

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）米ドルコース（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（USDクラス） 受益証券およびマネー・プール マザーファンド受益証券 |
| | ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（USD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"> 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、債券の値上がり益および替差益の獲得を目指します。 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。 | |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> 投資信託証券、短期社債等およびコマースャル・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） 米ドルコース（毎月決算型）



第100期（決算日：2018年10月15日）
 第101期（決算日：2018年11月15日）
 第102期（決算日：2018年12月17日）
 第103期（決算日：2019年1月15日）
 第104期（決算日：2019年2月15日）
 第105期（決算日：2019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）米ドルコース（毎月決算型）」は、去る3月15日に第105期の決算を行いましたので、法令に基づいて第100期～第105期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 (分配落) | 税 込 配 分 | | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 | |
|-------------------|------------------|---------|-----|-----|-----------|-----------|-----------------|---------|------------|
| | | 円 | 米 金 | 騰 落 | | | | | 中 率 |
| 76期(2016年10月17日) | 11,241 | 円 | 30 | | 1.5 | % | — | 98.0 | 百万円 510 |
| 77期(2016年11月15日) | 11,367 | | 30 | | 1.4 | % | — | 98.0 | 475 |
| 78期(2016年12月15日) | 12,165 | | 30 | | 7.3 | % | — | 98.0 | 483 |
| 79期(2017年1月16日) | 11,992 | | 30 | | △1.2 | % | — | 98.0 | 476 |
| 80期(2017年2月15日) | 11,892 | | 30 | | △0.6 | % | — | 98.0 | 467 |
| 81期(2017年3月15日) | 11,846 | | 30 | | △0.1 | % | — | 98.0 | 454 |
| 82期(2017年4月17日) | 11,467 | | 30 | | △2.9 | % | — | 98.0 | 438 |
| 83期(2017年5月15日) | 11,871 | | 30 | | 3.8 | % | — | 98.0 | 445 |
| 84期(2017年6月15日) | 11,607 | | 30 | | △2.0 | % | — | 98.0 | 433 |
| 85期(2017年7月18日) | 11,803 | | 30 | | 1.9 | % | — | 98.0 | 434 |
| 86期(2017年8月15日) | 11,549 | | 30 | | △1.9 | % | — | 98.0 | 425 |
| 87期(2017年9月15日) | 11,616 | | 30 | | 0.8 | % | — | 98.0 | 447 |
| 88期(2017年10月16日) | 11,773 | | 30 | | 1.6 | % | — | 98.0 | 440 |
| 89期(2017年11月15日) | 11,870 | | 30 | | 1.1 | % | — | 98.0 | 438 |
| 90期(2017年12月15日) | 11,813 | | 30 | | △0.2 | % | — | 98.0 | 441 |
| 91期(2018年1月15日) | 11,604 | | 30 | | △1.5 | % | — | 98.7 | 431 |
| 92期(2018年2月15日) | 10,979 | | 30 | | △5.1 | % | — | 98.2 | 459 |
| 93期(2018年3月15日) | 10,913 | | 30 | | △0.3 | % | — | 98.3 | 485 |
| 94期(2018年4月16日) | 11,023 | | 30 | | 1.3 | % | — | 98.6 | 489 |
| 95期(2018年5月15日) | 11,130 | | 30 | | 1.2 | % | — | 99.5 | 492 |
| 96期(2018年6月15日) | 11,194 | | 30 | | 0.8 | % | — | 98.3 | 492 |
| 97期(2018年7月17日) | 11,409 | | 30 | | 2.2 | % | — | 97.0 | 501 |
| 98期(2018年8月15日) | 11,267 | | 30 | | △1.0 | % | — | 98.3 | 490 |
| 99期(2018年9月18日) | 11,286 | | 30 | | 0.4 | % | — | 98.0 | 486 |
| 100期(2018年10月15日) | 11,192 | | 30 | | △0.6 | % | — | 98.8 | 466 |
| 101期(2018年11月15日) | 11,256 | | 30 | | 0.8 | % | — | 99.0 | 470 |
| 102期(2018年12月17日) | 11,256 | | 30 | | 0.3 | % | — | 98.3 | 481 |
| 103期(2019年1月15日) | 10,801 | | 30 | | △3.8 | % | — | 98.5 | 480 |
| 104期(2019年2月15日) | 11,158 | | 30 | | 3.6 | % | — | 98.0 | 484 |
| 105期(2019年3月15日) | 11,305 | | 30 | | 1.6 | % | — | 98.3 | 490 |

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 資 信 託 組 入 比 | 投 資 信 託 券 率 |
|-------|-------------|--------|-------|---|---------|-----|---------|-----|---------------|-------------|
| | | | 騰 落 率 | 率 | | | | | | |
| 第100期 | (期 首) | 円 | % | % | % | % | % | % | % | % |
| | 2018年9月18日 | 11,286 | — | — | — | — | — | — | — | 98.0 |
| | 9月末 | 11,410 | 1.1 | — | — | — | — | — | — | 99.3 |
| 第101期 | (期 末) | | | | | | | | | |
| | 2018年10月15日 | 11,222 | △0.6 | — | — | — | — | — | — | 98.8 |
| | (期 首) | | | | | | | | | |
| 第101期 | 2018年10月15日 | 11,192 | — | — | — | — | — | — | — | 98.8 |
| | 10月末 | 11,260 | 0.6 | — | — | — | — | — | — | 98.7 |
| | (期 末) | | | | | | | | | |
| 第102期 | 2018年11月15日 | 11,286 | 0.8 | — | — | — | — | — | — | 99.0 |
| | (期 首) | | | | | | | | | |
| | 2018年11月15日 | 11,256 | — | — | — | — | — | — | — | 99.0 |
| 第102期 | 11月末 | 11,211 | △0.4 | — | — | — | — | — | — | 98.0 |
| | (期 末) | | | | | | | | | |
| | 2018年12月17日 | 11,286 | 0.3 | — | — | — | — | — | — | 98.3 |
| 第103期 | (期 首) | | | | | | | | | |
| | 2018年12月17日 | 11,256 | — | — | — | — | — | — | — | 98.3 |
| | 12月末 | 11,020 | △2.1 | — | — | — | — | — | — | 98.2 |
| 第103期 | (期 末) | | | | | | | | | |
| | 2019年1月15日 | 10,831 | △3.8 | — | — | — | — | — | — | 98.5 |
| | (期 首) | | | | | | | | | |
| 第104期 | 2019年1月15日 | 10,801 | — | — | — | — | — | — | — | 98.5 |
| | 1月末 | 10,961 | 1.5 | — | — | — | — | — | — | 98.0 |
| | (期 末) | | | | | | | | | |
| 第104期 | 2019年2月15日 | 11,188 | 3.6 | — | — | — | — | — | — | 98.0 |
| | (期 首) | | | | | | | | | |
| | 2019年2月15日 | 11,158 | — | — | — | — | — | — | — | 98.0 |
| 第105期 | 2月末 | 11,199 | 0.4 | — | — | — | — | — | — | 98.0 |
| | (期 末) | | | | | | | | | |
| | 2019年3月15日 | 11,335 | 1.6 | — | — | — | — | — | — | 98.3 |

(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。

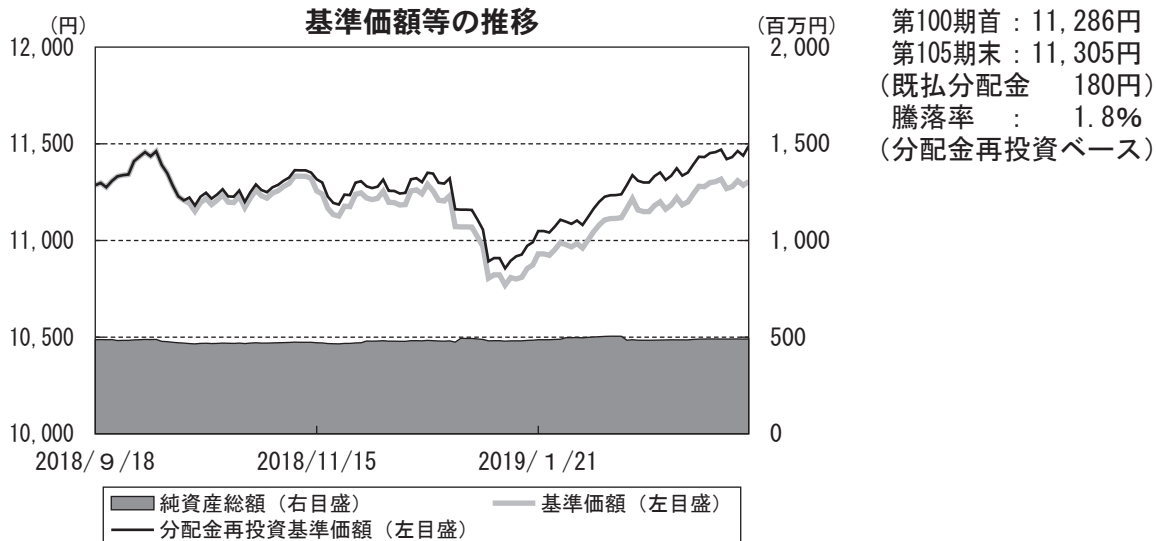
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第100期～第105期：2018/9/19～2019/3/15）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ1.8%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



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



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

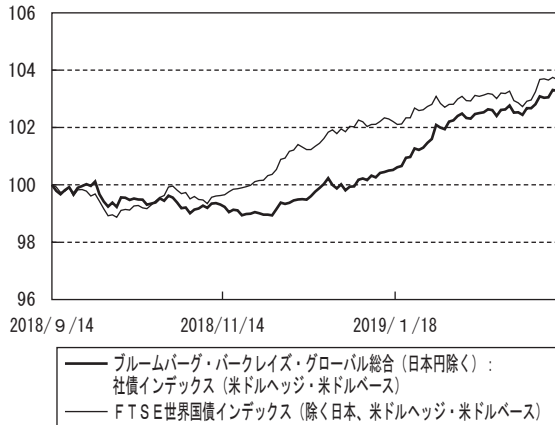
基準価額の変動要因

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。
 - ・米国やユーロ圏などの国債利回りの低下を受けて、保有する債券の価格が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
 - ・米ドル以外の原資産通貨*について、米ドル以外の原資産通貨売り／米ドル買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）を得られたことが、基準価額の上昇要因となりました。
- *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100期～第105期：2018/9/19～2019/3/15）

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。

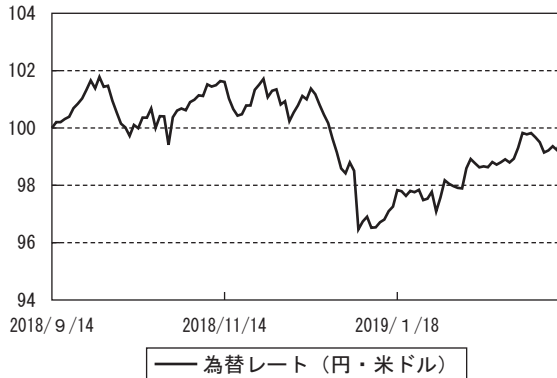
（注）※ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合（日本円除く）：社債インデックス
ブルームバーグ（BLOOMBERG）は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）の商標およびサービスマークです。パークレイズ（BARCLAYS）は、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシー（Barclays Bank Plc）の商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックス（BLOOMBERG 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、社債ともに上昇しました。
- ・世界国債市場は、米国を中心に利回りが低下しました。米国では、米連邦準備制度理事会（FRB）議長の利上げに対する慎重な発言や、米中貿易摩擦を巡る不透明感の継続などを背景に利回りが低下しました。ユーロ圏では、ユーロ圏経済の減速懸念や、英国の欧州連合（EU）離脱を巡る不透明感の継続などを背景に投資家のリスク回避姿勢が高まったこと等を受けてドイツなどで利回りが低下し、ユーロ圏全体では利回りは低下しました。世界国債市場全体でみると、利回りが低下したことや、利息収入の積み上げなどがプラスとなり、同市場は上昇しました。
- ・投資適格社債市場は、スプレッド（国債との利回り格差）が拡大したことなどはマイナスとなったものの、利息収入の積み上げなどがプラスとなり、上昇しました。

為替市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



◎為替市況

- ・米ドルは、当作成期首から2018年12月にかけては、米政府機関の一部閉鎖への懸念などを背景に対円で下落しました。しかしその後は、世界的に株式市場が堅調となるなど、リスク回避姿勢が後退したことなどを受け、対円で上昇し、当作成期を通じてみると、米ドルは対円でほぼ横ばいとなりました。

(注) 現地日付ベースで記載しております。

◎国内短期金融市場

<無担保コール翌日物金利の推移>

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移し、足下ではマイナス0.02%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。当作成期首はマイナス0.15%程度で推移していたものの、2018年10月に短期国債の需給引き締めなどからマイナス0.33%程度まで低下しました。その後金利は上下を繰り返し、足下はマイナス0.15%程度で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

i 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

<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）>

- ・ 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（USDクラス）受益証券を高位に組み入れ、マネー・プールマザーファンド受益証券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、上昇しました。

<ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（USD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。
- ・ 国・地域別配分については、米国などを比較的高位の組み入れとしました。
- ・ 社債のセクター別配分では、銀行セクターなどを組み入れの中心としました。
- ・ その結果、米国やユーロ圏などの国債利回りの低下を受けた保有債券の価格上昇などが、基準価額にプラスに寄与しました。
- ・ 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。その結果、為替取引によるプレミアムは基準価額にプラスに寄与しました。

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

当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

分配金について

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

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項目 | 第100期 | 第101期 | 第102期 | 第103期 | 第104期 | 第105期 |
|-----------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2018年9月19日～ 2018年10月15日 | 2018年10月16日～ 2018年11月15日 | 2018年11月16日～ 2018年12月17日 | 2018年12月18日～ 2019年1月15日 | 2019年1月16日～ 2019年2月15日 | 2019年2月16日～ 2019年3月15日 |
| 当期分配金 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| （対基準価額比率） | 0.267% | 0.266% | 0.266% | 0.277% | 0.268% | 0.265% |
| 当期の収益 | 28 | 30 | 27 | 30 | 30 | 29 |
| 当期の収益以外 | 1 | — | 2 | — | — | 0 |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,616 | 4,617 | 4,615 | 4,618 | 4,626 | 4,626 |

（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）米ドルコース（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（USDクラス）受益証券に投資を行います。また、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行います。

<ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（USD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、FRBや欧州中央銀行（ECB）による金融政策の正常化が進められていく見通しです。
- ・米中の貿易を巡る対立や、英国の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予定です。
- ・社債については、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、当面はインカム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。
- ・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。安定的な収益が見込まれる公益セクターの銘柄などをポジティブにみています。一方、世界的に保護主義的な貿易政策への懸念が高まるなか、消費財（市況）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

(2018年9月19日～2019年3月15日)

| 項 目 | 第100期～第105期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-------------|---------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 | % | (a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数) |
| (投 信 会 社) | (24) | (0.211) | 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) | (29) | (0.263) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.016) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.002 | (b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 |
| (そ の 他) | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 55 | 0.492 | |
| 作成期中の平均基準価額は、11,174円です。 | | | |

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2018年9月19日～2019年3月15日)

投資信託証券

| 銘 柄 | 第100期～第105期 | | | |
|-------------------------------------|-------------|--------|--------|--------|
| | 買 付 | | 売 付 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国内 | 千口 | 千円 | 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（USDクラス） | 37,583 | 39,770 | 33,726 | 36,050 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年9月19日～2019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

(2019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99期末 | | 第105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 (USDクラス) | | | 443,348 | | 447,205 | 482,534 | 98.3 |
| 合 | 計 | | 443,348 | | 447,205 | 482,534 | 98.3 |

(注) 比率は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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

| 銘 | 柄 | 第99期末 | | 第105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 | | 49 | | 49 | 50 |

○投資信託財産の構成

(2019年3月15日現在)

| 項 | 目 | 第105期末 | |
|--------------|---------|---------|-------|
| | | 評 価 額 | 比 率 |
| | | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | | 482,534 | 98.0 |
| マネー・プール | マザーファンド | 50 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | | 9,787 | 2.0 |
| 投資信託財産総額 | | 492,371 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第100期末 | 第101期末 | 第102期末 | 第103期末 | 第104期末 | 第105期末 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2018年10月15日現在 | 2018年11月15日現在 | 2018年12月17日現在 | 2019年1月15日現在 | 2019年2月15日現在 | 2019年3月15日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 471,314,473 | 472,179,372 | 483,177,225 | 482,319,710 | 508,060,636 | 492,371,555 |
| コール・ローン等 | 9,766,631 | 6,304,813 | 9,934,522 | 8,827,411 | 33,521,707 | 9,787,127 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 461,497,657 | 465,824,379 | 473,192,523 | 473,442,119 | 474,488,749 | 482,534,248 |
| マネー・ブール マザーファンド(評価額) | 50,185 | 50,180 | 50,180 | 50,180 | 50,180 | 50,180 |
| (B) 負債 | 4,324,308 | 1,656,441 | 1,703,374 | 1,722,938 | 23,942,740 | 1,679,264 |
| 未払収益分配金 | 1,251,789 | 1,254,096 | 1,283,277 | 1,334,875 | 1,301,599 | 1,302,160 |
| 未払解約金 | 2,713,008 | — | — | — | 22,218,157 | — |
| 未払信託報酬 | 357,968 | 400,605 | 418,280 | 386,366 | 421,136 | 375,495 |
| 未払利息 | 12 | 12 | 18 | 15 | 51 | 4 |
| その他未払費用 | 1,531 | 1,728 | 1,799 | 1,682 | 1,797 | 1,605 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 466,990,165 | 470,522,931 | 481,473,851 | 480,596,772 | 484,117,896 | 490,692,291 |
| 元本 | 417,263,206 | 418,032,097 | 427,759,246 | 444,958,459 | 433,866,597 | 434,053,359 |
| 次期繰越損益金 | 49,726,959 | 52,490,834 | 53,714,605 | 35,638,313 | 50,251,299 | 56,638,932 |
| (D) 受益権総口数 | 417,263,206口 | 418,032,097口 | 427,759,246口 | 444,958,459口 | 433,866,597口 | 434,053,359口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,192円 | 11,256円 | 11,256円 | 10,801円 | 11,158円 | 11,305円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第100期 | 第101期 | 第102期 | 第103期 | 第104期 | 第105期 |
|------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2018年9月19日～ 2018年10月15日 | 2018年10月16日～ 2018年11月15日 | 2018年11月16日～ 2018年12月17日 | 2018年12月18日～ 2019年1月15日 | 2019年1月16日～ 2019年2月15日 | 2019年2月16日～ 2019年3月15日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,538,738 | 1,461,867 | 1,578,118 | 1,828,368 | 1,703,907 | 1,348,728 |
| 受取配当金 | 1,539,045 | 1,462,239 | 1,578,578 | 1,828,892 | 1,704,471 | 1,349,113 |
| 受取利息 | 2 | - | - | - | - | 1 |
| 支払利息 | △ 309 | △ 372 | △ 460 | △ 524 | △ 564 | △ 386 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 3,866,567 | 2,864,478 | 139,568 | △ 20,006,545 | 15,365,681 | 6,696,221 |
| 売買益 | 9,870 | 2,864,483 | 139,568 | 22,450 | 19,621,715 | 6,696,386 |
| 売買損 | △ 3,876,437 | △ 5 | - | △ 20,028,995 | △ 4,256,034 | △ 165 |
| (C) 信託報酬等 | △ 359,499 | △ 402,333 | △ 420,079 | △ 388,093 | △ 422,933 | △ 377,100 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 2,687,328 | 3,924,012 | 1,297,607 | △ 18,566,270 | 16,646,655 | 7,667,849 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 23,710,713 | △ 27,649,830 | △ 24,979,883 | △ 24,899,764 | △ 42,827,265 | △ 27,480,541 |
| (F) 追加信託差損益金 | 77,376,789 | 77,470,748 | 78,680,158 | 80,439,222 | 77,733,508 | 77,753,784 |
| (配当等相当額) | (171,957,022) | (172,311,980) | (176,803,747) | (184,796,872) | (180,588,129) | (180,675,775) |
| (売買損益相当額) | (△ 94,580,233) | (△ 94,841,232) | (△ 98,123,589) | (△104,357,650) | (△102,854,621) | (△102,921,991) |
| (G) 計(D+E+F) | 50,978,748 | 53,744,932 | 54,997,882 | 36,973,188 | 51,552,898 | 57,941,092 |
| (H) 収益分配金 | △ 1,251,789 | △ 1,254,096 | △ 1,283,277 | △ 1,334,875 | △ 1,301,599 | △ 1,302,160 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 49,726,959 | 52,490,834 | 53,714,605 | 35,638,313 | 50,251,299 | 56,638,932 |
| 追加信託差損益金 | 77,376,789 | 77,470,748 | 78,680,158 | 80,439,222 | 77,733,508 | 77,753,784 |
| (配当等相当額) | (171,957,022) | (172,311,980) | (176,803,747) | (184,796,872) | (180,588,129) | (180,675,775) |
| (売買損益相当額) | (△ 94,580,233) | (△ 94,841,232) | (△ 98,123,589) | (△104,357,650) | (△102,854,621) | (△102,921,991) |
| 分配準備積立金 | 20,657,959 | 20,729,782 | 20,638,670 | 20,689,683 | 20,138,325 | 20,120,469 |
| 繰越損益金 | △ 48,307,789 | △ 45,709,696 | △ 45,604,223 | △ 65,490,592 | △ 47,620,534 | △ 41,235,321 |

(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 431,177,448円
 作成期中追加設定元本額 38,437,584円
 作成期中一部解約元本額 35,561,673円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1,1305円です。

②分配金の計算過程

| 項 目 | 2018年9月19日～ 2018年10月15日 | 2018年10月16日～ 2018年11月15日 | 2018年11月16日～ 2018年12月17日 | 2018年12月18日～ 2019年1月15日 | 2019年1月16日～ 2019年2月15日 | 2019年2月16日～ 2019年3月15日 |
|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 1,179,239円 | 1,325,919円 | 1,192,191円 | 1,440,275円 | 1,661,698円 | 1,285,526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 | 171,957,022円 | 172,311,980円 | 176,803,747円 | 184,796,872円 | 180,588,129円 | 180,675,775円 |
| 分配準備積立金額 | 20,730,509円 | 20,657,959円 | 20,729,756円 | 20,584,283円 | 19,778,226円 | 20,137,103円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 193,866,770円 | 194,295,858円 | 198,725,694円 | 206,821,430円 | 202,028,053円 | 202,098,404円 |
| 1万円当たり収益分配対象額 | 4,646円 | 4,647円 | 4,645円 | 4,648円 | 4,656円 | 4,656円 |
| 1万円当たり分配金額 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 |
| 収益分配金金額 | 1,251,789円 | 1,254,096円 | 1,283,277円 | 1,334,875円 | 1,301,599円 | 1,302,160円 |

○分配金のお知らせ

| | 第100期 | 第101期 | 第102期 | 第103期 | 第104期 | 第105期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 |

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

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

【お知らせ】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。）の税率が適用されます。

〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

当ファンドは、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）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（USDクラス） |
| 運用方針 | <ol style="list-style-type: none"> 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、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。 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 | J P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。 |

※J P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、J P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「J P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

(2017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) | \$ | 4,325,377 |
| 投資収益合計 | | 4,325,377 |
| 費用 | | |
| 投資顧問料 | | 635,753 |
| 保管費用 | | 277,062 |
| 会計処理および管理手数料 | | 143,044 |
| 専門家報酬 | | 66,056 |
| 名義書換事務代行手数料 | | 24,540 |
| 受託者報酬 | | 15,000 |
| 立替諸経費支払 | | 8,607 |
| 登録手数料 | | 1,916 |
| その他の費用 | | 1,108 |
| 費用合計 | | 1,173,086 |
| 投資純利益 | | 3,152,291 |
| 実現および未実現損益： | | |
| 実現損益： | | |
| 投資有価証券 | | 805,969 |
| 先物取引 | | (513,145) |
| 外国通貨取引および為替予約取引 | | 35,342 |
| 実現純損益 | | 328,166 |
| 未実現評価損益の純変動： | | |
| 投資有価証券 | | 9,409,099 |
| 先物取引 | | 96,753 |
| 外国通貨取引および為替予約取引 | | (2,301,137) |
| 未実現評価損益の純変動 | | 7,204,715 |
| 実現および未実現損益（純額） | | 7,532,881 |
| 運用による純資産の増減（純額） | \$ | 10,685,172 |

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2017年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 | \$ 3,152,291 |
| 実現純損益 | 328,166 |
| 未実現評価損益の純変動 | 7,204,715 |
| 運用による純資産の増減額 | 10,685,172 |

| | |
|-----------------------|--------------|
| 分配額 | (4,517,339) |
| ファンドユニットの取引による純資産の増減額 | (47,591,925) |
| 純資産の増減額 | (41,424,092) |

| | |
|------------|----------------|
| 純資産 | |
| 期首 | 179,527,597 |
| 期末 | \$ 138,103,505 |

| | 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 | 76,734,850 | 95,406,159 | 710,299 |
| 買戻し | 20,164,737 | 162,295,598 | 4,096,508 |
| 償還 | (387,845,365) | (388,679,157) | (12,882,259) |
| ユニット増減数 | (290,945,778) | (130,977,400) | (8,075,452) |

| | | | |
|-------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|
| 金額 | | | |
| 発行 | \$ 569,138 | \$ 498,454 | \$ 7,189 |
| 買戻し | 152,201 | 844,949 | 40,836 |
| 償還 | (2,935,535) | (2,031,902) | (128,441) |
| ファンドユニット取引による増減額 | \$ (2,214,196) | \$ (688,499) | \$ (80,416) |

| | 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 | 15,717,008 | 24,301,337 | 41,623,649 |
| 買戻し | 39,614,371 | 284,497,990 | 11,756,555 |
| 償還 | (100,644,225) | (5,344,093,314) | (82,479,394) |
| ユニット増減数 | (45,312,846) | (5,035,293,987) | (29,099,190) |

| | | | |
|-------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| 金額 | | | |
| 発行 | \$ 112,711 | \$ 178,741 | \$ 415,013 |
| 買戻し | 281,420 | 2,066,676 | 116,290 |
| 償還 | (721,170) | (39,187,318) | (817,868) |
| ファンドユニット取引による増減額 | \$ (327,039) | \$ (36,941,901) | \$ (286,565) |

USD-hedged (F) クラス

| | |
|-------------------|----------------------|
| ファンドユニット取引 | |
| ユニット数 | |
| 発行 | 1,009,242,311 |
| 買戻し | 111,706,986 |
| 償還 | (1,896,242,037) |
| ユニット増減数 | (775,292,740) |

| | |
|-------------------------|-----------------------|
| 金額 | |
| 発行 | \$ 9,174,996 |
| 買戻し | 1,014,967 |
| 償還 | (17,243,272) |
| ファンドユニット取引による増減額 | \$ (7,053,309) |

3. 投資明細表

(2017年12月31日現在)

| 元本金額 | 銘柄名 | 公正価値 |
|------|--|------------------|
| | FIXED INCOME SECURITIES (98.7%) | |
| | AUSTRALIA (2.0%) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (1.7%) | |
| USD | 200,000 Australia & New Zealand Banking Group, Ltd. 4.50% due 03/19/24 ^(a) | \$ 209,784 |
| USD | 65,000 BHP Billiton Finance USA, Ltd. 5.00% due 09/30/43 | 79,624 |
| USD | 180,000 Boral Finance Pty, Ltd. 3.00% due 11/01/22 ^{(a),(b)} | 178,386 |
| USD | 58,000 Newcrest Finance Pty, Ltd. 5.75% due 11/15/41 ^(a) | 66,300 |
| EUR | 1,129,000 Scentre Group Trust 1 1.50% due 07/16/20 ^(b) | 1,396,597 |
| USD | 80,000 Sydney Airport Finance Co. Pty, Ltd. 3.63% due 04/28/26 ^{(a),(b)} | 80,781 |
| USD | 290,000 Westpac Banking Corp. 4.32% due 11/23/31 ^{(b),(c)} | 298,710 |
| | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 2,310,182 |
| | GOVERNMENT BONDS (0.3%) | |
| AUD | 371,000 Australia Government Bond 3.00% due 03/21/47 | 270,096 |
| AUD | 169,000 4.25% due 04/21/26 | 148,181 |
| | TOTAL GOVERNMENT BONDS | 418,277 |
| | TOTAL AUSTRALIA (Cost \$2,683,944) | 2,728,459 |
| | BELGIUM (0.4%) | |
| | GOVERNMENT BOND (0.4%) | |
| EUR | 285,000 Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% due 03/28/41 ^(a) | 533,228 |
| | TOTAL GOVERNMENT BOND | 533,228 |
| | TOTAL BELGIUM (Cost \$492,353) | 533,228 |
| | BRAZIL (0.2%) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (0.2%) | |
| USD | 230,000 Vale Overseas, Ltd. 4.38% due 01/11/22 | 237,820 |
| USD | 64,000 6.25% due 08/10/26 | 74,144 |
| | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 311,964 |
| | TOTAL BRAZIL (Cost \$306,348) | 311,964 |
| | CANADA (3.3%) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (1.6%) | |
| USD | 533,409 Air Canada 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3.75% due 12/15/27 ^(a) | 551,011 |
| USD | 95,000 Air Canada 2017-1 Class A Pass Through Trust 3.55% due 01/15/30 ^(a) | 94,989 |
| USD | 45,000 Air Canada 2017-1 Class B Pass Through Trust 3.70% due 01/15/26 ^(a) | 45,433 |
| USD | 210,000 Bank of Montreal 2.35% due 09/11/22 | 206,575 |
| USD | 66,000 Canadian Natural Resources Ltd. 5.85% due 02/01/35 | 77,323 |
| USD | 95,000 Canadian Pacific Railway Co. 4.80% due 09/15/35 ^(b) | 110,595 |
| USD | 320,000 Cenovus Energy, Inc. 4.25% due 04/15/27 ^(b) | 319,140 |
| USD | 44,000 5.20% due 09/15/43 ^(b) | 44,621 |
| USD | 69,000 6.75% due 11/15/39 | 83,350 |
| USD | 240,000 Enbridge, Inc. 2.90% due 07/15/22 ^(b) | 238,517 |

(2017年12月31日現在)

| 元本金額 | 銘柄名 | 公正価値 |
|------|--|------------------|
| | FIXED INCOME SECURITIES (98.7%) (continued) | |
| | CANADA (3.3%) (continued) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (1.6%) (continued) | |
| USD | Encana Corp. 6.50% due 02/01/38 | \$ 65,577 |
| USD | Fortis, Inc. 3.06% due 10/04/26 ^(b) | 92,666 |
| USD | Manulife Financial Corp. 4.06% due 02/24/32 ^{(b)(c)} | 226,634 |
| | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 2,156,431 |
| | GOVERNMENT BONDS (1.7%) | |
| CAD | Canadian Government Bond 2.50% due 06/01/24 | 1,545,504 |
| CAD | 3.50% due 12/01/45 | 160,184 |
| CAD | 5.00% due 06/01/37 | 422,489 |
| CAD | 5.75% due 06/01/33 | 303,850 |
| | TOTAL GOVERNMENT BONDS | 2,432,027 |
| | TOTAL CANADA (Cost \$4,648,782) | 4,588,458 |
| | DENMARK (1.2%) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%) | |
| EUR | Danske Bank AS 2.75% due 05/19/26 ^{(b)(c)} | 512,420 |
| EUR | 3.88% due 10/04/23 ^{(b)(c)} | 1,196,272 |
| | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 1,708,692 |
| | TOTAL DENMARK (Cost \$1,811,163) | 1,708,692 |
| | FRANCE (6.0%) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (6.0%) | |
| EUR | Air Liquide Finance S.A. 0.75% due 06/13/24 ^(b) | 242,568 |
| EUR | APRR S.A. 1.50% due 01/17/33 ^(b) | 234,038 |
| EUR | AXA S.A. 5.13% due 07/04/43 ^{(b)(c)} | 864,100 |
| USD | Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 2.75% due 10/15/20 ^(a) | 608,963 |
| USD | BPCE S.A. 4.00% due 04/15/24 | 306,305 |
| USD | 4.50% due 03/15/25 ^(a) | 417,986 |
| USD | 5.15% due 07/21/24 ^(a) | 221,153 |
| EUR | Cie de Saint-Gobain 1.00% due 03/17/25 | 120,483 |
| GBP | 5.63% due 11/15/24 | 413,963 |
| USD | Credit Agricole S.A. 2.38% due 07/01/21 ^(a) | 685,092 |
| USD | 3.25% due 10/04/24 ^(a) | 248,261 |
| USD | 3.88% due 04/15/24 ^(a) | 299,629 |
| EUR | Dexia Credit Local S.A. 1.25% due 11/26/24 | 880,656 |
| EUR | Engie S.A. 1.50% due 03/13/35 ^(b) | 116,805 |
| EUR | RCI Banque S.A. 0.63% due 03/04/20 | 475,294 |
| EUR | 1.25% due 06/08/22 | 370,335 |
| USD | Societe Generale S.A. 5.00% due 01/17/24 ^(a) | 336,224 |
| EUR | Total Capital International S.A. 0.75% due 07/12/28 | 116,046 |
| EUR | 1.38% due 10/04/29 | 122,114 |

(2017年12月31日現在)

| 元本金額 | 銘柄名 | 公正価値 | | |
|------|---|--|----|------------------|
| | FIXED INCOME SECURITIES (98.7%) (continued) | | | |
| | FRANCE (6.0%) (continued) | | | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (6.0%) (continued) | | | |
| | Total Capital S.A. | | | |
| EUR | 700,000 | 3.13% due 09/16/22 | \$ | 951,238 |
| | | TOTAL S.A. | | 250,483 |
| EUR | 200,000 | 2.25% ^{(b)(1)(d)} | | <u>250,483</u> |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | | <u>8,281,736</u> |
| | | TOTAL FRANCE (Cost \$7,973,545) | | <u>8,281,736</u> |
| | GERMANY (3.6%) | | | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%) | | | |
| | Allianz SE | | | |
| EUR | 400,000 | 2.24% due 07/07/45 ^{(b)(1)(c)} | | 499,046 |
| | | Deutsche Bank AG | | |
| USD | 550,000 | 4.25% due 10/14/21 | | 573,606 |
| | | Volkswagen Leasing GmbH | | |
| EUR | 317,000 | 2.63% due 01/15/24 | | 416,197 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | | <u>1,488,849</u> |
| | | GOVERNMENT BOND (2.5%) | | |
| | | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | | |
| EUR | 2,900,000 | 0.50% due 08/15/27 | | 3,501,841 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BOND | | <u>3,501,841</u> |
| | | TOTAL GERMANY (Cost \$4,896,142) | | <u>4,990,690</u> |
| | HONG KONG (0.2%) | | | |
| | CORPORATE BOND & NOTE (0.2%) | | | |
| | HPHT Finance 15, Ltd. | | | |
| USD | 225,000 | 2.25% due 03/17/18 ⁽¹⁾ | | 224,842 |
| | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | | <u>224,842</u> |
| | | TOTAL HONG KONG (Cost \$224,966) | | <u>224,842</u> |
| | IRELAND (1.5%) | | | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%) | | | |
| | AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust | | | |
| USD | 630,000 | 3.65% due 07/21/27 ^(b) | | 623,305 |
| | | GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. | | |
| USD | 692,000 | 2.34% due 11/15/20 | | 688,758 |
| | | Johnson Controls International PLC | | |
| EUR | 251,000 | 1.00% due 09/15/23 ^(b) | | 304,058 |
| | | Liberty Mutual Finance Europe DAC | | |
| EUR | 159,000 | 1.75% due 03/27/24 | | 197,232 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | | <u>1,813,353</u> |
| | | GOVERNMENT BOND (0.2%) | | |
| | | Ireland Government Bond | | |
| EUR | 234,000 | 1.00% due 05/15/26 | | 287,969 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BOND | | <u>287,969</u> |
| | | TOTAL IRELAND (Cost \$2,007,809) | | <u>2,101,322</u> |
| | ITALY (1.5%) | | | |
| | GOVERNMENT BONDS (1.5%) | | | |
| | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | | | |
| EUR | 850,000 | 2.70% due 03/01/47 ⁽¹⁾ | | 929,114 |
| EUR | 466,000 | 2.80% due 03/01/67 ⁽¹⁾ | | 483,616 |
| EUR | 400,000 | 4.75% due 09/01/44 ⁽¹⁾ | | 615,034 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BONDS | | <u>2,027,764</u> |
| | | TOTAL ITALY (Cost \$2,066,372) | | <u>2,027,764</u> |

(2017年12月31日現在)

| 元本金額 | 銘柄名 | 公正価値 |
|------|--|------------------|
| | FIXED INCOME SECURITIES (98.7%) (continued) | |
| | LUXEMBOURG (1.3%) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%) | |
| USD | 165,000 Allergan Funding SCS 4.85% due 06/15/44 ^(b) | \$ 176,472 |
| EUR | 280,000 DH Europe Finance S.A. 1.20% due 06/30/27 ^(b) | 337,833 |
| EUR | 880,000 European Financial Stability Facility 0.75% due 05/03/27 | 1,068,557 |
| USD | 240,000 Schlumberger Investment S.A. 2.40% due 08/01/22 ^{(a),(b)} | 237,062 |
| | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 1,819,924 |
| | TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$1,701,936) | 1,819,924 |
| | MEXICO (0.6%) | |
| | GOVERNMENT BOND (0.6%) | |
| EUR | 625,000 Mexico Government International Bond 1.63% due 03/06/24 | 782,227 |
| | TOTAL GOVERNMENT BOND | 782,227 |
| | TOTAL MEXICO (Cost \$687,460) | 782,227 |
| | NETHERLANDS (4.7%) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (4.4%) | |
| USD | 390,000 ABN AMRO Bank NV 6.25% due 04/27/22 | 435,951 |
| EUR | 100,000 Airbus Finance BV 2.13% due 10/29/29 | 130,865 |
| USD | 520,000 Cooperatieve Rabobank UA 3.75% due 07/21/26 | 526,638 |
| USD | 180,000 Deutsche Telekom International Finance BV 2.49% due 09/19/23 ^{(a),(b)} | 174,354 |
| USD | 35,000 EDP Finance BV 3.60% due 01/19/27 ^{(a),(b)} | 35,160 |
| EUR | 400,000 Enel Finance International NV 2.00% due 04/22/25 | 506,976 |
| USD | 365,000 Enel Finance International NV 3.63% due 07/15/24 ^(a) | 367,600 |
| EUR | 300,000 Heineken NV 1.38% due 06/01/26 | 367,343 |
| GBP | 500,000 Heineken NV 5.63% due 08/14/24 | 822,048 |
| USD | 150,000 Iberdrola International BV 3.50% due 01/29/28 ^{(a),(b)} | 152,984 |
| EUR | 300,000 Iberdrola International BV 2.50% due 10/24/22 | 395,743 |
| EUR | 300,000 ING Groep NV 3.00% due 01/31/22 | 399,194 |
| EUR | 600,000 ING Groep NV 3.00% due 04/11/28 ^{(b),(c)} | 787,734 |
| EUR | 100,000 Mylan NV 2.25% due 11/22/24 ^(b) | 124,785 |
| USD | 180,000 Shell International Finance BV 3.25% due 05/11/25 | 184,940 |
| USD | 160,000 Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.63% due 08/21/42 | 157,829 |
| USD | 295,000 Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.35% due 10/15/26 ^(a) | 278,565 |
| USD | 250,000 Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.40% due 03/16/27 ^(a) | 254,673 |
| | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 6,103,382 |

(2017年12月31日現在)

| 元本金額 | 銘柄名 | 公正価値 |
|------|--|------------------|
| | FIXED INCOME SECURITIES (98.7%) (continued) | |
| | NETHERLANDS (4.7%) (continued) | |
| | GOVERNMENT BOND (0.3%) | |
| EUR | Netherlands Government Bond 4.00% due 01/15/37 ^(a) | \$ 465,719 |
| | TOTAL GOVERNMENT BOND | <u>465,719</u> |
| | TOTAL NETHERLANDS (Cost \$6,231,961) | <u>6,569,101</u> |
| | PORTUGAL (0.4%) | |
| | CORPORATE BOND & NOTE (0.4%) | |
| EUR | Brisa Concessao Rodoviaria S.A. 2.38% due 05/10/27 | 509,170 |
| | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | <u>509,170</u> |
| | TOTAL PORTUGAL (Cost \$495,604) | <u>509,170</u> |
| | SPAIN (2.3%) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%) | |
| USD | Banco Santander S.A. 4.25% due 04/11/27 | 207,279 |
| EUR | NorteGas Energia Distribucion SAU 2.07% due 09/28/27 ^(b) | 402,035 |
| EUR | Telefonica Emisiones SAU 3.99% due 01/23/23 | 1,120,785 |
| | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | <u>1,730,099</u> |
| | GOVERNMENT BONDS (1.0%) | |
| EUR | Spain Government Bond 0.40% due 04/30/22 | 301,957 |
| EUR | 1.50% due 04/30/27 ^(a) | 867,912 |
| EUR | 2.90% due 10/31/46 ^(a) | 234,680 |
| | TOTAL GOVERNMENT BONDS | <u>1,404,549</u> |
| | TOTAL SPAIN (Cost \$2,924,947) | <u>3,134,648</u> |
| | SWEDEN (1.5%) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%) | |
| USD | Skandinaviska Enskilda Banken AB 2.38% due 11/20/18 ^(a) | 701,840 |
| EUR | 2.50% due 05/28/26 ^{(b)(c)} | 923,018 |
| EUR | Svenska Handelsbanken AB 2.66% due 01/15/24 ^{(b)(c)} | 428,069 |
| | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | <u>2,052,927</u> |
| | TOTAL SWEDEN (Cost \$2,091,544) | <u>2,052,927</u> |
| | SWITZERLAND (3.4%) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (3.4%) | |
| USD | Credit Suisse 3.63% due 09/09/24 | 501,740 |
| USD | Credit Suisse Group AG 4.28% due 01/09/28 ^{(a)(b)} | 416,925 |
| USD | UBS AG 1.80% due 03/26/18 | 1,985,067 |
| USD | 2.38% due 08/14/19 | 790,570 |
| EUR | UBS Group Funding Switzerland AG 1.50% due 11/30/24 ^(b) | 348,947 |
| USD | 2.86% due 08/15/23 ^{(a)(b)(c)} | 672,138 |
| | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | <u>4,715,387</u> |
| | TOTAL SWITZERLAND (Cost \$4,702,179) | <u>4,715,387</u> |

(2017年12月31日現在)

| 元本金額 | 銘柄名 | 公正価値 |
|------|--|------------|
| | FIXED INCOME SECURITIES (98.7%) (continued) | |
| | UNITED KINGDOM (14.3%) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (12.9%) | |
| USD | 295,000 Anglo American Capital PLC 3.63% due 09/11/24 ^(a) | \$ 293,521 |
| USD | 1,430,000 Barclays PLC 2.00% due 03/16/18 | 1,430,008 |
| EUR | 710,000 2.63% due 11/11/25 ^{(b),(c)} | 885,695 |
| GBP | 280,000 3.25% due 02/12/27 | 394,956 |
| USD | 65,000 BAT International Finance PLC 3.50% due 06/15/22 ^(a) | 66,486 |
| EUR | 300,000 BP Capital Markets PLC 1.95% due 03/03/25 | 387,536 |
| USD | 255,000 3.06% due 03/17/22 | 259,686 |
| EUR | 280,000 British Telecommunications PLC 1.13% due 03/10/23 | 343,023 |
| GBP | 150,000 Centrica PLC 4.38% due 03/13/29 | 233,952 |
| GBP | 150,000 Eversholt Funding PLC 6.36% due 12/02/25 | 259,027 |
| EUR | 350,000 FCE Bank PLC 1.88% due 06/24/21 | 441,239 |
| GBP | 405,000 Gatwick Funding, Ltd. 5.25% due 01/23/24 | 644,997 |
| GBP | 373,100 Great Rolling Stock Co., Ltd. 6.50% due 04/05/31 | 651,183 |
| EUR | 215,000 Hammerson PLC 2.00% due 07/01/22 ^(b) | 272,107 |
| EUR | 160,000 Heathrow Funding, Ltd. 1.50% due 02/11/30 | 191,653 |
| GBP | 190,000 6.00% due 03/20/20 | 282,527 |
| GBP | 330,000 6.75% due 12/03/26 | 605,400 |
| EUR | 200,000 HSBC Holdings PLC 3.13% due 06/07/28 | 267,023 |
| USD | 235,000 3.26% due 03/13/23 ^{(b),(c)} | 238,243 |
| USD | 275,000 4.04% due 03/13/28 ^{(b),(c)} | 286,508 |
| USD | 200,000 4.25% due 03/14/24 | 208,874 |
| USD | 750,000 Imperial Brands Finance PLC 3.75% due 07/21/22 ^{(a),(b)} | 774,956 |
| GBP | 150,000 Lloyds Bank PLC 9.63% due 04/06/23 | 274,858 |
| EUR | 704,000 Lloyds Banking Group PLC 1.00% due 11/09/23 | 852,033 |
| EUR | 172,000 Motability Operations Group PLC 0.88% due 03/14/25 | 206,232 |
| USD | 595,000 Nationwide Building Society 2.35% due 01/21/20 ^(a) | 594,594 |
| USD | 250,000 2.45% due 07/27/21 ^(a) | 247,960 |
| USD | 250,000 4.00% due 09/14/26 ^(a) | 252,671 |
| EUR | 664,000 4.13% due 03/20/23 ^{(b),(c)} | 803,456 |
| GBP | 100,000 Northern Gas Networks Finance PLC 4.88% due 06/30/27 | 166,162 |
| GBP | 100,000 Prudential PLC 6.13% due 12/19/31 | 177,815 |
| GBP | 800,000 11.38% due 05/29/39 ^{(b),(c)} | 1,229,036 |
| USD | 295,000 Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 2.75% due 06/26/24 ^{(a),(b)} | 288,542 |
| USD | 435,000 Santander UK Group Holdings PLC 4.75% due 09/15/25 ^(a) | 456,049 |

(2017年12月31日現在)

| 元本金額 | 銘柄名 | 公正価値 |
|------|--|-------------------|
| | FIXED INCOME SECURITIES (98.7%) (continued) | |
| | UNITED KINGDOM (14.3%) (continued) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (12.9%) (continued) | |
| EUR | 762,000 Santander UK PLC 2.00% due 01/14/19 | \$ 934,168 |
| EUR | 390,000 Sky PLC 2.25% due 11/17/25 | 508,348 |
| GBP | 423,000 Standard Life Aberdeen PLC 5.50% due 12/04/42 ^{(b)(iii)} | 649,525 |
| GBP | 100,000 Vodafone Group PLC 3.00% due 08/12/56 | 118,873 |
| EUR | 150,000 Wellcome Trust, Ltd. 1.13% due 01/21/27 ^(b) | 182,349 |
| GBP | 200,000 Western Power Distribution South Wales PLC 5.75% due 03/23/40 | 391,015 |
| | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 17,752,286 |
| | GOVERNMENT BONDS (1.4%) | |
| GBP | 650,000 United Kingdom Gilt 3.50% due 01/22/45 | 1,198,781 |
| GBP | 340,000 4.25% due 12/07/55 | 796,545 |
| | TOTAL GOVERNMENT BONDS | 1,995,326 |
| | TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$19,603,903) | 19,747,612 |
| | UNITED STATES (50.3%) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (48.7%) | |
| USD | 70,000 21st Century Fox America, Inc. 5.40% due 10/01/43 | 86,507 |
| USD | 355,000 Abbott Laboratories 3.75% due 11/30/26 ^(b) | 364,439 |
| USD | 180,000 AbbVie, Inc. 4.45% due 05/14/46 ^(b) | 195,481 |
| USD | 55,000 4.50% due 05/14/35 ^(b) | 60,369 |
| USD | 200,000 Actavis, Inc. 3.25% due 10/01/22 ^(b) | 200,591 |
| USD | 410,000 Aetna, Inc. 2.80% due 06/15/23 ^(b) | 403,452 |
| USD | 45,000 Altria Group, Inc. 3.88% due 09/16/46 ^(b) | 44,611 |
| USD | 120,000 4.25% due 08/09/42 | 125,830 |
| USD | 185,000 Amazon.com, Inc. 3.15% due 08/22/27 ^{(a),(b)} | 185,224 |
| USD | 180,000 3.88% due 08/22/37 ^{(a),(b)} | 190,853 |
| USD | 85,000 4.05% due 08/22/47 ^{(a),(b)} | 91,517 |
| USD | 180,234 American Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.00% due 07/15/25 | 185,551 |
| USD | 128,465 American Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust 3.58% due 01/15/28 | 130,790 |
| USD | 436,080 American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 3.20% due 06/15/28 | 434,802 |
| USD | 105,000 American Airlines 2017-2 Class AA Pass Through Trust 3.35% due 10/15/29 | 105,574 |
| USD | 400,000 American International Group, Inc. 4.13% due 02/15/24 | 422,557 |
| USD | 150,000 4.80% due 07/10/45 ^(b) | 168,084 |
| USD | 415,000 American Tower Corp. 3.60% due 01/15/28 ^(b) | 412,433 |
| USD | 245,000 Amgen, Inc. 2.65% due 05/11/22 ^(b) | 244,310 |
| USD | 180,000 4.40% due 05/01/45 ^(b) | 195,671 |

(2017年12月31日現在)

| 元本金額 | 銘柄名 | 公正価値 |
|------|---|------------|
| | FIXED INCOME SECURITIES (98.7%) (continued) | |
| | UNITED STATES (50.3%) (continued) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (48.7%) (continued) | |
| USD | 210,000 Anadarko Petroleum Corp. 3.45% due 07/15/24 ^(b) | \$ 209,086 |
| USD | 50,000 Analog Devices, Inc. 4.50% due 12/05/36 ^(b) | 53,862 |
| USD | 155,000 Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 2.63% due 01/17/23 | 154,424 |
| USD | 640,000 3.65% due 02/01/26 ^(b) | 660,301 |
| USD | 185,000 4.63% due 02/01/44 | 203,944 |
| USD | 220,000 4.70% due 02/01/36 ^(b) | 246,720 |
| USD | 130,000 4.90% due 02/01/46 ^(b) | 150,535 |
| USD | 165,000 Anthem, Inc. 2.30% due 07/15/18 | 165,360 |
| USD | 270,000 3.65% due 12/01/27 ^(b) | 275,136 |
| USD | 135,000 5.10% due 01/15/44 | 157,429 |
| USD | 310,000 Apple, Inc. 2.10% due 09/12/22 ^(b) | 304,137 |
| USD | 160,000 3.20% due 05/11/27 ^(b) | 161,985 |
| USD | 315,000 3.35% due 02/09/27 ^(b) | 322,587 |
| USD | 240,000 3.85% due 05/04/43 | 249,124 |
| EUR | 150,000 AT&T, Inc. 3.15% due 09/04/36 ^(b) | 184,292 |
| USD | 470,000 3.40% due 08/14/24 ^(b) | 472,309 |
| GBP | 100,000 3.55% due 09/14/37 ^(b) | 135,699 |
| USD | 360,000 3.90% due 08/14/27 ^(b) | 362,302 |
| USD | 65,000 4.30% due 12/15/42 ^(b) | 61,012 |
| USD | 225,000 4.80% due 06/15/44 ^(b) | 222,360 |
| USD | 315,000 4.90% due 08/14/37 ^(b) | 319,403 |
| USD | 160,000 5.15% due 02/14/50 ^(b) | 160,798 |
| USD | 65,000 5.25% due 03/01/37 ^(b) | 68,700 |
| USD | 145,000 Avangrid, Inc. 3.15% due 12/01/24 ^(b) | 144,207 |
| USD | 265,000 Aviation Capital Group LLC 2.88% due 01/20/22 ^{(a),(b)} | 264,752 |
| USD | 65,000 3.50% due 11/01/27 ^{(a),(b)} | 63,684 |
| USD | 120,000 Baker Hughes a GE Co. LLC / Baker Hughes Co.-Obligor, Inc. 2.77% due 12/15/22 ^{(a),(b)} | 119,826 |
| USD | 232,000 3.34% due 12/15/27 ^{(a),(b)} | 231,539 |
| USD | 375,000 Baltimore Gas & Electric Co. 2.80% due 08/15/22 ^(b) | 376,073 |
| USD | 100,000 3.35% due 07/01/23 ^(b) | 102,499 |
| EUR | 414,000 Bank of America Corp. 1.38% due 02/07/25 ^{(b),(c)} | 510,725 |
| USD | 700,000 2.25% due 04/21/20 | 700,447 |
| GBP | 160,000 2.30% due 07/25/25 | 221,676 |
| USD | 735,000 2.37% due 07/21/21 ^{(b),(c)} | 733,663 |
| USD | 760,000 2.65% due 04/01/19 | 764,255 |
| USD | 470,000 2.88% due 04/24/23 ^{(b),(c)} | 470,633 |
| USD | 245,000 3.95% due 04/21/25 | 253,300 |
| GBP | 200,000 6.13% due 09/15/21 | 315,635 |
| USD | 650,000 BAT Capital Corp. 3.56% due 08/15/27 ^{(a),(b)} | 650,650 |
| USD | 180,000 4.39% due 08/15/37 ^{(a),(b)} | 188,176 |
| USD | 95,000 4.54% due 08/15/47 ^{(a),(b)} | 99,935 |

(2017年12月31日現在)

| 元本金額 | 銘柄名 | 公正価値 |
|-------------|--|------------|
| | FIXED INCOME SECURITIES (98.7%) (continued) | |
| | UNITED STATES (50.3%) (continued) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (48.7%) (continued) | |
| | Baxalta, Inc. | |
| USD 265,000 | 3.60% due 06/23/22 ^(b) | \$ 270,994 |
| USD 415,000 | 4.00% due 06/23/25 ^(b) | 428,836 |
| USD 335,000 | Berkshire Hathaway Energy Co. 3.50% due 02/01/25 ^(b) | 345,317 |
| USD 135,000 | Berkshire Hathaway, Inc. 4.50% due 02/11/43 | 155,435 |
| USD 20,000 | Boardwalk Pipelines LP 4.45% due 07/15/27 ^(b) | 20,341 |
| USD 255,000 | Broadcom Corp. / Broadcom Cayman Finance Ltd. 3.88% due 01/15/27 ^{(a),(b)} | 250,862 |
| USD 175,000 | Burlington Northern Santa Fe LLC 3.40% due 09/01/24 ^(b) | 181,221 |
| USD 100,000 | 4.55% due 09/01/44 ^(b) | 114,393 |
| USD 375,000 | Capital One Bank USA N.A. 3.38% due 02/15/23 | 378,647 |
| USD 775,000 | Capital One N.A. 1.85% due 09/13/19 ^(b) | 767,445 |
| USD 149,000 | Cardinal Health, Inc. 2.62% due 06/15/22 ^(b) | 146,491 |
| USD 205,000 | Caterpillar Financial Services Corp. 2.55% due 11/29/22 | 204,316 |
| USD 65,000 | CBS Corp. 3.38% due 02/15/28 ^(b) | 62,577 |
| USD 40,000 | Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.91% due 07/23/25 ^(b) | 42,518 |
| USD 85,000 | 6.48% due 10/23/45 ^(b) | 99,028 |
| USD 790,000 | Citigroup, Inc. 1.75% due 05/01/18 | 789,340 |
| EUR 200,000 | 1.75% due 01/28/25 | 252,049 |
| USD 395,000 | 2.59% due 12/08/21 ^{(b),(c)} | 401,357 |
| USD 430,000 | 2.88% due 07/24/23 ^{(b),(c)} | 427,790 |
| USD 165,000 | 3.70% due 01/12/26 | 169,826 |
| USD 300,000 | 3.89% due 01/10/28 ^{(b),(c)} | 310,438 |
| USD 400,000 | 4.30% due 11/20/26 | 418,175 |
| USD 95,000 | Cleveland Electric Illuminating Co. 3.50% due 04/01/28 ^{(a),(b)} | 95,074 |
| USD 70,000 | CMS Energy Corp. 2.95% due 02/15/27 ^(b) | 67,538 |
| USD 160,000 | Columbia Pipeline Group, Inc. 2.45% due 06/01/18 | 160,094 |
| USD 135,000 | 4.50% due 06/01/25 ^(b) | 143,708 |
| USD 355,000 | Comcast Corp. 3.15% due 03/01/26 ^(b) | 357,544 |
| USD 160,000 | 3.20% due 07/15/36 ^(b) | 152,030 |
| USD 160,000 | 4.25% due 01/15/33 | 174,285 |
| USD 130,000 | 4.60% due 08/15/45 ^(b) | 145,686 |
| USD 145,000 | ConocoPhillips Co. 4.15% due 11/15/34 ^(b) | 153,968 |
| USD 130,000 | Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 4.63% due 12/01/54 ^(b) | 148,655 |
| USD 495,000 | Cox Communications, Inc. 3.35% due 09/15/26 ^{(a),(b)} | 483,603 |
| USD 200,000 | CRH America Finance, Inc. 3.40% due 05/09/27 ^{(a),(b)} | 199,896 |
| USD 165,000 | CSX Corp. 3.25% due 06/01/27 ^(b) | 164,790 |

(2017年12月31日現在)

| 元本金額 | 銘柄名 | 公正価値 |
|-------------|---|-----------|
| | FIXED INCOME SECURITIES (98.7%) (continued) | |
| | UNITED STATES (50.3%) (continued) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (48.7%) (continued) | |
| USD 88,000 | CVS Health Corp. 4.00% due 12/05/23 ^(b) | \$ 91,481 |
| USD 137,704 | CVS Pass-Through Trust 4.70% due 01/10/36 ^{(a),(b)} | 146,026 |
| USD 220,000 | Darden Restaurants, Inc. 3.85% due 05/01/27 ^(b) | 224,144 |
| USD 600,000 | Dell International LLC / EMC Corp. 4.42% due 06/15/21 ^{(a),(b)} | 625,152 |
| USD 335,000 | 5.45% due 06/15/23 ^{(a),(b)} | 361,963 |
| USD 160,000 | Digital Realty Trust LP 3.70% due 08/15/27 ^(b) | 161,117 |
| USD 955,000 | Discover Bank 2.00% due 02/21/18 | 955,066 |
| USD 490,000 | 4.20% due 08/08/23 | 514,481 |
| USD 75,000 | Discovery Communications LLC 2.95% due 03/20/23 ^(b) | 74,215 |
| USD 155,000 | 5.00% due 09/20/37 ^(b) | 160,484 |
| USD 410,000 | Dominion Energy, Inc. 4.10% due 04/01/21 | 426,626 |
| USD 140,000 | DR Horton, Inc. 2.55% due 12/01/20 | 139,780 |
| USD 140,000 | Dr Pepper Snapple Group, Inc. 4.42% due 12/15/46 ^(b) | 146,974 |
| USD 276,000 | Duke Energy Corp. 3.75% due 04/15/24 ^(b) | 288,199 |
| USD 85,000 | Duke Energy Ohio, Inc. 3.70% due 06/15/46 ^(b) | 86,336 |
| USD 150,000 | Duquesne Light Holdings, Inc. 3.62% due 08/01/27 ^{(a),(b)} | 149,888 |
| USD 255,000 | Eaton Corp. 3.10% due 09/15/27 ^(b) | 250,454 |
| USD 290,000 | Edison International 2.95% due 03/15/23 ^(b) | 290,410 |
| USD 165,000 | Emera US Finance LP 4.75% due 06/15/46 ^(b) | 180,485 |
| USD 275,000 | Energy Transfer LP 4.75% due 01/15/26 ^(b) | 285,240 |
| USD 260,000 | Entergy Corp. 2.95% due 09/01/26 ^(b) | 252,895 |
| USD 515,000 | Enterprise Products Operating LLC 3.75% due 02/15/25 ^(b) | 530,897 |
| USD 335,000 | 3.90% due 02/15/24 ^(b) | 349,003 |
| USD 255,000 | Exelon Corp. 3.50% due 06/01/22 ^(b) | 259,839 |
| USD 145,000 | Exelon Generation Co. LLC 3.40% due 03/15/22 ^(b) | 147,419 |
| USD 110,000 | Express Scripts Holding Co. 4.80% due 07/15/46 ^(b) | 116,914 |
| USD 90,000 | Federal Realty Investment Trust 3.63% due 08/01/46 ^(b) | 84,257 |
| USD 70,000 | FedEx Corp. 3.88% due 08/01/42 | 69,631 |
| USD 185,000 | FirstEnergy Corp. 3.90% due 07/15/27 ^(b) | 189,505 |
| USD 75,000 | 4.85% due 07/15/47 ^(b) | 83,624 |
| USD 225,000 | Ford Motor Credit Co. LLC 3.66% due 09/08/24 | 227,851 |

(2017年12月31日現在)

| 元本金額 | 銘柄名 | 公正価値 |
|---------------|--|------------|
| | FIXED INCOME SECURITIES (98.7%) (continued) | |
| | UNITED STATES (50.3%) (continued) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (48.7%) (continued) | |
| EUR 310,000 | General Electric Co. 2.13% due 05/17/37 ^(b) | \$ 368,932 |
| USD 125,000 | General Motors Co. 5.15% due 04/01/38 ^(b) | 133,176 |
| USD 100,000 | 5.20% due 04/01/45 | 105,577 |
| USD 185,000 | Gilead Sciences, Inc. 4.15% due 03/01/47 ^(b) | 196,593 |
| USD 335,000 | Glencore Funding LLC 3.00% due 10/27/22 ^{(a),(b)} | 331,734 |
| EUR 1,087,000 | Goldman Sachs Group, Inc. 2.63% due 08/19/20 | 1,389,200 |
| USD 365,000 | 2.91% due 07/24/23 ^{(b),(c)} | 362,404 |
| USD 46,000 | 3.50% due 01/23/25 ^(b) | 46,718 |
| USD 300,000 | 3.50% due 11/16/26 ^(b) | 301,680 |
| USD 50,000 | 3.85% due 07/08/24 ^(b) | 51,853 |
| USD 125,000 | 4.02% due 10/31/38 ^{(b),(c)} | 128,451 |
| GBP 300,000 | 4.25% due 01/29/26 | 461,531 |
| USD 120,000 | 5.15% due 05/22/45 | 139,037 |
| USD 116,000 | Halliburton Co. 3.80% due 11/15/25 ^(b) | 120,526 |
| USD 130,000 | Harris Corp. 5.05% due 04/27/45 ^(b) | 152,764 |
| USD 235,000 | HCP, Inc. 3.88% due 08/15/24 ^(b) | 240,484 |
| USD 170,000 | 4.20% due 03/01/24 ^(b) | 177,817 |
| USD 90,000 | Hess Corp. 6.00% due 01/15/40 | 99,385 |
| USD 85,000 | Home Depot, Inc. 3.50% due 09/15/56 ^(b) | 81,674 |
| USD 895,000 | HSBC USA, Inc. 2.75% due 08/07/20 | 899,846 |
| USD 155,000 | Humana, Inc. 2.90% due 12/15/22 ^(b) | 154,721 |
| USD 250,000 | Huntington Ingalls Industries, Inc. 3.48% due 12/01/27 ^{(a),(b)} | 249,375 |
| USD 360,000 | Huntington National Bank 2.50% due 08/07/22 ^(b) | 355,034 |
| USD 170,000 | Intel Corp. 3.15% due 05/11/27 ^(b) | 173,319 |
| USD 170,000 | International Paper Co. 4.35% due 08/15/48 ^(b) | 177,318 |
| USD 210,000 | ITC Holdings Corp. 3.35% due 11/15/27 ^{(a),(b)} | 210,088 |
| USD 330,000 | 3.65% due 06/15/24 ^(b) | 338,464 |
| USD 265,000 | Jersey Central Power & Light Co. 4.70% due 04/01/24 ^{(a),(b)} | 286,884 |
| USD 185,000 | JM Smucker Co. 3.38% due 12/15/27 ^(b) | 185,189 |
| USD 205,000 | John Deere Capital Corp. 2.15% due 09/08/22 | 200,606 |
| USD 327,000 | 2.65% due 06/24/24 | 323,816 |
| USD 155,000 | 2.80% due 03/06/23 | 155,582 |
| USD 425,000 | Kimco Realty Corp. 3.20% due 05/01/21 ^(b) | 432,035 |
| USD 160,000 | Kinder Morgan, Inc. 5.63% due 11/15/23 ^{(a),(b)} | 176,631 |

(2017年12月31日現在)

| | 元本金額 | 銘柄名 | | 公正価値 |
|-----|---------|--|----|-----------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (98.7%) (continued) | | |
| | | UNITED STATES (50.3%) (continued) | | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (48.7%) (continued) | | |
| EUR | 300,000 | Kraft Heinz Foods Co. 2.25% due 05/25/28 ^(b) | \$ | 368,447 |
| USD | 60,000 | 5.20% due 07/15/45 ^(b) Kroger Co. | | 65,946 |
| USD | 100,000 | 3.88% due 10/15/46 ^(b) | | 91,464 |
| USD | 145,000 | 4.45% due 02/01/47 ^(b) | | 144,650 |
| USD | 45,000 | L3 Technologies, Inc. 3.85% due 12/15/26 ^(b) | | 46,261 |
| USD | 295,000 | Liberty Property LP 4.40% due 02/15/24 ^(b) | | 314,696 |
| USD | 90,000 | Lockheed Martin Corp. 4.09% due 09/15/52 ^(b) | | 94,115 |
| USD | 165,000 | Lowe's Cos, Inc. 4.05% due 05/03/47 ^(b) | | 175,476 |
| USD | 95,000 | Marathon Petroleum Corp. 4.75% due 09/15/44 ^(b) | | 99,175 |
| USD | 145,000 | Martin Marietta Materials, Inc. 3.50% due 12/15/27 ^(b) | | 143,874 |
| USD | 300,000 | Masco Corp. 3.50% due 04/01/21 ^(b) | | 304,695 |
| USD | 264,000 | 4.38% due 04/01/26 ^(b) | | 278,652 |
| USD | 375,000 | McCormick & Co., Inc. 3.40% due 08/15/27 ^(b) | | 379,800 |
| USD | 215,000 | McDonald's Corp. 4.88% due 12/09/45 ^(b) | | 248,845 |
| USD | 420,000 | McKesson Corp. 2.28% due 03/15/19 | | 420,048 |
| USD | 185,000 | 2.85% due 03/15/23 ^(b) | | 184,339 |
| USD | 185,000 | Medtronic, Inc. 3.50% due 03/15/25 | | 191,864 |
| USD | 165,000 | MetLife, Inc. 4.05% due 03/01/45 | | 172,884 |
| USD | 95,000 | 4.72% due 12/15/44 | | 110,342 |
| EUR | 400,000 | Metropolitan Life Global Funding I 0.88% due 01/20/22 | | 489,640 |
| USD | 240,000 | Microsoft Corp. 3.75% due 02/12/45 ^(b) | | 252,600 |
| USD | 200,000 | 4.10% due 02/06/37 ^(b) | | 223,136 |
| USD | 15,000 | 4.45% due 11/03/45 ^(b) | | 17,565 |
| USD | 115,000 | Molson Coors Brewing Co. 4.20% due 07/15/46 ^(b) | | 117,080 |
| EUR | 100,000 | Mondelez International, Inc. 2.38% due 03/06/35 ^(b) | | 117,527 |
| EUR | 130,000 | Morgan Stanley 1.88% due 04/27/27 | | 161,454 |
| USD | 230,000 | 3.63% due 01/20/27 | | 235,328 |
| USD | 515,000 | 3.70% due 10/23/24 | | 532,046 |
| USD | 330,000 | 3.88% due 04/29/24 | | 344,474 |
| USD | 240,000 | 3.97% due 07/22/38 ^{(b)(d)} | | 248,330 |
| EUR | 750,000 | 5.38% due 08/10/20 | | 1,022,998 |
| USD | 185,000 | Mosaic Co. 4.05% due 11/15/27 ^(b) | | 185,431 |
| USD | 195,000 | MPLX LP 4.00% due 02/15/25 ^(b) | | 198,939 |
| USD | 260,000 | MUFG Americas Holdings Corp. 3.00% due 02/10/25 ^(b) | | 256,645 |

(2017年12月31日現在)

| | 元本金額 | 銘柄名 | | 公正価値 |
|-----|---------|--|----|---------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (98.7%) (continued) | | |
| | | UNITED STATES (50.3%) (continued) | | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (48.7%) (continued) | | |
| | | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. | | |
| USD | 215,000 | 2.85% due 01/27/25 ^(b) | \$ | 213,432 |
| | | New England Power Co. | | |
| USD | 130,000 | 3.80% due 12/05/47 ^{(a),(b)} | | 132,777 |
| | | Newell Brands, Inc. | | |
| USD | 115,000 | 5.50% due 04/01/46 ^(b) | | 136,995 |
| | | NiSource Finance Corp. | | |
| USD | 120,000 | 4.80% due 02/15/44 ^(b) | | 135,724 |
| USD | 115,000 | 5.80% due 02/01/42 ^(b) | | 142,377 |
| | | Noble Energy, Inc. | | |
| USD | 200,000 | 3.85% due 01/15/28 ^(b) | | 200,552 |
| USD | 76,000 | 5.25% due 11/15/43 ^(b) | | 84,140 |
| | | Nucor Corp. | | |
| USD | 98,000 | 5.20% due 08/01/43 ^(b) | | 118,631 |
| | | ONEOK Partners LP | | |
| USD | 330,000 | 6.13% due 02/01/41 ^(b) | | 384,864 |
| | | Oracle Corp. | | |
| USD | 205,000 | 2.65% due 07/15/26 ^(b) | | 199,809 |
| USD | 145,000 | 3.25% due 11/15/27 ^(b) | | 147,415 |
| USD | 135,000 | 3.40% due 07/08/24 ^(b) | | 139,956 |
| USD | 180,000 | 4.13% due 05/15/45 ^(b) | | 193,957 |
| USD | 133,000 | 4.50% due 07/08/44 ^(b) | | 151,469 |
| | | Owens Corning | | |
| USD | 275,000 | 3.40% due 08/15/26 ^(b) | | 269,849 |
| USD | 135,000 | 4.30% due 07/15/47 ^(b) | | 132,805 |
| | | Pacific Gas & Electric Co. | | |
| USD | 25,000 | 4.30% due 03/15/45 ^(b) | | 26,099 |
| | | Packaging Corp. of America | | |
| USD | 90,000 | 3.40% due 12/15/27 ^(b) | | 90,197 |
| | | Parker-Hannifin Corp. | | |
| USD | 120,000 | 3.25% due 03/01/27 ^(b) | | 121,024 |
| | | Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp. | | |
| USD | 220,000 | 4.20% due 04/01/27 ^{(a),(b)} | | 228,618 |
| | | PepsiCo, Inc. | | |
| EUR | 200,000 | 0.88% due 07/18/28 ^(b) | | 232,317 |
| USD | 135,000 | 4.25% due 10/22/44 ^(b) | | 148,850 |
| | | Philip Morris International, Inc. | | |
| EUR | 200,000 | 2.88% due 05/30/24 | | 270,494 |
| USD | 235,000 | 4.13% due 03/04/43 | | 241,461 |
| USD | 175,000 | 4.50% due 03/20/42 | | 190,278 |
| | | Phillips 66 | | |
| USD | 145,000 | 4.88% due 11/15/44 ^(b) | | 165,937 |
| | | Phillips 66 Partners LP | | |
| USD | 130,000 | 4.90% due 10/01/46 ^(b) | | 137,414 |
| | | ProLogis LP | | |
| EUR | 560,000 | 3.00% due 01/18/22 ^(b) | | 737,377 |
| | | Realty Income Corp. | | |
| USD | 175,000 | 3.65% due 01/15/28 ^(b) | | 176,237 |
| | | Republic Services, Inc. | | |
| USD | 90,000 | 3.38% due 11/15/27 ^(b) | | 90,646 |
| | | Reynolds American, Inc. | | |
| USD | 190,000 | 4.45% due 06/12/25 ^(b) | | 202,541 |
| | | Rockwell Collins, Inc. | | |
| USD | 320,000 | 2.80% due 03/15/22 ^(b) | | 320,413 |
| USD | 110,000 | 4.35% due 04/15/47 ^(b) | | 119,355 |
| | | Roper Technologies, Inc. | | |
| USD | 100,000 | 2.80% due 12/15/21 ^(b) | | 100,165 |

(2017年12月31日現在)

| 元本金額 | 銘柄名 | 公正価値 |
|-------------|--|------------|
| | FIXED INCOME SECURITIES (98.7%) (continued) | |
| | UNITED STATES (50.3%) (continued) | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (48.7%) (continued) | |
| USD 150,000 | 3.80% due 12/15/26 ^(b) | \$ 154,646 |
| | Sempra Energy | |
| USD 695,000 | 2.88% due 10/01/22 ^(b) | 693,994 |
| | SES GLOBAL Americas Holdings GP | |
| USD 170,000 | 5.30% due 03/25/44 ^(b) | 158,184 |
| | Sherwin-Williams Co. | |
| USD 95,000 | 3.13% due 06/01/24 ^(b) | 95,503 |
| USD 40,000 | 4.50% due 06/01/47 ^(b) | 43,693 |
| | Simon Property Group LP | |
| USD 360,000 | 3.30% due 01/15/26 ^(b) | 360,658 |
| USD 275,000 | 3.38% due 12/01/27 ^(b) | 276,191 |
| | Smithfield Foods, Inc. | |
| USD 175,000 | 3.35% due 02/01/22 ^{(a),(b)} | 175,335 |
| USD 110,000 | 4.25% due 02/01/27 ^{(a),(b)} | 112,851 |
| | Southern Power Co. | |
| EUR 300,000 | 1.00% due 06/20/22 | 366,026 |
| USD 160,000 | 4.95% due 12/15/46 ^(b) | 175,348 |
| | Southwestern Electric Power Co. | |
| USD 185,000 | 3.90% due 04/01/45 ^(b) | 189,626 |
| | Spectra Energy Partners LP | |
| USD 55,000 | 2.95% due 09/25/18 ^(b) | 55,330 |
| USD 147,000 | 4.75% due 03/15/24 ^(b) | 159,785 |
| | Sunoco Logistics Partners Operations LP | |
| USD 155,000 | 5.35% due 05/15/45 ^(b) | 153,491 |
| | Synchrony Financial | |
| USD 192,000 | 3.95% due 12/01/27 ^(b) | 191,135 |
| | Sysco Corp. | |
| USD 110,000 | 4.50% due 04/01/46 ^(b) | 119,564 |
| | Thermo Fisher Scientific, Inc. | |
| EUR 500,000 | 0.75% due 09/12/24 ^(b) | 586,157 |
| | Time Warner Cable LLC | |
| USD 270,000 | 5.50% due 09/01/41 ^(b) | 281,210 |
| | Trans-Allegheny Interstate Line Co. | |
| USD 325,000 | 3.85% due 06/01/25 ^{(a),(b)} | 337,057 |
| | Union Pacific Corp. | |
| USD 370,000 | 3.60% due 09/15/37 ^(b) | 383,047 |
| | United Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust | |
| USD 230,000 | 3.45% due 07/07/28 | 233,123 |
| | United Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust | |
| USD 245,000 | 3.10% due 07/07/28 | 244,388 |
| | United Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust | |
| USD 105,000 | 3.65% due 01/07/26 | 104,633 |
| | United Airlines 2016-2 Class B Pass Through Trust | |
| USD 95,000 | 3.65% due 10/07/25 | 94,517 |
| | United Technologies Corp. | |
| USD 180,000 | 4.15% due 05/15/45 ^(b) | 191,572 |
| USD 50,000 | 4.50% due 06/01/42 | 55,371 |
| | UnitedHealth Group, Inc. | |
| USD 100,000 | 3.75% due 07/15/25 | 105,377 |
| USD 100,000 | 4.75% due 07/15/45 | 118,013 |
| | Ventas Realty LP | |
| USD 230,000 | 3.25% due 10/15/26 ^(b) | 223,889 |
| USD 21,000 | 4.38% due 02/01/45 ^(b) | 21,619 |
| | Ventas Realty LP / Ventas Capital Corp. | |
| USD 570,000 | 4.00% due 04/30/19 ^(b) | 580,330 |
| | Verizon Communications, Inc. | |
| USD 525,000 | 2.60% due 03/16/22 ^(c) | 535,335 |

(2017年12月31日現在)

| 元本金額 | 銘柄名 | 公正価値 | |
|------|---|---|------------|
| | FIXED INCOME SECURITIES (98.7%) (continued) | | |
| | UNITED STATES (50.3%) (continued) | | |
| | CORPORATE BONDS & NOTES (48.7%) (continued) | | |
| USD | 364,000 | 3.85% due 11/01/42 ^(b) | \$ 328,976 |
| USD | 507,000 | 4.27% due 01/15/36 | 504,015 |
| USD | 140,000 | Viacom, Inc. 3.45% due 10/04/26 ^(b) | 133,838 |
| USD | 158,000 | 4.38% due 03/15/43 | 136,669 |
| USD | 65,000 | Virginia Electric & Power Co. 2.75% due 03/15/23 ^(b) | 64,688 |
| USD | 290,000 | VMware, Inc. 2.95% due 08/21/22 ^(b) | 289,152 |
| USD | 70,000 | Vulcan Materials Co. 4.50% due 06/15/47 ^(b) | 71,406 |
| USD | 170,000 | Walgreens Boots Alliance, Inc. 3.80% due 11/18/24 ^(b) | 173,576 |
| EUR | 280,000 | Wells Fargo & Co. 1.00% due 02/02/27 | 330,062 |
| USD | 620,000 | 4.30% due 07/22/27 | 659,988 |
| USD | 240,000 | Western Gas Partners LP 3.95% due 06/01/25 ^(b) | 239,917 |
| USD | 205,000 | 4.65% due 07/01/26 ^(b) | 213,047 |
| USD | 395,000 | Williams Partners LP 4.00% due 09/15/25 ^(b) | 404,074 |
| USD | 20,000 | Xylem, Inc. 4.38% due 11/01/46 ^(b) | 21,415 |
| | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 67,295,655 | |
| | GOVERNMENT BONDS (1.6%) | | |
| USD | 215,000 | U.S. Treasury Bonds 2.75% due 08/15/47 | 215,027 |
| USD | 35,000 | 2.88% due 11/15/46 | 35,864 |
| USD | 850,000 | 3.00% due 11/15/45 | 891,692 |
| USD | 265,000 | 3.00% due 02/15/47 | 278,388 |
| USD | 695,000 | 3.00% due 05/15/47 | 729,895 |
| | TOTAL GOVERNMENT BONDS | 2,150,866 | |
| | TOTAL UNITED STATES (Cost \$68,133,075) | 69,446,521 | |
| | TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$133,684,033) | \$ 136,274,672 | |
| | SHORT-TERM INVESTMENTS (1.7%) | | |
| | CANADA (0.0%) | | |
| | TIME DEPOSIT (0.0%) | | |
| CAD | 43,025 | Royal Bank of Canada 0.33% due 01/02/18 | \$ 34,228 |
| | TOTAL TIME DEPOSIT | 34,228 | |
| | TOTAL CANADA (Cost \$34,212) | 34,228 | |
| | GRAND CAYMAN (0.0%) | | |
| JPY | 145 | Brown Brothers Harriman & Co. (0.25% due 01/04/18 ^(c)) | 1 |
| GBP | 1,945 | 0.16% due 01/02/18 | 2,626 |
| AUD | 14 | 0.33% due 01/02/18 | 11 |
| | TOTAL TIME DEPOSIT | 2,638 | |
| | TOTAL GRAND CAYMAN (Cost \$2,637) | 2,638 | |

(2017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 (1.7%) (continued) | | |
| | UNITED KINGDOM (0.0%) | | |
| | TIME DEPOSIT (0.0%) | | |
| | HSBC Bank PLC | | |
| EUR | 61,866 | | \$ 74,230 |
| | (0.57)% due 01/02/18 ⁽⁶⁾ | | <u>74,230</u> |
| | TOTAL TIME DEPOSIT | | <u>74,230</u> |
| | TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$74,195) | | <u>74,230</u> |
| | UNITED STATES (1.7%) | | |
| | TIME DEPOSIT (1.7%) | | |
| | JPMorgan Chase & Co. | | |
| USD | 2,283,889 | | 2,283,889 |
| | 0.92% due 01/02/18 | | <u>2,283,889</u> |
| | TOTAL TIME DEPOSIT | | <u>2,283,889</u> |
| | TOTAL UNITED STATES (Cost \$2,282,817) | | <u>2,283,889</u> |
| | TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost \$2,393,861) | | <u>\$ 2,394,985</u> |
| | TOTAL INVESTMENTS (Cost \$136,077,894) | 100.4% | \$ 138,669,657 |
| | LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS | (0.4) | (566,152) |
| | NET ASSETS | <u>100.0%</u> | <u>\$ 138,103,505</u> |

⁽⁶⁾ 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.

⁽⁶⁾ Callable security.

⁽⁶⁾ Variable or floating rate security as of December 31, 2017.

⁽⁶⁾ Perpetual maturity.

⁽⁶⁾ 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.

(2017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-BTP Italian Government Future | 03/2018 | (14) | \$ 53,501 |
| Short | Euro-Buxl 30 Year Bond Future | 03/2018 | (5) | 18,142 |
| Short | Euro-OAT Future | 03/2018 | (2) | 5,735 |
| Short | Euro-Schatz Future | 03/2018 | (62) | 10,037 |
| Short | Long Gilt Future | 03/2018 | (9) | (13,339) |
| Short | US 10 Year Note Future | 03/2018 | (1) | 250 |
| Short | US 10 Year Ultra Future | 03/2018 | (24) | 3,375 |
| Short | US 2 Year Note Future | 03/2018 | (1) | 406 |
| Short | US 5 Year Note Future | 03/2018 | (5) | 1,063 |
| Short | US Treasury Long Bond Future | 03/2018 | (1) | (875) |
| Short | US Ultra Long Bond Future | 03/2018 | (1) | (3,438) |
| | | | | <u>\$ 74,857</u> |

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) |
|-----|-------------------------|------------|------------|-----|------------|------------------|---------------------|---------------------|
| EUR | Barclays Bank Plc | 59,500 | 01/24/2018 | USD | 70,781 | \$ 705 | \$ - | \$ 705 |
| EUR | Barclays Bank Plc | 337,797 | 01/24/2018 | USD | 401,725 | 4,114 | - | 4,114 |
| EUR | Societe Generale | 536,190 | 01/24/2018 | USD | 631,725 | 12,468 | - | 12,468 |
| EUR | Standard Chartered Bank | 108,094 | 01/24/2018 | USD | 128,416 | 1,452 | - | 1,452 |
| GBP | TD Bank Group | 110,329 | 01/24/2018 | USD | 148,379 | 691 | - | 691 |
| USD | Barclays Bank Plc | 10,550,414 | 01/24/2018 | GBP | 7,844,462 | - | (48,520) | (48,520) |
| USD | Barclays Bank Plc | 38,572,903 | 01/24/2018 | EUR | 32,573,764 | - | (562,121) | (562,121) |
| USD | Barclays Bank Plc | 271,050 | 01/24/2018 | AUD | 353,071 | - | (4,437) | (4,437) |
| USD | TD Bank Group | 2,766,941 | 01/24/2018 | EUR | 2,339,942 | - | (44,330) | (44,330) |
| USD | TD Bank Group | 2,340,258 | 01/24/2018 | CAD | 2,981,072 | - | (32,162) | (32,162) |
| | | | | | | <u>\$ 19,430</u> | <u>\$ (691,570)</u> | <u>\$ (672,140)</u> |

Cash in the amount of \$260,000 has been pledged as collateral for the following forward contracts as of December 31, 2017.

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. | 4,463,819 | 02/02/2018 | USD | 3,423,138 | \$ 59,819 | \$ - | \$ 59,819 |

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. | 23,943,685 | 02/02/2018 | USD | 7,246,523 | \$ - | (54,213) | (54,213) |

(2017年12月31日現在)

CNYクラスにおける為替予約取引

| 取得 | 取引相手 | 契約額 | 決済日 | 売却 | 契約額 | 未実現 評価益 | 未実現 評価損 | 未実現 評価損益 (純額) |
|-----|---------------|-----------|------------|-----|---------|------------|------------|---------------------|
| CNY | Citibank N.A. | 3,990,395 | 02/02/2018 | USD | 602,185 | \$ 9,555 | \$ - | 9,555 |

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. | 52,309,730,286 | 02/02/2018 | USD | 3,837,298 | \$ 6,912 | \$ - | 6,912 |

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. | 9,997,896,462 | 02/02/2018 | USD | 89,211,165 | \$ - | \$(348,501) | \$(348,501) |

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 | \$ 1,452 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 1,452 |
| 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 | \$ 1,452 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 1,452 |
| Barclays Bank PLC Wholesale | \$ 4,819 | \$ (615,078) | | | |
| Citibank N.A. | 76,286 | (402,714) | | | |
| Societe Generale | 12,468 | - | | | |
| TD Bank Group | 691 | (76,492) | | | |
| 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 | \$ 94,264 | \$ (1,094,284) | | | |
| 投資資産における 店頭デリバティブ合計 | \$ 95,716 | \$ (1,094,284) | | | |

*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19期》決算日2019年1月15日

[計算期間：2018年7月18日～2019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19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19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 | | 債組入比 | 券率 | 債先物比 | 券率 | 純総 | 資産額 |
|-----------------|--------|----|---|------|----|------|----|----|-----|
| | | 騰 | 落 | | | | | | |
| | 円 | | | | % | | | | 百万円 |
| 15期(2017年1月16日) | 10,047 | | | △0.0 | — | — | — | — | 355 |
| 16期(2017年7月14日) | 10,046 | | | △0.0 | — | — | — | — | 284 |
| 17期(2018年1月15日) | 10,046 | | | 0.0 | — | — | — | — | 707 |
| 18期(2018年7月17日) | 10,044 | | | △0.0 | — | — | — | — | 210 |
| 19期(2019年1月15日) | 10,043 | | | △0.0 | — | — | — | — | 159 |

(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 | | 債組入比 | 券率 | 債先物比 | 券率 |
|------------|--------|----|---|------|----|------|----|
| | | 騰 | 落 | | | | |
| (期首) | 円 | | | % | | | % |
| 2018年7月17日 | 10,044 | | | — | — | — | — |
| 7月末 | 10,044 | | | 0.0 | — | — | — |
| 8月末 | 10,044 | | | 0.0 | — | — | — |
| 9月末 | 10,044 | | | 0.0 | — | — | — |
| 10月末 | 10,044 | | | 0.0 | — | — | — |
| 11月末 | 10,043 | | | △0.0 | — | — | — |
| 12月末 | 10,043 | | | △0.0 | — | — | — |
| (期末) | | | | | | | |
| 2019年1月15日 | 10,043 | | | △0.0 | — | — | — |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

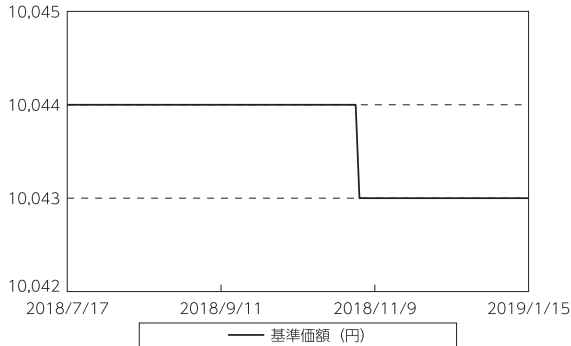
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.01%の下落となりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

<無担保コール翌日物金利の推移>

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移し、足下ではマイナス0.06%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。期首から2018年9月にかけてはマイナス0.15%程度で推移していたものの、10月に短期国債の需給引き締めなどからマイナス0.33%程度まで低下しました。その後金利は上下を繰り返し、足下はマイナス0.17%程度で推移しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2018年7月18日～2019年1月15日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|----------------------------|---------------|-----------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) そ の 他 費 用 (そ の 他) | 円 0 (0) | % 0.000 (0.000) | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 0 | 0.000 | |
| 期中の平均基準価額は、10,043円です。 | | | |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2018年7月18日～2019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 12,699,993 | 千円 12,799,993 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年7月18日～2019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

(2019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 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 99,999 | % 62.8 |

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2019年1月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|--------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| その他有価証券 | 千円 99,999 | % 62.8 |
| コール・ローン等、その他 | 59,188 | 37.2 |
| 投資信託財産総額 | 159,187 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年1月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 159,187,084 |
| コール・ローン等 | 59,187,102 |
| その他有価証券(評価額) | 99,999,982 |
| (B) 負債 | 327 |
| 未払解約金 | 41 |
| 未払利息 | 106 |
| その他未払費用 | 180 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 159,186,757 |
| 元本 | 158,505,343 |
| 次期繰越損益金 | 681,414 |
| (D) 受益権総口数 | 158,505,343口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,043円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 209,541,347円
 期中追加設定元本額 9,154,977円
 期中一部解約元本額 60,190,981円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0043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)

| | |
|---|-------------|
| 先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09 | 99,553円 |
| 先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-12 | 99,533円 |
| 先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2014-12 | 99,533円 |
| 先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-03 | 99,523円 |
| 先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし) 2015-03 | 99,523円 |
| 先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2015-03 | 99,523円 |
| 新興国公社債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型) | 1,692,054円 |
| 新興国公社債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型) | 200,000円 |
| 新興国公社債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型) | 1,008,738円 |
| 新興国公社債オープン(通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース(毎月決算型) | 63,697円 |
| 新興国公社債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型) | 6,316,452円 |
| 新興国公社債オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンド(年2回決算型) | 7,006,668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) マネー・プール・ファンドII(年2回決算型) | 6,980,798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 | 976,795円 |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型) | 4,314,823円 |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型) | 119,857円 |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型) | 769,078円 |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型) | 15,855,020円 |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 中国元コース(毎月決算型) | 19,977円 |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型) | 554,401円 |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース(毎月決算型) | 1,608,548円 |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンドV(年2回決算型) | 19,195,870円 |

○損益の状況 (2018年7月18日~2019年1月15日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|----------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 20,170 |
| 受取利息 | 470 |
| 支払利息 | △ 20,640 |
| (B) 保管費用等 | △ 572 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 20,742 |
| (D) 前期繰越損益金 | 926,992 |
| (E) 追加信託差損益金 | 39,464 |
| (F) 解約差損益金 | △264,300 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 681,414 |
| 次期繰越損益金(G) | 681,414 |

(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。

| | |
|---|-------------|
| 米国高利回り社債ファンド (毎月決算型) | 999円 |
| 米国高利回り社債・円ファンド (毎月決算型) | 999円 |
| 米国高利回り社債・ブラジル・リアルファンド (毎月決算型) | 999円 |
| マネー・プール・ファンドVI | 72,440,298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 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 |
| トレンド・アロケーション・オープン | 997,308円 |
| エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり | 99,682円 |
| エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし | 99,682円 |
| リスク・パリティαオープン | 995円 |
| 米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型) | 19,925円 |
| 米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり | 996,215円 |
| 米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし | 996,215円 |
| 国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 為替ヘッジなしコース (毎月決算型) | 99,602円 |
| 国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 円コース (毎月決算型) | 99,602円 |
| 国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インド・ルピーコース (毎月決算型) | 99,602円 |
| 国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型) | 99,602円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (1年決算型) | 99,592円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型) | 99,592円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (1年決算型) | 99,592円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型) | 99,592円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (1年決算型) | 99,592円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (毎月決算型) | 99,592円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (1年決算型) | 99,592円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型) | 99,592円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (1年決算型) | 99,592円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型) | 99,592円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (1年決算型) | 99,592円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型) | 99,592円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (1年決算型) | 9,960円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型) | 9,960円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (1年決算型) | 9,986円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (毎月決算型) | 9,986円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (1年決算型) | 9,960円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型) | 9,960円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (1年決算型) | 9,960円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (毎月決算型) | 9,960円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (1年決算型) | 9,986円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型) | 99,592円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) マネー・プール・ファンドIX (1年決算型) | 1,322,503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) | 2,272,536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 | 158,505,343円 |