

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。	
主要運用対象	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）	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ます。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。 	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> 投資信託証券、短期社債等およびコマースャル・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、「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）

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75期（決算日：2016年2月15日）
 第76期（決算日：2016年3月14日）
 第77期（決算日：2016年4月14日）
 第78期（決算日：2016年5月16日）
 第79期（決算日：2016年6月14日）
 第80期（決算日：2016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80期の決算を行いましたので、法令に基づいて第75期～第80期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034
 (9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)
 お客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	8
◇1万口当たりの費用明細	9
◇売買及び取引の状況	10
◇利害関係人との取引状況等	10
◇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） ...	14
◇マネー・プール マザーファンド	29

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30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			債 券 組 入 比	債 券 先 物 比	投 資 信 託 証 券 率	純 資 産 総 額	
		税 分	込 配	み 金					期 騰 落
	円		円		%	%	%	百万円	
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
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
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
69期(2015年8月14日)	12,826		50		△0.1	0.0	—	98.0	342
70期(2015年9月14日)	12,231		50		△4.2	0.0	—	97.9	315
71期(2015年10月14日)	12,161		50		△0.2	0.0	—	97.9	314
72期(2015年11月16日)	12,374		50		2.2	0.0	—	97.9	321
73期(2015年12月14日)	11,966		50		△2.9	0.1	—	97.9	287
74期(2016年1月14日)	11,513		50		△3.4	0.1	—	97.9	272
75期(2016年2月15日)	11,012		50		△3.9	0.1	—	97.9	259
76期(2016年3月14日)	11,414		50		4.1	0.0	—	98.0	267
77期(2016年4月14日)	11,178		50		△1.6	0.1	—	98.0	247
78期(2016年5月16日)	11,188		50		0.5	0.1	—	97.9	240
79期(2016年6月14日)	10,938		50		△1.8	0.1	—	97.9	249
80期(2016年7月14日)	11,084		50		1.8	0.0	—	97.9	257

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 比	信 託 券 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第75期	(期 首) 2016年1月14日	円 11,513	% —	0.1	% —		% 97.9
	1月末	11,654	1.2	0.1	—		97.9
	(期 末) 2016年2月15日	11,062	△3.9	0.1	—		97.9
第76期	(期 首) 2016年2月15日	11,012	—	0.1	—		97.9
	2月末	11,265	2.3	0.1	—		97.9
	(期 末) 2016年3月14日	11,464	4.1	0.0	—		98.0
第77期	(期 首) 2016年3月14日	11,414	—	0.0	—		98.0
	3月末	11,421	0.1	0.0	—		97.9
	(期 末) 2016年4月14日	11,228	△1.6	0.1	—		98.0
第78期	(期 首) 2016年4月14日	11,178	—	0.1	—		98.0
	4月末	11,452	2.5	0.1	—		97.9
	(期 末) 2016年5月16日	11,238	0.5	0.1	—		97.9
第79期	(期 首) 2016年5月16日	11,188	—	0.1	—		97.9
	5月末	11,310	1.1	0.1	—		92.4
	(期 末) 2016年6月14日	10,988	△1.8	0.1	—		97.9
第80期	(期 首) 2016年6月14日	10,938	—	0.1	—		97.9
	6月末	10,747	△1.7	0.1	—		97.9
	(期 末) 2016年7月14日	11,134	1.8	0.0	—		97.9

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

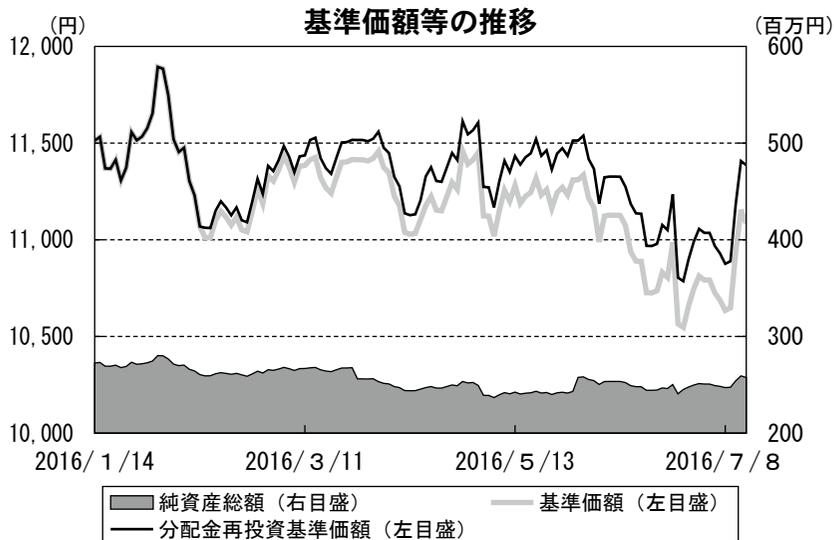
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第75期～第80期：2016/1/15～2016/7/14）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ1.1%（分配金再投資ベース）の下落となりました。



- ・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

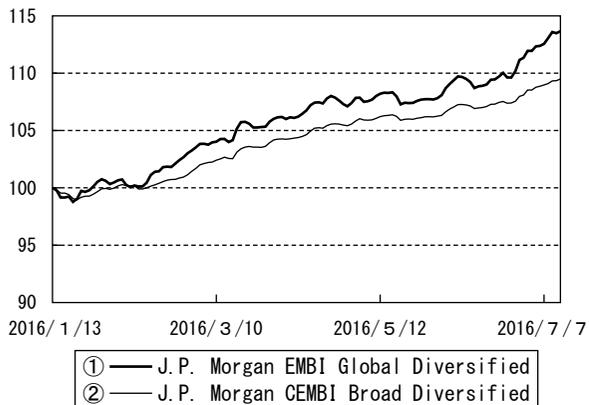
・保有債券の価格がおおむね上昇したことや、利息収入を得られたことが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

・米ドルが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第75期～第80期：2016/1/15～2016/7/14）

新興国債券市況の推移
（当作成期首を100として指数化）

◎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、社債ともに価格は上昇する結果となりました。
- ・2016年1月中旬にかけて、新興国債券市場は、商品市況の低迷を受けたリスク回避の動きなどから軟調な展開となりましたが、その後は、米国の早期利上げ観測の後退などを背景に市場参加者のリスク選好度が改善し、おおむね上昇基調で推移しました。結果的に当作成期を通してみるとソブリン債券、社債ともに価格は上昇し、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を上回る結果となりました。

（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。

（注）①は新興国ソブリン債券の市況を、②は新興国社債の市況を表しています。

（注）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。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.

為替市況の推移 （当作成期首を100として指数化）



◎為替市況

- ・米ドルは、米国の早期の利上げ観測が後退したことや、英国の欧州連合（EU）離脱問題を背景とするリスク回避の動きを受けて円の需要が高まったことなどから、当作成期を通してみると対円で下落しました。

（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。日銀のマイナス金利の適用開始を受けて足元はマイナス0.05%程度で推移しました。

<国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移>

- ・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、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは0%を下回る水準で推移しました。2016年1月の日銀の金融政策決定会合でマイナス金利の導入が決定されると一時的にマイナス0.2%程度まで急低下したものの、急低下の反動からマイナス0.1%程度まで上昇しました。その後、再び低下傾向となり、足元ではマイナス0.3%程度で推移しました。

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）受益証券を高位に組み入れ、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。
- ・ その結果、基準価額（分配金再投資ベース）は当作成期首に比べ、下落しました。

<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（米国国債との利回り格差）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、ブラジルやセルビア、アルゼンチンなどを中核に据える一方で、ジャマイカやパキスタン、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・ガスセクターや金融セクターをはじめ、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ると思われる消費関連セクターや産業セクターなどにも投資を行いました。
- ・ 米ドル建の新興国のソブリン債券と社債市場全般が上昇したことが基準価額にプラスに寄与しました。
- ・ 米ドルが対円で下落したことが基準価額にマイナスに作用しました。

（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>

- ・ 基準価額は当作成期首に比べて上昇しました。
- ・ わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。その結果、日銀のマイナス金利導入による金利低下を受けて保有債券の評価額が上昇したことなどにより、基準価額は上昇しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・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。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

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75期	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期
	2016年1月15日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月14日	2016年3月15日～ 2016年4月14日	2016年4月15日～ 2016年5月16日	2016年5月17日～ 2016年6月14日	2016年6月15日～ 2016年7月14日
当期分配金	50	50	50	50	50	50
（対基準価額比率）	0.452%	0.436%	0.445%	0.445%	0.455%	0.449%
当期の収益	44	47	42	38	36	41
当期の収益以外	5	2	7	11	13	8
翌期繰越分配対象額	4,575	4,573	4,566	4,555	4,542	4,533

（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）>

◎今後の運用方針

- ・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）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）>

◎運用環境の見通し

- ・新興国債券市場については、良好なファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）や相対的に高い経済成長率、経済改革への期待などが長期的に同市場への資金流入をサポートするものと見ています。一方で足元では、商品価格の下落リスク等への注意が必要であると考えています。

◎今後の運用方針

- ・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。
- ・社債については、主要なベンチマークに採用されていないニッチな銘柄に魅力的な投資機会が多いと見ている一方、足元の依然不透明な市場環境を踏まえ、短期的には流動性を考慮したディフェンシブなポートフォリオを維持する方針です。
- ・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。

（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>

◎運用環境の見通し

- ・中国経済の減速などから原油価格が下落したことや為替が円高に推移した結果、物価の伸びは日銀の目標を大幅に下回っています。したがって、今後も金融緩和政策が継続されると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2016年 1 月15日～2016年 7 月14日）

項目	第75期～第80期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	60円	0.526%	(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)	(24)	(0.215)	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)	(33)	(0.295)	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)	(0.016)	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	0	0.002	(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
(監査費用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(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	60	0.528	
作成期中の平均基準価額は、11,308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

（2016年1月15日～2016年7月14日）

投資信託証券

銘		柄		第75期～第80期			
				買		売	
				口数	金額	口数	金額
外国 (邦貨建)	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	千円	千口	千円		
		24,649	27,441	30,265	34,100		

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2016年1月15日～2016年7月14日）

利害関係人との取引状況

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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

作成期首残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	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

（2016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

銘		柄		第74期末		第80期末	
				口数	口数	評価額	比率
		千口	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)	233,149	227,534	252,198			97.9
	合 計	233,149	227,534	252,198			97.9

（注）比率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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘 柄	第74期末	第80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 201

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

(2016年7月14日現在)

項 目	第80期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 252,198	% 97.4
マネー・プール マザーファンド	201	0.1
コール・ローン等、その他	6,566	2.5
投資信託財産総額	258,965	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第75期末	第76期末	第77期末	第78期末	第79期末	第80期末
	2016年2月15日現在	2016年3月14日現在	2016年4月14日現在	2016年5月16日現在	2016年6月14日現在	2016年7月14日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	260,870,590	268,954,530	248,502,112	241,776,535	250,530,382	258,965,516
コール・ローン等	6,808,992	6,665,788	6,214,812	6,109,944	6,376,724	6,265,668
投資信託受益証券(評価額)	253,860,528	262,087,722	242,086,280	235,465,571	243,952,638	252,198,848
マネー・プール マザーファンド(評価額)	201,060	201,020	201,020	201,020	201,020	201,000
未収入金	—	—	—	—	—	300,000
未収利息	10	—	—	—	—	—
(B) 負債	1,628,379	1,386,256	1,365,586	1,303,084	1,348,215	1,378,855
未払金	200,000	—	—	—	—	—
未払収益分配金	1,177,132	1,172,085	1,105,477	1,074,664	1,139,080	1,161,975
未払解約金	—	—	28,044	—	—	—
未払信託報酬	250,234	213,312	231,133	227,483	208,283	216,000
未払利息	—	—	—	11	8	9
その他未払費用	1,013	859	932	926	844	871
(C) 純資産総額(A-B)	259,242,211	267,568,274	247,136,526	240,473,451	249,182,167	257,586,661
元本	235,426,436	234,417,014	221,095,492	214,932,985	227,816,147	232,395,129
次期繰越損益金	23,815,775	33,151,260	26,041,034	25,540,466	21,366,020	25,191,532
(D) 受益権総口数	235,426,436口	234,417,014口	221,095,492口	214,932,985口	227,816,147口	232,395,129口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,012円	11,414円	11,178円	11,188円	10,938円	11,084円

○損益の状況

項 目	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期
	2016年1月15日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月14日	2016年3月15日～ 2016年4月14日	2016年4月15日～ 2016年5月16日	2016年5月17日～ 2016年6月14日	2016年6月15日～ 2016年7月14日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,299,084	1,147,200	1,176,141	982,326	1,030,031	1,005,724
受取配当金	1,298,790	1,147,191	1,176,141	982,643	1,030,257	1,005,978
受取利息	294	9	—	—	19	3
支払利息	—	—	—	△ 317	△ 245	△ 257
(B) 有価証券売買損益	△11,675,240	9,675,463	△ 5,078,315	539,953	△ 5,543,538	3,940,211
売買益	14,425	10,730,954	236,662	3,455,772	—	8,748,069
売買損	△11,689,665	△ 1,055,491	△ 5,314,977	△ 2,915,819	△ 5,543,538	△ 4,807,858
(C) 信託報酬等	△ 251,247	△ 214,171	△ 232,065	△ 228,409	△ 209,122	△ 216,871
(D) 当期損益金(A+B+C)	△10,627,403	10,608,492	△ 4,134,239	1,293,870	△ 4,722,629	4,729,064
(E) 前期繰越損益金	13,318,062	1,507,500	10,330,663	4,953,299	5,171,905	△ 689,483
(F) 追加信託差損益金	22,302,248	22,207,353	20,950,087	20,367,961	22,055,824	22,313,926
(配当等相当額)	(62,421,309)	(62,175,166)	(58,661,450)	(57,040,445)	(62,914,794)	(65,008,789)
(売買損益相当額)	(△40,119,061)	(△39,967,813)	(△37,711,363)	(△36,672,484)	(△40,858,970)	(△42,694,863)
(G) 計(D+E+F)	24,992,907	34,323,345	27,146,511	26,615,130	22,505,100	26,353,507
(H) 収益分配金	△ 1,177,132	△ 1,172,085	△ 1,105,477	△ 1,074,664	△ 1,139,080	△ 1,161,975
次期繰越損益金(G+H)	23,815,775	33,151,260	26,041,034	25,540,466	21,366,020	25,191,532
追加信託差損益金	22,302,248	22,207,353	20,950,087	20,367,961	22,055,824	22,313,926
(配当等相当額)	(62,421,309)	(62,175,166)	(58,661,450)	(57,040,445)	(62,914,795)	(65,008,789)
(売買損益相当額)	(△40,119,061)	(△39,967,813)	(△37,711,363)	(△36,672,484)	(△40,858,971)	(△42,694,863)
分配準備積立金	45,298,652	45,036,663	42,309,773	40,882,907	40,559,976	40,345,652
繰越損益金	△43,785,125	△34,092,756	△37,218,826	△35,710,402	△41,249,780	△37,468,046

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 236,738,189円
 作成期中追加設定元本額 17,971,732円
 作成期中一部解約元本額 22,314,792円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1,1084円です。

②分配金の計算過程

項 目	2016年1月15日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月14日	2016年3月15日～ 2016年4月14日	2016年4月15日～ 2016年5月16日	2016年5月17日～ 2016年6月14日	2016年6月15日～ 2016年7月14日
費用控除後の配当等収益額	1,047,985円	1,124,633円	944,228円	835,070円	821,088円	961,783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	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	62,421,309円	62,175,166円	58,661,450円	57,040,445円	62,914,795円	65,008,789円
分配準備積立金額	45,427,799円	45,084,115円	42,471,022円	41,122,501円	40,877,968円	40,545,844円
当ファンドの分配対象収益額	108,897,093円	108,383,914円	102,076,700円	98,998,016円	104,613,851円	106,516,416円
1万口当たり収益分配対象額	4,625円	4,623円	4,616円	4,605円	4,592円	4,583円
1万口当たり分配金額	50円	50円	50円	50円	50円	50円
収益分配金金額	1,177,132円	1,172,085円	1,105,477円	1,074,664円	1,139,080円	1,161,975円

○分配金のお知らせ

	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期
1 万口当たり分配金(税込み)	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。

※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、当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お知らせ】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われず。））の税率が適用されます。

〈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）が投資対象とする円建の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

2015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）	\$ 9,787,186
投資収益合計	<u>9,787,186</u>
費用	
運用受託報酬	1,041,325
保管料	196,278
会計処理および管理手数料	196,056
専門家報酬	72,500
名義書換事務代行手数料	29,858
受託者報酬	21,663
登録手数料	2,929
その他の費用	272
費用合計	<u>1,560,881</u>
投資純利益	<u>8,226,305</u>
実現および未実現損益：	
実現損益：	
投資有価証券	4,442,311
外国通貨取引および為替予約取引	(3,860,096)
実現純損益	<u>582,215</u>
未実現評価損益の純変動：	
投資有価証券	(1,484,697)
外国通貨取引および為替予約取引	(25,686,570)
未実現評価損益の純変動	<u>(27,171,267)</u>
実現および未実現損益（純額）	<u>(26,589,052)</u>
営業活動による純資産の増減（純額）	<u>\$ (18,362,747)</u>

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 有価証券明細表

(2015年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (102.0%)	
	ARMENIA (0.4%)	
	GOVERNMENT BOND (0.4%)	
USD 501,000	Republic of Armenia 6.00% due 09/30/20	\$ 488,475
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>488,475</u>
	TOTAL ARMENIA (Cost \$503,789)	<u>488,475</u>
	BAHRAIN (0.2%)	
	GOVERNMENT BOND (0.2%)	
USD 200,000	Bahrain Government International Bond 6.00% due 09/19/44	193,000
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>193,000</u>
	TOTAL BAHRAIN (Cost \$200,000)	<u>193,000</u>
	BERMUDA (2.1%)	
	GOVERNMENT BOND (2.1%)	
USD 2,400,000	Bermuda Government International Bond 4.85% due 02/06/24	2,523,000
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>2,523,000</u>
	TOTAL BERMUDA (Cost \$2,376,278)	<u>2,523,000</u>
	BRAZIL (7.0%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (3.9%)	
USD 650,000	Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. 7.38% due 02/02/22	610,188
USD 500,000	Braskem Finance Ltd. 6.45% due 02/03/24	482,500
USD 600,000	Minerva Luxembourg S.A. 7.75% due 01/31/23 (a)	591,000
USD 600,000	Odebrecht Finance, Ltd. 7.13% due 06/26/42 (a)	498,750
USD 340,000	Petrobras Global Finance BV 3.00% due 01/15/19	293,529
USD 650,000	4.88% due 03/17/20	583,700
USD 330,000	6.75% due 01/27/41	292,037
USD 90,000	7.25% due 03/17/44	84,508
USD 360,000	7.88% due 03/15/19	366,660
USD 800,000	Votorantim Cimentos S.A. 7.25% due 04/05/41	784,035
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>4,586,907</u>
	GOVERNMENT BONDS (3.1%)	
USD 300,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% due 09/26/23	309,060
USD 1,400,000	Brazilian Government International Bond 2.63% due 01/05/23	1,256,500
USD 2,050,000	5.63% due 01/07/41	2,085,875
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>3,651,435</u>
	TOTAL BRAZIL (Cost \$8,557,754)	<u>8,238,342</u>
	CANADA (0.6%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
USD 300,000	First Quantum Minerals, Ltd. 7.25% due 05/15/22 (a)	276,750
USD 700,000	Pacific Rubiales Energy Corp. 5.13% due 03/28/23 (a)	407,750
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>684,500</u>
	TOTAL CANADA (Cost \$987,931)	<u>684,500</u>

(2015年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (102.0%) (continued)	
	CHILE (1.8%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.8%)	
	Empresa Nacional del Petroleo	
USD 1,030,000	4.38% due 10/30/24	\$ 1,048,230
USD 1,000,000	5.25% due 08/10/20	1,070,973
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>2,119,203</u>
	TOTAL CHILE (Cost \$2,020,869)	<u>2,119,203</u>
	CHINA (3.1%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (3.1%)	
	BCP Singapore VI Cayman Financing Co., Ltd.	
USD 525,000	8.00% due 04/15/21 (a)	515,813
	CAR, Inc.	
USD 315,000	6.13% due 02/04/20 (a)	319,442
	China Overseas Finance Cayman V, Ltd.	
USD 500,000	3.95% due 11/15/22	495,277
	China Shanshui Cement Group, Ltd.	
USD 200,000	7.50% due 03/10/20 (a)	199,000
USD 250,000	10.50% due 04/27/17 (a)	262,500
	Country Garden Holdings Co., Ltd.	
USD 200,000	7.88% due 05/27/19 (a)	207,750
	Longfor Properties Co., Ltd.	
USD 500,000	6.75% due 01/29/23 (a)	491,762
USD 320,000	6.88% due 10/18/19 (a)	329,600
	Talent Yield Investments, Ltd.	
USD 500,000	4.50% due 04/25/22	531,600
	West China Cement, Ltd.	
USD 350,000	6.50% due 09/11/19 (a)	344,356
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>3,697,100</u>
	TOTAL CHINA (Cost \$3,637,825)	<u>3,697,100</u>
	COLOMBIA (3.8%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
	Ecopetrol S.A.	
USD 220,000	7.38% due 09/18/43	239,525
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>239,525</u>
	GOVERNMENT BONDS (3.6%)	
	Colombia Government International Bond	
USD 1,115,000	4.00% due 02/28/24 (a)	1,149,565
USD 2,950,000	4.38% due 07/12/21	3,127,000
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>4,276,565</u>
	TOTAL COLOMBIA (Cost \$4,634,562)	<u>4,516,090</u>
	COSTA RICA (0.2%)	
	GOVERNMENT BOND (0.2%)	
	Costa Rica Government International Bond	
USD 300,000	5.63% due 04/30/43	260,625
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>260,625</u>
	TOTAL COSTA RICA (Cost \$263,414)	<u>260,625</u>
	DOMINICAN REPUBLIC (1.7%)	
	GOVERNMENT BONDS (1.7%)	
	Dominican Republic International Bond	
USD 1,060,000	6.85% due 01/27/45	1,113,000
USD 800,000	7.50% due 05/06/21	894,400
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>2,007,400</u>
	TOTAL DOMINICAN REPUBLIC (Cost \$1,905,695)	<u>2,007,400</u>

(2015年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (102.0%) (continued)	
	ECUADOR (0.3%)	
	GOVERNMENT BOND (0.3%)	
	Ecuador Government International Bond	
USD 380,000	10.50% due 03/24/20	\$ 380,950
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>380,950</u>
	TOTAL ECUADOR (Cost \$380,000)	<u>380,950</u>
	EGYPT (0.3%)	
	GOVERNMENT BOND (0.3%)	
	Egypt Government International Bond	
USD 400,000	6.88% due 04/30/40	403,500
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>403,500</u>
	TOTAL EGYPT (Cost \$359,664)	<u>403,500</u>
	EL SALVADOR (1.7%)	
	GOVERNMENT BONDS (1.7%)	
	El Salvador Government International Bond	
USD 270,000	6.38% due 01/18/27	270,000
	El Salvador Government International Bond	
USD 1,700,000	6.38% due 01/18/27 (b)	1,700,000
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>1,970,000</u>
	TOTAL EL SALVADOR (Cost \$2,011,188)	<u>1,970,000</u>
	GEORGIA (0.3%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
	Bank of Georgia JSC	
USD 400,000	7.75% due 07/05/17	410,170
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>410,170</u>
	TOTAL GEORGIA (Cost \$398,982)	<u>410,170</u>
	GHANA (0.8%)	
	GOVERNMENT BOND (0.8%)	
	Republic of Ghana	
USD 1,000,000	8.13% due 01/18/26	949,330
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>949,330</u>
	TOTAL GHANA (Cost \$939,428)	<u>949,330</u>
	GREECE (0.5%)	
	GOVERNMENT BONDS (0.5%)	
	Hellenic Republic Government Bond	
EUR 200,000	3.00% due 02/24/27	108,067
EUR 620,000	4.75% due 04/17/19 (b)	440,646
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>548,713</u>
	TOTAL GREECE (Cost \$1,006,215)	<u>548,713</u>
	HONG KONG (1.9%)	
	CORPORATE BOND & NOTES (1.9%)	
	Lenovo Group Ltd.	
USD 290,000	4.70% due 05/08/19	305,746
	PCCW Capital No 4, Ltd.	
USD 1,700,000	5.75% due 04/17/22	1,870,362
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTES	<u>2,176,108</u>
	TOTAL HONG KONG (Cost \$1,973,686)	<u>2,176,108</u>
	HUNGARY (2.3%)	
	GOVERNMENT BONDS (2.3%)	
	Hungary Government International Bond	
USD 1,890,000	5.38% due 02/21/23	2,112,075
USD 400,000	7.63% due 03/29/41	578,399
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>2,690,474</u>
	TOTAL HUNGARY (Cost \$2,441,053)	<u>2,690,474</u>

(2015年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (102.0%) (continued)	
	ICELAND (0.6%)	
	GOVERNMENT BONDS (0.6%)	
USD 400,000	Iceland Government International Bond 4.88% due 06/16/16	\$ 416,204
USD 210,000	5.88% due 05/11/22	242,519
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	658,723
	TOTAL ICELAND (Cost \$637,992)	658,723
	INDIA (2.6%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.6%)	
USD 555,000	Bharti Airtel International Netherlands BV 5.13% due 03/11/23	599,829
USD 200,000	5.35% due 05/20/24	220,250
USD 550,000	Export-Import Bank of India 4.00% due 01/14/23	567,792
USD 610,000	GCX, Ltd. 7.00% due 08/01/19 (a)	606,801
USD 650,000	NTPC, Ltd. 4.38% due 11/26/24	683,398
USD 400,000	Reliance Holding USA, Inc. 5.40% due 02/14/22	439,549
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	3,117,619
	TOTAL INDIA (Cost \$2,907,135)	3,117,619
	INDONESIA (5.5%)	
	GOVERNMENT BONDS (5.5%)	
USD 1,000,000	Indonesia Government International Bond 3.38% due 04/15/23	980,000
USD 4,900,000	5.38% due 10/17/23	5,481,875
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	6,461,875
	TOTAL INDONESIA (Cost \$6,041,416)	6,461,875
	IRAQ (0.4%)	
	GOVERNMENT BOND (0.4%)	
USD 500,000	Republic of Iraq 5.80% due 01/15/28 (a)	417,500
	TOTAL GOVERNMENT BOND	417,500
	TOTAL IRAQ (Cost \$406,734)	417,500
	ISRAEL (2.7%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.7%)	
USD 725,000	B Communications, Ltd. 7.38% due 02/15/21 (a),(b)	776,837
USD 1,900,000	Israel Electric Corp., Ltd. 9.38% due 01/28/20	2,389,250
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	3,166,087
	TOTAL ISRAEL (Cost \$2,876,529)	3,166,087
	IVORY COAST (1.1%)	
	GOVERNMENT BONDS (1.1%)	
USD 1,175,000	Ivory Coast Government International Bond 5.38% due 07/23/24	1,110,375
USD 200,000	6.38% due 03/03/28	200,500
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,310,875
	TOTAL IVORY COAST (Cost \$1,331,748)	1,310,875

(2015年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (102.0%) (continued)	
	JAMAICA (0.9%)	
	GOVERNMENT BOND (0.9%)	
USD 1,000,000	Jamaica Government International Bond 7.63% due 07/09/25	\$ 1,108,750
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>1,108,750</u>
	TOTAL JAMAICA (Cost \$1,076,936)	<u>1,108,750</u>
	KAZAKHSTAN (1.8%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%)	
USD 350,000	KazMunzyGas National Co. JSC 4.40% due 04/30/23	302,750
USD 1,300,000	5.75% due 04/30/43	1,020,760
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>1,323,510</u>
	GOVERNMENT BOND (0.7%)	
USD 920,000	Kazakhstan Government International Bond 4.88% due 10/14/44	790,578
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>790,578</u>
	TOTAL KAZAKHSTAN (Cost \$2,491,255)	<u>2,114,088</u>
	LUXEMBOURG (0.7%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)	
USD 350,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. 8.15% due 04/11/18	365,750
USD 475,000	Millicom International Cellular S.A. 6.63% due 10/15/21 (a)	501,719
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>867,469</u>
	TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$847,610)	<u>867,469</u>
	MEXICO (6.6%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (5.1%)	
USD 500,000	Alfa SAB de CV 6.88% due 03/25/44 (a)	550,250
USD 305,000	BBVA Bancomer S.A. 5.35% due 11/12/29 (a),(c)	303,414
USD 1,800,000	Controladora Mabe S.A. de CV 7.88% due 10/28/19 (b)	2,038,680
USD 710,000	Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV 8.13% due 02/08/20 (a)	763,250
USD 1,120,000	Petroleos Mexicanos 5.50% due 06/27/44	1,129,800
USD 450,000	6.50% due 06/02/41	509,625
USD 665,000	Servicios Corporativos Javer SAPI de CV 9.88% due 04/06/21 (a)	704,833
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>5,999,852</u>
	GOVERNMENT BONDS (1.5%)	
USD 1,100,000	Mexico Government International Bond 4.75% due 03/08/44	1,155,000
USD 600,000	5.75% due 10/12/10	654,000
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>1,809,000</u>
	TOTAL MEXICO (Cost \$7,476,766)	<u>7,808,852</u>
	MONGOLIA (0.6%)	
	GOVERNMENT BOND (0.6%)	
USD 866,000	Mongolia Government International Bond 5.13% due 12/05/22	727,440
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>727,440</u>
	TOTAL MONGOLIA (Cost \$762,608)	<u>727,440</u>

(2015年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (102.0%) (continued)	
	MOROCCO (1.9%)	
	GOVERNMENT BOND (1.9%)	
USD 2,145,000	Morocco Government International Bond 4.25% due 12/11/22	\$ 2,220,075
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>2,220,075</u>
	TOTAL MOROCCO (Cost \$2,159,082)	<u>2,220,075</u>
	NAMIBIA (0.5%)	
	GOVERNMENT BOND (0.5%)	
USD 800,000	Namibia International Bonds 5.50% due 11/03/21	651,000
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>651,000</u>
	TOTAL NAMIBIA (Cost \$644,568)	<u>651,000</u>
	NETHERLANDS (0.3%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
USD 400,000	Mairfrig Holding Europe BV 8.38% due 05/09/18	378,000
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>378,000</u>
	TOTAL NETHERLANDS (Cost \$413,716)	<u>378,000</u>
	PAKISTAN (1.1%)	
	GOVERNMENT BONDS (1.1%)	
USD 1,125,000	Pakistan Government International Bond 6.75% due 12/03/19	1,143,756
USD 200,000	8.25% due 04/15/24	210,790
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>1,354,546</u>
	TOTAL PAKISTAN (Cost \$1,337,872)	<u>1,354,546</u>
	PANAMA (0.4%)	
	GOVERNMENT BOND (0.4%)	
USD 400,000	Panama Government International Bond 4.00% due 09/22/24 (a)	419,000
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>419,000</u>
	TOTAL PANAMA (Cost \$407,569)	<u>419,000</u>
	PARAGUAY (0.4%)	
	GOVERNMENT BOND (0.4%)	
USD 484,000	Republic of Paraguay 6.10% due 08/11/44 (b)	530,190
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>530,190</u>
	TOTAL PARAGUAY (Cost \$499,890)	<u>530,190</u>
	PERU (0.8%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%)	
USD 370,000	Banco de Credito del Peru 5.38% due 09/16/20 (b)	405,150
USD 530,000	6.13% due 04/24/27 (a),(c)	576,322
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>981,472</u>
	TOTAL PERU (Cost \$936,445)	<u>981,472</u>
	PHILIPPINES (0.9%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.9%)	
USD 200,000	Alliance Global Group, Inc. 6.50% due 08/18/17	212,750
USD 600,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp. 7.39% due 12/02/24	804,750
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>1,017,500</u>
	TOTAL PHILIPPINES (Cost \$971,860)	<u>1,017,500</u>

(2015年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (102.0%) (continued)	
	QATAR (2.1%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (2.1%)	
USD 2,290,800	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co., Ltd. II 5.30% due 09/30/20	\$ 2,462,037
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>2,462,037</u>
	TOTAL QATAR (Cost \$2,413,870)	<u>2,462,037</u>
	ROMANIA (1.1%)	
	GOVERNMENT BONDS (1.1%)	
USD 646,000	Romanian Government International Bond 4.38% due 08/22/23	691,220
EUR 500,000	4.88% due 11/07/19	629,505
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>1,320,725</u>
	TOTAL ROMANIA (Cost \$1,318,391)	<u>1,320,725</u>
	RUSSIA (2.3%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.6%)	
USD 700,000	VimpelCom Holdings B.V. 7.50% due 03/01/22	664,125
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>664,125</u>
	GOVERNMENT BOND (1.7%)	
USD 1,784,375	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.50% due 03/31/30	2,047,392
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>2,047,392</u>
	TOTAL RUSSIA (Cost \$2,680,821)	<u>2,711,517</u>
	SERBIA (5.6%)	
	GOVERNMENT BONDS (5.6%)	
USD 1,440,000	Republic of Serbia 4.88% due 02/25/20	1,477,656
USD 929,982	6.75% due 11/01/24	945,094
USD 3,650,000	7.25% due 09/28/21 (a)	4,217,784
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>6,640,534</u>
	TOTAL SERBIA (Cost \$6,306,258)	<u>6,640,534</u>
	SINGAPORE (1.6%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.6%)	
USD 540,000	ABJA Investment Co. Pte. Ltd. 5.95% due 07/31/24	559,219
USD 300,000	Pratama Agung Pte. Ltd. 6.25% due 02/24/20 (a)	293,606
USD 525,000	TBG Global Pte. Ltd. 4.63% due 04/03/18 (a)	540,750
USD 500,000	5.25% due 02/10/22 (a)	499,675
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>1,893,250</u>
	TOTAL SINGAPORE (Cost \$1,858,816)	<u>1,893,250</u>
	SLOVENIA (1.1%)	
	GOVERNMENT BOND (1.1%)	
USD 1,085,000	Slovenia Government International Bond 5.25% due 02/18/24	1,245,309
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>1,245,309</u>
	TOTAL SLOVENIA (Cost \$1,087,576)	<u>1,245,309</u>
	SOUTH AFRICA (2.9%)	
	GOVERNMENT BONDS (2.9%)	
USD 100,000	South Africa Government International Bond 4.67% due 01/17/24	105,750
USD 2,900,000	5.88% due 09/16/25	3,321,080
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>3,426,830</u>
	TOTAL SOUTH AFRICA (Cost \$3,127,440)	<u>3,426,830</u>

(2015年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (102.0%) (continued)	
	SRI LANKA (1.0%)	
	GOVERNMENT BOND (1.0%)	
USD 1,200,000	Sri Lanka Government International Bond 5.88% due 07/25/22	\$ 1,215,900
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>1,215,900</u>
	TOTAL SRI LANKA (Cost \$1,164,770)	<u>1,215,900</u>
	TRINIDAD & TOBAGO (0.6%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.6%)	
USD 600,000	Petroleum Co. of Trinidad & Tobago, Ltd. 9.75% due 08/14/19 (b)	711,750
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>711,750</u>
	TOTAL TRINIDAD & TOBAGO (Cost \$710,527)	<u>711,750</u>
	TURKEY (5.3%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.1%)	
USD 500,000	Anadolu Efes Biraclik Ve Malt Sanayii AS 3.38% due 11/01/22	444,750
USD 500,000	Arcelik AS 5.00% due 04/03/23	477,250
USD 270,000	Hazine Mustesarlighi Varlik Kiralama AS 4.49% due 11/25/24	272,700
USD 400,000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciligi AS 5.88% due 08/12/20 (a)	422,000
USD 500,000	Türkiye Garantli Bankasi AS 6.25% due 04/20/21 (b)	535,625
USD 200,000	Türkiye İs Bankasi 6.00% due 10/24/22	198,000
USD 200,000	Yasar Holdings AS 8.88% due 05/06/20 (a)	206,500
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>2,656,825</u>
	GOVERNMENT BONDS (3.2%)	
USD 1,080,000	Turkey Government International Bond 6.00% due 01/14/41	1,227,366
USD 688,000	7.00% due 03/11/19	780,811
USD 1,000,000	11.88% due 01/15/30	1,762,970
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>3,771,147</u>
	TOTAL TURKEY (Cost \$5,970,758)	<u>6,327,972</u>
	UNITED ARAB EMIRATES (3.8%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (3.8%)	
USD 660,000	Al Shindagha Sukuk, Ltd. 3.78% due 11/26/19	664,125
USD 800,000	Alpha Star Holdings, Ltd. 4.57% due 04/09/19	708,000
USD 210,000	DIP Sukuk, Ltd. 4.29% due 02/20/19	211,837
USD 600,000	EMG SUKUK, Ltd. 4.56% due 06/18/24	626,190
USD 476,190	Emirates Airline 4.50% due 02/06/25	478,571
USD 550,000	Jafz Sukuk, Ltd. 7.00% due 06/19/19	627,000
USD 1,040,000	Ruwais Power Co. PJSC 6.00% due 08/31/36	1,227,200
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>4,542,923</u>
	TOTAL UNITED ARAB EMIRATES (Cost \$4,501,230)	<u>4,542,923</u>

(2015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 (102.0%) (continued)		
	UNITED STATES (14.6%)		
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%)		
	Cemex Finance LLC		
USD 800,000	9.38% due 10/12/22 (a),(b)		\$ 908,000
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		<u>908,000</u>
	GOVERNMENT BONDS (13.8%)		
	U.S. Treasury Note		
USD 200,000	0.25% due 09/15/15 (d)		200,078
USD 2,550,000	0.25% due 10/31/15 (d)		2,550,796
USD 1,700,000	0.38% due 06/30/15 (d)		1,700,930
USD 1,968,000	0.63% due 08/15/16 (d)		1,973,534
USD 364,000	1.00% due 08/31/16 (d)		366,957
USD 4,000,000	1.00% due 10/31/16 (d)		4,034,688
USD 929,000	1.00% due 09/15/17 (d)		935,242
USD 2,239,000	1.00% due 12/15/17 (d)		2,250,894
USD 962,000	1.50% due 11/30/19 (d)		969,140
USD 600,000	1.63% due 08/31/19 (d)		608,672
USD 750,000	1.75% due 09/30/19 (d)		764,296
	TOTAL GOVERNMENT BONDS		<u>16,355,227</u>
	TOTAL UNITED STATES (Cost \$17,174,415)		<u>17,263,227</u>
	VIETNAM (0.7%)		
	GOVERNMENT BOND (0.7%)		
	Vietnam Government International Bond		
USD 800,000	4.80% due 11/19/24		833,000
	TOTAL GOVERNMENT BOND		<u>833,000</u>
	TOTAL VIETNAM (Cost \$813,104)		<u>833,000</u>
	ZAMBIA (0.5%)		
	GOVERNMENT BOND (0.5%)		
	Zambia Government International Bond		
USD 670,000	5.38% due 09/20/22		611,543
	TOTAL GOVERNMENT BOND		<u>611,543</u>
	TOTAL ZAMBIA (Cost \$578,652)		<u>611,543</u>
	TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$118,532,490)		<u>\$ 120,774,558</u>
	SHORT-TERM INVESTMENT (6.0%)		
	GRAND CAYMAN (6.0%)		
	TIME DEPOSIT (6.0%)		
	BNP Paribas S.A.		
USD 7,126,732	0.03% due 04/01/15		7,126,732
	TOTAL TIME DEPOSIT		<u>7,126,732</u>
	TOTAL GRAND CAYMAN (Cost \$7,126,732)		<u>7,126,732</u>
	TOTAL SHORT-TERM INVESTMENT (Cost \$7,126,732)		<u>7,126,732</u>
	TOTAL INVESTMENTS (Cost \$125,659,222)	108.0%	\$ 127,901,290
	LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	(8.0)	(9,497,695)
	NET ASSETS	<u>100.0%</u>	<u>\$ 118,403,595</u>

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)
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	4,000	05/22/2015	USD	4,478	\$ -	\$ (174)	(174)
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	23,980,000	04/01/2015	USD	201,305	-	(1,363)	(1,363)
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	9,990,000	04/02/2015	USD	83,266	30	-	30
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	44,120,000	04/06/2015	USD	367,967	-	(80)	(80)
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	1,409,468	05/22/2015	EUR	1,236,433	79,093	-	79,093
						<u>\$ 79,123</u>	<u>\$ (1,617)</u>	<u>77,506</u>

(2015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	Bank of America NA	2,191,176	04/02/2015	USD	1,716,000	\$	-\$	(47,091) \$
AUD	Bank of America NA	1,835,369	04/02/2015	USD	1,481,000	-	-	(83,991)
AUD	Barclays Bank PLC	151,456	04/02/2015	USD	118,000	-	-	(2,644)
AUD	Brown Brothers Harriman & Co. Goldman Sachs Group, Inc.	96,024	04/02/2015	USD	74,000	-	-	(663)
AUD	Goldman Sachs Group, Inc.	2,206,555	04/02/2015	USD	1,724,080	-	-	(43,457)
AUD	Royal Bank of Canada	1,917,526	04/02/2015	USD	1,488,000	-	-	(27,516)
AUD	Royal Bank of Canada Brown Brothers Harriman & Co.	2,203,641	04/02/2015	USD	1,713,000	-	-	(34,597)
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	10,297	05/05/2015	USD	8,000	-	-	(173)
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	21,898	05/05/2015	USD	17,000	-	-	(362)
AUD	Brown Brothers Harriman & Co. Goldman Sachs Group, Inc.	75,749	05/05/2015	USD	59,000	-	-	(1,421)
AUD	Goldman Sachs Group, Inc.	2,221,573	05/05/2015	USD	1,716,000	-	-	(27,311)
AUD	Goldman Sachs Group, Inc.	1,882,772	05/05/2015	USD	1,459,000	-	-	(27,845)
AUD	Goldman Sachs Group, Inc.	2,195,513	05/05/2015	USD	1,713,000	-	-	(44,121)
AUD	Goldman Sachs Group, Inc.	1,902,536	05/05/2015	USD	1,459,000	-	-	(12,821)
AUD	Goldman Sachs Group, Inc.	1,540,725	05/05/2015	USD	1,170,069	1,085	-	1,085
AUD	Morgan Stanley & Co., Inc.	1,857,179	05/05/2015	USD	1,458,000	-	-	(46,299)
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	22,333	06/02/2015	USD	17,000	-	-	(49)
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	32,342	06/02/2015	USD	25,000	-	-	(453)
AUD	Brown Brothers Harriman & Co. Goldman Sachs Group, Inc.	10,557	06/02/2015	USD	8,000	13	-	13
AUD	Goldman Sachs Group, Inc.	1,865,149	06/02/2015	USD	1,463,000	-	-	(47,381)
USD	BNP Paribas SA	17,000	04/02/2015	AUD	21,680	487	-	487
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	66,000	04/02/2015	AUD	87,184	-	-	(404)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	8,000	04/02/2015	AUD	10,187	241	-	241
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	57,000	04/02/2015	AUD	74,950	-	-	(85)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	8,000	04/02/2015	AUD	10,243	198	-	198
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	8,000	04/02/2015	AUD	10,493	8	-	8
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	8,000	04/02/2015	AUD	10,491	10	-	10
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	8,000	04/02/2015	AUD	10,298	157	-	157
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	75,000	04/02/2015	AUD	95,999	1882	-	1882
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	8,000	04/02/2015	AUD	10,509	-	-	(5)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	17,000	04/02/2015	AUD	21,616	536	-	536
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	867,000	04/02/2015	AUD	1,133,971	3,311	-	3,311
USD	Brown Brothers Harriman & Co. Goldman Sachs Group, Inc.	56,000	04/02/2015	AUD	73,178	264	-	264
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	1,459,000	04/02/2015	AUD	1,898,914	12,692	-	12,692
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	1,172,291	04/02/2015	AUD	1,540,725	-	-	(1,202)
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	1,459,000	04/02/2015	AUD	1,879,076	27,802	-	27,802
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	1,463,000	04/02/2015	AUD	1,858,633	47,372	-	47,372
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	1,458,000	04/02/2015	AUD	1,853,599	46,206	-	46,206
						\$	142,264	\$ (448,191) \$
								(306,927)

(2015年3月31日現在)

B R L 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	25,541,071	04/02/2015	USD	9,252,000	\$ -	\$ (1,249,283)	\$ (1,249,283)
BRL	Barclays Bank PLC	23,780,190	04/02/2015	USD	8,993,000	-	(1,542,015)	(1,542,015)
BRL	Barclays Bank PLC	25,337,515	04/02/2015	USD	9,305,000	-	(1,366,063)	(1,366,063)
BRL	Royal Bank Of Scotland PLC	1,935,099	04/02/2015	USD	728,083	-	(121,763)	(121,763)
BRL	BNP Paribas SA	226,925	05/05/2015	USD	85,000	-	(14,527)	(14,527)
BRL	Credit Suisse First Boston	26,372,260	05/05/2015	USD	9,014,000	-	(823,934)	(823,934)
BRL	Credit Suisse First Boston	12,510,897	05/05/2015	USD	4,257,000	-	(371,664)	(371,664)
BRL	Credit Suisse First Boston	12,927,676	05/05/2015	USD	4,878,000	-	(863,231)	(863,231)
BRL	Credit Suisse First Boston	23,703,431	05/05/2015	USD	8,998,000	-	(1,636,754)	(1,636,754)
BRL	JPMorgan Chase & Co.	244,297	05/05/2015	USD	84,000	-	(8,132)	(8,132)
BRL	Standard Chartered Bank	24,470,383	05/05/2015	USD	9,071,000	-	(1,471,573)	(1,471,573)
BRL	BNP Paribas SA	23,691,019	06/02/2015	USD	7,086,436	205,760	-	205,760
BRL	Morgan Stanley & Co., Inc.	1,719,022	06/02/2015	USD	588,464	-	(59,342)	(59,342)
BRL	Morgan Stanley & Co., Inc.	65,421,161	06/02/2015	USD	22,490,000	-	(2,353,088)	(2,353,088)
BRL	Royal Bank of Canada	27,343,876	06/02/2015	USD	8,596,000	-	(179,439)	(179,439)
BRL	Barclays Bank PLC	28,097,736	07/02/2015	USD	8,670,000	-	(105,886)	(105,886)
BRL	Deutsche Bank AG	28,278,261	07/02/2015	USD	8,596,000	23,138	-	23,138
BRL	Goldman Sachs Group, Inc.	1,422,405	07/02/2015	USD	438,000	-	(4,455)	(4,455)
USD	Barclays Bank PLC	8,670,000	04/02/2015	BRL	27,362,520	96,573	-	96,573
USD	Citibank NA	252,000	04/02/2015	BRL	732,262	22,562	-	22,562
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	1,319,000	04/02/2015	BRL	4,103,475	33,269	-	33,269
USD	JPMorgan Chase & Co.	334,000	05/05/2015	BRL	1,077,684	-	(681)	(681)
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	83,000	05/05/2015	BRL	272,863	-	(1,739)	(1,739)
						\$ 381,302	\$ (12,173,569)	\$ (11,792,267)

(2015年3月31日現在)

C N 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)
CNY	BNP Paribas SA	12,337	04/02/2015	USD	2,000	\$ -	\$ (10)	\$ (10)
CNY	HSBC Bank PLC	2,848,248	04/02/2015	USD	461,741	-	(2,316)	(2,316)
CNY	HSBC Bank PLC	12,361	04/02/2015	USD	2,000	-	(6)	(6)
CNY	JPMorgan Chase & Co.	12,336	04/02/2015	USD	2,000	-	(10)	(10)
CNY	JPMorgan Chase & Co.	12,320	04/02/2015	USD	2,006	-	(19)	(19)
CNY	Morgan Stanley & Co., Inc.	6,177	04/02/2015	USD	1,006	-	(9)	(9)
CNY	Standard Chartered Bank	2,866,785	04/02/2015	USD	466,736	-	(4,321)	(4,321)
CNY	Morgan Stanley & Co., Inc.	6,161	05/04/2015	USD	1,000	-	(10)	(10)
CNY	Standard Chartered Bank	2,866,785	05/04/2015	USD	466,538	-	(4,981)	(4,981)
USD	BNP Paribas SA	2,009	04/02/2015	CNY	12,337	18	-	18
USD	HSBC Bank PLC	463,718	04/02/2015	CNY	2,848,248	4,293	-	4,293
USD	HSBC Bank PLC	2,012	04/02/2015	CNY	12,361	18	-	18
USD	JPMorgan Chase & Co.	2,000	04/02/2015	CNY	12,320	13	-	13
USD	JPMorgan Chase & Co.	2,008	04/02/2015	CNY	12,336	18	-	18
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	1,000	04/02/2015	CNY	6,177	4	-	4
USD	Standard Chartered Bank	466,979	04/02/2015	CNY	2,866,785	4,565	-	4,565
						\$ 8,929	\$ (11,682)	\$ (2,753)

(2015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	Barclays Bank PLC Brown Brothers Harriman & Co.	502,321,268	04/02/2015	USD	4,205,000	\$ -	\$ (16,721)	\$ (16,721)
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	11,608,475	04/02/2015	USD	97,000	-	(210)	(210)
JPY	Harriman & Co.	970,056	04/02/2015	USD	8,000	88	-	88
JPY	Citibank NA	275,232,952	04/02/2015	USD	2,307,318	-	(12,467)	(12,467)
JPY	Deutsche Bank AG	499,479,191	04/02/2015	USD	4,217,000	-	(52,418)	(52,418)
JPY	Goldman Sachs Group, Inc.	502,540,227	04/02/2015	USD	4,217,000	-	(26,895)	(26,895)
JPY	JPMorgan Chase & Co.	501,645,623	04/02/2015	USD	4,210,000	-	(27,354)	(27,354)
JPY	Bank of America NA	197,167,246	05/07/2015	USD	1,845,893	-	(1,062)	(1,062)
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	969,720	05/07/2015	USD	8,000	90	-	90
JPY	Citibank NA	503,655,140	05/07/2015	USD	4,210,000	-	(8,352)	(8,352)
JPY	Goldman Sachs Group, Inc.	502,372,512	05/07/2015	USD	4,193,000	-	(2,052)	(2,052)
JPY	JPMorgan Chase & Co.	498,641,302	05/07/2015	USD	4,187,000	-	(27,179)	(27,179)
JPY	Morgan Stanley & Co., Inc.	498,943,357	05/07/2015	USD	4,213,000	-	(50,659)	(50,659)
USD	Bank of America NA	1,645,131	04/02/2015	JPY	197,167,246	1,180	-	1,180
USD	BNP Paribas SA	17,000	04/02/2015	JPY	2,035,444	29	-	29
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	82,000	04/02/2015	JPY	9,958,654	-	(1,035)	(1,035)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	125,000	04/02/2015	JPY	14,917,000	625	-	625
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	8,000	04/02/2015	JPY	967,240	-	(65)	(65)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	33,000	04/02/2015	JPY	3,967,508	-	(80)	(80)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	8,000	04/02/2015	JPY	955,848	31	-	31
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	33,000	04/02/2015	JPY	3,963,993	-	(51)	(51)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	25,000	04/02/2015	JPY	3,030,950	-	(272)	(272)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	34,000	04/02/2015	JPY	4,050,522	227	-	227
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	17,000	04/02/2015	JPY	2,054,739	-	(132)	(132)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	124,000	04/02/2015	JPY	15,022,352	-	(1,255)	(1,255)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	91,000	04/02/2015	JPY	10,998,806	-	(706)	(706)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	67,000	04/02/2015	JPY	8,006,242	228	-	228
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	93,000	04/02/2015	JPY	11,277,738	-	(1,032)	(1,032)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	8,000	04/02/2015	JPY	956,880	22	-	22
USD	Citibank NA	4,210,000	04/02/2015	JPY	503,887,322	8,663	-	8,663
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	4,193,000	04/02/2015	JPY	502,573,147	2,621	-	2,621
USD	JPMorgan Chase & Co.	4,187,000	04/02/2015	JPY	498,856,053	27,613	-	27,613
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	4,213,000	04/02/2015	JPY	499,148,108	51,178	-	51,178
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	50,000	05/07/2015	JPY	5,992,750	7	-	7
						\$ 92,602	\$ (229,997)	\$ (137,395)

(2015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	Brown Brothers Harriman & Co.	3,000	04/02/2015	ZAR	37,081	\$ -	\$ (57)	(57)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	8,000	04/02/2015	ZAR	73,939	-	(96)	(96)
USD	Royal Bank of Canada	697,506	04/02/2015	ZAR	8,437,085	1,894	-	1,894
ZAR	Barclays Bank PLC	8,441,671	04/02/2015	USD	727,185	-	(31,194)	(31,194)
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	47,414	04/02/2015	USD	4,000	-	(91)	(91)
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	11,728	04/02/2015	USD	1,000	-	(33)	(33)
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	47,291	04/02/2015	USD	4,000	-	(101)	(101)
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	12,494	05/05/2015	USD	1,000	24	-	24
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	48,705	05/05/2015	USD	4,000	-	(7)	(7)
ZAR	Royal Bank of Canada	8,437,085	05/05/2015	USD	693,743	-	(2,087)	(2,087)
						\$ 1,918	\$ (33,668)	\$ (31,748)

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					
Bank of America NA	\$ 1,180	\$ (131,244)	\$ -	\$ 62,019	\$ (68,045)
Barclays Bank PLC	96,573	(4,313,806)	-	4,189,626	(27,607)
BNP Paribas SA	206,294	(14,537)	-	-	191,757
Citibank NA	31,225	(20,819)	-	-	10,406
Credit Suisse First Boston	-	(3,695,563)	-	3,695,563	-
Deutsche Bank AG	23,138	(52,418)	-	-	(29,280)
Goldman Sachs Group, Inc.	91,572	(237,540)	-	-	(145,968)
HSBC Bank PLC	4,311	(2,322)	-	-	1,989
JPMorgan Chase & Co.	27,644	(63,375)	-	-	(35,731)
Morgan Stanley & Co., Inc.	209,750	(2,511,146)	-	2,301,396	-
Royal Bank of Canada	1,894	(243,639)	-	-	(241,745)
Royal Bank of Scotland PLC	-	(121,763)	-	95,267	(26,496)
Standard Chartered Bank	4,565	(1,480,875)	-	1,476,310	-
マスターネットティング					
契約の対象となる					
デリバティブ合計	\$ 698,146	\$ (12,889,067)	\$ -	\$ 11,820,201	\$ (370,720)
マスターネットティング					
契約の対象とならない					
デリバティブ合計	\$ 7,992	\$ (10,655)			
貸借対照表における					
デリバティブ合計	\$ 706,138	\$ (12,899,722)			

*Net represents the receivable/(payable) that would be due from/(to) the counterparty in an event of default. Netting is allowed across transactions traded under the same legal agreement with the same legal entity.

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14期》決算日2016年7月14日

[計算期間：2016年1月15日～2016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14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14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。
主要運用対象	わが国の公社債
主な組入制限	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	期騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		騰	落			
10期(2014年7月14日)	円 10,045	% 0.0		% 93.4	% —	百万円 1,284
11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
13期(2016年1月14日)	10,049	0.0		70.3	—	852
14期(2016年7月14日)	10,050	0.0		62.2	—	241

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

※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	期騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券先物比率
		騰	落			
(期首) 2016年1月14日	円 10,049	% —		% 70.3	% —	% —
1月末	10,050	0.0		95.3	—	—
2月末	10,053	0.0		73.3	—	—
3月末	10,050	0.0		52.3	—	—
4月末	10,050	0.0		83.1	—	—
5月末	10,051	0.0		79.8	—	—
6月末	10,050	0.0		62.7	—	—
(期末) 2016年7月14日	10,050	0.0		62.2	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

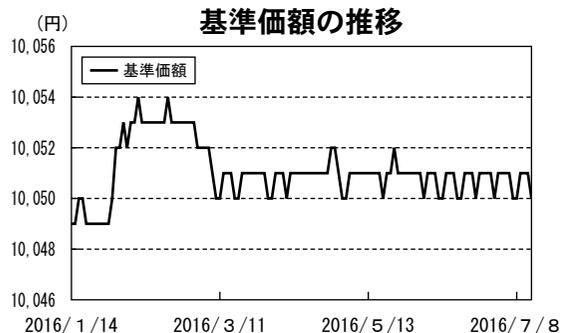
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第14期：2016/1/15～2016/7/14)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べて0.01%の上昇となりました。



基準価額の主な変動要因

下落要因

保有債券の評価額の上昇が、基準価額のプラスに寄与しました。

投資環境について

(第14期：2016/1/15～2016/7/14)

◎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。日銀のマイナス金利の適用開始を受けて足元はマイナス0.05%程度で推移しました。

<国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移>

- ・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、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは0%を下回る水準で推移しました。2016年1月の日銀の金融政策決定会合でマイナス金利の導入が決定されると一時的にマイナス0.2%程度まで急低下したものの、急低下の反動からマイナス0.1%程度まで上昇しました。その後、再び低下傾向となり、足元ではマイナス0.3%程度で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

- ・基準価額は期首に比べて上昇しました。
- ・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。その結果、日銀のマイナス金利導入による金利低下を受けて保有債券の評価額が上昇したことなどにより、基準価額は上昇しました。

今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・中国経済の減速などから原油価格が下落したことや為替が円高に推移した結果、物価の伸びは日銀の目標を大幅に下回っています。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2016年1月15日～2016年7月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、10,050円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2016年1月15日～2016年7月14日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 100,061	千円 220,269 (326,500)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(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。

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 699,999	千円 699,999

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年1月15日～2016年7月14日)

利害関係人との取引状況

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

(2016年7月14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 150,000	千円 150,511	% 62.2	% —	% —	% —	% —	% 62.2
合 計	150,000	150,511	62.2	—	—	—	—	62.2

(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。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(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282回利付国債(10年)	1.7	150,000	150,511	2016/9/20
合 計		150,000	150,511	

○投資信託財産の構成

(2016年7月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 150,511	% 61.8
コール・ローン等、その他	93,070	38.2
投資信託財産総額	243,581	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年7月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	243,581,074
コール・ローン等	92,259,198
公社債(評価額)	150,511,500
未収利息	810,376
(B) 負債	1,767,210
未払解約金	1,767,071
未払利息	139
(C) 純資産総額(A-B)	241,813,864
元本	240,621,739
次期繰越損益金	1,192,125
(D) 受益権総口数	240,621,739口
1口当たり基準価額(C/D)	10,050円

<注記事項>

- ①期首元本額 847,818,437円
 期中追加設定元本額 640,661,743円
 期中一部解約元本額 1,247,858,441円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0050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)

世界好利回りCBファンド 2013-03 為替ヘッジあり	99,642円
世界好利回りCBファンド 2013-03 円高ヘッジ・円安追従型	99,642円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2013-12	99,582円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-02	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-03	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-04	99,562円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09	99,553円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-12	99,533円
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円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし) 2015-03	99,523円
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円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	1,692,054円
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円
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)	1,008,738円
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)	63,697円
新興国公社債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	6,316,452円
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円
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(年2回決算型)	7,372,283円
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円
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円
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円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	2,234,005円
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円
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円
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)	6,983,878円
マネー・プール・ファンドIV	977,506円
マネー・プール・ファンドVI	127,451,917円

○損益の状況 (2016年1月15日～2016年7月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,927,574
受取利息	1,936,538
支払利息	△1,877,964
(B) 有価証券売買損益	△1,877,353
売買損	△1,877,353
(C) 保管費用等	△58
(D) 当期損益金(A+B+C)	50,163
(E) 前期繰越損益金	4,187,341
(F) 追加信託差損益金	3,311,581
(G) 解約差損益金	△6,356,960
(H) 計(D+E+F+G)	1,192,125
次期繰越損益金(H)	1,192,125

(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せん。

(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。

マネー・プール・ファンドⅦ (適格機関投資家専用)	976,455円
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円
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円
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円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)	15,855,020円
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円
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円
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円
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円
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円
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)	32,862,095円
米国高利回り社債ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債・円ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債・ブラジル・リアルファンド (毎月決算型)	999円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
国際オルタナティブ戦略 Q T X -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円
国際オルタナティブ戦略 Q T X -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円
国際オルタナティブ戦略 Q T X -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円
国際オルタナティブ戦略 Q T X -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円
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円
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円
国際オーストラリア債券オープン (毎月決算型)	997円
リスク・パリティαオープン	995円
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円
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円
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円
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円
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円
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円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インド・ルピーコース (毎月決算型)	99,602円
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円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) マレーシア・リンギコース (毎月決算型)	99,602円
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円
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円
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円
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円
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円
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円
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円
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円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)	99,592円
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円
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円
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円
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円
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円
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円
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円
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円
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円
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円
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円
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円

国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドIX (1年決算型)	12,684,974円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドX (年2回決算型)	2,254,773円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジあり)	4,979円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジなし)	4,979円
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円
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円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジありコース (年2回決算型)	9,957円
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円
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円
優先証券プラス・オープン 為替プレミアムコース (毎月決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジありコース (毎月決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替プレミアムコース (年2回決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジありコース (年2回決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジなしコース (年2回決算型)	9,956円
米国成長株オープン	996円
世界CoCosオープン 為替プレミアムコース (毎月決算型)	9,953円
世界CoCosオープン 為替ヘッジありコース (毎月決算型)	9,953円
世界CoCosオープン 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	9,953円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 年2回決算型	9,952円
合計	240,621,739円

[お知らせ]

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定めるため(分散型に分類)、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行うための、所要の約款変更を行いました。(2016年7月1日)