

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	2020年3月13日まで（2010年4月16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	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）	ワールド・インベストメント・グレート・ボンド・ファンド（JPY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
	ワールド・インベストメント・グレート・ボンド・ファンド（JPYクラス）	日本を除く世界の投資適格格付け（BBB格相当以上）を有する社債*とソブリン債券 *社債にはCoCosを含みます。
	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"> <li>・米ドルやユーロなど複数通貨（以下、「原資産通貨」ということがあります。）建の日本を除く世界の投資適格格付けを有する社債とソブリン債券に投資し、安定したインカムゲインの確保と、債券の値上がり益の獲得を目指します。</li> <li>・実質的な外貨建資産に対して原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかりますが、完全には為替変動リスクを排除することはできません。</li> </ul>	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券、短期社債等およびコマースナル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>	
分配方針	毎月15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）

### 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）



第76期（決算日：2016年10月17日）  
 第77期（決算日：2016年11月15日）  
 第78期（決算日：2016年12月15日）  
 第79期（決算日：2017年1月16日）  
 第80期（決算日：2017年2月15日）  
 第81期（決算日：2017年3月15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「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）」は、去る3月15日に第81期の決算を行いましたので、法令に基づいて第76期～第81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。

## 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)	税 込 金 騰 落 中 率			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		円	円	%				
52期(2014年10月15日)	10,008	30	1.4	0.1	—	97.7	6,909	
53期(2014年11月17日)	9,920	30	△0.6	0.0	—	97.2	12,379	
54期(2014年12月15日)	9,989	30	1.0	0.0	—	98.0	16,329	
55期(2015年1月15日)	10,080	30	1.2	0.0	—	98.0	20,649	
56期(2015年2月16日)	10,034	30	△0.2	0.0	—	98.0	24,024	
57期(2015年3月16日)	10,016	30	0.1	0.0	—	98.0	27,587	
58期(2015年4月15日)	10,077	30	0.9	0.0	—	98.0	32,862	
59期(2015年5月15日)	9,754	30	△2.9	0.0	—	98.0	34,409	
60期(2015年6月15日)	9,609	30	△1.2	0.0	—	98.0	35,194	
61期(2015年7月15日)	9,522	30	△0.6	0.0	—	98.0	35,510	
62期(2015年8月17日)	9,587	30	1.0	0.0	—	98.0	35,308	
63期(2015年9月15日)	9,542	30	△0.2	0.0	—	98.0	34,041	
64期(2015年10月15日)	9,579	30	0.7	0.0	—	98.0	32,632	
65期(2015年11月16日)	9,472	30	△0.8	0.0	—	98.0	31,117	
66期(2015年12月15日)	9,435	30	△0.1	0.0	—	98.0	29,679	
67期(2016年1月15日)	9,405	30	0.0	0.0	—	98.0	28,320	
68期(2016年2月15日)	9,375	30	0.0	0.0	—	98.0	26,537	
69期(2016年3月15日)	9,460	30	1.2	0.0	—	98.0	25,343	
70期(2016年4月15日)	9,561	30	1.4	0.0	—	98.0	23,750	
71期(2016年5月16日)	9,588	30	0.6	0.0	—	98.0	22,993	
72期(2016年6月15日)	9,625	30	0.7	0.0	—	97.3	22,088	
73期(2016年7月15日)	9,749	30	1.6	0.0	—	98.0	20,724	
74期(2016年8月15日)	9,779	30	0.6	0.0	—	98.0	19,782	
75期(2016年9月15日)	9,632	15	△1.3	0.0	—	97.8	18,633	
76期(2016年10月17日)	9,576	15	△0.4	—	—	98.0	16,600	
77期(2016年11月15日)	9,317	15	△2.5	—	—	98.0	15,222	
78期(2016年12月15日)	9,225	15	△0.8	—	—	98.0	14,570	
79期(2017年1月16日)	9,282	15	0.8	—	—	98.0	14,265	
80期(2017年2月15日)	9,228	15	△0.4	—	—	97.9	13,938	
81期(2017年3月15日)	9,150	15	△0.7	—	—	97.9	13,345	

(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	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	騰 落 率				
第76期	(期 首) 2016年9月15日	円 9,632	% -	% -	% 0.0	% -	% -	% 97.8
	9月末	9,722	0.9	-	-	-	-	98.0
	(期 末) 2016年10月17日	9,591	△0.4	-	-	-	-	98.0
第77期	(期 首) 2016年10月17日	9,576	-	-	-	-	-	98.0
	10月末	9,527	△0.5	-	-	-	-	98.0
	(期 末) 2016年11月15日	9,332	△2.5	-	-	-	-	98.0
第78期	(期 首) 2016年11月15日	9,317	-	-	-	-	-	98.0
	11月末	9,309	△0.1	-	-	-	-	98.0
	(期 末) 2016年12月15日	9,240	△0.8	-	-	-	-	98.0
第79期	(期 首) 2016年12月15日	9,225	-	-	-	-	-	98.0
	12月末	9,285	0.7	-	-	-	-	97.9
	(期 末) 2017年1月16日	9,297	0.8	-	-	-	-	98.0
第80期	(期 首) 2017年1月16日	9,282	-	-	-	-	-	98.0
	1月末	9,221	△0.7	-	-	-	-	98.0
	(期 末) 2017年2月15日	9,243	△0.4	-	-	-	-	97.9
第81期	(期 首) 2017年2月15日	9,228	-	-	-	-	-	97.9
	2月末	9,297	0.7	-	-	-	-	98.0
	(期 末) 2017年3月15日	9,165	△0.7	-	-	-	-	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。

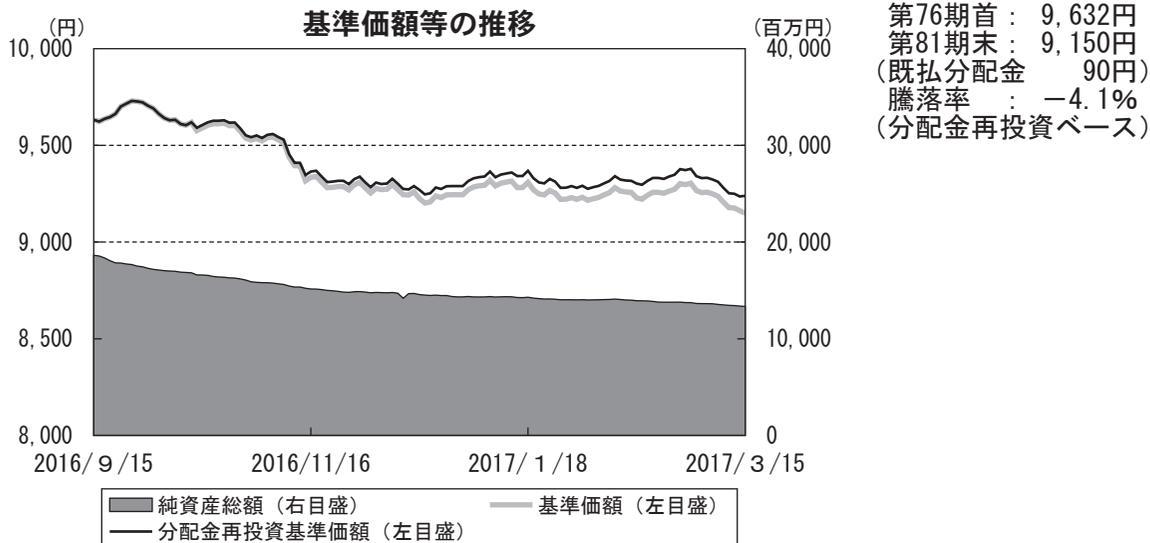
(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

## 運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第76期～第81期：2016/9/16～2017/3/15）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ4.1%（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はありません。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・保有する債券からの利息収入の積み上げが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

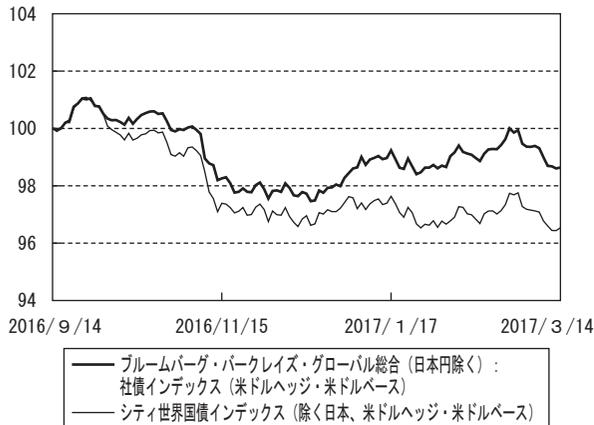
- ・主要国の国債利回りの上昇を受けて、保有する債券の価格が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。
- ・原資産通貨\*について、原資産通貨売り／円買いの為替ヘッジによるヘッジ・コスト（金利差相当分の費用）が、基準価額の下落要因となりました。

\*原資産通貨とは、当ファンドが実質的に投資している社債やソブリン債券の発行通貨（米ドルやユーロなど）をいいます。

投資環境について

（第76期～第81期：2016/9/16～2017/3/15）

投資適格債券市場の推移  
（当作成期首を100として指数化）



（注）現地日付ベースで記載しております。

（注）※ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）：社債インデックス

ブルームバーグ（BLOOMBERG）は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）の商標およびサービスマークです。バークレイズ（BARCLAYS）は、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシー（Barclays Bank Plc）の商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックス（BLOOMBERG BARCLAYS INDICES）に対する一切の独占的権利を有しています。

※シティ世界国債インデックス（除く日本）は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

◎投資適格債券市況

- ・当作成期の投資適格債券市場は、ソブリン債券、社債ともに下落しました。
- ・世界国債市場は、米国やユーロ圏など多くの国で利回りが上昇（債券価格は下落）しました。米国では、2016年11月の大統領選挙においてトランプ氏が勝利したことを受け、トランプ政権による減税や財政支出拡大などの経済政策により、同国の経済成長とインフレが加速するとの観測が高まったことなどを背景に利回りは上昇しました。ユーロ圏では、米国で利回りが上昇したことに加えて、イタリアにおける憲法改正に関する国民投票やフランスにおける大統領選挙などを背景とする政治的な不透明感の高まりなどを受けて、多くの国で利回りは上昇しました。
- ・投資適格社債市場は、スプレッド（国債との利回り格差）は縮小したものの、主要国の国債利回りが上昇したことから下落しました。

◎国内短期金融市場

<無担保コール翌日物金利の推移>

- ・日本銀行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ました。日本銀行のマイナス金利の適用を受けて、足下ではマイナス0.05%程度で推移しました。

<国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移>

- ・日本銀行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）の利回りはマイナス0.2%を下回る水準で推移しました。2016年12月末にはマイナス0.45%程度まで低下しました。その後、短期国債の入札不調などから上昇傾向となり、足下はマイナス0.33%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

### ＜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）＞

- ・ 当作成期を通じて、円建の外国投資信託であるワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（JPY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にも一部投資を行いました。
- ・ 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。

### ＜ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（JPYクラス）＞

- ・ 米ドルやユーロなど、複数通貨建の日本を除く世界の投資適格格付けを有する社債とソブリン債券を中心に投資を行いました。
- ・ 社債とソブリン債券の投資比率は、当作成期を通じて、社債の投資比率を基本投資比率と比べて高めとし、ソブリン債券の投資比率を低めとしました（基本投資比率は、社債75%程度、ソブリン債券25%程度です。投資環境、流動性などを勘案し、±25%程度の範囲で投資比率の変更を行うことがあります）。なお、デューレーション（平均回収期間や金利感応度）を加味した実質的な投資比率では、当作成期を通じて、社債のウェイトを高めとしました。
- ・ ソブリン債券については、利回り水準が相対的に高い米国を継続して高位の組み入れとしました。
- ・ 社債については、国別では、底堅い経済成長が見込まれる米国を高位の組み入れとしました。セクター別では、銀行や消費財（非市況）セクターなどを組み入れの中心としました。また、新発債についてもスプレッド水準が魅力的であると判断したものを選別的に組み入れました。
- ・ その結果、主要国の国債利回りの上昇による保有債券の価格下落などが、基準価額にマイナスに作用しました。
- ・ 米ドル以外の通貨建の資産に関しては、実質的に米ドル建となるように為替取引を行いました。米ドル建資産および為替取引を行った実質米ドル建資産に対して、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行いました。その結果、ヘッジ・コストが基準価額にマイナスに作用しました。

（注）当記載は、ワールド・インベストメント・グレード・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＞

- ・ わが国の国債やコール・ローンおよびCP現先取引などへの投資を通じて、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は当作成期首と比べて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76期	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期
	2016年9月16日～ 2016年10月17日	2016年10月18日～ 2016年11月15日	2016年11月16日～ 2016年12月15日	2016年12月16日～ 2017年1月16日	2017年1月17日～ 2017年2月15日	2017年2月16日～ 2017年3月15日
当期分配金	15	15	15	15	15	15
（対基準価額比率）	0.156%	0.161%	0.162%	0.161%	0.162%	0.164%
当期の収益	3	5	6	15	8	7
当期の収益以外	11	9	8	—	6	7
翌期繰越分配対象額	1,661	1,652	1,644	1,645	1,639	1,632

（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

<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）>

### ◎今後の運用方針

- ・引き続き、当ファンドが主要投資対象とする円建の外国投資信託であるワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（JPY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。

<ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（JPYクラス）>

### ◎運用環境の見通し

- ・欧州中央銀行（ECB）や日本銀行による金融緩和姿勢は当面続くと見込まれ、債券市場全体の下支え要因になることが期待されます。
- ・米国については、トランプ政権が掲げる財政政策などが同国の経済成長やインフレを加速させる要因になると考えられます。一方で、欧州については、主要国における国政選挙や英国の欧州連合（EU）離脱手続きの動向などの政治的なイベントを注視していく方針です。
- ・社債市場については、米国経済の成長が見込まれることや、商品価格の見通しの改善などが追い風になると考えられます。

### ◎今後の運用方針

- ・引き続き、米ドルやユーロなど、複数通貨建の日本を除く世界の投資適格格付けを有する社債とソブリン債券を中心に投資を行うとともに、米ドル以外の通貨建の資産に関しては、実質的に米ドル建となるように為替取引を行います。また、米ドル建資産および為替取引を行った実質米ドル建資産に対しては、原則として米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。
- ・組み入れにあたっては、引き続き社債に投資妙味があると考えており、当面はデュレーションを加味した実質的な投資比率では社債のウェイトを高めとする方針を継続します。
- ・社債については、国別では米国を中心に英国やユーロ圏など、幅広く投資を行う方針です。ファンダメンタルズが良好だと考えられる米国の金融セクターの銘柄などをポジティブにみている一方で、同じ金融セクターでも、EU離脱決定を受けて政治的・経済的に不透明感が拭えない英国の銘柄などへは慎重なスタンスとしています。

（注）当記載は、ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンドの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。

<マネー・プール マザーファンド>

### ◎運用環境の見通し

- ・原油価格の上昇などを背景に物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日本銀行の物価目標である2%には届かないと考えています。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

### ◎今後の運用方針

- ・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現先取引などへの投資を通じて、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います。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2016年9月16日～2017年3月15日)

項 目	第76期～第81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 )	円 47 (20) (25) ( 2 )	% 0.501 (0.216) (0.269) (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	47	0.503	
作成期中の平均基準価額は、9,393円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○ 売買及び取引の状況

(2016年9月16日～2017年3月15日)

## 投資信託証券

銘 柄		第76期～第81期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ワールド・インベストメント・グレード・ ボンド・ファンド（JPYクラス）	千口 749,882	千円 612,390	千口 6,098,238	千円 5,080,000

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年9月16日～2017年3月15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

(2017年3月15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75期末 口数	第81期末		
		口数	評価額	比率
ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（JPYクラス）	千口 21,525,570	千口 16,177,215	千円 13,071,189	% 97.9
合計	21,525,570	16,177,215	13,071,189	97.9

(注) 比率は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）の純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

銘柄	第75期末 口数	第81期末	
		口数	評価額
マネー・プール マザーファンド	千口 5,154	千口 5,154	千円 5,179

## ○投資信託財産の構成

(2017年3月15日現在)

項目	第81期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 13,071,189	% 97.2
マネー・プール マザーファンド	5,179	0.0
コール・ローン等、その他	375,220	2.8
投資信託財産総額	13,451,588	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第76期末	第77期末	第78期末	第79期末	第80期末	第81期末
	2016年10月17日現在	2016年11月15日現在	2016年12月15日現在	2017年1月16日現在	2017年2月15日現在	2017年3月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	16,872,185,173	15,291,107,732	14,969,384,819	14,342,671,948	14,040,952,019	13,451,588,292
コール・ローン等	395,717,493	342,518,825	630,790,254	318,812,280	355,110,779	325,219,423
投資信託受益証券(評価額)	16,261,288,551	14,913,409,778	14,273,415,436	13,978,680,539	13,650,662,111	13,071,189,740
マネー・ブール マザーファンド(評価額)	5,179,129	5,179,129	5,179,129	5,179,129	5,179,129	5,179,129
未収入金	210,000,000	30,000,000	60,000,000	40,000,000	30,000,000	50,000,000
(B) 負債	271,716,374	68,674,033	398,685,035	76,817,325	102,686,375	106,423,730
未払金	-	-	270,000,000	-	-	-
未払収益分配金	26,002,102	24,507,329	23,693,236	23,053,737	22,656,672	21,876,135
未払解約金	230,187,598	31,361,600	92,679,192	41,032,430	68,351,520	73,949,408
未払信託報酬	15,459,691	12,749,793	12,259,146	12,676,184	11,627,900	10,552,420
未払利息	501	483	744	462	281	391
その他未払費用	66,482	54,828	52,717	54,512	50,002	45,376
(C) 純資産総額(A-B)	16,600,468,799	15,222,433,699	14,570,699,784	14,265,854,623	13,938,265,644	13,345,164,562
元本	17,334,735,134	16,338,219,385	15,795,490,749	15,369,158,151	15,104,448,191	14,584,090,170
次期繰越損益金	△ 734,266,335	△ 1,115,785,686	△ 1,224,790,965	△ 1,103,303,528	△ 1,166,182,547	△ 1,238,925,608
(D) 受益権総口数	17,334,735,134口	16,338,219,385口	15,795,490,749口	15,369,158,151口	15,104,448,191口	14,584,090,170口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,576円	9,317円	9,225円	9,282円	9,228円	9,150円

## ○損益の状況

項 目	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期
	2016年9月16日～ 2016年10月17日	2016年10月18日～ 2016年11月15日	2016年11月16日～ 2016年12月15日	2016年12月16日～ 2017年1月16日	2017年1月17日～ 2017年2月15日	2017年2月16日～ 2017年3月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	21,732,648	21,510,142	23,346,272	28,281,818	24,570,239	21,583,469
受取配当金	21,749,367	21,523,873	23,361,400	28,293,148	24,580,663	21,591,208
受取利息	994	—	—	664	756	502
支払利息	△ 17,713	△ 13,731	△ 15,128	△ 11,994	△ 11,180	△ 8,241
(B) 有価証券売買損益	△ 77,395,324	△ 407,992,046	△ 129,133,520	95,878,104	△ 71,650,280	△ 102,064,633
売買益	77,427,285	4,334,516	56,047,856	149,714,564	73,918,056	3,320,353
売買損	△ 154,822,609	△ 412,326,562	△ 185,181,376	△ 53,836,460	△ 145,568,336	△ 105,384,986
(C) 信託報酬等	△ 15,526,173	△ 12,804,621	△ 12,311,863	△ 12,730,696	△ 11,677,902	△ 10,597,796
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 71,188,849	△ 399,286,525	△ 118,099,111	111,429,226	△ 58,757,943	△ 91,078,960
(E) 前期繰越損益金	△ 115,876,295	△ 200,450,660	△ 579,649,384	△ 700,610,262	△ 597,673,899	△ 654,531,776
(F) 追加信託差損益金	△ 521,199,089	△ 491,541,172	△ 503,349,234	△ 491,068,755	△ 487,094,033	△ 471,438,737
(配当等相当額)	( 2,470,188,756)	( 2,328,894,245)	( 2,266,132,709)	( 2,205,593,702)	( 2,169,731,696)	( 2,095,511,333)
(売買損益相当額)	(△2,991,387,845)	(△2,820,435,417)	(△2,769,481,943)	(△2,696,662,457)	(△2,656,825,729)	(△2,566,950,070)
(G) 計(D+E+F)	△ 708,264,233	△1,091,278,357	△1,201,097,729	△1,080,249,791	△1,143,525,875	△1,217,049,473
(H) 収益分配金	△ 26,002,102	△ 24,507,329	△ 23,693,236	△ 23,053,737	△ 22,656,672	△ 21,876,135
次期繰越損益金(G+H)	△ 734,266,335	△1,115,785,686	△1,224,790,965	△1,103,303,528	△1,166,182,547	△1,238,925,608
追加信託差損益金	△ 521,199,089	△ 491,541,172	△ 503,349,234	△ 491,068,755	△ 487,094,033	△ 471,438,737
(配当等相当額)	( 2,470,188,756)	( 2,328,894,245)	( 2,266,132,709)	( 2,205,593,702)	( 2,169,731,696)	( 2,095,511,333)
(売買損益相当額)	(△2,991,387,845)	(△2,820,435,417)	(△2,769,481,943)	(△2,696,662,457)	(△2,656,825,729)	(△2,566,950,070)
分配準備積立金	410,567,875	370,454,640	331,331,042	324,091,876	306,619,590	284,641,334
繰越損益金	△ 623,635,121	△ 994,699,154	△1,052,772,773	△ 936,326,649	△ 985,708,104	△1,052,128,205

(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。

## &lt;注記事項&gt;

①作成期首（前作成期末）元本額 19,345,395,312円

  作成期中追加設定元本額 1,023,372,645円

  作成期中一部解約元本額 5,784,677,787円

  また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9150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1,238,925,608円です。

③分配金の計算過程

項 目	2016年9月16日～ 2016年10月17日	2016年10月18日～ 2016年11月15日	2016年11月16日～ 2016年12月15日	2016年12月16日～ 2017年1月16日	2017年1月17日～ 2017年2月15日	2017年2月16日～ 2017年3月15日
費用控除後の配当等収益額	6,206,951円	8,705,502円	11,034,387円	25,381,680円	12,892,313円	10,985,649円
費用控除後・繰越大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	2,470,188,756円	2,328,894,245円	2,266,132,709円	2,205,593,702円	2,169,731,696円	2,095,511,333円
分配準備積立金額	430,363,026円	386,256,467円	343,989,891円	321,763,933円	316,383,949円	295,531,820円
当ファンドの分配対象収益額	2,906,758,733円	2,723,856,214円	2,621,156,987円	2,552,739,315円	2,499,007,958円	2,402,028,802円
1万口当たり収益分配対象額	1,676円	1,667円	1,659円	1,660円	1,654円	1,647円
1万口当たり分配金額	15円	15円	15円	15円	15円	15円
収益分配金金額	26,002,102円	24,507,329円	23,693,236円	23,053,737円	22,656,672円	21,876,135円

## ○分配金のお知らせ

	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期
1万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15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（<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。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年3月15日現在）

## &lt;マネー・プール マザーファンド&gt;

下記は、マネー・プール マザーファンド全体(393,974千口)の内容です。

## 国内その他有価証券

区 分	第81期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 299,999	% 75.8

（注）比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

## 〈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、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）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	ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（ＪＰＹクラス）
運用方針	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 日本を除く世界の投資適格格付け（ＢＢＢ格相当以上）を有する社債とソブリン債券を中心に投資を行います。</li> <li>2. 当ファンドにおいて、米ドルやユーロなど複数通貨建の資産に投資しますが、原則として以下の為替取引または為替ヘッジを行います。             <ol style="list-style-type: none"> <li>（１）米ドル以外の通貨建の資産に関しては、実質的に米ドル建となるように為替取引を行います。</li> <li>（２）米ドル建資産および（１）で為替取引を行った実質米ドル建資産に対して、原則として、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、対円で為替ヘッジを行います。</li> </ol> </li> <li>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。</li> </ol>
投資顧問会社	ＪＰモルガン・アセット・マネジメント（ＵＫ）リミテッド※
信託期限	無期限
設定日	2010年4月16日
会計年度	毎年12月末
収益分配方針	原則として、毎月分配を行います。

※ＪＰモルガン・アセット・マネジメント（ＵＫ）リミテッド（所在地：英国ロンドン）は、1974年2月に英国において設立された運用会社であり、ＪＰモルガン・チェース・アンド・カンパニー傘下の資産運用部門である「ＪＰモルガン・アセット・マネジメント」グループに所属しています。

ワールド・インベストメント・グレード・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

(2015年12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)

投資収益合計

\$	8,044,513
	<u>8,044,513</u>

費用

投資顧問料

保管費用

会計処理および管理手数料

専門家報酬

名義書換事務代行手数料

受託者報酬

登録手数料

その他の費用

費用合計

1,325,244

355,900

326,633

68,107

53,435

8,100

5,964

621

2,144,004

投資純利益

5,900,509

実現および未実現損益:

実現損益:

投資有価証券

先物取引

外国通貨取引および為替予約取引

実現純損益

(5,785,616)

513,600

(2,947,515)

(8,219,531)

未実現評価損益の純変動:

投資有価証券

先物取引

外国通貨取引および為替予約取引

未実現評価損益の純変動

(13,927,311)

260,394

3,710,874

(9,956,043)

実現および未実現損益 (純額)

(18,175,574)

営業活動による純資産の増減 (純額)

\$ (12,275,065)

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2015年12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

### 運用による純資産の増減額:

投資純利益	\$	5,900,509
実現純損失		(8,219,531)
未実現評価損益の純変動		(9,956,043)
<b>運用による純資産の増減額</b>		<b>(12,275,065)</b>

分配額		(10,125,662)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額		112,486,752
純資産の増減額		90,086,025

### 純資産

期首		210,297,327
期末	\$	<b>300,383,352</b>

	AUDクラス	BRLクラス	GNVクラス
<b>ファンドユニット取引</b>			
ユニット数			
発行	276,551,519	323,831,100	9,819,011
買戻し	38,968,955	337,178,655	5,811,669
償還	(318,873,298)	(1,045,110,175)	(43,755,514)
<b>ユニット増減数</b>	<b>(3,352,824)</b>	<b>(384,100,420)</b>	<b>(28,124,834)</b>
金額			
発行	\$ 2,023,387	\$ 1,763,741	\$ 107,664
買戻し	290,443	1,730,427	63,418
償還	(2,344,462)	(5,232,997)	(466,767)
<b>ファンドユニット取引による増減額</b>	<b>\$ (30,632)</b>	<b>\$ (1,738,829)</b>	<b>\$ (295,685)</b>

	IDRクラス	JPYクラス	USDクラス
<b>ファンドユニット取引</b>			
ユニット数			
発行	14,101,231	22,009,846,400	300,834,705
買戻し	101,274,354	758,734,917	19,919,314
償還	(346,623,699)	(10,261,041,997)	(236,224,820)
<b>ユニット増減数</b>	<b>(231,248,114)</b>	<b>12,507,539,320</b>	<b>84,529,199</b>
金額			
発行	\$ 103,188	\$ 160,064,836	\$ 3,030,275
買戻し	719,586	5,342,633	200,579
償還	(2,444,387)	(71,187,526)	(2,327,652)
<b>ファンドユニット取引による増減額</b>	<b>\$ (1,621,613)</b>	<b>\$ 94,219,943</b>	<b>\$ 903,202</b>

### USD-hedged (F) クラス

<b>ファンドユニット取引</b>	
ユニット数	
発行	4,217,201,969
買戻し	191,100,992
償還	(2,140,263,828)
<b>ユニット増減数</b>	<b>2,268,039,133</b>
金額	
発行	\$ 38,701,461
買戻し	1,778,576
償還	(19,429,671)
<b>ファンドユニット取引による増減額</b>	<b>\$ 21,050,366</b>

### 3. 投資明細表

(2015年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.4%)</b>		
		<b>AUSTRALIA (1.6%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.1%)</b>		
USD	165,000	BHP Billiton Finance USA, Ltd. 5.00% due 09/30/43	\$	149,520
USD	235,000	Rio Tinto Finance USA, Ltd. 3.75% due 06/15/25		213,489
EUR	1,129,000	Scentre Management, Ltd. 1.50% due 07/16/20		1,244,410
EUR	800,000	Sydney Airport Finance Co. Pty, Ltd. 2.75% due 04/23/24		902,378
EUR	800,000	Transurban Finance Co. Pty, Ltd. 1.88% due 09/16/24		851,104
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>3,360,901</b>
		<b>GOVERNMENT BONDS (0.5%)</b>		
AUD	1,090,000	Australia Government Bond 2.75% due 04/21/24		793,600
AUD	820,000	5.75% due 05/15/21		700,489
		<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>		<b>1,494,089</b>
		<b>TOTAL AUSTRALIA (Cost \$5,679,951)</b>		<b>4,854,990</b>
		<b>BELGIUM (0.3%)</b>		
		<b>GOVERNMENT BOND (0.3%)</b>		
EUR	545,000	Belgium Government Bond 4.25% due 03/28/41 (a)		867,906
		<b>TOTAL GOVERNMENT BOND</b>		<b>867,906</b>
		<b>TOTAL BELGIUM (Cost \$984,745)</b>		<b>867,906</b>
		<b>CANADA (1.7%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.4%)</b>		
USD	575,000	Air Canada 2015-2 Class AA Pass-Through Trust 3.75% due 12/15/27 (a)		576,437
USD	140,000	Barrick Gold Corp. 5.25% due 04/01/42		94,272
USD	170,000	Encana Corp. 5.15% due 11/15/41		113,571
USD	475,000	Xstrata Finance Canada, Ltd. 5.55% due 10/25/42 (a)		336,300
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>1,120,580</b>
		<b>GOVERNMENT BONDS (1.3%)</b>		
CAD	2,680,000	Canadian Government Bond 2.50% due 06/01/24		2,119,286
CAD	560,000	3.50% due 12/01/45		525,770
CAD	720,000	5.00% due 06/01/37		776,343
CAD	410,000	5.75% due 06/01/33		458,265
		<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>		<b>3,879,664</b>
		<b>TOTAL CANADA (Cost \$5,599,224)</b>		<b>5,000,244</b>
		<b>DENMARK (0.4%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.4%)</b>		
EUR	970,000	Danske Bank AS 3.88% due 10/04/23 (b)		1,122,332
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>1,122,332</b>
		<b>TOTAL DENMARK (Cost \$1,347,197)</b>		<b>1,122,332</b>
		<b>FRANCE (6.0%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (4.7%)</b>		
EUR	600,000	Arkema S.A. 1.50% due 01/20/25		626,446

(2015年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.4%) (continued)</b>		
		<b>FRANCE (6.0%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (4.7%) (continued)</b>		
		Banque Federative du Credit Mutuel S.A.		
USD	605,000	2.75% due 10/15/20 (a)	\$	607,471
		BPCE S.A.		
EUR	500,000	2.75% due 11/30/27 (b)		544,493
USD	565,000	4.00% due 04/15/24		580,483
USD	485,000	4.50% due 03/15/25 (a)		465,499
		Cie de Saint-Gobain		
GBP	450,000	5.63% due 11/15/24		763,977
		Credit Agricole S.A.		
USD	510,000	2.75% due 06/10/20 (a)		512,735
USD	895,000	3.88% due 04/15/24 (a)		919,422
		Engie S.A.		
EUR	500,000	1.50% due 03/13/35		480,261
		Imerys S.A.		
EUR	1,100,000	2.00% due 12/10/24		1,215,070
EUR	500,000	2.50% due 11/26/20		576,914
		Infra Foch SAS		
EUR	700,000	1.25% due 10/16/20		766,464
		Orange S.A.		
EUR	1,050,000	3.88% due 01/14/21		1,309,348
		Pernod Ricard S.A.		
EUR	500,000	2.00% due 06/22/20		567,883
		RCI Banque S.A.		
EUR	392,000	0.63% due 03/04/20		417,763
		Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone		
EUR	500,000	1.13% due 01/15/21		545,889
EUR	600,000	5.00% due 01/12/17		683,562
		Societe Generale S.A.		
USD	425,000	5.63% due 11/24/45 (a)		406,875
		Unibail-Rodamco SE		
EUR	670,000	1.00% due 03/14/25		684,435
EUR	866,000	1.38% due 10/17/22		948,668
		Veolia Environnement S.A.		
GBP	350,000	6.13% due 10/29/37		655,438
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>14,279,096</b>
		<b>GOVERNMENT BONDS (1.3%)</b>		
		France Government Bond OAT		
EUR	910,000	1.75% due 11/25/24		1,068,473
EUR	330,000	3.25% due 05/25/45		455,509
EUR	360,000	4.50% due 04/25/41		593,865
EUR	1,087,000	4.75% due 04/25/35		1,766,469
		<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>		<b>3,884,316</b>
		<b>TOTAL FRANCE (Cost \$19,128,739)</b>		<b>18,163,412</b>
		<b>GERMANY (0.4%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.4%)</b>		
		Allianz SE		
EUR	600,000	5.63% due 10/17/42 (b)		762,310
		Volkswagen Leasing GmbH		
EUR	317,000	2.63% due 01/15/24		354,307
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>1,116,617</b>
		<b>TOTAL GERMANY (Cost \$1,264,545)</b>		<b>1,116,617</b>
		<b>IRELAND (1.6%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.6%)</b>		
		GE Capital European Funding		
EUR	279,000	0.80% due 01/21/22		299,233

(2015年12月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.4%) (continued)</b>	
	<b>IRELAND (1.6%) (continued)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.6%) (continued)</b>	
EUR 1,900,000	GE Capital European Funding 3.75% due 04/04/16	\$ 2,083,497
EUR 600,000	4.63% due 02/22/27	844,754
USD 1,292,000	GE Capital International Funding Co. 2.34% due 11/15/20 (a)	1,282,534
USD 200,000	Perrigo Finance PLC 3.50% due 12/15/21	194,500
USD 200,000	3.90% due 12/15/24	193,071
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>4,897,589</b>
	<b>TOTAL IRELAND (Cost \$5,404,801)</b>	<b>4,897,589</b>
	<b>ISRAEL (0.1%)</b>	
	<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.1%)</b>	
USD 270,000	Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 2.95% due 12/18/22	258,596
	<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>258,596</b>
	<b>TOTAL ISRAEL (Cost \$269,746)</b>	<b>258,596</b>
	<b>ITALY (4.2%)</b>	
	<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.5%)</b>	
EUR 1,200,000	Snam SpA 3.38% due 01/29/21	1,456,589
	<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>1,456,589</b>
	<b>GOVERNMENT BONDS (3.7%)</b>	
EUR 1,490,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% due 06/01/25	1,620,342
EUR 3,000,000	2.00% due 12/01/25	3,376,087
EUR 3,470,000	2.50% due 12/01/24	4,095,557
EUR 350,000	4.00% due 02/01/37	474,179
EUR 475,000	4.75% due 09/01/44 (a)	729,110
EUR 630,000	6.00% due 05/01/31	1,032,524
	<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>	<b>11,327,799</b>
	<b>TOTAL ITALY (Cost \$12,958,349)</b>	<b>12,784,388</b>
	<b>LUXEMBOURG (0.5%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.5%)</b>	
USD 425,000	Actavis Funding SCS 3.00% due 03/12/20	424,661
USD 760,000	3.80% due 03/15/25	756,189
USD 380,000	4.75% due 03/15/45	370,446
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>1,551,296</b>
	<b>TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$1,559,592)</b>	<b>1,551,296</b>
	<b>MEXICO (0.3%)</b>	
	<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.2%)</b>	
USD 440,000	America Movil SAB de CV 3.13% due 07/16/22	432,330
	<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>432,330</b>
	<b>GOVERNMENT BONDS (0.1%)</b>	
EUR 125,000	Mexico Government International Bond 1.63% due 03/06/24	129,808
EUR 247,000	United Mexican States 2.38% due 04/09/21	278,504
	<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>	<b>408,312</b>
	<b>TOTAL MEXICO (Cost \$894,911)</b>	<b>840,642</b>

(2015年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.4%) (continued)</b>		
		<b>NETHERLANDS (4.9%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (4.6%)</b>		
USD	390,000	ABN AMRO Bank NV 6.25% due 04/27/22	\$	428,463
EUR	1,050,000	Airbus Group Finance BV 2.13% due 10/29/29		1,176,841
EUR	200,000	Allianz Finance II BV 5.75% due 07/08/41 (b)		251,400
EUR	555,000	BMW Finance NV 1.00% due 01/21/25		575,124
USD	595,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA 5.25% due 08/04/45		623,495
GBP	1,470,000	Deutsche Telekom International Finance BV 6.50% due 04/08/22		2,629,190
EUR	400,000	EDP Finance BV 2.00% due 04/22/25		396,772
EUR	1,400,000	Enel Finance International NV 4.88% due 04/17/23		1,885,795
GBP	500,000	Gas Natural Fenosa Finance BV 5.63% due 08/14/24		862,212
EUR	1,000,000	Iberdrola International BV 3.88% due 04/11/22		1,243,283
EUR	300,000	2.50% due 10/24/22		350,584
EUR	1,000,000	3.00% due 01/31/22		1,201,524
EUR	581,000	KBC Internationale Financieringsmaatschappij NV 4.50% due 03/27/17		664,613
USD	215,000	LYB International Finance BV 4.88% due 03/15/44		196,325
USD	165,000	Shell International Finance BV 4.55% due 08/12/43		160,379
USD	1,025,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.90% due 05/27/22 (a)		1,025,257
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>13,671,257</b>
		<b>GOVERNMENT BOND (0.3%)</b>		
EUR	605,000	Netherlands Government Bond 4.00% due 01/15/37 (a)		963,816
		<b>TOTAL GOVERNMENT BOND</b>		<b>963,816</b>
		<b>TOTAL NETHERLANDS (Cost \$15,575,293)</b>		<b>14,635,073</b>
		<b>SINGAPORE (0.1%)</b>		
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.1%)</b>		
USD	225,000	HPHT Finance 15 Ltd. 2.25% due 03/17/18 (a)		223,495
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>		<b>223,495</b>
		<b>TOTAL SINGAPORE (Cost \$224,644)</b>		<b>223,495</b>
		<b>SPAIN (3.1%)</b>		
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.9%)</b>		
EUR	2,200,000	Telefonica Emisiones SAU 3.99% due 01/23/23		2,710,028
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>		<b>2,710,028</b>
		<b>GOVERNMENT BONDS (2.2%)</b>		
EUR	900,000	Spain Government Bond 1.40% due 01/31/20		1,011,636
EUR	1,600,000	2.15% due 10/31/25 (a)		1,797,161
EUR	2,405,000	2.75% due 10/31/24 (a)		2,851,605
EUR	210,000	5.15% due 10/31/44 (a)		323,243

(2015年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名	公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.4%) (continued)</b>	
		<b>SPAIN (3.1%) (continued)</b>	
		<b>GOVERNMENT BONDS (2.2%) (continued)</b>	
		Spain Government Bond	
EUR	410,000	5.75% due 07/30/32	\$ 646,034
		<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>	<b>6,629,679</b>
		<b>TOTAL SPAIN (Cost \$9,811,141)</b>	<b>9,339,707</b>
		<b>SUPRANATIONAL (2.3%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (2.3%)</b>	
		European Stability Mechanism	
EUR	2,844,045	2.13% due 11/20/23	3,458,166
		European Union	
EUR	2,770,000	2.75% due 09/21/21	3,439,704
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>6,897,870</b>
		<b>TOTAL SUPRANATIONAL (Cost \$7,373,828)</b>	<b>6,897,870</b>
		<b>SWEDEN (0.8%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.8%)</b>	
		Skandinaviska Enskilda Banken AB	
USD	700,000	2.38% due 11/20/18 (a)	703,851
EUR	726,000	2.50% due 05/28/26 (b)	804,200
		Svenska Handelsbanken AB	
EUR	348,000	2.66% due 01/15/24 (b)	393,057
		Swedbank AB	
EUR	500,000	3.00% due 12/05/22 (b)	564,882
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>2,465,990</b>
		<b>TOTAL SWEDEN (Cost \$2,822,586)</b>	<b>2,465,990</b>
		<b>SWITZERLAND (1.4%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.4%)</b>	
		Credit Suisse	
USD	570,000	3.00% due 10/29/21	568,033
USD	860,000	3.63% due 09/09/24	867,068
		UBS AG	
USD	1,985,000	1.80% due 03/26/18	1,981,800
USD	790,000	2.38% due 08/14/19	789,347
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>4,206,248</b>
		<b>TOTAL SWITZERLAND (Cost \$4,228,438)</b>	<b>4,206,248</b>
		<b>UNITED KINGDOM (15.1%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (9.4%)</b>	
		Abbey National Treasury Services PLC	
EUR	213,000	1.13% due 01/14/22	228,611
EUR	762,000	2.00% due 01/14/19	860,944
		Aviva PLC	
EUR	1,034,000	6.13% due 07/05/43 (b)	1,314,728
		Barclays PLC	
USD	1,430,000	2.00% due 03/16/18	1,421,466
		BAT International Finance PLC	
USD	146,000	3.25% due 06/07/22 (a)	146,301
USD	390,000	3.50% due 06/15/22 (a)	400,025
GBP	285,000	4.00% due 09/04/26	441,024
		BP Capital Markets PLC	
USD	255,000	3.06% due 03/17/22	250,044
USD	560,000	3.54% due 11/04/24	544,672
		Eversholt Funding PLC	
GBP	650,000	6.36% due 12/02/25	1,183,759
		FCE Bank PLC	
EUR	1,200,000	1.88% due 06/24/21	1,325,307

(2015年12月31日現在)

元本金額	銘柄名		公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.4%) (continued)</b>		
	<b>UNITED KINGDOM (15.1%) (continued)</b>		
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (9.4%) (continued)</b>		
GBP 1,105,000	Gatwick Funding, Ltd. 5.25% due 01/23/24	\$	1,849,687
GBP 500,000	GlaxoSmithKline Capital PLC 4.25% due 12/18/45		787,341
GBP 393,600	Great Rolling Stock Co., Ltd. 6.50% due 04/05/31		729,337
EUR 1,155,000	Hammerson PLC 2.00% due 07/01/22		1,277,428
EUR 690,000	Heathrow Funding, Ltd. 1.50% due 02/11/30		665,520
GBP 700,000	6.00% due 03/20/20		1,156,522
GBP 430,000	6.75% due 12/03/26		824,736
USD 1,090,000	Imperial Tobacco Finance PLC 3.75% due 07/21/22 (a)		1,094,488
GBP 500,000	5.50% due 09/28/26		858,376
EUR 856,000	Lloyds Bank PLC 1.25% due 01/13/25		908,488
GBP 150,000	9.63% due 04/06/23		297,307
EUR 300,000	11.88% due 12/16/21 (b)		359,625
USD 1,075,000	Lloyds Banking Group PLC 4.50% due 11/04/24		1,091,392
GBP 350,000	National Express Group PLC 6.25% due 01/13/17		539,458
USD 595,000	Nationwide Building Society 2.35% due 01/21/20 (a)		590,998
EUR 800,000	4.13% due 03/20/23 (b)		921,985
GBP 700,000	Porterbrook Rail Finance, Ltd. 5.50% due 04/20/19		1,132,907
GBP 100,000	Prudential PLC 6.13% due 12/19/31		169,848
GBP 800,000	11.38% due 05/29/39 (b)		1,466,718
USD 645,000	Santander UK Group Holdings PLC 4.75% due 09/15/25 (a)		636,491
USD 340,000	Santander UK PLC 5.00% due 11/07/23 (a)		353,923
EUR 400,000	Sky PLC 1.50% due 09/15/21		436,222
GBP 423,000	Standard Life PLC 5.50% due 12/04/42 (b)		654,771
EUR 150,000	Wellcome Trust, Ltd. 1.13% due 01/21/27		154,871
GBP 400,000	Western Power Distribution South Wales PLC 5.75% due 03/23/40		741,840
GBP 250,000	Yorkshire Water Services Bradford Finance, Ltd. 6.38% due 08/19/39		500,892
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>28,318,052</b>
	<b>GOVERNMENT BONDS (5.7%)</b>		
GBP 5,230,000	United Kingdom Gilt 2.00% due 09/07/25		7,751,083
GBP 367,753	4.25% due 12/07/40		700,395
GBP 130,000	4.25% due 12/07/55		275,780
GBP 1,765,000	4.75% due 12/07/30		3,412,779
GBP 2,625,000	5.00% due 03/07/25		4,904,142
	<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>		<b>17,044,179</b>
	<b>TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$47,885,116)</b>		<b>45,362,231</b>

(2015年12月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.4%) (continued)</b>	
	<b>UNITED STATES (50.6%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (40.3%)</b>	
USD 350,000	21st Century Fox America, Inc. 3.70% due 10/15/25 (a)	\$ 349,369
USD 160,000	4.95% due 10/15/45 (a)	157,586
USD 155,000	5.40% due 10/01/43 AbbVie, Inc.	161,328
USD 340,000	3.20% due 11/06/22	334,814
USD 735,000	3.60% due 05/14/25	725,491
USD 450,000	ACE INA Holdings, Inc. 2.88% due 11/03/22	446,859
USD 150,000	4.35% due 11/03/45	152,436
USD 560,000	Actavis, Inc. 3.25% due 10/01/22	550,838
USD 180,000	Aetna, Inc. 3.50% due 11/15/24	179,813
USD 810,000	Altria Group, Inc. 4.25% due 08/09/42	743,160
USD 320,000	Amazon.com, Inc. 4.95% due 12/05/44	340,933
USD 202,598	American Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.00% due 07/15/25	204,624
USD 250,000	American Express Co. 3.63% due 12/05/24	244,668
USD 260,000	American International Group, Inc. 3.88% due 01/15/35	229,298
USD 235,000	4.50% due 07/16/44	217,339
USD 475,000	4.80% due 07/10/45	459,299
USD 160,000	American Tower Corp. 4.00% due 06/01/25	157,297
USD 785,000	Amgen, Inc. 3.63% due 05/22/24	785,101
USD 455,000	Anadarko Petroleum Corp. 6.38% due 09/15/17	477,114
USD 795,000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 2.63% due 01/17/23	763,282
USD 119,000	3.70% due 02/01/24	121,464
USD 185,000	4.63% due 02/01/44	183,732
USD 165,000	Anthem, Inc. 2.30% due 07/15/18	164,724
USD 150,000	3.50% due 08/15/24	146,470
USD 475,000	5.10% due 01/15/44	476,480
USD 410,000	Apple, Inc. 2.50% due 02/09/25	392,320
USD 1,500,000	2.85% due 05/06/21	1,536,843
USD 240,000	3.85% due 05/04/43	221,130
USD 852,000	AT&T, Inc. 3.40% due 05/15/25	818,955
USD 590,000	3.90% due 03/11/24	602,745
USD 1,270,000	4.30% due 12/15/42	1,085,078
USD 415,000	4.80% due 06/15/44	380,197
USD 195,000	Atmos Energy Corp. 4.13% due 10/15/44	186,727
USD 705,000	Baltimore Gas & Electric Co. 2.80% due 08/15/22	698,578
USD 100,000	3.35% due 07/01/23	101,276
USD 580,000	Bank of America Corp. 2.00% due 01/11/18	579,314
USD 700,000	2.25% due 04/21/20	683,266

(2015年12月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.4%) (continued)</b>	
	<b>UNITED STATES (50.6%) (continued)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (40.3%) (continued)</b>	
	Bank of America Corp.	
USD 1,080,000	2.63% due 10/19/20	\$ 1,066,890
USD 760,000	2.65% due 04/01/19	761,682
USD 1,150,000	3.88% due 03/22/17	1,179,381
USD 245,000	3.95% due 04/21/25	238,596
USD 795,000	4.25% due 10/22/26	786,999
GBP 200,000	6.13% due 09/15/21	344,611
	Bank of America N.A.	
USD 1,245,000	1.75% due 06/05/18	1,238,001
	Baxalta, Inc.	
USD 265,000	3.60% due 06/23/22 (a)	265,071
USD 415,000	4.00% due 06/23/25 (a)	410,911
USD 175,000	5.25% due 06/23/45 (a)	175,548
	Berkshire Hathaway Energy Co.	
USD 1,485,000	3.50% due 02/01/25	1,472,712
	Berkshire Hathaway, Inc.	
USD 605,000	4.50% due 02/11/43	608,725
	Biogen, Inc.	
USD 600,000	2.90% due 09/15/20	598,683
USD 340,000	5.20% due 09/15/45	340,097
	Branch Banking & Trust Co.	
USD 600,000	3.63% due 09/16/25	605,941
	Burlington Northern Santa Fe LLC	
USD 690,000	4.55% due 09/01/44	666,439
USD 130,000	4.70% due 09/01/45	129,629
	Capital One Bank USA N.A.	
USD 1,125,000	3.38% due 02/15/23	1,101,411
	Capital One N.A.	
USD 335,000	1.65% due 02/05/18	331,677
USD 860,000	2.40% due 09/05/19	850,947
	CCO Safari II LLC	
USD 330,000	4.46% due 07/23/22 (a)	328,851
USD 275,000	6.48% due 10/23/45 (a)	275,098
	Celgene Corp.	
USD 365,000	2.88% due 08/15/20	362,391
USD 150,000	5.00% due 08/15/45	150,574
	CF Industries, Inc.	
USD 85,000	4.95% due 06/01/43	72,271
	Cigna Corp.	
USD 570,000	4.00% due 02/15/22	589,292
	Cisco Systems, Inc.	
USD 70,000	3.50% due 06/15/25	72,072
USD 240,000	3.63% due 03/04/24	250,564
USD 380,000	4.45% due 01/15/20	413,615
	Citigroup, Inc.	
USD 790,000	1.75% due 05/01/18	783,369
EUR 475,000	1.75% due 01/28/25	507,790
USD 755,000	2.65% due 10/26/20	749,517
USD 655,000	3.30% due 04/27/25	643,333
USD 400,000	4.30% due 11/20/26	398,280
USD 240,000	4.40% due 06/10/25	242,515
USD 505,000	4.45% due 09/29/27	501,994
	Columbia Pipeline Group, Inc.	
USD 160,000	2.45% due 06/01/18 (a)	156,452
	Comcast Corp.	
USD 505,000	4.60% due 08/15/45	511,274

(2015年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.4%) (continued)</b>		
		<b>UNITED STATES (50.6%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (40.3%) (continued)</b>		
		Consolidated Edison Co. of New York, Inc.		
USD	280,000	4.63% due 12/01/54	\$	275,275
		CVS Health Corp.		
USD	275,000	3.88% due 07/20/25		280,705
USD	613,000	4.00% due 12/05/23		637,073
USD	365,000	5.13% due 07/20/45		384,503
		CVS Pass-Through Trust		
USD	146,933	4.70% due 01/10/36 (a)		148,456
		Daimler Finance North America LLC		
USD	205,000	1.38% due 08/01/17 (a)		203,155
USD	2,000,000	1.45% due 08/01/16 (a)		2,002,796
		Devon Energy Corp.		
USD	1,020,000	3.25% due 05/15/22		867,397
		DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co., Inc.		
USD	1,180,000	4.45% due 04/01/24		1,212,067
		Discover Bank		
USD	955,000	2.00% due 02/21/18		948,688
USD	940,000	4.20% due 08/08/23		960,372
		Dominion Resources, Inc.		
USD	224,000	4.45% due 03/15/21		237,145
USD	795,000	4.70% due 12/01/44		774,331
		Dow Chemical Co.		
USD	155,000	4.63% due 10/01/44		141,786
		Duke Energy Corp.		
USD	540,000	3.05% due 08/15/22		532,458
USD	976,000	3.75% due 04/15/24		989,601
USD	885,000	5.05% due 09/15/19		963,026
		Duke Energy Progress, Inc.		
USD	115,000	4.15% due 12/01/44		112,313
		Duke Realty LP		
USD	460,000	3.63% due 04/15/23		449,497
		Energy Transfer Partners LP		
USD	510,000	4.75% due 01/15/26		438,961
		Entergy Corp.		
USD	435,000	4.00% due 07/15/22		443,828
		Enterprise Products Operating LLC		
USD	335,000	3.90% due 02/15/24		312,678
USD	175,000	4.90% due 05/15/46		142,971
		Exelon Generation Co. LLC		
USD	490,000	2.95% due 01/15/20		488,391
		Express Scripts Holding Co.		
USD	690,000	3.90% due 02/15/22		709,041
USD	265,000	4.75% due 11/15/21		284,197
		FirstEnergy Transmission LLC		
USD	120,000	5.45% due 07/15/44 (a)		120,815
		Ford Motor Credit Co. LLC		
USD	870,000	3.00% due 06/12/17		878,493
USD	1,075,000	3.66% due 09/08/24		1,046,151
		Freeport-McMoRan, Inc.		
USD	860,000	3.55% due 03/01/22		498,800
USD	260,000	4.55% due 11/14/24		148,850
USD	310,000	5.45% due 03/15/43		161,200
		General Electric Co.		
USD	230,000	4.13% due 10/09/42		224,661
USD	585,000	4.50% due 03/11/44		602,003
		General Motors Co.		
USD	300,000	5.20% due 04/01/45		282,429

(2015年12月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.4%) (continued)</b>	
	<b>UNITED STATES (50.6%) (continued)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (40.3%) (continued)</b>	
USD 1,790,000	General Motors Financial Co., Inc. 3.10% due 01/15/19	\$ 1,787,778
USD 730,000	3.45% due 04/10/22	700,671
USD 300,000	Gilead Sciences, Inc. 3.25% due 09/01/22	302,178
USD 570,000	4.50% due 02/01/45	557,791
USD 155,000	4.80% due 04/01/44	155,489
USD 395,000	Glencore Funding LLC 4.00% due 04/16/25 (a)	274,525
EUR 1,087,000	Goldman Sachs Group, Inc. 2.63% due 08/19/20	1,263,329
USD 2,571,000	3.50% due 01/23/25	2,528,774
USD 90,000	3.63% due 01/22/23	91,056
USD 650,000	3.85% due 07/08/24	663,646
USD 245,000	4.25% due 10/21/25	243,280
USD 245,000	5.15% due 05/22/45	237,823
USD 200,000	Harris Corp. 3.83% due 04/27/25	197,004
USD 385,000	5.05% due 04/27/45	376,956
USD 465,000	HCP, Inc. 3.88% due 08/15/24	450,686
USD 170,000	4.20% due 03/01/24	168,997
USD 165,000	Home Depot, Inc. 4.25% due 04/01/46	168,667
USD 695,000	HSBC USA, Inc. 2.35% due 03/05/20	687,123
USD 2,735,000	2.38% due 11/13/19	2,724,446
USD 895,000	2.75% due 08/07/20	895,472
USD 350,000	Intel Corp. 3.70% due 07/29/25	362,084
USD 340,000	4.90% due 07/29/45	359,413
USD 260,000	International Business Machines Corp. 3.38% due 08/01/23	264,112
USD 330,000	ITC Holdings Corp. 3.65% due 06/15/24	325,235
USD 425,000	Kimco Realty Corp. 3.20% due 05/01/21	425,504
USD 175,000	3.40% due 11/01/22	173,451
USD 350,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.50% due 03/01/21	313,363
USD 255,000	3.50% due 09/01/23	211,544
USD 65,000	5.00% due 08/15/42	47,961
USD 668,000	Kinder Morgan, Inc. 5.55% due 06/01/45	521,649
USD 515,000	Kohl's Corp. 5.55% due 07/17/45	479,337
USD 390,000	Kraft Heinz Foods Co. 5.20% due 07/15/45 (a)	407,235
USD 295,000	Liberty Property LP 4.40% due 02/15/24	299,039
USD 565,000	Lockheed Martin Corp. 3.55% due 01/15/26	567,901
USD 220,000	4.70% due 05/15/46	226,384
USD 830,000	LyondellBasell Industries NV 5.00% due 04/15/19	882,931
USD 280,000	Manufacturers & Traders Trust Co. 2.90% due 02/06/25	271,232

(2015年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.4%) (continued)</b>		
		<b>UNITED STATES (50.6%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (40.3%) (continued)</b>		
		McDonald's Corp.		
USD	270,000	4.60% due 05/26/45	\$	259,613
USD	215,000	4.88% due 12/09/45		216,158
		McKesson Corp.		
USD	420,000	2.28% due 03/15/19		418,376
USD	475,000	2.85% due 03/15/23		455,886
		Medtronic, Inc.		
USD	625,000	3.15% due 03/15/22		631,930
		MetLife, Inc.		
USD	1,205,000	3.05% due 12/15/22		1,203,262
USD	315,000	4.05% due 03/01/45		291,843
USD	185,000	4.72% due 12/15/44		188,932
		Metropolitan Life Global Funding I		
EUR	400,000	0.88% due 01/20/22		427,893
USD	494,000	3.00% due 01/10/23 (a)		491,558
		Microsoft Corp.		
USD	640,000	3.75% due 02/12/45		589,705
USD	470,000	4.45% due 11/03/45		484,708
		Mississippi Power Co.		
USD	316,000	4.25% due 03/15/42		241,582
		Mondelez International, Inc.		
EUR	264,000	2.38% due 03/06/35		248,419
		Morgan Stanley		
USD	395,000	2.50% due 01/24/19		397,242
USD	1,155,000	3.70% due 10/23/24		1,160,660
USD	36,000	3.75% due 02/25/23		36,897
USD	80,000	3.88% due 04/29/24		81,557
USD	365,000	3.95% due 04/23/27		354,413
USD	550,000	4.00% due 07/23/25		566,849
USD	80,000	4.30% due 01/27/45		76,278
EUR	750,000	5.38% due 08/10/20		973,292
USD	400,000	5.55% due 04/27/17		419,712
		MPLX LP		
USD	195,000	4.00% due 02/15/25		163,959
		MUFG Americas Holdings Corp.		
USD	375,000	2.25% due 02/10/20		368,868
USD	260,000	3.00% due 02/10/25		249,054
		Mylan, Inc.		
USD	110,000	2.60% due 06/24/18		109,166
		National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.		
USD	215,000	2.85% due 01/27/25		209,466
		NBCUniversal Enterprise, Inc.		
USD	820,000	1.66% due 04/15/18 (a)		820,197
		NBCUniversal Media LLC		
USD	475,000	4.45% due 01/15/43		465,059
		NiSource Finance Corp.		
USD	490,000	4.80% due 02/15/44		497,670
USD	115,000	5.80% due 02/01/42		130,676
		Noble Energy, Inc.		
USD	750,000	5.25% due 11/15/43		605,314
		Northrop Grumman Corp.		
USD	115,000	3.85% due 04/15/45		103,398
		Nucor Corp.		
USD	198,000	5.20% due 08/01/43		179,663
		Oglethorpe Power Corp.		
USD	180,000	4.55% due 06/01/44		170,583

(2015年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.4%) (continued)</b>		
		<b>UNITED STATES (50.6%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (40.3%) (continued)</b>		
USD	138,000	Oncor Electric Delivery Co. LLC 2.95% due 04/01/25	\$	129,667
USD	625,000	ONEOK Partners LP 4.90% due 03/15/25		526,626
USD	818,000	Oracle Corp. 4.50% due 07/08/44		823,067
USD	565,000	Pacific Gas & Electric Co. 4.30% due 03/15/45		557,652
USD	110,000	4.75% due 02/15/44		114,302
USD	215,000	PacifiCorp 2.95% due 02/01/22		216,711
USD	225,000	PepsiCo, Inc. 4.25% due 10/22/44		223,253
USD	325,000	Philip Morris International, Inc. 4.13% due 03/04/43		307,248
USD	615,000	Phillips 66 4.88% due 11/15/44		548,894
USD	405,000	PNC Bank N.A. 2.40% due 10/18/19		406,594
EUR	1,800,000	Praxair, Inc. 1.50% due 03/11/20		2,022,737
EUR	560,000	ProLogis LP 3.00% due 01/18/22		644,791
USD	240,000	Prudential Financial, Inc. 3.50% due 05/15/24		241,188
USD	795,000	5.10% due 08/15/43		828,267
USD	185,000	Puget Sound Energy, Inc. 4.30% due 05/20/45		187,323
USD	647,000	QUALCOMM, Inc. 4.80% due 05/20/45		575,127
USD	190,000	Reynolds American, Inc. 4.00% due 06/12/22		197,648
USD	580,000	4.45% due 06/12/25		606,922
USD	80,000	5.70% due 08/15/35		87,648
USD	205,000	5.85% due 08/15/45		227,757
USD	1,070,000	SABMiller Holdings, Inc. 2.45% due 01/15/17 (a)		1,078,228
USD	240,000	Samsung Electronics America, Inc. 1.75% due 04/10/17 (a)		239,452
USD	695,000	Sempra Energy 2.88% due 10/01/22		672,816
USD	365,000	Simon Property Group LP 3.50% due 09/01/25		369,796
USD	185,000	Southern California Edison Co. 3.60% due 02/01/45		167,641
USD	70,000	Southern Power Co. 5.15% due 09/15/41		64,772
USD	90,000	5.25% due 07/15/43		85,815
USD	455,000	Southwestern Electric Power Co. 3.90% due 04/01/45		398,141
USD	55,000	Spectra Energy Partners LP 2.95% due 09/25/18		54,047
USD	200,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.30% due 04/01/44		148,842
USD	810,000	5.35% due 05/15/45		601,404
USD	545,000	Synchrony Financial 2.70% due 02/03/20		534,754
USD	430,000	3.75% due 08/15/21		429,726

(2015年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.4%) (continued)</b>		
		<b>UNITED STATES (50.6%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (40.3%) (continued)</b>		
USD	460,000	Synchrony Financial 4.25% due 08/15/24	\$	453,826
USD	205,000	Textron, Inc. 3.88% due 03/01/25		201,160
USD	340,000	Time Warner Cable, Inc. 5.50% due 09/01/41		307,248
USD	845,000	Time Warner, Inc. 3.55% due 06/01/24		829,488
USD	595,000	3.60% due 07/15/25		579,481
USD	240,000	4.75% due 03/29/21		258,094
USD	55,000	4.85% due 07/15/45		52,340
USD	815,000	Trans-Allegheny Interstate Line Co. 3.85% due 06/01/25 (a)		815,137
USD	360,000	UDR, Inc. 4.00% due 10/01/25		363,514
USD	375,000	United Technologies Corp. 4.15% due 05/15/45		358,193
USD	400,000	UnitedHealth Group, Inc. 2.70% due 07/15/20		404,348
USD	335,000	3.75% due 07/15/25		345,659
USD	260,000	4.75% due 07/15/45		273,602
USD	21,000	Ventas Realty LP 4.38% due 02/01/45		19,235
USD	570,000	Ventas Realty LP / Ventas Capital Corp. 4.00% due 04/30/19		592,719
USD	288,000	Verizon Communications, Inc. 2.50% due 09/15/16		290,253
USD	655,000	3.50% due 11/01/24		647,263
USD	544,000	3.85% due 11/01/42		444,601
USD	1,317,000	4.27% due 01/15/36		1,188,732
USD	130,000	4.52% due 09/15/48		116,247
USD	838,000	4.86% due 08/21/46		792,805
USD	468,000	Viacom, Inc. 4.38% due 03/15/43		342,820
USD	620,000	Visa, Inc. 4.30% due 12/14/45		628,425
USD	1,095,000	Walgreens Boots Alliance, Inc. 3.80% due 11/18/24		1,063,167
USD	305,000	Wal-Mart Stores, Inc. 4.00% due 04/11/43		297,771
USD	460,000	4.30% due 04/22/44		469,016
USD	96,000	Weingarten Realty Investors 4.45% due 01/15/24		98,431
USD	1,165,000	Wells Fargo & Co. 2.15% due 01/30/20		1,155,202
USD	665,000	4.30% due 07/22/27		679,394
USD	305,000	4.65% due 11/04/44		296,747
USD	290,000	5.38% due 11/02/43		310,137
USD	975,000	Welltower, Inc. 4.00% due 06/01/25		959,230
USD	240,000	Western Gas Partners LP 3.95% due 06/01/25		201,590
USD	495,000	Williams Partners LP 3.60% due 03/15/22		389,483
USD	480,000	4.00% due 09/15/25		359,438
USD	93,000	5.10% due 09/15/45		61,193
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>121,016,013</b>

(2015年12月31日現在)

元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.4%) (continued)</b>		
	<b>UNITED STATES (50.6%) (continued)</b>		
	<b>GOVERNMENT BONDS (10.3%)</b>		
	U.S. Treasury Bonds		
USD 510,000	5.25% due 11/15/28	\$	666,423
USD 5,500,000	5.38% due 02/15/31		7,457,032
USD 5,210,000	6.25% due 05/15/30		7,554,318
	U.S. Treasury Notes		
USD 3,200,000	0.88% due 11/15/17		3,189,142
USD 700,000	1.50% due 10/31/19		697,946
USD 10,270,000	1.50% due 05/31/20		10,183,619
USD 1,350,000	1.75% due 09/30/19		1,359,411
	<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>		<b>31,107,891</b>
	<b>TOTAL UNITED STATES (Cost \$157,008,862)</b>		<b>152,123,904</b>
	<b>TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$300,021,708)</b>		<b>\$ 286,712,530</b>
	<b>SHORT-TERM INVESTMENTS (1.5%)</b>		
	<b>CANADA (0.0%)</b>		
	<b>TIME DEPOSIT (0.0%)</b>		
	Royal Bank of Canada		
CAD 73,088	0.05% due 01/04/16		52,820
	<b>TOTAL TIME DEPOSIT</b>		<b>52,820</b>
	<b>TOTAL CANADA (Cost \$52,820)</b>		<b>52,820</b>
	<b>FRANCE (0.2%)</b>		
	<b>TIME DEPOSITS (0.2%)</b>		
	Societe Generale		
EUR 153,107	(0.63%) due 01/04/16 (c)		166,389
USD 239,584	0.09% due 01/04/16		239,584
	<b>TOTAL TIME DEPOSITS</b>		<b>405,973</b>
	<b>TOTAL FRANCE (Cost \$405,973)</b>		<b>405,973</b>
	<b>GRAND CAYMAN (0.0%)</b>		
	<b>TIME DEPOSIT (0.0%)</b>		
	Brown Brothers Harriman & Co.		
JPY 144	0.01% due 01/04/16		1
	<b>TOTAL TIME DEPOSIT</b>		<b>1</b>
	<b>TOTAL GRAND CAYMAN (Cost \$1)</b>		<b>1</b>
	<b>UNITED KINGDOM (0.4%)</b>		
	<b>TIME DEPOSIT (0.4%)</b>		
	ANZ Bank		
GBP 885,938	0.08% due 01/04/16		1,306,051
	<b>TOTAL TIME DEPOSIT</b>		<b>1,306,051</b>
	<b>TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$1,313,932)</b>		<b>1,306,051</b>
	<b>UNITED STATES (0.9%)</b>		
	<b>TIME DEPOSIT (0.9%)</b>		
	TD Bank Group		
USD 2,600,000	0.23% due 01/04/16		2,600,000
	<b>TOTAL TIME DEPOSIT</b>		<b>2,600,000</b>
	<b>TOTAL UNITED STATES (Cost \$2,600,000)</b>		<b>2,600,000</b>
	<b>TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost \$4,372,726)</b>		<b>4,364,845</b>
	<b>TOTAL INVESTMENTS (Cost \$304,394,434)</b>	<b>96.9%</b>	<b>\$ 291,077,375</b>
	<b>CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES</b>	<b>3.1</b>	<b>9,305,977</b>
	<b>NET ASSETS</b>	<b>100.0%</b>	<b>\$ 300,383,352</b>

(a) 144A Security - Security exempt from registration under Rule 144A of the Securities Act of 1933. These securities may be resold in transactions exempt from registration, typically to qualified institutional buyers. Unless otherwise indicated, these securities are not considered illiquid.

(b) Variable rate security as of December 31, 2015.

(c) Due to the European Central Bank deposit rate cut, interest rates for euro denominated short-term instruments may be less than zero percent.

(2015年12月31日現在)

先物取引

ポジション	銘柄	限月	契約	未実現 評価損益
Short	Euro-Bund Future	03/2016	(34)	\$ 76,116
Short	Euro-Buxl Future	03/2016	(11)	33,950
Short	Long Gilt Future	03/2016	(87)	56,845
Short	US 2 Year Note Future	03/2016	(26)	5,281
Short	US 5 Year Note Future	03/2016	(5)	1,094
Short	US 10 Year Note Future	03/2016	(33)	18,312
Short	US Ultra Bond Future	03/2016	(25)	20,469
				\$ 212,067

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)
AUD	Royal Bank of Canada	6,973,083	01/27/2016	USD	5,002,016	\$ 73,636	\$ -	\$ 73,636
EUR	Royal Bank of Canada	547,769	01/27/2016	USD	603,852	-	(8,232)	(8,232)
EUR	Standard Chartered Bank	256,532	01/27/2016	USD	279,959	-	(1,018)	(1,018)
EUR	Standard Chartered Bank	139,379	01/27/2016	USD	152,804	-	(1,249)	(1,249)
EUR	Standard Chartered Bank	196,693	01/27/2016	USD	212,852	1,023	-	1,023
EUR	Westpac Banking Corp.	249,681	01/27/2016	USD	273,488	-	(1,996)	(1,996)
GBP	Royal Bank of Canada	411,147	01/27/2016	USD	623,330	-	(17,180)	(17,180)
GBP	Royal Bank of Canada	874,341	01/27/2016	USD	1,296,503	-	(7,469)	(7,469)
GBP	Standard Chartered Bank	267,804	01/27/2016	USD	403,680	-	(8,858)	(8,858)
GBP	Standard Chartered Bank	102,565	01/27/2016	USD	153,958	-	(2,747)	(2,747)
JPY	Citibank N.A.	100,000	01/05/2016	USD	830	2	-	2
JPY	Citibank N.A.	100,000	01/05/2016	USD	830	2	-	2
JPY	Citibank N.A.	2,400,000	01/06/2016	USD	19,910	58	-	58
JPY	Citibank N.A.	110,000,000	01/06/2016	USD	912,547	2,657	-	2,657
JPY	Citibank N.A.	4,000,000	01/06/2016	USD	33,184	97	-	97
USD	Citibank N.A.	497,883	01/05/2016	JPY	60,000,000	-	(1,306)	(1,306)
USD	Citibank N.A.	60,560	01/06/2016	JPY	7,300,000	-	(176)	(176)
USD	Citibank N.A.	6,637	01/06/2016	JPY	800,000	-	(19)	(19)
USD	Royal Bank of Canada	39,222,957	01/27/2016	GBP	25,886,665	1,058,472	-	1,058,472
USD	Societe Generale	79,639,051	01/27/2016	EUR	72,507,034	798,092	-	798,092
USD	Standard Chartered Bank	6,162,983	01/27/2016	AUD	8,553,141	-	(62,781)	(62,781)
USD	Standard Chartered Bank	3,686,373	01/27/2016	CAD	5,040,006	43,797	-	43,797
USD	Standard Chartered Bank	424,732	01/27/2016	EUR	389,081	1,663	-	1,663
USD	Westpac Banking Corp.	300,084	01/27/2016	GBP	200,000	5,226	-	5,226
USD	Westpac Banking Corp.	173,757	01/27/2016	EUR	160,000	-	(220)	(220)
						\$ 1,984,725	\$ (113,251)	\$ 1,871,474

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	Citibank N.A.	8,797,867	02/02/2016	USD	6,261,237	\$ 140,868	\$ -	\$ 140,868
						\$ 140,868	\$ -	\$ 140,868

(2015年12月31日現在)

### BRLクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
BRL	Citibank N.A.	34,831,112	02/02/2016	USD	8,814,370	\$ -	\$ (100,718)	\$ (100,718)
						\$ -	\$ (100,718)	\$ (100,718)

### 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	Citibank N.A.	5,006,105	02/02/2016	USD	762,830	\$ 6,733	\$ -	\$ 6,733
						\$ 6,733	\$ -	\$ 6,733

### IDR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)
IDR	Citibank N.A.	67,767,838,616	02/02/2016	USD	4,816,975	\$ 65,137	\$ -	\$ 65,137
						\$ 65,137	\$ -	\$ 65,137

### 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	Citibank N.A.	28,643,988,208	02/02/2016	USD	236,106,936	\$ 2,348,633	\$ -	\$ 2,348,633
						\$ 2,348,633	\$ -	\$ 2,348,633

#### 通貨略称

AUD	-	Australian Dollar
BRL	-	Brazilian Real
CAD	-	Canadian Dollar
CNY	-	Chinese Yuan
EUR	-	Euro
GBP	-	Great British Pound
IDR	-	Indonesia Rupiah
JPY	-	Japanese Yen
USD	-	United States Dollar

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*
<b>店頭デリバティブ</b>					
<b>為替予約</b>					
Standard Chartered Bank	\$ 46,483	\$ (76,653)	\$ -	\$ -	\$ (30,170)
<b>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</b>	<b>\$ 46,483</b>	<b>\$ (76,653)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (30,170)</b>
Citibank N.A.	\$ 2,564,187	\$ (102,219)			
Royal Bank of Canada	1,132,108	(32,881)			
Societe Generale	798,092	-			
Westpac Banking Corp.	5,226	(2,216)			
<b>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</b>	<b>\$ 4,499,613</b>	<b>\$ (137,316)</b>			
<b>投資資産における 店頭デリバティブ合計</b>	<b>\$ 4,546,096</b>	<b>\$ (213,969)</b>			

\*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.

## マネー・プール マザーファンド

### 《第15期》決算日2017年1月16日

[計算期間：2016年7月15日～2017年1月16日]

「マネー・プール マザーファンド」は、1月16日に第15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15期の運用状況をご報告申し上げます。

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

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	純資産額
		期騰	落中率				
	円		%		%		百万円
11期(2015年1月14日)	10,047		0.0	84.8	—		1,179
12期(2015年7月14日)	10,049		0.0	85.2	—		821
13期(2016年1月14日)	10,049		0.0	70.3	—		852
14期(2016年7月14日)	10,050		0.0	62.2	—		241
15期(2017年1月16日)	10,047		△0.0	—	—		355

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落率				
(期首)	円		%		%		%
2016年7月14日	10,050		—	62.2	—		—
7月末	10,049		△0.0	63.1	—		—
8月末	10,048		△0.0	66.0	—		—
9月末	10,047		△0.0	—	—		—
10月末	10,047		△0.0	—	—		—
11月末	10,047		△0.0	—	—		—
12月末	10,047		△0.0	—	—		—
(期末)							
2017年1月16日	10,047		△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。

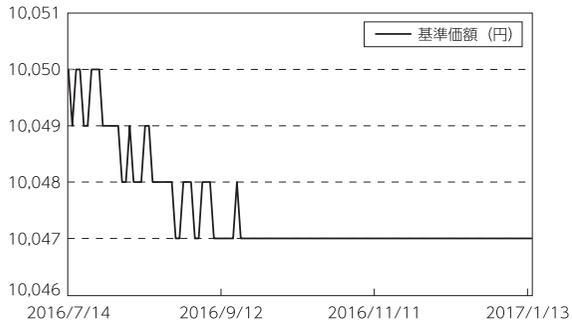
## ○運用経過

## ●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て0.03%の下落となりました。

基準価額の推移



## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

## &lt;無担保コール翌日物金利の推移&gt;

・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ました。日銀のマイナス金利の適用を受けて、足下ではマイナス0.05%程度で推移しました。

## &lt;国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移&gt;

・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）の利回りはマイナス0.2%を下回る水準で推移しました。2016年12月末にはマイナス0.45%まで低下しました。その後、短期国債の入札不調などから上昇傾向となり、足下はマイナス0.27%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

・わが国の国債やコール・ローンおよびCP現先取引などへの投資を通じて、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いました。運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は期首と比べて下落しました。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

・原油価格の上昇などを背景に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%には届かないと考えています。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

## ◎今後の運用方針

・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現先取引などへの投資を通じて、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います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年7月15日～2017年1月16日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2016年7月15日～2017年1月16日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 —	千円 — (150,000)

(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す。

## 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 16,099,992	千円 15,799,993

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年7月15日～2017年1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

(2017年1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 299,999	% 84.4

(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

(2017年1月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 299,999	% 84.4
コール・ローン等、その他	55,403	15.6
投資信託財産総額	355,402	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年1月16日現在)

項目	当期末
(A) 資産	355,402,840
コール・ローン等	55,403,013
其他有価証券(評価額)	299,999,827
(B) 負債	192
未払解約金	112
未払利息	80
(C) 純資産総額(A-B)	355,402,648
元本	353,746,538
次期繰越損益金	1,656,110
(D) 受益権総口数	353,746,538口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,047円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 240,621,739円  
期中追加設定元本額 527,320,395円  
期中一部解約元本額 414,195,596円  
また、1口当たり純資産額は、期末1.0047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
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)	7,175,109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)	6,982,652円
マナー・プール・ファンドIV	1,144,801円
マナー・プール・ファンドVI	225,471,608円
マナー・プール・ファンドVII(適格機関投資家専用)	976,338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

## ○損益の状況 (2016年7月15日~2017年1月16日)

項目	当期
(A) 配当等収益	446,914
受取利息	465,423
支払利息	△ 18,509
(B) 有価証券売買損益	△ 511,500
売買損	△ 511,500
(C) 当期損益金(A+B)	△ 64,586
(D) 前期繰越損益金	1,192,125
(E) 追加信託差損益金	2,478,977
(F) 解約差損益金	△1,950,406
(G) 計(C+D+E+F)	1,656,110
次期繰越損益金(G)	1,656,110

- (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す。  
(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。

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・レアルコース (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)	26,506,066円
米国高利回り社債ファンド (毎月決算型)		999円
米国高利回り社債・円ファンド (毎月決算型)		999円
米国高利回り社債・ブラジル・レアルファンド (毎月決算型)		999円
トレンド・アロケーション・オープン		997,308円
国際オルタナティブ戦略 Q T X - ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 成長型		99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X - ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 分配型		99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X - ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 成長型		99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X - ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 分配型		99,561円
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり		99,682円
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし		99,682円
国際オーストラリア債券オープン (毎月決算型)		997円
リスク・パリティ $\alpha$ オープン		995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・レアルコース (1年決算型)		99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・レアルコース (毎月決算型)		99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (1年決算型)		99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型)		99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (1年決算型)		9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)		9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (1年決算型)		9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (毎月決算型)		9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (1年決算型)		9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)		9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (1年決算型)		9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (毎月決算型)		9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (1年決算型)		9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)		99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドIX (1年決算型)		12,682,871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)		23,799,047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	353,746,538円