207	4.25	100	134	18,292	2027/12/7
		4.25 GILT 320607	4.25	100	142	19,347	2032/6/7
		4.25 GILT 360307	4.25	50	73	10,030	2036/3/7
		4.25 GILT 461207	4.25	30	49	6,718	2046/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25	330	605	82,337	2055/12/7

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		
イギリス		%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
国債証券	4.5 GILT 190307	4.5	100	110	15,069	2019/3/7
	4.5 GILT 421207	4.5	120	196	26,679	2042/12/7
	4.75 GILT 381207	4.75	250	402	54,773	2038/12/7
	5 GILT 180307	5.0	150	160	21,853	2018/3/7
	5 GILT 250307	5.0	170	229	31,202	2025/3/7
	8 GILT 210607	8.0	50	68	9,252	2021/6/7
小計					369,174	
スイス			千スイスフラン	千スイスフラン		
国債証券	4 SWISS GOVT 280408	4.0	50	75	7,941	2028/4/8
小計					7,941	
スウェーデン			千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
国債証券	2.5 SWD GOVT 250512	2.5	100	121	1,460	2025/5/12
	3.5 SWD GOVT 220601	3.5	300	364	4,394	2022/6/1
	3.5 SWD GOVT 390330	3.5	350	516	6,232	2039/3/30
	5 SWD GOVT 201201	5.0	300	369	4,456	2020/12/1
小計					16,544	
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	2 NORWE GOVT 230524	2.0	200	212	2,643	2023/5/24
	3 NORWE GOVT 240314	3.0	200	227	2,827	2024/3/14
	3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	300	339	4,225	2021/5/25
小計					9,696	
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	3 DMK GOVT 211115	3.0	300	352	5,461	2021/11/15
	4 DMK GOVT 171115	4.0	300	316	4,897	2017/11/15
	4 DMK GOVT 191115	4.0	200	229	3,545	2019/11/15
	4.5 DMK GOVT 391115	4.5	550	1,009	15,631	2039/11/15
小計					29,536	
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
国債証券	5.25 POLAND 171025	5.25	200	208	5,536	2017/10/25
	5.75 POLAND 220923	5.75	650	771	20,522	2022/9/23
小計					26,058	
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		
国債証券	2.75 AUST GOVT 240421	2.75	50	52	4,029	2024/4/21
	3.25 AUST GOVT 250421	3.25	100	109	8,371	2025/4/21
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	150	165	12,646	2029/4/21
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	80	92	7,054	2037/4/21
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	50	59	4,544	2026/4/21
	4.5 AUST GOVT 200415	4.5	100	109	8,424	2020/4/15
	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	250	294	22,581	2021/5/15
	5.75 AUST GOVT 220715	5.75	200	242	18,605	2022/7/15
小計					86,258	
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル		
国債証券	3.5 SINGAPOREGOVT 270301	3.5	180	206	15,513	2027/3/1
小計					15,513	
マレーシア			千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
国債証券	4.012 MALAYSIAGOV 170915	4.012	150	152	3,781	2017/9/15
	4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	150	155	3,873	2021/7/15
	4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	50	51	1,288	2031/6/30
	4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	200	208	5,173	2019/11/29

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	
マレーシア	%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円	
国債証券 4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	300	316	7,855	2026/4/15
小 計				21,972	
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 6.5 SOUTH AFRICA 410228	6.5	1,300	953	6,828	2041/2/28
6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	900	856	6,129	2021/3/31
7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	900	754	5,400	2031/2/28
8 SOUTH AFRICA 181221	8.0	250	251	1,800	2018/12/21
8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	400	377	2,701	2048/2/28
小 計				22,860	
合 計				4,716,935	

(注) 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。

○投資信託財産の構成

(2016年9月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,716,935	94.7
コール・ローン等、その他	265,769	5.3
投資信託財産総額	4,982,704	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(4,969,888千円)の投資信託財産総額(4,982,704千円)に対する比率は99.7%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、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=102.50円	1 カナダドル=77.65円	1 メキシコペソ=5.30円	1 ユーロ=115.28円
1 イギリスポンド=135.95円	1 スイスフラン=105.32円	1 スウェーデンクローネ=12.06円	1 ノルウェークローネ=12.44円
1 デンマーククローネ=15.48円	1 ポーランドズロチ=26.61円	1 オーストラリアドル=76.61円	1 シンガポールドル=75.11円
1 マレーシアリンギット=24.85円	1 南アフリカランド=7.16円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年9月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,030,240,431
コール・ローン等	176,702,341
公社債(評価額)	4,716,935,840
未収入金	91,861,556
未収利息	43,141,924
前払費用	1,598,770
(B) 負債	83,900,419
未払金	47,547,200
未払解約金	36,353,200
未払利息	19
(C) 純資産総額(A-B)	4,946,340,012
元本	3,077,611,752
次期繰越損益金	1,868,728,260
(D) 受益権総口数	3,077,611,752口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,072円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,636,599,884円
 期中追加設定元本額 1,096,123円
 期中一部解約元本額 560,084,255円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.6072円です。

- ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)
 ワールド・インカムオープン 3,077,611,752円

○損益の状況 (2015年9月16日～2016年9月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	150,424,686
受取利息	150,429,729
支払利息	△ 5,043
(B) 有価証券売買損益	△ 823,329,197
売買益	191,718,979
売買損	△1,015,048,176
(C) 保管費用等	△ 1,991,069
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 674,895,580
(E) 前期繰越損益金	2,952,786,508
(F) 追加信託差損益金	715,877
(G) 解約差損益金	△ 409,878,545
(H) 計(D+E+F+G)	1,868,728,260
次期繰越損益金(H)	1,868,728,260

- (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。

[お 知 ら せ]

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める(分散型に分類)ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2016年7月1日)