

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）インドネシア・ルピアコース（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（IDR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（IDR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為替差益の獲得を目指します。 ・実質的な外貨建資産に対して原資産通貨売り／インドネシア・ルピア買いの為替取引を行います。 	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券、短期社債等およびコマースナル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。 ・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） インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）



第82期（決算日：2017年4月17日）
 第83期（決算日：2017年5月15日）
 第84期（決算日：2017年6月15日）
 第85期（決算日：2017年7月18日）
 第86期（決算日：2017年8月15日）
 第87期（決算日：2017年9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）インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）」は、去る9月15日に第87期の決算を行いましたので、法令に基づいて第82期～第87期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

（9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	み 金 騰 落	中 率				
	円			%	%	%	百万円	
58期(2015年4月15日)	9,307	40		1.6	0.1	—	97.9	859
59期(2015年5月15日)	8,946	40		△3.4	0.1	—	97.9	815
60期(2015年6月15日)	9,037	40		1.5	0.1	—	97.9	796
61期(2015年7月15日)	8,994	40		△0.0	0.1	—	97.9	750
62期(2015年8月17日)	8,897	40		△0.6	0.1	—	97.9	718
63期(2015年9月15日)	8,315	40		△6.1	0.1	—	97.8	640
64期(2015年10月15日)	8,724	40		5.4	0.1	—	97.8	648
65期(2015年11月16日)	8,989	40		3.5	0.1	—	97.8	635
66期(2015年12月15日)	8,638	40		△3.5	0.1	—	97.8	598
67期(2016年1月15日)	8,581	40		△0.2	0.1	—	97.8	587
68期(2016年2月15日)	8,508	40		△0.4	0.1	—	97.8	571
69期(2016年3月15日)	8,934	40		5.5	0.1	—	97.8	601
70期(2016年4月15日)	8,650	40		△2.7	0.1	—	97.8	571
71期(2016年5月16日)	8,534	40		△0.9	0.2	—	97.8	527
72期(2016年6月15日)	8,365	40		△1.5	0.2	—	97.8	506
73期(2016年7月15日)	8,638	40		3.7	0.1	—	97.8	500
74期(2016年8月15日)	8,337	40		△3.0	0.1	—	97.8	477
75期(2016年9月15日)	8,261	40		△0.4	0.1	—	97.8	466
76期(2016年10月17日)	8,467	40		3.0	—	—	97.8	476
77期(2016年11月15日)	8,373	40		△0.6	—	—	97.8	470
78期(2016年12月15日)	9,048	40		8.5	—	—	97.8	508
79期(2017年1月16日)	8,931	40		△0.9	—	—	97.8	498
80期(2017年2月15日)	8,862	40		△0.3	—	—	97.8	490
81期(2017年3月15日)	8,801	40		△0.2	—	—	97.8	487
82期(2017年4月17日)	8,588	40		△2.0	—	—	97.8	461
83期(2017年5月15日)	8,832	40		3.3	—	—	97.8	475
84期(2017年6月15日)	8,665	40		△1.4	—	—	97.8	468
85期(2017年7月18日)	8,787	40		1.9	—	—	97.8	471
86期(2017年8月15日)	8,597	40		△1.7	—	—	97.8	459
87期(2017年9月15日)	8,719	40		1.9	—	—	97.8	456

(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82期	(期 首)	円		%	%		%		%	
	2017年 3月15日	8,801		—	—		—		97.8	
	3月末	8,711		△1.0	—		—		97.8	
第83期	(期 末)									
	2017年 4月17日	8,628		△2.0	—		—		97.8	
	4月末	8,692		1.2	—		—		97.8	
第84期	(期 首)									
	2017年 5月15日	8,872		3.3	—		—		97.8	
	5月末	8,832		—	—		—		97.8	
第85期	(期 末)									
	2017年 6月15日	8,705		△1.4	—		—		97.8	
	6月末	8,788		1.4	—		—		97.8	
第86期	(期 首)									
	2017年 7月18日	8,827		1.9	—		—		97.8	
	7月末	8,787		—	—		—		97.8	
第87期	(期 末)									
	2017年 8月15日	8,637		△1.7	—		—		97.8	
	8月末	8,689		△1.1	—		—		97.8	
第88期	(期 首)									
	2017年 9月15日	8,759		1.9	—		—		97.8	
	8月末	8,690		1.1	—		—		97.8	

(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。

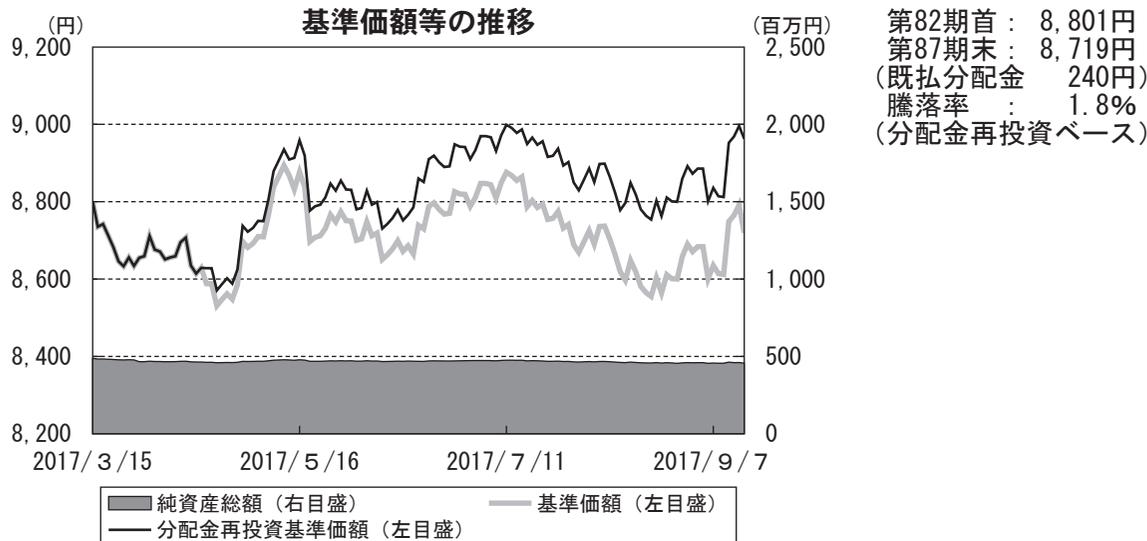
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第82期～第87期：2017/3/16～2017/9/15）

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

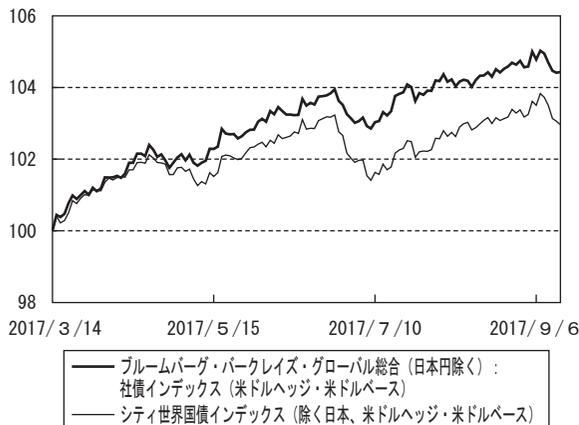
基準価額の変動要因

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・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。 ・米国などの国債利回りの低下や社債のスプレッド（国債との利回り格差）の縮小を受けて、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。 ・原資産通貨*について、原資産通貨売り／インドネシア・ルピア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。 <p style="font-size: small;">*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。</p>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・インドネシア・ルピアが円に対して下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第82期～第87期：2017/3/16～2017/9/15）

投資適格債券市場の推移
（当作成期首を100として指数化）



（注）現地日付ベースで記載しております。

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

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

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

◎投資適格債券市況

- ・当作成期の投資適格債券市場は、ソブリン債券、社債ともに上昇しました。
- ・世界国債市場は、米国やユーロ圏など多くの国で利回りが低下しました。米国では、医療保険制度改革法（オバマケア）の代替法案の採決見送りなどを背景にトランプ政権の政策遂行能力に対する不透明感が高まったことや、北朝鮮情勢などを巡る地政学的リスクに対する懸念の高まりなどを受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まり、利回りは低下しました。ユーロ圏では、米国で利回りが低下したことに加えて、フランス大統領選挙の結果などを受け、政治リスクに対する懸念が後退したことなどを背景に、フランスなどで利回りは低下しました。
- ・投資適格社債市場は、米国などで国債利回りが低下したことに加えて、スプレッドが縮小したことなどから上昇しました。

為替市況の推移
 （当作成期首を100として指数化）



（注）現地日付ベースで記載しております。

◎為替市況

- ・インドネシア・ルピアは、主要輸出品目である石炭の価格上昇などを背景に対米ドルで上昇したものの、米ドルが対円で下落したことを受けて、対円で見ると下落しました。

◎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、足元ではマイナス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）の利回りは概ねマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。2017年3月中にマイナス0.34%程度まで低下したものの、その後は需給の緩和や日銀の買入額減少等を受けて上昇傾向となり、足元はマイナス0.13%程度で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜世界投資適格債オープン（通貨選択型）インドネシア・ルピアコース（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（IDR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（IDR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継続して高位の組み入れとしました。
- ・ 社債については、国別では、底堅い経済成長が見込まれる米国を高位の組み入れとしました。セクター別では、銀行や消費財（非市況）セクターなどを組み入れの中心としました。また、新発債についてもスプレッド水準が魅力的であると判断したものを選別的に組み入れました。
- ・ その結果、米国などの国債利回りの低下や社債のスプレッド縮小による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。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／インドネシア・ルピア買いの為替取引を行いました。その結果、為替取引によるプレミアムは基準価額にプラスに寄与しました。一方、インドネシア・ルピアが対円で下落したことが基準価額にマイナスに作用しました。

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

＜マネー・プール マザーファンド＞

- ・ わが国のコール・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等の影響を受けて、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

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82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
	2017年3月16日～ 2017年4月17日	2017年4月18日～ 2017年5月15日	2017年5月16日～ 2017年6月15日	2017年6月16日～ 2017年7月18日	2017年7月19日～ 2017年8月15日	2017年8月16日～ 2017年9月15日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
（対基準価額比率）	0.464%	0.451%	0.460%	0.453%	0.463%	0.457%
当期の収益	36	38	38	39	40	40
当期の収益以外	3	1	1	0	—	—
翌期繰越分配対象額	960	958	957	956	962	967

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

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

今後の運用方針

<世界投資適格債オープン（通貨選択型）インドネシア・ルピアコース（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（IDR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（IDRクラス）>

◎運用環境の見通し

- ・欧州中央銀行（ECB）や日銀による金融緩和姿勢は当面続くと見込まれ、債券市場全体の下支え要因になることが期待されます。
- ・米国については、トランプ政権が掲げる財政政策などが同国の経済成長やインフレを加速させる要因になると考えられます。一方で、欧州については、主要国における国政選挙や英国の欧州連合（EU）離脱手続きの動向などの政治的なイベントを注視していく方針です。
- ・社債市場については、発行体の収益が回復基調にあることに加え、相対的な利回りの高さに着目した投資家からの需要が見込まれることなどから、米ドル建の社債に投資妙味があると考えています。

◎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／インドネシア・ルピア買いの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。ファンダメンタルズが良好だと考えられる米国の金融セクターの銘柄などをポジティブにみている一方で、同じ金融セクターでも、EU離脱決定を受けて政治的・経済的に不透明感が拭えない英国の銘柄などへは慎重なスタンスとしています。

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

<マネー・プール マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・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3月16日～2017年9月15日)

項 目	第82期～第87期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	円 44 (19) (24) (1)	% 0.508 (0.218) (0.273) (0.016)	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数) ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用 (監 査 費 用)	0 (0)	0.002 (0.002)	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	44	0.510	
作成期中の平均基準価額は、8,711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3月16日～2017年9月15日)

投資信託証券

銘 柄		第82期～第87期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ワールド・インベストメント・グレード・ ボンド・ファンド（IDRクラス）	千口 27,434	千円 21,898	千口 60,930	千円 48,600

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年3月16日～2017年9月15日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2017年9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81期末		第87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（IDRクラス）		591,314	557,818	446,254	97.8
合	計	591,314	557,818	446,254	97.8

(注) 比率は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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘	柄	第81期末		第87期末	
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
マネー・プール マザーファンド		1,013	1,013	1,018	100.0

○投資信託財産の構成

(2017年9月15日現在)

項	目	第87期末	
		評価額	比率
		千円	%
投資信託受益証券		446,254	96.2
マネー・プール マザーファンド		1,018	0.2
コール・ローン等、その他		16,682	3.6
投資信託財産総額		463,954	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第82期末	第83期末	第84期末	第85期末	第86期末	第87期末
	2017年4月17日現在	2017年5月15日現在	2017年6月15日現在	2017年7月18日現在	2017年8月15日現在	2017年9月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	464,971,656	477,704,241	472,448,755	473,700,412	462,442,346	463,954,662
コール・ローン等	11,809,154	12,123,095	12,891,692	11,935,860	11,760,554	15,881,182
投資信託受益証券(評価額)	451,343,862	464,562,608	458,538,525	460,646,014	449,663,254	446,254,942
マネー・プール マザーファンド(評価額)	1,018,640	1,018,538	1,018,538	1,018,538	1,018,538	1,018,538
未収入金	800,000	—	—	100,000	—	800,000
(B) 負債	3,441,870	2,613,755	3,586,750	2,575,035	2,600,903	7,558,059
未払金	—	100,000	1,000,000	—	100,000	—
未払収益分配金	2,149,620	2,151,759	2,164,399	2,144,666	2,139,660	2,093,824
未払解約金	861,400	—	19,378	—	—	5,071,360
未払信託報酬	428,997	360,438	401,238	428,515	359,693	391,174
未払利息	17	16	21	21	10	30
その他未払費用	1,836	1,542	1,714	1,833	1,540	1,671
(C) 純資産総額(A-B)	461,529,786	475,090,486	468,862,005	471,125,377	459,841,443	456,396,603
元本	537,405,199	537,939,784	541,099,806	536,166,523	534,915,024	523,456,096
次期繰越損益金	△ 75,875,413	△ 62,849,298	△ 72,237,801	△ 65,041,146	△ 75,073,581	△ 67,059,493
(D) 受益権総口数	537,405,199口	537,939,784口	541,099,806口	536,166,523口	534,915,024口	523,456,096口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,588円	8,832円	8,665円	8,787円	8,597円	8,719円

○損益の状況

項 目	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
	2017年3月16日～ 2017年4月17日	2017年4月18日～ 2017年5月15日	2017年5月16日～ 2017年6月15日	2017年6月16日～ 2017年7月18日	2017年7月19日～ 2017年8月15日	2017年8月16日～ 2017年9月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,368,396	2,098,199	2,489,051	2,209,564	2,802,697	2,494,109
受取配当金	2,368,845	2,098,659	2,489,530	2,210,094	2,803,109	2,494,651
受取利息	8	—	—	11	5	9
支払利息	△ 457	△ 460	△ 479	△ 541	△ 417	△ 551
(B) 有価証券売買損益	△ 11,216,814	13,508,478	△ 8,899,887	6,876,376	△ 10,485,289	6,397,840
売買益	139,906	17,585,094	2,897,415	9,748,732	4,863	11,413,496
売買損	△ 11,356,720	△ 4,076,616	△ 11,797,302	△ 2,872,356	△ 10,490,152	△ 5,015,656
(C) 信託報酬等	△ 430,833	△ 361,980	△ 402,952	△ 430,348	△ 361,233	△ 392,845
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 9,279,251	15,244,697	△ 6,813,788	8,655,592	△ 8,043,825	8,499,104
(E) 前期繰越損益金	△ 40,876,293	△ 52,260,410	△ 39,093,659	△ 47,432,747	△ 40,772,491	△ 49,793,977
(F) 追加信託差損益金	△ 23,570,249	△ 23,681,826	△ 24,165,955	△ 24,119,325	△ 24,117,605	△ 23,670,796
(配当等相当額)	(3,068,361)	(3,162,249)	(3,563,048)	(3,735,641)	(3,789,536)	(3,774,285)
(売買損益相当額)	(△ 26,638,610)	(△ 26,844,075)	(△ 27,729,003)	(△ 27,854,966)	(△ 27,907,141)	(△ 27,445,081)
(G) 計(D+E+F)	△ 73,725,793	△ 60,697,539	△ 70,073,402	△ 62,896,480	△ 72,933,921	△ 64,965,669
(H) 収益分配金	△ 2,149,620	△ 2,151,759	△ 2,164,399	△ 2,144,666	△ 2,139,660	△ 2,093,824
次期繰越損益金(G+H)	△ 75,875,413	△ 62,849,298	△ 72,237,801	△ 65,041,146	△ 75,073,581	△ 67,059,493
追加信託差損益金	△ 23,570,249	△ 23,681,826	△ 24,165,955	△ 24,119,325	△ 24,117,605	△ 23,670,796
(配当等相当額)	(3,068,361)	(3,162,249)	(3,563,048)	(3,735,641)	(3,789,536)	(3,774,285)
(売買損益相当額)	(△ 26,638,610)	(△ 26,844,075)	(△ 27,729,003)	(△ 27,854,966)	(△ 27,907,141)	(△ 27,445,081)
分配準備積立金	48,550,755	48,406,997	48,237,465	47,556,391	47,684,653	46,887,345
繰越損益金	△ 100,855,919	△ 87,574,469	△ 96,309,311	△ 88,478,212	△ 98,640,629	△ 90,276,042

(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 554,206,913円

 作成期中追加設定元本額 9,749,409円

 作成期中一部解約元本額 40,500,226円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8719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67,059,493円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2017年3月16日～ 2017年4月17日	2017年4月18日～ 2017年5月15日	2017年5月16日～ 2017年6月15日	2017年6月16日～ 2017年7月18日	2017年7月19日～ 2017年8月15日	2017年8月16日～ 2017年9月15日
費用控除後の配当等収益額	1,937,556円	2,049,543円	2,086,092円	2,104,891円	2,441,463円	2,383,916円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	3,068,361円	3,162,249円	3,563,048円	3,735,641円	3,789,536円	3,774,285円
分配準備積立金額	48,762,819円	48,509,213円	48,315,772円	47,596,166円	47,382,850円	46,597,253円
当ファンドの分配対象収益額	53,768,736円	53,721,005円	53,964,912円	53,436,698円	53,613,849円	52,755,454円
1万口当たり収益分配対象額	1,000円	998円	997円	996円	1,002円	1,007円
1万口当たり分配金額	40円	40円	40円	40円	40円	40円
収益分配金金額	2,149,620円	2,151,759円	2,164,399円	2,144,666円	2,139,660円	2,093,824円

○分配金のお知らせ

	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
1万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

【お知らせ】

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

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年9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(217,477千口)の内容です。

国内その他有価証券

区 分	第87期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 199,999	% 91.5

（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）インドネシア・ルピアコース（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（IDR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、原則として以下の為替取引を行います。 <ol style="list-style-type: none"> (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、実質的にインドネシア・ルピア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	JPMorgan・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。

※JPMorgan・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、JPMorgan・チェース・アンド・カンパニー傘下の資産運用部門である「JPMorgan・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		<u>6,303,589</u>
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		<u>1,632,276</u>
投資純利益		<u>4,671,313</u>
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		<u>22,613,323</u>
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		<u>3,284,179</u>
実現および未実現損益（純額）		<u>25,897,502</u>
営業活動による純資産の増減（純額）	\$	<u>30,568,815</u>

(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	<u>224,851</u>
	TOTAL HONG KONG (Cost \$224,803)	<u>224,851</u>
	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	<u>1,182,600</u>
	GOVERNMENT BOND (0.1%)	
EUR 234,000	Ireland Government Bond 1.00% due 05/15/26	251,645
	TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>251,645</u>
	TOTAL IRELAND (Cost \$1,450,462)	<u>1,434,245</u>
	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	<u>421,774</u>
	TOTAL ISRAEL (Cost \$430,983)	<u>421,774</u>
	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	<u>3,782,538</u>
	TOTAL ITALY (Cost \$4,000,171)	<u>3,782,538</u>
	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	<u>575,295</u>
	TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$587,642)	<u>575,295</u>
	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	<u>1,943,920</u>
	TOTAL MEXICO (Cost \$2,124,634)	<u>1,943,920</u>

(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%)	
USD 390,000	ABN AMRO Bank NV 6.25% due 04/27/22	\$ 431,671
EUR 550,000	Airbus Group Finance BV 2.13% due 10/29/29	631,673
EUR 200,000	Allianz Finance II BV 5.75% due 07/08/41 (b)	244,735
USD 520,000	Cooperatieve Rabobank UA 3.75% due 07/21/26	508,991
USD 180,000	Deutsche Telekom International Finance BV 2.49% due 09/19/23 (a)	171,737
GBP 720,000	6.50% due 04/08/22	1,111,978
EUR 400,000	EDP Finance BV 2.00% due 04/22/25	413,169
EUR 733,000	Enel Finance International NV 1.38% due 06/01/26	773,384
GBP 500,000	5.63% due 08/14/24	749,129
EUR 600,000	Gas Natural Fenosa Finance BV 3.88% due 04/11/22	738,901
EUR 300,000	Iberdrola International BV 2.50% due 10/24/22	349,384
EUR 600,000	3.00% due 01/31/22	710,840
USD 490,000	ING Bank NV 2.75% due 03/22/21 (a)	491,684
USD 215,000	LYB International Finance BV 4.88% due 03/15/44	222,235
USD 420,000	Mylan NV 3.95% due 06/15/26 (a)	392,502
USD 108,000	5.25% due 06/15/46 (a)	99,431
USD 400,000	Shell International Finance BV 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
USD 695,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.35% due 10/15/26 (a)	642,287
USD 250,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 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%)	
EUR 205,000	Netherlands Government Bond 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%)	
EUR 1,300,000	Telefonica Emisiones SAU 3.99% due 01/23/23	1,608,235
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	1,608,235
	GOVERNMENT BONDS (1.2%)	
EUR 596,000	Spain Government Bond 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)	
	Spain Government Bond	
EUR 160,000	5.75% due 07/30/32	\$ 256,481
	TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>2,229,899</u>
	TOTAL SPAIN (Cost \$3,885,777)	<u>3,838,134</u>
	SUPRANATIONAL (2.0%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.0%)	
	European Stability Mechanism	
EUR 1,244,045	2.13% due 11/20/23	1,498,619
	European Union	
EUR 1,770,000	2.75% due 09/21/21	2,128,229
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>3,626,848</u>
	TOTAL SUPRANATIONAL (Cost \$3,821,621)	<u>3,626,848</u>
	SWEDEN (1.4%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.4%)	
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	
USD 700,000	2.38% due 11/20/18 (a)	704,616
EUR 726,000	2.50% due 05/28/26 (b)	804,957
	Svenska Handelsbanken AB	
EUR 348,000	2.66% due 01/15/24 (b)	381,737
	Swedbank AB	
EUR 500,000	3.00% due 12/05/22 (b)	539,595
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>2,430,905</u>
	TOTAL SWEDEN (Cost \$2,805,839)	<u>2,430,905</u>
	SWITZERLAND (1.8%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.8%)	
	Credit Suisse	
USD 485,000	3.63% due 09/09/24	487,646
	UBS AG	
USD 1,985,000	1.80% due 03/26/18	1,986,110
USD 790,000	2.38% due 08/14/19	793,472
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>3,267,228</u>
	TOTAL SWITZERLAND (Cost \$3,279,968)	<u>3,267,228</u>
	UNITED KINGDOM (12.6%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (10.9%)	
	Aviva PLC	
EUR 534,000	6.13% due 07/05/43 (b)	653,459
	Barclays PLC	
USD 1,430,000	2.00% due 03/16/18	1,427,027
	BAT International Finance PLC	
USD 65,000	3.50% due 06/15/22 (a)	66,551
GBP 285,000	4.00% due 09/04/26	399,138
	BP Capital Markets PLC	
USD 260,000	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
	Eversholt Funding PLC	
GBP 650,000	6.36% due 12/02/25	1,053,514
	FCE Bank PLC	
EUR 350,000	1.88% due 06/24/21	386,005
	Gatwick Funding, Ltd.	
GBP 405,000	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)	
	Great Rolling Stock Co., Ltd.	
GBP 385,400	6.50% due 04/05/31	\$ 631,212
	Hammerson PLC	
EUR 1,155,000	2.00% due 07/01/22	1,256,877
	Heathrow Funding, Ltd.	
EUR 310,000	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
	HSBC Holdings PLC	
USD 440,000	4.30% due 03/08/26	455,592
	Imperial Brands Finance PLC	
USD 1,090,000	3.75% due 07/21/22 (a)	1,117,802
	Lloyds Bank PLC	
GBP 150,000	9.63% due 04/06/23	249,016
	Lloyds Banking Group PLC	
EUR 904,000	1.00% due 11/09/23	933,277
USD 210,000	4.65% due 03/24/26	212,418
	National Express Group PLC	
GBP 350,000	6.25% due 01/13/17	431,878
	Nationwide Building Society	
USD 595,000	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
	Prudential PLC	
GBP 100,000	6.13% due 12/19/31	151,922
GBP 800,000	11.38% due 05/29/39 (b)	1,196,945
	Santander UK Group Holdings PLC	
USD 645,000	4.75% due 09/15/25 (a)	631,456
	Santander UK PLC	
EUR 762,000	2.00% due 01/14/19	833,154
	Sky PLC	
EUR 500,000	1.50% due 09/15/21	548,158
	Standard Life PLC	
GBP 423,000	5.50% due 12/04/42 (b)	546,046
	Wellcome Trust, Ltd.	
EUR 150,000	1.13% due 01/21/27	161,785
	Western Power Distribution South Wales PLC	
GBP 200,000	5.75% due 03/23/40	364,330
	Yorkshire Water Services Bradford Finance, Ltd.	
GBP 250,000	6.38% due 08/19/39	491,917
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	19,661,477
	GOVERNMENT BONDS (1.7%)	
	United Kingdom Gilt	
GBP 17,753	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%)	
	21st Century Fox America, Inc.	
USD 160,000	4.95% due 10/15/45	164,120
USD 150,000	5.40% due 10/01/43	161,228
	Abbott Laboratories	
USD 610,000	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)	
USD 700,000	Bank of America Corp. 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
USD 1,245,000	Bank of America N.A. 1.75% due 06/05/18	1,244,757
USD 265,000	Baxalta, Inc. 3.60% due 06/23/22	266,755
USD 415,000	4.00% due 06/23/25	415,684
USD 565,000	Berkshire Hathaway Energy Co. 3.50% due 02/01/25	575,478
USD 415,000	Berkshire Hathaway, Inc. 2.75% due 03/15/23	413,015
USD 225,000	4.50% due 02/11/43	238,782
USD 175,000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.40% due 09/01/24	179,945
USD 420,000	4.55% due 09/01/44	445,685
USD 375,000	Capital One Bank USA N.A. 3.38% due 02/15/23	371,108
USD 775,000	Capital One N.A. 1.85% due 09/13/19	765,835
USD 860,000	2.40% due 09/05/19	861,530
USD 275,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.48% due 10/23/45	317,373
USD 1,035,000	Chevron Corp. 2.10% due 05/16/21	1,025,216
USD 265,000	2.36% due 12/05/22	259,756
USD 790,000	Citigroup, Inc. 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
USD 250,000	Citizens Bank N.A. 2.55% due 05/13/21	248,248
USD 70,000	CMS Energy Corp. 2.95% due 02/15/27	66,332
USD 160,000	Columbia Pipeline Group, Inc. 2.45% due 06/01/18	160,758
USD 135,000	4.50% due 06/01/25	141,650
USD 355,000	Comcast Corp. 3.15% due 03/01/26	349,765
USD 405,000	4.60% due 08/15/45	423,706
USD 280,000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 4.63% due 12/01/54	293,076
USD 495,000	Cox Communications, Inc. 3.35% due 09/15/26 (a)	471,990
USD 520,000	Crown Castle International Corp. 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. 3.88% due 07/20/25	\$ 251,385
USD 244,000		
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 4.70% due 01/10/36 (a)	149,902
USD 142,427		
USD 460,000	Devon Energy Corp. 3.25% due 05/15/22	456,604
	Diamond 1 Finance Corp. / Diamond 2 Finance Corp. 4.42% due 06/15/21 (a)	620,323
USD 600,000		
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 2.00% due 02/21/18	954,710
USD 955,000		
USD 490,000	4.20% due 08/08/23	509,961
	Dominion Resources, Inc. 4.10% due 04/01/21	426,729
USD 410,000		
USD 290,000	4.70% due 12/01/44	297,562
	Dr Pepper Snapple Group, Inc. 4.42% due 12/15/46	142,098
USD 140,000		
USD 276,000	Duke Energy Corp. 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 2.95% due 03/15/23	286,591
USD 290,000		
USD 165,000	Emera US Finance LP 4.75% due 06/15/46 (a)	166,070
	Energy Transfer Partners LP 4.75% due 01/15/26	283,935
USD 275,000		
USD 260,000	Entergy Corp. 2.95% due 09/01/26	242,848
USD 435,000	4.00% due 07/15/22	454,400
	Enterprise Products Operating LLC 3.75% due 02/15/25	522,625
USD 515,000		
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 4.20% due 11/01/46 (a)	123,117
USD 135,000		
USD 90,000	Exelon Corp. 4.45% due 04/15/46	87,927
	Express Scripts Holding Co. 3.40% due 03/01/27	285,318
USD 305,000		
USD 110,000	4.80% due 07/15/46	105,116
	Federal Realty Investment Trust 3.63% due 08/01/46	157,644
USD 180,000		
USD 155,000	FedEx Corp. 3.88% due 08/01/42	141,193
	FirstEnergy Transmission LLC 5.45% due 07/15/44 (a)	127,160
USD 120,000		
USD 870,000	Ford Motor Credit Co. LLC 3.00% due 06/12/17	875,049
USD 225,000	3.66% due 09/08/24	219,280
USD 485,000	General Electric Co. 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
	Ogithorpe 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%)		
	Societe Generale		
EUR	941,406		\$ 990,971
	(0.56)% due 01/02/17(c)		<u>990,971</u>
	TOTAL TIME DEPOSIT		<u>990,971</u>
	TOTAL FRANCE (Cost \$984,267)		<u>990,971</u>
	GRAND CAYMAN (0.0%)		
	TIME DEPOSITS (0.0%)		
	Brown Brothers Harriman & Co.		
JPY	144		1
GBP	2,967		3,657
	(0.28)% due 01/04/17 (c)		<u>3,658</u>
	0.05% due 01/03/17		<u>3,658</u>
	TOTAL TIME DEPOSITS		<u>3,658</u>
	TOTAL GRAND CAYMAN (Cost \$3,559)		<u>3,658</u>
	UNITED STATES (8.5%)		
	TIME DEPOSIT (8.5%)		
	JPMorgan Chase & Co.		
USD	15,320,921		15,320,921
	0.26% due 01/03/17		<u>15,320,921</u>
	TOTAL TIME DEPOSIT		<u>15,320,921</u>
	TOTAL UNITED STATES (Cost \$15,320,921)		<u>15,320,921</u>
	TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost \$16,308,747)		<u>\$ 16,315,550</u>
	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
				<u>\$ (21,896)</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)
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
						<u>\$ 225,339</u>	<u>\$ (319,673)</u>	<u>\$ (94,334)</u>

* 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)
						<u>\$ -</u>	<u>\$ (10,183)</u>	<u>\$ (10,183)</u>

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
						<u>\$ 265,592</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 265,592</u>

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
						<u>\$ 4,772</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,772</u>

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
						<u>\$ 16,968</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,968</u>

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
						<u>\$ 1,167,123</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,167,123</u>

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)
マスターネット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)			
マスターネット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16期》決算日2017年7月14日

[計算期間：2017年1月17日～2017年7月14日]

「マネー・プール マザーファンド」は、7月14日に第16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16期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	中落率			
	円		%			百万円
12期(2015年7月14日)	10,049		0.0	85.2	—	821
13期(2016年1月14日)	10,049		0.0	70.3	—	852
14期(2016年7月14日)	10,050		0.0	62.2	—	241
15期(2017年1月16日)	10,047		△0.0	—	—	355
16期(2017年7月14日)	10,046		△0.0	—	—	284

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首)	円		%			%
2017年1月16日	10,047		—	—	—	—
1月末	10,047		0.0	—	—	—
2月末	10,047		0.0	—	—	—
3月末	10,047		0.0	—	—	—
4月末	10,046		△0.0	—	—	—
5月末	10,046		△0.0	—	—	—
6月末	10,046		△0.0	—	—	—
(期末)						
2017年7月14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。

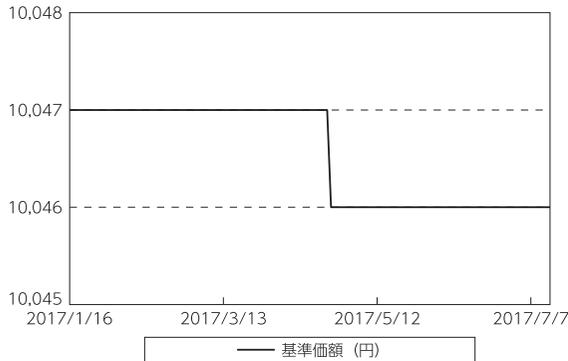
○運用経過

●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>

・日本銀行による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。日本銀行のマイナス金利の適用を受けて、足下ではマイナス0.04%程度で推移しました。

<国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移>

・日本銀行による短期国債の買入れなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは概ねマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。マイナス0.2%以下で推移していた国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは、需給の緩和や日本銀行の買入額減少などを背景に2017年3月中旬から上昇傾向となり、足下はマイナス0.12%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目指した運用を行いました。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、日本銀行の物価目標である2%には届かないと考えています。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2017年1月17日～2017年7月14日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年1月17日～2017年7月14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 29,199,990	千円 29,299,991

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月17日～2017年7月14日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2017年7月14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 199,999	% 70.3

(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

(2017年7月14日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
その他有価証券	千円 199,999	% 70.3
コール・ローン等、その他	84,462	29.7
投資信託財産総額	284,461	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年7月14日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	284,461,355
コール・ローン等	84,461,443
其他有価証券(評価額)	199,999,912
(B) 負債	212
未払解約金	90
未払利息	122
(C) 純資産総額(A-B)	284,461,143
元本	283,155,785
次期繰越損益金	1,305,358
(D) 受益権総口数	283,155,785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 353,746,538円
 期中追加設定元本額 370,805,345円
 期中一部解約元本額 441,396,098円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0046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)

短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2013-12	99,582円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-02	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-03	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-04	99,562円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09	99,553円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2015-03	99,523円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	1,692,054円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	200,000円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	1,008,738円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース(毎月決算型)	63,697円
新興国公社債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	6,316,452円
新興国公社債オープン(通貨選択型) マナー・プール・ファンド(年2回決算型)	7,029,199円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	5,154,901円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	49,966円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	995,161円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	2,234,005円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 中国元コース(毎月決算型)	28,349円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	1,013,875円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) マナー・プール・ファンドII(年2回決算型)	6,982,187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
マナー・プール・ファンドIV	1,144,654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

○損益の状況 (2017年1月17日~2017年7月14日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 18,343
受取利息	1,144
支払利息	△ 19,487
(B) 当期損益金(A)	△ 18,343
(C) 前期繰越損益金	1,656,110
(D) 追加信託差損益金	1,726,886
(E) 解約差損益金	△2,059,295
(F) 計(B+C+D+E)	1,305,358
次期繰越損益金(F)	1,305,358

(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。

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) マナー・プール・ファンドV (年2回決算型)	18,968,681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
マナー・プール・ファンドVI	131,011,010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
国際オーストラリア債券オープン (毎月決算型)	997円
リスク・パリティαオープン	995円
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) マナー・プール・ファンドIX (1年決算型)	1,525,264円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドX (年2回決算型)	67,686,028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	283,155,785円