

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70期（決算日：2020年12月15日）

第71期（決算日：2021年3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3月15日に第71期の決算を行いましたので、法令に基づいて第70期～第71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			F T S E 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
	(分配落)	税金分配	み期騰落率	(除く日本、円ベース)	期騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
68期(2020年6月15日)	8,395	25	2.3	485.0698	2.9	97.6	—	3,085
69期(2020年9月15日)	8,548	25	2.1	496.0173	2.3	97.7	—	3,065
70期(2020年12月15日)	8,541	25	0.2	497.7819	0.4	97.6	—	2,967
71期(2021年3月15日)	8,536	25	0.2	500.7871	0.6	97.5	—	2,861

(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 (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 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70期	(期 首) 2020年9月15日	円 8,548	% -	496.0173	% -	% 97.7	% -
	9月末	8,533	△0.2	494.8770	△0.2	98.1	-
	10月末	8,398	△1.8	488.0379	△1.6	97.8	-
	11月末	8,475	△0.9	493.2010	△0.6	97.9	-
	(期 末) 2020年12月15日	8,566	0.2	497.7819	0.4	97.6	-
第71期	(期 首) 2020年12月15日	8,541	-	497.7819	-	97.6	-
	12月末	8,514	△0.3	497.3313	△0.1	97.5	-
	2021年1月末	8,494	△0.6	496.2129	△0.3	97.1	-
	2月末	8,407	△1.6	494.1478	△0.7	97.3	-
	(期 末) 2021年3月15日	8,561	0.2	500.7871	0.6	97.5	-

(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。

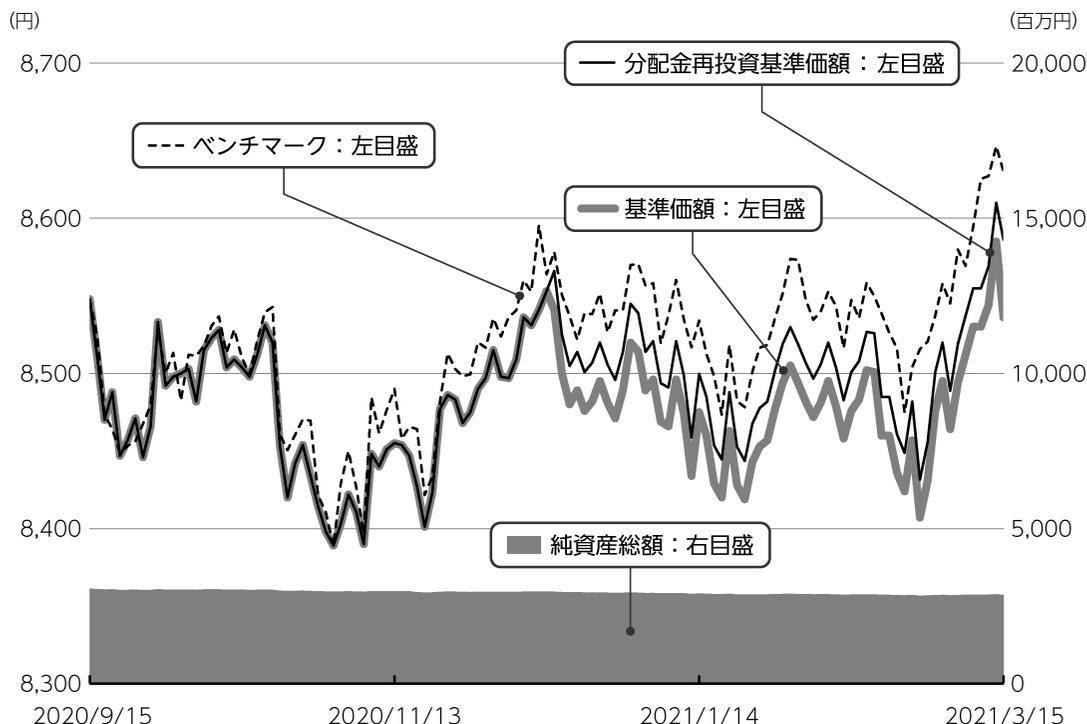
(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

# 運用経過

第70期～第71期：2020年9月16日～2021年3月15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70期首	8,548円
第71期末	8,536円
既払分配金	50円
騰落率	0.4%
(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0.4%（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（1.0%）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70期～第71期：2020年9月16日～2021年3月15日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

先進国の債券市況は下落しました。

先進国の債券市況は、米国大統領選の結果を受け、財政支出拡大による国債増発懸念が高まったことなどを背景に米国長期金利が上昇したことなどから、当作成

期首との比較では下落しました。

### ▶ 為替市況

当作成期首に比べて米ドル、ユーロ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・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。

### ▶ 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

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。

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70期～第71期：2020/9/16～2021/3/15

▶ 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。

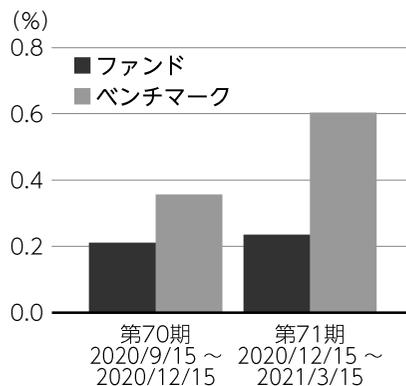
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**主なプラス要因：**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。

**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70期 2020年9月16日～2020年12月15日	第71期 2020年12月16日～2021年3月15日
当期分配金（対基準価額比率）	<b>25</b> (0.292%)	<b>25</b> (0.292%)
当期の収益	25	25
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	175	177

(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。

2020年9月16日～2021年3月15日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第70期～第71期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	49	0.573	(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)	(0.273)	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)	(0.273)	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	0.023	(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)	(0.023)	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	51	0.596	

作成期中の平均基準価額は、8,476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。

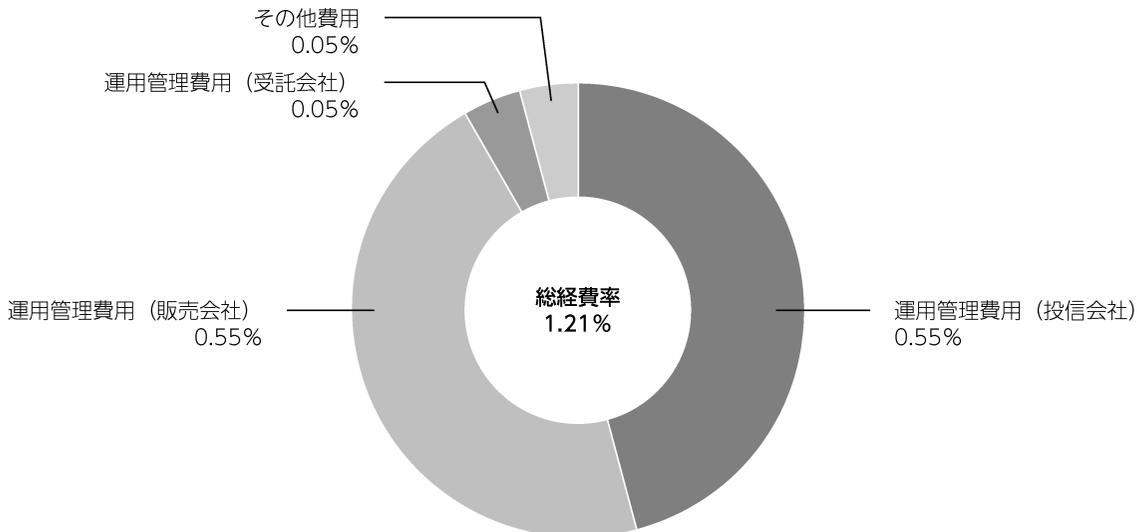
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

(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1.21%**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

(2020年9月16日～2021年3月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第70期～第71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 781	千円 1,505	千口 122,532	千円 234,210

○利害関係人との取引状況等

(2020年9月16日～2021年3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70期～第71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 48	百万円 41	% 85.4	百万円 277	百万円 225	% 81.2

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

(2021年3月15日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第69期末		第71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 1,598,133	千口 1,476,382	千円 2,860,196	

○投資信託財産の構成

(2021年3月15日現在)

項 目	第71期末	
	評 価 額	比 率
ワールド・インカムマザーファンド	千円 2,860,196	% 99.2
コール・ローン等、その他	24,063	0.8
投資信託財産総額	2,884,259	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(2,855,825千円)の投資信託財産総額(2,875,298千円)に対する比率は99.3%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=109.06円	1 カナダドル=87.43円	1 メキシコペソ=5.26円	1 ユーロ=130.34円
1 イギリスポンド=151.94円	1 スウェーデンクローネ=12.86円	1 ノルウェークローネ=12.94円	1 デンマーククローネ=17.53円
1 ポーランドズロチ=28.45円	1 オーストラリアドル=84.67円	1 シンガポールドル=81.13円	1 マレーシアリンギット=26.49円
1 イスラエルシェケル=32.84円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第70期末	第71期末
	2020年12月15日現在	2021年3月15日現在
(A) 資産	2,984,561,200 円	2,884,259,393 円
コール・ローン等	9,038,394	8,911,693
ワールド・インカムマザーファンド(評価額)	2,966,104,584	2,860,196,181
未収入金	9,418,222	15,151,519
(B) 負債	17,311,071	22,751,983
未払収益分配金	8,685,732	8,380,427
未払解約金	6	6,131,313
未払信託報酬	8,625,327	8,240,241
未払利息	6	2
(C) 純資産総額(A-B)	2,967,250,129	2,861,507,410
元本	3,474,293,044	3,352,171,088
次期繰越損益金	△ 507,042,915	△ 490,663,678
(D) 受益権総口数	3,474,293,044口	3,352,171,088口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,541円	8,536円

## ○損益の状況

項 目	第70期	第71期
	2020年9月16日～ 2020年12月15日	2020年12月16日～ 2021年3月15日
	円	円
(A) 配当等収益	△ 211	△ 59
受取利息	2	—
支払利息	△ 213	△ 59
(B) 有価証券売買損益	14,570,449	15,183,488
売買益	15,375,357	16,328,390
売買損	△ 804,908	△ 1,144,902
(C) 信託報酬等	△ 8,625,327	△ 8,240,241
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,944,911	6,943,188
(E) 前期繰越損益金	△467,713,163	△453,737,297
(F) 追加信託差損益金	△ 36,588,931	△ 35,489,142
(配当等相当額)	( 42,451,345)	( 40,968,237)
(売買損益相当額)	(△ 79,040,276)	(△ 76,457,379)
(G) 計(D+E+F)	△498,357,183	△482,283,251
(H) 収益分配金	△ 8,685,732	△ 8,380,427
次期繰越損益金(G+H)	△507,042,915	△490,663,678
追加信託差損益金	△ 36,588,931	△ 35,489,142
(配当等相当額)	( 42,453,375)	( 40,969,878)
(売買損益相当額)	(△ 79,042,306)	(△ 76,459,020)
分配準備積立金	18,657,265	18,570,677
繰越損益金	△489,111,249	△473,745,213

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 3,586,511,144円  
 作成期中追加設定元本額 2,919,035円  
 作成期中一部解約元本額 237,259,091円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8536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490,663,678円です。

## ③ 分配金の計算過程

項 目	2020年9月16日～ 2020年12月15日	2020年12月16日～ 2021年3月15日
費用控除後の配当等収益額	9,199,685円	8,956,789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	42,453,375円	40,969,878円
分配準備積立金額	18,143,312円	17,994,315円
当ファンドの分配対象収益額	69,796,372円	67,920,982円
1万口当たり収益分配対象額	200円	202円
1万口当たり分配金額	25円	25円
収益分配金金額	8,685,732円	8,380,427円

## ○分配金のお知らせ

	第70期	第71期
1 万口当たり分配金（税込み）	25円	25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・インカムマザーファンド

## 《第18期》決算日2020年9月15日

[計算期間：2019年9月18日～2020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18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18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	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
18期(2020年9月15日)	19,177	6.8	496.0173	7.1	97.8	—	3,064

(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 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率				
(期 首) 2019年9月17日	円	%	463.2907	—	%	%
9月末	17,948	—	467.4782	0.9	97.4	—
10月末	18,022	0.4	470.0589	1.5	97.5	—
11月末	18,197	1.4	470.8993	1.6	98.1	—
12月末	18,207	1.4	472.8141	2.1	97.6	—
2020年1月末	18,291	1.9	475.3494	2.6	97.4	—
2月末	18,438	2.7	484.7936	4.6	97.8	—
3月末	18,657	4.0	480.5834	3.7	97.6	—
4月末	18,681	4.1	472.8751	2.1	97.4	—
5月末	18,323	2.1	481.0488	3.8	97.8	—
6月末	18,588	3.6	488.8139	5.5	97.7	—
7月末	18,887	5.2	494.1351	6.7	97.4	—
8月末	19,078	6.3	492.6490	6.3	98.3	—
(期 末) 2020年9月15日	19,177	6.8	496.0173	7.1	97.8	—

(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6.8%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(7.1%)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。

● 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や世界的な金融緩和スタンス等を背景に、期首との比較では上昇しました。

◎ 為替市況

- ・ 期首に比べて米ドルは対円で下落、ユーロ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：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<sup>※</sup>によるものです。

<sup>※</sup> 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。

○ 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

(2019年9月18日～2020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 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)	(0.037)	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、18,506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

(2019年9月18日～2020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 211	百万円 180	% 85.3	百万円 608	百万円 503	% 82.7

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 10,930	千アメリカドル 12,468	千円 1,318,422	% 43.0	% —	% 18.6	% 17.3	% 7.1
カナダ	千カナダドル 570	千カナダドル 715	57,402	1.9	—	1.0	—	0.9
メキシコ	千メキシコペソ 3,780	千メキシコペソ 4,543	22,764	0.7	—	0.5	0.2	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	1,250	1,612	202,297	6.6	—	5.1	1.5	—
イタリア	1,680	2,126	266,800	8.7	—	5.8	2.9	—
フランス	1,860	2,457	308,368	10.1	—	7.9	1.5	0.7
オランダ	400	535	67,186	2.2	—	1.5	0.7	—
スペイン	1,160	1,565	196,399	6.4	—	4.8	1.3	0.4
ベルギー	450	626	78,652	2.6	—	2.1	0.5	—
オーストリア	350	494	61,999	2.0	—	1.8	0.3	—
フィンランド	190	229	28,744	0.9	—	0.1	0.9	—
アイルランド	230	273	34,319	1.1	—	0.7	0.5	—
イギリス	千イギリスポンド 910	千イギリスポンド 1,402	190,385	6.2	—	5.2	0.4	0.6
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 610	千スウェーデンクローネ 735	8,854	0.3	—	0.1	0.1	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 530	千ノルウェークローネ 570	6,659	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 620	千デンマーククローネ 887	14,963	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 639	18,008	0.6	—	0.3	0.3	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 800	千オーストラリアドル 963	74,107	2.4	—	1.7	0.3	0.4
シンガポール	千シンガポールドル 140	千シンガポールドル 166	12,914	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 604	15,440	0.5	—	0.5	—	—
イスラエル	千イスラエルシェケル 300	千イスラエルシェケル 387	11,930	0.4	—	0.3	0.1	—
合 計	—	—	2,996,621	97.8	—	58.9	28.6	10.3

(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	当	期	末	評 価 額		償還年月日		
				利 率	額面金額		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	1.125 T-BOND 400515	1.125	80	79	8,385	2040/5/15		
	1.625 T-NOTE 220815	1.625	650	668	70,685	2022/8/15		
	1.625 T-NOTE 221115	1.625	300	309	32,739	2022/11/15		
	1.625 T-NOTE 230531	1.625	330	343	36,289	2023/5/31		
	1.75 T-NOTE 220515	1.75	750	770	81,430	2022/5/15		
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	280	292	30,877	2023/5/15		
	2 T-NOTE 210831	2.0	400	407	43,047	2021/8/31		
	2 T-NOTE 211115	2.0	100	102	10,803	2021/11/15		
	2 T-NOTE 220215	2.0	100	102	10,851	2022/2/15		
	2 T-NOTE 230215	2.0	520	543	57,450	2023/2/15		
	2 T-NOTE 250215	2.0	650	700	74,073	2025/2/15		
	2 T-NOTE 250815	2.0	280	303	32,114	2025/8/15		
	2 T-NOTE 261115	2.0	230	252	26,716	2026/11/15		
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	600	652	68,955	2025/5/15		
	2.25 T-NOTE 241031	2.25	230	249	26,358	2024/10/31		
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	500	542	57,326	2024/11/15		
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	760	849	89,792	2027/2/15		
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	500	542	57,318	2024/8/15		
	2.5 T-BOND 460215	2.5	190	236	25,053	2046/2/15		
	2.625 T-NOTE 290215	2.625	290	339	35,872	2029/2/15		
	2.75 T-BOND 420815	2.75	370	477	50,512	2042/8/15		
	2.75 T-NOTE 231115	2.75	500	540	57,190	2023/11/15		
	2.875 T-NOTE 280815	2.875	400	473	50,021	2028/8/15		
	3 T-BOND 420515	3.0	320	428	45,322	2042/5/15		
	3 T-BOND 450515	3.0	330	445	47,137	2045/5/15		
	3 T-BOND 480215	3.0	240	329	34,852	2048/2/15		
	3.125 T-BOND 440815	3.125	90	123	13,060	2044/8/15		
	3.5 T-BOND 390215	3.5	120	169	17,911	2039/2/15		
	3.625 T-BOND 440215	3.625	380	559	59,169	2044/2/15		
	5 T-BOND 370515	5.0	70	114	12,059	2037/5/15		
	5.375 T-BOND 310215	5.375	20	29	3,126	2031/2/15		
	6.125 T-BOND 271115	6.125	350	490	51,913	2027/11/15		
小 計					1,318,422			
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	330	331	26,618	2021/9/1		
	3.5 CAN GOVT 451201	3.5	20	31	2,491	2045/12/1		
	4 CAN GOVT 410601	4.0	100	157	12,629	2041/6/1		
	5 CAN GOVT 370601	5.0	40	66	5,295	2037/6/1		
	5.75 CAN GOVT 330601	5.75	80	129	10,366	2033/6/1		
小 計					57,402			
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	1,807	9,055	2036/11/20		
	7.25 MEXICAN BONO 211209	7.25	600	619	3,106	2021/12/9		
	8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	900	989	4,955	2023/12/7		
	8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	100	112	565	2047/11/7		
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	850	1,014	5,080	2029/5/31		
小 計					22,764			

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		
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	140	145	18,303	2026/8/15
		0 BUND 300215	—	210	220	27,668	2030/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	110	116	14,563	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	80	85	10,707	2026/2/15
		1.25 BUND 480815	1.25	40	54	6,872	2048/8/15
		1.75 BUND 240215	1.75	100	108	13,633	2024/2/15
		2 BUND 230815	2.0	120	129	16,276	2023/8/15
		2.5 BUND 440704	2.5	90	147	18,531	2044/7/4
		4 BUND 370104	4.0	70	120	15,118	2037/1/4
		4.75 BUND 280704	4.75	80	114	14,366	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	50	86	10,856	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	80	161	20,218	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	20	32	4,108	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	60	88	11,070	2028/1/4
イタリア	国債証券	1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	120	124	15,651	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	50	51	6,470	2022/9/15
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	60	63	7,999	2026/6/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	20	22	2,876	2033/9/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	90	106	13,328	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	40	47	6,007	2067/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	20	25	3,244	2046/9/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	150	170	21,419	2024/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	60	81	10,273	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	40	48	6,106	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	130	147	18,534	2023/8/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	50	60	7,575	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	100	146	18,407	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	100	156	19,655	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	100	138	17,352	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	130	145	18,246	2022/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	50	76	9,549	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	50	74	9,377	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	130	181	22,834	2027/11/1
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	90	126	15,835	2026/11/1		
9 ITALY GOVT 231101	9.0	100	127	16,054	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 220525	—	20	20	2,537	2022/5/25
		0 O. A. T 250325	—	150	153	19,314	2025/3/25
		0 O. A. T 291125	—	60	61	7,727	2029/11/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	110	115	14,512	2025/5/25
		0.75 O. A. T 281125	0.75	50	54	6,853	2028/11/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	150	177	22,302	2036/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	60	70	8,908	2031/5/25
		1.75 O. A. T 230525	1.75	50	53	6,680	2023/5/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	90	114	14,362	2030/5/25
		2.75 O. A. T 271025	2.75	170	209	26,278	2027/10/25
		3 O. A. T 220425	3.0	150	158	19,933	2022/4/25
		3.25 O. A. T 450525	3.25	50	84	10,608	2045/5/25
		3.5 O. A. T 260425	3.5	180	221	27,786	2026/4/25
		4 O. A. T 550425	4.0	90	190	23,848	2055/4/25

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	
フランス	国債証券	4.25 O. A. T 231025	4.25	30	34	4,343	2023/10/25
		4.5 O. A. T 410425	4.5	130	242	30,432	2041/4/25
		4.75 O. A. T 350425	4.75	50	85	10,671	2035/4/25
		5.5 O. A. T 290425	5.5	70	105	13,281	2029/4/25
		5.75 O. A. T 321025	5.75	90	155	19,455	2032/10/25
		6 O. A. T 251025	6.0	110	147	18,527	2025/10/25
オランダ	国債証券	0.5 NETH GOVT 260715	0.5	60	63	8,018	2026/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	150	165	20,782	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	10	18	2,293	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	110	186	23,362	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	70	101	12,729	2028/1/15
スペイン	国債証券	1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	120	134	16,887	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	70	81	10,255	2030/7/30
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	30	52	6,531	2066/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	70	80	10,123	2024/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	30	46	5,867	2037/1/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	30	37	4,672	2025/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	80	94	11,811	2024/1/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	140	246	30,944	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	240	338	42,477	2028/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	90	102	12,870	2023/1/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	70	113	14,291	2032/7/30
		5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	80	86	10,917	2022/1/31
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	110	149	18,747	2026/7/30		
ベルギー	国債証券	1 BEL GOVT 260622	1.0	80	87	10,929	2026/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	50	78	9,853	2057/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	50	56	7,046	2024/6/22
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	60	66	8,287	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	20	35	4,486	2041/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	100	172	21,649	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	90	130	16,399	2028/3/28
オーストリア	国債証券	1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	60	64	8,097	2023/10/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	40	54	6,777	2034/5/23
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	100	169	21,299	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	90	117	14,755	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	60	88	11,070	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	20	20	2,583	2036/4/15
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	170	208	26,160	2025/7/4
アイルランド	国債証券	2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	130	162	20,347	2030/5/15
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	100	111	13,972	2023/3/20
小 計						1,244,768	
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	54	7,416	2026/7/22
		1.625 GILT 281022	1.625	50	56	7,643	2028/10/22
		1.75 GILT 220907	1.75	100	103	14,076	2022/9/7
		1.75 GILT 490122	1.75	40	50	6,822	2049/1/22
		2 GILT 250907	2.0	20	22	3,003	2025/9/7
		3.75 GILT 210907	3.75	30	31	4,225	2021/9/7
		4.25 GILT 271207	4.25	50	65	8,864	2027/12/7

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	
イギリス			千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	国債証券	4.25 GILT 320607	4.25 40	58	7,888	2032/6/7
		4.25 GILT 360307	4.25 30	46	6,333	2036/3/7
		4.25 GILT 461207	4.25 40	73	9,966	2046/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25 200	418	56,840	2055/12/7
		4.5 GILT 340907	4.5 10	15	2,105	2034/9/7
		4.5 GILT 421207	4.5 100	178	24,202	2042/12/7
		4.75 GILT 301207	4.75 20	29	3,967	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75 80	137	18,674	2038/12/7
		5 GILT 250307	5.0 50	61	8,351	2025/3/7
小	計				190,385	
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	107	1,298	2026/11/12
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5 200	226	2,730	2025/5/12
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5 170	181	2,182	2022/6/1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5 140	219	2,643	2039/3/30
小	計				8,854	
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	1.375 NORWE GOVT 300819	1.375 60	64	748	2030/8/19
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75 120	129	1,515	2027/2/17
		2 NORWE GOVT 230524	2.0 150	157	1,836	2023/5/24
		3 NORWE GOVT 240314	3.0 200	219	2,558	2024/3/14
小	計				6,659	
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	291	4,920	2025/11/15
		3 DMK GOVT 211115	3.0 100	104	1,757	2021/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5 260	491	8,285	2039/11/15
小	計				14,963	
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 260725	2.5 140	152	4,304	2026/7/25
		2.5 POLAND 270725	2.5 180	196	5,542	2027/7/25
		5.75 POLAND 220923	5.75 260	289	8,161	2022/9/23
小	計				18,008	
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	1.75 AUST GOVT 510621	1.75 20	19	1,514	2051/6/21
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75 30	36	2,788	2035/6/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25 110	124	9,577	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25 210	252	19,448	2029/4/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75 120	162	12,516	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25 80	96	7,438	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5 40	56	4,340	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75 30	38	2,930	2027/4/21
		5.75 AUST GOVT 220715	5.75 160	176	13,552	2022/7/15
小	計				74,107	
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 SINGAPOGOVT 460301	2.75 10	13	1,015	2046/3/1
		3.5 SINGAPOGOVT 270301	3.5 130	153	11,898	2027/3/1
小	計				12,914	
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	3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733 20	21	553	2028/6/15

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		
マレーシア	国債証券	4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	190	214	5,478	2031/6/30
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	300	333	8,516	2026/4/15
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	30	34	891	2046/3/15
		小 計				15,440	
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	1.5 ISRAEL FIXED 370531	1.5	20	20	634	2037/5/31
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	50	72	2,227	2047/3/31
		4.25 ISRAEL FIXED 230331	4.25	100	112	3,454	2023/3/31
		6.25 ISRAEL FIXED 261030	6.25	130	182	5,614	2026/10/30
小 計					11,930		
合 計					2,996,621		

(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

(2020年9月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,996,621	% 97.4
コール・ローン等、その他	78,768	2.6
投資信託財産総額	3,075,389	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (3,055,831千円) の投資信託財産総額 (3,075,389千円) に対する比率は99.4%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=105.74円	1 カナダドル=80.20円	1 メキシコペソ=5.01円	1 ユーロ=125.49円
1 イギリスポンド=135.77円	1 スウェーデンクローネ=12.04円	1 ノルウェークローネ=11.68円	1 デンマーククローネ=16.87円
1 ポーランドズロチ=28.16円	1 オーストラリアドル=76.92円	1 シンガポールドル=77.52円	1 マレーシアリングギット=25.53円
1 イスラエルシェケル=30.75円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年9月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,075,389,964
コール・ローン等	36,307,772
公社債(評価額)	2,996,621,045
未収入金	19,330,666
未収利息	22,238,089
前払費用	892,392
(B) 負債	10,579,789
未払解約金	10,579,768
未払利息	21
(C) 純資産総額(A-B)	3,064,810,175
元本	1,598,133,055
次期繰越損益金	1,466,677,120
(D) 受益権総口数	1,598,133,055口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,177円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,814,929,431円  
 期中追加設定元本額 2,186,379円  
 期中一部解約元本額 218,982,755円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9177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 1,598,133,055円

○損益の状況 (2019年9月18日～2020年9月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	80,198,622
受取利息	80,191,588
その他収益金	10,773
支払利息	△ 3,739
(B) 有価証券売買損益	129,133,646
売買益	201,449,510
売買損	△ 72,315,864
(C) 保管費用等	△ 1,184,338
(D) 当期損益金(A+B+C)	208,147,930
(E) 前期繰越損益金	1,442,528,899
(F) 追加信託差損益金	1,821,877
(G) 解約差損益金	△ 185,821,586
(H) 計(D+E+F+G)	1,466,677,120
次期繰越損益金(H)	1,466,677,120

- (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。