

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、FTSE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66期（決算日：2019年12月16日）

第67期（決算日：2020年3月16日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「ワールド・インカムオープン」は、去る3月16日に第67期の決算を行いましたので、法令に基づいて第66期～第67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10期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配)	税金	み	期	中			
	円	円	騰	騰	騰	%	%	百万円
58期(2017年12月15日)	8,737	60			462.7541	1.8	96.7	4,275
59期(2018年3月15日)	8,277	60		△4.6	442.5855	△4.4	96.9	3,928
60期(2018年6月15日)	8,229	60		0.1	444.5360	0.4	96.8	3,812
61期(2018年9月18日)	8,263	60		1.1	451.5850	1.6	97.1	3,733
62期(2018年12月17日)	8,248	55		0.5	453.5550	0.4	97.3	3,535
63期(2019年3月15日)	8,240	55		0.6	457.1926	0.8	97.2	3,429
64期(2019年6月17日)	8,152	55		△0.4	456.6167	△0.1	98.1	3,284
65期(2019年9月17日)	8,205	45		1.2	463.2907	1.5	97.4	3,259
66期(2019年12月16日)	8,296	35		1.5	472.2174	1.9	97.9	3,235
67期(2020年3月16日)	8,231	30		△0.4	471.2654	△0.2	97.6	3,071

(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(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。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。

○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 イ ン デ ックス (除く日本、円ベース)	世 界 国 債 ス 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第66期	(期 首) 2019年9月17日	円 8,205	% —	463.2907	% —	% 97.4	% —
	9月末	8,236	0.4	467.4782	0.9	97.4	—
	10月末	8,308	1.3	470.0589	1.5	97.5	—
	11月末	8,305	1.2	470.8993	1.6	98.1	—
	(期 末) 2019年12月16日	8,331	1.5	472.2174	1.9	97.9	—
第67期	(期 首) 2019年12月16日	8,296	—	472.2174	—	97.9	—
	12月末	8,299	0.0	472.8141	0.1	97.6	—
	2020年1月末	8,358	0.7	475.3494	0.7	97.4	—
	2月末	8,450	1.9	484.7936	2.7	97.8	—
	(期 末) 2020年3月16日	8,261	△0.4	471.2654	△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。

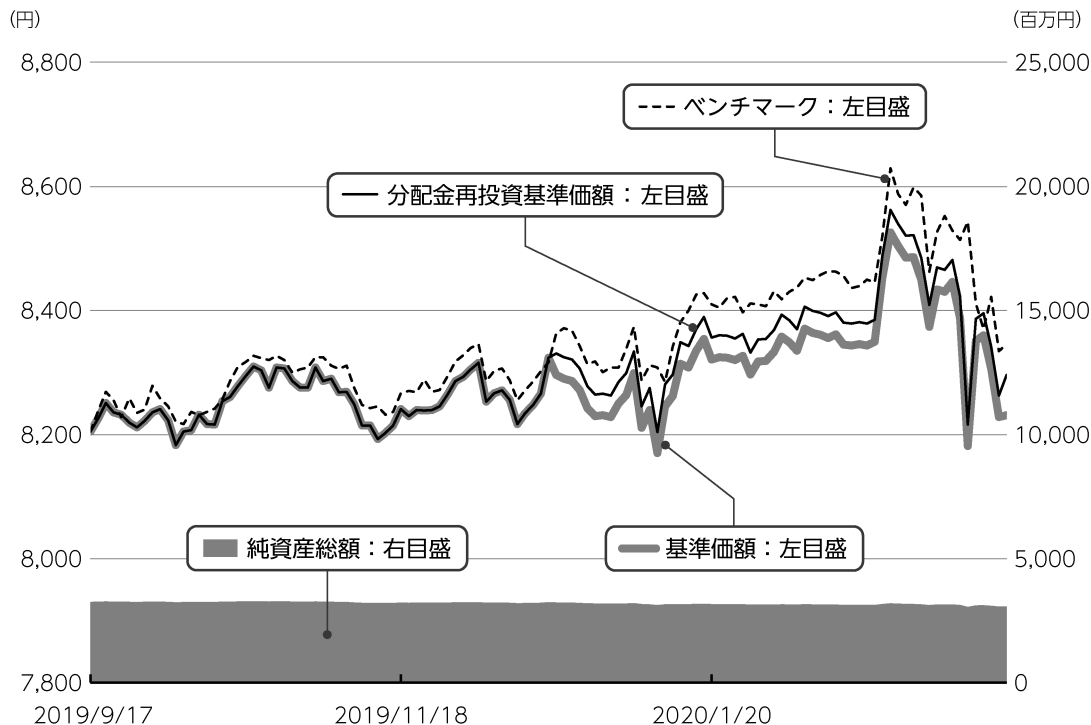
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第66期～第67期：2019年9月18日～2020年3月16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66期首	8,205円
第67期末	8,231円
既払分配金	65円
騰落率	1.1%
(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

基準価額は当作成期首に比べ1.1%（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（1.7%）を0.6%下回りました。

▶ 基準価額の主な変動要因

上昇要因

ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第66期～第67期：2019年9月18日～2020年3月16日

▶ 投資環境について

▶ 債券市況

先進国の債券市況は上昇しました。

先進国の債券市況は、米中間の通商交渉の進展等により下落傾向でしたが、当作成期末にかけての新型コロナウイルスの拡散による世界経済の減速懸念等が上昇要因となり、当作成期首との比較では上

昇しました。

▶ 為替市況

当作成期首に比べて米ドルは対円で下落、ユーロは対円でほぼ横ばいに推移しました。

▶ 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

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

用を行いました。

ベンチマークは、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）とします。

▶ ワールド・インカムマザーファンド

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

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。

第66期～第67期：2019/9/18～2020/3/16

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ **ワールド・インカムオープン**

ベンチマークとの乖離は△0.6%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.6%程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は△0.0%程度でした。

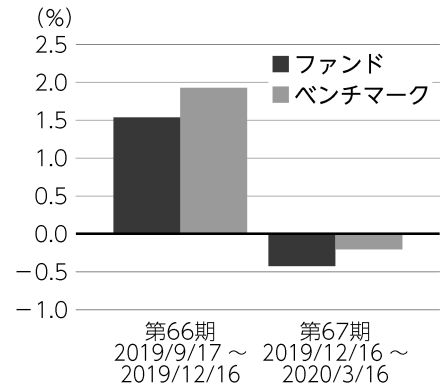
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：ポートフォリオ要因によるものです。

主なマイナス要因：評価時価差異要因*によるものです。

*ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

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。

▶ 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66期	第67期
	2019年9月18日～2019年12月16日	2019年12月17日～2020年3月16日
当期分配金（対基準価額比率）	35 (0.420%)	30 (0.363%)
当期の収益	35	29
当期の収益以外	－	0
翌期繰越分配対象額	132	132

(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・インカムオープン

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ ワールド・インカムマザーファンド

ベンチマークの動きに概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。

2019年9月18日～2020年3月16日

1万口当たりの費用明細

項目	第66期～第67期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	47	0.571	(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	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)	(0.017)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
合 計	48	0.588	

作成期中の平均基準価額は、8,291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。

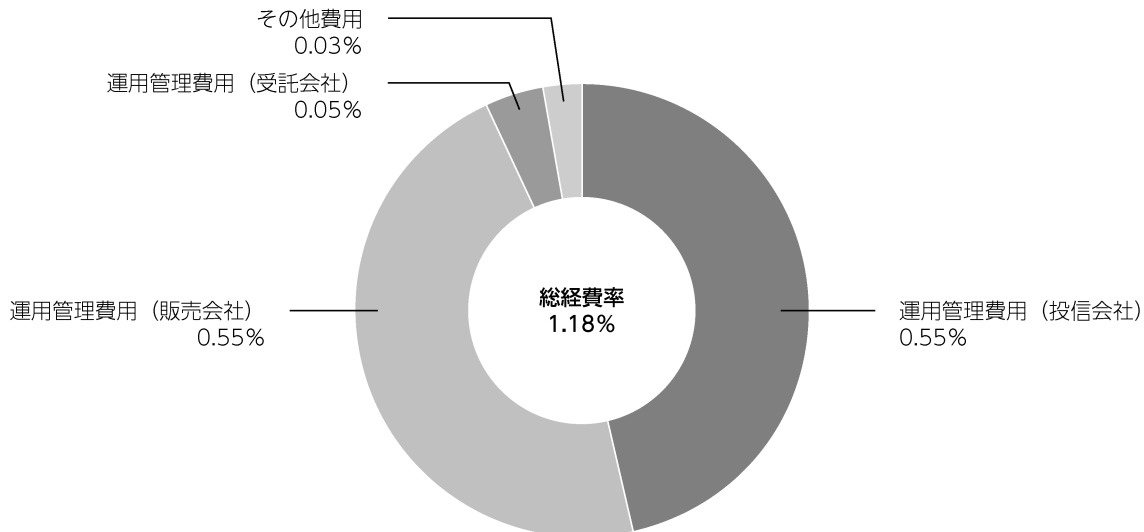
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

(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。

(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1.18%**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

(2019年9月18日～2020年3月16日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第66期～第67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 1,214	千円 2,180	千口 133,938	千円 244,385

○利害関係人との取引状況等

(2019年9月18日～2020年3月16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66期～第67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 54	百万円 54	% 100.0	百万円 298	百万円 260	% 87.2

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、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年3月16日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第65期末	第67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 1,814,929	千口 1,682,204	千円 3,070,023

○投資信託財産の構成

(2020年3月16日現在)

項 目	第67期末	
	評 価 額	比 率
ワールド・インカムマザーファンド	千円 3,070,023	% 99.2
コール・ローン等、その他	24,551	0.8
投資信託財産総額	3,094,574	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(3,060,478千円)の投資信託財産総額(3,084,975千円)に対する比率は99.2%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=106.91円	1 カナダドル=77.28円	1 メキシコペソ=4.90円	1 ユーロ=118.95円
1 イギリスポンド=131.81円	1 スウェーデンクローネ=11.06円	1 ノルウェークローネ=10.47円	1 デンマーククローネ=15.92円
1 ポーランドズロチ=27.19円	1 オーストラリアドル=65.80円	1 シンガポールドル=75.46円	1 マレーシアリンギット=24.90円
1 南アフリカランド=6.58円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第66期末	第67期末
	2019年12月16日現在	2020年3月16日現在
(A) 資産	円 3,259,177,836	円 3,094,574,641
コール・ローン等	9,942,519	9,682,102
ワールド・インカムマザーファンド(評価額)	3,234,450,278	3,070,023,256
未収入金	14,785,039	14,869,283
(B) 負債	23,267,978	23,172,265
未払収益分配金	13,651,399	11,194,546
未払解約金	405,733	2,888,298
未払信託報酬	9,210,833	9,089,401
未払利息	13	20
(C) 純資産総額(A-B)	3,235,909,858	3,071,402,376
元本	3,900,399,748	3,731,515,368
次期繰越損益金	△ 664,489,890	△ 660,112,992
(D) 受益権総口数	3,900,399,748口	3,731,515,368口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,296円	8,231円

○損益の状況

項 目	第66期	第67期
	2019年9月18日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年3月16日
	円	円
(A) 配当等収益	△ 316	△ 318
受取利息	11	2
支払利息	△ 327	△ 320
(B) 有価証券売買損益	58,345,305	△ 4,121,015
売買益	58,940,738	1,264,979
売買損	△ 595,433	△ 5,385,994
(C) 信託報酬等	△ 9,210,833	△ 9,089,401
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,134,156	△ 13,210,734
(E) 前期繰越損益金	△659,894,864	△596,987,888
(F) 追加信託差損益金	△ 40,077,783	△ 38,719,824
(配当等相当額)	(47,633,932)	(45,575,458)
(売買損益相当額)	(△ 87,711,715)	(△ 84,295,282)
(G) 計(D+E+F)	△650,838,491	△648,918,446
(H) 収益分配金	△ 13,651,399	△ 11,194,546
次期繰越損益金(G+H)	△664,489,890	△660,112,992
追加信託差損益金	△ 40,077,783	△ 38,719,824
(配当等相当額)	(47,635,386)	(45,578,057)
(売買損益相当額)	(△ 87,713,169)	(△ 84,297,881)
分配準備積立金	4,245,992	3,955,776
繰越損益金	△628,658,099	△625,348,944

(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 3,971,870,506円
 作成期中追加設定元本額 3,949,997円
 作成期中一部解約元本額 244,305,135円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8231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660,112,992円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2019年9月18日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年3月16日
費用控除後の配当等収益額	17,648,244円	11,090,812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	47,635,386円	45,578,057円
分配準備積立金額	249,147円	4,059,510円
当ファンドの分配対象収益額	65,532,777円	60,728,379円
1万口当たり収益分配対象額	167円	162円
1万口当たり分配金額	35円	30円
収益分配金金額	13,651,399円	11,194,546円

○分配金のお知らせ

	第66期	第67期
1 万口当たり分配金（税込み）	35円	30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。
- ・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。

*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・インカムマザーファンド

《第17期》決算日2019年9月17日

[計算期間：2018年9月19日～2019年9月17日]

「ワールド・インカムマザーファンド」は、9月17日に第17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17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、FTSE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		FTSE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
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
16期(2018年9月18日)	17,421	△0.7	451.5850	△0.6	97.2	—	3,731
17期(2019年9月17日)	17,948	3.0	463.2907	2.6	97.4	—	3,257

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。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) 「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		F T S E 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (除く日本、円ベース)	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率				
(期 首) 2018年9月18日	円	%	451.5850	—	%	%
9月末	17,421	—	455.6286	0.9	97.2	—
10月末	17,628	1.2	446.4447	△1.1	97.7	—
11月末	17,310	△0.6	451.1517	△0.1	97.4	—
12月末	17,466	0.3	447.2109	△1.0	97.7	—
2019年1月末	17,358	△0.4	447.5574	△0.9	97.6	—
2月末	17,252	△1.0	452.7745	0.3	97.4	—
3月末	17,492	0.4	456.9806	1.2	97.6	—
4月末	17,730	1.8	456.1044	1.0	97.8	—
5月末	17,678	1.5	455.6393	0.9	97.6	—
6月末	17,538	0.7	459.5523	1.8	97.9	—
7月末	17,768	2.0	460.6900	2.0	98.0	—
8月末	17,821	2.3	464.2836	2.8	98.1	—
(期 末) 2019年9月17日	17,938	3.0	463.2907	2.6	97.7	—
	17,948	3.0	463.2907	2.6	97.4	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.0%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(2.6%)を0.4%上回りました。

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。

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 投資環境について

◎ 債券市況

先進国の債券市況は上昇しました。

- ・ 先進国の債券市況は、世界景気の減速懸念が高まったことなどから、期首との比較では上昇しました。

◎ 為替市況

米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

- ・ 世界景気の減速懸念が高まったことなどから、期首との比較では、米ドル、ユーロは対円で下落しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 日本を除く世界主要国の国債等を主要投資対象とし、これらからなる債券市場全体の動きを概ね捉えることをめざして運用を行いました。

- ・ ベンチマークは、FTSE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

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：評価時価差異要因※によるものです。

※ ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年9月19日～2019年9月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 7	% 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 ）	(7)	(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	7	0.038	
期中の平均基準価額は、17,552円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2018年9月19日～2019年9月17日)

公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	千アメリカドル 3,470	千アメリカドル 4,910
	カナダ	千カナダドル 536	千カナダドル 676
	メキシコ	千メキシコペソ -	千メキシコペソ 997
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 63	734
	イタリア	国債証券 257	602
	フランス	国債証券 413	894
	オランダ	国債証券 -	35
	スペイン	国債証券 37	233
	ベルギー	国債証券 -	58
国	オーストリア	国債証券 109	102
	フィンランド	国債証券 25	-
	アイルランド	国債証券 24	-
	イギリス	千イギリスポンド 99	千イギリスポンド 399
	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 177
	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 305
	ポーランド	千ポーランドズロチ -	千ポーランドズロチ 90
	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 176
	シンガポール	千シンガポールドル -	千シンガポールドル 22
	マレーシア	千マレーシアリングット 91	千マレーシアリングット 101
	南アフリカ	千南アフリカランド -	千南アフリカランド 215

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2018年9月19日～2019年9月17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 92	百万円 56	% 60.9	百万円 669	百万円 138	% 20.6

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、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2019年9月17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 13,370	千アメリカドル 14,048	千円 1,520,051	% 46.7	% —	% 22.1	% 15.7	% 8.9
カナダ	千カナダドル 660	千カナダドル 754	61,630	1.9	—	0.8	—	1.1
メキシコ	千メキシコペソ 3,880	千メキシコペソ 4,306	23,989	0.7	—	0.5	0.2	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	1,010	1,382	164,662	5.1	—	4.3	0.8	—
イタリア	1,970	2,517	299,943	9.2	—	5.1	2.5	1.6
フランス	1,940	2,607	310,680	9.5	—	6.8	1.8	0.9
オランダ	400	548	65,397	2.0	—	1.4	0.6	—
スペイン	1,180	1,562	186,132	5.7	—	3.8	1.3	0.5
ベルギー	470	655	78,088	2.4	—	1.9	0.5	0.0
オーストリア	320	465	55,498	1.7	—	1.5	0.2	—
フィンランド	160	202	24,182	0.7	—	0.7	—	—
アイルランド	220	262	31,311	1.0	—	0.5	0.4	0.0
イギリス	千イギリスポンド 960	千イギリスポンド 1,451	194,944	6.0	—	5.3	0.4	0.2
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 790	千スウェーデンクローネ 957	10,723	0.3	—	0.2	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 570	千ノルウェークローネ 595	7,191	0.2	—	0.0	0.2	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 690	千デンマーククローネ 1,015	16,203	0.5	—	0.4	0.1	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 580	千ポーランドズロチ 633	17,425	0.5	—	0.2	0.4	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 700	千オーストラリアドル 830	61,670	1.9	—	1.4	0.5	—
シンガポール	千シンガポールドル 130	千シンガポールドル 146	11,495	0.4	—	0.4	—	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 540	千マレーシアリンギット 571	14,823	0.5	—	0.4	—	0.0
南アフリカ	千南アフリカランド 2,850	千南アフリカランド 2,389	17,634	0.5	—	0.4	—	0.1
合 計	—	—	3,173,681	97.4	—	58.0	25.8	13.6

(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	利率	当期末				償還年月日
			額面金額	評価額		債	
				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						
	1.375 T-NOTE 210531	1.375	350	347	37,583	2021/5/31	
	1.625 T-NOTE 220815	1.625	850	847	91,729	2022/8/15	
	1.625 T-NOTE 221115	1.625	300	299	32,361	2022/11/15	
	1.625 T-NOTE 230430	1.625	400	398	43,117	2023/4/30	
	1.625 T-NOTE 230531	1.625	330	329	35,599	2023/5/31	
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	70	69	7,508	2026/2/15	
	1.75 T-NOTE 220515	1.75	750	750	81,188	2022/5/15	
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	400	400	43,313	2023/5/15	
	2 T-NOTE 200930	2.0	200	200	21,661	2020/9/30	
	2 T-NOTE 210531	2.0	400	401	43,396	2021/5/31	
	2 T-NOTE 210831	2.0	400	401	43,450	2021/8/31	
	2 T-NOTE 211115	2.0	100	100	10,874	2021/11/15	
	2 T-NOTE 220215	2.0	100	100	10,878	2022/2/15	
	2 T-NOTE 230215	2.0	620	625	67,702	2023/2/15	
	2 T-NOTE 250215	2.0	650	658	71,275	2025/2/15	
	2 T-NOTE 250815	2.0	280	283	30,722	2025/8/15	
	2 T-NOTE 261115	2.0	100	101	10,981	2026/11/15	
	2.125 T-NOTE 210815	2.125	800	804	87,084	2021/8/15	
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	600	612	66,274	2025/5/15	
	2.25 T-NOTE 241031	2.25	230	235	25,521	2024/10/31	
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	500	512	55,486	2024/11/15	
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	220	227	24,572	2027/2/15	
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	350	360	39,023	2024/8/15	
	2.5 T-BOND 460215	2.5	290	301	32,615	2046/2/15	
	2.625 T-NOTE 201115	2.625	100	100	10,908	2020/11/15	
	2.625 T-NOTE 290215	2.625	330	352	38,116	2029/2/15	
	2.75 T-BOND 420815	2.75	370	403	43,668	2042/8/15	
	2.75 T-NOTE 231115	2.75	500	520	56,293	2023/11/15	
	2.875 T-NOTE 280815	2.875	150	162	17,619	2028/8/15	
	3 T-BOND 420515	3.0	350	397	43,041	2042/5/15	
	3 T-BOND 450515	3.0	330	375	40,682	2045/5/15	
	3 T-BOND 480215	3.0	260	297	32,215	2048/2/15	
	3.125 T-BOND 440815	3.125	120	139	15,077	2044/8/15	
	3.5 T-BOND 390215	3.5	40	48	5,290	2039/2/15	
	3.625 T-BOND 440215	3.625	490	615	66,579	2044/2/15	
	3.625 T-NOTE 210215	3.625	400	409	44,323	2021/2/15	
	4.5 T-BOND 360215	4.5	60	81	8,769	2036/2/15	
	5 T-BOND 370515	5.0	10	14	1,562	2037/5/15	
	5.375 T-BOND 310215	5.375	70	95	10,297	2031/2/15	
	6.125 T-BOND 271115	6.125	350	464	50,302	2027/11/15	
	6.5 T-BOND 261115	6.5	150	197	21,380	2026/11/15	
小計					1,520,051		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券						
	0.75 CAN GOVT 210901	0.75	440	432	35,368	2021/9/1	
	3.5 CAN GOVT 451201	3.5	10	13	1,131	2045/12/1	
	4 CAN GOVT 410601	4.0	110	156	12,767	2041/6/1	
	5 CAN GOVT 370601	5.0	20	30	2,475	2037/6/1	

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		
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	5.75 CAN GOVT 330601	5.75	80	120	9,888	2033/6/1
小 計						61,630	
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	1,648	9,184	2036/11/20
		6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	700	694	3,868	2021/6/10
		8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	900	933	5,198	2023/12/7
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	100	104	579	2047/11/7
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	850	926	5,159	2029/5/31
小 計						23,989	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	140	146	17,479	2026/8/15
		0.5 BUND 250215	0.5	110	117	13,995	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	80	86	10,281	2026/2/15
		1.25 BUND 480815	1.25	10	13	1,600	2048/8/15
		1.5 BUND 220904	1.5	100	106	12,732	2022/9/4
		1.75 BUND 240215	1.75	100	111	13,251	2024/2/15
		2.5 BUND 440704	2.5	100	162	19,407	2044/7/4
		4 BUND 370104	4.0	50	87	10,416	2037/1/4
		4.75 BUND 280704	4.75	80	118	14,123	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	50	88	10,550	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	90	183	21,808	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	40	67	8,074	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	60	91	10,938	2028/1/4
イタリア	国債証券	1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	50	52	6,223	2022/9/15
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	60	64	7,674	2026/6/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	20	23	2,754	2033/9/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	90	107	12,837	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	30	35	4,247	2067/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	20	26	3,111	2046/9/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	410	440	52,472	2021/8/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	150	175	20,900	2024/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	60	82	9,853	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	40	50	5,989	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	50	58	7,024	2023/8/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	50	62	7,450	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	100	149	17,780	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	100	157	18,726	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	100	142	16,924	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	130	152	18,141	2022/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	50	77	9,248	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	60	92	10,999	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	150	219	26,140	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	70	102	12,218	2026/11/1
		9 ITALY GOVT 231101	9.0	180	245	29,223	2023/11/1
フランス	国債証券	0 O. A. T 220525	—	20	20	2,427	2022/5/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	110	116	13,882	2025/5/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	120	139	16,662	2036/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	20	23	2,820	2031/5/25
		1.75 O. A. T 230525	1.75	50	54	6,496	2023/5/25

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		
フランス	国債証券	2.5 O. A. T 201025	2.5	150	155	18,493	2020/10/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	70	89	10,706	2030/5/25
		2.75 O. A. T 271025	2.75	170	213	25,456	2027/10/25
		3 O. A. T 220425	3.0	50	54	6,536	2022/4/25
		3.25 O. A. T 211025	3.25	50	50	6,456	2021/10/25
		3.25 O. A. T 450525	3.25	60	99	11,826	2045/5/25
		3.5 O. A. T 260425	3.5	180	228	27,186	2026/4/25
		3.75 O. A. T 210425	3.75	90	96	11,492	2021/4/25
		4 O. A. T 550425	4.0	80	161	19,190	2055/4/25
		4.25 O. A. T 231025	4.25	150	180	21,529	2023/10/25
		4.5 O. A. T 410425	4.5	150	278	33,175	2041/4/25
		4.75 O. A. T 350425	4.75	50	85	10,198	2035/4/25
		5.5 O. A. T 290425	5.5	70	109	12,996	2029/4/25
5.75 O. A. T 321025	5.75	90	158	18,847	2032/10/25		
6 O. A. T 251025	6.0	110	154	18,382	2025/10/25		
8.5 O. A. T 230425	8.5	100	133	15,914	2023/4/25		
オランダ	国債証券	0.5 NETH GOVT 260715	0.5	60	64	7,668	2026/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	150	172	20,597	2023/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	120	206	24,554	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	70	105	12,576	2028/1/15
スペイン	国債証券	1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	200	226	26,944	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	40	47	5,601	2030/7/30
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	30	49	5,879	2066/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	60	71	8,485	2024/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	40	62	7,476	2037/1/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	30	38	4,569	2025/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	80	97	11,648	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	90	95	11,364	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	140	246	29,414	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	70	101	12,102	2028/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	90	107	12,811	2023/1/31
		5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	50	54	6,533	2021/4/30
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	70	116	13,923	2032/7/30
5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	80	91	10,957	2022/1/31		
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	110	154	18,419	2026/7/30		
ベルギー	国債証券	1 BEL GOVT 260622	1.0	80	87	10,435	2026/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	50	70	8,457	2057/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	50	57	6,858	2024/6/22
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	10	10	1,245	2020/9/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	60	69	8,227	2022/9/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	130	224	26,795	2035/3/28
5.5 BEL GOVT 280328	5.5	90	134	16,067	2028/3/28		
オーストリア	国債証券	1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	60	65	7,851	2023/10/20
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	110	186	22,220	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	90	121	14,495	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	60	91	10,931	2027/7/15
フィンランド	国債証券	4 FINNISH GOVT 250704	4.0	160	202	24,182	2025/7/4
アイルランド	国債証券	2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	110	136	16,276	2030/5/15
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	100	115	13,771	2023/3/20

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	
アイルランド	国債証券	5 IRISH GOVT 201018	5.0	10	10	1,263	2020/10/18
小 計						1,215,896	
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	53	7,180	2026/7/22
		1.625 GILT 281022	1.625	40	43	5,855	2028/10/22
		1.75 GILT 220907	1.75	100	103	13,939	2022/9/7
		2 GILT 250907	2.0	20	21	2,934	2025/9/7
		3.75 GILT 210907	3.75	50	53	7,146	2021/9/7
		4.25 GILT 271207	4.25	30	39	5,241	2027/12/7
		4.25 GILT 320607	4.25	50	70	9,535	2032/6/7
		4.25 GILT 360307	4.25	50	75	10,104	2036/3/7
		4.25 GILT 461207	4.25	40	69	9,298	2046/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25	230	447	60,187	2055/12/7
		4.5 GILT 340907	4.5	20	30	4,052	2034/9/7
		4.5 GILT 421207	4.5	100	169	22,787	2042/12/7
		4.75 GILT 301207	4.75	20	28	3,863	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75	110	182	24,461	2038/12/7
		5 GILT 250307	5.0	50	62	8,356	2025/3/7
小 計						194,944	
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	109	1,229	2026/11/12
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	200	233	2,620	2025/5/12
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5	350	388	4,356	2022/6/1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	140	224	2,517	2039/3/30
小 計						10,723	
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	123	1,493	2027/2/17
		2 NORWE GOVT 230524	2.0	200	204	2,475	2023/5/24
		3 NORWE GOVT 240314	3.0	200	214	2,592	2024/3/14
		3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	50	52	629	2021/5/25
小 計						7,191	
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	260	300	4,788	2025/11/15
		3 DMK GOVT 211115	3.0	150	162	2,590	2021/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	280	553	8,824	2039/11/15
小 計						16,203	
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	2.5 POLAND 270725	2.5	180	185	5,110	2027/7/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	400	447	12,315	2022/9/23
小 計						17,425	
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	54	4,016	2024/4/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25	110	123	9,173	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	180	213	15,865	2029/4/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	100	134	10,012	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	80	96	7,148	2026/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75	30	37	2,817	2027/4/21
		5.75 AUST GOVT 220715	5.75	150	170	12,637	2022/7/15
小 計						61,670	

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	
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 3.5 SINGAPORGOVT 270301	3.5	130	146	11,495	2027/3/1
小	計				11,495	
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	20	20	536	2024/9/30
	4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	30	30	792	2021/7/15
	4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	190	202	5,244	2031/6/30
	4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	300	318	8,250	2026/4/15
小	計				14,823	
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	1,000	708	5,231	2041/2/28
	6.75 SOUTH AFRICA 210331	6.75	550	550	4,064	2021/3/31
	7 SOUTH AFRICA 310228	7.0	800	682	5,036	2031/2/28
	8.75 SOUTH AFRICA 480228	8.75	500	447	3,301	2048/2/28
小	計				17,634	
合	計				3,173,681	

(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

(2019年9月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,173,681	96.9
コール・ローン等、その他	102,605	3.1
投資信託財産総額	3,276,286	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (3,243,244千円) の投資信託財産総額 (3,276,286千円) に対する比率は99.0%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=108.20円	1 カナダドル=81.73円	1 メキシコペソ=5.57円	1 ユーロ=119.13円
1 イギリスポンド=134.35円	1 スウェーデンクローネ=11.20円	1 ノルウェークローネ=12.08円	1 デンマーククローネ=15.95円
1 ポーランドズロチ=27.51円	1 オーストラリアドル=74.25円	1 シンガポールドル=78.67円	1 マレーシアリンギット=25.94円
1 南アフリカランド=7.38円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年9月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,276,286,988
コール・ローン等	48,554,858
公社債(評価額)	3,173,681,249
未収入金	27,589,551
未収利息	25,398,224
前払費用	1,063,106
(B) 負債	18,828,658
未払解約金	18,828,598
未払利息	60
(C) 純資産総額(A-B)	3,257,458,330
元本	1,814,929,431
次期繰越損益金	1,442,528,899
(D) 受益権総口数	1,814,929,431口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,948円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,142,111,897円
 期中追加設定元本額 3,038,906円
 期中一部解約元本額 330,221,372円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.7948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 1,814,929,431円

○損益の状況 (2018年9月19日～2019年9月17日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	89,850,157
受取利息	89,865,732
支払利息	△ 15,575
(B) 有価証券売買損益	11,190,051
売買益	224,330,510
売買損	△ 213,140,459
(C) 保管費用等	△ 1,295,030
(D) 当期損益金(A+B+C)	99,745,178
(E) 前期繰越損益金	1,589,696,096
(F) 追加信託差損益金	2,291,261
(G) 解約差損益金	△ 249,203,636
(H) 計(D+E+F+G)	1,442,528,899
次期繰越損益金(H)	1,442,528,899

- (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。