

## 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"> <li>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。</li> <li>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。</li> </ul>	
主な組入制限	ベビーフンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>マザーファンドへの投資は、制限を設けません。</li> <li>外貨建資産への実質投資は、制限を設けません。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ul>
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ul>
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209期（決算日：2022年3月10日）  
 第210期（決算日：2022年4月11日）  
 第211期（決算日：2022年5月10日）  
 第212期（決算日：2022年6月10日）  
 第213期（決算日：2022年7月11日）  
 第214期（決算日：2022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214期の決算を行いましたので、法令に基づいて第209期～第214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			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
	(分配落)	税 込 配 分	み 金	期 騰 落	中 率					
	円	円	%	%		%	%	%	百万円	
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	
203期(2021年9月10日)	6,173	5	△0.4	262.83	△0.2	97.7	—	—	4,446	
204期(2021年10月11日)	6,258	5	1.5	265.80	1.1	97.5	—	—	4,475	
205期(2021年11月10日)	6,277	5	0.4	267.91	0.8	97.8	—	—	4,422	
206期(2021年12月10日)	6,227	5	△0.7	265.64	△0.8	98.4	—	—	4,361	
207期(2022年1月11日)	6,319	5	1.6	269.26	1.4	97.6	—	—	4,380	
208期(2022年2月10日)	6,302	5	△0.2	269.27	0.0	98.0	—	—	4,119	
209期(2022年3月10日)	6,248	5	△0.8	266.42	△1.1	97.8	—	—	4,051	
210期(2022年4月11日)	6,629	5	6.2	281.84	5.8	97.2	—	—	4,239	
211期(2022年5月10日)	6,797	5	2.6	291.20	3.3	97.2	—	—	4,306	
212期(2022年6月10日)	7,024	5	3.4	300.32	3.1	97.6	—	—	4,389	
213期(2022年7月11日)	7,026	5	0.1	299.47	△0.3	97.5	—	—	4,363	
214期(2022年8月10日)	6,980	5	△0.6	297.93	△0.5	96.9	—	—	4,319	

- (注) 基準価額の騰落率は分配金込み。  
(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いません。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
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第209期	(期首) 2022年2月10日	円 6,302	% -	269.27	% -	% 98.0	% -
	2月末	6,250	△0.8	267.65	△0.6	98.1	-
	(期末) 2022年3月10日	6,253	△0.8	266.42	△1.1	97.8	-
第210期	(期首) 2022年3月10日	6,248	-	266.42	-	97.8	-
	3月末	6,574	5.2	279.52	4.9	97.4	-
	(期末) 2022年4月11日	6,634	6.2	281.84	5.8	97.2	-
第211期	(期首) 2022年4月11日	6,629	-	281.84	-	97.2	-
	4月末	6,770	2.1	287.14	1.9	97.3	-
	(期末) 2022年5月10日	6,802	2.6	291.20	3.3	97.2	-
第212期	(期首) 2022年5月10日	6,797	-	291.20	-	97.2	-
	5月末	6,773	△0.4	288.33	△1.0	97.2	-
	(期末) 2022年6月10日	7,029	3.4	300.32	3.1	97.6	-
第213期	(期首) 2022年6月10日	7,024	-	300.32	-	97.6	-
	6月末	7,086	0.9	303.40	1.0	97.1	-
	(期末) 2022年7月11日	7,031	0.1	299.47	△0.3	97.5	-
第214期	(期首) 2022年7月11日	7,026	-	299.47	-	97.5	-
	7月末	6,976	△0.7	297.78	△0.6	97.9	-
	(期末) 2022年8月10日	6,985	△0.6	297.93	△0.5	96.9	-

(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209期～第214期：2022年2月11日～2022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209期首	6,302円
第214期末	6,980円
既払分配金	30円
騰落率	11.3%

(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11.3%（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（10.6%）を0.7%上回りました。

## 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209期～第214期：2022年2月11日～2022年8月10日

## ▶ 投資環境について

### ▶ 債券市況

**米国・ドイツ・英国の2年債利回りは上昇しました。**

世界的なインフレ上昇を受けて米国を中心に複数の国で金融政策正常化の前倒し観測が高まったことなどから、米国・ドイツ・英国の2年債利回りは上昇しました。

### ▶ 為替市況

**米ドル・ユーロ・英ポンドは対円で上昇しました。**

主要国金利が上昇し、本邦との金利差が拡大したことなどを背景に、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・シンガポールドルを多めとした一方、ユーロ・英ポンドなどを少なめで維持しました。また、米ドルについては、ベンチマーク比で中立から多めでコントロールしました。

### 債券戦略

デュレーションは、主要国のインフレ動向や利上げ織り込みなどを注視し、ベンチマーク比中立から短めでコントロールしました。

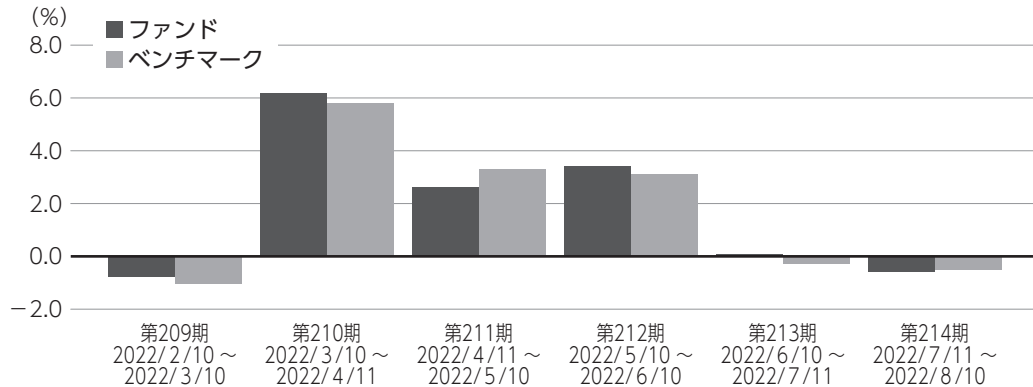
※デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。

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209期～第214期：2022/2/11～2022/8/10

## ▶ 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（10.6%）を0.7%上回りました。

#### マザーファンド保有以外の要因

信託報酬などの運用管理費用がマイナスに影響しました。

#### マザーファンド保有による要因

##### （プラス要因）

ベンチマーク比でユーロや英ポンドを少なめとしていたことや、2022年3月から4月にかけて米国のデュレーションを短めにしたことなどがプラス要因となりました。

## 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209期 2022年2月11日~ 2022年3月10日	第210期 2022年3月11日~ 2022年4月11日	第211期 2022年4月12日~ 2022年5月10日	第212期 2022年5月11日~ 2022年6月10日	第213期 2022年6月11日~ 2022年7月11日	第214期 2022年7月12日~ 2022年8月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 (0.080%)	5 (0.075%)	5 (0.074%)	5 (0.071%)	5 (0.071%)	5 (0.072%)
当期の収益	4	5	5	5	5	5
当期の収益以外	0	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	132	138	143	150	153	155

(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は徐々に引き上げられるとの見通しの下、利上げ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。



2022年2月11日～2022年8月10日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第209期～第214期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	29	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）	(15)	(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）	(13)	(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	0.017	(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)	(0.015)	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	30	0.453	

作成期中の平均基準価額は、6,735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。

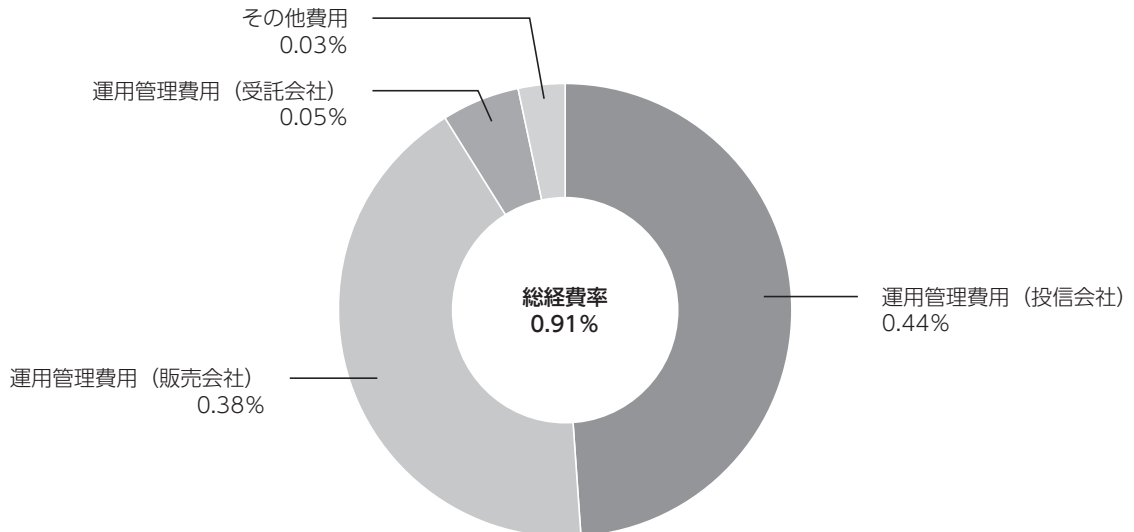
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（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

(2022年2月11日～2022年8月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第209期～第214期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ワールド短期ソブリンオープン マザーファンド	千口 16,738	千円 26,907	千口 186,109	千円 297,760

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月11日～2022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209期～第214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		
為替直物取引	百万円 179	百万円 —	% —	百万円 467	百万円 86	% 18.4

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

(2022年8月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第208期末	第214期末	
	口 数	口 数	評 価 額
ワールド短期ソブリンオープン マザーファンド	千口 2,733,287	千口 2,563,917	千円 4,303,278

○投資信託財産の構成

(2022年8月10日現在)

項 目	第214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 4,303,278	% 99.4
コール・ローン等、その他	24,043	0.6
投資信託財産総額	4,327,321	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 (4,280,064千円) の投資信託財産総額 (4,522,067千円) に対する比率は94.6%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=135.25円	1 カナダドル=104.92円	1 メキシコペソ=6.6783円	1 ユーロ=138.08円
1 イギリスポンド=163.25円	1 スウェーデンクローネ=13.31円	1 ノルウェークローネ=13.91円	1 ポーランドズロチ=29.3692円
1 オーストラリアドル=94.05円	1 ニュージーランドドル=84.91円	1 シンガポールドル=98.07円	1 中国元=20.0243円
1 イスラエルシェケル=40.7823円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第209期末	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末
	2022年3月10日現在	2022年4月11日現在	2022年5月10日現在	2022年6月10日現在	2022年7月11日現在	2022年8月10日現在
(A) 資産	円 4,067,304,387	円 4,251,429,385	円 4,321,039,355	円 4,399,938,724	円 4,371,749,638	円 4,327,321,962
コール・ローン等	18,692,698	19,760,904	20,172,714	20,429,839	20,529,054	20,574,248
ワールド短期ソブリンオープン マザーファンド(詳細欄)	4,036,393,856	4,223,307,716	4,290,071,699	4,372,789,464	4,347,707,354	4,303,278,359
未収入金	12,217,833	8,360,765	10,794,942	6,719,421	3,513,230	3,469,355
(B) 負債	円 15,573,815	円 12,301,427	円 14,823,438	円 10,792,952	円 7,880,903	円 8,025,662
未払収益分配金	3,242,383	3,197,247	3,167,806	3,124,261	3,105,483	3,093,962
未払解約金	9,565,520	5,868,823	8,623,215	4,464,119	1,491,907	1,769,806
未払信託報酬	2,752,126	3,219,233	3,017,305	3,188,604	3,267,152	3,146,138
未払利息	33	35	35	36	36	36
その他未払費用	13,753	16,089	15,077	15,932	16,325	15,720
(C) 純資産総額(A-B)	円 4,051,730,572	円 4,239,127,958	円 4,306,215,917	円 4,389,145,772	円 4,363,868,735	円 4,319,296,300
元本	6,484,767,389	6,394,494,533	6,335,613,116	6,248,522,219	6,210,967,737	6,187,925,212
次期繰越損益金	△2,433,036,817	△2,155,366,575	△2,029,397,199	△1,859,376,447	△1,847,099,002	△1,868,628,912
(D) 受益権総口数	6,484,767,389口	6,394,494,533口	6,335,613,116口	6,248,522,219口	6,210,967,737口	6,187,925,212口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,248円	6,629円	6,797円	7,024円	7,026円	6,980円

○損益の状況

項 目	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
	2022年2月11日～ 2022年3月10日	2022年3月11日～ 2022年4月11日	2022年4月12日～ 2022年5月10日	2022年5月11日～ 2022年6月10日	2022年6月11日～ 2022年7月11日	2022年7月12日～ 2022年8月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 697	△ 773	△ 740	△ 790	△ 894	△ 836
支払利息	△ 697	△ 773	△ 740	△ 790	△ 894	△ 836
(B) 有価証券売買損益	△ 28,875,700	250,166,400	112,196,979	148,412,214	7,446,436	△ 22,219,747
売買益	322,438	252,977,711	113,235,898	149,528,593	8,588,135	224,602
売買損	△ 29,198,138	△ 2,811,311	△ 1,038,919	△ 1,116,379	△ 1,141,699	△ 22,444,349
(C) 信託報酬等	△ 2,765,879	△ 3,235,322	△ 3,032,382	△ 3,204,536	△ 3,283,477	△ 3,161,858
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 31,642,276	246,930,305	109,163,857	145,206,888	4,162,065	△ 25,382,441
(E) 前期繰越損益金	△ 1,220,489,261	△ 1,237,426,687	△ 983,421,923	△ 863,779,160	△ 714,858,231	△ 708,229,339
(F) 追加信託差損益金	△ 1,177,662,897	△ 1,161,672,946	△ 1,151,971,327	△ 1,137,679,914	△ 1,133,297,353	△ 1,131,923,170
(配当等相当額)	( 23,787,391)	( 23,479,353)	( 23,335,681)	( 23,133,103)	( 23,241,104)	( 23,457,585)
(売買損益相当額)	(△ 1,201,450,288)	(△ 1,185,152,299)	(△ 1,175,307,008)	(△ 1,160,813,017)	(△ 1,156,538,457)	(△ 1,155,380,755)
(G) 計 (D + E + F)	△ 2,429,794,434	△ 2,152,169,328	△ 2,026,229,393	△ 1,856,252,186	△ 1,843,993,519	△ 1,865,534,950
(H) 収益分配金	△ 3,242,383	△ 3,197,247	△ 3,167,806	△ 3,124,261	△ 3,105,483	△ 3,093,962
次期繰越損益金 (G + H)	△ 2,433,036,817	△ 2,155,366,575	△ 2,029,397,199	△ 1,859,376,447	△ 1,847,099,020	△ 1,868,628,912
追加信託差損益金	△ 1,177,662,897	△ 1,161,672,946	△ 1,151,971,327	△ 1,137,679,914	△ 1,133,297,353	△ 1,131,923,170
(配当等相当額)	( 23,788,777)	( 23,480,826)	( 23,339,855)	( 23,141,569)	( 23,253,729)	( 23,473,655)
(売買損益相当額)	(△ 1,201,451,674)	(△ 1,185,153,772)	(△ 1,175,311,182)	(△ 1,160,821,483)	(△ 1,156,551,082)	(△ 1,155,396,825)
分配準備積立金	62,075,449	64,927,896	67,708,129	71,014,205	72,067,879	72,978,974
繰越損益金	△ 1,317,449,369	△ 1,058,621,525	△ 945,134,001	△ 792,710,738	△ 785,869,528	△ 809,684,716

(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 6,536,830,926円  
 作成期中追加設定元本額 69,275,986円  
 作成期中一部解約元本額 418,181,700円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6980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1,868,628,912円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2022年2月11日～ 2022年3月10日	2022年3月11日～ 2022年4月11日	2022年4月12日～ 2022年5月10日	2022年5月11日～ 2022年6月10日	2022年6月11日～ 2022年7月11日	2022年7月12日～ 2022年8月10日
費用控除後の配当等収益額	2,625,664円	6,903,737円	6,582,874円	7,367,133円	4,747,401円	4,511,160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	23,788,777円	23,480,826円	23,339,855円	23,141,569円	23,253,729円	23,473,655円
分配準備積立金額	62,692,168円	61,221,406円	64,293,061円	66,771,333円	70,425,961円	71,561,776円
当ファンドの分配対象収益額	89,106,609円	91,605,969円	94,215,790円	97,280,035円	98,427,091円	99,546,591円
1万円当たり収益分配対象額	137円	143円	148円	155円	158円	160円
1万円当たり分配金額	5円	5円	5円	5円	5円	5円
収益分配金金額	3,242,383円	3,197,247円	3,167,806円	3,124,261円	3,105,483円	3,093,962円

## ○分配金のお知らせ

	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214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 (<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209期》決算日2022年3月10日      《第212期》決算日2022年6月10日  
 《第210期》決算日2022年4月11日      《第213期》決算日2022年7月11日  
 《第211期》決算日2022年5月10日      《第214期》決算日2022年8月10日

[計算期間：2022年2月11日～2022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214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209期～第214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"> <li>・外貨建資産への投資は、制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>

○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
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
203期(2021年9月10日)	14,592	△0.3	262.83	△0.2	98.1	—	—	—	4,429
204期(2021年10月11日)	14,818	1.5	265.80	1.1	97.9	—	—	—	4,458
205期(2021年11月10日)	14,885	0.5	267.91	0.8	98.2	—	—	—	4,405
206期(2021年12月10日)	14,790	△0.6	265.64	△0.8	98.7	—	—	—	4,344
207期(2022年1月11日)	15,032	1.6	269.26	1.4	98.0	—	—	—	4,363
208期(2022年2月10日)	15,014	△0.1	269.27	0.0	98.3	—	—	—	4,103
209期(2022年3月10日)	14,908	△0.7	266.42	△1.1	98.2	—	—	—	4,036
210期(2022年4月11日)	15,845	6.3	281.84	5.8	97.5	—	—	—	4,223
211期(2022年5月10日)	16,270	2.7	291.20	3.3	97.6	—	—	—	4,289
212期(2022年6月10日)	16,841	3.5	300.32	3.1	98.0	—	—	—	4,372
213期(2022年7月11日)	16,870	0.2	299.47	△0.3	97.8	—	—	—	4,347
214期(2022年8月10日)	16,784	△0.5	297.93	△0.5	97.2	—	—	—	4,303

(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
		円	騰落率	円	騰落率		
第209期	(期首) 2022年2月10日	15,014	—	269.27	—	98.3	—
	2月末	14,896	△0.8	267.65	△0.6	98.4	—
	(期末) 2022年3月10日	14,908	△0.7	266.42	△1.1	98.2	—
第210期	(期首) 2022年3月10日	14,908	—	266.42	—	98.2	—
	3月末	15,697	5.3	279.52	4.9	97.7	—
	(期末) 2022年4月11日	15,845	6.3	281.84	5.8	97.5	—
第211期	(期首) 2022年4月11日	15,845	—	281.84	—	97.5	—
	4月末	16,188	2.2	287.14	1.9	97.6	—
	(期末) 2022年5月10日	16,270	2.7	291.20	3.3	97.6	—
第212期	(期首) 2022年5月10日	16,270	—	291.20	—	97.6	—
	5月末	16,220	△0.3	288.33	△1.0	97.5	—
	(期末) 2022年6月10日	16,841	3.5	300.32	3.1	98.0	—
第213期	(期首) 2022年6月10日	16,841	—	300.32	—	98.0	—
	6月末	16,998	0.9	303.40	1.0	97.4	—
	(期末) 2022年7月11日	16,870	0.2	299.47	△0.3	97.8	—
第214期	(期首) 2022年7月11日	16,870	—	299.47	—	97.8	—
	7月末	16,757	△0.7	297.78	△0.6	98.2	—
	(期末) 2022年8月10日	16,784	△0.5	297.93	△0.5	97.2	—

(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

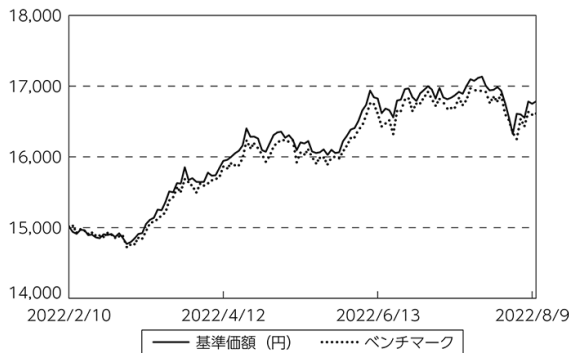
◎基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ11.8%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(10.6%)を1.2%上回りました。

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。

●投資環境について

◎債券市況

・米国・ドイツ・英国の2年債利回りは上昇しました。

・世界的なインフレ上昇を受けて米国を中心に複数の国で金融政策正常化の前倒し観測が高まったことなどから、米国・ドイツ・英国の2年債利回りは上昇しました。

◎為替市況

・米ドル・ユーロ・英ポンドは対円で上昇しました。  
 ・主要国金利が上昇し、本邦との金利差が拡大したことなどを背景に、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・シンガポールドルを多めとした一方、ユーロ・英ポンドなどを少なめで維持しました。また、米ドルについては、ベンチマーク比で中立から多めでコントロールしました。

◎債券戦略

・デデュレーションは、主要国のインフレ動向や利上げ織り込みなどを注視し、ベンチマーク比中立から短めでコントロールしました。

※デ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  
(プラス要因)

ベンチマーク比でユーロや英ポンドを少なめと  
していたことや、2022年3月から4月にかけて米  
国のデュレーションを短めにしたことなどがプラ  
ス要因となりました。

○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は  
徐々に引き上げられるとの見通しの下、利上げ  
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

(2022年2月11日～2022年8月10日)

項 目	第209期～第214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	0.015	
( そ の 他 )	(2)	(0.015)	
( 合 計 )	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.015	
作成期中の平均基準価額は、16,120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

(2022年2月11日～2022年8月10日)

公社債

			第209期～第214期	
			買付額	売付額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 11,937	千アメリカドル 13,567
	カナダ	国債証券	千カナダドル -	千カナダドル 198
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	スペイン	国債証券	-	1,923
	アイルランド	国債証券	2,178	920
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 2,421	千スウェーデンクローネ 1,493 (1,300)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル -	千オーストラリアドル 869
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 511	千シンガポールドル -
	中国	国債証券	千中国元 4,010	千中国元 -

(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

(2022年2月11日～2022年8月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	第209期～第214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 179	百万円 -	% -	百万円 467	百万円 86	% 18.4

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MUF G証券です。

○組入資産の明細

(2022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214期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	20,300	20,005	2,705,714	62.9	—	—	5.0	57.9
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	2,200	2,165	227,236	5.3	—	—	—	5.3
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	5,000	4,938	32,982	0.8	—	—	—	0.8
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
スペイン	2,100	2,149	296,813	6.9	—	—	3.3	3.6
アイルランド	2,000	2,164	298,905	6.9	—	—	3.6	3.4
国際機関	1,000	1,008	139,308	3.2	—	—	—	3.2
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	350	340	55,517	1.3	—	—	—	1.3
	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
スウェーデン	900	915	12,191	0.3	—	—	0.3	—
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	1,500	1,493	20,773	0.5	—	—	—	0.5
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	1,600	1,443	42,403	1.0	—	—	0.6	0.4
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	900	842	79,211	1.8	—	—	1.2	0.7
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	1,300	1,299	127,428	3.0	—	—	—	3.0
	千中国元	千中国元						
中国	6,000	6,051	121,174	2.8	—	—	0.9	1.9
	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル						
イスラエル	600	603	24,610	0.6	—	—	—	0.6
合 計	—	—	4,184,271	97.2	—	—	14.8	82.4

(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214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	0.875 T-NOTE 240131	0.875	4,000	3,861	522,234	2024/1/31	
	1.75 T-NOTE 240630	1.75	1,600	1,556	210,465	2024/6/30	
	2.625 T-NOTE 231231	2.625	5,500	5,451	737,249	2023/12/31	
	2.75 T-NOTE 240215	2.75	4,600	4,562	617,143	2024/2/15	
	3 T-NOTE 250715	3.0	1,600	1,590	215,081	2025/7/15	
特殊債券	2.875 INTL FINAN 230731	2.875	3,000	2,983	403,539	2023/7/31	
小計					2,705,714		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	1.5 CAN GOVT 230601	1.5	700	689	72,321	2023/6/1	
	2.25 CAN GOVT 240301	2.25	1,500	1,476	154,914	2024/3/1	
小計					227,236		
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	4,938	32,982	2023/1/24	
小計					32,982		
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	600	600	82,929	2022/10/31
	1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	1,000	1,018	140,697	2025/4/30	
	4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	500	530	73,187	2024/1/31	
アイルランド	国債証券	3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	1,000	1,045	144,354	2024/3/18
	5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	1,000	1,119	154,551	2025/3/13	
国際機関	特殊債券	2 EIB 230414	2.0	1,000	1,008	139,308	2023/4/14
小計					735,027		
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	350	340	55,517	2024/1/31	
小計					55,517		
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	900	915	12,191	2025/5/12	
小計					12,191		
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	1,493	20,773	2023/5/24	
小計					20,773		
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	0.25 POLAND 261025	0.25	500	395	11,616	2026/10/25	
	2.25 POLAND 241025	2.25	500	458	13,457	2024/10/25	
	2.5 POLAND 230125	2.5	600	590	17,329	2023/1/25	
小計					42,403		
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	0.5 AUST GOVT 260921	0.5	600	542	50,983	2026/9/21	
	2.75 AUST GOVT 240421	2.75	300	300	28,227	2024/4/21	
小計					79,211		
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	2.75 SINGAPORGVOT 230701	2.75	1,300	1,299	127,428	2023/7/1	
小計					127,428		



銘	柄	第214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		
中国	国債証券	2.24 CHINA GOVT 250525	2.24	2,000	1,997	39,993	2025/5/25
		2.84 CHINA GOVT 240408	2.84	4,000	4,054	81,181	2024/4/8
小 計						121,174	
イスラエル	国債証券	1.5 ISRAEL FIXED 231130	1.5	600	603	24,610	2023/11/30
						24,610	
合 計						4,184,271	

(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

(2022年8月10日現在)

項 目	第214期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 4,184,271	% 92.5
コール・ローン等、その他	337,796	7.5
投資信託財産総額	4,522,067	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (4,280,064千円) の投資信託財産総額 (4,522,067千円) に対する比率は94.6%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=135.25円	1 カナダドル=104.92円	1 メキシコペソ=6.6783円	1 ユーロ=138.08円
1 イギリスポンド=163.25円	1 スウェーデンクローネ=13.31円	1 ノルウェークローネ=13.91円	1 ポーランドズロチ=29.3692円
1 オーストラリアドル=94.05円	1 ニューージーランドドル=84.91円	1 シンガポールドル=98.07円	1 中国元=20.0243円
1 イスラエルシェケル=40.7823円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第209期末	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末
	2022年3月10日現在	2022年4月11日現在	2022年5月10日現在	2022年6月10日現在	2022年7月11日現在	2022年8月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,067,770,848	4,231,626,017	4,445,865,853	4,390,384,976	4,351,308,421	4,522,067,352
コール・ローン等	63,564,955	88,073,786	70,089,869	64,389,571	72,703,590	47,390,994
公社債(評価額)	3,962,403,952	4,119,422,635	4,185,794,567	4,284,164,118	4,253,437,869	4,184,271,437
未収入金	19,293,900	—	167,659,383	10,951,520	—	265,048,011
未収利息	18,579,622	18,863,469	18,218,283	24,330,577	23,903,108	21,628,623
前払費用	3,928,419	5,266,127	4,103,751	6,549,190	1,263,854	3,728,287
(B) 負債	31,497,009	8,360,818	155,868,771	17,542,627	3,513,252	218,677,511
未払金	19,279,155	—	145,073,800	10,823,200	—	215,208,109
未払解約金	12,217,833	8,360,765	10,794,942	6,719,421	3,513,230	3,469,355
未払利息	21	53	29	6	22	47
(C) 純資産総額(A-B)	4,036,273,839	4,223,265,199	4,289,997,082	4,372,842,349	4,347,795,169	4,303,389,841
元本	2,707,535,455	2,665,388,272	2,636,798,832	2,596,514,141	2,577,182,783	2,563,917,040
次期繰越損益金	1,328,738,384	1,557,876,927	1,653,198,250	1,776,328,208	1,770,612,386	1,739,472,801
(D) 受益権総口数	2,707,535,455口	2,665,388,272口	2,636,798,832口	2,596,514,141口	2,577,182,783口	2,563,917,040口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,908円	15,845円	16,270円	16,841円	16,870円	16,784円

## ○損益の状況

項 目	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
	2022年2月11日～ 2022年3月10日	2022年3月11日～ 2022年4月11日	2022年4月12日～ 2022年5月10日	2022年5月11日～ 2022年6月10日	2022年6月11日～ 2022年7月11日	2022年7月12日～ 2022年8月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,402,953	7,061,088	6,807,752	7,762,870	7,997,257	7,699,895
受取利息	5,403,590	7,062,105	6,808,700	7,763,755	8,008,052	7,700,429
支払利息	△ 637	△ 1,017	△ 948	△ 885	△ 10,795	△ 534
(B) 有価証券売買損益	△ 34,719,952	245,803,636	106,492,601	140,904,096	△ 455,430	△ 29,725,167
売買益	14,420,393	293,969,183	127,328,506	156,350,672	50,863,728	7,425,076
売買損	△ 49,140,345	△ 48,165,547	△ 20,835,905	△ 15,446,576	△ 51,319,158	△ 37,150,243
(C) 保管費用等	△ 114,542	△ 80,904	△ 96,548	△ 95,005	△ 88,946	△ 166,277
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 29,431,541	252,783,820	113,203,805	148,571,961	7,452,881	△ 22,191,549
(E) 前期繰越損益金	1,370,565,974	1,328,738,384	1,557,876,927	1,653,198,250	1,776,328,208	1,770,612,386
(F) 追加信託差損益金	1,327,818	1,071,696	1,121,490	1,954,629	2,187,050	2,506,054
(G) 解約差損益金	△ 13,723,867	△ 24,716,973	△ 19,003,972	△ 27,396,632	△ 15,355,753	△ 11,454,090
(H) 計(D+E+F+G)	1,328,738,384	1,557,876,927	1,653,198,250	1,776,328,208	1,770,612,386	1,739,472,801
次期繰越損益金(H)	1,328,738,384	1,557,876,927	1,653,198,250	1,776,328,208	1,770,612,386	1,739,472,801

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 2,733,287,979円  
 作成期中追加設定元本額 16,738,621円  
 作成期中一部解約元本額 186,109,560円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.6784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 2,563,917,040円