

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ヤル・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99期（決算日：2018年2月14日）
 第100期（決算日：2018年3月14日）
 第101期（決算日：2018年4月16日）
 第102期（決算日：2018年5月14日）
 第103期（決算日：2018年6月14日）
 第104期（決算日：2018年7月17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17日に第104期の決算を行いましたので、法令に基づいて第99期～第104期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
 お客様のお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
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
81期(2016年8月15日)	10,838		50	△1.8	0.1	—	97.9	251
82期(2016年9月14日)	10,876		50	0.8	0.0	—	97.9	253
83期(2016年10月14日)	10,929		50	0.9	—	—	97.9	255
84期(2016年11月14日)	10,963		50	0.8	—	—	97.9	255
85期(2016年12月14日)	11,636		50	6.6	—	—	97.9	269
86期(2017年1月16日)	11,739		50	1.3	—	—	97.9	266
87期(2017年2月14日)	11,726		50	0.3	—	—	97.9	246
88期(2017年3月14日)	11,738		50	0.5	—	—	97.9	239
89期(2017年4月14日)	11,333		50	△3.0	—	—	97.9	231
90期(2017年5月15日)	11,822		50	4.8	—	—	97.9	240
91期(2017年6月14日)	11,518		50	△2.1	—	—	97.9	231
92期(2017年7月14日)	11,726		50	2.2	—	—	97.9	235
93期(2017年8月14日)	11,393		50	△2.4	—	—	97.9	228
94期(2017年9月14日)	11,680		50	3.0	—	—	97.9	234
95期(2017年10月16日)	11,749		50	1.0	—	—	97.9	231
96期(2017年11月14日)	11,777		50	0.7	—	—	98.5	236
97期(2017年12月14日)	11,715		50	△0.1	—	—	99.0	242
98期(2018年1月15日)	11,581		50	△0.7	—	—	98.5	233
99期(2018年2月14日)	10,948		50	△5.0	—	—	98.9	220
100期(2018年3月14日)	10,799		50	△0.9	—	—	98.5	217
101期(2018年4月16日)	10,874		50	1.2	—	—	98.5	216
102期(2018年5月14日)	10,760		50	△0.6	—	—	98.5	213
103期(2018年6月14日)	10,632		50	△0.7	—	—	98.5	211
104期(2018年7月17日)	10,964		50	3.6	—	—	98.5	206

(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。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率						
第99期	(期 首) 2018年1月15日	円		%	%	%	%	%	%	98.5
	1月末	11,581		—	—	—	—	—	—	98.5
	(期 末) 2018年2月14日	11,329		△2.2	—	—	—	—	—	98.5
第100期	(期 首) 2018年2月14日	10,948		—	—	—	—	—	—	98.9
	2月末	10,949		0.0	—	—	—	—	—	98.9
	(期 末) 2018年3月14日	10,849		△0.9	—	—	—	—	—	98.5
第101期	(期 首) 2018年3月14日	10,799		—	—	—	—	—	—	98.5
	3月末	10,789		△0.1	—	—	—	—	—	98.5
	(期 末) 2018年4月16日	10,924		1.2	—	—	—	—	—	98.5
第102期	(期 首) 2018年4月16日	10,874		—	—	—	—	—	—	98.5
	4月末	10,934		0.6	—	—	—	—	—	98.5
	(期 末) 2018年5月14日	10,810		△0.6	—	—	—	—	—	98.5
第103期	(期 首) 2018年5月14日	10,760		—	—	—	—	—	—	98.5
	5月末	10,702		△0.5	—	—	—	—	—	98.5
	(期 末) 2018年6月14日	10,682		△0.7	—	—	—	—	—	98.5
第104期	(期 首) 2018年6月14日	10,632		—	—	—	—	—	—	98.5
	6月末	10,636		0.0	—	—	—	—	—	98.5
	(期 末) 2018年7月17日	11,014		3.6	—	—	—	—	—	98.5

(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99期～第104期：2018/1/16～2018/7/17）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ2.7%（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、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。



実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

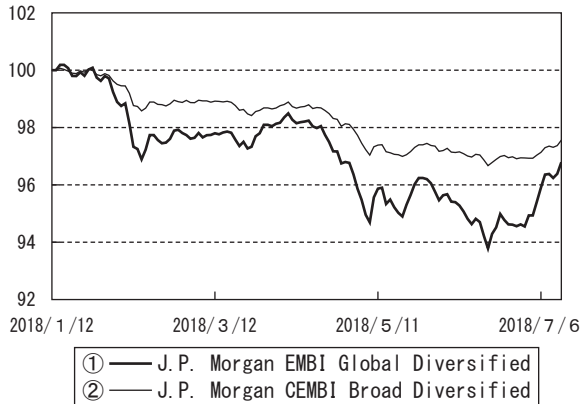
基準価額の主な変動要因

下落要因

アルゼンチンのソブリン債券などの保有銘柄が下落したこと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99期～第104期：2018/1/16～2018/7/17）

新興国債券市況の推移
（当作成期首を100として指数化）

（注）現地日付ベースで記載しております。

（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ものです。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.

◎新興国債券市況

- ・新興国債券市場は、当作成期首に比べ、新興国ソブリン債券市場、新興国社債市場ともに下落しました。
- ・2018年2月に世界的に株式市場が下落したことや、6月に米中貿易摩擦に対する懸念が高まり、市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことなどが影響し、下落しました。結果として当作成期を通じてみると、新興国ソブリン債券市場、新興国社債市場ともに下落しました。

為替市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

◎為替市況

- ・2018年2月に世界的に株式市場が下落したことなどから市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことを背景に、円が買われ米ドル安が進行する局面がみられたものの、米国金利が上昇基調で推移したことなどをを受けて、当作成期間を通じてみると、米ドルは対円で上昇しました。

◎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%を下回る水準で推移し、足下ではマイナス0.07%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などから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは概ねマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。当作成期首から2018年3月上旬にかけてマイナス0.20%程度まで低下したものの、その後当作成期末にかけて短期国債の需給緩和などから上昇し、足下はマイナス0.15%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

i 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

＜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98.5%、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、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投資比率である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、流動性が高くバリュエーション面などから魅力度が高いと考えられる国に積極的に投資を行いました。アルゼンチンやコロンビア、ウクライナなどのソブリン債券の組み入れを高位としました。
- ・ 社債の運用においては、ファンダメンタルズ分析と相対価値判断による徹底したボトムアップ・アプローチに基づき、幅広い銘柄に分散投資を行いました。セクター別では、金融セクターや石油・ガスセクターをはじめ、新興国の国内における経済活動の活性化の恩恵を受けると考えられる、消費関連セクターや情報・通信セクターにも投資を行いました。
- ・ その結果、米ドルが対円で上昇したことなどがプラスとなったものの、アルゼンチンのソブリン債券などの保有銘柄が下落したことなどが基準価額にマイナスに影響しました。

（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＞

- ・ わが国のコール・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および適正な流動性の保持を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は当作成期首と比べて下落となりました。

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

i 分配金の内訳および翌期繰越分配対象額（翌期に繰越す分配原資）がどの程度あるかを確認できます。

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99期	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期
	2018年1月16日～ 2018年2月14日	2018年2月15日～ 2018年3月14日	2018年3月15日～ 2018年4月16日	2018年4月17日～ 2018年5月14日	2018年5月15日～ 2018年6月14日	2018年6月15日～ 2018年7月17日
当期分配金	50	50	50	50	50	50
（対基準価額比率）	0.455%	0.461%	0.458%	0.463%	0.468%	0.454%
当期の収益	50	35	41	36	46	47
当期の収益以外	—	14	8	13	3	2
翌期繰越分配対象額	4,389	4,375	4,366	4,353	4,350	4,348

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

＜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、財政規律の強化や健全な経常収支、成長期待の高まりや構造改革などを背景にファンダメンタルズは改善傾向にあるとみています。ただし足下では、米国の貿易政策の動向などに注意が必要です。

◎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。
- ・スプレッド（利回り格差）が低水準で推移する中、国の選別がこれまで以上に重要となっていると考えております。具体的には、独自の改革を推進している国が魅力的な投資機会を提供していると考えており、スプレッド縮小や信用力向上が見込まれる国に注目しています。また、フロンティア市場についてはファンダメンタルズが良好かつ、流動性が高い国を中心に投資を行う方針です。
- ・社債については、ファンダメンタルズ分析と相対価値判断による徹底したボトムアップ・アプローチに基づき組入銘柄の選別を行います。また、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対しても、銘柄の流動性に十分に注意しながら積極的に投資を行う方針です。
- ・ソブリン債券と社債の観点では、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投資比率である30%と比較して高位を維持する方針です。

（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

- ・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。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

- ・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めざした運用を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年 1月16日～2018年 7月17日)

項 目	第99期～第104期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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)	(0.217)	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)	(0.299)	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
合 計	58	0.534	
作成期中の平均基準価額は、10,889円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(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

(2018年 1月16日～2018年 7月17日)

投資信託証券

銘 柄		第99期～第104期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	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)	5,475	6,074	18,866	20,564

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年1月16日～2018年7月17日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2018年7月17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98期末		第104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)			194,353		180,962	203,257	98.5
合	計		194,353		180,962	203,257	98.5

(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98期末		第104期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
マネー・プール マザーファンド			200		200	200

○投資信託財産の構成

(2018年7月17日現在)

項	目	第104期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		203,257	98.0
マネー・プール マザーファンド		200	0.1
コール・ローン等、その他		3,943	1.9
投資信託財産総額		207,400	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末	第103期末	第104期末
	2018年2月14日現在	2018年3月14日現在	2018年4月16日現在	2018年5月14日現在	2018年6月14日現在	2018年7月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	221,663,639	218,689,163	217,308,186	215,080,068	212,603,173	207,400,850
コール・ローン等	3,365,848	4,198,943	4,187,828	4,179,721	4,144,100	3,942,490
投資信託受益証券(評価額)	218,096,891	214,289,320	212,919,458	210,699,447	208,258,193	203,257,480
マネー・ブール マザーファンド(評価額)	200,900	200,900	200,900	200,900	200,880	200,880
(B) 負債	1,207,270	1,185,081	1,200,823	1,170,310	1,187,224	1,136,875
未払収益分配金	1,006,829	1,007,081	993,712	993,971	994,256	940,676
未払信託報酬	199,632	177,278	206,271	175,627	192,184	195,404
未払利息	3	10	7	5	8	7
その他未払費用	806	712	833	707	776	788
(C) 純資産総額(A-B)	220,456,369	217,504,082	216,107,363	213,909,758	211,415,949	206,263,975
元本	201,365,816	201,416,298	198,742,423	198,794,254	198,851,286	188,135,250
次期繰越損益金	19,090,553	16,087,784	17,364,940	15,115,504	12,564,663	18,128,725
(D) 受益権総口数	201,365,816口	201,416,298口	198,742,423口	198,794,254口	198,851,286口	188,135,250口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,948円	10,799円	10,874円	10,760円	10,632円	10,964円

○損益の状況

項 目	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期
	2018年1月16日～ 2018年2月14日	2018年2月15日～ 2018年3月14日	2018年3月15日～ 2018年4月16日	2018年4月17日～ 2018年5月14日	2018年5月15日～ 2018年6月14日	2018年6月15日～ 2018年7月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,319,724	899,083	899,363	909,323	1,124,318	922,195
受取配当金	1,319,845	899,179	899,549	909,469	1,124,499	922,441
受取利息	—	—	5	—	—	—
支払利息	△ 121	△ 96	△ 191	△ 146	△ 181	△ 246
(B) 有価証券売買損益	△12,851,846	△ 2,721,541	1,789,463	△ 1,992,980	△ 2,492,273	6,445,697
売買益	—	9	2,173,317	—	—	7,864,162
売買損	△12,851,846	△ 2,721,550	△ 383,854	△ 1,992,980	△ 2,492,273	△ 1,418,465
(C) 信託報酬等	△ 200,438	△ 177,990	△ 207,104	△ 176,334	△ 192,960	△ 196,102
(D) 当期損益金(A+B+C)	△11,732,560	△ 2,000,448	2,481,722	△ 1,259,991	△ 1,560,915	7,171,700
(E) 前期繰越損益金	11,622,906	△ 1,116,480	△ 4,065,426	△ 2,577,416	△ 4,831,376	△ 6,976,378
(F) 追加信託差損益金	20,207,036	20,211,793	19,942,356	19,946,882	19,951,210	18,874,079
(配当等相当額)	(58,327,997)	(58,350,229)	(57,583,618)	(57,606,249)	(57,631,099)	(54,533,495)
(売買損益相当額)	(△38,120,961)	(△38,138,436)	(△37,641,262)	(△37,659,367)	(△37,679,889)	(△35,659,416)
(G) 計(D+E+F)	20,097,382	17,094,865	18,358,652	16,109,475	13,558,919	19,069,401
(H) 収益分配金	△ 1,006,829	△ 1,007,081	△ 993,712	△ 993,971	△ 994,256	△ 940,676
次期繰越損益金(G+H)	19,090,553	16,087,784	17,364,940	15,115,504	12,564,663	18,128,725
追加信託差損益金	20,207,036	20,211,793	19,942,356	19,946,882	19,951,210	18,874,079
(配当等相当額)	(58,327,997)	(58,350,229)	(57,583,618)	(57,606,249)	(57,631,099)	(54,533,495)
(売買損益相当額)	(△38,120,961)	(△38,138,436)	(△37,641,262)	(△37,659,367)	(△37,679,889)	(△35,659,416)
分配準備積立金	30,055,949	29,769,886	29,205,797	28,944,813	28,881,902	27,284,515
繰越損益金	△31,172,432	△33,893,895	△31,783,213	△33,776,191	△36,268,449	△28,029,869

(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 201,319,312円
 作成期中追加設定元本額 319,505円
 作成期中一部解約元本額 13,503,567円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0964円です。

②分配金の計算過程

項 目	2018年1月16日～ 2018年2月14日	2018年2月15日～ 2018年3月14日	2018年3月15日～ 2018年4月16日	2018年4月17日～ 2018年5月14日	2018年5月15日～ 2018年6月14日	2018年6月15日～ 2018年7月17日
費用控除後の配当等収益額	1,119,282円	721,093円	830,087円	732,987円	931,357円	897,632円
費用控除後・繰越大損金繰戻後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	58,327,997円	58,350,229円	57,583,618円	57,606,249円	57,631,099円	54,533,495円
分配準備積立金額	29,943,496円	30,055,874円	29,369,422円	29,205,797円	28,944,801円	27,327,559円
当ファンドの分配対象収益額	89,390,775円	89,127,196円	87,783,127円	87,545,033円	87,507,257円	82,758,686円
1万円当たり収益分配対象額	4,439円	4,425円	4,416円	4,403円	4,400円	4,398円
1万円当たり分配金額	50円	50円	50円	50円	50円	50円
収益分配金金額	1,006,829円	1,007,081円	993,712円	993,971円	994,256円	940,676円

○分配金のお知らせ

	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期
1万円当たり分配金（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に当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【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ます。）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	ティール・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、純資産変動計算書、投資明細表は、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

(2017年3月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

投資収益

受取利息（外国税額控除後）	\$	4,085,036
投資収益合計		4,085,036

費用

運用受託報酬		448,764
保管費用		99,444
会計処理および管理手数料		91,157
専門家報酬		73,244
名義書換事務代行手数料		17,075
受託者報酬		10,239
立替諸経費支払		9,334
登録手数料		1,671
費用合計		750,928

投資純利益 3,334,108

実現および未実現損益：

実現損益：

投資有価証券		2,011,101
外国通貨取引および為替予約取引		18,914,418
実現純損益		20,925,519

未実現評価損益の純変動：

投資有価証券		1,501,435
外国通貨取引および為替予約取引		(5,501,890)
未実現評価損益の純変動		(4,000,455)

実現および未実現損益（純額） 16,925,064

営業活動による純資産の増減（純額） \$ 20,259,172

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2017年3月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

運用による純資産の増減額：

投資純利益	\$	3,334,108
実現純損益		20,925,519
未実現評価損益の純変動		(4,000,455)
運用による純資産の増減額		20,259,172

分配額		(9,884,826)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額		(16,740,663)
純資産の増減額		(6,366,317)

純資産

期首		79,823,444
期末	\$	73,457,127

	AUDクラス	BRLクラス	CNYクラス
ファンドユニット取引			
ユニット数			
発行	140,672,518	240,989,399	685,603
買戻し	62,830,971	1,774,925,276	4,401,540
償還	(281,645,571)	(4,569,163,586)	(4,978,032)
ユニット増減数	(78,142,082)	(2,553,248,911)	109,111
金額			
発行	\$ 1,007,458	\$ 1,163,696	\$ 5,839
買戻し	453,769	8,592,966	37,284
償還	(2,055,287)	(22,741,751)	(41,734)
ファンドユニット取引による増減額	\$ (594,060)	\$ (12,985,089)	\$ 1,389

	JPYクラス	USDクラス	ZARクラス
ファンドユニット取引			
ユニット数			
発行	59,047,302	20,710,201	6,952,242
買戻し	82,191,177	10,947,171	10,889,919
償還	(520,390,310)	(51,330,951)	(27,212,753)
ユニット増減数	(379,151,831)	(19,673,579)	(9,370,592)
金額			
発行	\$ 445,742	\$ 212,999	\$ 37,838
買戻し	629,524	113,310	57,973
償還	(3,978,266)	(533,029)	(148,994)
ファンドユニット取引による増減額	\$ (2,903,000)	\$ (206,720)	\$ (53,183)

3. 投資明細表

(2017年3月31日現在)

(米ドルで表示)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (96.4%)	
	ARGENTINA (5.5%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.5%)	
USD 300,000	IRSA Propiedades Comerciales S.A. 8.75% due 03/23/23 ^{(a),(b)}	\$ 330,174
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	330,174
	GOVERNMENT BONDS (5.0%)	
USD 1,945,000	Argentine Republic Government International Bond 6.88% due 04/22/21	2,086,013
USD 255,000	6.88% due 01/26/27	261,120
USD 1,250,000	7.50% due 04/22/26	1,326,950
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	3,674,083
	TOTAL ARGENTINA (Cost \$3,879,481)	4,004,257
	AZERBAIJAN (0.6%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.6%)	
USD 400,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.88% due 03/24/26	438,600
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	438,600
	TOTAL AZERBAIJAN (Cost \$434,827)	438,600
	BRAZIL (8.3%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.4%)	
USD 400,000	Cosan Overseas, Ltd. 8.25% due 12/31/19 ^{(a),(c)}	401,000
USD 650,000	Globo Comunicacao e Participacoes S.A. 4.84% due 06/08/25	661,050
USD 200,000	Grupo Aval, Ltd. 4.75% due 09/26/22	200,000
USD 200,000	Itau Unibanco Holding S.A. 5.13% due 05/13/23	204,250
USD 325,000	Votorantim Cimentos S.A. 7.25% due 04/05/41	330,687
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,796,987
	GOVERNMENT BONDS (5.9%)	
USD 300,000	Brazilian Government International Bond 2.63% due 01/05/23	278,250
USD 1,950,000	4.25% due 01/07/25	1,920,750
USD 1,060,000	5.63% due 01/07/41	1,030,850
USD 1,000,000	6.00% due 04/07/26	1,087,000
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	4,316,850
	TOTAL BRAZIL (Cost \$5,903,928)	6,113,837
	CHILE (2.0%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.0%)	
USD 1,000,000	Banco del Estado de Chile 3.88% due 02/08/22	1,036,564
USD 400,000	Cencosud S.A. 5.15% due 02/12/25 ^(a)	416,533
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,453,097
	TOTAL CHILE (Cost \$1,437,151)	1,453,097
	CHINA (1.2%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%)	
USD 700,000	State Grid Overseas Investment 2013, Ltd. 3.13% due 05/22/23	704,844
USD 200,000	State Grid Overseas Investment 2014, Ltd. 4.13% due 05/07/24	211,681
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	916,525
	TOTAL CHINA (Cost \$935,486)	916,525

(2017年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (96.4%) (continued)	
	COLOMBIA (3.3%)	
	GOVERNMENT BONDS (3.3%)	
USD 1,000,000	Colombia Government International Bond 2.63% due 03/15/23 ^(a)	\$ 961,250
USD 1,150,000	4.00% due 02/26/24 ^(a)	1,183,350
USD 250,000	6.13% due 01/18/41	285,000
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	2,429,600
	TOTAL COLOMBIA (Cost \$2,416,431)	2,429,600
	CROATIA (1.5%)	
	GOVERNMENT BOND (1.5%)	
USD 1,000,000	Croatia Government International Bond 6.63% due 07/14/20	1,097,500
	TOTAL GOVERNMENT BOND	1,097,500
	TOTAL CROATIA (Cost \$1,082,549)	1,097,500
	DOMINICAN REPUBLIC (2.3%)	
	GOVERNMENT BONDS (2.3%)	
USD 500,000	Dominican Republic International Bond 5.50% due 01/27/25	508,125
USD 1,160,000	6.85% due 01/27/45	1,199,350
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,707,475
	TOTAL DOMINICAN REPUBLIC (Cost \$1,679,606)	1,707,475
	EGYPT (1.3%)	
	GOVERNMENT BONDS (1.3%)	
USD 400,000	Egypt Government International Bond 5.88% due 06/11/25	391,000
USD 525,000	7.50% due 01/31/27	557,261
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	948,261
	TOTAL EGYPT (Cost \$905,247)	948,261
	EL SALVADOR (0.8%)	
	GOVERNMENT BONDS (0.8%)	
USD 550,000	El Salvador Government International Bond 6.38% due 01/18/27 ^(b)	492,250
USD 85,000	8.63% due 02/28/29	87,762
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	580,012
	TOTAL EL SALVADOR (Cost \$643,078)	580,012
	GABON (0.3%)	
	GOVERNMENT BOND (0.3%)	
USD 200,000	Gabon Government International Bond 6.38% due 12/12/24	193,250
	TOTAL GOVERNMENT BOND	193,250
	TOTAL GABON (Cost \$187,334)	193,250
	GHANA (1.6%)	
	GOVERNMENT BOND (1.6%)	
USD 1,100,000	Ghana Government International Bond 9.25% due 09/15/22	1,144,000
	TOTAL GOVERNMENT BOND	1,144,000
	TOTAL GHANA (Cost \$1,143,337)	1,144,000
	HONG KONG (2.4%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.4%)	
USD 350,000	Bank of East Asia, Ltd. 4.25% due 11/20/24 ^{(a),(d)}	353,470
USD 200,000	LS Finance 2022, Ltd. 4.25% due 10/16/22	200,380

(2017年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (96.4%) (continued)	
	HONG KONG (2.4%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.4%) (continued)	
USD 400,000	PCCW Capital No 4, Ltd. 5.75% due 04/17/22	\$ 439,029
USD 800,000	SmarTone Finance, Ltd. 3.88% due 04/08/23	803,682
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>1,796,561</u>
	TOTAL HONG KONG (Cost \$1,713,510)	<u>1,796,561</u>
	INDIA (1.5%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%)	
USD 200,000	Adani Transmission, Ltd. 4.00% due 08/03/26	195,818
USD 260,000	Delhi International Airport Pvt, Ltd. 6.13% due 10/31/26	278,064
USD 450,000	Export-Import Bank of India 3.38% due 08/05/26	429,803
USD 200,000	UPL Corp., Ltd. 3.25% due 10/13/21	197,934
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>1,101,619</u>
	TOTAL INDIA (Cost \$1,090,837)	<u>1,101,619</u>
	INDONESIA (3.0%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%)	
USD 850,000	Pertamina Persero PT 5.63% due 05/20/43	872,967
USD 200,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk 5.13% due 05/16/24	212,135
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>1,085,102</u>
	GOVERNMENT BONDS (1.5%)	
USD 700,000	Indonesia Government International Bond 5.38% due 10/17/23	774,040
USD 300,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.35% due 09/10/24	310,500
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>1,084,540</u>
	TOTAL INDONESIA (Cost \$1,995,617)	<u>2,169,642</u>
	IRELAND (1.1%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%)	
USD 400,000	Russian Railways via RZD Capital PLC 5.70% due 04/05/22	429,496
USD 350,000	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 6.80% due 11/22/25	390,636
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>820,132</u>
	TOTAL IRELAND (Cost \$816,663)	<u>820,132</u>
	ISRAEL (0.8%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.8%)	
USD 500,000	Israel Electric Corp., Ltd. 9.38% due 01/28/20	588,450
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>588,450</u>
	TOTAL ISRAEL (Cost \$542,217)	<u>588,450</u>

(2017年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (96.4%) (continued)	
	IVORY COAST (1.4%)	
	GOVERNMENT BOND (1.4%)	
USD	Ivory Coast Government International Bond 5.38% due 07/23/24	\$ 1,021,949
	TOTAL GOVERNMENT BOND	1,021,949
	TOTAL IVORY COAST (Cost \$1,036,049)	1,021,949
	JAMAICA (3.4%)	
	GOVERNMENT BONDS (3.4%)	
USD	Jamaica Government International Bond 6.75% due 04/28/28	960,747
USD	7.63% due 07/09/25	1,098,219
USD	7.88% due 07/28/45	228,610
USD	8.00% due 03/15/39	225,689
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	2,513,265
	TOTAL JAMAICA (Cost \$2,304,197)	2,513,265
	KAZAKHSTAN (2.6%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.6%)	
USD	KazMunayGas National Co. JSC 5.75% due 04/30/43	393,100
USD	6.38% due 04/09/21	658,554
USD	7.00% due 05/05/20	880,110
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,931,764
	TOTAL KAZAKHSTAN (Cost \$1,818,893)	1,931,764
	LEBANON (2.5%)	
	GOVERNMENT BONDS (2.5%)	
USD	Lebanon Government International Bond 5.15% due 11/12/18	111,472
USD	5.45% due 11/28/19	91,818
USD	6.38% due 03/09/20	207,764
USD	6.65% due 04/22/24	410,684
USD	6.85% due 03/23/27	816,000
USD	8.25% due 04/12/21	165,833
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,803,571
	TOTAL LEBANON (Cost \$1,770,005)	1,803,571
	LUXEMBOURG (1.7%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.7%)	
USD	Cosan Luxembourg S.A. 7.00% due 01/20/27 ^(a)	207,260
USD	Kernel Holding S.A. 8.75% due 01/31/22	414,176
USD	Minerva Luxembourg S.A. 7.75% due 01/31/23 ^(a)	416,500
USD	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A. 8.50% due 10/16/23	227,000
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,264,936
	TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$1,214,281)	1,264,936
	MEXICO (7.5%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (6.2%)	
USD	Alfa SAB de CV 6.88% due 03/25/44 ^(a)	510,000
USD	Banco Mercantil del Norte S.A. 5.75% due 10/04/31 ^{(a),(d)}	293,625
USD	Banca Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander 4.13% due 11/09/22	404,200

(2017年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (96.4%) (continued)	
	MEXICO (7.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (6.2%) (continued)	
USD 250,000	BBVA Bancomer S.A. 4.38% due 04/10/24	\$ 255,875
USD 305,000	5.35% due 11/12/29 ^{(a),(d)}	300,425
USD 200,000	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV 8.50% due 12/31/49 ^{(a),(c),(d)}	212,721
USD 250,000	Nemak SAB de CV 5.50% due 02/28/23 ^(a)	259,687
USD 745,000	Petroleos Mexicanos 5.50% due 06/27/44	657,500
USD 650,000	6.50% due 06/02/41	647,400
USD 318,000	6.75% due 09/21/47	322,805
USD 600,000	6.88% due 08/04/26	666,000
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	4,530,238
	GOVERNMENT BOND (1.3%)	
USD 1,000,000	Mexico Government International Bond 4.75% due 03/08/44	972,500
	TOTAL GOVERNMENT BOND	972,500
	TOTAL MEXICO (Cost \$5,699,899)	5,502,738
	MOROCCO (0.8%)	
	GOVERNMENT BOND (0.8%)	
USD 600,000	Morocco Government International Bond 4.25% due 12/11/22	621,024
	TOTAL GOVERNMENT BOND	621,024
	TOTAL MOROCCO (Cost \$624,510)	621,024
	NETHERLANDS (4.3%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (4.3%)	
USD 420,000	Equate Petrochemical BV 4.25% due 11/03/26	420,017
USD 200,000	Listrindo Capital BV 4.95% due 09/14/26 ^(a)	195,000
USD 295,000	Marfrig Holdings Europe BV 8.00% due 06/08/23 ^(a)	308,216
USD 350,000	Petrobras Global Finance BV 7.38% due 01/17/27	370,020
USD 1,300,000	8.38% due 05/23/21	1,470,625
USD 350,000	8.75% due 05/23/26	405,125
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	3,169,003
	TOTAL NETHERLANDS (Cost \$3,017,517)	3,169,003
	OMAN (1.9%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (1.0%)	
USD 750,000	Lamar Funding, Ltd. 3.96% due 05/07/25	712,313
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	712,313
	GOVERNMENT BOND (0.9%)	
USD 700,000	Oman Government International Bond 4.75% due 06/15/26 ^(b)	705,250
	TOTAL GOVERNMENT BOND	705,250
	TOTAL OMAN (Cost \$1,378,341)	1,417,563

(2017年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (96.4%) (continued)	
	PAKISTAN (2.2%)	
	GOVERNMENT BONDS (2.2%)	
USD 500,000	Pakistan Government International Bond 8.25% due 04/15/24	\$ 552,668
USD 1,025,000	Second Pakistan International Sukuk Co., Ltd. 6.75% due 12/03/19	1,085,590
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>1,638,258</u>
	TOTAL PAKISTAN (Cost \$1,571,017)	<u>1,638,258</u>
	PERU (1.7%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.5%)	
USD 350,000	Banco de Credito del Peru 6.13% due 04/24/27 ^{(a),(d)}	382,375
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>382,375</u>
	GOVERNMENT BOND (1.2%)	
USD 800,000	Peruvian Government International Bond 4.13% due 08/25/27	860,000
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>860,000</u>
	TOTAL PERU (Cost \$1,228,767)	<u>1,242,375</u>
	RUSSIA (1.3%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)	
USD 150,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. 7.29% due 08/16/37	174,758
USD 200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 5.13% due 10/29/22	205,446
USD 300,000	6.13% due 02/07/22	328,608
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>708,812</u>
	GOVERNMENT BOND (0.3%)	
USD 200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.50% due 04/04/22	212,119
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>212,119</u>
	TOTAL RUSSIA (Cost \$887,552)	<u>920,931</u>
	SERBIA (6.3%)	
	GOVERNMENT BONDS (6.3%)	
USD 840,000	Serbia International Bond 4.88% due 02/25/20	870,694
USD 1,200,000	5.88% due 12/03/18	1,262,400
USD 401,298	6.75% due 11/01/24 ^(a)	404,750
USD 1,860,000	7.25% due 09/28/21	2,120,400
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>4,658,244</u>
	TOTAL SERBIA (Cost \$4,408,790)	<u>4,658,244</u>
	SINGAPORE (0.9%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.9%)	
USD 200,000	Alam Synergy Pte LTD 6.63% due 04/24/22 ^(a)	202,001
USD 450,000	TBG Global Pte, Ltd. 5.25% due 02/10/22 ^(a)	461,205
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>663,206</u>
	TOTAL SINGAPORE (Cost \$650,185)	<u>663,206</u>
	SOUTH AFRICA (4.1%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.8%)	
USD 750,000	Eskom Holdings SOC, Ltd. 7.13% due 02/11/25	757,254
USD 200,000	FirstRand Bank, Ltd. 4.25% due 04/30/20	202,508

(2017年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (96.4%) (continued)	
	SOUTH AFRICA (4.1%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.8%) (continued)	
USD	Transnet SOC, Ltd. 4.00% due 07/26/22	\$ 382,898
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,342,660
	GOVERNMENT BONDS (2.3%)	
USD	South Africa Government International Bond 4.67% due 01/17/24	505,800
USD	5.88% due 09/16/25	1,183,622
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,689,422
	TOTAL SOUTH AFRICA (Cost \$3,012,169)	3,032,082
	SRI LANKA (2.5%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
USD	National Savings Bank 8.88% due 09/18/18	213,000
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	213,000
	GOVERNMENT BONDS (2.2%)	
USD	Sri Lanka Government International Bond 5.88% due 07/25/22	410,415
USD	6.13% due 06/03/25	199,972
USD	6.25% due 07/27/21	368,313
USD	6.85% due 11/03/25	620,595
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,599,295
	TOTAL SRI LANKA (Cost \$1,770,084)	1,812,295
	TRINIDAD & TOBAGO (0.7%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.7%)	
USD	Petroleum Co. of Trinidad & Tobago, Ltd. 9.75% due 08/14/19 ^(b)	528,000
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	528,000
	TOTAL TRINIDAD & TOBAGO (Cost \$552,490)	528,000
	TURKEY (3.4%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.4%)	
USD	Akbank TAS 7.20% due 03/16/27 ^{(a),(d)}	412,910
USD	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 4.49% due 11/25/24	573,587
USD	TC Ziraat Bankasi AS 4.75% due 04/29/21	785,013
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,771,510
	GOVERNMENT BOND (1.0%)	
USD	Turkey Government International Bond 6.25% due 09/26/22	747,460
	TOTAL GOVERNMENT BOND	747,460
	TOTAL TURKEY (Cost \$2,532,682)	2,518,970
	UKRAINE (3.5%)	
	GOVERNMENT BONDS (3.5%)	
USD	Ukraine Government International Bond 7.75% due 09/01/20	1,048,005
USD	7.75% due 09/01/21	886,572
USD	7.75% due 09/01/23	519,750
USD	7.75% due 09/01/25	92,498
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	2,546,825
	TOTAL UKRAINE (Cost \$2,538,405)	2,546,825

(2017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 (96.4%) (continued)		
	UNITED ARAB EMIRATES (1.6%)		
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.6%)		
USD	170,000 DP World, Ltd. 6.85% due 07/02/37		\$ 196,257
USD	300,000 Emaar Sukuk, Ltd. 3.64% due 09/15/26		286,596
USD	228,570 Emirates Airline 4.50% due 02/06/25		232,341
USD	200,000 Emirates NBD Tier 1, Ltd. 5.75% due 12/31/49 ^{(a),(c),(d)}		205,420
USD	200,000 Ruwais Power Co. PJSC 6.00% due 08/31/36		228,200
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		1,148,814
	TOTAL UNITED ARAB EMIRATES (Cost \$1,138,766)		1,148,814
	UNITED STATES (2.5%)		
	CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)		
USD	200,000 Braskem America Finance Co. 7.13% due 07/22/41 ^(a)		212,100
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE		212,100
	GOVERNMENT BONDS (2.2%)		
USD	500,000 U.S. Treasury Note 0.75% due 10/31/18		496,445
USD	300,000 0.88% due 05/15/17		300,071
USD	850,000 1.00% due 12/15/17		849,968
	TOTAL GOVERNMENT BONDS		1,646,484
	TOTAL UNITED STATES (Cost \$1,848,419)		1,858,584
	VIETNAM (1.0%)		
	GOVERNMENT BOND (1.0%)		
USD	700,000 Vietnam Government International Bond 4.80% due 11/19/24		713,437
	TOTAL GOVERNMENT BOND		713,437
	TOTAL VIETNAM (Cost \$727,564)		713,437
	ZAMBIA (1.1%)		
	GOVERNMENT BONDS (1.1%)		
USD	400,000 Zambia Government International Bond 5.38% due 09/20/22		365,000
USD	400,000 8.97% due 07/30/27		418,000
	TOTAL GOVERNMENT BONDS		783,000
	TOTAL ZAMBIA (Cost \$696,922)		783,000
	TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$69,234,803)		\$ 70,813,652
	SHORT-TERM INVESTMENT (1.4%)		
	GRAND CAYMAN (1.4%)		
	TIME DEPOSIT (1.4%)		
USD	1,017,879 Wells Fargo & Co. 0.41% due 04/03/17		\$ 1,017,879
	TOTAL TIME DEPOSIT		1,017,879
	TOTAL GRAND CAYMAN (Cost \$1,017,879)		1,017,879
	TOTAL SHORT-TERM INVESTMENT (Cost \$1,017,879)		\$ 1,017,879
	TOTAL INVESTMENTS (Cost \$70,252,682)	97.8%	\$ 71,831,531
	CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES	2.2	1,625,596
	NET ASSETS	100.0%	\$ 73,457,127

(2017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	1,303	04/04/2017	USD	1,000	\$	-\$	(4)	
AUD	BNP Paribas SA	6,586	04/04/2017	USD	5,000		31	31	
AUD	Goldman Sachs Group, Inc.	4,736,000	04/04/2017	USD	3,630,239		-	(11,936)	
AUD	JPMorgan Chase & Co.	1,308	04/04/2017	USD	1,000		-	(1)	
AUD	JPMorgan Chase & Co.	54,740	04/04/2017	USD	42,000		-	(178)	
AUD	Royal Bank of Canada	4,736,234	04/04/2017	USD	3,639,464		-	(20,982)	
AUD	Bank of America NA	57,465	05/02/2017	USD	44,000		-	(118)	
AUD	BNP Paribas SA	2,662,540	05/02/2017	USD	2,025,000		8,173	8,173	
AUD	BNP Paribas SA	2,662,540	05/02/2017	USD	2,025,000		8,173	8,173	
AUD	HSBC Bank Plc	4,046,461	05/02/2017	USD	3,087,935		2,030	2,030	
USD	BNP Paribas SA	2,025,000	04/04/2017	AUD	2,661,210		-	(8,164)	
USD	BNP Paribas SA	2,025,000	04/04/2017	AUD	2,661,210		-	(8,164)	
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	2,000	04/04/2017	AUD	2,640		-	(17)	
USD	Citibank NA	35,000	04/04/2017	AUD	46,192		-	(291)	
USD	Citibank NA	35,000	04/04/2017	AUD	46,438		-	(479)	
USD	HSBC Bank Plc	3,089,473	04/04/2017	AUD	4,046,461		-	(2,022)	
USD	JPMorgan Chase & Co.	54,000	04/04/2017	AUD	72,020		-	(1,023)	
						\$	18,407 \$	(53,379) \$	(34,972)

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	BNP Paribas SA	110,460	04/04/2017	USD	34,863	\$	421 \$	421	
BRL	BNP Paribas SA	275,748	04/04/2017	USD	87,031		1,051	1,051	
BRL	BNP Paribas SA	169,290	04/04/2017	USD	54,000		76	76	
BRL	Credit Suisse First Boston	1,093,066	04/04/2017	USD	344,990		4,165	4,165	
BRL	Deutsche Bank AG	16,771,000	04/04/2017	USD	4,902,941		454,179	454,179	
BRL	Deutsche Bank AG	21,771,000	04/04/2017	USD	6,710,952		243,306	243,306	
BRL	Deutsche Bank AG	488,568	04/04/2017	USD	154,200		1,862	1,862	
BRL	JPMorgan Chase & Co.	3,233,341	04/04/2017	USD	1,020,496		12,322	12,322	
BRL	JPMorgan Chase & Co.	414,681	04/04/2017	USD	130,880		1,580	1,580	
BRL	JPMorgan Chase & Co.	108,346	04/04/2017	USD	35,000		-	(391)	
BRL	Standard Chartered Bank	16,770,901	04/04/2017	USD	4,918,153		438,936	438,936	
BRL	Standard Chartered Bank	1,724,100	04/04/2017	USD	525,000		25,725	25,725	
BRL	Standard Chartered Bank	11,050,000	04/04/2017	USD	3,440,760		88,915	88,915	
BRL	BNP Paribas SA	28,998	05/03/2017	USD	9,000		202	202	
BRL	Deutsche Bank AG	22,100,000	05/03/2017	USD	6,826,044		186,803	186,803	
BRL	Morgan Stanley	35,326,325	05/03/2017	USD	11,268,365		-	(58,495)	
BRL	Standard Chartered Bank	11,050,349	05/03/2017	USD	3,419,043		87,491	87,491	
BRL	Barclays Bank Plc	31,327,118	06/02/2017	USD	9,910,509		-	(42,224)	
BRL	Royal Bank of Canada	36,869,199	06/02/2017	USD	11,616,371		-	(2,287)	
BRL	Deutsche Bank AG	26,418,063	07/05/2017	USD	8,259,000		2,464	2,464	
USD	BNP Paribas SA	53,431	04/04/2017	BRL	169,290		-	(645)	
USD	BNP Paribas SA	35,000	04/04/2017	BRL	110,460		-	(284)	
USD	BNP Paribas SA	88,000	04/04/2017	BRL	275,748		-	(82)	
USD	Credit Suisse First Boston	352,000	04/04/2017	BRL	1,093,066		2,845	2,845	
USD	Deutsche Bank AG	8,259,000	04/04/2017	BRL	25,879,577		-	(7,651)	
USD	Deutsche Bank AG	158,000	04/04/2017	BRL	488,568		1,938	1,938	
USD	JPMorgan Chase & Co.	131,000	04/04/2017	BRL	414,681		-	(1,460)	
USD	JPMorgan Chase & Co.	1,009,000	04/04/2017	BRL	3,233,341		-	(23,818)	
USD	JPMorgan Chase & Co.	34,196	04/04/2017	BRL	108,346		-	(413)	
USD	Royal Bank of Canada	11,775,535	04/04/2017	BRL	36,869,199		-	(1,505)	
USD	Standard Chartered Bank	544,155	04/04/2017	BRL	1,724,100		-	(6,570)	
USD	JPMorgan Chase & Co.	97,000	05/03/2017	BRL	305,705		-	(7)	
USD	Citibank NA	104,000	06/02/2017	BRL	335,140		-	(1,572)	
						\$	1,554,281 \$	(147,404) \$	1,406,877

(2017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	Bank of America NA	41,382	04/06/2017	USD	6,000	\$ 4	\$ -	\$ 4
CNY	BNP Paribas SA	48,164	04/06/2017	USD	7,000	-	(12)	(12)
CNY	BNP Paribas SA	27,634	04/06/2017	USD	4,005	4	-	4
CNY	Citibank NA	2,754,123	04/06/2017	USD	399,061	521	-	521
CNY	Goldman Sachs Group, Inc.	13,851	04/06/2017	USD	2,008	2	-	2
CNY	HSBC Bank Plc	2,774,608	04/06/2017	USD	402,158	397	-	397
CNY	JPMorgan Chase & Co.	27,576	04/06/2017	USD	3,997	4	-	4
CNY	HSBC Bank Plc	27,589	05/03/2017	USD	4,000	-	(4)	(4)
CNY	HSBC Bank Plc	2,774,608	05/03/2017	USD	402,117	-	(247)	(247)
USD	Bank of America NA	5,998	04/06/2017	CNY	41,382	-	(6)	(6)
USD	BNP Paribas SA	6,981	04/06/2017	CNY	48,164	-	(7)	(7)
USD	BNP Paribas SA	4,000	04/06/2017	CNY	27,634	-	(9)	(9)
USD	Citibank NA	399,189	04/06/2017	CNY	2,754,123	-	(394)	(394)
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	2,000	04/06/2017	CNY	13,851	-	(10)	(10)
USD	HSBC Bank Plc	402,935	04/06/2017	CNY	2,774,608	380	-	380
USD	JPMorgan Chase & Co.	4,000	04/06/2017	CNY	27,576	-	(1)	(1)
						\$ 1,312	\$ (690)	\$ 622

JPY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	Bank of America NA	1,998,497	04/04/2017	USD	18,000	\$ -	\$ (49)	\$ (49)
JPY	Morgan Stanley	1,476,448,412	04/04/2017	USD	13,206,315	55,595	-	55,595
JPY	Credit Suisse First Boston	1,354,189,166	05/02/2017	USD	12,119,542	57,968	-	57,968
USD	Citibank NA	59,000	04/04/2017	JPY	6,775,005	-	(1,855)	(1,855)
USD	Citibank NA	35,000	04/04/2017	JPY	4,007,461	-	(996)	(996)
USD	Credit Suisse First Boston	12,107,190	04/04/2017	JPY	1,354,189,166	-	(56,550)	(56,550)
USD	JPMorgan Chase & Co.	61,500	04/04/2017	JPY	7,055,378	-	(1,874)	(1,874)
USD	JPMorgan Chase & Co.	781,000	04/04/2017	JPY	89,461,909	-	(22,574)	(22,574)
USD	JPMorgan Chase & Co.	105,000	04/04/2017	JPY	12,004,492	-	(2,828)	(2,828)
USD	JPMorgan Chase & Co.	44,000	04/04/2017	JPY	4,953,498	-	(494)	(494)
						\$ 113,563	\$ (87,220)	\$ 26,343

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	BNP Paribas SA	473,637	04/04/2017	ZAR	6,348,109	\$ 471	\$ -	\$ 471
USD	Citibank NA	2,000	04/04/2017	ZAR	26,473	27	-	27
USD	JPMorgan Chase & Co.	5,500	04/04/2017	ZAR	73,459	25	-	25
USD	HSBC Bank Plc	4,000	05/02/2017	ZAR	53,844	6	-	6
ZAR	Barclays Bank Plc	6,294,436	04/04/2017	USD	483,058	-	(13,893)	(13,893)
ZAR	BNP Paribas SA	65,105	04/04/2017	USD	5,000	-	(147)	(147)
ZAR	BNP Paribas SA	26,142	04/04/2017	USD	2,000	-	(52)	(52)
ZAR	JPMorgan Chase & Co.	62,358	04/04/2017	USD	5,000	-	(352)	(352)
ZAR	BNP Paribas SA	6,348,109	05/02/2017	USD	471,388	-	(504)	(504)
						\$ 529	\$ (14,948)	\$ (14,419)

(2017年3月31日現在)

デリバティブ取引の額

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	\$ 4	\$ (177)	\$ -	\$ -	\$ (173)
Barclays Bank PLC	-	(56,117)	-	-	(56,117)
BNP Paribas SA	18,602	(18,070)	-	-	532
Citibank NA	548	(5,587)	-	-	(5,039)
Credit Suisse First Boston	64,978	(56,550)	-	-	8,428
Deutsche Bank AG	890,552	(7,651)	890,552	-	-
Goldman Sachs Group, Inc.	2	(11,946)	-	-	(11,944)
HSBC Bank Plc	2,813	(2,273)	-	-	540
JPMorgan Chase & Co.	13,931	(55,414)	-	-	(41,483)
Morgan Stanley & Co., Inc.	55,595	(58,495)	-	-	(2,900)
Royal Bank of Canada	-	(24,774)	-	-	(24,774)
Standard Chartered Bank	641,067	(6,570)	610,000	-	24,497
マスターネットिंग 契約の対象となる デリバティブ合計	<u>\$ 1,688,092</u>	<u>\$ (303,624)</u>	<u>\$ 1,500,552</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (108,433)</u>
マスターネットिंग 契約の対象とならない デリバティブ合計					
Brown Brothers Harriman & Co.	\$ -	\$ (17)			
貸借対照表における デリバティブ合計	<u>\$ 1,688,092</u>	<u>\$ (303,641)</u>			

*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
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18期》決算日2018年7月17日

[計算期間：2018年1月16日～2018年7月17日]

「マネー・プール マザーファンド」は、7月17日に第18期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	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	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	純総資産額
		期騰	落中率				
14期(2016年7月14日)	円 10,050		% 0.0	% 62.2	—	—	百万円 241
15期(2017年1月16日)	10,047		△0.0	—	—	—	355
16期(2017年7月14日)	10,046		△0.0	—	—	—	284
17期(2018年1月15日)	10,046		0.0	—	—	—	707
18期(2018年7月17日)	10,044		△0.0	—	—	—	210

(注) 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。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落中率				
(期首) 2018年1月15日	円 10,046		% —	—	% —	—	% —
1月末	10,046		0.0	—	—	—	—
2月末	10,045		△0.0	—	—	—	—
3月末	10,045		△0.0	—	—	—	—
4月末	10,045		△0.0	—	—	—	—
5月末	10,044		△0.0	—	—	—	—
6月末	10,044		△0.0	—	—	—	—
(期末) 2018年7月17日	10,044		△0.0	—	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

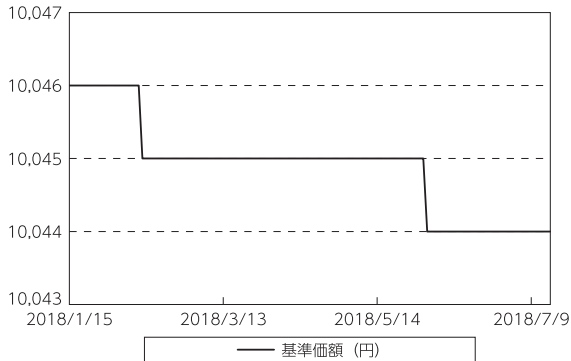
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.02%の下落となりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

<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%を下回る水準で推移し、足下ではマイナス0.07%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などから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは概ねマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。期首から2018年3月上旬にかけてマイナス0.20%程度まで低下したものの、その後期末にかけて短期国債の需給緩和などから上昇し、足下はマイナス0.15%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

- ・わが国のコール・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および適正な流動性の保持を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は期首と比べて下落となりました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。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

- ・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めざした運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2018年1月16日～2018年7月17日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2018年1月16日～2018年7月17日)

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 27,999,975	千円 27,999,975

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年1月16日～2018年7月17日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2018年7月17日現在)

国内その他有価証券

区分	当期末	
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 199,999	% 95.0

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2018年7月17日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
その他有価証券	千円 199,999	% 95.0
コール・ローン等、その他	10,469	5.0
投資信託財産総額	210,468	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年7月17日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	210,468,415
コール・ローン等	10,468,437
その他有価証券(評価額)	199,999,978
(B) 負債	76
未払解約金	56
未払利息	20
(C) 純資産総額(A-B)	210,468,339
元本	209,541,347
次期繰越損益金	926,992
(D) 受益権総口数	209,541,347口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,044円

<注記事項>

- ①期首元本額 704,659,552円
 期中追加設定元本額 664,832,082円
 期中一部解約元本額 1,159,950,287円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0044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)

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) マナー・プール・ファンド(年2回決算型)	7,266,121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) マナー・プール・ファンドII(年2回決算型)	6,981,260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
マナー・プール・ファンドIV	976,918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

○損益の状況 (2018年1月16日～2018年7月17日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 24,297
受取利息	785
支払利息	△ 25,082
(B) 当期損益金(A)	△ 24,297
(C) 前期繰越損益金	3,229,833
(D) 追加信託差損益金	3,044,609
(E) 解約差損益金	△5,323,153
(F) 計(B+C+D+E)	926,992
次期繰越損益金(F)	926,992

(注) (D)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) (E)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。

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) マナー・プール・ファンドV (年2回決算型)	19,434,044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・レアルファンド (毎月決算型)	999円
マナー・プール・ファンドVI	122,114,793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
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円
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円
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円
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円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308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
リスク・パリティ α オープン	995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・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・レアルコース (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・レアルコース (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)	1,807,091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)	2,252,957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	209,541,347円