

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）豪ドルコース（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（AUD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（AUD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。 実質的な米ドル建資産に対して、原則として米ドル売り／豪ドル買いの為替取引を行います。 	
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モディティ・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 	
分配方針	毎月14日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

新興国公社債オープン（通貨選択型） 豪ドルコース（毎月決算型）



第69期（決算日：2015年8月14日）
 第70期（決算日：2015年9月14日）
 第71期（決算日：2015年10月14日）
 第72期（決算日：2015年11月16日）
 第73期（決算日：2015年12月14日）
 第74期（決算日：2016年1月14日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「新興国公社債オープン（通貨選択型）豪ドルコース（毎月決算型）」は、去る1月14日に第74期の決算を行いましたので、法令に基づいて第69期～第74期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル

TEL. 0120-151034

(9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

◆目次

新興国公社債オープン（通貨選択型）豪ドルコース（毎月決算型）のご報告

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

投資対象ファンドのご報告

◇エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（AUDクラス） ...	14
◇マネー・プール マザーファンド	29

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 値 額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 比	純 資 産 率	資 産 額
		税 分	込 配	み 金							
	円		円		%	%	%	%	%	百万円	
45期(2013年8月14日)	10,703		110		0.1	0.1	—	97.9		2,422	
46期(2013年9月17日)	10,679		110		0.8	0.1	—	97.8		2,324	
47期(2013年10月15日)	11,014		110		4.2	0.1	—	97.9		2,356	
48期(2013年11月14日)	10,729		110		△1.6	0.1	—	97.9		2,177	
49期(2013年12月16日)	10,721		110		1.0	0.1	—	97.9		2,111	
50期(2014年1月14日)	10,809		110		1.8	0.1	—	97.9		2,068	
51期(2014年2月14日)	10,528		110		△1.6	0.1	—	97.8		1,994	
52期(2014年3月14日)	10,541		110		1.2	0.1	—	97.8		1,967	
53期(2014年4月14日)	11,105		110		6.4	0.1	—	97.8		2,025	
54期(2014年5月14日)	11,200		110		1.8	0.1	—	97.9		1,892	
55期(2014年6月16日)	11,262		110		1.5	0.1	—	97.9		1,899	
56期(2014年7月14日)	11,174		70		△0.2	0.1	—	97.9		1,856	
57期(2014年8月14日)	11,109		70		0.0	0.1	—	97.9		1,650	
58期(2014年9月16日)	11,245		70		1.9	0.1	—	97.9		1,657	
59期(2014年10月14日)	10,772		70		△3.6	0.1	—	97.9		1,547	
60期(2014年11月14日)	11,566		70		8.0	0.1	—	97.9		1,629	
61期(2014年12月15日)	11,006		70		△4.2	0.1	—	97.8		1,531	
62期(2015年1月14日)	10,835		70		△0.9	0.1	—	97.9		1,476	
63期(2015年2月16日)	10,446		70		△2.9	0.1	—	97.9		1,412	
64期(2015年3月16日)	10,376		70		0.0	0.1	—	97.8		1,390	
65期(2015年4月14日)	10,421		70		1.1	0.1	—	97.9		1,267	
66期(2015年5月14日)	10,910		70		5.4	0.1	—	98.0		1,305	
67期(2015年6月15日)	10,596		70		△2.2	0.1	—	97.8		1,196	
68期(2015年7月14日)	10,129		70		△3.7	0.1	—	97.8		1,133	
69期(2015年8月14日)	10,010		70		△0.5	0.1	—	97.9		1,117	
70期(2015年9月14日)	9,167		70		△7.7	0.1	—	97.9		999	
71期(2015年10月14日)	9,311		70		2.3	0.1	—	97.8		1,000	
72期(2015年11月16日)	9,281		70		0.4	0.1	—	97.9		975	
73期(2015年12月14日)	9,029		70		△2.0	0.1	—	97.8		918	
74期(2016年1月14日)	8,409		70		△6.1	0.1	—	97.9		844	

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 比	信 託 券 率
		円	騰 落 率				
第69期	(期 首) 2015年7月14日	10,129	—	0.1	—	—	97.8
	7月末	9,999	△1.3	0.1	—	—	97.9
	(期 末) 2015年8月14日	10,080	△0.5	0.1	—	—	97.9
第70期	(期 首) 2015年8月14日	10,010	—	0.1	—	—	97.9
	8月末	9,425	△5.8	0.1	—	—	97.9
	(期 末) 2015年9月14日	9,237	△7.7	0.1	—	—	97.9
第71期	(期 首) 2015年9月14日	9,167	—	0.1	—	—	97.9
	9月末	8,827	△3.7	0.1	—	—	97.9
	(期 末) 2015年10月14日	9,381	2.3	0.1	—	—	97.8
第72期	(期 首) 2015年10月14日	9,311	—	0.1	—	—	97.8
	10月末	9,206	△1.1	0.1	—	—	97.9
	(期 末) 2015年11月16日	9,351	0.4	0.1	—	—	97.9
第73期	(期 首) 2015年11月16日	9,281	—	0.1	—	—	97.9
	11月末	9,410	1.4	0.1	—	—	97.8
	(期 末) 2015年12月14日	9,099	△2.0	0.1	—	—	97.8
第74期	(期 首) 2015年12月14日	9,029	—	0.1	—	—	97.8
	12月末	9,135	1.2	0.1	—	—	97.9
	(期 末) 2016年1月14日	8,479	△6.1	0.1	—	—	97.9

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

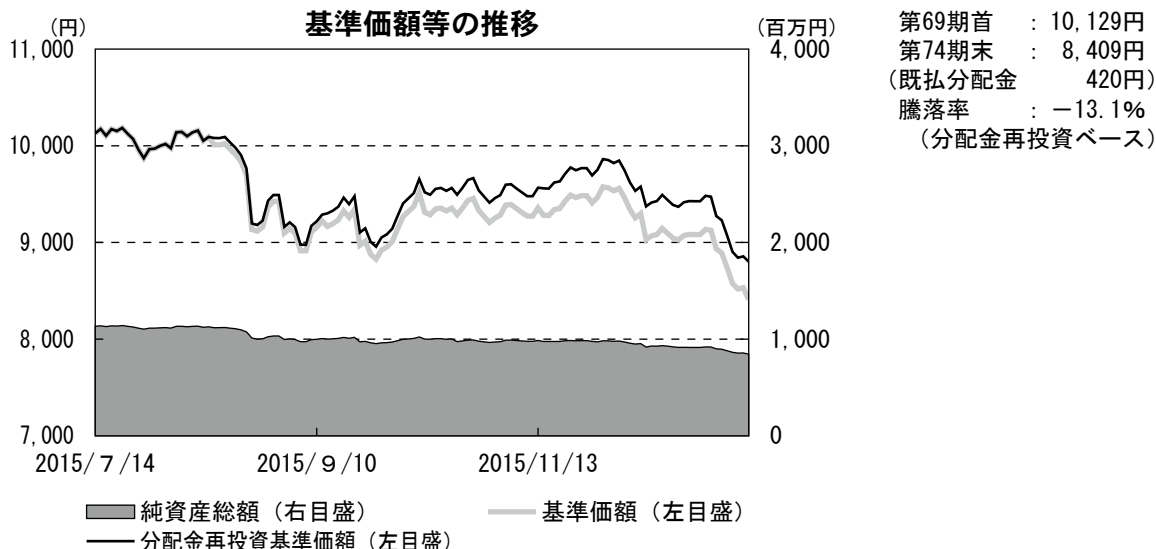
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第69期～第74期：2015/7/15～2016/1/14）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ13.1%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
---------	---



- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

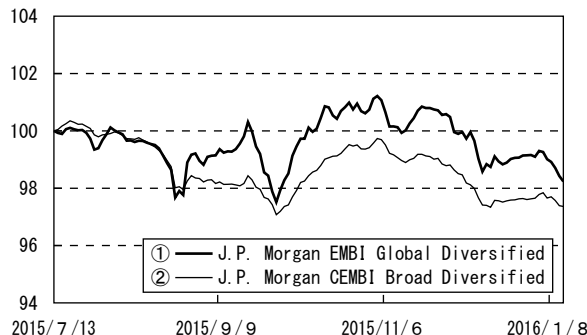
基準価額の主な変動要因

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・保有債券の利息収入を得られたことなどが、基準価額の上昇要因となりました。 ・米ドル売り／豪ドル買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）が、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・米ドル建の新興国のソブリン債券と社債の価格がおおむね下落したことが、基準価額の下落要因となりました。 ・豪ドルが対円で下落（円高）したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第69期～第74期：2015/7/15～2016/1/14）

新興国債券市況の推移



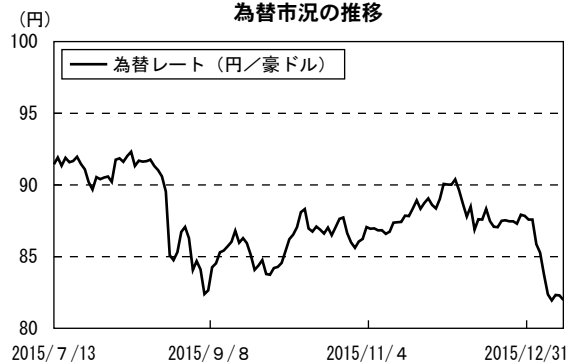
（出所：Bloomberg）

- （注）第69期首を100として指数化しています。
 （注）グラフの数値は、ファンドの基準価額との関連を考慮して、前営業日の値を使用しています。
 （注）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）指数の詳細は後記の「指数に関して」をご参照ください。

◎新興国債券市況

- ・新興国債券市場は、当作成期を通してみるとソブリン債券、社債ともに下落する結果となりました。
- ・作成期首から2015年9月までの新興国債券市場は、商品市況の低迷や中国株式市場の急落を受けたリスク回避の動きなどから軟調な展開となりました。10月に入ると、米国の弱い雇用統計を受けた米国の早期利上げ観測の後退などを背景に上昇に転じたものの、11月以降は再び軟調な展開となり、当作成期を通しては社債のパフォーマンスがソブリン債券のパフォーマンスを下回る結果となりました。

為替市況の推移



（出所：Bloomberg）

◎為替市況

- ・豪ドルは、中国株式市場の急落を受けたリスク回避の動きなどから2015年9月上旬にかけて急落し、その後は回復基調となったものの、当作成期を通してみると対円で下落（円高）しました。

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

◎国内短期金融市場

<無担保コール翌日物金利の推移>

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

<国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移>

- ・日銀による短期国債の買入れや短期国債の需給の引き締めなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは0%を下回る水準で推移しました。

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）豪ドルコース（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（AUD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（AUDクラス）を97.9%、マネー・プールマザーファンドを0.1%組み入れました。
- ・その結果、基準価額（分配金再投資ベース）は当作成期首に比べ、下落しました。

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

- ・主として米ドル建の新興国のソブリン債券および社債に投資を行いました。
- ・ポートフォリオの構築にあたっては、徹底したボトムアップ・アプローチによるソブリン債券の投資国選択および社債の銘柄選択を行いました。
- ・ソブリン債券と社債の比較では、現状の信用力対比のスプレッド（米国債との利回り格差）水準から社債により投資妙味があると考えており、社債の組入比率を基本比率である30%と比べて高めとしました。
- ・ソブリン債券の運用においては、インドネシアやコロンビアなどの相対的に信用力の高い国を中核に据える一方で、ジャマイカやパキスタン、ザンビアなどの低格付け国を戦略的に組み入れました。
- ・社債の運用においては、割安な水準で発行される新発債を適宜買い付け、幅広い銘柄に分散投資を行いました。セクター別では、石油・ガスセクターや情報・通信セクターをはじめ、今後新興国における中産階級の増加やそれに伴う国内消費の拡大の恩恵を受けると思われる消費関連セクターや不動産セクターなどにも投資を行いました。
- ・米ドル建の新興国のソブリン債券と社債市場全般が下落したことが基準価額にマイナスに作用しました。
- ・実質的な保有米ドル建資産に対して、米ドル売り／豪ドル買いの為替取引を行いました。その結果、為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）が基準価額のプラスに寄与した一方、豪ドルが対円で下落（円高）したことが基準価額のマイナスに作用しました。

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

＜マネー・プール マザーファンド＞

- ・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。その結果、利子等収益は積みあがったものの、当作成期末にかけて金利が上昇したことにより保有債券の評価額が下落したことなどの影響から、基準価額は横ばいとなりました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
	2015年7月15日～ 2015年8月14日	2015年8月15日～ 2015年9月14日	2015年9月15日～ 2015年10月14日	2015年10月15日～ 2015年11月16日	2015年11月17日～ 2015年12月14日	2015年12月15日～ 2016年1月14日
当期分配金	70	70	70	70	70	70
（対基準価額比率）	0.694%	0.758%	0.746%	0.749%	0.769%	0.826%
当期の収益	44	42	45	40	42	45
当期の収益以外	26	28	25	30	28	25
翌期繰越分配対象額	4,608	4,580	4,556	4,527	4,500	4,475

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

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

今後の運用方針

<新興国公社債オープン（通貨選択型）豪ドルコース（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（AUD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（AUDクラス）>

◎運用環境の見直し

- ・新興国債券市場については、堅実な信用力や相対的に魅力的な利回り水準、良好なファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）などが、長期的に同市場への資金流入をサポートするものと考えています。一方で、足元の個別国のマクロ経済状況はより格差が生じており、短期的な不透明感をもたらしています。
- ・新興国社債市場については、新興国企業の適切な財務運営や内需の拡大、中間所得層の消費活動などが、長期的にファンダメンタルズを下支えするものと考えています。なかでも、新興国の中産階級の増加やそれに伴う国内消費の拡大などの恩恵を受けると考えられる消費関連や不動産セクターなどに魅力的な企業が多いと考えています。

◎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うとともに、実質的な保有米ドル建資産に対して、原則として米ドル売り／豪ドル買いの為替取引を行います。
- ・ポートフォリオの構築にあたっては、徹底したボトムアップ・アプローチによるソブリン債券の投資国選択および社債の銘柄選択を行います。
- ・米国の金融政策が正常化へ向かうなか、短期的には流動性とファンダメンタルズを重視した相対的にディフェンシブなポートフォリオを維持する方針です。
- ・ソブリン債券と社債の比較では、信用力対比のスプレッド水準から現状は社債により投資妙味があると判断しており、引き続き社債の組入比率を基本比率である30%と比べて高めとする方針です。
- ・ソブリン債券では、今後健全な経済成長が見込まれるインドネシアやファンダメンタルズの改善の著しいセルビアなどをはじめ、中長期的な観点からの組み入れを基本とします。
- ・社債では、とりわけ新興国の中産階級の増加やそれに伴う国内消費の拡大などの恩恵を受けると考えられる消費関連や不動産セクターなどに魅力的な企業が多いと考えています。

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

<マネー・プール マザーファンド>

◎運用環境の見直し

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

◎今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

（2015年7月15日～2016年1月14日）

項目	第69期～第74期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	50円 (20) (28) (2)	0.532% (0.217) (0.299) (0.016)	(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） 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 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 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 （監査費用）	0 (0)	0.002 (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 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	50	0.534	
作成期中の平均基準価額は、9,333円です。			

- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 消費税は報告日の税率を採用しています。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2015年7月15日～2016年1月14日）

投資信託証券

銘 柄		第69期～第74期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国 (邦貨建)	エマージング・ソブリン・アンド・コーポ レート・ボンド・ファンド (AUDクラス)	千口 64,226	千円 52,179	千口 209,563	千円 169,700

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄		第69期～第74期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
マネー・プール	マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 298	千円 300

○利害関係人との取引状況等

（2015年7月15日～2016年1月14日）

利害関係人との取引状況

<新興国公社債オープン（通貨選択型）豪ドルコース（毎月決算型）>

該当事項はございません。

<マネー・プール マザーファンド>

区 分	第69期～第74期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 1,500	百万円 99	% 6.6	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

作成期首残高（元本）	当作成期設定元本	当作成期解約元本	作成期末残高（元本）	取引の理由
百万円 20	百万円 —	百万円 20	百万円 —	商品性を適正に維持するための取得とその処分

○組入資産の明細

（2016年1月14日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第68期末		第74期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド（AUDクラス）	千口 1,258,308	千口 1,112,971	千円 826,381	% 97.9
合 計	1,258,308	1,112,971	826,381	97.9

（注）比率は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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘 柄	第68期末		第74期末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
マネー・プール マザーファンド	千口 1,307	千口 1,008	千円 1,013	千円 1,013

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

（2016年1月14日現在）

項 目	第74期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 826,381	% 96.7
マネー・プール マザーファンド	1,013	0.1
コール・ローン等、その他	27,392	3.2
投資信託財産総額	854,786	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末	第73期末	第74期末
	2015年8月14日現在	2015年9月14日現在	2015年10月14日現在	2015年11月16日現在	2015年12月14日現在	2016年1月14日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,126,732,871	1,009,589,872	1,009,210,576	986,522,223	934,424,456	854,786,378
コール・ローン等	31,128,722	29,481,769	28,603,134	27,653,462	27,207,983	27,391,332
投資信託受益証券(評価額)	1,094,290,454	978,694,416	978,293,750	954,655,069	898,202,648	826,381,322
マネー・ブール マザーファンド(評価額)	1,313,651	1,313,651	1,313,651	1,313,651	1,313,782	1,013,680
未収入金	—	100,000	1,000,000	2,900,000	7,700,000	—
未収利息	44	36	41	41	43	44
(B) 負債	8,831,838	9,865,504	8,853,305	11,017,423	16,081,807	10,435,918
未払金	—	—	—	—	100,000	100,000
未払収益分配金	7,817,770	7,634,077	7,520,766	7,357,644	7,119,661	7,028,708
未払解約金	—	1,294,336	468,200	2,715,614	8,069,207	2,491,905
未払信託報酬	1,009,957	933,294	860,833	940,339	789,722	812,001
その他未払費用	4,111	3,797	3,506	3,826	3,217	3,304
(C) 純資産総額(A-B)	1,117,901,033	999,724,368	1,000,357,271	975,504,800	918,342,649	844,350,460
元本	1,116,824,308	1,090,582,500	1,074,395,152	1,051,092,067	1,017,094,481	1,004,101,216
次期繰越損益金	1,076,725	△ 90,858,132	△ 74,037,881	△ 75,587,267	△ 98,751,832	△ 159,750,756
(D) 受益権総口数	1,116,824,308口	1,090,582,500口	1,074,395,152口	1,051,092,067口	1,017,094,481口	1,004,101,216口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,010円	9,167円	9,311円	9,281円	9,029円	8,409円

○損益の状況

項 目	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
	2015年7月15日～ 2015年8月14日	2015年8月15日～ 2015年9月14日	2015年9月15日～ 2015年10月14日	2015年10月15日～ 2015年11月16日	2015年11月17日～ 2015年12月14日	2015年12月15日～ 2016年1月14日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6,006,572	5,526,044	5,070,741	5,191,486	5,150,739	5,337,890
受取配当金	6,005,471	5,524,929	5,069,767	5,190,360	5,149,722	5,336,901
受取利息	1,101	1,115	974	1,126	1,017	989
(B) 有価証券売買損益	△ 10,535,281	△ 88,715,642	18,761,851	△ 53,690	△ 22,878,120	△ 59,776,084
売買益	3,525,456	1,797,890	43,647,343	18,997,793	515,693	277,237
売買損	△ 14,060,737	△ 90,513,532	△ 24,885,492	△ 19,051,483	△ 23,393,813	△ 60,053,321
(C) 信託報酬等	△ 1,014,068	△ 937,091	△ 864,339	△ 944,165	△ 792,939	△ 815,305
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,542,777	△ 84,126,689	22,968,253	4,193,631	△ 18,520,320	△ 55,253,499
(E) 前期繰越損益金	△ 12,501,416	△ 23,630,852	△ 111,837,277	△ 92,314,933	△ 90,617,931	△ 112,432,684
(F) 追加信託差損益金	26,938,688	24,533,486	22,351,909	19,891,679	17,506,080	14,964,135
(配当等相当額)	(276,109,318)	(268,791,464)	(263,630,047)	(257,988,133)	(248,289,347)	(245,112,924)
(売買損益相当額)	(△249,170,630)	(△244,257,978)	(△241,278,138)	(△238,096,454)	(△230,783,267)	(△230,148,789)
(G) 計(D+E+F)	8,894,495	△ 83,224,055	△ 66,517,115	△ 68,229,623	△ 91,632,171	△ 152,722,048
(H) 収益分配金	△ 7,817,770	△ 7,634,077	△ 7,520,766	△ 7,357,644	△ 7,119,661	△ 7,028,708
次期繰越損益金(G+H)	1,076,725	△ 90,858,132	△ 74,037,881	△ 75,587,267	△ 98,751,832	△ 159,750,756
追加信託差損益金	25,375,134	22,897,612	20,955,195	18,209,932	15,980,438	13,558,393
(配当等相当額)	(274,545,764)	(267,155,590)	(262,233,333)	(256,306,386)	(246,763,705)	(243,707,182)
(売買損益相当額)	(△249,170,630)	(△244,257,978)	(△241,278,138)	(△238,096,454)	(△230,783,267)	(△230,148,789)
分配準備積立金	240,106,991	232,385,579	227,274,276	219,524,684	210,946,713	205,667,798
繰越損益金	△ 264,405,400	△ 346,141,323	△ 322,267,352	△ 313,321,883	△ 325,678,983	△ 378,976,947

(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 1,118,808,673円
 作成期中追加設定元本額 27,646,565円
 作成期中一部解約元本額 142,354,022円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8409円です。
- ②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は159,750,756円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2015年7月15日～ 2015年8月14日	2015年8月15日～ 2015年9月14日	2015年9月15日～ 2015年10月14日	2015年10月15日～ 2015年11月16日	2015年11月17日～ 2015年12月14日	2015年12月15日～ 2016年1月14日
費用控除後の配当等収益額	4,992,524円	4,588,967円	4,886,982円	4,247,639円	4,358,256円	4,523,174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	276,109,318円	268,791,464円	263,630,047円	257,988,133円	248,289,347円	245,112,924円
分配準備積立金額	241,368,683円	233,794,815円	228,511,346円	220,952,942円	212,182,476円	206,767,590円
当ファンドの分配対象収益額	522,470,525円	507,175,246円	497,028,375円	483,188,714円	464,830,079円	456,403,688円
1万円当たり収益分配対象額	4,678円	4,650円	4,626円	4,597円	4,570円	4,545円
1万円当たり分配金額	70円	70円	70円	70円	70円	70円
収益分配金金額	7,817,770円	7,634,077円	7,520,766円	7,357,644円	7,119,661円	7,028,708円

○分配金のお知らせ

	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
1万円当たり分配金(税込み)	70円	70円	70円	70円	70円	70円

- ◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。
- ◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
- ◆課税上の取り扱い
 - ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
 - ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
 - ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
 - ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

[お知らせ]

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。

指数に関して

○投資環境についてで用いた指数

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

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

〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

当ファンドは、新興国公社債オープン（通貨選択型）豪ドルコース（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（AUD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. 保有米ドル建資産に対して、原則として米ドル売り／豪ドル買いの為替取引を行います。 3. 投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等の場合をいいます。）の発生を含む市況動向や資金動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。
投資運用会社	T. ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド（T.Rowe Price International, Limited）
信託期限	無期限
設定日	2009年9月29日
会計年度	毎年3月末
収益分配方針	原則として、毎月分配を行います。

エマージング・ソブリン・アンド・コーポレート・ボンド・ファンド

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

1. 損益計算書

2015年3月31日終了年度

(米ドルで表示)

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

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 有価証券明細表

(2015年3月31日現在)

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

(2015年3月31日現在)

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

(2015年3月31日現在)

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

(2015年3月31日現在)

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

(2015年3月31日現在)

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

(2015年3月31日現在)

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

(2015年3月31日現在)

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

(2015年3月31日現在)

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

(2015年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (102.0%) (continued)		
	UNITED STATES (14.6%)		
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%)		
	Cemex Finance LLC		
USD 800,000	9.38% due 10/12/22 (a),(b)		\$ 908,000
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		<u>908,000</u>
	GOVERNMENT BONDS (13.8%)		
	U.S. Treasury Note		
USD 200,000	0.25% due 09/15/15 (d)		200,078
USD 2,550,000	0.25% due 10/31/15 (d)		2,550,796
USD 1,700,000	0.38% due 06/30/15 (d)		1,700,930
USD 1,968,000	0.63% due 08/15/16 (d)		1,973,534
USD 364,000	1.00% due 08/31/16 (d)		366,957
USD 4,000,000	1.00% due 10/31/16 (d)		4,034,688
USD 929,000	1.00% due 09/15/17 (d)		935,242
USD 2,239,000	1.00% due 12/15/17 (d)		2,250,894
USD 962,000	1.50% due 11/30/19 (d)		969,140
USD 600,000	1.63% due 08/31/19 (d)		608,672
USD 750,000	1.75% due 09/30/19 (d)		764,296
	TOTAL GOVERNMENT BONDS		<u>16,355,227</u>
	TOTAL UNITED STATES (Cost \$17,174,415)		<u>17,263,227</u>
	VIETNAM (0.7%)		
	GOVERNMENT BOND (0.7%)		
	Vietnam Government International Bond		
USD 800,000	4.80% due 11/19/24		833,000
	TOTAL GOVERNMENT BOND		<u>833,000</u>
	TOTAL VIETNAM (Cost \$813,104)		<u>833,000</u>
	ZAMBIA (0.5%)		
	GOVERNMENT BOND (0.5%)		
	Zambia Government International Bond		
USD 670,000	5.38% due 09/20/22		611,543
	TOTAL GOVERNMENT BOND		<u>611,543</u>
	TOTAL ZAMBIA (Cost \$578,652)		<u>611,543</u>
	TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$118,532,490)		<u>\$ 120,774,658</u>
	SHORT-TERM INVESTMENT (6.0%)		
	GRAND CAYMAN (6.0%)		
	TIME DEPOSIT (6.0%)		
	BNP Paribas S.A.		
USD 7,126,732	0.03% due 04/01/15		7,126,732
	TOTAL TIME DEPOSIT		<u>7,126,732</u>
	TOTAL GRAND CAYMAN (Cost \$7,126,732)		<u>7,126,732</u>
	TOTAL SHORT-TERM INVESTMENT (Cost \$7,126,732)		<u>7,126,732</u>
	TOTAL INVESTMENTS (Cost \$125,659,222)	108.0%	\$ 127,901,290
	LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	(8.0)	(9,497,695)
	NET ASSETS	100.0%	\$ 118,403,595

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

(2015年3月31日現在)

AUDクラスにおける為替予約取引

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

(2015年3月31日現在)

B R L クラスにおける為替予約取引

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

(2015年3月31日現在)

C N Y クラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
CNY	BNP Paribas SA	12,337	04/02/2015	USD	2,000	\$ -	\$ (10)	\$ (10)
CNY	HSBC Bank PLC	2,848,248	04/02/2015	USD	461,741	-	(2,316)	(2,316)
CNY	HSBC Bank PLC	12,361	04/02/2015	USD	2,000	-	(6)	(6)
CNY	JPMorgan Chase & Co.	12,336	04/02/2015	USD	2,000	-	(10)	(10)
CNY	JPMorgan Chase & Co.	12,320	04/02/2015	USD	2,006	-	(19)	(19)
CNY	Morgan Stanley & Co., Inc.	6,177	04/02/2015	USD	1,006	-	(9)	(9)
CNY	Standard Chartered Bank	2,866,785	04/02/2015	USD	466,736	-	(4,321)	(4,321)
CNY	Morgan Stanley & Co., Inc.	6,161	05/04/2015	USD	1,000	-	(10)	(10)
CNY	Standard Chartered Bank	2,866,785	05/04/2015	USD	466,538	-	(4,981)	(4,981)
USD	BNP Paribas SA	2,009	04/02/2015	CNY	12,337	18	-	18
USD	HSBC Bank PLC	463,718	04/02/2015	CNY	2,848,248	4,293	-	4,293
USD	HSBC Bank PLC	2,012	04/02/2015	CNY	12,361	18	-	18
USD	JPMorgan Chase & Co.	2,000	04/02/2015	CNY	12,320	13	-	13
USD	JPMorgan Chase & Co.	2,008	04/02/2015	CNY	12,336	18	-	18
USD	Morgan Stanley & Co., Inc.	1,000	04/02/2015	CNY	6,177	4	-	4
USD	Standard Chartered Bank	466,979	04/02/2015	CNY	2,866,785	4,565	-	4,565
						\$ 8,929	\$ (11,682)	\$ (2,753)

(2015年3月31日現在)

J P Yクラスにおける為替予約取引

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

(2015年3月31日現在)

ZARクラスにおける為替予約取引

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

ファンドのデリバティブ・ポジションの要約

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

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

通貨略称

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

マネー・プール マザーファンド

《第13期》決算日2016年1月14日

[計算期間：2015年7月15日～2016年1月14日]

「マネー・プール マザーファンド」は、1月14日に第13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13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	債券先物比率	純資産総額
		期騰	落率			
	円		%	%	%	百万円
9期(2014年1月14日)	10,042		0.0	90.4	—	1,437
10期(2014年7月14日)	10,045		0.0	93.4	—	1,284
11期(2015年1月14日)	10,047		0.0	84.8	—	1,179
12期(2015年7月14日)	10,049		0.0	85.2	—	821
13期(2016年1月14日)	10,049		0.0	70.3	—	852

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券先物比率
		期騰	落率			
(期首) 2015年7月14日	円 10,049		% —	% 85.2	% —	% —
7月末	10,049		0.0	81.4	—	—
8月末	10,049		0.0	73.7	—	—
9月末	10,049		0.0	60.9	—	—
10月末	10,049		0.0	55.9	—	—
11月末	10,049		0.0	76.4	—	—
12月末	10,049		0.0	76.4	—	—
(期末) 2016年1月14日	10,049		0.0	70.3	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

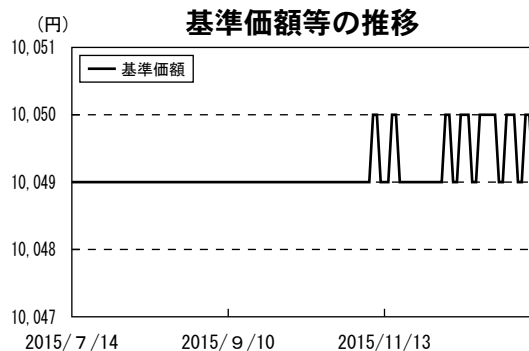
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第13期：2015/7/15～2016/1/14)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。



基準価額の主な変動要因

上昇要因	残存期間が1年以内の国債、国庫短期証券を中心に投資を行い、利子等収益が積みあがったことが、基準価額のプラスに寄与しました。
下落要因	期末にかけての金利上昇により、保有債券の評価額が下落したことが、基準価額のマイナスに作用しました。

投資環境について

(第13期：2015/7/15～2016/1/14)

◎国内短期金融市場

<無担保コール翌日物金利の推移>

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

<国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移>

- ・日銀による短期国債の買入れや短期国債の需給の引き締まりなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは0%を下回る水準で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

- ・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。その結果、利子等収益は積みあがったものの、期末にかけて金利が上昇したことにより保有債券の評価額が下落したことなどの影響から、基準価額は横ばいとなりました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

今後の運用方針

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2015年7月15日～2016年1月14日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2015年7月15日～2016年1月14日)

公社債

		買付額	売付額
国		千円	千円
内	国債証券	19,053,657	18,253,598 (900,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2015年7月15日～2016年1月14日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 99	百万円 6.6	%	百万円 -	百万円 -	% -

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

(2016年1月14日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	%
国債証券	596,500 (200,000)	599,097 (200,000)	70.3 (23.5)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	70.3 (23.5)
合 計	596,500 (200,000)	599,097 (200,000)	70.3 (23.5)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	70.3 (23.5)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

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

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第566回国庫短期証券	—	200,000	200,000	2016/2/1
第98回利付国債(5年)	0.3	100,000	100,143	2016/6/20
第277回利付国債(10年)	1.6	67,900	68,088	2016/3/20
第279回利付国債(10年)	2.0	28,600	28,698	2016/3/20
第280回利付国債(10年)	1.9	50,000	50,408	2016/6/20
第282回利付国債(10年)	1.7	150,000	151,759	2016/9/20
合 計		596,500	599,097	

○投資信託財産の構成

(2016年1月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	599,097	69.3
コール・ローン等、その他	265,754	30.7
投資信託財産総額	864,851	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年1月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	864,851,365
コール・ローン等	264,330,720
公社債(評価額)	599,097,253
未収利息	923,848
前払費用	499,544
(B) 負債	12,845,587
未払解約金	12,845,587
(C) 純資産総額(A-B)	852,005,778
元本	847,818,437
次期繰越損益金	4,187,341
(D) 受益権総口数	847,818,437口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,049円

<注記事項>

- ①期首元本額 817,500,936円
 期中追加設定元本額 1,688,467,883円
 期中一部解約元本額 1,658,150,382円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0049円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

世界好利回りCBファンド 2013-03 為替ヘッジあり	99,642円
世界好利回りCBファンド 2013-03 円高ヘッジ・円安追随型	99,642円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2013-12	99,582円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-02	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-03	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-04	99,562円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09	99,553円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2015-03	99,523円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	1,692,054円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	200,000円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	1,008,738円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース(毎月決算型)	63,697円
新興国公社債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	6,316,452円

○損益の状況 (2015年7月15日～2016年1月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,166,843
受取利息	1,166,843
(B) 有価証券売買損益	△1,108,066
売買益	594
売買損	△1,108,660
(C) 当期損益金(A+B)	58,777
(D) 前期繰越損益金	3,991,676
(E) 追加信託差損益金	8,294,094
(F) 解約差損益金	△8,157,206
(G) 計(C+D+E+F)	4,187,341
次期繰越損益金(G)	4,187,341

- (注)(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みません。
 (注)(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。

新興国公社債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	19,989円
新興国公社債オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンド (年2回決算型)	15,830,391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)	6,986,485円
日本株 2.5ブルベア・オープンII (マナー・プール・ファンドVIII)	514,333,828円
マナー・プール・ファンドIV	977,929円
マナー・プール・ファンドVI	103,149,659円
マナー・プール・ファンドVII (適格機関投資家専用)	976,581円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	4,314,823円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	119,857円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	769,078円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)	15,855,020円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	19,977円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	554,401円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース (毎月決算型)	1,608,548円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)	19,961円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	19,925円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドV (年2回決算型)	137,774,158円
米国高利回り社債ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債・円ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債・ブラジル・リアルファンド (毎月決算型)	999円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
国際オルタナティブ戦略 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
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり	99,682円
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし	99,682円
国際オーストラリア債券オープン (毎月決算型)	997円
リスク・パリティαオープン	995円
欧州ハイ・イールド債券ファンド (毎月決算型) 為替ヘッジあり	9,963円
欧州ハイ・イールド債券ファンド (毎月決算型) 為替ヘッジなし	39,849円
米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり	996,215円
米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし	996,215円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インド・ルピーコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) マレーシア・リンギコース (毎月決算型)	99,602円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)	99,592円

国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	メキシコ・ペソコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	トルコ・リラコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	トルコ・リラコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	ロシア・ルーブルコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	ロシア・ルーブルコース (毎月決算型)	9,986円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	中国元コース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	中国元コース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	南アフリカ・ランドコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	南アフリカ・ランドコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	インドネシア・ルピアコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	マナー・プール・ファンドIX (1年決算型)	15,412,317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)	3,319,231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			847,818,437円