

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	2020年3月13日まで（2010年4月16日設定）	
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、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して運用を行います。	
主要運用対象	世界投資適格債オープン（通貨選択型） ブラジル・リアルコース（毎月決算型）	ワールド・インベストメント・グレート・ボンド・ファンド（BRLクラス） 受益証券およびマネー・プール マザーファンド 受益証券
	ワールド・インベストメント・グレート・ボンド・ファンド（BRLクラス）	日本を除く世界の投資適格格付け（BBB格相当以上）を有する社債*とソブリン債券 *社債にはCoCosを含みます。
	マネー・プールマザーファンド	わが国の公社債
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・米ドルやユーロなど複数通貨（以下、「原資産通貨」ということがあります。）建の日本を除く世界の投資適格格付けを有する社債とソブリン債券に投資し、安定したインカムゲインの確保と、債券の値上がり益および為替差益の獲得を目指します。 ・実質的な外貨建資産に対して原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引を行います。 	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券、短期社債等およびコマニシャル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 	
分配方針	毎月15日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）	

※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。

償還報告書（全体版）

[満期償還]

世界投資適格債オープン（通貨選択型） ブラジル・リアルコース（毎月決算型）



第112期（決算日：2019年10月15日）
 第113期（決算日：2019年11月15日）
 第114期（決算日：2019年12月16日）
 第115期（決算日：2020年1月15日）
 第116期（決算日：2020年2月17日）
 信託終了日：2020年3月13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、「世界投資適格債オープン（通貨選択型）ブラジル・リアルコース（毎月決算型）」は、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。ここに謹んで運用経過と償還内容を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
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の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30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 配	み 金 騰 落	中 率				
	円 銭		円	%	%	%	%	百万円
88期(2017年10月16日)	6,025		60	0.8	—	—	97.8	866
89期(2017年11月15日)	5,758		60	△3.4	—	—	97.7	840
90期(2017年12月15日)	5,656		60	△0.7	—	—	98.7	826
91期(2018年1月15日)	5,780		40	2.9	—	—	98.0	839
92期(2018年2月15日)	5,426		40	△5.4	—	—	97.9	769
93期(2018年3月15日)	5,326		40	△1.1	—	—	99.1	752
94期(2018年4月16日)	5,109		40	△3.3	—	—	98.0	722
95期(2018年5月15日)	4,854		40	△4.2	—	—	98.8	676
96期(2018年6月15日)	4,636		40	△3.7	—	—	99.5	647
97期(2018年7月17日)	4,663		40	1.4	—	—	98.0	640
98期(2018年8月15日)	4,573		40	△1.1	—	—	99.2	627
99期(2018年9月18日)	4,240		40	△6.4	—	—	98.0	580
100期(2018年10月15日)	4,625		20	9.6	—	—	99.4	629
101期(2018年11月15日)	4,653		20	1.0	—	—	99.3	616
102期(2018年12月17日)	4,502		20	△2.8	—	—	98.6	592
103期(2019年1月15日)	4,550		20	1.5	—	—	99.0	583
104期(2019年2月15日)	4,695		20	3.6	—	—	98.5	598
105期(2019年3月15日)	4,601		20	△1.6	—	—	98.9	587
106期(2019年4月15日)	4,615		20	0.7	—	—	98.1	586
107期(2019年5月15日)	4,437		20	△3.4	—	—	98.9	561
108期(2019年6月17日)	4,554		20	3.1	—	—	99.3	558
109期(2019年7月16日)	4,749		20	4.7	—	—	98.6	580
110期(2019年8月15日)	4,445		20	△6.0	—	—	98.0	540
111期(2019年9月17日)	4,405		20	△0.4	—	—	98.8	533
112期(2019年10月15日)	4,433		20	1.1	—	—	98.0	535
113期(2019年11月15日)	4,324		20	△2.0	—	—	98.7	521
114期(2019年12月16日)	4,456		20	3.5	—	—	99.5	536
115期(2020年1月15日)	4,441		20	0.1	—	—	99.4	529
116期(2020年2月17日)	4,331		20	△2.0	—	—	98.8	418
(償還時)	(償還価額)							
117期(2020年3月13日)	4,083.39		—	△5.7	—	—	—	390

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(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	騰 落 率		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
第112期	(期 首) 2019年9月17日	円 銭 4,405	% —		% —		% —		% 98.8	
	9月末	4,386	△0.4		—		—		98.7	
	(期 末) 2019年10月15日	4,453	1.1		—		—		98.0	
第113期	(期 首) 2019年10月15日	4,433	—		—		—		98.0	
	10月末	4,580	3.3		—		—		98.0	
	(期 末) 2019年11月15日	4,344	△2.0		—		—		98.7	
第114期	(期 首) 2019年11月15日	4,324	—		—		—		98.7	
	11月末	4,315	△0.2		—		—		98.8	
	(期 末) 2019年12月16日	4,476	3.5		—		—		99.5	
第115期	(期 首) 2019年12月16日	4,456	—		—		—		99.5	
	12月末	4,525	1.5		—		—		98.8	
	(期 末) 2020年1月15日	4,461	0.1		—		—		99.4	
第116期	(期 首) 2020年1月15日	4,441	—		—		—		99.4	
	1月末	4,353	△2.0		—		—		98.7	
	(期 末) 2020年2月17日	4,351	△2.0		—		—		98.8	
第117期	(期 首) 2020年2月17日	4,331	—		—		—		98.8	
	2月末	4,161	△3.9		—		—		99.2	
	(償還時) 2020年3月13日	(償還価額) 4,083.39	△5.7		—		—		—	

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(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

第1期～第117期：2010年4月16日～2020年3月13日

設定来の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第1期首	10,000円
第117期末	4,083.39円
既払分配金	7,840円
騰落率	24.1%

（分配金再投資ベース）

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみな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。

基準価額の動き

償還価額は設定時に比べ24.1%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

米国やユーロ圏等の国債利回りが低下したことや、債券利息収入の積み上げ等を背景に、投資適格債券市況が上昇したこと。
原資産通貨*について、原資産通貨売り／ブラジル・リアル買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）を得られたこと。

*原資産通貨とは、当ファンドが実質的に投資している社債やソブリン債券の発行通貨（米ドルやユーロなど）をいいます。

下落要因

ブラジル・リアルが円に対して下落したこと。

第1期～第117期：2010年4月16日～2020年3月13日

投資環境について

▶ 投資適格債券市況

信託期間を通じて、投資適格債券市場は、ソブリン債券、社債ともに上昇しました。

世界国債市場は、主要中央銀行による金融緩和の局面で利回りが低下したことや、債券利子収入を享受したこと等から、同市場は上昇しました。

投資適格社債市場は、スプレッド（国債との利回り格差）が拡大する局面があったものの、債券利子収入を享受したこと等を背景に、同市場は上昇しました。

為替市況の推移（設定時を100として指数化、対円）



（注）現地日付ベースで記載しております。

▶ 為替市況

信託期間を通じて、ブラジル・リアルは対円で下落しました。

ブラジル・リアルは、商品市況の下落や、ブラジルにおける政情不安等を背景に、対円で下落しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は概ねマイナス0.1%～0.1%の範囲で推移、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは概ね0.1%を下回る水準で推移しました。

設定時から2016年1月までの無担保コール翌日物金利は、日銀による金融緩和政策の影響を受けて、0.1%前後で推移しました。2016年2月のマイナス金利の適用開始以降はマイナス圏での推移となり、足下ではマイナス0.07%程度で推移しました。

設定時からの国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは、日銀による量的・質的金融緩和のなか、2016年1月までは概ね0%～0.1%の範囲で推移しました。1月の日銀金融政策決定会合でマイナス金利の導入が決定されると金利低下圧力が強くなり、2016年12月にかけてはマイナス0.45%程度まで低下しました。その後、短期国債の需給が緩和したことなどからやや上昇傾向となり、足下はマイナス0.30%程度で推移しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 世界投資適格債オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（毎月決算型）

信託期間を通じて、円建の外国投資信託であるワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（BRLクラス）受益証券を高位に組み入れ、マネー・プール マザーファンド受益証券にも一部投資を行いました。

最終作成期（2019年9月18日～信託終了日）は、償還に向け、2020年3月にワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（BRLクラス）受益証券の組入比率をゼロにしました。

また、マネー・プール マザーファンド受益証券を一部組み入れた運用を行いましたが、2020年3月に組入比率をゼロにしました。

▶ ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（BRLクラス）

米ドルやユーロなど、複数通貨建の日本を除く世界の投資適格格付けを有する社債とソブリン債券を中心に投資を行いました。

社債とソブリン債券の基本投資比率は、社債75%程度、ソブリン債券25%程度としました。また、投資環境や流動性等を勘案し、±25%程度の範囲で投資比率の

変更を行いました。

米ドル以外の通貨建の資産に関しては、実質的に米ドル建となるように為替取引を行いました。米ドル建資産および為替取引を行った実質米ドル建資産に対して、米ドル売り／ブラジル・レアル買いの為替取引を行いました。

最終作成期（2019年9月18日～信託終了日）は、上記の運用を維持し、ファンド償還に向け2020年3月に保有資産を売却し、安定運用に切り替えました。

▶ マネー・プール マザーファンド

信託期間を通じて、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

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、残存信託期間等を勘案し、第1期から第58期までは各90円、第59期から第90期までは各60円、第91期から第99期までは各40円、第100期から第116期までは各20円の分配とさせていただきます。信託期間中、累計で7,840円の分配を行わせていただきました。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第112期 2019年9月18日～ 2019年10月15日	第113期 2019年10月16日～ 2019年11月15日	第114期 2019年11月16日～ 2019年12月16日	第115期 2019年12月17日～ 2020年1月15日	第116期 2020年1月16日～ 2020年2月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 (0.449%)	20 (0.460%)	20 (0.447%)	20 (0.448%)	20 (0.460%)
当期の収益	18	15	16	14	12
当期の収益以外	1	4	3	5	7
翌期繰越分配対象額	232	228	225	220	212

(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。

償還価額

▶ 世界投資適格債オープン（通貨選択型）ブラジル・リアルコース（毎月決算型）
償還価額は、4,083円39銭となりました。

信託期間中はご愛顧を賜り、誠にありがとうございました。

2019年9月18日～2020年3月13日

1万口当たりの費用明細

項目	第112期～第117期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	22	0.501	(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）	(9)	(0.215)	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）	(12)	(0.269)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.016)	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	0	0.002	(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
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	22	0.503	

作成期中の平均基準価額は、4,375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を含みます。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

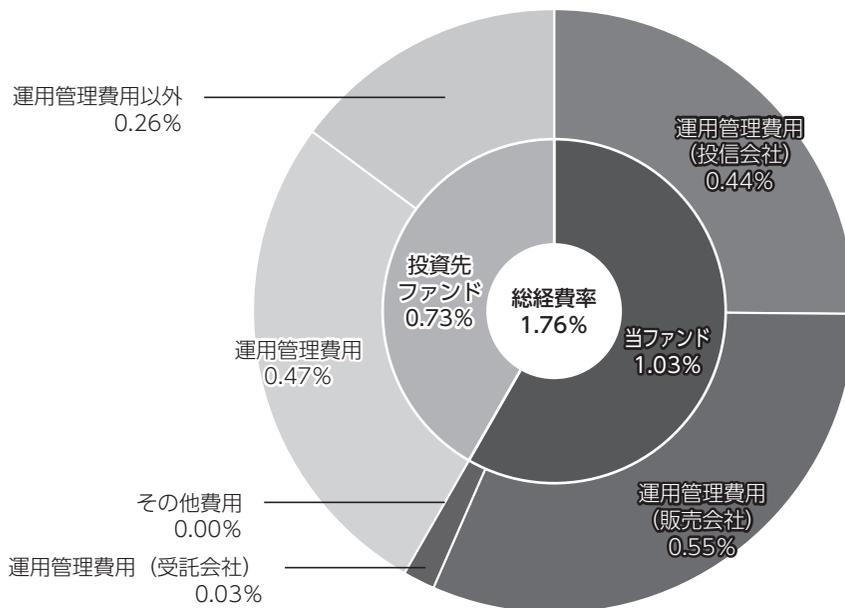
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.76%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.76
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.03
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.47
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.26

(注) ①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、売買委託手数料及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) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 前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

(2019年9月18日～2020年3月13日)

投資信託証券

銘柄		第112期～第117期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ワールド・インベストメント・グレード・ ボンド・ファンド（BRLクラス）	千口 27,270	千円 12,099	千口 1,208,613	千円 510,291

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第112期～第117期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	マネー・プール マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 2,234	千円 2,243

○利害関係人との取引状況等

(2019年9月18日～2020年3月13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

(2020年3月13日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第111期末	
		口数	金額
	ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（BRLクラス）	千口 1,181,343	千円 1,181,343
	合 計	千口 1,181,343	千円 1,181,343

親投資信託残高

銘	柄	第111期末	
		口	数
マネー・プール	マザーファンド		千口
			2,234

○投資信託財産の構成

(2020年3月13日現在)

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
		千円	%
コール・ローン等、その他		391,320	100.0
投資信託財産総額		391,320	100.0

○資産、負債、元本及び基準（償還）価額の状況

項	目	第112期末	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	償 還 時
		2019年10月15日現在	2019年11月15日現在	2019年12月16日現在	2020年1月15日現在	2020年2月17日現在	2020年3月13日現在
		円	円	円	円	円	円
(A) 資産		540,798,100	524,317,277	539,709,780	532,317,850	421,106,724	391,320,250
	コール・ローン等	13,446,196	7,186,687	3,767,588	4,171,741	5,419,072	391,320,250
	投資信託受益証券(評価額)	525,108,740	514,887,426	533,699,028	525,902,945	413,444,488	—
	マネー・プール マザーファンド(評価額)	2,243,164	2,243,164	2,243,164	2,243,164	2,243,164	—
(B) 負債		5,055,705	2,881,741	3,137,734	3,073,231	2,629,233	1,102,124
	未払収益分配金	2,417,286	2,411,931	2,408,207	2,383,679	1,932,351	—
	未払解約金	2,222,500	—	273,048	237,224	295,349	816,800
	未払信託報酬	414,143	467,794	454,531	450,396	399,821	281,976
	未払利息	3	13	5	1	2	2,142
	その他未払費用	1,773	2,003	1,943	1,931	1,710	1,206
(C) 純資産総額(A-B)		535,742,395	521,435,536	536,572,046	529,244,619	418,477,491	390,218,126
	元本	1,208,643,301	1,205,965,614	1,204,103,747	1,191,839,544	966,175,568	955,623,068
	次期繰越損益金	△ 672,900,906	△ 684,530,078	△ 667,531,701	△ 662,594,925	△547,698,077	—
	償還差損金	—	—	—	—	—	△565,404,942
(D) 受益権総口数		1,208,643,301口	1,205,965,614口	1,204,103,747口	1,191,839,544口	966,175,568口	955,623,068口
	1万口当たり基準価額(C/D)	4,433円	4,324円	4,456円	4,441円	4,331円	—
	1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	4,083円39銭

○損益の状況

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2019年9月18日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月15日	2019年11月16日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年1月15日	2020年1月16日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,342,158	2,378,724	2,079,335	2,172,814	1,650,717	1,416,000
受取配当金	2,342,270	2,379,015	2,079,431	2,173,065	1,650,798	1,421,981
受取利息	8	—	4	—	1	—
支払利息	△ 120	△ 291	△ 100	△ 251	△ 82	△ 5,981
(B) 有価証券売買損益	3,776,637	△ 12,618,383	16,726,250	△ 1,199,637	△ 9,879,307	△ 24,756,834
売買益	11,326,306	△ 201	16,731,160	2,428,888	1,945,194	128,944
売買損	△ 7,549,669	△ 12,618,182	△ 4,910	△ 3,628,525	△ 11,824,501	△ 24,885,778
(C) 信託報酬等	△ 415,916	△ 469,797	△ 456,474	△ 452,327	△ 401,531	△ 283,182
(D) 当期繰損益金(A+B+C)	5,702,879	△ 10,709,456	18,349,111	520,850	△ 8,630,121	△ 23,624,016
(E) 前期繰越損益金	△ 404,212,814	△ 399,470,537	△ 411,323,893	△ 390,807,976	△ 317,736,016	△ 323,304,778
(F) 追加信託差損益金	△ 271,973,685	△ 271,938,154	△ 272,148,712	△ 269,924,120	△ 219,399,589	△ 218,476,148
(配当等相当額)	(24,790,999)	(24,740,938)	(24,707,334)	(24,459,200)	(19,830,543)	(19,620,584)
(売買損益相当額)	(△ 296,764,684)	(△ 296,679,092)	(△ 296,856,046)	(△ 294,383,320)	(△ 239,230,132)	(△ 238,096,732)
(G) 計(D+E+F)	△ 670,483,620	△ 682,118,147	△ 665,123,494	△ 660,211,246	△ 545,765,726	—
(H) 収益分配金	△ 2,417,286	△ 2,411,931	△ 2,408,207	△ 2,383,679	△ 1,932,351	—
次期繰越損益金(G+H)	△ 672,900,906	△ 684,530,078	△ 667,531,701	△ 662,594,925	△ 547,698,077	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△ 565,404,942
追加信託差損益金	△ 271,973,685	△ 271,938,154	△ 272,148,712	△ 269,924,120	△ 219,399,589	—
(配当等相当額)	(24,790,999)	(24,740,938)	(24,707,334)	(24,459,200)	(19,830,543)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 296,764,684)	(△ 296,679,092)	(△ 296,856,046)	(△ 294,383,320)	(△ 239,230,132)	(—)
分配準備積立金	3,362,868	2,847,631	2,459,514	1,767,847	747,316	—
繰越損益金	△ 404,290,089	△ 415,439,555	△ 397,842,503	△ 394,438,652	△ 329,045,804	—

(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 1,211,955,120円
 作成期中追加設定元本額 13,166,867円
 作成期中一部解約元本額 269,498,919円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.408339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565,404,942円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2019年9月18日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月15日	2019年11月16日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年1月15日	2020年1月16日～ 2020年2月17日
費用控除後の配当等収益額	2,182,936円	1,908,913円	2,028,842円	1,720,471円	1,249,184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	—円	—円	—円
収益調整金額	24,790,999円	24,740,938円	24,707,334円	24,459,200円	19,830,543円
分配準備積立金額	3,597,218円	3,350,649円	2,838,879円	2,431,055円	1,430,483円
当ファンドの分配対象収益額	30,571,153円	30,000,500円	29,575,055円	28,610,726円	22,510,210円
1万口当たり収益分配対象額	252円	248円	245円	240円	232円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	2,417,286円	2,411,931円	2,408,207円	2,383,679円	1,932,351円

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年4月16日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年3月13日			資産総額	391,320,250円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	1,102,124円	
				純資産総額	390,218,126円	
受益権口数	14,568,033,674口	955,623,068口	△13,612,410,606口	受益権口数	955,623,068口	
元本額	14,568,033,674円	955,623,068円	△13,612,410,606円	1万円当たり償還金	4,083円39銭	
毎計算期末の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金		
				金額	分配率	
第1期	18,585,068,688円	17,925,654,833円	9,645円	90円	0.9%	
第2期	19,350,637,771	18,508,394,413	9,565	90	0.9	
第3期	19,973,488,817	19,103,195,607	9,564	90	0.9	
第4期	20,574,267,470	19,894,998,424	9,670	90	0.9	
第5期	19,875,521,134	18,476,787,885	9,296	90	0.9	
第6期	19,159,855,292	17,823,170,076	9,302	90	0.9	
第7期	18,329,470,658	17,135,827,054	9,349	90	0.9	
第8期	17,314,515,671	16,273,060,626	9,399	90	0.9	
第9期	15,627,702,862	14,552,732,295	9,312	90	0.9	
第10期	13,478,701,129	13,403,091,823	9,944	90	0.9	
第11期	12,044,115,526	11,331,132,698	9,408	90	0.9	
第12期	10,897,504,944	10,493,146,660	9,629	90	0.9	
第13期	10,227,418,738	9,753,492,935	9,537	90	0.9	
第14期	9,585,926,079	8,736,812,134	9,114	90	0.9	
第15期	9,870,135,467	8,358,301,953	8,468	90	0.9	
第16期	9,378,502,957	7,865,929,099	8,387	90	0.9	
第17期	9,180,786,550	7,628,311,870	8,309	90	0.9	
第18期	8,549,755,906	6,721,207,926	7,861	90	0.9	
第19期	8,227,014,190	6,768,712,827	8,227	90	0.9	
第20期	7,713,422,919	6,768,026,398	8,774	90	0.9	
第21期	7,159,694,761	6,346,750,275	8,865	90	0.9	
第22期	6,658,136,844	5,647,661,859	8,482	90	0.9	
第23期	6,406,759,995	4,966,187,210	7,751	90	0.9	
第24期	6,354,252,452	4,691,775,803	7,384	90	0.9	
第25期	6,178,410,377	4,667,214,176	7,554	90	0.9	
第26期	5,972,807,022	4,494,498,722	7,525	90	0.9	
第27期	5,716,954,629	4,284,204,760	7,494	90	0.9	
第28期	5,545,469,085	4,130,124,684	7,448	90	0.9	
第29期	5,490,703,517	4,115,822,721	7,496	90	0.9	
第30期	5,345,113,572	4,086,722,901	7,646	90	0.9	
第31期	5,440,989,298	4,509,489,395	8,288	90	0.9	

世界投資適格債オープン（通貨選択型）ブラジル・リアルコース（毎月決算型）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第32期	5,205,732,869円	4,586,685,971円	8,811円	90円	0.9%
第33期	4,768,930,092	4,298,965,905	9,015	90	0.9
第34期	4,463,294,986	4,173,090,809	9,350	90	0.9
第35期	4,102,056,988	3,825,178,826	9,325	90	0.9
第36期	3,873,527,025	3,073,153,330	7,934	90	0.9
第37期	3,637,423,666	2,825,160,798	7,767	90	0.9
第38期	3,491,674,149	2,584,097,567	7,401	90	0.9
第39期	3,362,092,010	2,531,001,324	7,528	90	0.9
第40期	3,152,618,339	2,478,533,139	7,862	90	0.9
第41期	3,106,435,158	2,339,407,496	7,531	90	0.9
第42期	3,048,109,954	2,337,900,064	7,670	90	0.9
第43期	2,999,621,832	2,304,295,109	7,682	90	0.9
第44期	2,973,726,565	2,201,559,870	7,403	90	0.9
第45期	2,906,957,576	2,174,623,387	7,481	90	0.9
第46期	2,837,297,521	2,264,979,756	7,983	90	0.9
第47期	2,798,695,706	2,256,094,092	8,061	90	0.9
第48期	2,714,718,924	2,160,639,295	7,959	90	0.9
第49期	2,655,023,408	2,121,566,869	7,991	90	0.9
第50期	2,613,623,119	2,063,455,766	7,895	90	0.9
第51期	2,590,671,285	2,064,241,963	7,968	90	0.9
第52期	2,529,543,264	1,979,902,677	7,827	90	0.9
第53期	2,459,591,917	1,911,072,509	7,770	90	0.9
第54期	2,453,128,457	1,920,773,680	7,830	90	0.9
第55期	2,418,881,956	1,920,808,758	7,941	90	0.9
第56期	2,404,667,806	1,780,448,529	7,404	90	0.9
第57期	2,372,044,609	1,565,482,944	6,600	90	0.9
第58期	2,537,124,955	1,753,223,171	6,910	90	0.9
第59期	2,556,934,894	1,750,427,859	6,846	60	0.6
第60期	2,449,470,632	1,648,310,259	6,729	60	0.6
第61期	2,424,421,017	1,613,510,383	6,655	60	0.6
第62期	2,394,261,780	1,469,410,568	6,137	60	0.6
第63期	2,263,588,949	1,226,265,469	5,417	60	0.6
第64期	2,227,244,664	1,198,778,297	5,382	60	0.6
第65期	2,125,650,099	1,163,244,820	5,472	60	0.6
第66期	2,099,283,050	1,121,861,879	5,344	60	0.6
第67期	2,022,259,998	1,024,144,887	5,064	60	0.6
第68期	1,963,282,628	951,165,681	4,845	60	0.6
第69期	1,929,359,241	1,038,368,829	5,382	60	0.6
第70期	1,822,365,312	1,000,923,748	5,492	60	0.6
第71期	1,821,929,087	984,304,325	5,403	60	0.6

世界投資適格債オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（毎月決算型）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第72期	1,775,213,302円	953,453,590円	5,371円	60円	0.6%
第73期	1,768,708,176	1,021,047,334	5,773	60	0.6
第74期	1,758,412,955	1,003,376,389	5,706	60	0.6
第75期	1,719,200,126	932,329,064	5,423	60	0.6
第76期	1,648,683,286	944,045,023	5,726	60	0.6
第77期	1,637,534,579	884,109,275	5,399	60	0.6
第78期	1,621,912,886	954,819,919	5,887	60	0.6
第79期	1,557,702,408	946,586,354	6,077	60	0.6
第80期	1,560,814,824	980,860,223	6,284	60	0.6
第81期	1,517,670,185	923,745,106	6,087	60	0.6
第82期	1,518,682,287	902,194,283	5,941	60	0.6
第83期	1,516,717,766	938,296,420	6,186	60	0.6
第84期	1,482,630,652	853,960,420	5,760	60	0.6
第85期	1,478,416,619	890,932,897	6,026	60	0.6
第86期	1,451,733,520	849,832,276	5,854	60	0.6
第87期	1,448,351,347	874,117,377	6,035	60	0.6
第88期	1,437,765,645	866,281,415	6,025	60	0.6
第89期	1,459,901,150	840,549,743	5,758	60	0.6
第90期	1,462,013,985	826,887,731	5,656	60	0.6
第91期	1,453,157,506	839,931,016	5,780	40	0.4
第92期	1,418,379,897	769,565,383	5,426	40	0.4
第93期	1,413,036,210	752,589,098	5,326	40	0.4
第94期	1,415,031,833	722,968,914	5,109	40	0.4
第95期	1,393,942,662	676,629,368	4,854	40	0.4
第96期	1,396,601,073	647,530,191	4,636	40	0.4
第97期	1,374,503,759	640,929,423	4,663	40	0.4
第98期	1,371,401,429	627,141,157	4,573	40	0.4
第99期	1,369,498,777	580,611,633	4,240	40	0.4
第100期	1,359,912,927	629,005,689	4,625	20	0.2
第101期	1,325,529,101	616,711,184	4,653	20	0.2
第102期	1,315,256,059	592,171,842	4,502	20	0.2
第103期	1,281,921,105	583,285,135	4,550	20	0.2
第104期	1,274,706,441	598,502,157	4,695	20	0.2
第105期	1,276,042,028	587,104,272	4,601	20	0.2
第106期	1,270,463,390	586,382,368	4,615	20	0.2
第107期	1,266,478,190	561,979,560	4,437	20	0.2
第108期	1,227,094,188	558,867,585	4,554	20	0.2
第109期	1,223,048,157	580,830,594	4,749	20	0.2
第110期	1,215,634,750	540,304,686	4,445	20	0.2
第111期	1,211,955,120	533,916,031	4,405	20	0.2

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第112期	1,208,643,301円	535,742,395円	4,433円	20円	0.2%
第113期	1,205,965,614	521,435,536	4,324	20	0.2
第114期	1,204,103,747	536,572,046	4,456	20	0.2
第115期	1,191,839,544	529,244,619	4,441	20	0.2
第116期	966,175,568	418,477,491	4,331	20	0.2

○分配金のお知らせ

	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20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。
 - ・2020年1月1日以降の分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	4,083円39銭
-----------------	-----------

- ◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。
- ◆課税上の取り扱い
 - ・個人受益者の場合、償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得等として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。
 - ・特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

※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。