

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／内外／債券	
信 託 期 間	2002年3月26日から、原則として無期限です。	
運 用 方 針	ワールド・ソブリンインカム マザーファンド（以下、「マザーファンド」といいます。）を通じて、日本を含む主要先進各国のソブリン債（国債および政府保証債等）に投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 原則として、外貨建資産の為替ヘッジは行いません。	
主 要 投 資 対 象	当ファンド	マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	ワールド・ソブリンインカム マザーファンド	日本を含む主要先進各国のソブリン債（国債および政府保証債等）を主要投資対象とします。
投 資 制 限	当ファンド	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	ワールド・ソブリンインカム マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	毎月25日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当収入等の全額とします。 繰越分を含めた経費控除後の利子・配当収入等には、マザーファンドの利子・配当収入等のうち、投資信託財産に帰属すべき利子・配当収入等を含むものとします。 （ファンドの分配対象収益の範囲には、売買益（評価益を含みます。）を含みません。） 分配対象額の範囲内で、1万円当たり1円単位で安定的な分配を行うことを基本とします。 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案し、決定します。 分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

ワールド・ソブリンインカム （愛称 十二単衣）

第271期（決算日 2024年10月25日） 第274期（決算日 2025年1月27日）
第272期（決算日 2024年11月25日） 第275期（決算日 2025年2月25日）
第273期（決算日 2024年12月25日） 第276期（決算日 2025年3月25日）

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。
皆様の「ワールド・ソブリンインカム（愛称 十二単衣）」は、2025年3月25日に第276期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間（第271期～第276期）の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

SBI 岡三アセットマネジメント

〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1
ホームページ <https://www.sbiokasan-am.co.jp>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
03-3516-1300（受付時間：営業日の9:00～17:00）

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			FTSE世界国債インデックス (ヘッジなし・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率	(ベンチマーク) 期 騰 落			
	円	円	円	%	ポイント	%	%	百万円
247期(2022年10月25日)	7,454	10	0.5	466.62	1.3	83.5	—	56,584
248期(2022年11月25日)	7,489	10	0.6	463.99	△0.6	87.5	—	56,113
249期(2022年12月26日)	7,052	10	△5.7	443.63	△4.4	85.6	—	52,222
250期(2023年1月25日)	7,224	10	2.6	448.09	1.0	90.4	—	52,962
251期(2023年2月27日)	7,170	10	△0.6	450.23	0.5	95.6	—	51,874
252期(2023年3月27日)	7,206	10	0.6	450.91	0.2	87.3	—	51,534
253期(2023年4月25日)	7,323	10	1.8	460.84	2.2	88.2	—	51,843
254期(2023年5月25日)	7,381	10	0.9	467.78	1.5	88.0	—	51,580
255期(2023年6月26日)	7,673	10	4.1	486.60	4.0	88.5	—	53,081
256期(2023年7月25日)	7,582	10	△1.1	480.86	△1.2	91.4	—	51,893
257期(2023年8月25日)	7,563	10	△0.1	483.27	0.5	88.5	—	51,330
258期(2023年9月25日)	7,509	10	△0.6	482.68	△0.1	91.4	—	50,462
259期(2023年10月25日)	7,396	10	△1.4	480.37	△0.5	94.6	—	49,229
260期(2023年11月27日)	7,659	10	3.7	495.87	3.2	89.0	—	50,473
261期(2023年12月25日)	7,742	10	1.2	495.82	△0.0	89.2	—	50,332
262期(2024年1月25日)	7,797	10	0.8	499.98	0.8	95.1	—	50,035
263期(2024年2月26日)	7,895	10	1.4	510.11	2.0	96.2	—	50,051
264期(2024年3月25日)	7,966	10	1.0	515.05	1.0	91.7	—	50,067
265期(2024年4月25日)	7,914	10	△0.5	515.04	△0.0	89.6	—	49,357
266期(2024年5月27日)	8,105	10	2.5	527.37	2.4	91.3	—	50,211
267期(2024年6月25日)	8,298	10	2.5	539.09	2.2	90.0	—	51,105
268期(2024年7月25日)	7,992	10	△3.6	522.42	△3.1	91.6	—	48,106
269期(2024年8月26日)	7,856	10	△1.6	515.39	△1.3	94.1	—	46,910
270期(2024年9月25日)	7,920	10	0.9	515.76	0.1	97.5	—	46,939
271期(2024年10月25日)	8,073	10	2.1	527.79	2.3	95.9	—	47,289
272期(2024年11月25日)	8,017	10	△0.6	527.34	△0.1	92.5	—	46,645
273期(2024年12月25日)	8,077	10	0.9	533.65	1.2	96.0	—	46,668
274期(2025年1月27日)	7,968	10	△1.2	529.93	△0.7	92.8	—	45,817
275期(2025年2月25日)	7,812	10	△1.8	513.93	△3.0	94.1	—	44,630
276期(2025年3月25日)	7,894	10	1.2	521.24	1.4	96.9	—	44,778

(注) 基準価額および分配金（税引前）は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金（税引前）込み。

(注) FTSE世界国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）は、当該日前営業日の指数値を使用しております。（以下同じ。）

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、債券組入比率および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＝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		FTSE世界国債インデックス (ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第271期	(期 首) 2024年 9 月25日	円 7,920	% —	ポイント 515.76	% —	% 97.5	% —
	9 月末	7,875	△0.6	513.16	△0.5	97.7	—
	(期 末) 2024年10月25日	8,083	2.1	527.79	2.3	95.9	—
第272期	(期 首) 2024年10月25日	8,073	—	527.79	—	95.9	—
	10月末	8,102	0.4	530.22	0.5	91.4	—
	(期 末) 2024年11月25日	8,027	△0.6	527.34	△0.1	92.5	—
第273期	(期 首) 2024年11月25日	8,017	—	527.34	—	92.5	—
	11月末	7,947	△0.9	523.50	△0.7	93.6	—
	(期 末) 2024年12月25日	8,087	0.9	533.65	1.2	96.0	—
第274期	(期 首) 2024年12月25日	8,077	—	533.65	—	96.0	—
	12月末	8,099	0.3	533.81	0.0	96.0	—
	(期 末) 2025年 1 月27日	7,978	△1.2	529.93	△0.7	92.8	—
第275期	(期 首) 2025年 1 月27日	7,968	—	529.93	—	92.8	—
	1 月末	7,930	△0.5	525.79	△0.8	88.3	—
	(期 末) 2025年 2 月25日	7,822	△1.8	513.93	△3.0	94.1	—
第276期	(期 首) 2025年 2 月25日	7,812	—	513.93	—	94.1	—
	2 月末	7,810	△0.0	517.18	0.6	94.1	—
	(期 末) 2025年 3 月25日	7,904	1.2	521.24	1.4	96.9	—

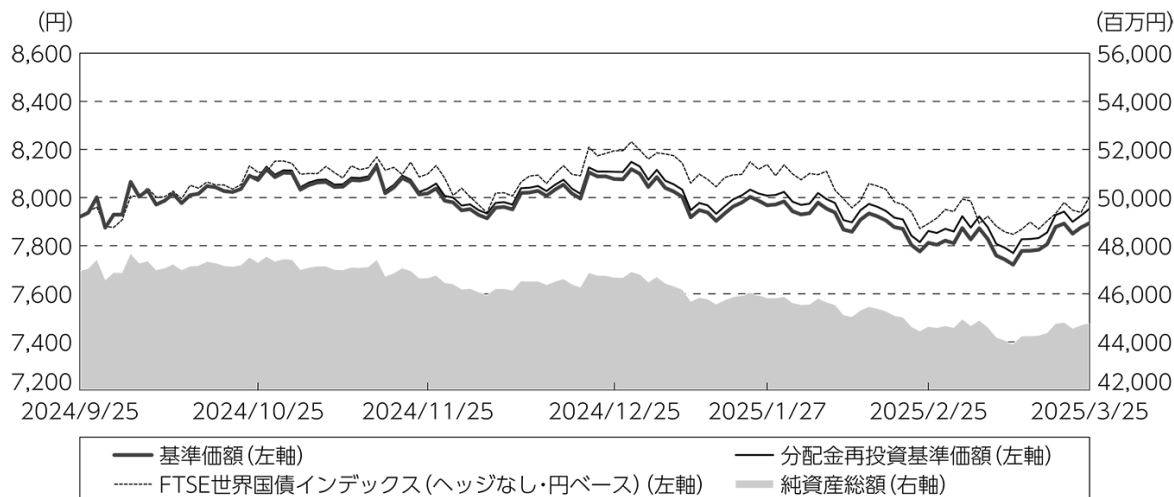
(注) 期末基準価額は1万口当たり分配金(税引前)込み、騰落率は期首比。

ワールド・ソブリンインカム（愛称 十二単衣）（以下、「当ファンド」といいます。）の開発は、SBI岡三アセットマネジメント株式会社のみに行われています。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ会社（以下、総称して「LSEグループ」といいます。）は、いかなる形においても、当ファンドとの関係を有さず、またスポンサー、保証、販売もしくは販売促進を行うものではありません。FTSE Russellは、特定のLSEグループ会社の取引名です。FTSE世界国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）（以下、「本指数」といいます。）にかかるすべての権利は、指数を保有する該当LSEグループ会社に帰属します。「FTSE®」は、該当するLSEグループ会社の商標であり、ライセンス契約に基づき、他のあらゆるLSEグループ会社が使用します。本指数は、FTSE International Limited、FTSE Fixed Income, LLCまたはその関連会社、代理人もしくはパートナーによって、またはこれらからの委託を受けて算出されています。LSEグループは、(a) 本指数の使用、本指数への依拠もしくは本指数の誤り、または (b) 当ファンドへの投資もしくはその運用から生じる、いかなるものに対する責任も負うものではありません。LSEグループは、当ファンドから得られる結果、またはSBI岡三アセットマネジメント株式会社による提供の目的に対する本指数の適切性のいずれについても、主張、予想、保証、表明を行わないものとします。

運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

（2024年9月26日～2025年3月25日）



第271期首：7,920円

第276期末：7,894円（既払分配金（税引前）：60円）

騰 落 率： 0.4%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）です。
- （注）分配金再投資基準価額およびベンチマークは、作成期首（2024年9月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主要投資対象である「ワールド・ソブリンインカム マザーファンド」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・先進国の国債に分散投資することにより、安定的な利息収入を確保したこと。
- ・米ドル、ユーロ、イギリスポンドが対円で上昇したこと。

（主なマイナス要因）

- ・投資国の中長期債利回りが上昇し、保有債券の価格が下落したこと。
- ・オーストラリアドルが対円で下落したこと。

投資環境

（2024年9月26日～2025年3月25日）

<投資国の債券市場>

海外の債券市場では、米国大統領選挙でのトランプ氏勝利が米国の景気とインフレの押し上げにつながるとの見方が強まり、米国債主導で各国の中長期債利回りが上昇（価格は下落）する展開となりました。また、ドイツの財政拡張路線への転換や欧州連合（EU）の「再軍備計画」の発表も、欧州各国の債券利回り上昇を後押しする要因となりました。一方、カナダでは大幅な利下げを受けて、2年国債利回りの低下（価格は上昇）が顕著となりました。国内債券市場では、日銀が利上げに前向きな姿勢を維持したことなどから、利回り上昇が鮮明となりました。

<為替市場>

為替市場では、海外の主要中央銀行と日銀の金融政策を睨んで、円が投資通貨に対し大きく上下する展開となりました。また、米国大統領選挙でのトランプ氏勝利とその後のトランプ政権の通商面での強硬姿勢に対する懸念などを背景に、米ドルが円を含む投資通貨に対し総じて堅調に推移しました。この結果、当作成期間においては、米ドルが対円で5%台の上昇となりました。米ドル以外の外国通貨に関しては、ユーロとイギリスポンドが対円で上昇する一方、オーストラリアドルとカナダドルが対円で下落しました。

当ファンドのポートフォリオ

（2024年9月26日～2025年3月25日）

<ワールド・ソブリンインカム（愛称 十二単衣）>

「ワールド・ソブリンインカム マザーファンド」の受益証券を主要投資対象とし、同受益証券の組入比率を概ね99%台と高位で推移させました。

○ワールド・ソブリンインカム マザーファンド

8カ国の主要先進国の国債に分散投資するとともに、各国の景気動向、各中央銀行の金融政策スタンス、相場動向等に留意し、金利変動リスクを測る尺度であるデュレーション※を変化させました。デュレーションは、6.53年～7.52年の範囲内での推移となり、作成期末は6.83年となりました。また、6通貨に分散投資し、相場動向に対応し各通貨の投資比率を変化させることで、為替変動リスクのコントロールを図りました。当作成期間においては、米ドルとユーロ中心のポートフォリオを維持し、外貨建資産の投資比率は84.9%～95.9%の範囲内での推移となりました。円高リスクが懸念される場面では、外貨の投資比率を引き下げる対応を行いました。当作成期間における各通貨の平均投資比率は、ベンチマークと比較し、オーストラリアドル、ユーロ、カナダドル、イギリスポンドを高め、米ドルは同程度、円は低めとなりました。一方、中国人民元、メキシコペソなどは、ベンチマークの構成通貨となっていますが、当ファンドでは投資していません。なお、外貨建資産につきましては、運用の基本方針通り、為替ヘッジは行いませんでした。

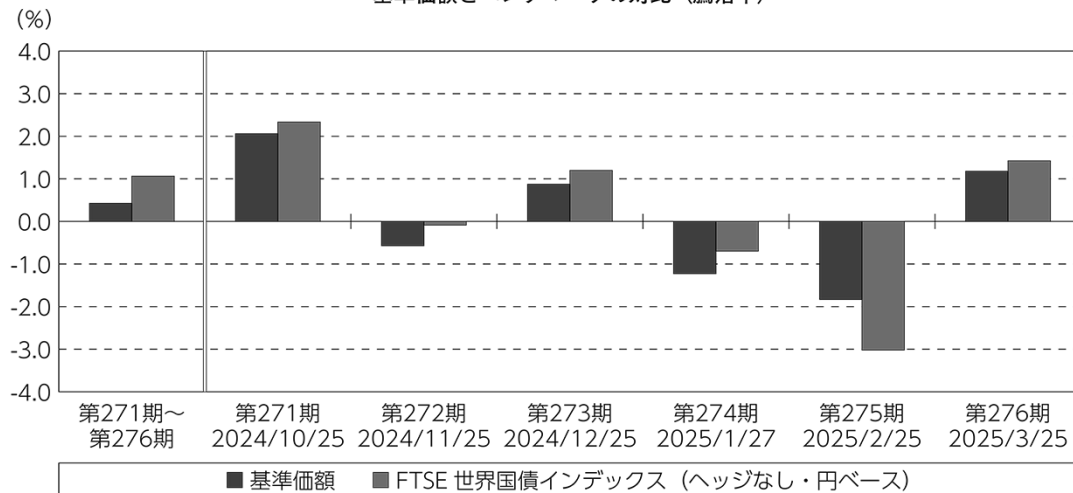
※デュレーション：金利変動に伴う債券価格の変動性を示す指標として用いられ、一般的にこの値が大きい程、金利変動に伴う債券価格の変動リスクが大きくなります。また、対象債券のクーポンが同じであれば、残存期間が長いほどデュレーションは長くなります。デュレーションは保有債券の平均残存年数とは異なり、利付債券の場合、平均残存年数よりも短く表記されます。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2024年9月26日～2025年3月25日）

分配金も考慮した当ファンドの基準価額の騰落率は、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）の騰落率を0.64%下回りました。債券要因は、海外の投資国の中長期債利回りが上昇するなか、ベンチマークと比較し海外の投資国のデュレーションを長めで推移させたことがマイナスとなりました。為替要因は、ベンチマークと概ね同程度のパフォーマンスとなりました。一方、信託報酬等のコストがマイナスとなりました。

基準価額とベンチマークの対比（騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

（注）ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）です。

分配金

（2024年9月26日～2025年3月25日）

当作成期の分配金につきましては、分配方針に則り、分配可能額、基準価額水準等を勘案して、以下のとおりいたしました。なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行います。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項 目	第271期	第272期	第273期	第274期	第275期	第276期
	2024年9月26日～ 2024年10月25日	2024年10月26日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月25日	2024年12月26日～ 2025年1月27日	2025年1月28日～ 2025年2月25日	2025年2月26日～ 2025年3月25日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.124%	0.125%	0.124%	0.125%	0.128%	0.127%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	218	223	233	240	243	252

（注）対基準価額比率は当期分配金（税引前）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四捨五入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

（投資環境の見通し）

米国では、ベッセント財務長官が10年国債利回りの低下を目指す姿勢を鮮明にしていることに加え、トランプ政権の関税政策に関する強硬姿勢が消費者や企業のセンチメント悪化につながっていることから、債券利回りが低下しやすい環境にあると見ています。一方、欧州ではドイツの財政拡張路線への転換やEUの「再軍備計画」の発表を受けて、債券利回り上昇への警戒感が強まっています。しかし、米国との貿易摩擦への懸念が強いなかで、景気回復の実体を確認されていない現状を踏まえると、持続的な利回り上昇の可能性は低いと判断しており、当面は現状近辺でのみみ合いが続くと想定しています。国内の債券市場に関しては、インフレ率の高止まりなどを背景に追加利上げが視野に入っており、利回りの上昇余地を試す場面があると見ています。

為替市場では、各国・地域の金利動向や米国の関税政策を巡る動き、投資家のリスク志向の変化などが影響し、やや不安定な相場展開が続く可能性があると考えています。一方で、今後の日銀の利上げペースが非常に緩やかなものにとどまると予想されることから、日本ではインフレ率と政策金利の差である実質政策金利が依然として大幅なマイナスが続く見通しです。また、日本の消費者や企業が海外のデジタルサービスを利用することで生じるデジタル赤字の拡大など、構造的な円売り圧力も根強く存在することから、円高余地は限定的と判断しています。

（運用方針）

<ワールド・ソブリンインカム（愛称 十二単衣）>

主要投資対象である「ワールド・ソブリンインカム マザーファンド」の受益証券の組入比率は99%台の高位を維持する方針です。ただし、追加設定・解約の動向等によっては組入比率が高位にならない場合があります。

○ワールド・ソブリンインカム マザーファンド

世界経済の構造的な変化や国際情勢の動向、各国の景気動向や物価動向、各中央銀行の金融政策スタンス等に留意するとともに、金融市場間の資金の流れを分析することにより、国別・通貨別配分やデューレーションを決定していく方針です。これにより、ポートフォリオの為替変動リスクと金利変動リスクのコントロールを図ってまいります。なお、外貨建資産につきましては、運用の基本方針通り、原則として為替ヘッジは行わない方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2024年 9 月26日～2025年 3 月25日）

項 目	第271期～第276期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	46	0.573	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(22)	(0.273)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(22)	(0.273)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.008	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.006)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	47	0.581	
作成期間中の平均基準価額は、7,960円です。			

(注) 作成期間中の費用（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) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

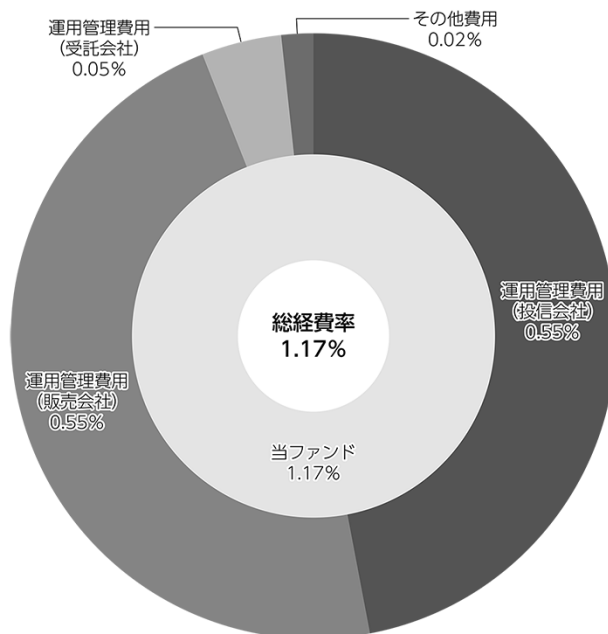
(注) その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

（参考情報）

○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.17%です。



（注）当ファンドの費用は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、売買委託手数料およ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）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

（注）上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

（2024年9月26日～2025年3月25日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第271期～第276期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ワールド・ソブリンインカム マザーファンド		16, 773	40, 000	1, 122, 122	2, 666, 736

（注）単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2024年9月26日～2025年3月25日）

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

（2025年3月25日現在）

親投資信託残高

銘	柄	第270期末	第276期末	
		口数	口数	評価額
ワールド・ソブリンインカム マザーファンド		千口	千口	千円
		19,897,183	18,791,834	44,570,473

（注）口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2025年3月25日現在）

項 目	第276期末	
	評 価 額	比 率
ワールド・ソブリンインカム マザーファンド	千円 44,570,473	% 99.3
コール・ローン等、その他	327,111	0.7
投資信託財産総額	44,897,584	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

（注）ワールド・ソブリンインカム マザーファンドにおいて、作成期間末における外貨建純資産（44,256,699千円）の投資信託財産総額（46,419,695千円）に対する比率は95.3%です。

（注）外貨建資産は、作成期間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、邦貨換算レートは1米ドル＝150.95円、1カナダドル＝105.40円、1ユーロ＝163.07円、1イギリスポンド＝194.98円、1オーストラリアドル＝94.86円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第271期末	第272期末	第273期末	第274期末	第275期末	第276期末
	2024年10月25日現在	2024年11月25日現在	2024年12月25日現在	2025年1月27日現在	2025年2月25日現在	2025年3月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	47,507,090,739	46,779,100,999	46,790,088,847	45,954,573,905	44,772,214,402	44,897,584,569
コール・ローン等	218,701,900	274,544,546	260,881,937	263,568,967	343,874,157	327,107,146
ワールド・ソブリンインカムマザーファンド(詳細欄)	47,054,823,881	46,504,554,990	46,435,444,527	45,587,407,478	44,428,336,298	44,570,473,695
未収入金	233,563,811	—	93,761,001	103,594,360	—	—
未収利息	1,147	1,463	1,382	3,100	3,947	3,728
(B) 負債	217,995,936	133,660,226	121,224,874	137,396,457	141,518,944	119,312,714
未払収益分配金	58,575,093	58,180,480	57,781,794	57,499,058	57,128,193	56,722,589
未払解約金	114,436,258	29,065,044	19,171,958	31,332,647	42,668,830	22,989,771
未払信託報酬	44,771,400	46,194,737	44,061,318	48,334,596	41,524,196	39,412,683
その他未払費用	213,185	219,965	209,804	230,156	197,725	187,671
(C) 純資産総額(A－B)	47,289,094,803	46,645,440,773	46,668,863,973	45,817,177,448	44,630,695,458	44,778,271,855
元本	58,575,093,498	58,180,480,588	57,781,794,423	57,499,058,692	57,128,193,112	56,722,589,510
次期繰越損益金	△11,285,998,695	△11,535,039,815	△11,112,930,450	△11,681,881,244	△12,497,497,654	△11,944,317,655
(D) 受益権総口数	58,575,093,498口	58,180,480,588口	57,781,794,423口	57,499,058,692口	57,128,193,112口	56,722,589,510口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,073円	8,017円	8,077円	7,968円	7,812円	7,894円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は第271期11,285,998,695円、第272期11,535,039,815円、第273期11,112,930,450円、第274期11,681,881,244円、第275期12,497,497,654円、第276期11,944,317,655円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、第271期0.8073円、第272期0.8017円、第273期0.8077円、第274期0.7968円、第275期0.7812円、第276期0.7894円です。

(注) 当ファンドの第271期首元本額は59,269,022,575円、第271～276期中追加設定元本額は78,286,384円、第271～276期中一部解約元本額は2,624,719,449円です。

○損益の状況

項 目	第271期	第272期	第273期	第274期	第275期	第276期
	2024年 9 月26日～ 2024年10月25日	2024年10月26日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月25日	2024年12月26日～ 2025年 1 月27日	2025年 1 月28日～ 2025年 2 月25日	2025年 2 月26日～ 2025年 3 月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	38,400	39,834	35,618	42,168	72,187	73,206
受取利息	38,400	39,834	35,618	42,168	72,187	73,206
(B) 有価証券売買損益	1,002,954,947	△ 220,528,730	445,085,787	△ 517,253,885	△ 792,082,079	560,713,711
売買益	1,010,087,786	772,102	446,951,852	2,346,439	2,583,166	562,267,982
売買損	△ 7,132,839	△ 221,300,832	△ 1,866,065	△ 519,600,324	△ 794,665,245	△ 1,554,271
(C) 信託報酬等	△ 44,984,585	△ 46,414,702	△ 44,271,122	△ 48,564,752	△ 41,721,921	△ 39,600,354
(D) 当期損益金 (A + B + C)	958,008,762	△ 266,903,598	400,850,283	△ 565,776,469	△ 833,731,813	521,186,563
(E) 前期繰越損益金	△ 4,763,807,632	△ 3,837,811,180	△ 4,133,456,588	△ 3,770,561,839	△ 4,364,087,199	△ 5,216,564,060
(F) 追加信託差損益金	△ 7,421,624,732	△ 7,372,144,557	△ 7,322,542,351	△ 7,288,043,878	△ 7,242,550,449	△ 7,192,217,569
(配当等相当額)	(562,611,152)	(559,121,368)	(555,767,712)	(553,803,514)	(550,957,918)	(547,525,653)
(売買損益相当額)	(△ 7,984,235,884)	(△ 7,931,265,925)	(△ 7,878,310,063)	(△ 7,841,847,392)	(△ 7,793,508,367)	(△ 7,739,743,222)
(G) 計 (D + E + F)	△11,227,423,602	△11,476,859,335	△11,055,148,656	△11,624,382,186	△12,440,369,461	△11,887,595,066
(H) 収益分配金	△ 58,575,093	△ 58,180,480	△ 57,781,794	△ 57,499,058	△ 57,128,193	△ 56,722,589
次期繰越損益金 (G + H)	△11,285,998,695	△11,535,039,815	△11,112,930,450	△11,681,881,244	△12,497,497,654	△11,944,317,655
追加信託差損益金	△ 7,421,624,732	△ 7,372,144,557	△ 7,322,542,351	△ 7,288,043,878	△ 7,242,550,449	△ 7,192,217,569
(配当等相当額)	(562,622,027)	(559,132,760)	(555,789,097)	(553,823,906)	(550,987,123)	(547,542,846)
(売買損益相当額)	(△ 7,984,246,759)	(△ 7,931,277,317)	(△ 7,878,331,448)	(△ 7,841,867,784)	(△ 7,793,537,572)	(△ 7,739,760,415)
分配準備積立金	2,116,232,000	2,129,386,279	2,174,623,019	2,200,713,828	2,204,481,342	2,237,857,415
繰越損益金	△ 5,980,605,963	△ 6,292,281,537	△ 5,965,011,118	△ 6,594,551,194	△ 7,459,428,547	△ 6,989,957,501

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金

決算期	第271期	第272期	第273期	第274期	第275期	第276期
(a) 配当等収益(費用控除後)	130,873,631円	85,881,228円	118,076,879円	94,964,599円	75,796,486円	106,200,618円
(b) 収益調整金中のその他収益調整金	562,622,027円	559,132,760円	555,789,097円	553,823,906円	550,987,123円	547,542,846円
(c) 分配準備積立金中の配当等収益	644,723,271円	712,093,174円	734,562,334円	790,699,782円	822,557,913円	835,081,729円
分配対象収益(a+b+c)	1,338,218,929円	1,357,107,162円	1,408,428,310円	1,439,488,287円	1,449,341,522円	1,488,825,193円
分配対象収益(1万口当たり)	228円	233円	243円	250円	253円	262円
分配金額	58,575,093円	58,180,480円	57,781,794円	57,499,058円	57,128,193円	56,722,589円
分配金額(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第271期	第272期	第273期	第274期	第275期	第276期
1 万口当たり分配金（税引前）	10円	10円	10円	10円	10円	10円
支払開始日	各決算日から起算して5営業日までの間に支払いを開始します。					
お支払場所	取得申込みを取扱った販売会社の本支店					

〈お知らせ〉

該当事項はございません。

ワールド・ソブリンインカム マザーファンド

第23期 運用状況のご報告

決算日：2025年3月25日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を含む主要先進各国のソブリン債（国債および政府保証債等）に投資し、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本を含む主要先進各国のソブリン債（国債および政府保証債等）を主要投資対象とします。
投資制限	外貨建資産への投資割合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 (ヘッジなし・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落	中 率	(ベンチマーク)			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
19期(2021年 3 月25日)	20,744	3.1	452.56	2.5	89.9	—	84,082
20期(2022年 3 月25日)	21,164	2.0	461.28	1.9	90.7	—	69,040
21期(2023年 3 月27日)	20,501	△ 3.1	450.91	△ 2.2	87.7	—	53,865
22期(2024年 3 月25日)	23,302	13.7	515.05	14.2	92.1	—	52,236
23期(2025年 3 月25日)	23,718	1.8	521.24	1.2	97.3	—	46,419

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) FTSE世界国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）は、当該日前営業日の指数値を使用しております。（以下同じ。）

(注) 債券先物比率＝買建比率－売建比率。

ワールド・ソブリンインカム マザーファンド（以下、「当ファンド」といいます。）の開発は、SBI岡三アセットマネジメント株式会社のみにて行われています。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ会社（以下、総称して「LSEグループ」といいます。）は、いかなる形においても、当ファンドとの関係を有さず、またスポンサー、保証、販売もしくは販売促進を行うものではありません。FTSE Russellは、特定のLSEグループ会社の取引名です。

FTSE世界国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）（以下、「本指数」といいます。）にかかるすべての権利は、指数を保有する該当LSEグループ会社に帰属します。「FTSE®」は、該当するLSEグループ会社の商標であり、ライセンス契約に基づき、他のあらゆるLSEグループ会社が使用します。

本指数は、FTSE International Limited、FTSE Fixed Income, LLCまたはその関連会社、代理人もしくはパートナーによって、またはこれらの委託を受けて算出されています。LSEグループは、(a) 本指数の使用、本指数への依拠もしくは本指数の誤り、または (b) 当ファンドへの投資もしくはその運用から生じる、いかなるものに対する責任も負うものではありません。LSEグループは、当ファンドから得られる結果、またはSBI岡三アセットマネジメント株式会社による提供の目的に対する本指数の適切性のいずれについても、主張、予想、保証、表明を行わないものとします。

○当期中の基準価額と市況等の推移

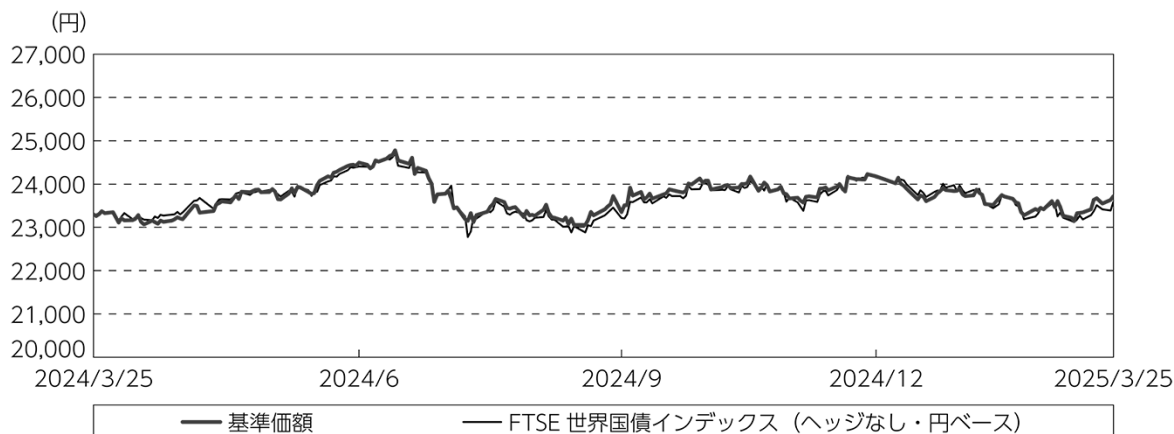
年 月 日	基 準	価 額	FTSE世界国債インデックス (ヘッジなし・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2024年 3 月25日	円	%	ポイント	%	%	%
	23,302	—	515.05	—	92.1	—
3 月末	23,326	0.1	515.61	0.1	94.3	—
4 月末	23,507	0.9	521.86	1.3	90.1	—
5 月末	23,645	1.5	524.04	1.7	91.6	—
6 月末	24,498	5.1	539.51	4.7	90.5	—
7 月末	23,659	1.5	529.58	2.8	92.0	—
8 月末	23,264	△0.2	513.27	△0.3	97.6	—
9 月末	23,348	0.2	513.16	△0.4	98.2	—
10月末	24,080	3.3	530.22	2.9	91.7	—
11月末	23,668	1.6	523.50	1.6	94.0	—
12月末	24,179	3.8	533.81	3.6	96.5	—
2025年 1 月末	23,724	1.8	525.79	2.1	88.7	—
2 月末	23,415	0.5	517.18	0.4	94.5	—
(期 末) 2025年 3 月25日	23,718	1.8	521.24	1.2	97.3	—

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2024年3月26日～2025年3月25日)



(注) ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）です。

(注) ベンチマークは、期首（2024年3月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・海外の国債に投資することにより安定的な利息収入を確保したことに加え、保有していたイタリア国債、カナダ国債、一部の米国債の利回りが低下し、価格が上昇したこと。

(主なマイナス要因)

- ・カナダドルが対円で下落したこと。

投資環境

(2024年3月26日～2025年3月25日)

＜投資国の債券市場＞

海外の債券市場では、各中央銀行が金融緩和を実施したことを受けて、短期債利回りが低下（価格は上昇）しました。特に、利下げ幅が最も大きかったカナダの短期債利回りの低下が顕著となりました。一方、長期債に関しては、カナダでは低下したものの、米国大統領選挙でのトランプ氏勝利、ドイツの財政拡張路線への転換や欧州連合（EU）の「再軍備計画」の発表などを背景に、他の投資国では利回りが上昇（価格は下落）しました。国内債券市場では、日銀が段階的に利上げを実施したことを受けて、短期債、長期債ともに利回り上昇が鮮明となりました。

＜為替市場＞

為替市場では、米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）などの海外の主要中央銀行と日銀の金融政策を睨んで、円が投資通貨に対し大きく上下する展開となりました。特に、米ドルに対しては、期初の151円台から2024年7月上旬に162円近辺まで円安が進行した後、9月中旬には一時140円割れまで円高が進行するなど激しい値動きとなる場面が見られました。当期においては、イギリスポンドが対円で上昇する一方、カナダドルとオーストラリアドルが対円で下落しました。米ドルとユーロは対円で小幅な下落となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2024年3月26日～2025年3月25日)

8カ国の主要先進国の国債に分散投資するとともに、各国の景気動向、各中央銀行の金融政策スタンス、相場動向等に留意し、金利変動リスクを測る尺度であるデュレーション※を変化させました。デュレーションは、6.53年～7.52年の範囲内での推移となり、期末は6.83年となりました。また、6通貨に分散投資し、相場動向に対応し各通貨の投資比率を変化させることで、為替変動リスクのコントロールを図りました。当期においては、米ドルとユーロ中心のポートフォリオを維持し、外貨建資産の投資比率は84.9%～95.9%の範囲内での推移となりました。円高リスクが懸念される場面では、外貨の投資比率を引き下げる対応を行いました。当期における各通貨の平均投資比率は、ベンチマークと比較し、オーストラリアドル、イギリスポンド、カナダドル、ユーロは高め、米ドルは同程度、円は低めとなりました。一方、中国人民元、メキシコペソなどは、ベンチマークの構成通貨となっていますが、当ファンドでは投資しておりません。なお、外貨建資産につきましては、運用の基本方針通り、為替ヘッジは行いませんでした。

※デュレーション：金利変動に伴う債券価格の変動性を示す指標として用いられ、一般的にこの値が大きいく、金利変動に伴う債券価格の変動リスクが大きくなります。また、対象債券のクーポンが同じであれば、残存期間が長いほどデュレーションは長くなります。デュレーションは保有債券の平均残存年数とは異なり、利付債券の場合、平均残存年数よりも短く表記されます。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2024年3月26日～2025年3月25日)

当ファンドの基準価額の騰落率は、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）の騰落率を0.6%上回りました。投資環境の変化に対応し、国別のデュレーションを機動的に変化させたことなどがプラスとなりました。

今後の運用方針

（投資環境の見通し）

米国では、ベッセント財務長官が10年国債利回りの低下を目指す姿勢を鮮明にしていることに加え、トランプ政権の関税政策に関する強硬姿勢が消費者や企業のセンチメント悪化につながっていることから、債券利回りが低下しやすい環境にあると見ています。一方、欧州ではドイツの財政拡張路線への転換やEUの「再軍備計画」の発表を受けて、債券利回り上昇への警戒感が強まっています。しかし、米国との貿易摩擦への懸念が強いなかで、景気回復の実体が確認されていない現状を踏まえると、持続的な利回り上昇の可能性は低いと判断しており、当面は現状近辺でのみ合いが続くと想定しています。国内の債券市場に関しては、インフレ率の高止まりなどを背景に追加利上げが視野に入っており、利回りの上昇余地を試す場面があると見ています。

為替市場では、各国・地域の金利動向や米国の関税政策を巡る動き、投資家のリスク志向の変化などが影響し、やや不安定な相場展開が続く可能性があると考えています。一方で、今後の日銀の利上げペースが非常に緩やかなものにとどまると予想されることから、日本ではインフレ率と政策金利の差である実質政策金利が依然として大幅なマイナスが続く見通しです。また、日本の消費者や企業が海外のデジタルサービスを利用することで生じるデジタル赤字の拡大など、構造的な円売り圧力も根強く存在することから、円高余地は限定的と判断しています。

（運用方針）

世界経済の構造的な変化や国際情勢の動向、各国の景気動向や物価動向、各中央銀行の金融政策スタンス等に留意するとともに、金融市場間の資金の流れを分析することにより、国別・通貨別配分やデュレーションを決定していく方針です。これにより、ポートフォリオの為替変動リスクと金利変動リスクのコントロールを図ってまいります。なお、外貨建資産につきましては、運用の基本方針通り、原則として為替ヘッジは行わない方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 3 月26日～2025年 3 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	3	0.011	(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)	(3)	(0.011)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	3	0.011	
期中の平均基準価額は、23,692円です。			

(注) 期中の費用（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) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各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

(2024年 3 月26日～2025年 3 月25日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券		千円 3,945,990	千円 3,415,475
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 206,657	千米ドル 212,758 (11,000)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 37,959	千カナダドル 18,980
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	25,201	38,551
	イタリア	国債証券	29,556	4,066
	フランス	国債証券	35,166	53,035
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 4,706	千イギリスポンド 5,778
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 88,553	千オーストラリアドル 97,498

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(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

(2024年3月26日～2025年3月25日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2025年3月25日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)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		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	1,500,000	1,436,315	3.1	—	1.0	2.1	—
	(1,000,000)	(971,940)	(2.1)	(—)	(—)	(2.1)	(—)
合 計	1,500,000	1,436,315	3.1	—	1.0	2.1	—
	(1,000,000)	(971,940)	(2.1)	(—)	(—)	(2.1)	(—)

(注) () 内は非上場債券で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(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)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第351回利付国債 (10年)	0.1	1,000,000	971,940	2028/6/20
第364回利付国債 (10年)	0.1	500,000	464,375	2031/9/20
合 計		1,500,000	1,436,315	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

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	千米ドル 135,000	千米ドル 130,960	千円 19,768,518	% 42.6	% —	% 29.6	% 3.3	% 9.8
カナダ	千カナダドル 34,000	千カナダドル 33,123	3,491,216	7.5	—	3.4	—	4.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	27,000	25,250	4,117,563	8.9	—	8.9	—	—
イタリア	33,000	34,286	5,591,109	12.0	—	9.9	2.2	—
フランス	27,000	24,922	4,064,177	8.8	—	3.1	3.2	2.5
イギリス	千イギリスポンド 19,000	千イギリスポンド 16,468	3,210,994	6.9	—	5.7	—	1.3
オーストラリア	千オーストラリアドル 40,000	千オーストラリアドル 36,800	3,490,848	7.5	—	7.5	—	—
合 計	—	—	43,734,427	94.2	—	68.0	8.6	17.6

(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) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(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。

ワールド・ソブリンインカム マザーファンド

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.25	2.25	16,000	11,692	1,764,982	2041/5/15
		US TREASURY N/B 3.625	3.625	10,000	9,671	1,459,969	2031/9/30
		US TREASURY N/B 3.875	3.875	17,000	16,407	2,476,735	2034/8/15
		US TREASURY N/B 4	4.0	12,000	11,985	1,809,277	2027/1/15
		US TREASURY N/B 4.125	4.125	18,000	18,028	2,721,345	2027/2/28
		US TREASURY N/B 4.25	4.25	10,000	10,060	1,518,698	2029/6/30
		US TREASURY N/B 4.375	4.375	22,000	22,085	3,333,872	2034/5/15
		US TREASURY N/B 4.5	4.5	15,000	14,582	2,201,275	2054/11/15
小 計						2,482,360	2030/5/15
						19,768,518	
カナダ	国債証券	CANADA-GOV'T 2	2.0	3,000	2,822	297,493	2032/6/1
		CANADA-GOV'T 2	2.0	3,000	2,308	243,328	2051/12/1
		CANADA-GOV'T 3	3.0	10,000	9,971	1,050,975	2034/6/1
		CANADA-GOV'T 3.75	3.75	18,000	18,021	1,899,419	2025/5/1
		小 計					
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND REP 2.3	2.3	15,000	14,652	2,389,399	2033/2/15
		DEUTSCHLAND REP 2.5	2.5	12,000	10,597	1,728,163	2054/8/15
イタリア	国債証券	BTPS 3.4	3.4	6,000	6,148	1,002,635	2028/4/1
		BTPS 3.45	3.45	10,000	10,094	1,646,126	2031/7/15
		BTPS 4.4	4.4	17,000	18,043	2,942,347	2033/5/1
フランス	国債証券	FRANCE O. A. T. 1.5	1.5	5,000	3,052	497,746	2050/5/25
		FRANCE O. A. T. 2.5	2.5	7,000	7,029	1,146,284	2026/9/24
		FRANCE O. A. T. 2.75	2.75	9,000	9,039	1,474,072	2029/2/25
		FRANCE O. A. T. 3	3.0	6,000	5,801	946,073	2034/11/25
小 計						13,772,849	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	UK TSY GILT 3.25	3.25	8,000	7,320	1,427,315	2033/1/31
		UK TSY GILT 3.5	3.5	3,000	2,983	581,775	2025/10/22
		UK TSY GILT 3.75	3.75	8,000	6,164	1,201,903	2053/10/22
小 計						3,210,994	
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	AUSTRALIAN GOVT. 3	3.0	15,000	13,572	1,287,439	2033/11/21
		AUSTRALIAN GOVT. 3.5	3.5	25,000	23,228	2,203,408	2034/12/21
小 計						3,490,848	
合 計						43,734,427	

(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) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年3月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	45,170,742	97.3
コール・ローン等、その他	1,248,953	2.7
投資信託財産総額	46,419,695	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。
(注) 当期末における外貨建純資産（44,256,699千円）の投資信託財産総額（46,419,695千円）に対する比率は95.3％です。
(注) 外貨建資産は、当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、邦貨換算レートは1米ドル＝150.95円、1カナダドル＝105.40円、1ユーロ＝163.07円、1イギリスポンド＝194.98円、1オーストラリアドル＝94.86円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年3月25日現在)

○損益の状況 (2024年3月26日～2025年3月25日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	46,419,695,273
コール・ローン等	726,463,473
公社債(評価額)	45,170,742,841
未収利息	423,370,513
前払費用	99,118,446
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A－B)	46,419,695,273
元本	19,571,615,994
次期繰越損益金	26,848,079,279
(D) 受益権総口数	19,571,615,994口
1万口当たり基準価額(C／D)	23,718円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、2.3718円です。
(注) 当ファンドの期首元本額は22,417,185,041円、期中追加設定元本額は33,444,864円、期中一部解約元本額は2,879,013,911円です。
(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。
ワールド・ソブリンインカム（愛称 十二単衣）
18,791,834,765円
Wソブリン毎月分配型（一般投資家私募、適格機関投資家転売制限付）
462,342,570円
ワールド・ソブリンインカム（1年決算型）
165,089,057円
ソブリンオープン（適格機関投資家専用）
103,888,983円
DCワールド・ソブリンインカム
48,460,619円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,625,615,026
受取利息	1,625,615,026
(B) 有価証券売買損益	△ 673,787,342
売買益	1,138,839,804
売買損	△ 1,812,627,146
(C) その他費用等	△ 5,375,301
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	946,452,383
(E) 前期繰越損益金	29,819,556,558
(F) 追加信託差損益金	46,051,889
(G) 解約差損益金	△ 3,963,981,551
(H) 計(D＋E＋F＋G)	26,848,079,279
次期繰越損益金(H)	26,848,079,279

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) 損益の状況の中で(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。

<お知らせ>

該当事項はございません。