

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2019年9月26日まで (2009年9月29日設定)	
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、安定したインカムゲインの確保と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	当ファンド	エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド (USDクラス) 受益証券およびマネー・プール マザーファンド受益証券
	エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド (USDクラス)	主に米ドル建の新興国の政府および政府機関等の発行するソブリン債券、および新興国の企業が発行する社債
	マネー・プールマザーファンド	わが国の公社債
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> 主として米ドル建 (現地通貨建の債券にも投資を行う場合があり、これらについて現地通貨売り/米ドル買いの為替取引を行ったものも含まれます。) の新興国のソブリン債券と社債 (CoCosを含みます。) に投資を行います。 安定したインカムゲインの確保と、債券の値上がり益および為替差益の獲得を目指します。 	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 	
分配方針	毎月14日 (休業日の場合は翌営業日) に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。(ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。)	

※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、少額投資非課税制度「NISA (ニーサ)」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)

新興国公社債オープン(通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)

第63期 (決算日: 2015年2月16日)

第64期 (決算日: 2015年3月16日)

第65期 (決算日: 2015年4月14日)

第66期 (決算日: 2015年5月14日)

第67期 (決算日: 2015年6月15日)

第68期 (決算日: 2015年7月14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「新興国公社債オープン(通貨選択型)米ドルコース(毎月決算型)」は、去る7月14日に第68期の決算を行いましたので、法令に基づいて第63期～第68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。

国際投信投資顧問株式会社は2015年7月1日に三菱UFJ投信株式会社と合併し、「三菱UFJ国際投信株式会社」となりました。



三菱UFJ国際投信

MUFG

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

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-759311

(9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客さま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。

◆ 目 次

◆ 新興国公社債オープン（通貨選択型）米ドルコース（毎月決算型）のご報告

◇最近30期の運用実績	1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	7
◇1万口当たりの費用明細	8
◇売買及び取引の状況	9
◇利害関係人との取引状況等	9
◇自社による当ファンドの設定・解約状況	10
◇組入資産の明細	10
◇投資信託財産の構成	11
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	11
◇損益の状況	12
◇分配金のお知らせ	13
◇お知らせ	13

◆ 投資対象ファンドのご報告

◇エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（USDクラス）	15
◇マネー・プール マザーファンド	33

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。
- ・本報告書において、作成対象期間を当作成期という場合があります。

○最近30期の運用実績

	決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 金 額		債券組入 率	債券先物 率	投資信託 証券比率	純 資 産 総 額
			円	%				
第8 作成期	39期 (2013年2月14日)	11,287	50	3.9	0.1	—	98.0	334
	40期 (2013年3月14日)	11,550	50	2.8	0.0	—	97.9	349
	41期 (2013年4月15日)	11,977	50	4.1	0.0	—	95.9	370
	42期 (2013年5月14日)	12,307	50	3.2	0.0	—	97.9	364
	43期 (2013年6月14日)	10,971	50	△10.4	0.0	—	97.9	419
	44期 (2013年7月16日)	11,095	80	1.9	0.0	—	98.2	466
第9 作成期	45期 (2013年8月14日)	10,953	80	△0.6	0.0	—	98.3	579
	46期 (2013年9月17日)	10,775	80	△0.9	0.0	—	98.0	562
	47期 (2013年10月15日)	10,871	80	1.6	0.0	—	98.0	578
	48期 (2013年11月14日)	10,751	80	△0.4	0.0	—	98.0	545
	49期 (2013年12月16日)	11,189	80	4.8	0.0	—	98.0	541
	50期 (2014年1月14日)	11,246	80	1.2	0.0	—	97.9	514
第10 作成期	51期 (2014年2月14日)	10,969	80	△1.8	0.0	—	97.9	504
	52期 (2014年3月14日)	10,953	80	0.6	0.0	—	97.9	521
	53期 (2014年4月14日)	11,105	80	2.1	0.0	—	98.0	528
	54期 (2014年5月14日)	11,263	80	2.1	0.0	—	97.9	423
	55期 (2014年6月16日)	11,275	80	0.8	0.0	—	98.0	404
	56期 (2014年7月14日)	11,200	50	△0.2	0.0	—	97.9	394
第11 作成期	57期 (2014年8月14日)	11,235	50	0.8	0.0	—	98.0	398
	58期 (2014年9月16日)	11,695	50	4.5	0.0	—	97.9	404
	59期 (2014年10月14日)	11,661	50	0.1	0.0	—	97.9	377
	60期 (2014年11月14日)	12,473	50	7.4	0.1	—	97.9	371
	61期 (2014年12月15日)	12,522	50	0.8	0.1	—	97.9	352
	62期 (2015年1月14日)	12,467	50	△0.0	0.0	—	97.9	347
第12 作成期	63期 (2015年2月16日)	12,617	50	1.6	0.1	—	97.9	357
	64期 (2015年3月16日)	12,775	50	1.6	0.1	—	98.0	356
	65期 (2015年4月14日)	12,899	50	1.4	0.1	—	97.9	348
	66期 (2015年5月14日)	12,687	50	△1.3	0.1	—	97.9	327
	67期 (2015年6月15日)	12,906	50	2.1	0.1	—	97.9	351
	68期 (2015年7月14日)	12,887	50	0.2	0.0	—	97.9	349

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れていますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

※当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○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		債券組入 比	債券先物 率	投資信託 証券比率
		騰 落 率				
第63期	(期 首) 2015年1月14日	円 12,467	% —	% 0.0	% —	% 97.9
	1月末	12,630	1.3	0.1	—	97.9
	(期 末) 2015年2月16日	12,667	1.6	0.1	—	97.9
第64期	(期 首) 2015年2月16日	12,617	—	0.1	—	97.9
	2月末	12,801	1.5	0.1	—	98.0
	(期 末) 2015年3月16日	12,825	1.6	0.1	—	98.0
第65期	(期 首) 2015年3月16日	12,775	—	0.1	—	98.0
	3月末	12,796	0.2	0.1	—	98.0
	(期 末) 2015年4月14日	12,949	1.4	0.1	—	97.9
第66期	(期 首) 2015年4月14日	12,899	—	0.1	—	97.9
	4月末	12,820	△0.6	0.1	—	97.9
	(期 末) 2015年5月14日	12,737	△1.3	0.1	—	97.9
第67期	(期 首) 2015年5月14日	12,687	—	0.1	—	97.9
	5月末	13,230	4.3	0.1	—	97.9
	(期 末) 2015年6月15日	12,956	2.1	0.1	—	97.9
第68期	(期 首) 2015年6月15日	12,906	—	0.1	—	97.9
	6月末	12,800	△0.8	0.1	—	97.9
	(期 末) 2015年7月14日	12,937	0.2	0.0	—	97.9

(注1) 各期末基準価額は分配金込み、騰落率は各期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れていますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

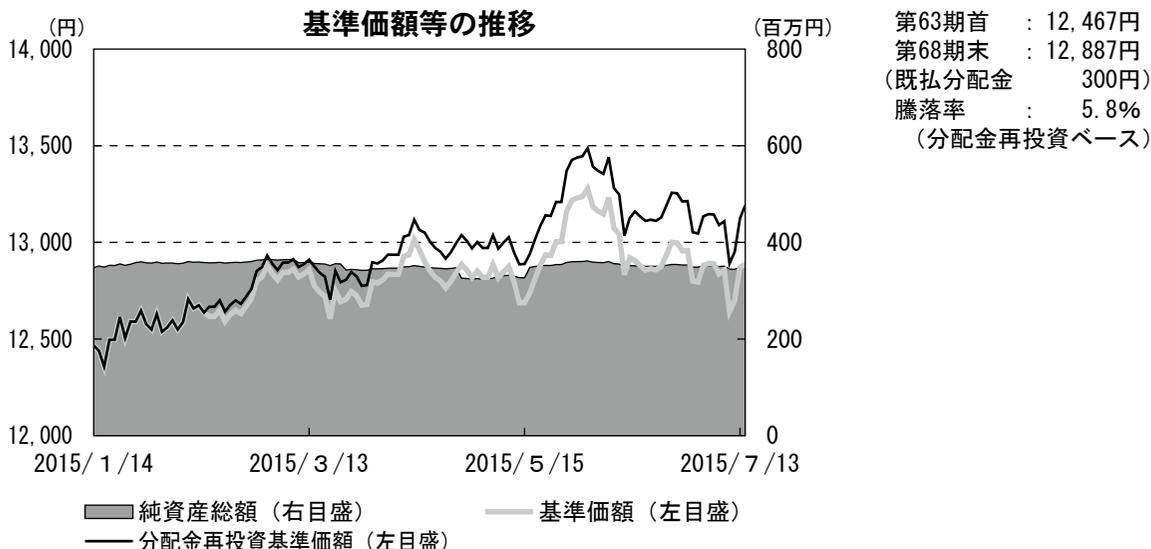
(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第63期～第68期：2015/1/15～2015/7/14）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ5.8%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
---------	--



- ・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。

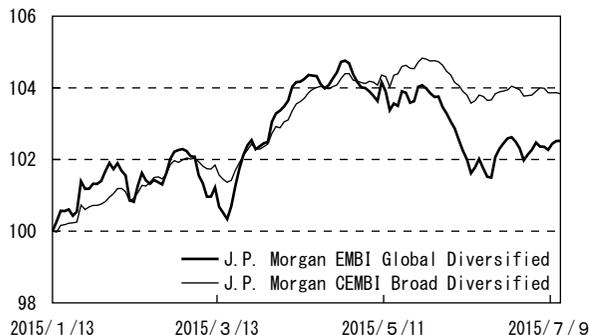
基準価額の主な変動要因

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・実質的に投資している米ドル建の新興国のソブリン債券と社債の価格がおおむね上昇したことや、利息収入が得られたことなどが、基準価額の上昇要因となりました。 ・米ドルが円に対して上昇（円安）したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・下落幅の大きかったメキシコ国債の保有などが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第63期～第68期：2015/1/15～2015/7/14）

新興国債券市場の推移



（出所：Bloomberg）

（注）第63期首を100として指数化しています。

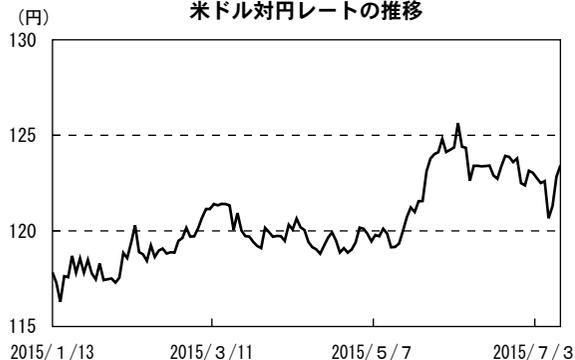
（注）グラフの数値は、ファンドの基準価額との関連を考慮して、前営業日の値を使用しています。

（注）指数の詳細は後記「指数に関して」をご参照ください。

◎新興国債券市況

- ・新興国債券市場は、当作成期を通してみるとソブリン債券、社債ともに上昇する結果となりました。
- ・当作成期首から2015年2月までの新興国債券市場はおおむね堅調に推移したものの、3月に入ると米国の早期利上げ観測への警戒感などから一時的に軟調な展開となりました。その後、早期利上げ観測の後退や商品市況の回復などを背景に上昇基調で推移したものの、5月以降は米国の利上げ観測の高まりや、ギリシャ債務問題への懸念などを背景にソブリン債券を中心に軟調な展開となり、当作成期を通してはソブリン債券のパフォーマンスが社債のパフォーマンスに劣後する結果となりました。

米ドル対円レートの推移



（出所：Bloomberg）

◎為替市況

- ・米ドルは、米国の利上げ観測の高まりなどを背景に5月中旬から6月初旬にかけて急伸し、当作成期を通して対円で上昇しました。

（注）グラフの数値は、ファンドの基準価額との関連を考慮して、前営業日の値を使用しています。

◎国内短期金融市場

<無担保コール翌日物金利の推移>

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0.1%を下回る水準で推移しました。

<国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移>

- ・2015年1月中旬以降の国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは、日銀による短期国債の買入れによる短期国債の需給の引き締めなどから、おおむね0%以下で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜新興国公社債オープン（通貨選択型）米ドルコース（毎月決算型）＞

- ・当作成期を通じて、円建の外国投資信託であるエマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（USDクラス）を高位に組み入れ、マネー・プール マザーファンドへの投資も行いました。
- ・当作成期末において、エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（USDクラス）を97.9%、マネー・プール マザーファンドを0.1%組み入れました。

＜エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（USDクラス）＞

- ・主として米ドル建の新興国のソブリン債券および社債に投資を行いました。
- ・ポートフォリオの構築にあたっては、徹底したボトムアップ・アプローチによるソブリン債券の投資国選択および社債の銘柄選択を行いました。
- ・ソブリン債券と社債の比較では、現状の信用力対比のスプレッド（米国公債との利回り格差）水準から社債により投資妙味があると考えており、社債の組入比率を基本比率である30%と比べて高めとしました。
- ・ソブリン債券の運用においては、インドネシアやコロンビアなどの相対的に信用力の高い国を中核に据える一方で、ジャマイカやガーナ、ザンビアなどの低格付け国を戦略的に組み入れました。
- ・社債の運用においては、割安な水準で発行される新発債を適宜買い付け、幅広い銘柄に分散投資を行いました。セクター別では、石油・ガスセクターや情報・通信セクターをはじめ、今後新興国における中産階級の増加やそれに伴う国内消費の拡大の恩恵を受けられる消費関連セクターや不動産セクターなどにも投資を行いました。

（注）当記載は、エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンドの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。

＜マネー・プール マザーファンド＞

- ・わが国の短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、常時適正な流動性を保持するように運用を行いました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマーク等を設けておりません。
そのため、記載すべき事項はありません。

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、残存信託期間等を勘案し、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63期	第64期	第65期	第66期	第67期	第68期
	2015年1月15日～ 2015年2月16日	2015年2月17日～ 2015年3月16日	2015年3月17日～ 2015年4月14日	2015年4月15日～ 2015年5月14日	2015年5月15日～ 2015年6月15日	2015年6月16日～ 2015年7月14日
当期分配金	50	50	50	50	50	50
（対基準価額比率）	0.395%	0.390%	0.386%	0.393%	0.386%	0.386%
当期の収益	50	50	50	29	50	37
当期の収益以外	—	—	—	21	—	13
翌期繰越分配対象額	4,296	4,453	4,577	4,558	4,597	4,584

（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

＜新興国公社債オープン（通貨選択型）米ドルコース（毎月決算型）＞

- ・引き続き、円建の外国投資信託であるエマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（USDクラス）の受益証券に投資を行います。また、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行います。

＜エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（USDクラス）＞

- ・引き続き、主として米ドル建の新興国のソブリン債券および社債に投資を行います。
- ・ポートフォリオの構築にあたっては、徹底したボトムアップ・アプローチによるソブリン債券の投資国選択および社債の銘柄選択を行います。
- ・ソブリン債券と社債の比較では、信用力対比のスプレッド水準から現状は社債により投資妙味があると判断しており、引き続き社債の組入比率を基本比率である30%と比べて高めとする方針です。
- ・ソブリン債券では、今後健全な経済成長が見込まれるインドネシアやファンダメンタルズの改善の著しいセルビアなどをはじめ、中長期的な観点からの組み入れを基本とします。
- ・社債では、とりわけ新興国の中産階級の増加やそれに伴う国内消費の拡大などの恩恵を受けると考えられる消費関連や不動産セクターなどに魅力的な企業が多いと考えています。

（注）当記載は、エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンドの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。

＜マネー・プール マザーファンド＞

- ・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンでの運用を行います。

○ 1万口当たりの費用明細

（2015年1月15日～2015年7月14日）

項目	第63期～第68期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	67円	0.525%	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× $\frac{\text{作成期中の日数}}{\text{年間日数}}$
（投信会社）	(27)	(0.216)	当ファンドの運用、受託会社への運用指図、目論見書等の作成等の対価 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 当ファンドの財産の保管および管理、投信会社からの運用指図の実行等 の対価
（販売会社）	(38)	(0.293)	
（受託会社）	(2)	(0.016)	
(b) その他費用	0	0.002	(b) その他費用＝ $\frac{\text{作成期中のその他費用}}{\text{作成期中の平均受益権口数}}$
（監査費用）	(0)	(0.002)	監査法人に支払われる当ファンドの監査費用等
合計	67	0.527	
作成期中の平均基準価額は、12,846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）消費税は報告日の税率を採用しています。

（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

（注）各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

（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

（2015年1月15日～2015年7月14日）

投資信託証券

決 算 期	第 63 期 ～ 第 68 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（邦貨建）	千口	千円	千口	千円
エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（USDクラス）	36,288	45,978	44,319	56,400
合 計	36,288	45,978	44,319	56,400

（注1）金額は受渡代金です。

（注2）口数・金額の単位未満は切り捨てです。

○利害関係人との取引状況等

（2015年1月15日～2015年7月14日）

利害関係人との取引状況

<新興国公社債オープン（通貨選択型）米ドルコース（毎月決算型）>

決 算 期	第 63 期 ～ 第 68 期					
	区 分	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
投 資 信 託 証 券						

<マネー・プール マザーファンド>

決 算 期	第 63 期 ～ 第 68 期					
	区 分	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
現 先 取 引（公社債）						

平均保有割合 0.0%

（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子投資信託の親投資信託所有口数の割合です。）

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 63 期 ~ 第 68 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	一千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	一千円
(B) / (A)	-%

(注) 売買委託手数料総額は、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。

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、当作成期における利害関係人との取引はありません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2015年1月15日~2015年7月14日)

当作成期首残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	当作成期末残高(元本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

(2015年7月14日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 12 作 成 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ ボンド・ファンド (USDクラス)	千口 266,625	千円 342,160	% 97.9
合 計	266,625	342,160	97.9

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

親投資信託残高

種 類	第11作成期末	第12作成期末	
	口 数	口 数	評 価 額
マネー・プール マザーファンド	千口 200	千口 200	千円 200

(注1) 当マザーファンド全体の受益権口数は817,500千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

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

（2015年7月14日現在）

項 目	第 12 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 342,160	% 96.8
マ ネ ー ・ プ ー ル マ ー ジ ン グ	200	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,936	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	353,296	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2015年2月16日） （2015年3月16日） （2015年4月14日） （2015年5月14日） （2015年6月15日） （2015年7月14日）現在

項 目	第 63 期 末	第 64 期 末	第 65 期 末	第 66 期 末	第 67 期 末	第 68 期 末
	円	円	円	円	円	円
(A) 資 産	359,584,002	358,299,549	350,490,749	328,826,327	353,579,454	353,296,051
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,894,752	8,809,068	8,616,963	8,137,081	8,905,565	10,734,669
投資信託受益証券(評価額)	350,488,279	349,289,510	341,672,818	320,388,277	344,472,917	342,160,387
マネー・プールマージン(評価額)	200,960	200,960	200,960	200,960	200,960	200,980
未 収 入 金	—	—	—	100,000	—	200,000
未 収 利 息	11	11	8	9	12	15
(B) 負 債	1,759,971	1,706,048	1,646,042	1,709,067	1,889,566	3,974,298
未 払 金	—	—	—	100,000	200,000	—
未払収益分配金	1,417,981	1,395,645	1,352,267	1,289,195	1,362,459	1,355,275
未 払 解 約 金	—	16,188	—	30,108	—	2,323,920
未 払 信 託 報 酬	340,610	293,026	292,593	288,594	325,789	293,913
その他未払費用	1,380	1,189	1,182	1,170	1,318	1,190
(C) 純資産総額(A-B)	357,824,031	356,593,501	348,844,707	327,117,260	351,689,888	349,321,753
元 本	283,596,397	279,129,175	270,453,488	257,839,029	272,491,966	271,055,012
次 期 繰 越 損 益 金	74,227,634	77,464,326	78,391,219	69,278,231	79,197,922	78,266,741
(D) 受 益 権 総 口 数	283,596,397口	279,129,175口	270,453,488口	257,839,029口	272,491,966口	271,055,012口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,617円	12,775円	12,899円	12,687円	12,906円	12,887円

（注1）当ファンドの第63期首元本額は279,118,864円、第63期～第68期中追加設定元本額は28,963,089円、第63期～第68期中一部解約元本額は37,026,941円です。

（注2）1口当たり純資産額は、第63期末1.2617円、第64期末1.2775円、第65期末1.2899円、第66期末1.2687円、第67期末1.2906円、第68期末1.2887円です。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンドの監査は終了していません。

○損益の状況

第63期（自2015年1月15日 至2015年2月16日） 第66期（自2015年4月15日 至2015年5月14日）
 第64期（自2015年2月17日 至2015年3月16日） 第67期（自2015年5月15日 至2015年6月15日）
 第65期（自2015年3月17日 至2015年4月14日） 第68期（自2015年6月16日 至2015年7月14日）

項 目	第 63 期	第 64 期	第 65 期	第 66 期	第 67 期	第 68 期
	円	円	円	円	円	円
(A)配当等収益	1,249,996	1,450,202	3,728,319	1,047,760	1,272,357	1,299,449
受取配当金	1,249,604	1,449,879	3,728,073	1,047,462	1,271,976	1,299,160
受取利息	392	323	246	298	381	289
(B)有価証券売買損益	4,736,156	4,633,368	1,236,325	△ 4,940,069	6,393,901	△ 162,989
売 買 益	4,991,102	6,904,217	5,207,124	86,837	9,156,189	3,578,222
売 買 損	△ 254,946	△ 2,270,849	△ 3,970,799	△ 5,026,906	△ 2,762,288	△ 3,741,211
(C)信託報酬等	△ 341,990	△ 294,215	△ 293,775	△ 289,764	△ 327,107	△ 295,103
(D)当期損益金(A+B+C)	5,644,162	5,789,355	4,670,869	△ 4,182,073	7,339,151	841,357
(E)前期繰越損益金	47,342,454	50,690,225	53,128,631	52,810,219	47,385,862	53,004,922
(F)追加信託差損益金	22,658,999	22,380,391	21,943,986	21,939,280	25,835,368	25,775,737
(配当等相当額)	(70,275,085)	(69,240,490)	(67,349,763)	(65,249,863)	(71,908,984)	(71,608,784)
(売買損益相当額)	(△47,616,086)	(△46,860,099)	(△45,405,777)	(△43,310,583)	(△46,073,616)	(△45,833,047)
(G)計(D+E+F)	75,645,615	78,859,971	79,743,486	70,567,426	80,560,381	79,622,016
(H)収益分配金	△ 1,417,981	△ 1,395,645	△ 1,352,267	△ 1,289,195	△ 1,362,459	△ 1,355,275
次期繰越損益金(G+H)	74,227,634	77,464,326	78,391,219	69,278,231	79,197,922	78,266,741
追加信託差損益金	22,658,999	22,380,391	21,943,986	21,655,657	25,835,368	25,558,893
(配当等相当額)	(70,275,085)	(69,240,490)	(67,349,763)	(64,966,240)	(71,908,984)	(71,391,940)
(売買損益相当額)	(△47,616,086)	(△46,860,099)	(△45,405,777)	(△43,310,583)	(△46,073,616)	(△45,833,047)
分配準備積立金	51,568,635	55,083,935	56,447,233	52,562,643	53,362,554	52,870,838
繰越損益金	—	—	—	△ 4,940,069	—	△ 162,990

(注1) 損益の状況の中で

- ・ (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。
- ・ (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。
- ・ (F) 追加信託差損益金とは、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2) 分配金の計算過程

項 目	第 63 期 末	第 64 期 末	第 65 期 末	第 66 期 末	第 67 期 末	第 68 期 末
(a) 配当等収益(費用控除後)	1,178,592円	1,380,061円	3,507,694円	757,996円	1,218,058円	1,004,347円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後)	3,434,751	4,409,294	1,163,175	0	1,205,731	0
(c) 信託約款に規定する収益調整金	70,275,085	69,240,490	67,349,763	65,249,863	71,908,984	71,608,784
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	48,373,273	50,690,225	53,128,631	52,810,219	52,301,224	53,004,922
(e) 分配対象収益(a+b+c+d)	123,261,701	125,720,070	125,149,263	118,818,078	126,633,997	125,618,053
(f) 分配金額	1,417,981	1,395,645	1,352,267	1,289,195	1,362,459	1,355,275
(g) 分配金額(1万口当たり)	50	50	50	50	50	50

○分配金のお知らせ

決 算 期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期	第68期
1 万口当たり分配金(税引前)	50円	50円	50円	50円	50円	50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。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」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】

- ①委託者である「国際投信投資顧問株式会社」は「三菱UFJ投信株式会社」との合併により解散し、存続会社である「三菱UFJ投信株式会社」は2015年7月1日付で「三菱UFJ国際投信株式会社」と商号変更するための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。
- ②委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行うための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。
- ③2014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。

指数に関して

○投資環境についてで用いた指数

※J.P. Morgan EMBI Global Diversifiedはエマージング・カントリーの国債を中心とした債券の投資総合収益を指数化したものです。J.P. Morgan CEMBI Broad Diversifiedはエマージング・カントリーの社債を中心とした債券の投資総合収益を指数化したものです。

※J.P. Morgan EMBI Global Diversified、J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified：情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したのですが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

当ファンドは、新興国公社債オープン（通貨選択型）米ドルコース（毎月決算型）が投資対象とする外国投資信託証券です。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

投資信託証券	エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（USDクラス）
運用方針	<ol style="list-style-type: none"> 1. 主に米ドル建の新興国の政府および政府機関等の発行するソブリン債、および新興国の企業が発行する社債（CoCosを含みます。）を中心に投資を行います。また、外国為替予約取引および直物為替先渡取引（NDF）等を活用します。 2. 投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等の場合をいいます。）の発生を含む市況動向や資金動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。
投資運用会社	T. ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド（T.Rowe Price International, Limited）
信託期限	無期限
設定日	2009年9月29日
会計年度	毎年3月末
収益分配方針	原則として、毎月分配を行います。

エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド

損益計算書、有価証券明細表は、入手可能なFinancial Statementsから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

2014年3月31日終了年度

(米ドルで表示)

投資収益	
受取利息（外国税額控除後）	\$ 18,458,074
投資収益合計	<u>18,458,074</u>
費用	
運用受託報酬	1,672,098
会計処理および管理手数料	312,969
管理報酬	284,847
専門家報酬	61,852
名義書換事務代行手数料	40,829
受託者報酬	11,007
登録手数料	1,205
その他の費用	508
費用合計	<u>2,385,315</u>
投資純利益	<u>16,072,759</u>
実現および未実現損益：	
実現損益：	
投資有価証券	12,126,108
外国通貨取引および為替予約取引	<u>(44,179,931)</u>
実現純損益	<u>(32,053,823)</u>
未実現評価損益の純変動：	
投資有価証券	(37,363,764)
外国通貨取引および為替予約取引	<u>12,822,639</u>
未実現評価損益の純変動	<u>(24,541,125)</u>
実現および未実現損益（純額）	<u>(56,594,948)</u>
営業活動による純資産の増減（純額）	<u>\$ (40,522,189)</u>

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 有価証券明細表

(2014年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (87.9%)	
	ARMENIA (0.6%)	
	GOVERNMENT BOND (0.6%)	
USD 1,500,000	Republic of Armenia 6.00% due 09/30/20	\$ 1,552,500
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>1,552,500</u>
	TOTAL ARMENIA (Cost \$1,485,907)	<u>1,552,500</u>
	BANGLADESH (1.1%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (1.1%)	
USD 2,900,000	Ooredoo International Finance, Ltd. 5.00% due 10/19/25 (a)	3,023,540
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>3,023,540</u>
	TOTAL BANGLADESH (Cost \$2,703,667)	<u>3,023,540</u>
	BERMUDA (1.1%)	
	GOVERNMENT BOND (1.1%)	
USD 2,900,000	Bermuda Government International Bond 4.85% due 02/05/24	2,958,000
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>2,958,000</u>
	TOTAL BERMUDA (Cost \$2,858,667)	<u>2,958,000</u>
	BRAZIL (6.9%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (3.4%)	
USD 1,200,000	Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. 7.38% due 02/02/22	1,227,000
USD 540,000	BR Malls International Finance, Ltd. 8.50% due 01/29/49 (b)(c)	553,500
USD 780,000	BR Properties S.A. 9.00% due 10/29/49 (b)(c)	789,750
USD 700,000	Braskem America Finance Co. 7.13% due 07/22/41 (c)	667,625
USD 320,000	BRF S.A. 5.88% due 06/06/22	331,200
USD 300,000	Embraer S.A. 5.15% due 06/15/22	311,250
USD 1,000,000	Marrifig Holding Europe BV 11.25% due 09/20/21 (c)	1,072,500
USD 800,000	Minerva Luxembourg S.A. 7.75% due 01/31/23 (c)	614,400
USD 800,000	Odebrecht Finance, Ltd. 7.13% due 06/26/42 (c)	780,000
USD 583,740	Odebrecht Offshore Drilling Finance, Ltd. 6.75% due 10/01/22 (a)(c)	605,630
USD 305,000	Petrobras Global Finance BV 6.25% due 03/17/24	314,272
USD 620,000	Samarco Mineracao S.A. 4.13% due 11/01/22	570,400
USD 1,300,000	Votorantim Cimentos S.A. 7.25% due 04/05/41	1,287,000
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>9,124,527</u>
	GOVERNMENT BONDS (3.5%)	
USD 7,500,000	Brazilian Government International Bond 2.63% due 01/05/23	6,637,500
USD 2,550,000	5.63% due 01/07/41	2,583,150
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>9,220,650</u>
	TOTAL BRAZIL (Cost \$18,634,043)	<u>18,345,177</u>

(2014年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (87.9%) (continued)	
	BULGARIA (0.2%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
	Vivacom	
EUR 400,000	6.63% due 11/15/18 (c)	\$ 574,480
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>574,480</u>
	TOTAL BULGARIA (Cost \$538,980)	<u>574,480</u>
	CHILE (0.7%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)	
	Corp. Nacional del Cobre de Chile	
USD 600,000	3.00% due 07/17/22	559,842
	Embotelladora Andina S.A.	
USD 300,000	5.00% due 10/01/23	312,131
	Empresa Nacional del Petroleo	
USD 1,000,000	5.25% due 08/10/20	1,055,022
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>1,926,995</u>
	TOTAL CHILE (Cost \$1,842,337)	<u>1,926,995</u>
	CHINA (6.6%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (6.6%)	
	Anton Oilfield Services Group	
USD 700,000	7.50% due 11/06/18 (a)(c)	731,500
	BCP Singapore VI Cayman Financing Co., Ltd.	
USD 525,000	8.00% due 04/15/21 (c)	532,875
	Bestgain Real Estate, Ltd.	
USD 2,800,000	2.63% due 03/13/18	2,586,276
	Central China Real Estate, Ltd.	
USD 500,000	6.50% due 08/04/18 (c)	453,683
	China Shanshui Cement Group, Ltd.	
USD 2,000,000	8.50% due 05/25/16 (c)	2,042,500
	COSL Finance BVI, Ltd.	
USD 1,100,000	3.25% due 09/06/22	1,010,073
	Country Garden Holdings Co., Ltd.	
USD 1,600,000	11.13% due 02/23/18 (c)	1,730,000
	ENN Energy Holdings, Ltd.	
USD 850,000	6.00% due 05/13/21 (a)	916,487
	Golden Eagle Retail Group, Ltd.	
USD 1,800,000	4.63% due 05/21/23	1,578,893
	KWG Property Holding, Ltd.	
USD 750,000	8.98% due 01/14/19 (c)	719,639
	Longfor Properties Co., Ltd.	
USD 500,000	6.75% due 01/29/23 (c)	451,250
USD 320,000	6.88% due 10/18/19 (c)	318,400
	Mega Advance Investments, Ltd.	
USD 500,000	5.00% due 05/12/21	518,041
	Studio City Finance, Ltd.	
USD 1,100,000	8.50% due 12/01/20 (c)	1,226,500
	Talent Yield Investments, Ltd.	
USD 500,000	4.50% due 04/25/22	499,231
	Trillion Chance, Ltd.	
USD 240,000	8.50% due 01/10/19 (c)	232,800
	Wanda Properties International Co., Ltd.	
USD 1,500,000	7.25% due 01/29/24	1,501,785
	Yingde Gases Investment, Ltd.	
USD 700,000	8.13% due 04/22/18 (c)	700,000
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>17,748,933</u>
	TOTAL CHINA (Cost \$17,909,371)	<u>17,748,933</u>
	COLOMBIA (2.2%)	
	GOVERNMENT BONDS (2.2%)	
	Colombia Government International Bond	
USD 2,000,000	2.63% due 03/15/23 (c)	1,800,000

(2014年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (87.9%) (continued)	
	COLOMBIA (2.2%) (continued)	
	GOVERNMENT BONDS (2.2%) (continued)	
USD 900,000	Colombia Government International Bond 4.00% due 02/26/24	\$ 891,000
USD 3,000,000	4.38% due 07/12/21	3,120,000
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	5,811,000
	TOTAL COLOMBIA (Cost \$6,064,063)	5,811,000
	CROATIA (1.8%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
USD 780,000	Hrvatska Elektroprivreda 6.00% due 11/09/17	811,200
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	811,200
	GOVERNMENT BONDS (1.6%)	
USD 3,640,000	Croatia Government International Bond 5.50% due 04/04/23	3,678,220
USD 515,000	6.00% due 01/26/24	535,600
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	4,213,820
	TOTAL CROATIA (Cost \$5,090,081)	5,025,020
	DOMINICAN REPUBLIC (0.4%)	
	GOVERNMENT BONDS (0.4%)	
USD 200,000	Dominican Republic International Bond 5.88% due 04/18/24 (a)	198,500
USD 800,000	7.50% due 05/06/21	892,000
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,090,500
	TOTAL DOMINICAN REPUBLIC (Cost \$1,015,792)	1,090,500
	EGYPT (0.2%)	
	GOVERNMENT BOND (0.2%)	
USD 600,000	Egypt Government International Bond 6.88% due 04/30/40	540,000
	TOTAL GOVERNMENT BOND	540,000
	TOTAL EGYPT (Cost \$538,696)	540,000
	GABON (0.1%)	
	GOVERNMENT BOND (0.1%)	
USD 300,000	Gabonese Republic 6.38% due 12/12/24	317,250
	TOTAL GOVERNMENT BOND	317,250
	TOTAL GABON (Cost \$317,988)	317,250
	GEORGIA (0.2%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
USD 400,000	Bank of Georgia JSC 7.75% due 07/05/17	426,480
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	426,480
	TOTAL GEORGIA (Cost \$398,585)	426,480
	GUATEMALA (0.3%)	
	GOVERNMENT BOND (0.3%)	
USD 750,000	Guatemala Government Bond 5.75% due 05/05/22	813,750
	TOTAL GOVERNMENT BOND	813,750
	TOTAL GUATEMALA (Cost \$773,283)	813,750
	HONG KONG (3.9%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (3.9%)	
USD 700,000	Bac-Irans Enterprises, Ltd. 3.75% due 12/12/18	694,688

(2014年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (87.9%) (continued)	
	HONG KONG (3.9%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (3.9%) (continued)	
USD 500,000	Country Garden Holdings Co., Ltd. 7.25% due 04/04/21 (c)	\$ 465,000
USD 1,400,000	Hongkong Land Finance Cayman Island Co., Ltd. 4.50% due 06/01/22	1,451,782
USD 100,000	4.50% due 10/07/25	99,516
USD 3,130,000	Metropolitan Light International, Ltd. 5.25% due 01/17/18 (c)	3,145,650
USD 2,200,000	PCCW Capital No 4, Ltd. 5.75% due 04/17/22	2,264,876
USD 1,000,000	Shimao Property Holdings, Ltd. 9.65% due 08/03/17 (c)	1,055,000
USD 1,100,000	Swire Properties MTN Financing, Ltd. 4.38% due 06/18/22	1,128,223
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	10,304,735
	TOTAL HONG KONG (Cost \$10,175,877)	10,304,735
	HUNGARY (0.6%)	
	GOVERNMENT BONDS (0.6%)	
USD 1,290,000	Hungary Government International Bond 5.38% due 02/21/23	1,307,931
USD 400,000	5.38% due 03/25/24	400,800
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,708,731
	TOTAL HUNGARY (Cost \$1,672,682)	1,708,731
	ICELAND (1.2%)	
	GOVERNMENT BONDS (1.2%)	
USD 2,720,000	Iceland Government International Bond 4.88% due 06/16/16 (a)	2,866,200
USD 410,000	5.88% due 05/11/22	444,338
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	3,310,538
	TOTAL ICELAND (Cost \$3,166,686)	3,310,538
	INDIA (2.1%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.1%)	
USD 555,000	Bharti Airtel International Netherlands BV 5.13% due 03/11/23	551,531
USD 2,400,000	Export-Import Bank of India 4.00% due 01/14/23	2,273,376
USD 545,000	HDFC Bank, Ltd. 3.00% due 03/06/18	534,642
USD 1,300,000	ICICI Bank, Ltd. 4.70% due 02/21/18	1,350,058
USD 225,000	Indian Railway Finance Corp., Ltd. 3.92% due 02/26/19	225,846
USD 250,000	Reliance Holding USA, Inc. 5.40% due 02/14/22 (a)	261,838
USD 400,000	Reliance Holdings USA, Inc. 5.40% due 02/14/22	418,941
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	5,616,232
	TOTAL INDIA (Cost \$5,327,878)	5,616,232
	INDONESIA (6.7%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
USD 500,000	Adaro Indonesia PT 7.63% due 10/22/19 (a)(c)	531,250
USD 400,000	Gajah Tunggal Tbk PT 7.75% due 02/06/18 (c)	407,500
USD 925,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 3.30% due 11/21/22	829,031
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,767,781

(2014年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (87.9%) (continued)	
	INDONESIA (6.7%) (continued)	
	GOVERNMENT BONDS (6.1%)	
USD 14,400,000	Indonesia Government International Bond 5.38% due 10/17/23	\$ 14,940,000
USD 1,260,000	6.63% due 02/17/37	1,335,600
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	16,275,600
	TOTAL INDONESIA (Cost \$18,017,847)	18,043,381
	IRAQ (0.5%)	
	GOVERNMENT BOND (0.5%)	
USD 1,500,000	Republic of Iraq 5.80% due 01/15/28 (c)	1,320,000
	TOTAL GOVERNMENT BOND	1,320,000
	TOTAL IRAQ (Cost \$1,208,142)	1,320,000
	ISRAEL (3.1%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (3.1%)	
USD 475,000	Alitec Financing S.A. 7.88% due 12/15/19 (c)	518,938
USD 725,000	B Communications, Ltd. 7.38% due 02/15/21 (a)(c)	761,250
USD 2,950,000	Israel Electric Corp., Ltd. 7.25% due 01/15/19	3,292,937
USD 3,000,000	9.38% due 01/28/20	3,686,250
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	8,259,375
	TOTAL ISRAEL (Cost \$7,765,531)	8,259,375
	LITHUANIA (0.2%)	
	GOVERNMENT BOND (0.2%)	
USD 500,000	Lithuania Government International Bond 6.13% due 03/09/21	571,350
	TOTAL GOVERNMENT BOND	571,350
	TOTAL LITHUANIA (Cost \$501,040)	571,350
	LUXEMBOURG (0.9%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.9%)	
USD 970,000	Evraz Group S.A. 6.50% due 04/22/20	809,950
USD 275,000	Millicom International Cellular S.A. 6.63% due 10/15/21 (c)	280,813
USD 1,070,000	Offshore Drilling Holding S.A. 8.38% due 09/20/20 (c)	1,167,637
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	2,268,400
	TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$2,249,213)	2,268,400
	MALAYSIA (0.7%)	
	GOVERNMENT BOND (0.7%)	
USD 1,800,000	Wakala Global Sukuk Bhd 4.65% due 07/06/21	1,936,800
	TOTAL GOVERNMENT BOND	1,936,800
	TOTAL MALAYSIA (Cost \$2,049,111)	1,936,800
	MEXICO (6.0%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.8%)	
USD 365,000	Alfa SAB de CV 5.25% due 03/25/24 (c)	374,125
USD 3,050,000	Controladora Mabe S.A. de CV 7.88% due 10/28/19 (a)	3,431,250
USD 1,010,000	Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV 8.13% due 02/08/20 (c)	1,090,209
USD 1,120,000	Petroleos Mexicanos 5.50% due 06/27/44	1,080,800

エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド

(2014年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (87.9%) (continued)	
	MEXICO (6.0%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.8%) (continued)	
USD 1,175,000	Petroleos Mexicanos 6.50% due 06/02/41	\$ 1,286,825
USD 200,000	Trust F/1401 5.25% due 12/15/24	199,500
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	7,462,509
	GOVERNMENT BONDS (3.2%)	
USD 5,750,000	Mexico Government International Bond 4.00% due 10/02/23	5,807,500
USD 1,900,000	4.75% due 03/08/44	1,805,000
USD 1,000,000	5.75% due 10/12/10	982,500
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	8,595,000
	TOTAL MEXICO (Cost \$15,840,465)	16,057,509
	MONGOLIA (0.6%)	
	GOVERNMENT BONDS (0.6%)	
USD 1,334,000	Mongolia Government International Bond 4.13% due 01/05/18	1,200,600
USD 566,000	5.13% due 12/05/22	454,923
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,655,523
	TOTAL MONGOLIA (Cost \$1,760,326)	1,655,523
	MOROCCO (0.6%)	
	GOVERNMENT BOND (0.6%)	
USD 1,745,000	Morocco Government International Bond 4.25% due 12/11/22	1,692,650
	TOTAL GOVERNMENT BOND	1,692,650
	TOTAL MOROCCO (Cost \$1,743,252)	1,692,650
	NAMIBIA (0.1%)	
	GOVERNMENT BOND (0.1%)	
USD 300,000	Namibia International Bonds 5.50% due 11/03/21	314,250
	TOTAL GOVERNMENT BOND	314,250
	TOTAL NAMIBIA (Cost \$301,492)	314,250
	NIGERIA (0.2%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
USD 540,000	GTB Finance BV 6.00% due 11/08/18	533,250
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	533,250
	TOTAL NIGERIA (Cost \$537,331)	533,250
	PANAMA (0.4%)	
	GOVERNMENT BONDS (0.4%)	
USD 400,000	Panama Government International Bond 4.30% due 04/29/53	327,500
USD 500,000	6.70% due 01/28/96	587,500
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	915,000
	TOTAL PANAMA (Cost \$1,003,361)	915,000
	PERU (3.2%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)	
USD 1,300,000	Alicorp S.A.A. 3.88% due 03/20/23	1,207,444
USD 820,000	Banco de Credito del Peru 5.38% due 09/19/20 (a)	868,175
USD 670,000	Scotiabank Peru S.A. 4.50% due 12/13/27 (c)(d)	613,050
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	2,688,669

(2014年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (87.9%) (continued)	
	PERU (3.2%) (continued)	
	GOVERNMENT BOND (2.2%)	
USD 4,550,000	Peruvian Government International Bond 7.35% due 07/21/25	\$ 5,852,437
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>5,852,437</u>
	TOTAL PERU (Cost \$7,931,080)	<u>8,541,106</u>
	PHILIPPINES (2.6%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.5%)	
USD 300,000	Alliance Global Group, Inc. 6.50% due 08/18/17	323,250
USD 900,000	SM Investments Corp. 5.50% due 10/13/17	948,940
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>1,272,190</u>
	GOVERNMENT BOND (2.1%)	
USD 4,600,000	Philippine Government International Bond 6.38% due 10/23/34	5,715,500
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>5,715,500</u>
	TOTAL PHILIPPINES (Cost \$5,814,102)	<u>6,987,690</u>
	POLAND (0.1%)	
	GOVERNMENT BOND (0.1%)	
USD 200,000	Poland Government International Bond 3.00% due 03/17/23	187,000
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>187,000</u>
	TOTAL POLAND (Cost \$184,186)	<u>187,000</u>
	QATAR (2.1%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (2.1%)	
USD 5,255,080	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co., Ltd. II 5.30% due 09/30/20	5,652,364
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>5,652,364</u>
	TOTAL QATAR (Cost \$5,510,571)	<u>5,652,364</u>
	ROMANIA (2.2%)	
	GOVERNMENT BONDS (2.2%)	
USD 4,146,000	Romanian Government International Bond 4.38% due 08/22/23 (a)	4,068,262
EUR 500,000	4.88% due 11/07/19	746,962
USD 1,000,000	6.75% due 02/07/22	1,165,000
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>5,980,224</u>
	TOTAL ROMANIA (Cost \$6,015,963)	<u>5,980,224</u>
	RUSSIA (5.1%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.6%)	
USD 545,000	EuroChem Mineral & Chemical Co. OJSC via EuroChem GI, Ltd. 5.13% due 12/12/17	531,375
USD 200,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A. 4.38% due 09/19/22	177,500
USD 500,000	Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding, Ltd. 5.00% due 05/30/23	462,500
USD 580,000	Sibur Securities, Ltd. 3.91% due 01/31/18	532,150
USD 1,400,000	Sistema JSFC via Sistema International Funding S.A. 6.95% due 05/17/19	1,445,500
USD 500,000	VimpelCom Holdings BV 7.50% due 03/01/22	506,800
USD 750,000	VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A. 6.95% due 10/17/22	746,258
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>4,402,083</u>

(2014年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (87.9%) (continued)	
	RUSSIA (5.1%) (continued)	
	GOVERNMENT BONDS (3.5%)	
	Russian Foreign Bond - Eurobond	
USD 1,400,000	5.63% due 04/04/42	\$ 1,354,500
USD 6,987,000	7.50% due 03/31/30	7,947,712
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>9,302,212</u>
	TOTAL RUSSIA (Cost \$13,969,372)	<u>13,704,295</u>
	SERBIA (3.1%)	
	GOVERNMENT BONDS (3.1%)	
	Republic of Serbia	
USD 1,440,000	4.88% due 02/25/20	1,440,000
USD 200,000	5.25% due 11/21/17	207,500
USD 1,520,000	5.88% due 12/03/18	1,607,400
USD 1,022,980	6.75% due 11/01/24 (c)	1,026,817
USD 3,660,000	7.25% due 09/28/21	4,099,566
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>8,381,283</u>
	TOTAL SERBIA (Cost \$8,136,814)	<u>8,381,283</u>
	SINGAPORE (0.2%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
	TBG Global Pte, Ltd.	
USD 525,000	4.63% due 04/03/18 (c)	519,094
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>519,094</u>
	TOTAL SINGAPORE (Cost \$516,057)	<u>519,094</u>
	SLOVENIA (0.6%)	
	GOVERNMENT BONDS (0.6%)	
	Slovenia Government International Bond	
USD 785,000	5.25% due 02/18/24	814,689
USD 800,000	5.85% due 05/10/23	872,000
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>1,686,689</u>
	TOTAL SLOVENIA (Cost \$1,576,472)	<u>1,686,689</u>
	SOUTH AFRICA (2.3%)	
	GOVERNMENT BONDS (2.3%)	
	South Africa Government International Bond	
USD 1,500,000	4.67% due 01/17/24	1,485,000
USD 1,400,000	5.88% due 05/30/22	1,536,760
USD 2,050,000	5.88% due 09/16/25	2,203,750
USD 824,000	6.25% due 03/08/41	903,310
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>6,128,840</u>
	TOTAL SOUTH AFRICA (Cost \$6,131,909)	<u>6,128,840</u>
	SRI LANKA (1.1%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
	Bank of Ceylon	
USD 465,000	5.33% due 04/16/18	460,350
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>460,350</u>
	GOVERNMENT BONDS (0.9%)	
	Sri Lanka Government International Bond	
USD 2,000,000	5.88% due 07/25/22	2,010,000
USD 455,000	6.00% due 01/14/19	476,613
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>2,486,613</u>
	TOTAL SRI LANKA (Cost \$2,805,597)	<u>2,946,963</u>
	THAILAND (0.6%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
	PTTEP Canada International Finance, Ltd.	
USD 1,000,000	5.69% due 04/05/21	1,097,086

(2014年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (87.9%) (continued)	
	THAILAND (0.6%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%) (continued)	
USD 350,000	PTTEP Canada International Finance, Ltd. 6.35% due 06/12/42	\$ 371,672
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>1,468,758</u>
	TOTAL THAILAND (Cost \$1,494,857)	<u>1,468,758</u>
	TURKEY (7.9%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (3.0%)	
USD 500,000	Arcelik AS 5.00% due 04/03/23	437,500
USD 1,600,000	Asya Sukuk Co., Ltd. 7.50% due 03/28/23 (c)(d)	1,305,000
USD 1,500,000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS 5.88% due 08/12/20 (c)	1,515,000
USD 290,000	Türkiye Garanti Bankası AS 4.00% due 09/13/17	288,608
USD 1,400,000	6.25% due 04/20/21 (g)	1,437,996
USD 1,740,000	Türkiye Halk Bankası AS 4.88% due 07/19/17	1,754,546
USD 240,000	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS 4.25% due 05/09/20	220,200
USD 1,000,000	Yasar Holdings S.A. Via Willow No. 2 9.63% due 10/07/15 (c)	985,000
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>7,943,850</u>
	GOVERNMENT BONDS (4.9%)	
USD 1,080,000	Turkey Government International Bond 6.00% due 01/14/41	1,061,100
USD 6,963,000	7.00% due 03/11/19	7,763,745
USD 2,750,000	11.88% due 01/15/30	4,413,750
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>13,238,595</u>
	TOTAL TURKEY (Cost \$20,921,384)	<u>21,182,445</u>
	UKRAINE (1.0%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)	
USD 600,000	Avangardco Investments Public, Ltd. 10.00% due 10/29/15	580,200
USD 1,200,000	Dubai Electricity & Water Authority 7.38% due 10/21/20	1,447,500
USD 800,000	Mriya Agro Holding PLC 9.45% due 04/19/18	676,000
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>2,703,700</u>
	TOTAL UKRAINE (Cost \$2,823,494)	<u>2,703,700</u>
	UNITED ARAB EMIRATES (1.0%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)	
USD 210,000	DJP Sukuk, Ltd. 4.29% due 02/20/19	211,012
USD 2,340,000	Ruwais Power Co. FJSC 6.00% due 08/31/36	2,564,521
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>2,775,533</u>
	TOTAL UNITED ARAB EMIRATES (Cost \$2,729,549)	<u>2,775,533</u>
	UNITED KINGDOM (0.1%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD 300,000	Fresnillo PLC 5.50% due 11/13/23	301,200
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>301,200</u>
	TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$297,792)	<u>301,200</u>

(2014年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (87.9%) (continued)		
	UNITED STATES (0.4%)		
	CORPORATE BOND & NOTE (0.4%)		
	Cemex Finance LLC		
USD	800,000		\$ 939,000
	9.38% due 10/12/22 (a)(c)		
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE		<u>939,000</u>
	TOTAL UNITED STATES (Cost \$879,419)		<u>939,000</u>
	VENEZUELA (3.7%)		
	GOVERNMENT BONDS (3.7%)		
	Venezuela Government International Bond		
USD	1,000,000		868,750
	5.75% due 02/26/16		
USD	9,650,000		8,926,250
	12.75% due 08/23/22		
	TOTAL GOVERNMENT BONDS		<u>9,795,000</u>
	TOTAL VENEZUELA (Cost \$9,586,283)		<u>9,795,000</u>
	ZAMBIA (0.3%)		
	GOVERNMENT BOND (0.3%)		
	Zambia Government International Bond		
USD	1,000,000		853,750
	5.38% due 09/20/22		
	TOTAL GOVERNMENT BOND		<u>853,750</u>
	TOTAL ZAMBIA (Cost \$854,037)		<u>853,750</u>
	TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$231,670,321)		<u>\$ 235,397,283</u>
	SHORT TERM INVESTMENTS (6.0%)		
	GRAND CAYMAN (6.0%)		
	TIME DEPOSITS (6.0%)		
	Bank of Tokyo Mitsubishi		
USD	15,874,686		15,874,686
	0.03% due 04/01/14		
	Deutsche Bank, Ltd.		
JPY	9,110,005		88,451
	0.01% due 04/01/14		
	TOTAL TIME DEPOSITS		<u>15,963,137</u>
	TOTAL GRAND CAYMAN (Cost \$15,963,334)		<u>15,963,137</u>
	TOTAL SHORT TERM INVESTMENTS (Cost \$15,963,334)		<u>15,963,137</u>
	TOTAL INVESTMENTS (Cost \$247,633,655)	93.9%	\$ 251,360,420
	CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES	6.1	16,374,976
	NET ASSETS	100.0%	\$ 267,735,396

ファンド レベルでの為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
USD	JPMorgan Chase & Co.	422,845	05/20/2014	EUR	308,875	\$ -	(2,640) \$	(2,640)
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	477,361	05/20/2014	EUR	347,000	-	(641)	(641)
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	423,406	05/20/2014	EUR	308,875	-	(2,078)	(2,078)
						\$ -	(5,359) \$	(5,359)

(2014年3月31日現在)

AUDクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
AUD	Barclays Capital	1,800,464	04/02/2014	USD	1,574,000	\$ 95,760	\$ -	\$ 95,760
AUD	Barclays Capital	1,749,870	04/02/2014	USD	1,567,000	55,830	-	55,830
AUD	Barclays Capital	878,286	04/02/2014	USD	765,000	47,688	-	47,688
AUD	Barclays Capital	2,634,454	04/02/2014	USD	2,363,000	80,194	-	80,194
AUD	Barclays Capital	2,307,690	04/02/2014	USD	2,062,947	77,169	-	77,169
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	11,461	04/02/2014	USD	10,000	629	-	629
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	98,531	04/02/2014	USD	88,000	3,378	-	3,378
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	11,478	04/02/2014	USD	10,000	645	-	645
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	89,136	04/02/2014	USD	79,000	3,664	-	3,664
AUD	Deutsche Bank AG	2,634,841	04/02/2014	USD	2,366,000	77,367	-	77,367
AUD	Deutsche Bank AG	2,629,819	04/02/2014	USD	2,346,000	91,782	-	91,782
AUD	JPMorgan Chase & Co.	107,384	04/02/2014	USD	96,000	3,587	-	3,587
AUD	Royal Bank of Canada	1,795,987	04/02/2014	USD	1,574,000	91,581	-	91,581
AUD	Barclays Capital	210,816	05/02/2014	USD	194,105	819	-	819
AUD	Barclays Capital	1,753,404	05/02/2014	USD	1,567,000	55,767	-	55,767
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	22,248	05/02/2014	USD	20,000	591	-	591
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	22,063	05/02/2014	USD	20,000	419	-	419
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	32,256	05/02/2014	USD	29,000	852	-	852
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	107,874	05/02/2014	USD	97,000	2,836	-	2,836
AUD	Deutsche Bank AG	1,785,861	05/02/2014	USD	1,622,000	30,620	-	30,620
AUD	Deutsche Bank AG	1,770,505	05/02/2014	USD	1,615,000	23,594	-	23,594
AUD	Deutsche Bank AG	1,676,954	05/02/2014	USD	1,548,000	3,087	-	3,087
AUD	JPMorgan Chase & Co.	1,694,380	05/02/2014	USD	1,563,000	5,122	-	5,122
AUD	Merrill Lynch International	1,780,447	05/02/2014	USD	1,614,000	33,794	-	33,794
AUD	Merrill Lynch International	1,774,351	05/02/2014	USD	1,615,000	27,153	-	27,153
AUD	Merrill Lynch International	2,622,832	05/02/2014	USD	2,359,000	68,233	-	68,233
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	92,570	06/03/2014	USD	85,000	481	-	481
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	105,446	06/03/2014	USD	97,000	371	-	371
AUD	Deutsche Bank AG	1,682,924	06/03/2014	USD	1,546,000	8,044	-	8,044
AUD	Deutsche Bank AG	1,770,544	06/03/2014	USD	1,600,000	35,046	-	35,046
AUD	Morgan Stanley & Co., Inc.	1,805,175	06/03/2014	USD	1,618,000	48,934	-	48,934
USD	Barclays Capital	194,504	04/02/2014	AUD	210,616	-	(821)	(821)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	194,000	04/02/2014	AUD	215,378	-	(5,742)	(5,742)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	28,732	04/02/2014	AUD	31,000	-	(17)	(17)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	39,000	04/02/2014	AUD	43,162	-	(1,029)	(1,029)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	10,000	04/02/2014	AUD	11,101	-	(286)	(286)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	77,000	04/02/2014	AUD	84,952	-	(1,785)	(1,785)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	20,000	04/02/2014	AUD	22,103	-	(498)	(498)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	49,000	04/02/2014	AUD	53,596	-	(705)	(705)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	10,000	04/02/2014	AUD	11,250	-	(433)	(433)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	20,000	04/02/2014	AUD	21,919	-	(328)	(328)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	39,000	04/02/2014	AUD	42,886	-	(771)	(771)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	235,000	04/02/2014	AUD	257,701	-	(3,992)	(3,992)
USD	Deutsche Bank AG	1,622,000	04/02/2014	AUD	1,782,034	-	(30,659)	(30,659)
USD	Deutsche Bank AG	1,600,000	04/02/2014	AUD	1,763,274	-	(35,261)	(35,261)
USD	Deutsche Bank AG	1,546,000	04/02/2014	AUD	1,676,797	-	(6,135)	(6,135)
USD	Deutsche Bank AG	1,615,000	04/02/2014	AUD	1,766,885	-	(23,610)	(23,610)
USD	Deutsche Bank AG	1,548,000	04/02/2014	AUD	1,672,534	-	(3,108)	(3,108)
USD	JPMorgan Chase & Co.	39,000	04/02/2014	AUD	43,625	-	(1,457)	(1,457)
USD	JPMorgan Chase & Co.	1,563,000	04/02/2014	AUD	1,690,955	-	(5,192)	(5,192)
USD	Merrill Lynch International	1,615,000	04/02/2014	AUD	1,770,760	-	(27,203)	(27,203)
USD	Merrill Lynch International	1,614,000	04/02/2014	AUD	1,776,823	-	(33,826)	(33,826)
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	1,618,000	04/02/2014	AUD	1,797,590	-	(49,086)	(49,086)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	127,000	06/03/2014	AUD	138,058	-	(486)	(486)
						\$ 975,007	\$ (234,440)	\$ 740,567

(2014年3月31日現在)

BRLクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
BRL	Barclays Bank PLC	2,648,855	04/02/2014	USD	1,103,000	\$ 64,411	\$ -	64,411
BRL	Citigroup	22,538,945	04/02/2014	USD	9,425,000	508,427	-	508,427
BRL	Credit Suisse First Boston	464,164	04/02/2014	USD	194,000	10,568	-	10,568
BRL	Credit Suisse First Boston	22,380,250	04/02/2014	USD	9,432,000	431,486	-	431,486
BRL	Deutsche Bank AG	22,503,902	04/02/2014	USD	9,318,000	599,982	-	599,982
BRL	Deutsche Bank AG	9,722,594	04/02/2014	USD	3,994,000	290,969	-	290,969
BRL	JPMorgan Chase & Co. Merrill Lynch International	11,736,752	04/02/2014	USD	4,766,000	406,654	-	406,654
BRL	Morgan Stanley & Co., Inc.	11,846,382	04/02/2014	USD	4,826,000	394,971	-	394,971
BRL	Royal Bank of Canada	23,494,752	04/02/2014	USD	9,585,000	769,673	-	769,673
BRL	Royal Bank of Canada	23,382,282	04/02/2014	USD	9,552,000	744,290	-	744,290
BRL	Royal Bank of Canada	11,761,848	04/02/2014	USD	4,749,000	434,715	-	434,715
BRL	Royal Bank of Scotland Plc	11,768,972	04/02/2014	USD	4,749,000	437,854	-	437,854
BRL	Standard Chartered Bank	22,534,019	04/02/2014	USD	9,451,000	480,256	-	480,256
BRL	Barclays Bank PLC	2,556,798	05/05/2014	USD	1,077,000	40,176	-	40,176
BRL	Barclays Bank PLC	24,020,793	05/05/2014	USD	10,117,000	378,731	-	378,731
BRL	Barclays Bank PLC	24,185,224	05/05/2014	USD	10,094,000	473,578	-	473,578
BRL	Credit Suisse First Boston	239,978	05/05/2014	USD	97,000	7,857	-	7,857
BRL	JPMorgan Chase & Co.	11,944,853	05/05/2014	USD	4,826,000	393,218	-	393,218
BRL	JPMorgan Chase & Co.	21,118,463	05/05/2014	USD	8,921,381	305,322	-	305,322
BRL	JPMorgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co., Inc.	10,402,846	05/05/2014	USD	4,184,404	361,053	-	361,053
BRL	Morgan Stanley & Co., Inc.	23,353,530	05/05/2014	USD	9,659,000	545,175	-	545,175
BRL	Morgan Stanley & Co., Inc.	11,850,655	05/05/2014	USD	4,749,000	429,067	-	429,067
BRL	Morgan Stanley & Co., Inc.	11,857,303	05/05/2014	USD	4,749,000	431,972	-	431,972
BRL	Morgan Stanley & Co., Inc.	23,648,842	05/05/2014	USD	9,552,000	781,209	-	781,209
BRL	Royal Bank of Canada	11,806,335	05/05/2014	USD	4,766,000	392,702	-	392,702
BRL	Royal Bank of Scotland PLC	23,421,561	05/05/2014	USD	9,835,000	398,901	-	398,901
BRL	Barclays Bank PLC	21,028,354	06/03/2014	USD	8,883,000	253,049	-	253,049
BRL	Barclays Bank PLC	20,977,240	06/03/2014	USD	8,862,000	231,890	-	231,890
BRL	Credit Suisse First Boston	2,587,287	06/03/2014	USD	1,083,000	38,621	-	38,621
BRL	Credit Suisse First Boston	27,651,000	06/03/2014	USD	11,228,832	758,214	-	758,214
BRL	Goldman Sachs Group, Inc.	27,651,000	06/03/2014	USD	11,238,417	748,630	-	748,630
BRL	JPMorgan Chase & Co.	27,651,000	06/03/2014	USD	11,255,801	731,246	-	731,246
BRL	JPMorgan Chase & Co.	382,948	06/03/2014	USD	166,456	-	(443)	(443)

(2014年3月31日現在)

BRLクラスにおける為替予約取引(続き)

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
BRL	JPMorgan Chase & Co. Merrill Lynch International	20,799,114	06/03/2014	USD	8,862,000	\$ 154,670	\$ -	154,670
BRL	Morgan Stanley & Co., Inc.	8,306,901	06/03/2014	USD	3,590,000	11,143	-	11,143
BRL	Morgan Stanley & Co., Inc.	2,544,066	06/03/2014	USD	1,079,000	23,884	-	23,884
BRL	Royal Bank of Scotland PLC	27,651,000	06/03/2014	USD	11,245,730	741,317	-	741,317
BRL	Barclays Bank PLC	2,587,169	06/03/2014	USD	1,086,000	39,905	-	39,905
BRL	Barclays Bank PLC	23,184,000	07/02/2014	USD	9,600,000	372,629	-	372,629
BRL	Citiigroup	21,754,625	07/02/2014	USD	9,063,000	294,868	-	294,868
BRL	Credit Suisse First Boston	21,661,783	07/02/2014	USD	9,028,000	289,846	-	289,846
BRL	JPMorgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co., Inc.	21,807,391	07/02/2014	USD	9,063,000	317,479	-	317,479
BRL	Morgan Stanley & Co., Inc.	2,459,186	07/02/2014	USD	1,061,000	-	(3,178)	(3,178)
BRL	Barclays Bank PLC	5,068,710	07/02/2014	USD	2,141,000	39,313	-	39,313
USD	Barclays Bank PLC	9,600,000	04/02/2014	BRL	22,651,200	-	(382,900)	(382,900)
USD	Barclays Bank PLC	394,000	04/02/2014	BRL	933,189	-	(17,278)	(17,278)
USD	Barclays Bank PLC	483,000	04/02/2014	BRL	1,136,383	-	(16,711)	(16,711)
USD	Barclays Bank PLC	8,853,000	04/02/2014	BRL	20,899,537	-	(259,757)	(259,757)
USD	Barclays Bank PLC	296,000	04/02/2014	BRL	695,896	-	(10,697)	(10,697)
USD	Barclays Bank PLC	8,862,000	04/02/2014	BRL	20,646,460	-	(238,247)	(238,247)
USD	Citiigroup	689,000	04/02/2014	BRL	1,628,452	-	(28,696)	(28,696)
USD	Citiigroup	1,368,000	04/02/2014	BRL	3,162,816	-	(25,925)	(25,925)
USD	Citiigroup	9,063,000	04/02/2014	BRL	21,252,735	-	(303,565)	(303,565)
USD	Credit Suisse First Boston	293,000	04/02/2014	BRL	693,824	-	(12,784)	(12,784)
USD	Credit Suisse First Boston	9,028,000	04/02/2014	BRL	21,161,632	-	(298,413)	(298,413)
USD	Credit Suisse First Boston	3,068,000	04/02/2014	BRL	7,325,531	-	(130,528)	(130,528)
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	294,000	04/02/2014	BRL	695,457	-	(12,504)	(12,504)
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	392,000	04/02/2014	BRL	925,512	-	(15,894)	(15,894)
USD	JPMorgan Chase & Co.	883,000	04/02/2014	BRL	2,062,909	-	(34,985)	(34,985)
USD	JPMorgan Chase & Co.	383,000	04/02/2014	BRL	919,583	-	(22,281)	(22,281)
USD	JPMorgan Chase & Co.	9,063,000	04/02/2014	BRL	21,307,113	-	(327,530)	(327,530)
USD	JPMorgan Chase & Co.	695,000	04/02/2014	BRL	1,597,146	-	(16,899)	(16,899)
USD	JPMorgan Chase & Co.	8,862,000	04/02/2014	BRL	20,471,220	-	(160,133)	(160,133)
USD	JPMorgan Chase & Co.	1,469,000	04/02/2014	BRL	3,343,150	-	(4,402)	(4,402)
USD	JPMorgan Chase & Co.	169,109	04/02/2014	BRL	382,948	335	-	335
USD	Merrill Lynch International	98,000	04/02/2014	BRL	229,369	-	(3,088)	(3,088)
USD	Merrill Lynch International	3,590,000	04/02/2014	BRL	8,176,225	-	(13,449)	(13,449)
USD	Merrill Lynch International	1,172,000	04/02/2014	BRL	2,744,824	-	(37,707)	(37,707)
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	388,000	04/02/2014	BRL	915,913	-	(15,664)	(15,664)
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	2,141,000	04/02/2014	BRL	4,951,063	-	(41,046)	(41,046)
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	584,000	04/02/2014	BRL	1,397,934	-	(27,694)	(27,694)
USD	Royal Bank of Canada	293,000	04/02/2014	BRL	676,090	-	(5,850)	(5,850)
USD	Royal Bank of Scotland PLC	196,000	04/02/2014	BRL	461,874	-	(7,558)	(7,558)
USD	Standard Chartered Bank	98,000	04/02/2014	BRL	231,133	-	(3,866)	(3,866)
USD	Standard Chartered Bank	1,380,000	04/02/2014	BRL	3,270,600	-	(61,428)	(61,428)
USD	Credit Suisse First Boston	490,000	06/03/2014	BRL	1,170,810	-	(17,474)	(17,474)
USD	JPMorgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co., Inc.	193,000	06/03/2014	BRL	442,742	1,066	-	1,066
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	485,000	06/03/2014	BRL	1,143,533	-	(10,736)	(10,736)
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	974,000	07/02/2014	BRL	2,257,537	2,917	-	2,917
						\$ 15,564,239	\$ (2,573,310)	\$ 12,990,929

(2014年3月31日現在)

CNYクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
CNY	Credit Suisse First Boston	6,151	04/02/2014	USD	1,000	\$ -	\$ (11)	(11)
CNY	Goldman Sachs Group, Inc.	18,404	04/02/2014	USD	2,991	-	(32)	(32)
CNY	JPMorgan Chase & Co. Merrill Lynch	18,393	04/02/2014	USD	3,000	-	(42)	(42)
CNY	International Morgan Stanley & Co., Inc.	43,113	04/02/2014	USD	7,000	-	(66)	(66)
CNY	Royal Bank of Scotland PLC	18,383	04/02/2014	USD	2,988	-	(32)	(32)
CNY	Standard Chartered Bank	18,396	04/02/2014	USD	3,000	-	(41)	(41)
CNY	Standard Chartered Bank	3,636,896	04/02/2014	USD	594,021	-	(9,123)	(9,123)
CNY	Standard Chartered Bank	3,673,861	04/02/2014	USD	597,172	-	(6,329)	(6,329)
CNY	Standard Chartered Bank	3,673,861	05/06/2014	USD	596,116	-	(5,687)	(5,687)
USD	Credit Suisse First Boston	1,000	04/02/2014	CNY	6,151	11	-	11
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	3,000	04/02/2014	CNY	18,404	40	-	40
USD	JPMorgan Chase & Co. Merrill Lynch	2,990	04/02/2014	CNY	18,393	32	-	32
USD	International Morgan Stanley & Co., Inc.	7,008	04/02/2014	CNY	43,113	74	-	74
USD	Royal Bank of Scotland Plc	3,000	04/02/2014	CNY	18,383	44	-	44
USD	Standard Chartered Bank	2,980	04/02/2014	CNY	18,396	32	-	32
USD	Standard Chartered Bank	597,473	04/02/2014	CNY	3,673,861	6,630	-	6,630
USD	Standard Chartered Bank	591,163	04/02/2014	CNY	3,636,896	6,285	-	6,285
						<u>\$ 13,128</u>	<u>\$ (21,363)</u>	<u>\$ (8,235)</u>

(2014年3月31日現在)

J P Yクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	16,856,895	04/02/2014	USD	165,000	\$ -	\$ (1,610)	(1,610)
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	2,867,686	04/02/2014	USD	29,000	-	(248)	(248)
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	16,722,450	04/02/2014	USD	162,000	16	-	16
JPY	Citibank NA	409,950,772	04/02/2014	USD	4,015,000	-	(43,186)	(43,186)
JPY	Citibank NA	807,043,943	04/02/2014	USD	7,885,000	-	(65,943)	(65,943)
JPY	Deutsche Bank AG	446,216,408	04/02/2014	USD	4,377,941	-	(54,767)	(54,767)
JPY	Goldman Sachs Group, Inc.	16,810,656	04/02/2014	USD	164,000	-	(1,130)	(1,130)
JPY	JPMorgan Chase & Co.	16,938,157	04/02/2014	USD	165,000	-	(894)	(894)
JPY	JPMorgan Chase & Co.	402,701,467	04/02/2014	USD	3,931,000	-	(29,421)	(29,421)
JPY	JPMorgan Chase & Co.	806,822,397	04/02/2014	USD	7,855,000	-	(38,090)	(38,090)
JPY	Merrill Lynch International	409,470,000	04/02/2014	USD	4,000,000	-	(32,844)	(32,844)
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	16,568,188	05/02/2014	USD	161,000	-	(453)	(453)
JPY	Citibank NA	411,305,485	05/02/2014	USD	4,023,000	-	(37,406)	(37,406)
JPY	Deutsche Bank AG	411,874,921	05/02/2014	USD	4,022,000	-	(30,889)	(30,889)
JPY	JPMorgan Chase & Co.	411,803,329	05/02/2014	USD	4,022,000	-	(31,562)	(31,562)
JPY	Merrill Lynch International	336,465,849	05/02/2014	USD	3,260,281	109	-	109
JPY	Merrill Lynch International	411,089,312	05/02/2014	USD	4,013,000	-	(29,267)	(29,267)
JPY	Morgan Stanley & Co., Inc.	421,894,388	05/02/2014	USD	4,130,000	-	(41,799)	(41,799)
JPY	Royal Bank of Canada	407,838,856	05/02/2014	USD	4,016,000	-	(63,998)	(63,998)
JPY	Royal Bank of Scotland Plc	413,877,928	05/02/2014	USD	4,045,000	-	(34,479)	(34,479)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	39,000	04/02/2014	JPY	3,982,758	413	-	413
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	10,000	04/02/2014	JPY	1,020,510	113	-	113
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	137,000	04/02/2014	JPY	14,005,647	1,306	-	1,306
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	59,000	04/02/2014	JPY	6,041,069	399	-	399
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	59,000	04/02/2014	JPY	5,986,081	1,004	-	1,004
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	232,000	04/02/2014	JPY	23,936,600	90	-	90
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	58,000	04/02/2014	JPY	5,992,270	-	(56)	(56)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	49,000	04/02/2014	JPY	4,979,527	756	-	756
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	29,130	04/02/2014	JPY	3,000,000	65	-	65
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	79,000	04/02/2014	JPY	8,007,262	1,421	-	1,421
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	20,000	04/02/2014	JPY	2,028,420	348	-	348
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	107,000	04/02/2014	JPY	11,028,918	146	-	146
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	195,000	04/02/2014	JPY	19,951,815	1,697	-	1,697
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	25,000	04/02/2014	JPY	2,967,179	252	-	252
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	69,000	04/02/2014	JPY	7,068,605	1,116	-	1,116
USD	Citibank NA	4,023,000	04/02/2014	JPY	411,370,659	37,430	-	37,430
USD	Deutsche Bank AG	4,022,000	04/02/2014	JPY	411,941,284	30,901	-	30,901
USD	JPMorgan Chase & Co.	4,022,000	04/02/2014	JPY	411,868,888	31,602	-	31,602
USD	JPMorgan Chase & Co.	58,000	04/02/2014	JPY	5,954,019	314	-	314
USD	Merrill Lynch International	4,013,000	04/02/2014	JPY	411,154,322	29,290	-	29,290
USD	Merrill Lynch International	3,259,728	04/02/2014	JPY	336,465,849	-	(126)	(126)
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	4,130,000	04/02/2014	JPY	421,863,752	41,798	-	41,798
USD	Royal Bank of Canada	4,016,000	04/02/2014	JPY	407,963,112	64,025	-	64,025
USD	Royal Bank of Scotland Plc	4,045,000	04/02/2014	JPY	413,944,266	34,495	-	34,495
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	58,000	05/02/2014	JPY	5,968,664	163	-	163
						\$ 279,269	\$ (538,188)	(258,919)

(2014年3月31日現在)

ZARクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
USD	Barclays Capital Brown Brothers	935,717	04/02/2014	ZAR	9,937,075	\$ -	\$ (8,155)	\$ (8,155)
USD	Harriman & Co.	13,000	04/02/2014	ZAR	140,903	-	(384)	(384)
ZAR	Barclays Capital Brown Brothers	9,861,908	04/02/2014	USD	911,450	25,282	-	25,282
ZAR	Harriman & Co.	21,513	04/02/2014	USD	2,000	43	-	43
ZAR	Harriman & Co.	10,776	04/02/2014	USD	1,000	24	-	24
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	53,726	04/02/2014	USD	5,000	103	-	103
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	21,877	04/02/2014	USD	2,000	78	-	78
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	54,275	04/02/2014	USD	5,000	155	-	155
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	53,904	04/02/2014	USD	5,000	120	-	120
ZAR	Barclays Capital Brown Brothers	9,937,075	05/05/2014	USD	930,990	8,101	-	8,101
ZAR	Harriman & Co.	106,521	05/05/2014	USD	10,000	63	-	63
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	52,855	05/05/2014	USD	5,000	-	-	-
						\$ 33,969	\$ (8,539)	\$ 25,430

ファンドのデリバティブ・ポジションの要約

取引相手	デリバティブ 資産の額	デリバティブ 負債の額	受取担保金	差入担保金	純額
店頭デリバティブ 為替予約					
BARCLAYS BANKS PLC	\$ 1,814,464	\$ (927,590)	\$ -	\$ -	886,874
BARCLAYS CAPITAL	446,580	(8,976)	-	-	437,604
BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	23,757	(18,833)	-	-	4,924
CITIBANK	37,430	(146,535)	-	-	(109,105)
CITIGROUP	803,295	(368,186)	-	-	445,109
CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	1,536,603	(459,210)	-	-	1,077,393
DEUTSCHE BANK AG	1,191,392	(186,429)	-	-	1,004,963
GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	749,670	(29,560)	-	-	719,110
JP MORGAN CHASE & CO.	2,711,700	(677,991)	-	-	2,033,709
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	564,767	(177,576)	-	-	387,191
MORGAN STANLEY & CO., INC.	3,855,303	(191,954)	(3,663,338)	-	11
ROYAL BANK OF CANADA	1,727,313	(69,848)	-	-	1,657,465
ROYAL BANK OF SCOTLAND	911,187	(42,078)	-	-	869,109
STANDARD CHARTERED BANK	493,151	(86,433)	-	-	406,718
合計	\$ 16,865,612	\$ (3,381,139)	\$ (3,663,338)	\$ -	\$ 9,821,075

通貨略称

AUD	-	Australian Dollar
BRL	-	Brazilian Real
CNY	-	Chinese Yuan
EUR	-	Euro
JPY	-	Japanese Yen
USD	-	United States Dollar
ZAR	-	South African Rand

マネー・プール マザーファンド

《第12期》決算日2015年7月14日

〔計算期間：2015年1月15日～2015年7月14日〕

「マネー・プール マザーファンド」は、7月14日に第12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12期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主な投資対象	わが国の公社債
主な投資制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率			
8期（2013年7月16日）	円	%	%	%	百万円
9期（2014年1月14日）	10,039	0.0	91.6	—	1,854
10期（2014年7月14日）	10,042	0.0	90.4	—	1,437
11期（2014年7月14日）	10,045	0.0	93.4	—	1,284
12期（2015年1月14日）	10,047	0.0	84.8	—	1,179
12期（2015年7月14日）	10,049	0.0	85.2	—	821

（注）債券先物比率は買建比率－売建比率です。

※当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債券組入比率	債券先物比率
		騰	落		
(期 首) 2015年 1月14日	円 10,047	% —		% 84.8	% —
1月末	10,048	0.0		90.5	—
2月末	10,048	0.0		92.1	—
3月末	10,048	0.0		89.7	—
4月末	10,048	0.0		95.9	—
5月末	10,048	0.0		91.7	—
6月末	10,049	0.0		88.7	—
(期 末) 2015年 7月14日	10,049	0.0		85.2	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

運用経過

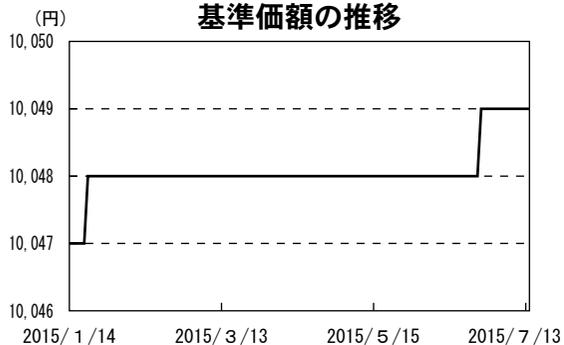
当期中の基準価額等の推移について

(第12期：2015/1/15～2015/7/14)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.0%の上昇となりました。

基準価額の推移



基準価額の主な変動要因

上昇要因

利子等収益が積みあがったことが、基準価額にプラスに寄与しました。

投資環境について

(第12期：2015/1/15～2015/7/14)

▶ 国内短期金融市場の動向

〈無担保コール翌日物金利の推移〉

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0.1%を下回る水準で推移しました。

〈国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移〉

- ・2015年1月中旬以降の国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは、日銀による短期国債の買入れや短期国債の需給の引き締めなどから、おおむね0%以下で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

- ・わが国の短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、常時適正な流動性を保持するように運用を行いました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマーク等を設けておりません。
そのため、記載すべき事項はありません。

今後の運用方針

- ・引き続き、わが国の短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンでの運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2015年1月15日～2015年7月14日)

当期に発生した費用はありません。

○売買及び取引の状況

(2015年1月15日～2015年7月14日)

公社債

		買付額	売付額
国	内	千円	千円
国債証券	券	187,906,143	188,206,234

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 金額の単位未満は切り捨てです。

○主要な売買銘柄

(2015年1月15日～2015年7月14日)

公社債

国内の現先取引のみであるため記載がありません。

○利害関係人との取引状況等

(2015年1月15日～2015年7月14日)

利害関係人との取引状況

区分	当			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	$\frac{D}{C}$
現先取引(公社債)	百万円 187,906	百万円 —	% —	百万円 188,206	百万円 —	% —

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当	期
売買委託手数料総額(A)		—千円
うち利害関係人への支払額(B)		—千円
(B) / (A)		—%

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、当期における利害関係人との取引はありません。

○組入資産の明細

(2015年7月14日現在)

国内（邦貨建）公社債

(1) 国内（邦貨建）公社債

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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	700,000 (700,000)	700,138 (700,138)	85.2 (85.2)	— (—)	— (—)	— (—)	85.2 (85.2)
合 計	700,000 (700,000)	700,138 (700,138)	85.2 (85.2)	— (—)	— (—)	— (—)	85.2 (85.2)

(注1) ()内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

(注4) 一印は組み入れがありません。

(注5) 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入手しています。

(注6) BB格以下組入比率の計算においては、Moody'sとS&Pの格付けのうち高いものを採用しています。

(2) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別

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541回国庫短期証券※	—	100,000	100,000	—	
第543回国庫短期証券※	—	600,000	600,138	—	
合 計	—	700,000	700,138		

(注1) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

(注2) ※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2015年7月14日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 700,138	% 84.6		
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	127,620	15.4		
投 資 信 託 財 産 総 額	827,758	100.0		

(注) 評価額の単位未満は切り捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年7月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	827,758,933
コール・ローン等	127,620,152
公社債(評価額)	700,138,600
未収利息	181
(B) 負 債	6,266,321
未払解約金	6,266,321
(C) 純資産総額(A-B)	821,492,612
元 本	817,500,936
次期繰越損益金	3,991,676
(D) 受益権総口数	817,500,936口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,049円

(注1) 損益の状況の中で

- ・ (D) 追加信託差損益金とは、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。
- ・ (E) 解約差損益金とは、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。

(注2) 当マザーファンドの期首元本額は1,174,422,749円、期中追加設定元本額は4,420,909,775円、期中一部解約元本額は4,777,831,588円です。

(注3) 1口当たり純資産額は、当期末1.0049円です。

○損益の状況 当期 (2015年1月15日~2015年7月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	184,600
受 取 利 息	184,600
(B) 当 期 損 益 金(A)	184,600
(C) 前 期 繰 越 損 益 金	5,564,017
(D) 追 加 信 託 差 損 益 金	21,247,829
(E) 解 約 差 損 益 金	△23,004,770
(F) 計 (B+C+D+E)	3,991,676
次 期 繰 越 損 益 金(F)	3,991,676

(注4) 当マザー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。

ファンド名	当期末 元本額
世界好利回りCBファンド 2013-03 為替ヘッジあり	99,642
世界好利回りCBファンド 2013-03 円高ヘッジ・円安追随型	99,642
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2013-12	99,582
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジなし) 2014-02	99,572
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-03	99,572
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジなし) 2014-04	99,562
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09	99,553
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-12	99,533
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2014-12	99,533
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-03	99,523
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし) 2015-03	99,523
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2015-03	99,523
新興国公社債オープン(通貨選択型)円コース(毎月決算型)	2,328,870
新興国公社債オープン(通貨選択型)米ドルコース(毎月決算型)	200,000
新興国公社債オープン(通貨選択型)豪ドルコース(毎月決算型)	1,307,246
新興国公社債オープン(通貨選択型)南アフリカ・ランドコース(毎月決算型)	93,548
新興国公社債オープン(通貨選択型)ブラジル・レアルコース(毎月決算型)	11,291,577
新興国公社債オープン(通貨選択型)中国元コース(毎月決算型)	19,989
新興国公社債オープン(通貨選択型)マネー・プール・ファンドⅡ(年2回決算型)	7,420,727
世界投資適格債オープン(通貨選択型)円コース(毎月決算型)	5,154,901
世界投資適格債オープン(通貨選択型)米ドルコース(毎月決算型)	49,966
世界投資適格債オープン(通貨選択型)豪ドルコース(毎月決算型)	995,161
世界投資適格債オープン(通貨選択型)ブラジル・レアルコース(毎月決算型)	2,234,005
世界投資適格債オープン(通貨選択型)中国元コース(毎月決算型)	28,349
世界投資適格債オープン(通貨選択型)インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	1,013,875
世界投資適格債オープン(通貨選択型)マネー・プール・ファンドⅡ(年2回決算型)	6,987,698
日本株 2.5プルベア・オープンⅡ(マネー・プール・ファンドⅣ)	381,773,157
マネー・プール・ファンドⅣ	1,146,607
マネー・プール・ファンドⅥ	178,814,624
マネー・プール・ファンドⅦ(適格機関投資家専用)	976,707
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)円コース(毎月決算型)	4,314,823
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)米ドルコース(毎月決算型)	119,857
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)豪ドルコース(毎月決算型)	769,078
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)ブラジル・レアルコース(毎月決算型)	15,855,020
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)中国元コース(毎月決算型)	19,977
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	554,401
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)資源国通貨バスケットコース(毎月決算型)	1,608,548
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)トルコ・リラコース(毎月決算型)	19,961
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)メキシコ・ペソコース(毎月決算型)	19,925
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)マネー・プール・ファンドⅤ(年2回決算型)	112,249,885
米国高利回り社債ファンド(毎月決算型)	999
米国高利回り社債・円ファンド(毎月決算型)	999
米国高利回り社債・ブラジル・レアルファンド(毎月決算型)	999
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン(円ヘッジ)成長型	99,562
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン(円ヘッジ)分配型	99,562
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン(円ヘッジなし)成長型	99,562
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン(円ヘッジなし)分配型	99,561
トレンド・アロケーション・オープン	997,308
エマージング社債オープン(毎月決算型)為替ヘッジあり	99,682
エマージング社債オープン(毎月決算型)為替ヘッジなし	99,682

ファンド名	当期末 元本額
国際オーストラリア債券オープン(毎月決算型)	997
リスク・パリティαオープン	995
欧州ハイ・イールド債券ファンド(毎月決算型)為替ヘッジあり	9,963
欧州ハイ・イールド債券ファンド(毎月決算型)為替ヘッジなし	39,849
米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型)為替ヘッジあり	996,215
米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型)為替ヘッジなし	996,215
国際アジア・リート・ファンド(通貨選択型)為替ヘッジなしコース(毎月決算型)	99,602
国際アジア・リート・ファンド(通貨選択型)円コース(毎月決算型)	99,602
国際アジア・リート・ファンド(通貨選択型)インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	99,602
国際アジア・リート・ファンド(通貨選択型)インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	99,602
国際アジア・リート・ファンド(通貨選択型)マレーシア・リンギットコース(毎月決算型)	99,602
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)円コース(1年決算型)	99,592
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)円コース(毎月決算型)	99,592
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)米ドルコース(1年決算型)	99,592
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)米ドルコース(毎月決算型)	99,592
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)ユーロコース(1年決算型)	99,592
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)ユーロコース(毎月決算型)	99,592
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)豪ドルコース(1年決算型)	99,592
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)豪ドルコース(毎月決算型)	99,592
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)ブラジル・レアルコース(1年決算型)	99,592
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)ブラジル・レアルコース(毎月決算型)	99,592
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)メキシコ・ペソコース(1年決算型)	99,592
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)メキシコ・ペソコース(毎月決算型)	99,592
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)トルコ・リラコース(1年決算型)	9,960
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)トルコ・リラコース(毎月決算型)	9,960
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)ロシア・ルーブルコース(1年決算型)	9,986
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)ロシア・ルーブルコース(毎月決算型)	9,986
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)中国元コース(1年決算型)	9,960
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)中国元コース(毎月決算型)	9,960
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)南アフリカ・ランドコース(1年決算型)	9,960
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)南アフリカ・ランドコース(毎月決算型)	9,960
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)インドネシア・ルピアコース(1年決算型)	9,986
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	99,592
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)マネー・プール・ファンドⅢ(1年決算型)	44,147,576
国際・キャピタル日本株式オープン(通貨選択型)マネー・プール・ファンドⅤ(年2回決算型)	29,025,605
欧州アクティブ株式オープン(為替ヘッジあり)	4,979
欧州アクティブ株式オープン(為替ヘッジなし)	4,979
US短期ハイ・イールド債オープン 為替プレミアムコース(毎月決算型)	99,562
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジありコース(毎月決算型)	9,957
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジなしコース(年2回決算型)	9,957
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジなしコース(毎月決算型)	9,957
優良証券プラス・オープン 為替プレミアムコース(年2回決算型)	9,956
優良証券プラス・オープン 為替ヘッジありコース(毎月決算型)	9,956
優良証券プラス・オープン 為替ヘッジなしコース(毎月決算型)	9,956
優良証券プラス・オープン 為替ヘッジありコース(年2回決算型)	9,956
優良証券プラス・オープン 為替ヘッジなしコース(年2回決算型)	9,956
米国成長株オープン	996
世界CoCosオープン 為替プレミアムコース(毎月決算型)	9,953
世界CoCosオープン 為替ヘッジありコース(毎月決算型)	9,953
世界CoCosオープン 為替ヘッジなしコース(毎月決算型)	9,953
合計	817,500,936

【お知らせ】

- ①委託者である「国際投信投資顧問株式会社」は「三菱UFJ投信株式会社」との合併により解散し、存続会社である「三菱UFJ投信株式会社」は2015年7月1日付で「三菱UFJ国際投信株式会社」と商号変更するための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。
- ②委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行うための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。