

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111期（決算日：2019年2月14日）
 第112期（決算日：2019年3月14日）
 第113期（決算日：2019年4月15日）
 第114期（決算日：2019年5月14日）
 第115期（決算日：2019年6月14日）
 第116期（決算日：2019年7月16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16日に第116期の決算を行いましたので、法令に基づいて第111期～第116期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 配	み 期 騰 落				
	円	円	円	%	%	%	百万円	
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
105期(2018年8月14日)	10,533		50	△3.5	—	—	98.9	197
106期(2018年9月14日)	10,667		50	1.7	—	—	98.5	199
107期(2018年10月15日)	10,709		50	0.9	—	—	98.5	200
108期(2018年11月14日)	10,732		50	0.7	—	—	98.5	201
109期(2018年12月14日)	10,700		50	0.2	—	—	98.5	199
110期(2019年1月15日)	10,341		50	△2.9	—	—	98.5	192
111期(2019年2月14日)	10,744		50	4.4	—	—	98.5	198
112期(2019年3月14日)	10,779		50	0.8	—	—	98.5	199
113期(2019年4月15日)	10,929		50	1.9	—	—	98.5	202
114期(2019年5月14日)	10,604		50	△2.5	—	—	98.5	196
115期(2019年6月14日)	10,688		50	1.3	—	—	98.5	197
116期(2019年7月16日)	10,836		50	1.9	—	—	98.5	194

(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	託 券 率
			騰 落 率	率						
第111期	(期 首) 2019年1月15日	円 10,341	% —	% —	% —	% —	% —	% —	98.5	
	1月末	10,509	1.6	—	—	—	—	98.5		
	(期 末) 2019年2月14日	10,794	4.4	—	—	—	—	98.5		
第112期	(期 首) 2019年2月14日	10,744	—	—	—	—	—	98.5		
	2月末	10,810	0.6	—	—	—	—	98.5		
	(期 末) 2019年3月14日	10,829	0.8	—	—	—	—	98.5		
第113期	(期 首) 2019年3月14日	10,779	—	—	—	—	—	98.5		
	3月末	10,801	0.2	—	—	—	—	98.5		
	(期 末) 2019年4月15日	10,979	1.9	—	—	—	—	98.5		
第114期	(期 首) 2019年4月15日	10,929	—	—	—	—	—	98.5		
	4月末	10,843	△0.8	—	—	—	—	98.5		
	(期 末) 2019年5月14日	10,654	△2.5	—	—	—	—	98.5		
第115期	(期 首) 2019年5月14日	10,604	—	—	—	—	—	98.5		
	5月末	10,694	0.8	—	—	—	—	98.5		
	(期 末) 2019年6月14日	10,738	1.3	—	—	—	—	98.5		
第116期	(期 首) 2019年6月14日	10,688	—	—	—	—	—	98.5		
	6月末	10,780	0.9	—	—	—	—	98.5		
	(期 末) 2019年7月16日	10,886	1.9	—	—	—	—	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

第111期～第116期：2019年1月16日～2019年7月16日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第111期首	10,341円
第116期末	10,836円
既払分配金	300円
騰落率	7.7%

(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ7.7%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

新興国債券市況が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

主に米ドルが対円で下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

第111期～第116期：2019年1月16日～2019年7月16日

投資環境について

▶ 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上昇しました。

当作成期初に原油価格が持ち直したことや米企業決算が概ね堅調であったこと等によりスプレッド（利回り格差）が縮小したことや、米連邦準備制度理事会（FRB）が緩和的スタンスへ転換したことによる米長期金利の低下などを背景に、新興国債券市況は上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルは、当作成期首に比べ、対円で下落しました。

FRBが緩和的スタンスへ転換したことによる米長期金利の低下等を背景に、当作成期間を通じてみると、米ドルは対円で下落しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。

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。

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）の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。当作成期首に、短期国債の需給の引き締まりからマイナス0.28%程度まで低下していましたが、その後は徐々に上昇していき、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

▶ 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。

▶ 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、石油・ガスセクターや金融セクターをはじめ、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、情報・通信セクターにも投資を行いました。

▶ 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。

▶ 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111期 2019年1月16日~ 2019年2月14日	第112期 2019年2月15日~ 2019年3月14日	第113期 2019年3月15日~ 2019年4月15日	第114期 2019年4月16日~ 2019年5月14日	第115期 2019年5月15日~ 2019年6月14日	第116期 2019年6月15日~ 2019年7月16日
当期分配金 （対基準価額比率）	50 (0.463%)	50 (0.462%)	50 (0.455%)	50 (0.469%)	50 (0.466%)	50 (0.459%)
当期の収益	50	43	49	40	47	47
当期の収益以外	—	6	0	9	2	2
翌期繰越分配対象額	4,329	4,323	4,323	4,313	4,310	4,308

（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）

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。

なお、当ファンドは、2019年9月26日に信託期間が満了し、償還となります。

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

引き続き、主として米ドル建の新興国のソブリン債券および社債に投資を行います。

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。

ソブリン債券対社債の観点では、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。

なお、ファンドの償還日に向けて、組入債券の売却を行い資金化をはかります。その為、償還日が近づくにつれ、上記のような運用が行えなくなる他、債券利子収入が低下する可能性があります。

▶ マネー・プール マザーファンド

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。以上の見通しにより、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。

2019年1月16日～2019年7月16日

1万口当たりの費用明細

項目	第111期～第116期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	57	0.528	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(23)	(0.215)	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）	(32)	(0.296)	交付運用報告書等各种書類の送付、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	57	0.530	

作成期中の平均基準価額は、10,762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) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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

(2019年1月16日～2019年7月16日)

投資信託証券

銘 柄		第111期～第116期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	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 5,109	千円 5,648	千口 12,950	千円 14,328

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年1月16日～2019年7月16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

(2019年7月16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110期末	第116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)	178,755	170,914	191,322	98.5
	合 計	178,755	170,914	191,322	98.5

(注) 比率は新興国公社債オープン（通貨選択型）米ドルコースの純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘 柄		第110期末	第116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

(2019年7月16日現在)

項 目	第116期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 191,322	% 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	3,785	1.9
投資信託財産総額	195,307	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末
	2019年2月14日現在	2019年3月14日現在	2019年4月15日現在	2019年5月14日現在	2019年6月14日現在	2019年7月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	199,798,539	200,491,661	203,310,824	197,190,897	198,809,541	195,307,268
コール・ローン等	3,824,846	3,857,924	3,908,091	3,843,182	3,825,572	3,784,249
投資信託受益証券(評価額)	195,772,833	196,432,877	199,201,893	193,146,875	194,783,129	191,322,179
マネー・プール マザーファンド(評価額)	200,860	200,860	200,840	200,840	200,840	200,840
(B) 負債	1,096,164	1,087,487	1,112,587	1,094,162	1,102,942	1,079,600
未払収益分配金	924,678	924,947	925,030	924,629	924,858	896,232
未払解約金	—	—	97	—	—	397
未払信託報酬	170,785	161,889	186,706	168,853	177,361	182,225
未払利息	6	1	6	2	7	8
その他未払費用	695	650	748	678	716	738
(C) 純資産総額(A-B)	198,702,375	199,404,174	202,198,237	196,096,735	197,706,599	194,227,668
元本	184,935,629	184,989,551	185,006,171	184,925,946	184,971,631	179,246,422
次期繰越損益金	13,766,746	14,414,623	17,192,066	11,170,789	12,734,968	14,981,246
(D) 受益権総口数	184,935,629口	184,989,551口	185,006,171口	184,925,946口	184,971,631口	179,246,422口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,744円	10,779円	10,929円	10,604円	10,688円	10,836円

○損益の状況

項 目	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期
	2019年1月16日～ 2019年2月14日	2019年2月15日～ 2019年3月14日	2019年3月15日～ 2019年4月15日	2019年4月16日～ 2019年5月14日	2019年5月15日～ 2019年6月14日	2019年6月15日～ 2019年7月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,036,364	891,012	970,215	914,847	934,156	900,478
受取配当金	1,036,509	891,098	970,346	914,987	934,283	900,696
支払利息	△ 145	△ 86	△ 131	△ 140	△ 127	△ 218
(B) 有価証券売買損益	7,520,953	840,346	2,918,355	△ 5,834,632	1,730,188	2,813,696
売買益	7,976,730	1,734,585	4,651,522	1,889	2,295,722	3,323,907
売買損	△ 455,777	△ 894,239	△ 1,733,167	△ 5,836,521	△ 565,534	△ 510,211
(C) 信託報酬等	△ 171,474	△ 162,539	△ 187,454	△ 169,531	△ 178,077	△ 182,963
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,385,843	1,568,819	3,701,116	△ 5,089,316	2,486,267	3,531,211
(E) 前期繰越損益金	△12,234,116	△ 4,772,951	△ 4,128,149	△ 1,350,985	△ 7,364,497	△ 5,616,341
(F) 追加信託差損益金	18,539,697	18,543,702	18,544,129	18,535,719	18,538,056	17,962,608
(配当等相当額)	(53,661,356)	(53,684,700)	(53,697,579)	(53,681,387)	(53,702,590)	(52,047,968)
(売買損益相当額)	(△35,121,659)	(△35,140,998)	(△35,153,450)	(△35,145,668)	(△35,164,534)	(△34,085,360)
(G) 計(D+E+F)	14,691,424	15,339,570	18,117,096	12,095,418	13,659,826	15,877,478
(H) 収益分配金	△ 924,678	△ 924,947	△ 925,030	△ 924,629	△ 924,858	△ 896,232
次期繰越損益金(G+H)	13,766,746	14,414,623	17,192,066	11,170,789	12,734,968	14,981,246
追加信託差損益金	18,539,697	18,543,702	18,544,129	18,535,719	18,538,056	17,962,608
(配当等相当額)	(53,661,356)	(53,684,700)	(53,697,579)	(53,681,387)	(53,702,590)	(52,047,968)
(売買損益相当額)	(△35,121,659)	(△35,140,998)	(△35,153,450)	(△35,145,668)	(△35,164,534)	(△34,085,360)
分配準備積立金	26,407,968	26,290,390	26,283,144	26,085,465	26,030,841	25,183,003
繰越損益金	△31,180,919	△30,419,469	△27,635,207	△33,450,395	△31,833,929	△28,164,365

(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 186,441,332円
 作成期中追加設定元本額 331,506円
 作成期中一部解約元本額 7,526,416円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0836円です。

②分配金の計算過程

項 目	2019年1月16日～ 2019年2月14日	2019年2月15日～ 2019年3月14日	2019年3月15日～ 2019年4月15日	2019年4月16日～ 2019年5月14日	2019年5月15日～ 2019年6月14日	2019年6月15日～ 2019年7月16日
費用控除後の配当等収益額	1,015,598円	807,369円	923,444円	745,315円	871,722円	856,127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	53,661,356円	53,684,700円	53,697,579円	53,681,387円	53,702,590円	52,047,968円
分配準備積立金額	26,317,048円	26,407,968円	26,284,730円	26,264,779円	26,083,977円	25,223,108円
当ファンドの分配対象収益額	80,994,002円	80,900,037円	80,905,753円	80,691,481円	80,658,289円	78,127,203円
1万円当たり収益分配対象額	4,379円	4,373円	4,373円	4,363円	4,360円	4,358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	924,678円	924,947円	925,030円	924,629円	924,858円	896,232円

○分配金のお知らせ

	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期	第116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】

- ①信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める（分散型に分類）とともに、約款記載の整備を行うため、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変更ならびに約款記載の整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。（2019年4月13日）
- ②2014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

(2018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）	\$	3,469,111
投資収益合計		3,469,111

費用

運用受託報酬		362,581
保管費用		107,319
専門家報酬		75,347
会計処理および管理手数料		68,692
名義書換事務代行手数料		14,407
受託者報酬		11,734
登録手数料		3,838
立替諸経費支払		2,538
費用合計		646,456

投資純利益 2,822,655

実現および未実現損益：

実現損益：

投資有価証券		1,540,980
外国通貨取引および為替予約取引		3,241,416
実現純損益		4,782,396

未実現評価損益の純変動：

投資有価証券	(1,402,131)
外国通貨取引および為替予約取引	(2,301,310)
未実現評価損益の純変動	(3,703,441)

実現および未実現損益（純額） 1,078,955

運用による純資産の増減（純額） \$ 3,901,610

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2018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：

投資純損益	\$	2,822,655
実現純損益		4,782,396
未実現評価損益の純変動		(3,703,441)
運用による純資産の増減額		3,901,610

分配額		(6,114,142)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額		(9,945,622)
純資産の増減額		(12,158,154)

純資産

期首		73,457,127
期末	\$	61,298,973

	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	31,277,631	371,055,324	1,072,188
買戻し	45,729,135	1,009,396,190	3,654,631
償還	(240,522,234)	(2,749,988,820)	(2,204,834)
ユニット増減数	(163,515,468)	(1,369,537,306)	2,521,985

金額						
発行	\$	234,678	\$	1,880,295	\$	9,444
買戻し		347,567		5,176,721		31,884
償還		(1,837,845)		(14,133,228)		(19,211)
ファンドユニット取引による増減額	\$	(1,255,600)	\$	(7,076,212)	\$	22,117

	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	66,210,609	12,058,595	22,251,361
買戻し	52,337,619	10,422,789	8,955,400
償還	(311,545,497)	(28,375,187)	(49,011,531)
ユニット増減数	(192,997,269)	(5,893,803)	(17,804,770)

金額						
発行	\$	504,184	\$	128,283	\$	132,801
買戻し		395,108		110,192		52,670
償還		(2,368,728)		(300,526)		(289,911)
ファンドユニット取引による増減額	\$	(1,469,436)	\$	(62,051)	\$	(104,440)

3. 投資明細表

(2018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 (98.2%)	
	ARGENTINA (5.4%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.5%)	
USD 300,000	IRSA Propiedades Comerciales S.A. 8.75% due 03/23/23 ^{(a),(b)}	\$ 330,144
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	330,144
	GOVERNMENT BONDS (4.9%)	
USD 200,000	Argentine Republic Government International Bond 2.50% due 12/31/38	132,800
USD 265,000	5.88% due 01/11/28	249,232
USD 143,000	7.13% due 06/28/17	131,775
USD 2,300,000	7.50% due 04/22/26	2,456,400
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	2,970,207
	TOTAL ARGENTINA (Cost \$3,408,128)	3,300,351
	BAHAMAS (2.0%)	
	GOVERNMENT BOND (2.0%)	
USD 1,200,000	Bahamas Government International Bond 6.00% due 11/21/28 ^{(a),(b)}	1,245,000
	TOTAL GOVERNMENT BOND	1,245,000
	TOTAL BAHAMAS (Cost \$1,259,027)	1,245,000
	BRAZIL (3.6%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.9%)	
USD 140,000	Cosan Overseas, Ltd. 8.25% due 02/05/67 ^{(a),(c)}	141,470
USD 450,000	Globo Comunicacao e Participacoes S.A. 4.84% due 06/08/25 ^(a)	439,875
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	581,345
	GOVERNMENT BONDS (2.7%)	
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 5.00% due 01/27/45	179,702
USD 360,000	5.63% due 01/07/41	353,250
USD 1,000,000	6.00% due 04/07/26	1,099,500
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,632,452
	TOTAL BRAZIL (Cost \$2,132,763)	2,213,797
	CHILE (2.0%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.0%)	
USD 1,000,000	Banco del Estado de Chile 3.88% due 02/08/22	1,008,169
USD 200,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.50% due 09/14/47 ^(a)	185,900
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,194,069
	TOTAL CHILE (Cost \$1,208,039)	1,194,069
	CHINA (2.1%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.8%)	
USD 200,000	CIFI Holdings Group Co., Ltd. 5.38% due 02/24/67 ^{(a),(c),(d)}	182,378
USD 700,000	State Grid Overseas Investment 2013, Ltd. 3.13% due 05/22/23	686,430
USD 200,000	State Grid Overseas Investment 2014, Ltd. 4.13% due 05/07/24	203,471
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,072,279

(2018年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.2%) (continued)	
	CHINA (2.1%) (continued)	
	GOVERNMENT BOND (0.3%)	
USD	Export-Import Bank of China 3.38% due 03/14/27	\$ 190,535
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>190,535</u>
	TOTAL CHINA (Cost \$1,333,544)	<u>1,262,814</u>
	COLOMBIA (2.8%)	
	GOVERNMENT BONDS (2.8%)	
USD	Colombia Government International Bond 2.63% due 03/15/23 ^(a)	764,800
USD	4.00% due 02/26/24 ^(a)	655,200
USD	6.13% due 01/18/41	288,125
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>1,708,125</u>
	TOTAL COLOMBIA (Cost \$1,700,471)	<u>1,708,125</u>
	DOMINICAN REPUBLIC (1.6%)	
	GOVERNMENT BONDS (1.6%)	
USD	Dominican Republic International Bond 5.50% due 01/27/25	308,574
USD	6.85% due 01/27/45	549,525
USD	6.88% due 01/29/26	110,871
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>968,970</u>
	TOTAL DOMINICAN REPUBLIC (Cost \$945,065)	<u>968,970</u>
	EGYPT (1.8%)	
	GOVERNMENT BOND (1.8%)	
USD	Egypt Government International Bond 7.50% due 01/31/27	1,109,208
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>1,109,208</u>
	TOTAL EGYPT (Cost \$1,073,121)	<u>1,109,208</u>
	EL SALVADOR (1.1%)	
	GOVERNMENT BOND (1.1%)	
USD	El Salvador Government International Bond 6.38% due 01/18/27	689,500
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>689,500</u>
	TOTAL EL SALVADOR (Cost \$700,000)	<u>689,500</u>
	GHANA (3.7%)	
	GOVERNMENT BONDS (3.7%)	
USD	Ghana Government International Bond 8.13% due 01/18/26	750,835
USD	9.25% due 09/15/22	1,252,504
USD	10.75% due 10/14/30	261,300
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>2,264,639</u>
	TOTAL GHANA (Cost \$2,127,690)	<u>2,264,639</u>
	HONG KONG (1.9%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.9%)	
USD	Bank of East Asia, Ltd. 4.25% due 11/20/24 ^{(a),(d)}	351,250
USD	Concord New Energy Group, Ltd. 7.90% due 01/23/21	197,009
USD	SmarTone Finance, Ltd. 3.88% due 04/08/23	395,346
USD	WTT Investment, Ltd. 5.50% due 11/21/22 ^(a)	195,194
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>1,138,799</u>
	TOTAL HONG KONG (Cost \$1,139,121)	<u>1,138,799</u>

(2018年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.2%) (continued)	
	INDIA (2.6%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)	
USD 260,000	Delhi International Airport, Ltd. 6.13% due 10/31/26	\$ 261,055
USD 200,000	NTPC, Ltd. 4.50% due 03/19/28	199,092
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	460,147
	GOVERNMENT BONDS (1.9%)	
USD 900,000	Export-Import Bank of India 3.38% due 08/05/26	846,427
USD 300,000	4.00% due 01/14/23	299,950
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,146,377
	TOTAL INDIA (Cost \$1,649,645)	1,606,524
	INDONESIA (3.2%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%)	
USD 600,000	Pertamina Persero PT 5.63% due 05/20/43	615,419
USD 300,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk 5.13% due 05/16/24	309,848
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	925,267
	GOVERNMENT BONDS (1.7%)	
USD 500,000	Indonesia Government International Bond 8.50% due 10/12/35	709,748
USD 300,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.35% due 09/10/24	304,980
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,014,728
	TOTAL INDONESIA (Cost \$1,921,329)	1,939,995
	IRELAND (1.1%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%)	
USD 495,000	GTLK Europe DAC 5.13% due 05/31/24	483,655
USD 150,000	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 6.80% due 11/22/25	168,165
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	651,820
	TOTAL IRELAND (Cost \$658,902)	651,820
	ISRAEL (2.6%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.6%)	
USD 300,000	Delek & Avner Tamar Bond, Ltd. 4.44% due 12/30/20 ^(b)	300,948
USD 200,000	Israel Electric Corp., Ltd. 4.25% due 08/14/28 ^(b)	199,045
USD 500,000	5.00% due 11/12/24 ^(b)	520,295
USD 500,000	9.38% due 01/28/20	545,755
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,566,043
	TOTAL ISRAEL (Cost \$1,573,090)	1,566,043
	IVORY COAST (0.8%)	
	GOVERNMENT BOND (0.8%)	
USD 519,750	Ivory Coast Government International Bond 5.75% due 12/31/32 ^(b)	499,446
	TOTAL GOVERNMENT BOND	499,446
	TOTAL IVORY COAST (Cost \$515,283)	499,446

(2018年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.2%) (continued)	
	JAMAICA (2.7%)	
	GOVERNMENT BONDS (2.7%)	
USD 665,000	Jamaica Government International Bond 6.75% due 04/28/28	\$ 738,150
USD 400,000	7.63% due 07/09/25	465,940
USD 200,000	7.88% due 07/28/45	238,200
USD 197,000	8.00% due 03/15/39	235,415
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,677,705
	TOTAL JAMAICA (Cost \$1,514,507)	1,677,705
	KAZAKHSTAN (1.7%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.7%)	
USD 400,000	KazMunayGas National Co. JSC 5.75% due 04/30/43	415,000
USD 600,000	6.38% due 04/09/21	645,694
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,060,694
	TOTAL KAZAKHSTAN (Cost \$957,228)	1,060,694
	LEBANON (2.8%)	
	GOVERNMENT BONDS (2.8%)	
USD 200,000	Lebanon Government International Bond 6.38% due 03/09/20	200,980
USD 50,000	6.60% due 11/27/26	47,750
USD 400,000	6.65% due 04/22/24	396,080
USD 950,000	6.85% due 03/23/27	918,127
USD 150,000	8.25% due 04/12/21	157,905
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,720,842
	TOTAL LEBANON (Cost \$1,769,169)	1,720,842
	LUXEMBOURG (2.7%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.7%)	
USD 185,000	Adecoagro S.A. 6.00% due 09/21/27 ^(a)	173,437
USD 200,000	Klabin Finance S.A. 4.88% due 09/19/27	192,250
USD 200,000	Minerva Luxembourg S.A. 6.50% due 09/20/26 ^(a)	192,000
USD 200,000	Rede D'or Finance Sarl 4.95% due 01/17/28 ^(a)	190,000
USD 200,000	Rumo Luxembourg Sarl 5.88% due 01/18/25 ^(a)	197,500
USD 200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 5.13% due 10/29/22	203,053
USD 200,000	5.50% due 02/26/24 ^{(a),(d)}	201,500
USD 300,000	Ultrapar International S.A. 5.25% due 10/06/26	298,125
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,647,865
	TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$1,690,373)	1,647,865
	MEXICO (11.1%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (10.5%)	
USD 490,000	Axtel SAB de CV 6.38% due 11/14/24 ^(a)	497,693
USD 200,000	Banco Mercantil del Norte S.A. 7.63% due 10/06/66 ^{(a),(c),(d)}	213,000
USD 400,000	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander 4.13% due 11/09/22	399,000
USD 200,000	8.50% due 04/20/66 ^{(a),(c),(d)}	219,255

(2018年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.2%) (continued)	
	MEXICO (11.1%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (10.5%) (continued)	
USD 750,000	BBVA Bancomer S.A. 4.38% due 04/10/24	\$ 759,375
USD 305,000	5.35% due 11/12/29 ^{(a),(d)}	299,662
USD 600,000	Grupo Bimbo SAB de CV 4.70% due 11/10/47 ^(a)	578,526
USD 200,000	Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV 5.25% due 06/23/24 ^(a)	200,000
USD 400,000	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV 4.88% due 01/14/48	373,000
USD 400,000	Mexico City Airport Trust 5.50% due 07/31/47 ^(a)	365,000
USD 410,000	Nemak SAB de CV 4.75% due 01/23/25 ^(a)	406,966
USD 200,000	Petroleos Mexicanos 5.50% due 06/27/44	178,100
USD 750,000	6.50% due 06/02/41	744,375
USD 170,000	6.75% due 09/21/47	172,020
USD 200,000	6.88% due 08/04/26	218,960
USD 300,000	Sixsigma Networks Mexico S.A. de CV 8.25% due 11/07/21 ^(a)	315,750
USD 300,000	Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR 7.00% due 01/15/25 ^(a)	294,375
USD 200,000	8.88% due 07/29/66 ^{(a),(c),(d)}	195,500
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	6,430,557
	GOVERNMENT BOND (0.6%)	
USD 400,000	Mexico Government International Bond 4.75% due 03/08/44	389,000
	TOTAL GOVERNMENT BOND	389,000
	TOTAL MEXICO (Cost \$6,995,457)	6,819,557
	NETHERLANDS (5.3%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (5.3%)	
USD 420,000	Equate Petrochemical BV 4.25% due 11/03/26	416,718
USD 200,000	GTH Finance BV 7.25% due 04/26/23 ^(a)	217,464
USD 295,000	Marfrig Holdings Europe BV 8.00% due 06/08/23 ^(a)	296,844
USD 420,000	Petrobras Global Finance BV 6.00% due 01/27/28	415,800
USD 350,000	7.38% due 01/17/27	378,875
USD 1,150,000	8.75% due 05/23/26	1,349,858
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% due 03/01/28	197,626
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	3,273,185
	TOTAL NETHERLANDS (Cost \$3,182,798)	3,273,185
	NIGERIA (0.7%)	
	GOVERNMENT BOND (0.7%)	
USD 400,000	Nigeria Government International Bond 6.50% due 11/28/27	405,224
	TOTAL GOVERNMENT BOND	405,224
	TOTAL NIGERIA (Cost \$410,585)	405,224

(2018年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.2%) (continued)	
	OMAN (2.0%)	
	GOVERNMENT BONDS (2.0%)	
USD 1,100,000	Oman Government International Bond 4.75% due 06/15/26 ^(b)	\$ 1,036,310
USD 200,000	6.75% due 01/17/48	191,914
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,228,224
	TOTAL OMAN (Cost \$1,292,150)	1,228,224
	PERU (0.9%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.9%)	
USD 550,000	Peru LNG Srl 5.38% due 03/22/30	553,025
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	553,025
	TOTAL PERU (Cost \$551,697)	553,025
	SAUDI ARABIA (0.9%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.9%)	
USD 600,000	KSA Sukuk, Ltd. 3.63% due 04/20/27	576,240
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	576,240
	TOTAL SAUDI ARABIA (Cost \$601,049)	576,240
	SENEGAL (0.6%)	
	GOVERNMENT BOND (0.6%)	
USD 400,000	Senegal Government International Bond 6.25% due 05/23/33	394,000
	TOTAL GOVERNMENT BOND	394,000
	TOTAL SENEGAL (Cost \$413,016)	394,000
	SERBIA (3.9%)	
	GOVERNMENT BONDS (3.9%)	
USD 317,914	Serbia International Bond 6.75% due 11/01/24 ^(a)	319,083
USD 1,860,000	7.25% due 09/28/21	2,068,357
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	2,387,440
	TOTAL SERBIA (Cost \$2,234,955)	2,387,440
	SINGAPORE (0.4%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.4%)	
USD 250,000	TBG Global Pte, Ltd. 5.25% due 02/10/22 ^(a)	251,581
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	251,581
	TOTAL SINGAPORE (Cost \$250,671)	251,581
	SOUTH AFRICA (5.0%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.9%)	
USD 300,000	AngloGold Ashanti Holdings PLC 6.50% due 04/15/40	313,312
USD 200,000	Eskom Holdings SOC, Ltd. 5.75% due 01/26/21	198,138
USD 600,000	7.13% due 02/11/25	612,518
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,123,968
	GOVERNMENT BONDS (3.1%)	
USD 400,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.67% due 01/17/24	401,536
USD 450,000	5.65% due 09/27/47	444,465
USD 1,000,000	5.88% due 09/16/25	1,064,950
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	1,910,951
	TOTAL SOUTH AFRICA (Cost \$3,031,445)	3,034,919

(2018年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.2%) (continued)	
	SOUTH KOREA (0.3%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
USD	Woori Bank 5.25% due 11/16/66 ^{(9)(c)(d)}	\$ 197,764
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>197,764</u>
	TOTAL SOUTH KOREA (Cost \$202,902)	<u>197,764</u>
	SRI LANKA (3.2%)	
	GOVERNMENT BONDS (3.2%)	
USD	Sri Lanka Government International Bond 5.88% due 07/25/22	608,839
USD	6.13% due 06/03/25	199,216
USD	6.20% due 05/11/27	344,283
USD	6.25% due 07/27/21	362,877
USD	6.85% due 11/03/25	413,932
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>1,929,147</u>
	TOTAL SRI LANKA (Cost \$1,922,313)	<u>1,929,147</u>
	TRINIDAD & TOBAGO (0.5%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.5%)	
USD	Petroleum Co. of Trinidad & Tobago, Ltd. 9.75% due 08/14/19 ⁽⁹⁾	315,750
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>315,750</u>
	TOTAL TRINIDAD & TOBAGO (Cost \$318,663)	<u>315,750</u>
	TURKEY (3.6%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.7%)	
USD	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 4.49% due 11/25/24	584,430
USD	TC Ziraat Bankasi AS 4.75% due 04/29/21	490,742
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>1,075,172</u>
	GOVERNMENT BONDS (1.9%)	
USD	Turkey Government International Bond 6.00% due 03/25/27	202,516
USD	6.25% due 09/26/22	953,275
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>1,155,791</u>
	TOTAL TURKEY (Cost \$2,263,276)	<u>2,230,963</u>
	UKRAINE (4.1%)	
	GOVERNMENT BONDS (4.1%)	
USD	Ukraine Government International Bond 7.75% due 09/01/20	1,099,728
USD	7.75% due 09/01/21	523,440
USD	7.75% due 09/01/22	312,600
USD	7.75% due 09/01/23	568,765
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>2,504,533</u>
	TOTAL UKRAINE (Cost \$2,376,915)	<u>2,504,533</u>
	UNITED ARAB EMIRATES (3.0%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (3.0%)	
USD	Emaar Sukuk, Ltd. 3.64% due 09/15/26	284,202
USD	EMG SUKUK, Ltd. 4.56% due 06/18/24	408,580
USD	Emirates Airline 4.50% due 02/06/25	199,418
USD	Emirates NBD Tier 1, Ltd. 5.75% due 11/30/66 ^{(9)(c)(d)}	405,320

(2018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 (98.2%) (continued)		
	UNITED ARAB EMIRATES (3.0%) (continued)		
	CORPORATE BONDS & NOTES (3.0%) (continued)		
USD 550,000	Zahidi, Ltd. 4.50% due 03/22/28		\$ 544,775
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		<u>1,842,295</u>
	TOTAL UNITED ARAB EMIRATES (Cost \$1,869,555)		<u>1,842,295</u>
	UNITED STATES (2.7%)		
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%)		
USD 300,000	Stillwater Mining Co. 6.13% due 06/27/22 ^(a)		298,878
USD 210,000	Vrio Finco 1 LLC / Vrio Finco 2, Inc. 6.25% due 04/04/23		212,100
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		<u>510,978</u>
	GOVERNMENT BOND (1.9%)		
USD 1,169,000	U.S. Treasury Note 0.75% due 10/31/18		1,160,780
	TOTAL GOVERNMENT BOND		<u>1,160,780</u>
	TOTAL UNITED STATES (Cost \$1,681,353)		<u>1,671,758</u>
	VIETNAM (1.8%)		
	GOVERNMENT BOND (1.8%)		
USD 1,100,000	Vietnam Government International Bond 4.80% due 11/19/24		1,121,583
	TOTAL GOVERNMENT BOND		<u>1,121,583</u>
	TOTAL VIETNAM (Cost \$1,151,381)		<u>1,121,583</u>
	TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$60,026,676)		<u>\$ 60,203,394</u>
	SHORT-TERM INVESTMENT (2.5%)		
	UNITED STATES (2.5%)		
	TIME DEPOSIT (2.5%)		
USD 1,524,497	JPMorgan Chase & Co. 1.00% due 03/30/18		\$ 1,524,497
	TOTAL TIME DEPOSIT		<u>1,524,497</u>
	TOTAL UNITED STATES (Cost \$1,524,497)		<u>1,524,497</u>
	TOTAL SHORT-TERM INVESTMENT (Cost \$1,524,497)		<u>\$ 1,524,497</u>
	TOTAL INVESTMENTS (Cost \$61,551,173)	100.7%	\$ 61,727,891
	LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	(0.7)	(428,918)
	NET ASSETS	100.0%	\$ 61,298,973

(2018年3月31日現在)

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)
MXN	BNP Paribas S.A.	90,281	04/18/2018	USD	4,761	\$ 193	\$ -	\$ 193
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	4,606	04/18/2018	MXN	90,281	-	(348)	(348)
						\$ 193	\$ (348)	\$ (155)

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	JPMorgan Chase & Co.	77,830	04/04/2018	USD	61,000	\$ -	\$ (1,223)	\$ (1,223)
AUD	Morgan Stanley	3,954,569	04/04/2018	USD	3,106,755	-	(69,456)	(69,456)
AUD	Standard Chartered Bank Goldman Sachs Group, Inc.	3,954,571	04/04/2018	USD	3,101,827	-	(64,527)	(64,527)
AUD	Goldman Sachs Group, Inc.	3,880,680	05/02/2018	USD	2,984,088	-	(3,498)	(3,498)
AUD	Goldman Sachs Group, Inc.	3,880,681	05/02/2018	USD	2,984,088	-	(3,498)	(3,498)
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	2,983,855	04/04/2018	AUD	3,880,680	3,306	-	3,306
USD	Inc.	2,983,855	04/04/2018	AUD	3,880,681	3,307	-	3,307
USD	JPMorgan Chase & Co.	43,000	04/04/2018	AUD	55,747	184	-	184
USD	JPMorgan Chase & Co.	80,000	04/04/2018	AUD	102,381	1,366	-	1,366
USD	JPMorgan Chase & Co.	52,000	04/04/2018	AUD	67,481	171	-	171
						\$ 8,334	\$ (142,202)	\$ (133,868)

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	Bank of America NA	1,101,031	04/03/2018	USD	331,257	\$ 2,243	\$ -	\$ 2,243
BRL	BNP Paribas S.A.	1,058,653	04/03/2018	USD	318,507	2,156	-	2,156
BRL	BNP Paribas S.A.	1,322,725	04/03/2018	USD	397,956	2,694	-	2,694
BRL	Credit Suisse First Boston	13,478,645	04/03/2018	USD	4,055,191	27,453	-	27,453
BRL	Credit Suisse First Boston	725,566	04/03/2018	USD	218,294	1,478	-	1,478
BRL	Credit Suisse First Boston	13,478,646	04/03/2018	USD	4,055,192	27,453	-	27,453
BRL	Credit Suisse First Boston	725,567	04/03/2018	USD	218,294	1,478	-	1,478
BRL	JPMorgan Chase & Co.	1,034,772	04/03/2018	USD	311,322	2,108	-	2,108
BRL	JPMorgan Chase & Co.	988,750	04/03/2018	USD	297,476	2,014	-	2,014
BRL	Morgan Stanley	13,720,500	04/03/2018	USD	4,127,957	27,945	-	27,945
BRL	Morgan Stanley	13,720,502	04/03/2018	USD	4,127,957	27,945	-	27,945
BRL	Royal Bank of Canada	393,294	04/03/2018	USD	119,848	-	(721)	(721)
BRL	Royal Bank of Canada	393,294	04/03/2018	USD	119,848	-	(721)	(721)
BRL	Royal Bank of Scotland	30,912,412	04/03/2018	USD	9,790,464	-	(427,181)	(427,181)
BRL	Royal Bank of Scotland	14,828,178	04/03/2018	USD	4,459,737	31,677	-	31,677
BRL	Standard Chartered Bank	14,828,178	04/03/2018	USD	4,459,468	31,945	-	31,945
BRL	Barclays Bank PLC	14,378,203	05/03/2018	USD	4,374,496	-	(29,906)	(29,906)
BRL	Barclays Bank PLC	14,378,203	05/03/2018	USD	4,374,496	-	(29,906)	(29,906)
BRL	Credit Suisse First Boston	725,567	05/03/2018	USD	218,861	380	-	380
BRL	Credit Suisse First Boston	725,566	05/03/2018	USD	218,860	380	-	380
BRL	JPMorgan Chase & Co.	28,400,302	05/03/2018	USD	8,931,193	-	(349,616)	(349,616)
BRL	Credit Suisse First Boston	13,478,645	06/04/2018	USD	4,054,459	7,021	-	7,021
BRL	Credit Suisse First Boston	13,962,357	06/04/2018	USD	4,243,491	-	(36,254)	(36,254)
BRL	Credit Suisse First Boston	13,478,646	06/04/2018	USD	4,054,460	7,021	-	7,021
BRL	Credit Suisse First Boston	13,962,356	06/04/2018	USD	4,243,490	-	(36,254)	(36,254)
BRL	Morgan Stanley	13,720,502	07/03/2018	USD	4,096,651	25,971	-	25,971
BRL	Morgan Stanley	13,720,500	07/03/2018	USD	4,096,650	25,971	-	25,971
USD	Bank of America NA	347,000	04/03/2018	BRL	1,101,031	13,501	-	13,501
USD	BNP Paribas S.A.	399,000	04/03/2018	BRL	1,322,725	-	(1,650)	(1,650)
USD	BNP Paribas S.A.	328,000	04/03/2018	BRL	1,058,653	7,337	-	7,337
USD	Credit Suisse First Boston	4,077,025	04/03/2018	BRL	13,478,646	-	(5,619)	(5,619)
USD	Credit Suisse First Boston	219,470	04/03/2018	BRL	725,567	-	(302)	(302)
USD	Credit Suisse First Boston	4,077,025	04/03/2018	BRL	13,478,645	-	(5,619)	(5,619)
USD	Credit Suisse First Boston	219,469	04/03/2018	BRL	725,566	-	(302)	(302)
USD	JPMorgan Chase & Co.	303,000	04/03/2018	BRL	988,750	3,511	-	3,511
USD	JPMorgan Chase & Co.	318,000	04/03/2018	BRL	1,034,772	4,570	-	4,570

(2018年3月31日現在)

BRLクラスにおける為替予約取引(続き)

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
USD	Morgan Stanley	4,130,815	04/03/2018	BRL	13,720,502	\$ -	\$ (25,087)	\$ (25,087)
USD	Morgan Stanley	4,130,814	04/03/2018	BRL	13,720,500	-	(25,087)	(25,087)
USD	Royal Bank of Canada	118,327	04/03/2018	BRL	393,294	-	(801)	(801)
USD	Royal Bank of Canada	118,326	04/03/2018	BRL	393,294	-	(801)	(801)
USD	Royal Bank of Scotland	9,300,322	04/03/2018	BRL	30,912,412	-	(62,961)	(62,961)
USD	Royal Bank of Scotland	4,461,213	04/03/2018	BRL	14,828,178	-	(30,201)	(30,201)
USD	Standard Chartered Bank	4,461,213	04/03/2018	BRL	14,828,178	-	(30,201)	(30,201)
USD	BNP Paribas S.A.	397,000	05/03/2018	BRL	1,307,281	1,985	-	1,985
USD	JPMorgan Chase & Co.	219,000	05/03/2018	BRL	714,772	3,021	-	3,021
USD	JPMorgan Chase & Co.	302,000	05/03/2018	BRL	991,466	2,414	-	2,414
USD	Standard Chartered Bank	215,000	05/03/2018	BRL	712,317	-	(237)	(237)
						\$ 291,672	\$ (1,099,427)	\$ (807,755)

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	HSBC Bank PLC	2,885,636	04/03/2018	USD	454,252	\$ 4,390	\$ -	\$ 4,390
CNY	JPMorgan Chase & Co.	12,625	04/03/2018	USD	2,000	7	-	7
CNY	HSBC Bank PLC	2,898,261	05/03/2018	USD	460,626	-	(465)	(465)
USD	HSBC Bank PLC	461,213	04/03/2018	CNY	2,898,261	564	-	564
						\$ 4,961	\$ (465)	\$ 4,496

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	Royal Bank of Scotland	1,216,448,500	04/03/2018	USD	11,403,908	\$ 28,341	\$ -	\$ 28,341
JPY	Citibank NA	1,181,346,806	05/02/2018	USD	11,117,644	4,979	-	4,979
USD	BNP Paribas S.A.	81,000	04/03/2018	JPY	8,566,560	491	-	491
USD	BNP Paribas S.A.	146,000	04/03/2018	JPY	15,417,892	1,102	-	1,102
USD	Citibank NA	11,097,417	04/03/2018	JPY	1,181,346,806	-	(4,945)	(4,945)
USD	JPMorgan Chase & Co.	105,000	04/03/2018	JPY	11,117,242	519	-	519
						\$ 35,432	\$ (4,945)	\$ 30,487

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 S.A.	49,000	04/04/2018	ZAR	591,631	\$ -	\$ (967)	\$ (967)
USD	BNP Paribas S.A.	3,000	04/04/2018	ZAR	35,734	-	(18)	(18)
USD	Citibank NA	420,616	04/04/2018	ZAR	4,958,222	1,865	-	1,865
USD	JPMorgan Chase & Co.	2,000	04/04/2018	ZAR	23,713	-	(3)	(3)
ZAR	BNP Paribas S.A.	59,896	04/04/2018	USD	5,000	59	-	59
ZAR	Standard Chartered Bank	5,549,403	04/04/2018	USD	476,694	-	(8,015)	(8,015)
ZAR	Citibank NA	4,958,222	05/03/2018	USD	418,896	-	(1,866)	(1,866)
						\$ 1,924	\$ (10,869)	\$ (8,945)

(2018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	\$ 15,744	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15,744
Barclays Bank PLC	-	(59,812)	-	-	(59,812)
BNP Paribas S.A.	16,017	(2,635)	-	-	13,382
Citibank NA	6,844	(6,811)	-	-	33
Credit Suisse First Boston	72,664	(84,350)	-	-	(11,686)
Goldman Sachs Group, Inc.	6,613	(7,344)	-	-	(731)
HSBC Bank PLC	4,954	(465)	-	-	4,489
JPMorgan Chase & Co.	19,885	(350,842)	-	270,713	(60,244)
Morgan Stanley & Co., Inc.	107,832	(119,630)	-	-	(11,798)
Royal Bank of Canada	28,341	(3,044)	-	-	25,297
Royal Bank of Scotland	31,677	(520,343)	-	351,729	(136,937)
Standard Chartered Bank	31,945	(102,980)	-	-	(71,035)
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	<u>\$ 342,516</u>	<u>\$ (1,258,256)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 622,442</u>	<u>\$ (293,298)</u>
貸借対照表における デリバティブ合計	<u>\$ 342,516</u>	<u>\$ (1,258,256)</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
MXN	-	Mexican Peso
USD	-	United States Dollar
ZAR	-	South African Rand

マネー・プール マザーファンド

《第20期》決算日2019年7月16日

[計算期間：2019年1月16日～2019年7月16日]

「マネー・プール マザーファンド」は、7月16日に第20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20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	券率	債先物比率	券率	純総資産額
		期騰	落中率					
16期(2017年7月14日)	円 10,046		% △0.0		% —		% —	百万円 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	
19期(2019年1月15日)	10,043		△0.0	—	—	—	159	
20期(2019年7月16日)	10,042		△0.0	—	—	—	147	

(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	券率	債先物比率	券率
		騰	落中率				
(期首) 2019年1月15日	円 10,043		% —		% —		% —
1月末	10,043		0.0	—	—	—	—
2月末	10,043		0.0	—	—	—	—
3月末	10,043		0.0	—	—	—	—
4月末	10,042		△0.0	—	—	—	—
5月末	10,042		△0.0	—	—	—	—
6月末	10,042		△0.0	—	—	—	—
(期末) 2019年7月16日	10,042		△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。

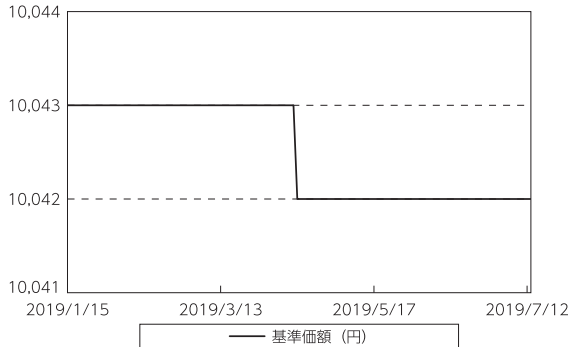
○運用経過

●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0.01%の下落となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用や信託報酬等コストが、基準価額にマイナスに作用しました。

●投資環境について

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移

- ・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。
- ・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）の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。期首に、短期国債の需給の引き締めからマイナス0.28%程度まで低下していましたが、その後は徐々に上昇していき、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。

○今後の運用方針

- ・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。以上の見通しにより、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

(2019年1月16日～2019年7月16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、10,042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

(2019年1月16日～2019年7月16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 12,099,991	千円 12,099,991

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年1月16日～2019年7月16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

(2019年7月16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 99,999	% 67.7

(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

(2019年7月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 99,999	% 65.5
コール・ローン等、その他	52,704	34.5
投資信託財産総額	152,703	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年7月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	152,703,334
コール・ローン等	52,703,391
其他有価証券(評価額)	99,999,943
(B) 負債	5,088,743
未払解約金	5,088,516
未払利息	114
其他未払費用	113
(C) 純資産総額(A-B)	147,614,591
元本	146,998,909
次期繰越損益金	615,682
(D) 受益権総口数	146,998,909口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,042円

<注記事項>

- ①期首元本額 158,505,343円
 期中追加設定元本額 32,230,081円
 期中一部解約元本額 43,736,515円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0042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)

マナー・プール・ファンドVI	67,368,357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)	16,516,958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
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)	6,980,331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
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
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
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)	2,639,752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)	2,252,879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
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)	1,994,907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
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
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
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
トレンド・アロケーション・オープン	997,308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
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
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
マナー・プール・ファンドIV	976,673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) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	554,401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
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
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 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) 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) 為替ヘッジなしコース(毎月決算型)	99,602円

○損益の状況 (2019年1月16日～2019年7月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 17,314
受取利息	381
支払利息	△ 17,695
(B) 保管費用等	△ 113
(C) 当期損益金(A+B)	△ 17,427
(D) 前期繰越損益金	681,414
(E) 追加信託差損益金	138,453
(F) 解約差損益金	△186,758
(G) 計(C+D+E+F)	615,682
次期繰越損益金(G)	615,682

(注) (E) 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) (F) 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。

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) 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) 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) 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) 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) 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) 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) 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) 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) 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 (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 (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
U S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
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
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・早期償還条項付) 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
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
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) 中国元コース (毎月決算型)	28,349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
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) 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
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) 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) 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) 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) 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) 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) 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) トルコ・リラコース (毎月決算型)	9,960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 (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 (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 為替ヘッジなしコース (年2回決算型)	9,956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
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
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
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 (為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,952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
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・ブラジル・リアルファンド（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
米国成長株オープン	996円
合計	146,998,909円