

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56期（決算日：2017年6月15日）

第57期（決算日：2017年9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9月15日に第57期の決算を行いましたので、法令に基づいて第56期～第57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

お客様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)

お客様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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 配 分	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
56期(2017年6月15日)	8,457	60	0.9	436.7301	0.8	95.5	—	4,498
57期(2017年9月15日)	8,657	60	3.1	454.4485	4.1	95.7	—	4,458

(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	債券	債券	債券									
		騰	落	イン	デ	債				ス	組	入	比	率	先	物	比	率
第56期	(期首) 2017年3月15日	円	%				%		%		%							
	3月末	8,439	—	433.2445	—	—	94.9	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	4月末	8,376	△0.7	428.1895	△1.2	△0.1	95.6	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	5月末	8,419	△0.2	432.7440	△0.1	—	96.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(期末) 2017年6月15日	8,537	1.2	439.8327	1.5	—	95.7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
第57期	(期首) 2017年6月15日	円	%				%		%		%							
	6月末	8,457	—	436.7301	—	—	95.5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	7月末	8,630	2.0	450.1506	3.1	—	95.9	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	8月末	8,616	1.9	450.0978	3.1	—	96.3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(期末) 2017年9月15日	8,731	3.2	453.5060	3.8	—	96.5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
		8,717	3.1	454.4485	4.1	—	95.7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

(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。

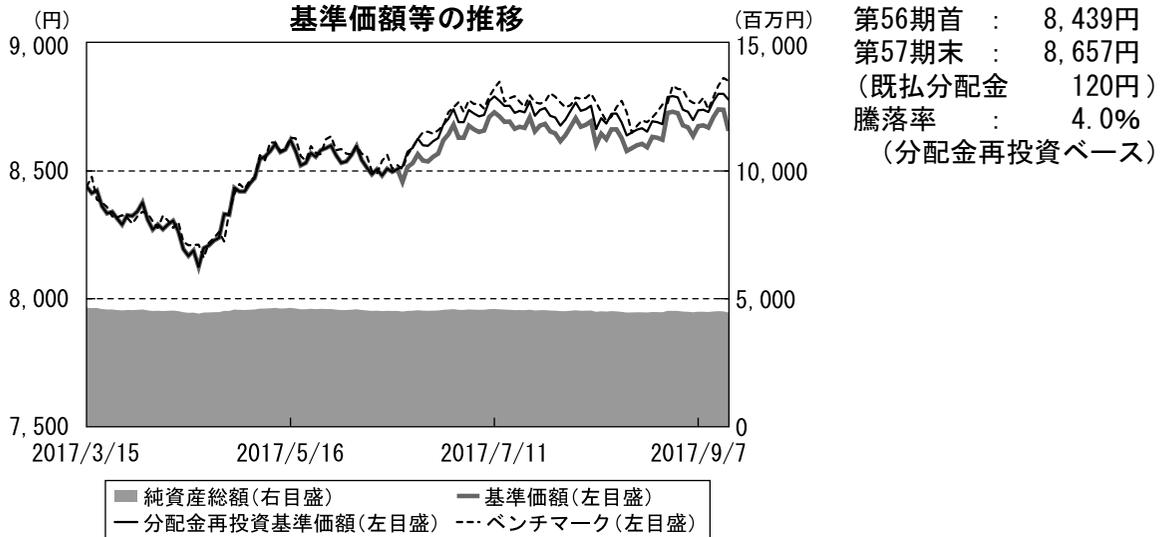
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

(第56期～第57期：2017/3/16～2017/9/15)

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ4.0%（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（4.9%）を0.9%下回りました。



- ・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。

基準価額の変動要因

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・欧州中央銀行（ECB）が金融緩和政策を縮小することが意識されたことなどを背景に、ユーロが対円で買われたことが基準価額の上昇要因となりました。 ・先進国の債券市況が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・トランプ政権の政権運営の不透明感などを背景に、米ドルが対円で売られ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56期～第57期：2017/3/16～2017/9/15)

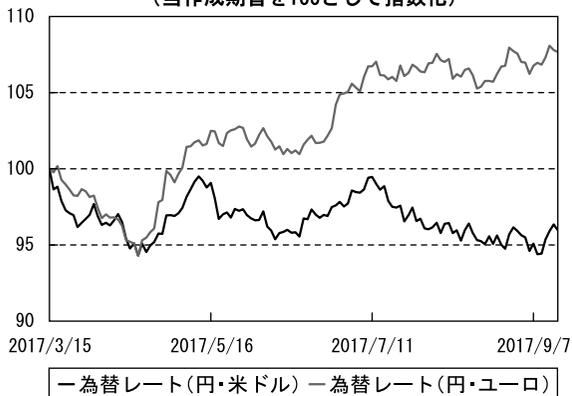
債券市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



◎債券市況

- ・トランプ政権の政権運営の不透明感や北朝鮮を巡る地政学的リスクの高まりなどを背景に上昇しました。

為替市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



◎為替市況

- ・円・米ドル相場は、トランプ政権の政権運営の不透明感などを背景に、米ドルが対円で売られました。当作成期首との比較では、米ドルは対円で4.0%下落しました。
- ・円・ユーロ相場は、ECBが金融緩和政策を縮小することが意識されたことなどを背景に、ユーロが対円で買われました。当作成期首との比較では、ユーロは対円で7.7%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4.6%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（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

作成期末（2017年9月15日）

最終利回り	1.4%
直接利回り	2.9%
デュレーション	7.0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56期～第57期：2017/3/16～2017/9/15)

<ワールド・インカムオープン>
ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.9\%$ 程度となりました。

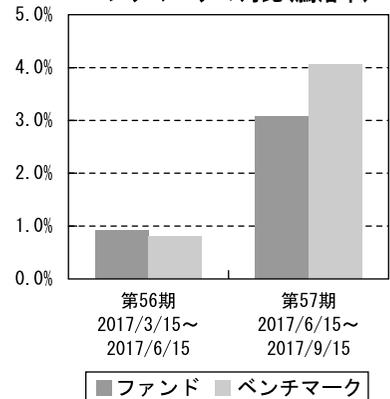
	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	$\Delta 0.6\%$ 程度	$\Delta 0.3\%$ 程度	$\Delta 0.9\%$ 程度

(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 $\Delta 0.6\%$ 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 $\Delta 0.3\%$ 程度でした。

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・インカムマザーファンド>

ベンチマークは4.9%の上昇となったため、カイ離は $\Delta 0.3\%$ 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	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.3\%$ 程度	$\Delta 0.3\%$ 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 $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

- ・コストディーフィー、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 $\Delta 0.3\%$ 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56期	第57期
	2017年3月16日～2017年6月15日	2017年6月16日～2017年9月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	60 0.704%	60 0.688%
当期の収益	46	58
当期の収益以外	13	1
翌期繰越分配対象額	242	240

(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

(2017年3月16日～2017年9月15日)

項 目	第56期～第57期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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)	(0.272)	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)	(0.272)	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	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
(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	51	0.590	
作成期中の平均基準価額は、8,551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

(2017年3月16日～2017年9月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第56期～第57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 —	千円 —	千口 233,108	千円 398,021

○利害関係人との取引状況等

(2017年3月16日～2017年9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56期～第57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	40	37	92.5	450	232	51.6

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9月15日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第55期末	第57期末	
	口 数	口 数	評 価 額
ワールド・インカムマザーファンド	千口 2,774,854	千口 2,541,746	千円 4,457,206

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年9月15日現在)

項 目	第57期末	
	評 価 額	比 率
ワールド・インカムマザーファンド	千円 4,457,206	% 98.7
コール・ローン等、その他	57,993	1.3
投資信託財産総額	4,515,199	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(4,479,256千円)の投資信託財産総額(4,502,076千円)に対する比率は99.5%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=110.21円	1 カナダドル=90.48円	1 メキシコペソ=6.24円	1 ユーロ=131.28円
1 イギリスポンド=147.57円	1 スイスフラン=114.39円	1 スウェーデンクローネ=13.78円	1 ノルウェークローネ=13.99円
1 デンマーククローネ=17.64円	1 ポーランドズロチ=30.69円	1 オーストラリアドル=88.08円	1 シンガポールドル=81.81円
1 マレーシアリンギット=26.26円	1 南アフリカランド=8.40円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第56期末	第57期末
	2017年6月15日現在	2017年9月15日現在
(A) 資産	円 4,544,317,794	円 4,515,199,074
コール・ローン等	13,104,206	13,117,422
ワールド・インカムマザーファンド(評価額)	4,496,973,388	4,457,206,052
未収入金	34,240,200	44,875,600
(B) 負債	46,294,105	56,203,810
未払収益分配金	31,912,852	30,903,940
未払解約金	1,347,635	12,359,005
未払信託報酬	13,033,596	12,940,840
未払利息	22	25
(C) 純資産総額(A-B)	4,498,023,689	4,458,995,264
元本	5,318,808,701	5,150,656,791
次期繰越損益金	△ 820,785,012	△ 691,661,527
(D) 受益権総口数	5,318,808,701口	5,150,656,791口
1万口当たり基準価額(C/D)	8.457円	8.657円

○損益の状況

項 目	第56期	第57期
	2017年3月16日～ 2017年6月15日	2017年6月16日～ 2017年9月15日
	円	円
(A) 配当等収益	△ 923	△ 1,022
受取利息	2	16
支払利息	△ 925	△ 1,038
(B) 有価証券売買損益	54,384,930	146,961,672
売買益	56,546,248	150,196,181
売買損	△ 2,161,318	△ 3,234,509
(C) 信託報酬等	△ 13,033,596	△ 12,940,840
(D) 当期損益金(A+B+C)	41,350,411	134,019,810
(E) 前期繰越損益金	△848,565,275	△807,253,126
(F) 追加信託差損益金	18,342,704	12,475,729
(配当等相当額)	(132,996,018)	(124,160,165)
(売買損益相当額)	(△114,653,314)	(△111,684,436)
(G) 計(D+E+F)	△788,872,160	△660,757,587
(H) 収益分配金	△ 31,912,852	△ 30,903,940
次期繰越損益金(G+H)	△820,785,012	△691,661,527
追加信託差損益金	13,555,776	11,960,664
(配当等相当額)	(128,213,110)	(123,652,719)
(売買損益相当額)	(△114,657,334)	(△111,692,055)
分配準備積立金	513,369	228,908
繰越損益金	△834,854,157	△703,851,099

(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 5,512,531,582円
 作成期中追加設定元本額 7,737,614円
 作成期中一部解約元本額 369,612,405円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8657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691,661,527円です。

③分配金の計算過程

項 目	2017年3月16日～ 2017年6月15日	2017年6月16日～ 2017年9月15日
費用控除後の配当等収益額	24,972,719円	30,121,082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	133,000,038円	124,167,784円
分配準備積立金額	2,666,574円	496,701円
当ファンドの分配対象収益額	160,639,331円	154,785,567円
1万口当たり収益分配対象額	302円	300円
1万口当たり分配金額	60円	60円
収益分配金金額	31,912,852円	30,903,940円

○分配金のお知らせ

	第56期	第57期
1万口当たり分配金（税込み）	60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】

2014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。

ワールド・インカムマザーファンド

《第15期》決算日2017年9月15日

[計算期間：2016年9月16日～2017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15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15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
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
15期(2017年9月15日)	17,536	9.1	454.4485	9.4	95.7	—	4,457

(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	騰 落 率	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率
(期 首) 2016年9月15日	円	%	(除く日本、円ベース)	%	%	%	%	%
	16,072	—	415.4638	—	95.4	—	—	—
9月末	15,964	△0.7	414.9990	△0.1	95.5	—	—	—
10月末	15,986	△0.5	414.5482	△0.2	95.6	—	—	—
11月末	16,621	3.4	431.0003	3.7	95.4	—	—	—
12月末	17,137	6.6	442.1486	6.4	95.7	—	—	—
2017年1月末	16,727	4.1	432.5967	4.1	94.9	—	—	—
2月末	16,640	3.5	429.5990	3.4	95.9	—	—	—
3月末	16,643	3.6	428.1895	3.1	95.6	—	—	—
4月末	16,744	4.2	432.7440	4.2	96.3	—	—	—
5月末	16,997	5.8	439.8327	5.9	95.7	—	—	—
6月末	17,319	7.8	450.1506	8.3	95.9	—	—	—
7月末	17,309	7.7	450.0978	8.3	96.3	—	—	—
8月末	17,557	9.2	453.5060	9.2	96.6	—	—	—
(期 末) 2017年9月15日	17,536	9.1	454.4485	9.4	95.7	—	—	—

(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9.1%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(9.4%)を0.3%下回りました。

基準価額等の推移



(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（ローカルベース）

- ・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下落しましたが、その後はトランプ政権の政権運営の不透明感や北朝鮮を巡る地政学的リスクの高まりなどを背景に上昇しました。期首との比較では下落しています。

◎為替市況

- ・円・米ドル相場は、FRBが利上げを実施したことなどから、米ドルが対円で買われました。期首との比較では、米ドルは対円で7.5%上昇しました。
- ・円・ユーロ相場は、欧州中央銀行（ECB）が金融緩和政策を縮小することが意識されたことなどを背景に、ユーロが対円で買われました。期首との比較では、ユーロは対円で13.9%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9.4%の上昇となったため、カイ離は $\Delta 0.3\%$ 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	$\Delta 0.1\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.2\%$ 程度	$\Delta 0.3\%$ 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 $\Delta 0.1\%$ 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 $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

- ・カスディーフィー、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 $\Delta 0.2\%$ 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

(2016年9月16日～2017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	% 0.038	(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)	(0.038)	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	0.038	
期中の平均基準価額は、16,803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。

○利害関係人との取引状況等

(2016年9月16日～2017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 81	百万円 77	% 95.1	百万円 996	百万円 543	% 54.5

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 16,170	千アメリカドル 16,815	千円 1,853,191	% 41.6	% —	% 18.0	% 15.4	% 8.2
カナダ	千カナダドル 840	千カナダドル 954	86,368	1.9	—	0.9	—	1.1
メキシコ	千メキシコペソ 5,380	千メキシコペソ 6,007	37,484	0.8	—	0.5	0.2	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	2,020	2,383	312,844	7.0	—	4.0	2.1	0.9
イタリア	2,600	3,187	418,432	9.4	—	6.5	2.4	0.5
フランス	2,560	3,342	438,828	9.8	—	6.7	2.8	0.4
オランダ	570	736	96,661	2.2	—	1.8	0.3	—
スペイン	1,520	1,852	243,197	5.5	—	3.8	1.1	0.6
ベルギー	650	838	110,128	2.5	—	2.0	0.5	—
オーストリア	390	519	68,263	1.5	—	1.2	0.3	—
フィンランド	150	193	25,401	0.6	—	0.6	—	—
アイルランド	270	318	41,758	0.9	—	0.6	0.3	—
イギリス	千イギリスポンド 1,490	千イギリスポンド 2,006	296,109	6.6	—	5.0	0.7	0.9
スイス	千スイスフラン 30	千スイスフラン 42	4,904	0.1	—	0.1	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 1,290	千スウェーデンクローネ 1,528	21,060	0.5	—	0.2	0.3	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 820	千ノルウェークローネ 886	12,402	0.3	—	0.2	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 1,150	千デンマーククローネ 1,490	26,287	0.6	—	0.4	0.2	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 740	千ポーランドズロチ 850	26,087	0.6	—	0.6	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 970	千オーストラリアドル 1,061	93,536	2.1	—	1.1	1.0	—
シンガポール	千シンガポールドル 150	千シンガポールドル 169	13,834	0.3	—	0.3	—	—
マレーシア	千マレーシアリングギット 620	千マレーシアリングギット 635	16,677	0.4	—	0.3	0.1	—
南アフリカ	千南アフリカランド 3,350	千南アフリカランド 2,782	23,373	0.5	—	0.4	0.1	—
合 計	—	—	4,266,836	95.7	—	55.2	28.0	12.6

(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	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	
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 181015	0.875	300	298	32,911	2018/10/15
	1.125 T-NOTE 190531	1.125	600	597	65,893	2019/5/31
	1.125 T-NOTE 200331	1.125	200	198	21,871	2020/3/31
	1.125 T-NOTE 200430	1.125	300	297	32,794	2020/4/30
	1.25 T-NOTE 181031	1.25	150	149	16,521	2018/10/31
	1.25 T-NOTE 181215	1.25	300	299	33,033	2018/12/15
	1.25 T-NOTE 211031	1.25	150	147	16,240	2021/10/31
	1.375 T-NOTE 190228	1.375	500	500	55,145	2019/2/28
	1.375 T-NOTE 200531	1.375	500	498	54,988	2020/5/31
	1.375 T-NOTE 200831	1.375	100	99	10,982	2020/8/31
	1.375 T-NOTE 210531	1.375	250	247	27,298	2021/5/31
	1.5 T-NOTE 190131	1.5	100	100	11,048	2019/1/31
	1.5 T-NOTE 200415	1.5	350	350	38,629	2020/4/15
	1.625 T-NOTE 191231	1.625	200	200	22,147	2019/12/31
	1.625 T-NOTE 220815	1.625	850	843	93,001	2022/8/15
	1.625 T-NOTE 221115	1.625	100	99	10,912	2022/11/15
	1.625 T-NOTE 230430	1.625	400	394	43,464	2023/4/30
	1.625 T-NOTE 230531	1.625	220	216	23,907	2023/5/31
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	70	67	7,409	2026/2/15
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	400	397	43,784	2023/5/15
	1.875 T-NOTE 220531	1.875	400	401	44,297	2022/5/31
	2 T-NOTE 200930	2.0	200	202	22,360	2020/9/30
	2 T-NOTE 210531	2.0	400	405	44,669	2021/5/31
	2 T-NOTE 210831	2.0	400	405	44,638	2021/8/31
	2 T-NOTE 211115	2.0	200	202	22,326	2021/11/15
	2 T-NOTE 220215	2.0	100	101	11,150	2022/2/15
	2 T-NOTE 230215	2.0	300	302	33,308	2023/2/15
	2 T-NOTE 250215	2.0	300	298	32,915	2025/2/15
	2 T-NOTE 261115	2.0	100	98	10,855	2026/11/15
	2.125 T-NOTE 210815	2.125	200	203	22,429	2021/8/15
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	300	300	33,158	2025/5/15
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	300	302	33,385	2025/11/15
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	350	351	38,769	2027/2/15
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	100	102	11,277	2024/8/15
	2.5 T-BOND 460215	2.5	230	217	23,942	2046/2/15
	2.625 T-NOTE 200815	2.625	250	258	28,444	2020/8/15
	2.625 T-NOTE 201115	2.625	400	413	45,554	2020/11/15
	2.75 T-BOND 420815	2.75	550	552	60,866	2042/8/15
	2.75 T-NOTE 231115	2.75	200	209	23,095	2023/11/15
	2.75 T-NOTE 240215	2.75	500	523	57,700	2024/2/15
	3 T-BOND 420515	3.0	350	367	40,556	2042/5/15
	3 T-BOND 450515	3.0	280	292	32,269	2045/5/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	100	107	11,809	2044/8/15
	3.375 T-NOTE 191115	3.375	300	312	34,469	2019/11/15
	3.625 T-BOND 440215	3.625	600	700	77,186	2044/2/15
	3.625 T-NOTE 210215	3.625	400	427	47,094	2021/2/15
	3.75 T-BOND 410815	3.75	300	356	39,280	2041/8/15

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	3.75 T-NOTE 181115	3.75	400	411	45,344	2018/11/15
		4.5 T-BOND 360215	4.5	50	65	7,198	2036/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	100	136	15,037	2041/2/15
		5 T-BOND 370515	5.0	40	55	6,119	2037/5/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	130	176	19,432	2031/2/15
		6 T-BOND 260215	6.0	100	130	14,354	2026/2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	50	67	7,492	2027/11/15
		6.25 T-BOND 230815	6.25	150	186	20,561	2023/8/15
		6.5 T-BOND 261115	6.5	150	204	22,551	2026/11/15
		8.125 T-BOND 190815	8.125	700	789	86,992	2019/8/15
		8.875 T-BOND 190215	8.875	150	166	18,305	2019/2/15
小	計					1,853,191	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.75 CAN GOVT 190501	0.75	130	128	11,613	2019/5/1
		1.75 CAN GOVT 190901	1.75	400	401	36,308	2019/9/1
		3.5 CAN GOVT 451201	3.5	10	12	1,097	2045/12/1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	110	140	12,735	2041/6/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	100	141	12,757	2037/6/1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	90	131	11,855	2033/6/1
小	計					86,368	
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	1,330	1,721	10,741	2036/11/20
		6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	700	696	4,343	2021/6/10
		8 MEXICAN BONOS 200611	8.0	1,000	1,032	6,445	2020/6/11
		8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	900	960	5,991	2023/12/7
		8.5 MEXICAN BONOS 181213	8.5	350	356	2,223	2018/12/13
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	1,100	1,240	7,738	2029/5/31
小	計					37,484	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	120	117	15,391	2026/8/15
		0 OBL 200417	—	100	101	13,361	2020/4/17
		0.5 BUND 250215	0.5	200	207	27,186	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	50	51	6,743	2026/2/15
		1 OBL 181012	1.0	100	101	13,377	2018/10/12
		1.5 BUND 220904	1.5	100	109	14,341	2022/9/4
		1.75 BUND 220704	1.75	50	55	7,240	2022/7/4
		1.75 BUND 240215	1.75	200	224	29,439	2024/2/15
		2 BUND 220104	2.0	100	110	14,529	2022/1/4
		2.25 BUND 200904	2.25	150	163	21,408	2020/9/4
		2.5 BUND 440704	2.5	120	156	20,484	2044/7/4
		3 BUND 200704	3.0	150	165	21,735	2020/7/4
		3.75 BUND 190104	3.75	200	211	27,812	2019/1/4
		4 BUND 370104	4.0	60	92	12,148	2037/1/4
		4.75 BUND 280704	4.75	60	87	11,442	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	50	80	10,603	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	100	175	23,045	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	40	64	8,504	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	70	106	14,045	2028/1/4
イタリア	国債証券	1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	50	51	6,753	2022/9/15

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		
イタリア	国債証券	1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	60	58	7,711	2026/6/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	50	45	5,917	2047/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	20	20	2,651	2046/9/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	450	507	66,595	2021/8/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	80	94	12,345	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 190301	4.5	150	160	21,041	2019/3/1
		4.5 ITALY GOVT 200201	4.5	270	298	39,216	2020/2/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	50	60	7,946	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	50	60	7,918	2023/8/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	200	247	32,470	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	190	249	32,746	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	170	222	29,208	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	100	131	17,198	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	180	221	29,052	2022/11/1
6 ITALY GOVT 310501	6.0	30	42	5,559	2031/5/1		
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	200	280	36,835	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	150	217	28,550	2026/11/1		
9 ITALY GOVT 231101	9.0	150	218	28,713	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 220525	—	20	20	2,648	2022/5/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	30	29	3,820	2036/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	20	21	2,760	2031/5/25
		1.75 O. A. T 230525	1.75	50	55	7,228	2023/5/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	130	153	20,103	2030/5/25
		2.75 O. A. T 271025	2.75	70	83	10,994	2027/10/25
		3 O. A. T 220425	3.0	200	229	30,185	2022/4/25
		3.25 O. A. T 211025	3.25	50	57	7,533	2021/10/25
		3.25 O. A. T 450525	3.25	30	40	5,255	2045/5/25
		3.5 O. A. T 200425	3.5	50	55	7,253	2020/4/25
		3.5 O. A. T 260425	3.5	180	226	29,677	2026/4/25
		3.75 O. A. T 210425	3.75	100	115	15,116	2021/4/25
		4 O. A. T 550425	4.0	110	172	22,653	2055/4/25
		4.25 O. A. T 181025	4.25	120	126	16,600	2018/10/25
		4.25 O. A. T 231025	4.25	150	188	24,791	2023/10/25
		4.5 O. A. T 410425	4.5	200	316	41,487	2041/4/25
		4.75 O. A. T 350425	4.75	70	108	14,207	2035/4/25
		5.5 O. A. T 290425	5.5	100	151	19,855	2029/4/25
		5.75 O. A. T 321025	5.75	80	131	17,253	2032/10/25
		6 O. A. T 251025	6.0	300	436	57,319	2025/10/25
8.5 O. A. T 191025	8.5	400	477	62,621	2019/10/25		
8.5 O. A. T 230425	8.5	100	148	19,460	2023/4/25		
オランダ	国債証券	0.5 NETH GOVT 260715	0.5	50	50	6,632	2026/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	100	111	14,665	2020/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	210	254	33,424	2023/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	140	214	28,121	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	70	105	13,816	2028/1/15
スペイン	国債証券	1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	200	210	27,652	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	50	50	6,577	2030/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	120	143	18,799	2024/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	70	89	11,737	2037/1/31

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	4.6 SPAIN GOVT 190730	4.6	200	218	28,650	2019/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	100	125	16,468	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	150	173	22,714	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	150	209	27,484	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	100	134	17,721	2028/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	90	113	14,908	2023/1/31
		5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	50	59	7,865	2021/4/30
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	70	103	13,549	2032/7/30
		5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	100	124	16,368	2022/1/31
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	70	96	12,699	2026/7/30
ベルギー	国債証券	1 BEL GOVT 260622	1.0	120	124	16,393	2026/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	40	43	5,652	2057/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	50	58	7,649	2024/6/22
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	30	33	4,449	2020/9/28
		4 BEL GOVT 220328	4.0	100	119	15,706	2022/3/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	70	85	11,265	2022/9/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	150	239	31,383	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	90	134	17,628	2028/3/28
オーストリア	国債証券	1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	50	55	7,273	2023/10/20
		3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	100	112	14,781	2020/7/15
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	80	120	15,823	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	100	138	18,132	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	60	93	12,252	2027/7/15
フィンランド	国債証券	4 FINNISH GOVT 250704	4.0	150	193	25,401	2025/7/4
アイルランド	国債証券	2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	70	80	10,515	2030/5/15
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	100	121	15,906	2023/3/20
		5 IRISH GOVT 201018	5.0	100	116	15,336	2020/10/18
小 計						1,755,516	
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	7,608	2026/7/22
		1.75 GILT 190722	1.75	200	205	30,268	2019/7/22
		1.75 GILT 220907	1.75	100	105	15,562	2022/9/7
		2 GILT 250907	2.0	50	53	7,941	2025/9/7
		2.75 GILT 240907	2.75	50	56	8,313	2024/9/7
		3.75 GILT 210907	3.75	50	56	8,328	2021/9/7
		4.25 GILT 271207	4.25	50	64	9,522	2027/12/7
		4.25 GILT 320607	4.25	30	40	5,988	2032/6/7
		4.25 GILT 360307	4.25	50	69	10,298	2036/3/7
		4.25 GILT 461207	4.25	30	46	6,793	2046/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25	280	476	70,248	2055/12/7
		4.5 GILT 190307	4.5	50	53	7,831	2019/3/7
		4.5 GILT 340907	4.5	50	70	10,449	2034/9/7
		4.5 GILT 421207	4.5	120	183	27,128	2042/12/7
		4.75 GILT 301207	4.75	40	55	8,232	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75	190	288	42,611	2038/12/7
5 GILT 250307	5.0	50	64	9,546	2025/3/7		
8 GILT 210607	8.0	50	63	9,436	2021/6/7		
小 計						296,109	

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	
スイス		%	千スイスフラン	千スイスフラン	千円	
	国債証券 4 SWISS GOVT 280408	4.0	30	42	4,904	2028/4/8
小	計				4,904	
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 1 SWD GOVT 261112	1.0	100	103	1,426	2026/11/12
	2.5 SWD GOVT 250512	2.5	200	231	3,192	2025/5/12
	3.5 SWD GOVT 220601	3.5	500	583	8,040	2022/6/1
	3.5 SWD GOVT 390330	3.5	190	257	3,552	2039/3/30
	5 SWD GOVT 201201	5.0	300	351	4,849	2020/12/1
小	計				21,060	
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 1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	120	122	1,715	2027/2/17
	2 NORWE GOVT 230524	2.0	200	209	2,937	2023/5/24
	3 NORWE GOVT 240314	3.0	200	222	3,112	2024/3/14
	3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	300	331	4,637	2021/5/25
小	計				12,402	
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	300	337	5,950	2025/11/15
	3 DMK GOVT 211115	3.0	300	342	6,039	2021/11/15
	4 DMK GOVT 191115	4.0	200	220	3,882	2019/11/15
	4.5 DMK GOVT 391115	4.5	350	590	10,414	2039/11/15
小	計				26,287	
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	740	850	26,087	2022/9/23
小	計				26,087	
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	4,475	2024/4/21
	3.25 AUST GOVT 250421	3.25	100	104	9,220	2025/4/21
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	150	156	13,774	2029/4/21
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	110	118	10,403	2037/4/21
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	80	89	7,912	2026/4/21
	4.5 AUST GOVT 200415	4.5	100	106	9,363	2020/4/15
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	30	35	3,102	2027/4/21
	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	150	169	14,886	2021/5/15
	5.75 AUST GOVT 220715	5.75	200	231	20,397	2022/7/15
小	計				93,536	
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	150	169	13,834	2027/3/1
小	計				13,834	
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 4.059 MALAYSIAGOV 240930	4.059	100	101	2,670	2024/9/30
	4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	150	153	4,039	2021/7/15
	4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	50	49	1,305	2031/6/30
	4.378MALAYSIAGOV 191129	4.378	20	20	538	2019/11/29
	4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	300	309	8,124	2026/4/15
小	計				16,677	
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	926	7,779	2041/2/28
	6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	700	688	5,782	2021/3/31
	7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	850	714	6,005	2031/2/28

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	
南アフリカ	%	千南アフリカランド	千南アフリカランド	千円	
国債証券 8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	500	453	3,806	2048/2/28
小 計				23,373	
合 計				4,266,836	

(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

(2017年9月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 4,266,836	% 94.8
コール・ローン等、その他	235,240	5.2
投資信託財産総額	4,502,076	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(4,479,256千円)の投資信託財産総額(4,502,076千円)に対する比率は99.5%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=110.21円	1 カナダドル=90.48円	1 メキシコペソ=6.24円	1 ユーロ=131.28円
1 イギリスポンド=147.57円	1 スイスフラン=114.39円	1 スウェーデンクローネ=13.78円	1 ノルウェークローネ=13.99円
1 デンマーククローネ=17.64円	1 ポーランドズロチ=30.69円	1 オーストラリアドル=88.08円	1 シンガポールドル=81.81円
1 マレーシアリンギット=26.26円	1 南アフリカランド=8.40円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年9月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,559,987,151
コール・ローン等	121,394,773
公社債(評価額)	4,266,836,899
未収入金	129,257,161
未収利息	41,833,772
前払費用	664,546
(B) 負債	102,831,444
未払金	57,955,800
未払解約金	44,875,600
未払利息	44
(C) 純資産総額(A-B)	4,457,155,707
元本	2,541,746,152
次期繰越損益金	1,915,409,555
(D) 受益権総口数	2,541,746,152口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,536円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,077,611,752円
 期中追加設定元本額 2,365,430円
 期中一部解約元本額 538,231,030円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.7536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 2,541,746,152円

○損益の状況 (2016年9月16日～2017年9月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	139,588,206
受取利息	139,749,211
支払利息	△ 161,005
(B) 有価証券売買損益	274,483,285
売買益	504,400,454
売買損	△ 229,917,169
(C) 保管費用等	△ 1,780,996
(D) 当期損益金(A+B+C)	412,290,495
(E) 前期繰越損益金	1,868,728,260
(F) 追加信託差損益金	1,526,570
(G) 解約差損益金	△ 367,135,770
(H) 計(D+E+F+G)	1,915,409,555
次期繰越損益金(H)	1,915,409,555

- (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。