

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限（2004年8月23日設定）	
運用方針	ファミリーファンド方式により、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	ワールド短期ソブリンオープンマザーファンド受益証券
	マザーファンド	日本を除く世界主要先進国のソブリン債券（国債、政府機関債等）
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> 日本を除く世界主要先進国のソブリン債券を主要投資対象とし、分散投資を行います。 ソブリン債券からの利子収入に加え、デュレーションを原則として1～3年程度の範囲とすることで、安定した投資成果を目指します。 	
主な組入制限	ベビーファンド	<ul style="list-style-type: none"> マザーファンドへの投資は、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資は、制限を設けません。 残存期間が5年を超える債券には、原則として投資を行いません。 残存期間が3年を超える債券への実質投資割合は、取得時において、当ファンドの純資産総額の20%以内とします。
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> 外貨建資産への投資は、制限を設けません。 残存期間が5年を超える債券には、原則として投資を行いません。 残存期間が3年を超える債券への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の20%以内とします。
分配方針	毎月10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。基準価額の水準、市況動向、利子・配当収益の水準等を勘案して分配金額を決定します。	

※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）

ワールド短期ソブリンオープン



第197期（決算日：2021年3月10日）
 第198期（決算日：2021年4月12日）
 第199期（決算日：2021年5月10日）
 第200期（決算日：2021年6月10日）
 第201期（決算日：2021年7月12日）
 第202期（決算日：2021年8月10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「ワールド短期ソブリンオープン」は、去る8月10日に第202期の決算を行いましたので、法令に基づいて第197期～第202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
 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）

お客様の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	基準価額			FTSE世界国債インデックス1-3年(除く日本、円ベース)		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配	み金騰落	期中騰落	騰落率			
	円	円	円	騰落	率			百万円
173期(2019年3月11日)	6,210	10	0.4	249.49	0.8	97.4	—	6,298
174期(2019年4月10日)	6,247	10	0.8	250.66	0.5	95.8	—	6,280
175期(2019年5月10日)	6,155	10	△1.3	247.10	△1.4	96.6	—	6,137
176期(2019年6月10日)	6,116	10	△0.5	245.78	△0.5	96.5	—	6,072
177期(2019年7月10日)	6,121	10	0.2	246.84	0.4	97.3	—	5,545
178期(2019年8月13日)	5,930	10	△3.0	239.83	△2.8	96.7	—	5,333
179期(2019年9月10日)	6,016	10	1.6	243.58	1.6	97.7	—	5,392
180期(2019年10月10日)	5,996	10	△0.2	243.75	0.1	97.9	—	5,339
181期(2019年11月11日)	6,089	10	1.7	248.06	1.8	97.8	—	5,368
182期(2019年12月10日)	6,066	10	△0.2	247.65	△0.2	97.8	—	5,264
183期(2019年1月10日)	6,122	10	1.1	250.48	1.1	97.0	—	5,258
184期(2020年2月10日)	6,101	10	△0.2	250.62	0.1	98.1	—	5,193
185期(2020年3月10日)	5,847	10	△4.0	239.70	△4.4	97.9	—	4,935
186期(2020年4月10日)	6,040	10	3.5	249.55	4.1	96.9	—	5,047
187期(2020年5月11日)	5,939	10	△1.5	244.86	△1.9	94.5	—	4,955
188期(2020年6月10日)	6,084	5	2.5	252.15	3.0	96.4	—	5,064
189期(2020年7月10日)	6,034	5	△0.7	250.83	△0.5	96.8	—	4,995
190期(2020年8月11日)	6,067	5	0.6	251.34	0.2	97.3	—	4,989
191期(2020年9月10日)	6,082	5	0.3	252.82	0.6	98.1	—	4,957
192期(2020年10月12日)	6,040	5	△0.6	251.58	△0.5	97.4	—	4,888
193期(2020年11月10日)	6,008	5	△0.4	251.38	△0.1	97.1	—	4,816
194期(2020年12月10日)	6,009	5	0.1	250.93	△0.2	97.5	—	4,766
195期(2021年1月12日)	6,014	5	0.2	251.73	0.3	97.0	—	4,723
196期(2021年2月10日)	6,029	5	0.3	252.40	0.3	97.9	—	4,689
197期(2021年3月10日)	6,192	5	2.8	260.61	3.3	97.8	—	4,762
198期(2021年4月12日)	6,249	5	1.0	262.69	0.8	97.6	—	4,722
199期(2021年5月10日)	6,251	5	0.1	262.66	△0.0	97.4	—	4,643
200期(2021年6月10日)	6,290	5	0.7	265.71	1.2	97.6	—	4,617
201期(2021年7月12日)	6,225	5	△1.0	263.82	△0.7	96.9	—	4,544
202期(2021年8月10日)	6,200	5	△0.3	263.33	△0.2	97.6	—	4,492

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) FTSE世界国債インデックス1-3年(除く日本、円ベース)をベンチマークとします。

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(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		F T S E 世界国債 インデックス1-3年 (除く日本、円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		円	騰落率	円	騰落率		
第197期	(期首) 2021年2月10日	6,029	—	252.40	—	97.9	—
	2月末	6,116	1.4	257.27	1.9	97.3	—
	(期末) 2021年3月10日	6,197	2.8	260.61	3.3	97.8	—
第198期	(期首) 2021年3月10日	6,192	—	260.61	—	97.8	—
	3月末	6,281	1.4	263.05	0.9	96.7	—
	(期末) 2021年4月12日	6,254	1.0	262.69	0.8	97.6	—
第199期	(期首) 2021年4月12日	6,249	—	262.69	—	97.6	—
	4月末	6,249	0.0	263.10	0.2	97.1	—
	(期末) 2021年5月10日	6,256	0.1	262.66	△0.0	97.4	—
第200期	(期首) 2021年5月10日	6,251	—	262.66	—	97.4	—
	5月末	6,302	0.8	266.51	1.5	97.2	—
	(期末) 2021年6月10日	6,295	0.7	265.71	1.2	97.6	—
第201期	(期首) 2021年6月10日	6,290	—	265.71	—	97.6	—
	6月末	6,260	△0.5	264.97	△0.3	96.7	—
	(期末) 2021年7月12日	6,230	△1.0	263.82	△0.7	96.9	—
第202期	(期首) 2021年7月12日	6,225	—	263.82	—	96.9	—
	7月末	6,185	△0.6	263.04	△0.3	97.4	—
	(期末) 2021年8月10日	6,205	△0.3	263.33	△0.2	97.6	—

(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合わせるので、「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。

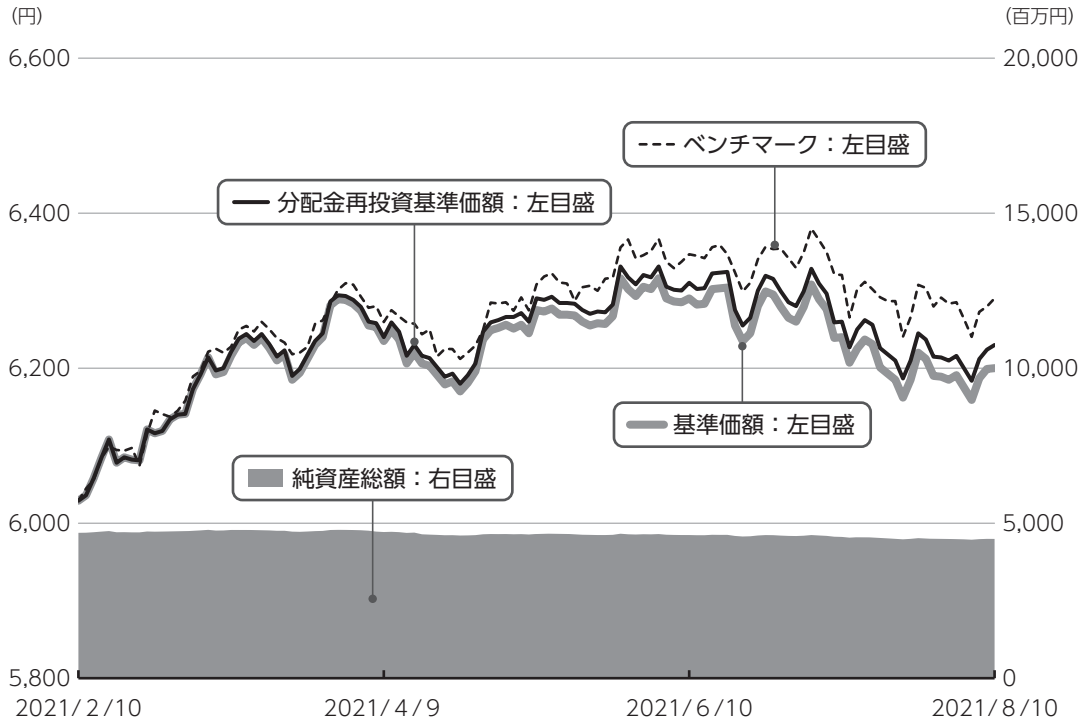
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第197期～第202期：2021年2月11日～2021年8月10日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第197期首	6,029円
第202期末	6,200円
既払分配金	30円
騰落率	3.3%

(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

基準価額は当作成期首に比べ3.3%（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1.0%下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

米ドルが対円で上昇したことや債券の利子収益を享受したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

米国などの短期金利が上昇したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

第197期～第202期：2021年2月11日～2021年8月10日

投資環境について

▶ 債券市況

2年債利回りは米国・英国では上昇した一方、ドイツでは低下しました。

新型コロナウイルスのワクチン接種が進んだことや、2021年6月の米連邦公開市場委員会（FOMC）において2023年に2回の利上げが示唆されたことが金利上昇要因となった一方、欧州中央銀行（ECB）が7月の理事会において低金利環境の長期化を示唆したことなどが金利低下要因となった結果、2年債利回りは米国・英国では上昇した一方、ドイツでは低下しました。

▶ 為替市況

米ドル・ユーロ・英ポンドは対円で上昇しました。

新型コロナウイルスワクチン接種の進展などを背景に、投資家のリスクセンチメントが改善し、主要国の株価が堅調に推移したことなどから、米ドル・ユーロ・英ポンドは対円で上昇しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ワールド短期ソブリンオープン

当ファンドは、運用の基本方針に基づき、ワールド短期ソブリンオープン マザーファンド受益証券を通じて、日本を除く世界主要先進国のソブリン債券を主要投資対象とするとともにデュレーションを原則として1～3年程度の範囲とすることで、安定した投資成果を目指す運用を行いました。

作成期を通じて外貨組入比率を高水準に保ち、外貨建資産については為替ヘッジを行いませんでした。

▶ ワールド短期ソブリンオープン マザーファンド

日本を除く世界主要先進国のソブリン債券（国債、政府機関債等をいいます。）を主要投資対象とし、作成期を通じて債券の組入比率は高位を維持しました。

通貨戦略（国別配分）

相対的な景況感や投資家のリスクセンチメントなどから、作成期を通じてベンチマーク比でカナダドル・豪ドル・ニュージーランドドル・シンガポールドル・ポーランドズロチなどを中立から多めとした一方、ユーロ・英ポンドなどを中立から少なめでコントロールしました。米ドルについては、作成期首からベンチマーク比で中立から少なめでコントロー

ルしたものの、新型コロナウイルス変異株の感染拡大などで不透明感が高まった2021年7月中旬以降は多めに変更しました。

債券戦略

デュレーションはベンチマークに対して概ね中立としました。米国は、米連邦準備制度理事会（FRB）による資産購入額の規模縮小（テーパリング）の動向などを注視し、中立付近でコントロールしました。ユーロ圏は、ECBの緩和的な金融政策の継続を見込み、デュレーションを機動的に操作しました。

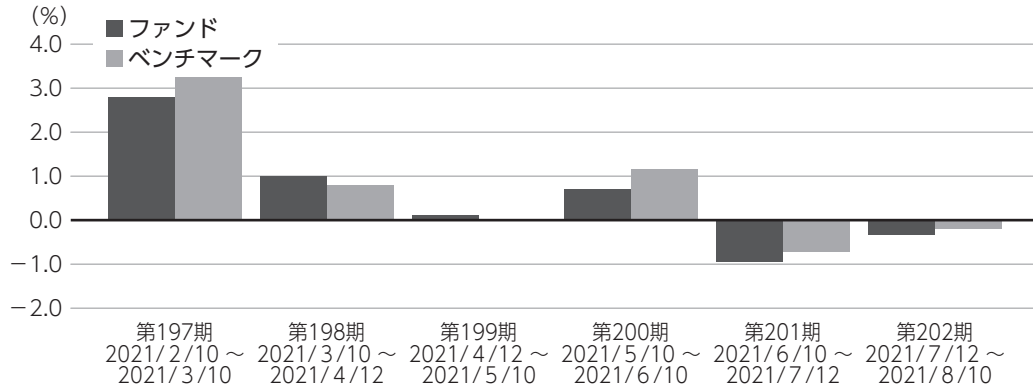
※デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。

作成期を通じて外貨組入比率を高水準に保ち、外貨建資産については為替ヘッジを行いませんでした。

第197期～第202期：2021/2/11～2021/8/10

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

▶ ワールド短期ソブリンオープン

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（4.3%）を1.0%下回りました。

信託報酬などの運用管理費用がマイナスに影響し、ベンチマークに対しアンダーパフォーマンスしました。

（マイナス要因）

2021年3月にポーランドズロチをベンチマーク比多めとしていたことや、6月に米ドルをベンチマーク比少なめ、豪ドルやニュージーランドドルなどを同多めとしていたことなどがマイナスに作用しました。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向、利子・配当収益の水準等を勘案し、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197期 2021年2月11日~ 2021年3月10日	第198期 2021年3月11日~ 2021年4月12日	第199期 2021年4月13日~ 2021年5月10日	第200期 2021年5月11日~ 2021年6月10日	第201期 2021年6月11日~ 2021年7月12日	第202期 2021年7月13日~ 2021年8月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 (0.081%)	5 (0.080%)	5 (0.080%)	5 (0.079%)	5 (0.080%)	5 (0.081%)
当期の収益	5	5	4	5	4	3
当期の収益以外	-	-	0	-	0	1
翌期繰越分配対象額	121	124	124	128	128	127

(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 (作成対象期間末での見解です。)

▶ ワールド短期ソブリンオープン

ワールド短期ソブリンオープン マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保ち、運用を行っていく方針です。

▶ ワールド短期ソブリンオープン マザーファンド

通貨戦略（国別配分）では、景気の相対感などに着目し、ベンチマーク比米ドル

などを多め、ユーロなどを少なめとする方針です。

債券戦略では、主要先進国の政策金利は当面据え置かれるとの見通しの下、金融政策の織り込み具合を注視しながら、デュレーションは機動的に操作する方針です。

2021年2月11日～2021年8月10日

1万口当たりの費用明細

項目	第197期～第202期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	27	0.436	(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）	(14)	(0.218)	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)	(0.191)	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）	(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	1	0.016	(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）	(1)	(0.014)	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
（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
（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	28	0.452	

作成期中の平均基準価額は、6,224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。

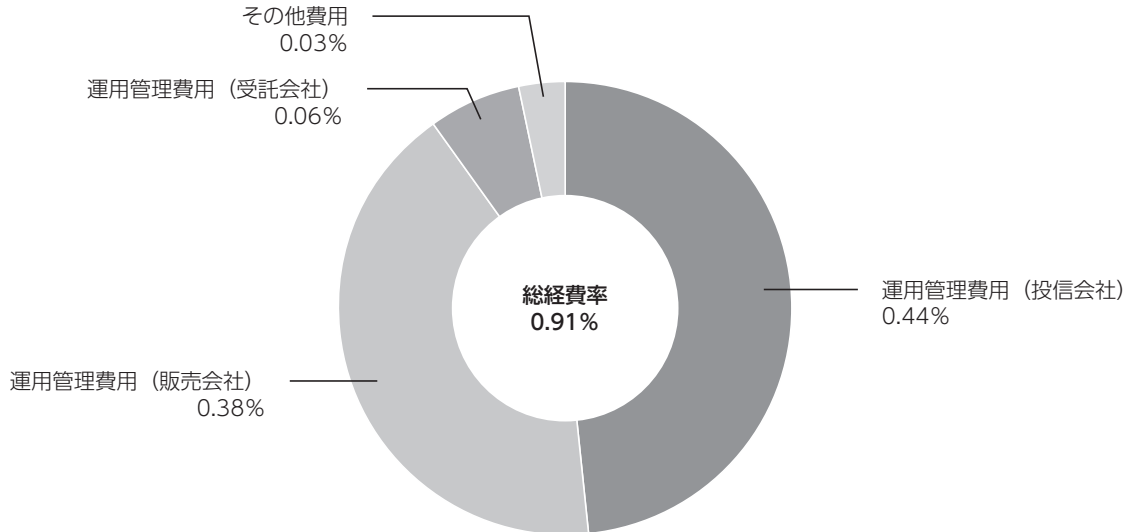
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.91%**です。



(注) 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) 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

(2021年2月11日～2021年8月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第197期～第202期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ワールド短期ソブリンオープン	マザーファンド	11,406	16,672	266,619	388,374

○利害関係人との取引状況等

(2021年2月11日～2021年8月10日)

利害関係人との取引状況

<ワールド短期ソブリンオープン>

該当事項はございません。

<ワールド短期ソブリンオープン マザーファンド>

区 分	第197期～第202期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A	うち利害関係人 との取引状況D	D C		
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	%
為替直物取引	1,245	269	21.6	1,616	344	21.3

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UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2021年8月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第196期末	第202期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ワールド短期ソブリンオープン	マザーファンド	3,313,712	3,058,500	4,475,809

○投資信託財産の構成

(2021年8月10日現在)

項 目	第202期末	
	評 価 額	比 率
ワールド短期ソブリンオープン マザーファンド	千円 4,475,809	% 99.4
コール・ローン等、その他	26,027	0.6
投資信託財産総額	4,501,836	100.0

(注) ワールド短期ソブリンオープン 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 (4,478,867千円) の投資信託財産総額 (4,481,357千円) に対する比率は99.9%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=110.36円	1 カナダドル=87.77円	1 メキシコペソ=5.4979円	1 ユーロ=129.53円
1 イギリスポンド=152.85円	1 スウェーデンクローネ=12.68円	1 ノルウェークローネ=12.34円	1 ポーランドズロチ=28.3784円
1 オーストラリアドル=80.93円	1 ニュージーランドドル=77.21円	1 シンガポールドル=81.31円	1 イスラエルシェケル=34.2606円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第197期末	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末
	2021年3月10日現在	2021年4月12日現在	2021年5月10日現在	2021年6月10日現在	2021年7月12日現在	2021年8月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,774,848,442	4,733,555,452	4,654,751,450	4,634,343,491	4,553,747,552	4,501,836,827
コール・ローン等	22,004,989	22,278,784	21,604,765	24,720,421	21,359,216	20,479,153
ワールド短期ソブリンオープン マザーファンド(評価額)	4,744,030,247	4,704,420,884	4,625,398,289	4,600,174,743	4,527,515,484	4,475,809,319
未収入金	8,813,206	6,855,784	7,748,396	9,448,327	4,872,852	5,548,355
(B) 負債	12,657,173	11,244,966	11,724,491	16,679,417	9,009,409	8,951,154
未払収益分配金	3,845,729	3,778,353	3,713,616	3,670,661	3,650,380	3,623,332
未払解約金	5,606,355	3,661,595	4,860,152	9,522,289	1,795,871	2,165,452
未払信託報酬	3,189,112	3,786,058	3,135,017	3,469,090	3,545,405	3,146,610
未払利息	39	39	38	44	38	36
その他未払費用	15,938	18,921	15,668	17,333	17,715	15,724
(C) 純資産総額(A-B)	4,762,191,269	4,722,310,486	4,643,026,959	4,617,664,074	4,544,738,143	4,492,885,673
元本	7,691,459,111	7,556,707,490	7,427,233,795	7,341,322,106	7,300,761,312	7,246,665,271
次期繰越損益金	△2,929,267,842	△2,834,397,004	△2,784,206,836	△2,723,658,032	△2,756,023,169	△2,753,779,598
(D) 受益権総口数	7,691,459,111口	7,556,707,490口	7,427,233,795口	7,341,322,106口	7,300,761,312口	7,246,665,271口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,192円	6,249円	6,251円	6,290円	6,225円	6,200円

○損益の状況

項 目	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
	2021年2月11日～ 2021年3月10日	2021年3月11日～ 2021年4月12日	2021年4月13日～ 2021年5月10日	2021年5月11日～ 2021年6月10日	2021年6月11日～ 2021年7月12日	2021年7月13日～ 2021年8月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 797	△ 925	△ 765	△ 851	△ 866	△ 772
支払利息	△ 797	△ 925	△ 765	△ 851	△ 866	△ 772
(B) 有価証券売買損益	132,340,628	51,008,064	8,341,509	35,397,144	△ 40,256,252	△ 11,454,662
売買益	133,459,898	51,842,519	9,235,297	35,969,537	116,495	146,508
売買損	△ 1,119,270	△ 834,455	△ 893,788	△ 572,393	△ 40,372,747	△ 11,601,170
(C) 信託報酬等	△ 3,205,050	△ 3,804,979	△ 3,150,685	△ 3,486,423	△ 3,563,120	△ 3,162,334
(D) 当期損益金 (A + B + C)	129,134,781	47,202,160	5,190,059	31,909,870	△ 43,820,238	△ 14,617,768
(E) 前期繰越損益金	△1,668,553,996	△1,515,489,014	△1,446,060,539	△1,426,419,750	△1,389,181,851	△1,425,461,023
(F) 追加信託差損益金	△1,386,002,898	△1,362,331,797	△1,339,622,740	△1,325,477,491	△1,319,370,700	△1,310,077,475
(配当等相当額)	(27,670,067)	(27,213,788)	(26,777,693)	(26,532,136)	(26,447,686)	(26,278,024)
(売買損益相当額)	(△1,413,672,965)	(△1,389,545,585)	(△1,366,400,433)	(△1,352,009,627)	(△1,345,818,386)	(△1,336,355,499)
(G) 計 (D + E + F)	△2,925,422,113	△2,830,618,651	△2,780,493,220	△2,719,987,371	△2,752,372,789	△2,750,156,266
(H) 収益分配金	△ 3,845,729	△ 3,778,353	△ 3,713,616	△ 3,670,661	△ 3,650,380	△ 3,623,332
次期繰越損益金 (G + H)	△2,929,267,842	△2,834,397,004	△2,784,206,836	△2,723,658,032	△2,756,023,169	△2,753,779,598
追加信託差損益金	△1,386,002,898	△1,362,331,797	△1,339,622,740	△1,325,477,491	△1,319,370,700	△1,310,077,475
(配当等相当額)	(27,672,204)	(27,215,412)	(26,779,180)	(26,534,983)	(26,451,529)	(26,279,169)
(売買損益相当額)	(△1,413,675,102)	(△1,389,547,209)	(△1,366,401,920)	(△1,352,012,474)	(△1,345,822,229)	(△1,336,356,644)
分配準備積立金	65,576,089	67,192,033	66,064,184	68,001,312	67,418,757	65,944,411
繰越損益金	△1,608,841,033	△1,539,257,240	△1,510,648,280	△1,466,181,853	△1,504,071,226	△1,509,646,534

(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 7,778,576,672円

 作成期中追加設定元本額 27,778,033円

 作成期中一部解約元本額 559,689,434円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6200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2,753,779,598円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2021年2月11日～ 2021年3月10日	2021年3月11日～ 2021年4月12日	2021年4月13日～ 2021年5月10日	2021年5月11日～ 2021年6月10日	2021年6月11日～ 2021年7月12日	2021年7月13日～ 2021年8月10日
費用控除後の配当等収益額	5,442,572円	6,452,415円	3,608,773円	6,350,578円	3,448,342円	2,603,861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	－円
収益調整金額	27,672,204円	27,215,412円	26,779,180円	26,534,983円	26,451,529円	26,279,169円
分配準備積立金額	63,979,246円	64,517,971円	66,169,027円	65,321,395円	67,620,795円	66,963,882円
当ファンドの分配対象収益額	97,094,022円	98,185,798円	96,556,980円	98,206,956円	97,520,666円	95,846,912円
1万口当たり収益分配対象額	126円	129円	129円	133円	133円	132円
1万口当たり分配金額	5円	5円	5円	5円	5円	5円
収益分配金金額	3,845,729円	3,778,353円	3,713,616円	3,670,661円	3,650,380円	3,623,332円

○分配金のお知らせ

	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
1 万口当たり分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5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。
- ・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。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほか、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 (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

ワールド短期ソブリンオープン マザーファンド

《第197期》決算日2021年3月10日

《第200期》決算日2021年6月10日

《第198期》決算日2021年4月12日

《第201期》決算日2021年7月12日

《第199期》決算日2021年5月10日

《第202期》決算日2021年8月10日

[計算期間：2021年2月11日～2021年8月10日]

「ワールド短期ソブリンオープン マザーファンド」は、8月10日に第202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197期～第202期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	日本を除く世界主要先進国のソブリン債券（国債、政府機関債等）
主 な 組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> ・外貨建資産への投資は、制限を設けません。 ・残存期間が5年を超える債券には、原則として投資を行いません。 ・残存期間が3年を超える債券への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の20%以内とします。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額		F T S E 世界国債 インデックス1-3年 (除く日本、円ベース)		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率					
	円	%		%	%	%	%	%	百万円
173期(2019年3月11日)	13,848	0.4	249.49	0.8	97.7	—	—	—	6,279
174期(2019年4月10日)	13,962	0.8	250.66	0.5	96.0	—	—	—	6,261
175期(2019年5月10日)	13,787	△1.3	247.10	△1.4	96.9	—	—	—	6,118
176期(2019年6月10日)	13,734	△0.4	245.78	△0.5	96.8	—	—	—	6,054
177期(2019年7月10日)	13,777	0.3	246.84	0.4	97.6	—	—	—	5,528
178期(2019年8月13日)	13,379	△2.9	239.83	△2.8	97.0	—	—	—	5,317
179期(2019年9月10日)	13,606	1.7	243.58	1.6	98.0	—	—	—	5,375
180期(2019年10月10日)	13,593	△0.1	243.75	0.1	98.2	—	—	—	5,323
181期(2019年11月11日)	13,839	1.8	248.06	1.8	98.1	—	—	—	5,352
182期(2019年12月10日)	13,817	△0.2	247.65	△0.2	98.1	—	—	—	5,248
183期(2020年1月10日)	13,980	1.2	250.48	1.1	97.3	—	—	—	5,243
184期(2020年2月10日)	13,964	△0.1	250.62	0.1	98.4	—	—	—	5,177
185期(2020年3月10日)	13,414	△3.9	239.70	△4.4	98.2	—	—	—	4,920
186期(2020年4月10日)	13,892	3.6	249.55	4.1	97.2	—	—	—	5,032
187期(2020年5月11日)	13,692	△1.4	244.86	△1.9	94.8	—	—	—	4,940
188期(2020年6月10日)	14,047	2.6	252.15	3.0	96.8	—	—	—	5,045
189期(2020年7月10日)	13,953	△0.7	250.83	△0.5	97.2	—	—	—	4,975
190期(2020年8月11日)	14,054	0.7	251.34	0.2	97.7	—	—	—	4,970
191期(2020年9月10日)	14,109	0.4	252.82	0.6	98.5	—	—	—	4,938
192期(2020年10月12日)	14,034	△0.5	251.58	△0.5	97.8	—	—	—	4,870
193期(2020年11月10日)	13,983	△0.4	251.38	△0.1	97.4	—	—	—	4,798
194期(2020年12月10日)	14,006	0.2	250.93	△0.2	97.9	—	—	—	4,747
195期(2021年1月12日)	14,041	0.2	251.73	0.3	97.4	—	—	—	4,705
196期(2021年2月10日)	14,097	0.4	252.40	0.3	98.3	—	—	—	4,671
197期(2021年3月10日)	14,501	2.9	260.61	3.3	98.2	—	—	—	4,743
198期(2021年4月12日)	14,660	1.1	262.69	0.8	97.9	—	—	—	4,704
199期(2021年5月10日)	14,687	0.2	262.66	△0.0	97.7	—	—	—	4,625
200期(2021年6月10日)	14,801	0.8	265.71	1.2	98.0	—	—	—	4,600
201期(2021年7月12日)	14,671	△0.9	263.82	△0.7	97.2	—	—	—	4,527
202期(2021年8月10日)	14,634	△0.3	263.33	△0.2	98.0	—	—	—	4,475

(注) F T S E 世界国債インデックス1-3年(除く日本、円ベース)をベンチマークとします。

F T S E 世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該デー

データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(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		F T S E 世界国債 インデックス1-3年 (除く日本、円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第197期	(期首) 2021年2月10日	円 14,097	% -	252.40	% -	% 98.3	% -
	2月末	14,307	1.5	257.27	1.9	97.6	-
	(期末) 2021年3月10日	14,501	2.9	260.61	3.3	98.2	-
第198期	(期首) 2021年3月10日	14,501	-	260.61	-	98.2	-
	3月末	14,719	1.5	263.05	0.9	97.0	-
	(期末) 2021年4月12日	14,660	1.1	262.69	0.8	97.9	-
第199期	(期首) 2021年4月12日	14,660	-	262.69	-	97.9	-
	4月末	14,665	0.0	263.10	0.2	97.4	-
	(期末) 2021年5月10日	14,687	0.2	262.66	△0.0	97.7	-
第200期	(期首) 2021年5月10日	14,687	-	262.66	-	97.7	-
	5月末	14,815	0.9	266.51	1.5	97.5	-
	(期末) 2021年6月10日	14,801	0.8	265.71	1.2	98.0	-
第201期	(期首) 2021年6月10日	14,801	-	265.71	-	98.0	-
	6月末	14,738	△0.4	264.97	△0.3	97.0	-
	(期末) 2021年7月12日	14,671	△0.9	263.82	△0.7	97.2	-
第202期	(期首) 2021年7月12日	14,671	-	263.82	-	97.2	-
	7月末	14,583	△0.6	263.04	△0.3	97.7	-
	(期末) 2021年8月10日	14,634	△0.3	263.33	△0.2	98.0	-

(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

●当作成期中の基準価額等の推移について

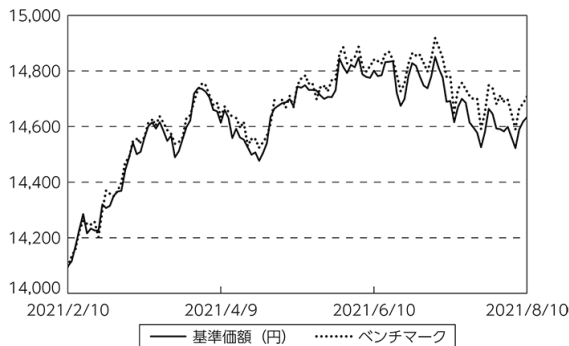
◎基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ3.8%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0.5%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは当作成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。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

米ドルが対円で上昇したことや債券の利子収益を享受したことが、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

米国などの短期金利が上昇したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎債券市況

・2年債利回りは米国・英国では上昇した一方、ドイツでは低下しました。

・新型コロナウイルスのワクチン接種が進んだことや、2021年6月の米連邦公開市場委員会(FOMC)において2023年に2回の利上げが示唆されたことが金利上昇要因となった一方、欧州中央銀行(ECB)が7月の理事会において低金利環境の長期化を示唆したことなどが金利低下要因となった結果、2年債利回りは米国・英国では上昇した一方、ドイツでは低下しました。

◎為替市況

・米ドル・ユーロ・英ポンドは対円で上昇しました。
 ・新型コロナウイルスワクチン接種の進展などを背景に、投資家のリスクセンチメントが改善し、主要国の株価が堅調に推移したことなどから、米ドル・ユーロ・英ポンドは対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・日本を除く世界主要先進国のソブリン債券(国債、政府機関債等をいいます。)を主要投資対象とし、作成期を通じて債券の組入比率は高位を維持しました。

◎通貨戦略(国別配分)

・相対的な景況感や投資家のリスクセンチメントなどから、作成期を通じてベンチマーク比でカナダドル・豪ドル・ニュージーランドドル・シンガポールドル・ポーランドズロチなどを中立から多めとした一方、ユーロ・英ポンドなどを中立から少なめでコントロールしました。米ドルについては、作成期首からベンチマーク比で中立から少なめでコントロールしたものの、新型コロナウイルス変異株の感染拡大などで不透明感が高まった2021年7月中旬以降は多めに変更しました。

◎債券戦略

- ・デュレーションはベンチマークに対して概ね中立としました。米国は、米連邦準備制度理事会（FRB）による資産購入額の規模縮小（テーパリング）の動向などを注視し、中立付近でコントロールしました。ユーロ圏は、ECBの緩和的な金融政策の継続を見込み、デュレーションを機動的に操作しました。

※デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。

- ・作成期を通じて外貨組入比率を高水準に保ち、外貨建資産については為替ヘッジを行いませんでした。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について（マイナス要因）

2021年3月にポーランドズロチをベンチマーク比多めとしていたことや、6月に米ドルをベンチマーク比少なめ、豪ドルやニュージーランドドルなどを同多めとしていたことなどがマイナスに作用しました。

○今後の運用方針

- ・通貨戦略（国別配分）では、景気の相対感などに着目し、ベンチマーク比米ドルなどを多め、ユーロなどを少なめとする方針です。
- ・債券戦略では、主要先進国の政策金利は当面据え置かれるとの見通しの下、金融政策の織り込み具合を注視しながら、デュレーションは機動的に操作する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年2月11日～2021年8月10日)

項 目	第197期～第202期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)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 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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	2	0.014	
(そ の 他)	(2)	(0.014)	
(合 計)	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.014	
作成期中の平均基準価額は、14,618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

(2021年2月11日～2021年8月10日)

公社債

			第197期～第202期	
			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 4,836	千アメリカドル 2,649
		特殊債券	3,176	4,008 (1,000)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 1,460	千カナダドル 208
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
国	スペイン	国債証券	2,289	4,481
	アイルランド	国債証券	217	1,035
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 1,298	千イギリスポンド 1,726
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 3,609	千ノルウェークローネ 3,074
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 1,147	千ポーランドズロチ 4,042
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 863	千オーストラリアドル 1,460
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 943	千ニュージーランドドル -

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2021年2月11日～2021年8月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	第197期～第202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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,245	百万円 269	% 21.6	百万円 1,616	百万円 344	% 21.3

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UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2021年8月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第202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 23,900	千アメリカドル 24,540	千円 2,708,236	% 60.5	% —	% —	% 15.9	% 44.6
カナダ	千カナダドル 2,800	千カナダドル 2,860	251,058	5.6	—	—	1.4	4.2
メキシコ	千メキシコペソ 5,000	千メキシコペソ 5,084	27,952	0.6	—	—	—	0.6
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
スペイン	5,000	5,227	677,152	15.1	—	—	6.3	8.8
アイルランド	1,050	1,127	146,062	3.3	—	—	—	3.3
国際機関	1,000	1,045	135,406	3.0	—	—	—	3.0
イギリス	千イギリスポンド 650	千イギリスポンド 649	99,203	2.2	—	—	2.2	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 1,300	千スウェーデンクローネ 1,340	16,994	0.4	—	—	—	0.4
ノルウェー	千ノルウェークローネ 1,500	千ノルウェークローネ 1,538	18,981	0.4	—	—	—	0.4
ポーランド	千ポーランドズロチ 2,300	千ポーランドズロチ 2,399	68,105	1.5	—	—	1.0	0.5
オーストラリア	千オーストラリアドル 650	千オーストラリアドル 667	54,037	1.2	—	—	0.2	1.0
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 1,000	千ニュージーランドドル 1,029	79,494	1.8	—	—	0.8	0.9
シンガポール	千シンガポールドル 1,000	千シンガポールドル 1,045	85,006	1.9	—	—	—	1.9
イスラエル	千イスラエルシェケル 500	千イスラエルシェケル 527	18,074	0.4	—	—	—	0.4
合 計	—	—	4,385,766	98.0	—	—	28.0	70.0

(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			第202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	0.25 T-NOTE 230615	0.25	8,500	8,503	938,499	2023/6/15	
	1.625 T-NOTE 221115	1.625	6,300	6,418	708,304	2022/11/15	
	2.625 T-NOTE 231231	2.625	1,500	1,582	174,683	2023/12/31	
	2.75 T-NOTE 240215	2.75	4,600	4,879	538,492	2024/2/15	
	特殊債券	2.875 INTL FINAN 230731	2.875	3,000	3,155	348,256	2023/7/31
小計					2,708,236		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	1.5 CAN GOVT 220201	1.5	800	804	70,654	2022/2/1	
	1.5 CAN GOVT 230601	1.5	1,300	1,325	116,323	2023/6/1	
	2.25 CAN GOVT 240301	2.25	700	730	64,080	2024/3/1	
小計					251,058		
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
特殊債券	7 IBRD 230124	7.0	5,000	5,084	27,952	2023/1/24	
小計					27,952		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
スペイン	国債証券	0.45 SPAIN GOVT 221031	0.45	3,000	3,041	393,910	2022/10/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	1,500	1,619	209,771	2025/4/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	500	567	73,470	2024/1/31
アイルランド	国債証券	3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	1,050	1,127	146,062	2023/3/20
国際機関	特殊債券	2 EIB 230414	2.0	1,000	1,045	135,406	2023/4/14
小計					958,621		
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
国債証券	0.125 GILT 240131	0.125	650	649	99,203	2024/1/31	
小計					99,203		
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	3.5 SWD GOVT 220601	3.5	1,300	1,340	16,994	2022/6/1	
小計					16,994		
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	1,500	1,538	18,981	2023/5/24	
小計					18,981		
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	2.25 POLAND 241025	2.25	1,500	1,573	44,663	2024/10/25	
	2.5 POLAND 230125	2.5	800	826	23,441	2023/1/25	
小計					68,105		
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	100	107	8,681	2024/4/21	
	5.5 AUST GOVT 230421	5.5	50	54	4,420	2023/4/21	
特殊債券	2.8 IBRD 220112	2.8	500	505	40,934	2022/1/12	
小計					54,037		
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
国債証券	0.5 NZ GOVT 240515	0.5	500	491	37,962	2024/5/15	
	5.5 NZ GOVT 230415	5.5	500	537	41,532	2023/4/15	
小計					79,494		

銘柄	第202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		
シンガポール	%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円		
国債証券 2.75 SINGAPORGVGT 230701	2.75	1,000	1,045	85,006		2023/7/1
小計				85,006		
イスラエル		千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル			
国債証券 5.5 ISRAEL FIXED 220131	5.5	500	527	18,074		2022/1/31
小計				18,074		
合計				4,385,766		

(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

(2021年8月10日現在)

項目	第202期末	
	評価額	比率
公社債	千円 4,385,766	% 97.9
コール・ローン等、その他	95,591	2.1
投資信託財産総額	4,481,357	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (4,478,867千円) の投資信託財産総額 (4,481,357千円) に対する比率は99.9%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=110.36円	1 カナダドル=87.77円	1 メキシコペソ=5.4979円	1 ユーロ=129.53円
1 イギリスポンド=152.85円	1 スウェーデンクローネ=12.68円	1 ノルウェークローネ=12.34円	1 ポーランドズロチ=28.3784円
1 オーストラリアドル=80.93円	1 ニュージーランドドル=77.21円	1 シンガポールドル=81.31円	1 イスラエルシェケル=34.2606円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第197期末	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末
	2021年3月10日現在	2021年4月12日現在	2021年5月10日現在	2021年6月10日現在	2021年7月12日現在	2021年8月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,752,703,057	4,729,499,990	4,633,254,017	4,609,486,232	4,552,036,278	4,502,755,666
コール・ローン等	69,033,537	79,588,936	88,951,777	81,021,860	64,933,681	73,966,717
公社債(評価額)	4,658,169,930	4,606,843,163	4,521,145,665	4,506,147,675	4,402,060,228	4,385,766,840
未収入金	—	18,130,626	—	—	61,813,293	21,398,420
未収利息	21,740,109	20,491,364	20,418,392	17,917,993	18,573,588	19,668,398
前払費用	3,759,481	4,445,901	2,738,183	4,398,704	4,655,488	1,955,291
(B) 負債	8,813,238	24,986,263	7,748,435	9,448,361	24,496,013	26,946,719
未払金	—	18,130,471	—	—	19,623,150	21,398,362
未払解約金	8,813,206	6,855,784	7,748,396	9,448,327	4,872,852	5,548,355
未払利息	32	8	39	34	11	2
(C) 純資産総額(A-B)	4,743,889,819	4,704,513,727	4,625,505,582	4,600,037,871	4,527,540,265	4,475,808,947
元本	3,271,519,376	3,209,018,339	3,149,314,557	3,108,016,177	3,086,030,594	3,058,500,287
次期繰越損益金	1,472,370,443	1,495,495,388	1,476,191,025	1,492,021,694	1,441,509,671	1,417,308,660
(D) 受益権総口数	3,271,519,376口	3,209,018,339口	3,149,314,557口	3,108,016,177口	3,086,030,594口	3,058,500,287口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,501円	14,660円	14,687円	14,801円	14,671円	14,634円

○損益の状況

項 目	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
	2021年2月11日～ 2021年3月10日	2021年3月11日～ 2021年4月12日	2021年4月13日～ 2021年5月10日	2021年5月11日～ 2021年6月10日	2021年6月11日～ 2021年7月12日	2021年7月13日～ 2021年8月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,629,738	6,988,817	5,810,877	7,051,779	7,000,368	5,783,873
受取利息	5,650,278	7,000,348	5,824,017	7,064,339	7,014,414	5,784,693
支払利息	△ 20,540	△ 11,531	△ 13,140	△ 12,560	△ 14,046	△ 820
(B) 有価証券売買損益	127,463,568	44,798,135	2,199,151	28,477,982	△ 47,070,242	△ 17,331,183
売買益	141,533,996	52,260,116	31,596,471	37,649,729	11,360,943	6,967,505
売買損	△ 14,070,428	△ 7,461,981	△ 29,397,320	△ 9,171,747	△ 58,431,185	△ 24,298,688
(C) 保管費用等	△ 125,069	△ 85,388	△ 82,872	△ 131,594	△ 143,633	△ 83,637
(D) 当期損益金(A+B+C)	132,968,237	51,701,564	7,927,156	35,398,167	△ 40,213,507	△ 11,630,947
(E) 前期繰越損益金	1,357,647,210	1,472,370,443	1,495,495,388	1,476,191,025	1,492,021,694	1,441,509,671
(F) 追加信託差損益金	413,054	1,410,211	439,394	1,377,508	1,625,584	—
(G) 解約差損益金	△ 18,658,058	△ 29,986,830	△ 27,670,913	△ 20,945,006	△ 11,924,100	△ 12,570,064
(H) 計(D+E+F+G)	1,472,370,443	1,495,495,388	1,476,191,025	1,492,021,694	1,441,509,671	1,417,308,660
次期繰越損益金(H)	1,472,370,443	1,495,495,388	1,476,191,025	1,492,021,694	1,441,509,671	1,417,308,660

(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) (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。

<注記事項>

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 3,313,712,651円
 作成期中追加設定元本額 11,406,725円
 作成期中一部解約元本額 266,619,089円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.4634円です。
- ② 作成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）
 ワールド短期ソブリンオープン 3,058,500,287円