148046

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・グレード・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・グレード・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	・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。 ・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、完全に為替変動リスクを排除することはできません。	
主な組入制限	・投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	毎月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88期（決算日：2017年10月16日）
第89期（決算日：2017年11月15日）
第90期（決算日：2017年12月15日）
第91期（決算日：2018年１月15日）
第92期（決算日：2018年２月15日）
第93期（決算日：2018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93期の決算を行いましたので、法令に基づいて第88期～第93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。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
・－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			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
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
82期(2017年４月17日)	9,305	15	1.9	－	－	97.9	13,013
83期(2017年５月15日)	9,274	15	△0.2	－	－	98.0	12,463
84期(2017年６月15日)	9,357	15	1.1	－	－	98.0	12,013
85期(2017年７月18日)	9,268	15	△0.8	－	－	97.9	11,444
86期(2017年８月15日)	9,301	15	0.5	－	－	97.9	11,250
87期(2017年９月15日)	9,275	15	△0.1	－	－	98.0	10,922
88期(2017年10月16日)	9,281	15	0.2	－	－	97.9	10,760
89期(2017年11月15日)	9,224	15	△0.5	－	－	98.1	10,264
90期(2017年12月15日)	9,266	15	0.6	－	－	98.9	10,097
91期(2018年１月15日)	9,191	15	△0.6	－	－	98.1	9,954
92期(2018年２月15日)	9,015	15	△1.8	－	－	97.6	9,538
93期(2018年３月15日)	9,011	15	0.1	－	－	99.5	9,143

(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	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		円	%	%	%	%
第88期	(期　首) 2017年９月15日	9,275	－	－	－	98.0
	９月末	9,252	△0.2	－	－	98.0
	(期　末) 2017年10月16日	9,296	0.2	－	－	97.9
第89期	(期　首) 2017年10月16日	9,281	－	－	－	97.9
	10月末	9,279	△0.0	－	－	97.9
	(期　末) 2017年11月15日	9,239	△0.5	－	－	98.1
第90期	(期　首) 2017年11月15日	9,224	－	－	－	98.1
	11月末	9,241	0.2	－	－	97.9
	(期　末) 2017年12月15日	9,281	0.6	－	－	98.9
第91期	(期　首) 2017年12月15日	9,266	－	－	－	98.9
	12月末	9,235	△0.3	－	－	99.1
	(期　末) 2018年１月15日	9,206	△0.6	－	－	98.1
第92期	(期　首) 2018年１月15日	9,191	－	－	－	98.1
	１月末	9,144	△0.5	－	－	99.2
	(期　末) 2018年２月15日	9,030	△1.8	－	－	97.6
第93期	(期　首) 2018年２月15日	9,015	－	－	－	97.6
	２月末	9,024	0.1	－	－	98.0
	(期　末) 2018年３月15日	9,026	0.1	－	－	99.5

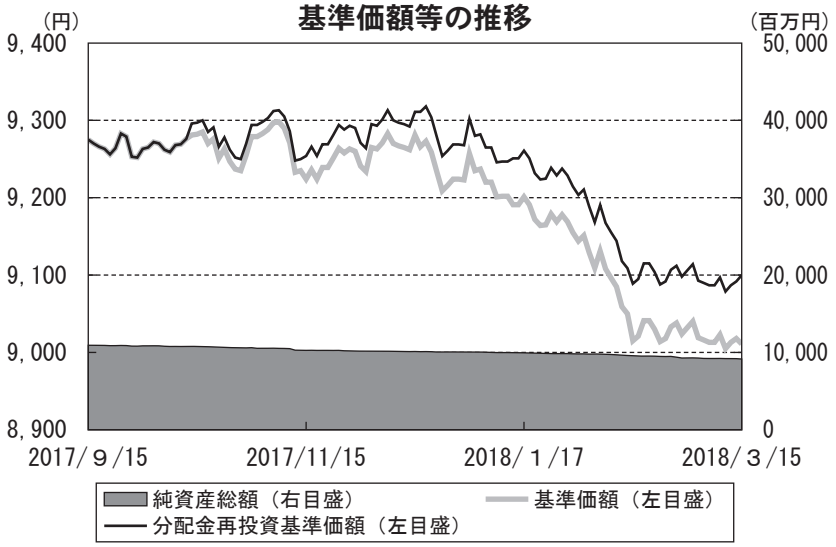
(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第88期～第93期：2017/９/16～2018/３/15）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ1.9%（分配金再投資ベース）の下落となりました。



第88期首：　9,275円
第93期末：　9,011円
（既払分配金　　90円）
騰落率　：　－1.9%
（分配金再投資ベース）

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

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

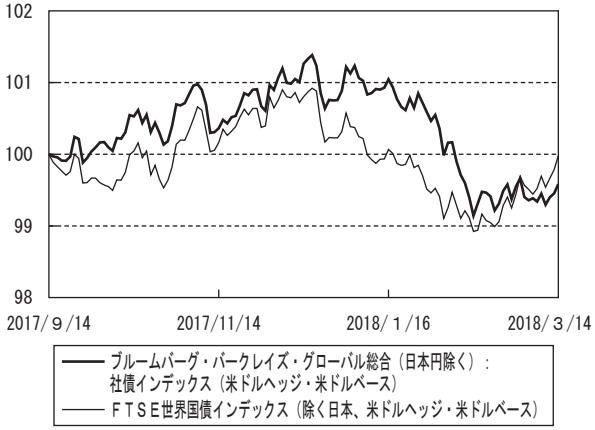
基準価額の主な変動要因

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	・米国など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88期～第93期：2017/９/16～2018/３/15）

投資適格債券市況の推移
（当作成期首を100として指数化）



（注）現地日付ベースで記載しております。

（注）※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。

※ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

◎投資適格債券市況

・当作成期の投資適格債券市場は、ソブリン債券は概ね横ばいとなった一方、社債は下落しました。

・世界国債市場は、米国を中心に利回りが上昇しました。米国では、減税を含む税制改革法案が成立したことや雇用統計などの経済指標が概ね堅調な内容となったことを受けて同国のインフレが加速するとの見方が広がったことなどを背景に利回りが上昇しました。ユーロ圏では、イタリアやスペインの国債の格付けが引き上げられたことなどを背景に両国で利回りが低下した一方、欧州中央銀行（ＥＣＢ）の理事会議事要旨の内容や金融当局者の発言などを受けて金融緩和の早期縮小観測が高まったことなどを背景にドイツなどで利回りが上昇し、ユーロ圏全体では利回りは小幅に上昇しました。

・投資適格社債市場は、スプレッド（国債との利回り格差）が縮小したことなどはプラスとなったものの、米国などで国債利回りが上昇したことがマイナスとなり、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、足下はマイナス0.069％程度で推移しました。

＜国庫短期証券（３ヵ月物）の利回りの推移＞

・日銀による短期国債の買入れなどから、国庫短期証券（３ヵ月物）の利回りはマイナス0.1％を下回る水準で推移しました。2017年11月下旬にかけては、地政学的リスクの高まりや短期国債の需給引き締まりなどからマイナス0.25％程度まで低下しました。当作成期末にかけては短期国債の需給緩和などから上昇し、足下はマイナス0.15％程度で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

＜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中心に幅広く投資しました。
・社債については、国別では、企業業績が堅調な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、社債のスプレッド縮小はプラスとなったものの、米国などの国債利回り上昇を受けた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。

＜マネー・プール　マザーファンド＞

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

当該投資信託のベンチマークとの差異について

・当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

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

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。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88期 2017年９月16日～ 2017年10月16日	第89期 2017年10月17日～ 2017年11月15日	第90期 2017年11月16日～ 2017年12月15日	第91期 2017年12月16日～ 2018年１月15日	第92期 2018年１月16日～ 2018年２月15日	第93期 2018年２月16日～ 2018年３月15日
当期分配金		15	15	15	15	15	15
	（対基準価額比率）	0.161%	0.162%	0.162%	0.163%	0.166%	0.166%
	当期の収益	9	6	11	7	4	7
	当期の収益以外	5	8	3	7	10	7
翌期繰越分配対象額		1,596	1,587	1,584	1,576	1,566	1,559

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

＜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

・世界経済の底堅い成長や企業収益の改善が継続する中、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）やＥＣＢによる緩和的な金融政策は徐々に縮小していく見通しです。

・米トランプ政権による税制改革などの政策について、発行企業にとってはキャッシュフロー面でプラスに働くとみられる一方、社債の発行市場へ与える影響などを注視していく予定です。

・社債市場については、同市場がこれまで堅調に推移したことを受けてスプレッドの縮小余地はやや限定的であるとみられる中、当面は利子収入を中心に底堅く推移すると予想されます。既発債だけではなく、投資妙味があると判断した新発債にも投資を行います。

◎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、資源ナショナリズムの台頭の影響などが懸念される素材セクターについては慎重なスタンスとしています。

＜マネー・プール　マザーファンド＞

◎運用環境の見通し

・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である２％には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびＣＰ現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持をめざした運用を行う方針です。

○１万口当たりの費用明細

（2017年９月16日～2018年３月15日）

項目	第88期～第93期 金額	第88期～第93期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	46	0.500	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(20)	(0.215)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(25)	(0.269)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	46	0.502	
作成期中の平均基準価額は、9,195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

（2017年９月16日～2018年３月15日）

投資信託証券

銘柄		第88期～第93期 買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
		千口	千円	千口	千円
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）	132,434	108,536	1,826,328	1,491,500

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2017年９月16日～2018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

（2018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87期末	第93期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
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）	12,994,793	11,300,899	9,097,224	99.5
合計	12,994,793	11,300,899	9,097,224	99.5

（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87期末	第93期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
マネー・プール　マザーファンド	5,154	5,154	5,178

○投資信託財産の構成

（2018年３月15日現在）

項目	第93期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	9,097,224	98.6
マネー・プール　マザーファンド	5,178	0.1
コール・ローン等、その他	127,656	1.3
投資信託財産総額	9,230,058	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第88期末	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末
	2017年10月16日現在	2017年11月15日現在	2017年12月15日現在	2018年１月15日現在	2018年２月15日現在	2018年３月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	10,812,217,919	10,460,876,757	10,143,156,773	9,993,761,305	9,660,507,103	9,230,058,067
コール・ローン等	249,522,064	386,366,213	154,982,968	219,077,171	202,771,696	127,655,758
投資信託受益証券(評価額)	10,537,517,242	10,069,331,931	9,982,995,192	9,769,505,521	9,307,427,309	9,097,224,211
マネー・プール　マザーファンド(評価額)	5,178,613	5,178,613	5,178,613	5,178,613	5,178,098	5,178,098
未収入金	20,000,000	－	－	－	145,130,000	－
(B) 負債	51,970,794	196,135,162	45,484,299	39,001,454	122,152,382	86,503,864
未払収益分配金	17,391,070	16,692,103	16,345,686	16,246,274	15,871,384	15,221,117
未払解約金	25,289,852	170,668,159	20,685,797	14,154,187	97,870,090	64,041,888
未払信託報酬	9,249,718	8,736,691	8,416,412	8,563,935	8,374,716	7,209,563
未払利息	379	643	215	231	183	299
その他未払費用	39,775	37,566	36,189	36,827	36,009	30,997
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	10,760,247,125	10,264,741,595	10,097,672,474	9,954,759,851	9,538,354,721	9,143,554,203
元本	11,594,047,167	11,128,069,137	10,897,124,310	10,830,849,825	10,580,923,251	10,147,411,838
次期繰越損益金	△　833,800,042	△　863,327,542	△　799,451,836	△　876,089,974	△ 1,042,568,530	△ 1,003,857,635
(D) 受益権総口数	11,594,047,167口	11,128,069,137口	10,897,124,310口	10,830,849,825口	10,580,923,251口	10,147,411,838口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	9,281円	9,224円	9,266円	9,191円	9,015円	9,011円

○損益の状況

項　　目	第88期 2017年９月16日～ 2017年10月16日	第89期 2017年10月17日～ 2017年11月15日	第90期 2017年11月16日～ 2017年12月15日	第91期 2017年12月16日～ 2018年１月15日	第92期 2018年１月16日～ 2018年２月15日	第93期 2018年２月16日～ 2018年３月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**14,713,217**	**15,678,605**	**14,320,663**	**17,025,857**	**13,694,292**	**12,573,800**
受取配当金	14,722,176	15,688,788	14,328,212	17,031,446	13,699,322	12,581,353
受取利息	533	－	299	－	－	－
支払利息	△ 9,492	△ 10,183	△ 7,848	△ 5,589	△ 5,030	△ 7,553
(B) 有価証券売買損益	**19,135,156**	**△ 53,250,799**	**56,435,891**	**△ 73,601,189**	**△ 176,105,156**	**5,883,249**
売買益	67,021,878	12,311,795	67,646,047	178,918	773,648	56,408,570
売買損	△ 47,886,722	△ 65,562,594	△ 11,210,156	△ 73,780,107	△ 176,878,804	△ 50,525,321
(C) 信託報酬等	**△ 9,289,493**	**△ 8,774,257**	**△ 8,452,601**	**△ 8,600,762**	**△ 8,410,725**	**△ 7,240,560**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**24,558,880**	**△ 46,346,451**	**62,303,953**	**△ 65,176,094**	**△ 170,821,589**	**11,216,489**
(E) 前期繰越損益金	**△ 462,239,260**	**△ 436,698,957**	**△ 489,262,277**	**△ 439,599,435**	**△ 508,883,202**	**△ 666,930,496**
(F) 追加信託差損益金	**△ 378,728,592**	**△ 363,590,031**	**△ 356,147,826**	**△ 355,068,171**	**△ 346,992,355**	**△ 332,922,511**
（配当等相当額）	(1,667,599,743)	(1,600,610,273)	(1,567,427,099)	(1,558,256,840)	(1,522,333,326)	(1,459,990,474)
（売買損益相当額）	(△2,046,328,335)	(△1,964,200,304)	(△1,923,574,925)	(△1,913,325,011)	(△1,869,325,681)	(△1,792,912,985)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**△ 816,408,972**	**△ 846,635,439**	**△ 783,106,150**	**△ 859,843,700**	**△1,026,697,146**	**△ 988,636,518**
(H) 収益分配金	**△ 17,391,070**	**△ 16,692,103**	**△ 16,345,686**	**△ 16,246,274**	**△ 15,871,384**	**△ 15,221,117**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**△ 833,800,042**	**△ 863,327,542**	**△ 799,451,836**	**△ 876,089,974**	**△1,042,568,530**	**△1,003,857,635**
追加信託差損益金	△ 378,728,592	△ 363,590,031	△ 356,147,826	△ 355,068,171	△ 346,992,355	△ 332,922,511
（配当等相当額）	(1,667,599,743)	(1,600,610,273)	(1,567,427,099)	(1,558,256,840)	(1,522,333,326)	(1,459,990,474)
（売買損益相当額）	(△2,046,328,335)	(△1,964,200,304)	(△1,923,574,925)	(△1,913,325,011)	(△1,869,325,681)	(△1,792,912,985)
分配準備積立金	183,181,772	165,998,399	158,782,955	149,634,822	135,560,730	122,398,307
繰越損益金	△ 638,253,222	△ 665,735,910	△ 602,086,965	△ 670,656,625	△ 831,136,905	△ 793,333,431

（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　11,776,715,353円
　作成期中追加設定元本額　83,116,365円
　作成期中一部解約元本額　1,712,419,880円
　また、１口当たり純資産額は、作成期末0.9011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1,003,857,635円です。
③分配金の計算過程

項　　目	2017年９月16日～ 2017年10月16日	2017年10月17日～ 2017年11月15日	2017年11月16日～ 2017年12月15日	2017年12月16日～ 2018年１月15日	2018年１月16日～ 2018年２月15日	2018年２月16日～ 2018年３月15日
費用控除後の配当等収益額	10,675,066円	6,904,286円	12,609,810円	8,425,049円	5,283,436円	7,641,447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	1,667,599,743円	1,600,610,273円	1,567,427,099円	1,558,256,840円	1,522,333,326円	1,459,990,474円
分配準備積立金額	189,897,776円	175,786,216円	162,518,831円	157,456,047円	146,148,678円	129,977,977円
当ファンドの分配対象収益額	1,868,172,585円	1,783,300,775円	1,742,555,740円	1,724,137,936円	1,673,765,440円	1,597,609,898円
１万口当たり収益分配対象額	1,611円	1,602円	1,599円	1,591円	1,581円	1,574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	17,391,070円	16,692,103円	16,345,686円	16,246,274円	15,871,384円	15,221,117円

○分配金のお知らせ

	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93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（https://www.am.mufg.jp/）をご覧ください。

［お知らせ］

①当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
（変更前（旧）http://www.am.mufg.jp/　→　変更後（新）https://www.am.mufg.jp/）
（2018年１月１日）
②本資料内における旧シティ債券インデックスは、ブランド変更に伴い、ＦＴＳＥ債券インデックスの名称に変更しています。
③2014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

（2018年３月15日現在）

＜マネー・プール　マザーファンド＞

下記は、マネー・プール　マザーファンド全体(164,407千口)の内容です。

国内その他有価証券

区　　分	第93期末	
	評　価　額	比　　率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	99,999	60.6

（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	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。 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。 （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。 （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。 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

(2016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)	$	6,303,589
投資収益合計		6,303,589
費用		
投資顧問料		989,879
保管費用		292,058
会計処理および管理手数料		217,724
専門家報酬		58,031
名義書換事務代行手数料		42,203
経費		17,402
受託者報酬		8,804
登録手数料		5,696
その他の費用		479
費用合計		1,632,276
投資純利益		4,671,313
実現および未実現損益：		
実現損益：		
投資有価証券		(1,432,073)
先物取引		(943,484)
外国通貨取引および為替予約取引		24,988,880
実現純損益		22,613,323
未実現評価損益の純変動：		
投資有価証券		6,499,723
先物取引		(233,963)
外国通貨取引および為替予約取引		(2,981,581)
未実現評価損益の純変動		3,284,179
実現および未実現損益（純額）		25,897,502
営業活動による純資産の増減（純額）	$	30,568,815

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

(2016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	$ 4,671,313
実現純損益	22,613,323
未実現評価損益の純変動	3,284,179
運用による純資産の増減額	30,568,815
分配額	(13,181,544)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額	(138,243,026)
純資産の増減額	(120,855,755)
純資産	
期首	300,383,352
期末	$ 179,527,597

	AUDクラス	BRLクラス	CNYクラス
ファンドユニット取引			
ユニット数			
発行	112,102,187	126,758,146	903,772
買戻し	34,300,306	251,585,141	4,866,341
償還	(295,954,436)	(868,955,208)	(13,687,882)
ユニット増減数	(149,551,943)	(490,611,921)	(7,917,769)
金額			
発行	$ 830,263	$ 630,147	$ 9,386
買戻し	253,889	1,201,837	50,287
償還	(2,179,829)	(4,204,244)	(142,253)
ファンドユニット取引による増減額	$ (1,095,677)	$ (2,372,260)	$ (82,580)

	IDRクラス	JPYクラス	USDクラス
ファンドユニット取引			
ユニット数			
発行	14,262,473	1,284,023,539	114,165,681
買戻し	51,963,310	1,186,876,167	15,896,888
償還	(197,452,121)	(18,968,631,651)	(131,581,327)
ユニット増減数	(131,226,338)	(16,497,731,945)	(1,518,758)
金額			
発行	$ 102,988	$ 9,746,021	$ 1,133,946
買戻し	370,779	9,615,121	159,774
償還	(1,430,199)	(148,520,950)	(1,321,166)
ファンドユニット取引による増減額	$ (956,432)	$ (129,159,808)	$ (27,446)

	USD-hedged (F) クラス
ファンドユニット取引	
ユニット数	
発行	2,115,198,054
買戻し	165,221,506
償還	(2,806,966,524)
ユニット増減数	(526,546,964)
金額	
発行	$ 19,592,662
買戻し	1,529,857
償還	(25,671,342)
ファンドユニット取引による増減額	$ (4,548,823)

３．投資明細表

（2016年12月31日現在）

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (94.7%)		
		AUSTRALIA (3.2%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.8%)		
USD	65,000	BHP Billiton Finance USA, Ltd. 5.00% due 09/30/43	$	72,464
USD	305,000	National Australia Bank, Ltd. 2.50% due 07/12/26		282,786
USD	58,000	Newcrest Finance Pty, Ltd. 5.75% due 11/15/41 (a)		54,821
EUR	1,129,000	Scentre Group Trust 1 1.50% due 07/16/20		1,237,541
EUR	520,000	Sydney Airport Finance Co. Pty, Ltd. 2.75% due 04/23/24		602,410
EUR	520,000	Transurban Finance Co. Pty, Ltd. 1.88% due 09/16/24		573,853
USD	290,000	Westpac Banking Corp. 4.32% due 11/23/31 (b)		289,399
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		**3,113,274**
		GOVERNMENT BONDS (1.4%)		
AUD	2,391,000	Australia Government Bond 3.00% due 03/21/47		1,485,289
AUD	1,319,000	4.25% due 04/21/26		1,071,644
		TOTAL GOVERNMENT BONDS		**2,556,933**
		TOTAL AUSTRALIA (Cost $6,223,406)		**5,670,207**
		BELGIUM (0.7%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)		
EUR	226,000	Anheuser-Busch InBev S.A. 0.63% due 03/17/20		242,230
EUR	393,000	2.00% due 03/17/28		437,268
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		**679,498**
		GOVERNMENT BOND (0.3%)		
EUR	335,000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% due 03/28/41 (a)		566,013
		TOTAL GOVERNMENT BOND		**566,013**
		TOTAL BELGIUM (Cost $1,276,366)		**1,245,511**
		CANADA (1.9%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.5%)		
USD	561,136	Air Canada 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3.75% due 12/15/27 (a)		587,790
USD	265,000	Xstrata Finance Canada, Ltd. 5.55% due 10/25/42 (a)		254,623
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		**842,413**
		GOVERNMENT BONDS (1.4%)		
CAD	1,880,000	Canadian Government Bond 2.50% due 06/01/24		1,495,599
CAD	260,000	3.50% due 12/01/45		241,731
CAD	470,000	5.00% due 06/01/37		503,360
CAD	260,000	5.75% due 06/01/33		287,604
		TOTAL GOVERNMENT BONDS		**2,528,294**
		TOTAL CANADA (Cost $3,565,388)		**3,370,707**
		DENMARK (0.6%)		
		CORPORATE BOND & NOTE (0.6%)		
EUR	970,000	Danske Bank AS 3.88% due 10/04/23 (b)		1,081,722
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE		**1,081,722**
		TOTAL DENMARK (Cost $1,337,916)		**1,081,722**

（2016年12月31日現在）

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (94.7%) (continued)		
		FRANCE (5.9%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (5.7%)		
EUR	700,000	Air Liquide Finance S.A. 0.75% due 06/13/24	$	739,561
EUR	600,000	APRR S.A. 5.00% due 01/12/17		632,371
EUR	200,000	Autoroutes du Sud de la France S.A. 1.00% due 05/13/26		208,638
USD	605,000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 2.75% due 10/15/20 (a)		606,572
EUR	500,000	BPCE S.A. 2.75% due 11/30/27 (b)		543,903
USD	290,000	4.00% due 04/15/24		301,024
USD	485,000	4.50% due 03/15/25 (a)		471,938
GBP	450,000	Cie de Saint-Gobain 5.63% due 11/15/24		689,188
USD	690,000	Credit Agricole S.A. 2.38% due 07/01/21 (a)		678,805
USD	545,000	3.88% due 04/15/24 (a)		564,496
EUR	500,000	Engie S.A. 1.50% due 03/13/35		512,861
EUR	500,000	Imerys S.A. 2.50% due 11/26/20		566,532
EUR	700,000	Infra Park SAS 1.25% due 10/16/20		761,361
USD	405,000	Pernod Ricard S.A. 3.25% due 06/08/26 (a)		388,041
EUR	392,000	RCI Banque S.A. 0.63% due 03/04/20		415,977
EUR	300,000	1.25% due 06/08/22		323,175
EUR	700,000	Total Capital S.A. 3.13% due 09/16/22		856,928
EUR	670,000	Unibail-Rodamco SE 1.00% due 03/14/25		706,760
GBP	100,000	Veolia Environnement S.A. 6.13% due 10/29/37		182,638
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		**10,150,769**
		GOVERNMENT BOND (0.2%)		
EUR	217,000	French Republic Government Bond OAT 4.75% due 04/25/35		361,477
		TOTAL GOVERNMENT BOND		**361,477**
		TOTAL FRANCE (Cost $11,174,496)		**10,512,246**
		GERMANY (1.2%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)		
EUR	600,000	Allianz SE 5.63% due 10/17/42 (b)		746,150
EUR	317,000	Volkswagen Leasing GmbH 2.63% due 01/15/24		362,756
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		**1,108,906**
		GOVERNMENT BONDS (0.6%)		
EUR	860,000	Bundesrepublik Deutschland 0.50% due 02/15/26		937,880
EUR	30,000	4.00% due 01/04/37		50,987
		TOTAL GOVERNMENT BONDS		**988,867**
		TOTAL GERMANY (Cost $2,227,438)		**2,097,773**

（2016年12月31日現在）

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (94.7%) (continued)		
		HONG KONG (0.1%)		
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)		
USD	225,000	HPHT Finance 15 Ltd. 2.25% due 03/17/18 (a)	$	224,851
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE		**224,851**
		TOTAL HONG KONG (Cost $224,803)		**224,851**
		IRELAND (0.8%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)		
USD	692,000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 2.34% due 11/15/20		690,412
USD	510,000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.40% due 09/23/21		492,188
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		**1,182,600**
		GOVERNMENT BOND (0.1%)		
EUR	234,000	Ireland Government Bond 1.00% due 05/15/26		251,645
		TOTAL GOVERNMENT BOND		**251,645**
		TOTAL IRELAND (Cost $1,450,462)		**1,434,245**
		ISRAEL (0.2%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.2%)		
USD	270,000	Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 2.95% due 12/18/22		259,871
USD	160,000	3.65% due 11/10/21		161,903
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		**421,774**
		TOTAL ISRAEL (Cost $430,983)		**421,774**
		ITALY (2.1%)		
		GOVERNMENT BONDS (2.1%)		
EUR	1,260,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% due 12/01/26		1,258,801
EUR	530,000	1.50% due 06/01/25		555,079
EUR	316,000	2.80% due 03/01/67 (a)		296,016
EUR	350,000	4.00% due 02/01/37		453,011
EUR	445,000	4.75% due 09/01/44 (a)		633,569
EUR	380,000	6.00% due 05/01/31		586,062
		TOTAL GOVERNMENT BONDS		**3,782,538**
		TOTAL ITALY (Cost $4,000,171)		**3,782,538**
		LUXEMBOURG (0.3%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.3%)		
USD	225,000	Actavis Funding SCS 4.55% due 03/15/35		222,365
USD	120,000	4.75% due 03/15/45		117,584
USD	240,000	Schlumberger Investment S.A. 2.40% due 08/01/22 (a)		235,346
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		**575,295**
		TOTAL LUXEMBOURG (Cost $587,642)		**575,295**
		MEXICO (1.1%)		
		GOVERNMENT BONDS (1.1%)		
EUR	1,625,000	Mexico Government International Bond 1.63% due 03/06/24		1,674,121
EUR	247,000	2.38% due 04/09/21		269,799
		TOTAL GOVERNMENT BONDS		**1,943,920**
		TOTAL MEXICO (Cost $2,124,634)		**1,943,920**

（2016年12月31日現在）

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (94.7%) (continued)		
		NETHERLANDS (5.8%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (5.6%)		
		ABN AMRO Bank NV		
USD	390,000	6.25% due 04/27/22	$	431,671
		Airbus Group Finance BV		
EUR	550,000	2.13% due 10/29/29		631,673
		Allianz Finance II BV		
EUR	200,000	5.75% due 07/08/41 (b)		244,735
		Cooperatieve Rabobank UA		
USD	520,000	3.75% due 07/21/26		508,991
		Deutsche Telekom International Finance BV		
USD	180,000	2.49% due 09/19/23 (a)		171,737
GBP	720,000	6.50% due 04/08/22		1,111,978
		EDP Finance BV		
EUR	400,000	2.00% due 04/22/25		413,169
		Enel Finance International NV		
EUR	733,000	1.38% due 06/01/26		773,384
GBP	500,000	5.63% due 08/14/24		749,129
		Gas Natural Fenosa Finance BV		
EUR	600,000	3.88% due 04/11/22		738,901
		Iberdrola International BV		
EUR	300,000	2.50% due 10/24/22		349,384
EUR	600,000	3.00% due 01/31/22		710,840
		ING Bank NV		
USD	490,000	2.75% due 03/22/21 (a)		491,684
		LYB International Finance BV		
USD	215,000	4.88% due 03/15/44		222,235
		Mylan NV		
USD	420,000	3.95% due 06/15/26 (a)		392,502
USD	108,000	5.25% due 06/15/46 (a)		99,431
		Shell International Finance BV		
USD	400,000	3.25% due 05/11/25		399,142
USD	172,000	3.75% due 09/12/46		157,926
USD	265,000	4.00% due 05/10/46		252,878
USD	165,000	4.55% due 08/12/43		171,735
		Siemens Financieringsmaatschappij NV		
USD	695,000	2.35% due 10/15/26 (a)		642,287
		Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV		
USD	250,000	2.80% due 07/21/23		236,380
USD	240,000	3.15% due 10/01/26		220,930
USD	40,000	4.10% due 10/01/46		34,206
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		**10,156,928**
		GOVERNMENT BOND (0.2%)		
		Netherlands Government Bond		
EUR	205,000	4.00% due 01/15/37 (a)		344,886
		TOTAL GOVERNMENT BOND		**344,886**
		TOTAL NETHERLANDS (Cost $11,165,868)		**10,501,814**
		SPAIN (2.1%)		
		CORPORATE BOND & NOTE (0.9%)		
		Telefonica Emisiones SAU		
EUR	1,300,000	3.99% due 01/23/23		1,608,235
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE		**1,608,235**
		GOVERNMENT BONDS (1.2%)		
		Spain Government Bond		
EUR	596,000	1.30% due 10/31/26 (a)		622,968
EUR	1,066,000	1.95% due 04/30/26 (a)		1,182,719
EUR	150,000	2.90% due 10/31/46 (a)		167,731

（2016年12月31日現在）

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (94.7%) (continued)		
		SPAIN (2.1%) (continued)		
		GOVERNMENT BONDS (1.2%) (continued)		
EUR	160,000	Spain Government Bond 5.75% due 07/30/32	$	256,481
		TOTAL GOVERNMENT BONDS		**2,229,899**
		TOTAL SPAIN (Cost $3,885,777)		**3,838,134**
		SUPRANATIONAL (2.0%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.0%)		
EUR	1,244,045	European Stability Mechanism 2.13% due 11/20/23		1,498,619
EUR	1,770,000	European Union 2.75% due 09/21/21		2,128,229
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		**3,626,848**
		TOTAL SUPRANATIONAL (Cost $3,821,621)		**3,626,848**
		SWEDEN (1.4%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.4%)		
USD	700,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 2.38% due 11/20/18 (a)		704,616
EUR	726,000	2.50% due 05/28/26 (b)		804,957
EUR	348,000	Svenska Handelsbanken AB 2.66% due 01/15/24 (b)		381,737
EUR	500,000	Swedbank AB 3.00% due 12/05/22 (b)		539,595
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		**2,430,905**
		TOTAL SWEDEN (Cost $2,805,839)		**2,430,905**
		SWITZERLAND (1.8%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.8%)		
USD	485,000	Credit Suisse 3.63% due 09/09/24		487,646
USD	1,985,000	UBS AG 1.80% due 03/26/18		1,986,110
USD	790,000	2.38% due 08/14/19		793,472
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		**3,267,228**
		TOTAL SWITZERLAND (Cost $3,279,968)		**3,267,228**
		UNITED KINGDOM (12.6%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (10.9%)		
EUR	534,000	Aviva PLC 6.13% due 07/05/43 (b)		653,459
USD	1,430,000	Barclays PLC 2.00% due 03/16/18		1,427,027
USD	65,000	BAT International Finance PLC 3.50% due 06/15/22 (a)		66,551
GBP	285,000	4.00% due 09/04/26		399,138
USD	260,000	BP Capital Markets PLC 3.02% due 01/16/27		250,777
USD	255,000	3.06% due 03/17/22		257,669
USD	555,000	3.22% due 11/28/23		559,896
USD	260,000	3.54% due 11/04/24		263,559
GBP	650,000	Eversholt Funding PLC 6.36% due 12/02/25		1,053,514
EUR	350,000	FCE Bank PLC 1.88% due 06/24/21		386,005
GBP	405,000	Gatwick Funding, Ltd. 5.25% due 01/23/24		601,191

（2016年12月31日現在）

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (94.7%) (continued)		
		UNITED KINGDOM (12.6%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (10.9%) (continued)		
GBP	385,400	Great Rolling Stock Co., Ltd. 6.50% due 04/05/31	$	631,212
EUR	1,155,000	Hammerson PLC 2.00% due 07/01/22		1,256,877
EUR	310,000	Heathrow Funding, Ltd. 1.50% due 02/11/30		318,065
GBP	190,000	6.00% due 03/20/20		267,040
GBP	430,000	6.75% due 12/03/26		726,331
USD	440,000	HSBC Holdings PLC 4.30% due 03/08/26		455,592
USD	1,090,000	Imperial Brands Finance PLC 3.75% due 07/21/22 (a)		1,117,802
GBP	150,000	Lloyds Bank PLC 9.63% due 04/06/23		249,016
EUR	904,000	Lloyds Banking Group PLC 1.00% due 11/09/23		933,277
USD	210,000	4.65% due 03/24/26		212,418
GBP	350,000	National Express Group PLC 6.25% due 01/13/17		431,878
USD	595,000	Nationwide Building Society 2.35% due 01/21/20 (a)		593,213
USD	670,000	2.45% due 07/27/21 (a)		660,489
USD	250,000	4.00% due 09/14/26 (a)		237,846
EUR	664,000	4.13% due 03/20/23 (b)		725,922
GBP	100,000	Prudential PLC 6.13% due 12/19/31		151,922
GBP	800,000	11.38% due 05/29/39 (b)		1,196,945
USD	645,000	Santander UK Group Holdings PLC 4.75% due 09/15/25 (a)		631,456
EUR	762,000	Santander UK PLC 2.00% due 01/14/19		833,154
EUR	500,000	Sky PLC 1.50% due 09/15/21		548,158
GBP	423,000	Standard Life PLC 5.50% due 12/04/42 (b)		546,046
EUR	150,000	Wellcome Trust, Ltd. 1.13% due 01/21/27		161,785
GBP	200,000	Western Power Distribution South Wales PLC 5.75% due 03/23/40		364,330
GBP	250,000	Yorkshire Water Services Bradford Finance, Ltd. 6.38% due 08/19/39		491,917
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		**19,661,477**
		GOVERNMENT BONDS (1.7%)		
GBP	17,753	United Kingdom Gilt 4.25% due 12/07/40		32,050
GBP	340,000	4.25% due 12/07/55		722,928
GBP	1,305,000	4.75% due 12/07/30		2,258,350
		TOTAL GOVERNMENT BONDS		**3,013,328**
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost $24,763,410)		**22,674,805**
		UNITED STATES (50.9%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (43.0%)		
USD	160,000	21st Century Fox America, Inc. 4.95% due 10/15/45		164,120
USD	150,000	5.40% due 10/01/43		161,228
USD	610,000	Abbott Laboratories 3.75% due 11/30/26		605,454

（2016年12月31日現在）

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (94.7%) (continued)		
		UNITED STATES (50.9%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (43.0%) (continued)		
		AbbVie, Inc.		
USD	255,000	3.60% due 05/14/25	$	252,245
USD	335,000	4.45% due 05/14/46		320,135
		Actavis, Inc.		
USD	200,000	3.25% due 10/01/22		198,962
		Aetna, Inc.		
USD	410,000	2.80% due 06/15/23		403,400
USD	255,000	4.25% due 06/15/36		255,265
		Air Lease Corp.		
USD	585,000	3.38% due 06/01/21		592,589
		Altria Group, Inc.		
USD	135,000	3.88% due 09/16/46		124,328
USD	320,000	4.25% due 08/09/42		314,316
		American Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust		
USD	191,360	4.00% due 07/15/25		197,101
		American Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust		
USD	134,669	3.58% due 01/15/28		134,669
		American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust		
USD	460,000	3.20% due 06/15/28		447,350
		American Express Co.		
USD	250,000	3.63% due 12/05/24		250,726
		American International Group, Inc.		
USD	400,000	4.13% due 02/15/24		415,724
USD	150,000	4.80% due 07/10/45		155,388
		American Tower Corp.		
USD	420,000	3.38% due 10/15/26		397,016
		Amgen, Inc.		
USD	440,000	4.40% due 05/01/45		421,427
		Analog Devices, Inc.		
USD	165,000	3.50% due 12/05/26		162,863
USD	50,000	4.50% due 12/05/36		50,350
		Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.		
USD	795,000	2.63% due 01/17/23		778,481
USD	200,000	3.65% due 02/01/26		202,726
USD	185,000	4.63% due 02/01/44		192,036
USD	220,000	4.90% due 02/01/46		236,221
		Anthem, Inc.		
USD	165,000	2.30% due 07/15/18		166,051
USD	325,000	5.10% due 01/15/44		345,661
		Apple, Inc.		
USD	170,000	3.25% due 02/23/26		169,847
USD	240,000	3.85% due 05/04/43		229,037
USD	300,000	4.65% due 02/23/46		323,302
		AT&T, Inc.		
USD	407,000	3.40% due 05/15/25		391,762
USD	340,000	4.30% due 12/15/42		303,797
USD	820,000	4.45% due 04/01/24		853,863
USD	360,000	4.80% due 06/15/44		339,545
		Atmos Energy Corp.		
USD	195,000	4.13% due 10/15/44		193,558
		Baltimore Gas & Electric Co.		
USD	705,000	2.80% due 08/15/22		707,343
USD	100,000	3.35% due 07/01/23		102,255

（2016年12月31日現在）

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (94.7%) (continued)		
		UNITED STATES (50.9%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (43.0%) (continued)		
		Bank of America Corp.		
USD	700,000	2.25% due 04/21/20	$	695,449
USD	1,080,000	2.63% due 10/19/20		1,079,787
USD	760,000	2.65% due 04/01/19		767,732
USD	245,000	3.95% due 04/21/25		243,583
USD	235,000	4.25% due 10/22/26		237,499
GBP	200,000	6.13% due 09/15/21		295,037
		Bank of America N.A.		
USD	1,245,000	1.75% due 06/05/18		1,244,757
		Baxalta, Inc.		
USD	265,000	3.60% due 06/23/22		266,755
USD	415,000	4.00% due 06/23/25		415,684
		Berkshire Hathaway Energy Co.		
USD	565,000	3.50% due 02/01/25		575,478
		Berkshire Hathaway, Inc.		
USD	415,000	2.75% due 03/15/23		413,015
USD	225,000	4.50% due 02/11/43		238,782
		Burlington Northern Santa Fe LLC		
USD	175,000	3.40% due 09/01/24		179,945
USD	420,000	4.55% due 09/01/44		445,685
		Capital One Bank USA N.A.		
USD	375,000	3.38% due 02/15/23		371,108
		Capital One N.A.		
USD	775,000	1.85% due 09/13/19		765,835
USD	860,000	2.40% due 09/05/19		861,530
		Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital		
USD	275,000	6.48% due 10/23/45		317,373
		Chevron Corp.		
USD	1,035,000	2.10% due 05/16/21		1,025,216
USD	265,000	2.36% due 12/05/22		259,756
		Citigroup, Inc.		
USD	790,000	1.75% due 05/01/18		788,204
EUR	200,000	1.75% due 01/28/25		218,261
USD	330,000	3.70% due 01/12/26		327,845
USD	400,000	4.30% due 11/20/26		403,152
USD	505,000	4.45% due 09/29/27		513,420
		Citizens Bank N.A.		
USD	250,000	2.55% due 05/13/21		248,248
		CMS Energy Corp.		
USD	70,000	2.95% due 02/15/27		66,332
		Columbia Pipeline Group, Inc.		
USD	160,000	2.45% due 06/01/18		160,758
USD	135,000	4.50% due 06/01/25		141,650
		Comcast Corp.		
USD	355,000	3.15% due 03/01/26		349,765
USD	405,000	4.60% due 08/15/45		423,706
		Consolidated Edison Co. of New York, Inc.		
USD	280,000	4.63% due 12/01/54		293,076
		Cox Communications, Inc.		
USD	495,000	3.35% due 09/15/26 (a)		471,990
		Crown Castle International Corp.		
USD	520,000	3.40% due 02/15/21		527,248
USD	241,000	3.70% due 06/15/26		236,209
USD	189,000	4.45% due 02/15/26		195,277

（2016年12月31日現在）

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (94.7%) (continued)		
		UNITED STATES (50.9%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (43.0%) (continued)		
		CVS Health Corp.		
USD	244,000	3.88% due 07/20/25	$	251,385
USD	88,000	4.00% due 12/05/23		92,622
USD	95,000	5.13% due 07/20/45		105,669
		CVS Pass-Through Trust		
USD	142,427	4.70% due 01/10/36 (a)		149,902
		Devon Energy Corp.		
USD	460,000	3.25% due 05/15/22		456,604
		Diamond 1 Finance Corp. / Diamond 2 Finance Corp.		
USD	600,000	4.42% due 06/15/21 (a)		620,323
USD	335,000	5.45% due 06/15/23 (a)		354,985
USD	225,000	6.02% due 06/15/26 (a)		243,425
		Discover Bank		
USD	955,000	2.00% due 02/21/18		954,710
USD	490,000	4.20% due 08/08/23		509,961
		Dominion Resources, Inc.		
USD	410,000	4.10% due 04/01/21		426,729
USD	290,000	4.70% due 12/01/44		297,562
		Dr Pepper Snapple Group, Inc.		
USD	140,000	4.42% due 12/15/46		142,098
		Duke Energy Corp.		
USD	276,000	3.75% due 04/15/24		284,299
USD	35,000	3.75% due 09/01/46		31,440
USD	230,000	3.95% due 10/15/23		240,989
		Edison International		
USD	290,000	2.95% due 03/15/23		286,591
		Emera US Finance LP		
USD	165,000	4.75% due 06/15/46 (a)		166,070
		Energy Transfer Partners LP		
USD	275,000	4.75% due 01/15/26		283,935
		Entergy Corp.		
USD	260,000	2.95% due 09/01/26		242,848
USD	435,000	4.00% due 07/15/22		454,400
		Enterprise Products Operating LLC		
USD	515,000	3.75% due 02/15/25		522,625
USD	335,000	3.90% due 02/15/24		345,132
USD	175,000	4.90% due 05/15/46		179,292
		ERAC USA Finance LLC		
USD	135,000	4.20% due 11/01/46 (a)		123,117
		Exelon Corp.		
USD	90,000	4.45% due 04/15/46		87,927
		Express Scripts Holding Co.		
USD	305,000	3.40% due 03/01/27		285,318
USD	110,000	4.80% due 07/15/46		105,116
		Federal Realty Investment Trust		
USD	180,000	3.63% due 08/01/46		157,644
		FedEx Corp.		
USD	155,000	3.88% due 08/01/42		141,193
		FirstEnergy Transmission LLC		
USD	120,000	5.45% due 07/15/44 (a)		127,160
		Ford Motor Credit Co. LLC		
USD	870,000	3.00% due 06/12/17		875,049
USD	225,000	3.66% due 09/08/24		219,280
		General Electric Co.		
USD	485,000	4.50% due 03/11/44		519,600

（2016年12月31日現在）

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (94.7%) (continued)		
		UNITED STATES (50.9%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (43.0%) (continued)		
USD	100,000	General Motors Co. 5.20% due 04/01/45	$	96,218
USD	1,790,000	General Motors Financial Co., Inc. 3.10% due 01/15/19		1,808,365
USD	730,000	3.45% due 04/10/22		721,186
USD	410,000	Gilead Sciences, Inc. 2.95% due 03/01/27		391,773
USD	310,000	4.50% due 02/01/45		309,131
EUR	1,087,000	Goldman Sachs Group, Inc. 2.63% due 08/19/20		1,237,181
USD	246,000	3.50% due 01/23/25		242,420
USD	300,000	3.75% due 02/25/26		300,469
USD	310,000	3.85% due 07/08/24		316,081
USD	280,000	4.25% due 10/21/25		284,057
USD	245,000	5.15% due 05/22/45		257,172
USD	200,000	Harris Corp. 3.83% due 04/27/25		202,918
USD	130,000	5.05% due 04/27/45		136,997
USD	465,000	HCP, Inc. 3.88% due 08/15/24		464,213
USD	170,000	4.20% due 03/01/24		172,834
USD	130,000	Hess Corp. 4.30% due 04/01/27		129,211
USD	85,000	Home Depot, Inc. 3.50% due 09/15/56		74,219
USD	165,000	4.25% due 04/01/46		172,866
USD	935,000	HSBC USA, Inc. 2.38% due 11/13/19		936,949
USD	895,000	2.75% due 08/07/20		896,125
USD	180,000	Intel Corp. 4.90% due 07/29/45		200,966
USD	225,000	ITC Holdings Corp. 3.25% due 06/30/26		218,253
USD	330,000	3.65% due 06/15/24		330,377
USD	155,000	John Deere Capital Corp. 2.80% due 03/06/23		154,836
USD	425,000	Kimco Realty Corp. 3.20% due 05/01/21		431,151
USD	175,000	3.40% due 11/01/22		177,392
USD	65,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.00% due 08/15/42		62,013
USD	285,000	Kraft Heinz Foods Co. 4.38% due 06/01/46		267,646
USD	215,000	5.20% due 07/15/45		224,647
USD	100,000	Kroger Co. 3.88% due 10/15/46		90,846
USD	45,000	L-3 Communications Corp. 3.85% due 12/15/26		44,664
USD	295,000	Liberty Property LP 4.40% due 02/15/24		310,298
USD	80,000	Lockheed Martin Corp. 4.70% due 05/15/46		86,842
USD	55,000	Magellan Midstream Partners LP 4.25% due 09/15/46		51,572

（2016年12月31日現在）

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (94.7%) (continued)		
		UNITED STATES (50.9%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (43.0%) (continued)		
		Masco Corp.		
USD	300,000	3.50% due 04/01/21	$	300,750
USD	335,000	4.38% due 04/01/26		340,718
		McDonald's Corp.		
USD	215,000	4.88% due 12/09/45		229,831
		McKesson Corp.		
USD	420,000	2.28% due 03/15/19		421,474
USD	475,000	2.85% due 03/15/23		464,231
		MetLife, Inc.		
USD	165,000	4.05% due 03/01/45		157,904
USD	185,000	4.72% due 12/15/44		196,478
		Metropolitan Life Global Funding I		
EUR	400,000	0.88% due 01/20/22		429,290
		Microsoft Corp.		
USD	340,000	3.75% due 02/12/45		318,168
USD	270,000	4.45% due 11/03/45		287,077
		Molson Coors Brewing Co.		
USD	80,000	4.20% due 07/15/46		74,435
		Mondelez International, Inc.		
EUR	100,000	2.38% due 03/06/35		101,307
		Morgan Stanley		
USD	515,000	3.70% due 10/23/24		520,493
USD	80,000	3.88% due 04/29/24		81,951
USD	705,000	3.95% due 04/23/27		696,818
EUR	750,000	5.38% due 08/10/20		933,642
USD	400,000	5.55% due 04/27/17		405,289
		MPLX LP		
USD	195,000	4.00% due 02/15/25		189,304
		MUFG Americas Holdings Corp.		
USD	260,000	3.00% due 02/10/25		249,285
		Mylan, Inc.		
USD	110,000	2.60% due 06/24/18		110,619
		National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.		
USD	215,000	2.85% due 01/27/25		211,008
		Newell Brands, Inc.		
USD	20,000	5.50% due 04/01/46		22,917
		NiSource Finance Corp.		
USD	340,000	4.80% due 02/15/44		357,273
USD	115,000	5.80% due 02/01/42		133,598
		Noble Energy, Inc.		
USD	350,000	5.25% due 11/15/43		355,883
		Northrop Grumman Corp.		
USD	115,000	3.85% due 04/15/45		108,864
		Nucor Corp.		
USD	198,000	5.20% due 08/01/43		223,020
		Oglethorpe Power Corp.		
USD	180,000	4.55% due 06/01/44		177,639
		ONEOK Partners LP		
USD	330,000	6.13% due 02/01/41		362,384
		Oracle Corp.		
USD	270,000	2.65% due 07/15/26		255,898
USD	385,000	3.40% due 07/08/24		391,820
USD	180,000	4.13% due 05/15/45		174,094
USD	233,000	4.50% due 07/08/44		237,429
		Pacific Gas & Electric Co.		
USD	305,000	4.30% due 03/15/45		311,312
USD	110,000	4.75% due 02/15/44		120,478

（2016年12月31日現在）

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (94.7%) (continued)		
		UNITED STATES (50.9%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (43.0%) (continued)		
USD	225,000	PepsiCo, Inc. 4.25% due 10/22/44	$	231,896
USD	325,000	Philip Morris International, Inc. 4.13% due 03/04/43		313,885
USD	465,000	Phillips 66 4.88% due 11/15/44		490,134
USD	130,000	Phillips 66 Partners LP 4.90% due 10/01/46		124,601
EUR	560,000	ProLogis LP 3.00% due 01/18/22		655,498
USD	240,000	Prudential Financial, Inc. 3.50% due 05/15/24		244,677
USD	340,000	5.10% due 08/15/43		367,222
USD	185,000	Puget Sound Energy, Inc. 4.30% due 05/20/45		191,913
USD	550,000	Reynolds American, Inc. 4.45% due 06/12/25		579,968
USD	100,000	Roper Technologies, Inc. 2.80% due 12/15/21		99,851
USD	150,000	3.80% due 12/15/26		150,934
USD	240,000	Samsung Electronics America, Inc. 1.75% due 04/10/17 (a)		240,104
USD	695,000	Sempra Energy 2.88% due 10/01/22		687,579
USD	185,000	Southern California Edison Co. 3.60% due 02/01/45		174,617
USD	160,000	Southern Power Co. 4.95% due 12/15/46		155,614
USD	305,000	Southwestern Electric Power Co. 3.90% due 04/01/45		283,507
USD	55,000	Spectra Energy Partners LP 2.95% due 09/25/18		55,858
USD	160,000	3.38% due 10/15/26		152,807
USD	180,000	Stryker Corp. 3.50% due 03/15/26		181,446
USD	100,000	4.63% due 03/15/46		101,766
USD	330,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.35% due 05/15/45		318,104
USD	545,000	Synchrony Financial 2.70% due 02/03/20		543,086
USD	430,000	3.75% due 08/15/21		441,576
USD	460,000	4.25% due 08/15/24		467,719
USD	140,000	Sysco Corp. 3.30% due 07/15/26		137,183
USD	205,000	Textron, Inc. 3.88% due 03/01/25		205,872
USD	675,000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 4.15% due 02/01/24		702,137
USD	340,000	Time Warner Cable LLC 5.50% due 09/01/41		345,075
USD	620,000	Time Warner, Inc. 3.55% due 06/01/24		614,234
USD	125,000	3.80% due 02/15/27		123,902
USD	815,000	Trans-Allegheny Interstate Line Co. 3.85% due 06/01/25 (a)		824,572
USD	230,000	United Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust 3.45% due 07/07/28		223,675

（2016年12月31日現在）

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (94.7%) (continued)		
		UNITED STATES (50.9%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (43.0%) (continued)		
USD	245,000	United Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust 3.10% due 07/07/28	$	236,425
USD	180,000	United Technologies Corp. 4.15% due 05/15/45		181,427
USD	400,000	UnitedHealth Group, Inc. 2.70% due 07/15/20		405,727
USD	100,000	3.75% due 07/15/25		103,386
USD	260,000	4.75% due 07/15/45		285,846
USD	230,000	Ventas Realty LP 3.25% due 10/15/26		217,891
USD	21,000	4.38% due 02/01/45		19,678
USD	570,000	Ventas Realty LP / Ventas Capital Corp. 4.00% due 04/30/19		590,697
USD	719,000	Verizon Communications, Inc. 3.85% due 11/01/42		621,845
USD	527,000	4.27% due 01/15/36		503,606
USD	130,000	4.52% due 09/15/48		124,405
USD	150,000	4.86% due 08/21/46		151,698
USD	158,000	Viacom, Inc. 4.38% due 03/15/43		125,636
USD	170,000	Visa, Inc. 4.30% due 12/14/45		179,067
USD	170,000	Voya Financial, Inc. 3.65% due 06/15/26		165,982
USD	105,000	4.80% due 06/15/46		101,869
USD	275,000	Walgreens Boots Alliance, Inc. 2.60% due 06/01/21		273,031
USD	170,000	3.80% due 11/18/24		172,814
USD	305,000	Wal-Mart Stores, Inc. 4.00% due 04/11/43		305,786
USD	975,000	Wells Fargo & Co. 4.30% due 07/22/27		1,001,312
USD	575,000	Welltower, Inc. 4.00% due 06/01/25		586,902
USD	240,000	Western Gas Partners LP 3.95% due 06/01/25		236,345
USD	205,000	4.65% due 07/01/26		211,967
USD	200,000	Xylem, Inc. 3.25% due 11/01/26		193,916
USD	20,000	4.38% due 11/01/46		19,661
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		**77,112,788**
		GOVERNMENT BONDS (7.9%)		
USD	400,000	U.S. Treasury Bonds 2.50% due 02/15/45		355,457
USD	1,430,000	3.38% due 05/15/44		1,513,139
USD	7,149,981	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.13% due 07/15/26		6,912,946
USD	1,550,000	U.S. Treasury Notes 1.13% due 02/28/21		1,506,861
USD	1,860,000	1.25% due 10/31/21		1,801,826
USD	2,140,000	1.50% due 05/31/20		2,132,107
		TOTAL GOVERNMENT BONDS		**14,222,336**
		TOTAL UNITED STATES (Cost $92,513,598)		**91,335,124**
		TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost $176,859,786)	**$**	**170,035,647**

（2016年12月31日現在）

	元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
		SHORT-TERM INVESTMENTS (9.1%)		
		FRANCE (0.6%)		
		TIME DEPOSIT (0.6%)		
EUR	941,406	Societe Generale (0.56)% due 01/02/17(c)		$ 990,971
		TOTAL TIME DEPOSIT		**990,971**
		TOTAL FRANCE (Cost $984,267)		**990,971**
		GRAND CAYMAN (0.0%)		
		TIME DEPOSITS (0.0%)		
JPY	144	Brown Brothers Harriman & Co. (0.28)% due 01/04/17 (c)		1
GBP	2,967	0.05% due 01/03/17		3,657
		TOTAL TIME DEPOSITS		**3,658**
		TOTAL GRAND CAYMAN (Cost $3,559)		**3,658**
		UNITED STATES (8.5%)		
		TIME DEPOSIT (8.5%)		
USD	15,320,921	JPMorgan Chase & Co. 0.26% due 01/03/17		15,320,921
		TOTAL TIME DEPOSIT		**15,320,921**
		TOTAL UNITED STATES (Cost $15,320,921)		**15,320,921**
		TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost $16,308,747)		**$ 16,315,550**
		TOTAL INVESTMENTS (Cost $193,168,533)	**103.8%**	**$ 186,351,197**
		LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	**(3.8)**	**(6,823,600)**
		NET ASSETS	**100.0%**	**$ 179,527,597**

(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, 2016.

(c) Due to deposit rate cuts by the central Bank in Japan and European central banks, interest rates for Japanese Yen and Euro-denominated short-term investments may be less than zero percent.

（2016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
Long	Euro-BTP Italian Government Future	03/2017	8	$ 21,727
Long	Euro-Bund Future	03/2017	1	1,011
Short	Euro-Buxl 30 Year Bond Future	03/2017	(8)	(55,412)
Short	Long Gilt Future	03/2017	(6)	(14,863)
Short	US 10 Year Note Future	03/2017	(124)	25,641
				$ (21,896)

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	255,866	01/24/2017	USD	191,252	$ –	$ (6,708)	$ (6,708)
CAD	Standard Chartered Bank	170,549	01/24/2017	USD	125,771	1,285	–	1,285
CAD	TD Bank Group	424,754	01/24/2017	USD	323,814	–	(7,378)	(7,378)
EUR	Royal Bank of Canada	1,888,760	01/24/2017	USD	1,980,723	9,787	–	9,787
EUR	Standard Chartered Bank	1,119,105	01/24/2017	USD	1,190,715	–	(11,322)	(11,322)
EUR	Standard Chartered Bank	99,646	01/24/2017	USD	104,190	824	–	824
GBP	Royal Bank of Canada	355,364	01/24/2017	USD	439,047	–	(830)	(830)
GBP	Royal Bank of Canada	1,162,994	01/24/2017	USD	1,424,938	9,207	–	9,207
JPY	Citibank N.A.	100,000	01/04/2017	USD	850	5	–	5
JPY	Citibank N.A.	10,000	01/04/2017	USD	85	1	–	1
JPY	Citibank N.A.	200,000	01/04/2017	USD	1,701	11	–	11
JPY	Citibank N.A.	800,000	01/05/2017	USD	6,857	–	(11)	(11)
JPY	Citibank N.A.	70,000,000	01/05/2017	USD	599,980	–	(998)	(998)
JPY	Citibank N.A.	14,300,000	01/05/2017	USD	122,567	–	(204)	(204)
JPY	Citibank N.A.	3,000,000	01/05/2017	USD	25,713	–	(43)	(43)
JPY	Citibank N.A.	100,000	01/06/2017	USD	858	–	(2)	(2)
JPY	Citibank N.A.	100,000	01/06/2017	USD	858	–	(2)	(2)
JPY	Citibank N.A.	900,000	01/06/2017	USD	7,720	–	(18)	(18)
JPY	Citibank N.A.	300,000	01/06/2017	USD	2,573	–	(6)	(6)
JPY	Citibank N.A.	10,000,000	01/06/2017	USD	85,775	–	(198)	(198)
USD	Citibank N.A.	86	01/05/2017	JPY	10,000	–	–	0*
USD	Royal Bank of Canada	179,812	01/24/2017	GBP	145,465	432	–	432
USD	Societe Generale	285,156	01/24/2017	CAD	373,547	6,868	–	6,868
USD	Societe Generale	2,681,610	01/24/2017	AUD	3,650,550	48,646	–	48,646
USD	Societe Generale	2,634,032	01/24/2017	CAD	3,513,821	16,281	–	16,281
USD	Societe Generale	189,292	01/24/2017	EUR	182,345	–	(2,876)	(2,876)
USD	Societe Generale	46,098,337	01/24/2017	EUR	44,014,001	–	(286,779)	(286,779)
USD	Standard Chartered Bank	282,771	01/24/2017	EUR	270,497	–	(2,298)	(2,298)
USD	TD Bank Group	14,934,266	01/24/2017	GBP	12,003,638	131,992	–	131,992
						$ 225,339	$ (319,673)	$ (94,334)

* rounded amount is less than $0.50

（2016年12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	Citibank N.A.	7,303,969	02/02/2017	USD	5,277,054	$ –	$ (10,183)	$ (10,183)
						$ –	$ (10,183)	$ (10,183)

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.	26,287,448	02/02/2017	USD	7,743,511	$ 265,592	$ –	$ 265,592
						$ 265,592	$ –	$ 265,592

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.	4,545,640	02/02/2017	USD	648,413	$ 4,772	$ –	$ 4,772
						$ 4,772	$ –	$ 4,772

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.	57,059,020,083	02/02/2017	USD	4,200,166	$ 16,968	$ –	$ 16,968
						$ 16,968	$ –	$ 16,968

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.	14,187,036,743	02/02/2017	USD	120,422,702	$ 1,167,123	$ –	$ 1,167,123
						$ 1,167,123	$ –	$ 1,167,123

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*
店頭デリバティブ						
為替予約						
	Standard Chartered Bank	$ 2,109	$ (13,620)	$ -	$ -	$ (11,511)
マスターネッティング契約の対象となるデリバティブ合計		**$ 2,109**	**$ (13,620)**	**$ -**	**$ -**	**$ (11,511)**
	Citibank N.A.	$ 1,454,472	$ (11,665)			
	Royal Bank of Canada	19,426	(7,538)			
	Societe Generale	71,795	(289,655)			
	TD Bank Group	131,992	(7,378)			
マスターネッティング契約の対象とならないデリバティブ合計		**$ 1,677,685**	**$ (316,236)**			
投資資産における店頭デリバティブ合計		**$ 1,679,794**	**$ (329,856)**			

*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17期》決算日2018年１月15日

［計算期間：2017年７月15日～2018年１月15日］

「マネー・プール　マザーファンド」は、１月15日に第17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17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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
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
16期(2017年７月14日)	10,046	△0.0	－	－	284
17期(2018年１月15日)	10,046	0.0	－	－	707

(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		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
	円	%	%	%
(期　首) 2017年７月14日	10,046	－	－	－
７月末	10,046	0.0	－	－
８月末	10,046	0.0	－	－
９月末	10,046	0.0	－	－
10月末	10,046	0.0	－	－
11月末	10,046	0.0	－	－
12月末	10,046	0.0	－	－
(期　末) 2018年１月15日	10,046	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。

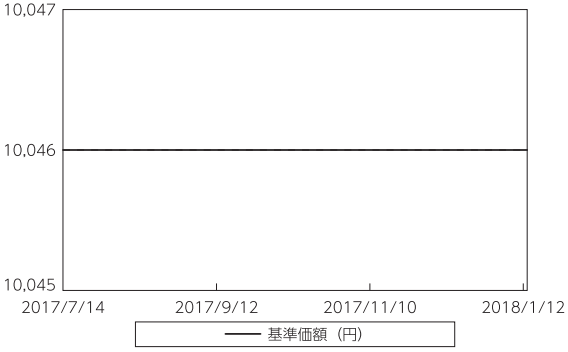
○運用経過

●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横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

＜無担保コール翌日物金利の推移＞

・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は０％を下回る水準で推移しました。日銀のマイナス金利の適用を受けて、足下はマイナス0.03%程度で推移しました。

＜国庫短期証券（３ヵ月物）の利回りの推移＞

・日銀による短期国債の買入れなどから、国庫短期証券（３ヵ月物）の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。2017年９月上旬にかけて地政学的リスクの高まりや短期国債の需給引き締まりなどからマイナス0.23%程度まで低下しました。その後、一時的に上昇したものの、11月下旬にかけてマイナス0.25%程度まで低下しました。期末にかけては短期国債の需給緩和などから上昇し、足下はマイナス0.14%程度で推移しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・わが国のコール・ローンおよびＣＰ現先取引等への投資を通じて、利子等収益の確保および適正な流動性の保持を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は期首と比べて横ばいとなりました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である２％には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびＣＰ現先取引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う方針です。

○１万口当たりの費用明細

（2017年７月15日～2018年１月15日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2017年７月15日～2018年１月15日）

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 24,699,988	千円 24,699,989

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2017年７月15日～2018年１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

（2018年１月15日現在）

国内その他有価証券

区分	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	199,999	28.3

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

（2018年１月15日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
その他有価証券	199,999	28.3
コール・ローン等、その他	507,890	71.7
投資信託財産総額	707,889	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年１月15日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	707,889,947
コール・ローン等	507,890,052
その他有価証券(評価額)	199,999,895
(B) 負債	562
未払解約金	27
未払利息	535
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	707,889,385
元本	704,659,552
次期繰越損益金	3,229,833
(D) 受益権総口数	704,659,552口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,046円

＜注記事項＞

①期首元本額　283,155,785円
　期中追加設定元本額　597,292,626円
　期中一部解約元本額　175,788,859円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0046円です。

○損益の状況 (2017年７月15日～2018年１月15日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 14,464
受取利息	751
支払利息	△ 15,215
(B) 当期損益金(Ａ)	△ 14,464
(C) 前期繰越損益金	1,305,358
(D) 追加信託差損益金	2,747,457
(E) 解約差損益金	△ 808,518
(F) 計(Ｂ＋Ｃ＋Ｄ＋Ｅ)	3,229,833
次期繰越損益金(Ｆ)	3,229,833

(注) (D)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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

短期ハイ・イールド債ファンド（為替ヘッジあり）２０１３－１２	99,582円
短期ハイ・イールド債ファンド（為替ヘッジあり）２０１４－０２	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド（為替ヘッジあり）２０１４－０３	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド（為替ヘッジあり）２０１４－０４	99,562円
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジあり）２０１４－０９	99,553円
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジあり）２０１４－１２	99,533円
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジなし・早期償還条項付）２０１４－１２	99,533円
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジあり）２０１５－０３	99,523円
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジなし）２０１５－０３	99,523円
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジなし・早期償還条項付）２０１５－０３	99,523円
新興国公社債オープン（通貨選択型）円コース（毎月決算型）	1,692,054円
新興国公社債オープン（通貨選択型）米ドルコース（毎月決算型）	200,000円
新興国公社債オープン（通貨選択型）豪ドルコース（毎月決算型）	1,008,738円
新興国公社債オープン（通貨選択型）南アフリカ・ランドコース（毎月決算型）	63,697円
新興国公社債オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（毎月決算型）	6,316,452円
新興国公社債オープン（通貨選択型）マネー・プール・ファンド（年２回決算型）	7,028,725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・レアルコース（毎月決算型）	2,234,005円
世界投資適格債オープン（通貨選択型）中国元コース（毎月決算型）	28,349円
世界投資適格債オープン（通貨選択型）インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）	1,013,875円
世界投資適格債オープン（通貨選択型）マネー・プール・ファンドⅡ（年２回決算型）	6,981,713円
新興国公社債オープン（通貨選択型）中国元コース（毎月決算型）	19,989円
マネー・プール・ファンドⅣ	1,095,658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・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）マネー・プール・ファンドＶ（年２回決算型）	15,920,294円
米国高利回り社債ファンド（毎月決算型）	999円
米国高利回り社債・円ファンド（毎月決算型）	999円
米国高利回り社債・ブラジル・レアルファンド（毎月決算型）	999円
マネー・プール・ファンドⅥ	580,662,025円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）トルコ・リラコース（毎月決算型）	19,961円
国際オルタナティブ戦略 ＱＴＸ－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジ）成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 ＱＴＸ－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジ）分配型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 ＱＴＸ－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジなし）成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 ＱＴＸ－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジなし）分配型	99,561円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり	99,682円
エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジなし	99,682円
リスク・パリティαオープン	995円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）メキシコ・ペソコース（毎月決算型）	19,925円
米国エネルギーＭＬＰオープン（毎月決算型）為替ヘッジあり	996,215円
米国エネルギーＭＬＰオープン（毎月決算型）為替ヘッジなし	996,215円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）為替ヘッジなしコース（毎月決算型）	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）円コース（毎月決算型）	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）インド・ルピーコース（毎月決算型）	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）	99,602円
国際 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）マネー・プール・ファンドⅨ（１年決算型）	19,618,001円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）マネー・プール・ファンドＸ（年２回決算型）	24,545,371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	704,659,552円

［ お 知 ら せ ］

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
（変更前（旧）http://www.am.mufg.jp/　→　変更後（新）https://www.am.mufg.jp/）
（2018年１月１日）