

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・グレート・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・グレート・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ヤル・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94期（決算日：2018年4月16日）
 第95期（決算日：2018年5月15日）
 第96期（決算日：2018年6月15日）
 第97期（決算日：2018年7月17日）
 第98期（決算日：2018年8月15日）
 第99期（決算日：2018年9月18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18日に第99期の決算を行いましたので、法令に基づいて第94期～第99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		期 騰 落 中 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		円	金	騰	落				
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
88期(2017年10月16日)	8,674	40		△0.1		—	—	97.8	448
89期(2017年11月15日)	8,719	40		1.0		—	—	97.7	445
90期(2017年12月15日)	8,659	40		△0.2		—	—	97.8	444
91期(2018年1月15日)	8,647	40		0.3		—	—	98.7	442
92期(2018年2月15日)	7,999	40		△7.0		—	—	98.0	407
93期(2018年3月15日)	7,879	40		△1.0		—	—	98.6	400
94期(2018年4月16日)	7,946	40		1.4		—	—	96.3	401
95期(2018年5月15日)	7,914	40		0.1		—	—	99.3	389
96期(2018年6月15日)	8,003	40		1.6		—	—	99.0	390
97期(2018年7月17日)	7,943	40		△0.2		—	—	98.2	385
98期(2018年8月15日)	7,746	40		△2.0		—	—	98.0	372
99期(2018年9月18日)	7,658	40		△0.6		—	—	98.8	367

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	騰 落 率						
第94期	(期 首)	円	%	%	%	%	%	%	%	%
	2018年3月15日	7,879	—	—	—	—	—	—	—	98.6
	3月末	7,902	0.3	—	—	—	—	—	—	98.5
第95期	(期 末)									
	2018年4月16日	7,946	—	—	—	—	—	—	—	96.3
	4月末	7,971	0.3	—	—	—	—	—	—	98.8
第96期	(期 首)									
	2018年5月15日	7,954	0.1	—	—	—	—	—	—	99.3
	5月末	7,914	—	—	—	—	—	—	—	99.3
第97期	(期 末)									
	2018年6月15日	8,043	1.6	—	—	—	—	—	—	99.0
	6月末	7,777	△2.8	—	—	—	—	—	—	99.4
第98期	(期 首)									
	2018年7月17日	7,983	△0.2	—	—	—	—	—	—	98.2
	7月末	7,943	—	—	—	—	—	—	—	98.2
第99期	(期 末)									
	2018年8月15日	7,786	△2.0	—	—	—	—	—	—	98.8
	8月末	7,746	—	—	—	—	—	—	—	98.0
第99期	(期 首)									
	2018年8月15日	7,746	—	—	—	—	—	—	—	98.0
	8月末	7,698	△0.6	—	—	—	—	—	—	98.3
第99期	(期 末)									
	2018年9月18日	7,698	△0.6	—	—	—	—	—	—	98.8

(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。

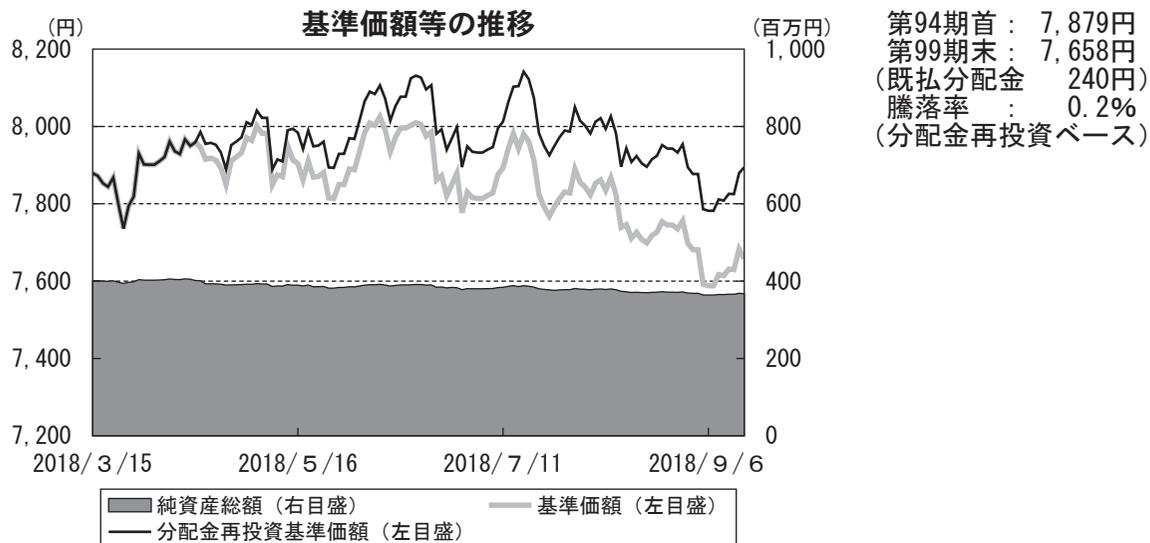
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第94期～第99期：2018/3/16～2018/9/18）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ0.2%（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。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

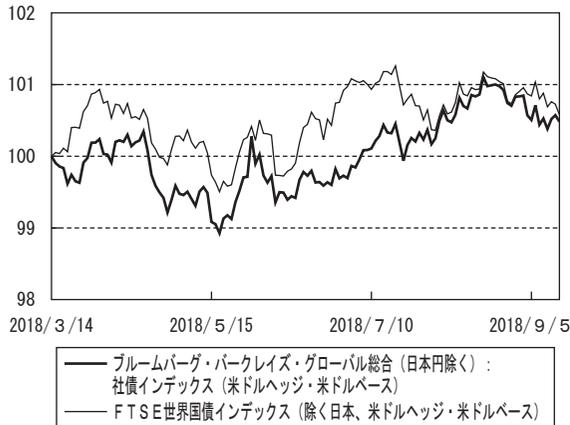
- ・保有する債券からの利息収入の積み上げが、基準価額の上昇要因となりました。
 - ・原資産通貨*について、原資産通貨売り／インドネシア・ルピア買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）を得られたことが、基準価額の上昇要因となりました。
- *原資産通貨とは、当ファンドが実質的に投資している社債やソブリン債券の発行通貨（米ドルやユーロなど）をいいます。

下落要因

- ・米国などの国債利回りの上昇を受けて、保有する債券の価格が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。
- ・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94期～第99期：2018/3/16～2018/9/18）

投資適格債券市況の推移
（当作成期首を100として指数化）

（注）現地日付ベースで記載しております。

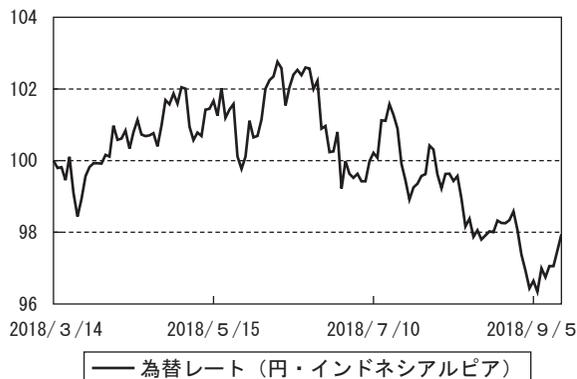
（注）※ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）：社債インデックス
 ブルームバーグ（BLOOMBERG）は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）の商標およびサービスマークです。バークレイズ（BARCLAYS）は、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシー（Barclays Bank Plc）の商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックス（BLOOMBERG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

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

◎投資適格債券市況

- ・当作成期の投資適格債券市場は、ソブリン債券、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上昇しました。米国では、保護主義的な貿易政策への懸念が高まったことなどから利回りが低下する局面があったものの、原油価格の上昇などを背景に市場のインフレ期待が高まったことなどを受けて利回りが上昇しました。ユーロ圏では、イタリアの政治不安などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどからドイツなどで利回りが低下した一方、イタリアなどでは利回りが上昇し、ユーロ圏全体では利回りは上昇しました。世界国債市場全体で見ると、利回りの上昇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、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）



（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、米国における利上げの継続や、世界的な貿易摩擦への警戒感、トルコ金融市場の混乱などを背景に、新興国からの資金流出懸念が強まったことなどから、対円で下落しました。また、インドネシアの経常赤字は新興国の中でも相対的に大きく、投資家による同国からの資金流出が意識されたことも、ルピアの下落要因となりました。

◎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、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）の利回りは概ねマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。当作成期首から2018年6月中旬にかけて短期国債の需給緩和から上昇しました。7月下旬にかけては需給の引き締めなどから低下しましたが、その後は再び上昇し、足下はマイナス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

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）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、デューレーション（平均回収期間や金利感応度）を加味した実質的な投資比率では、当作成期を通じて、社債のウェイトを高めとしました。
- ・ ソブリン債券については、利回り水準が相対的に高い米国を中心に幅広く投資しました。
- ・ 社債については、国別では、企業業績が堅調な米国を高位の組み入れとしました。セクター別では、銀行や消費財（非市況）セクターなどを組み入れの中心としました。また、新発債についてもスプレッド水準が魅力的であると判断したものを選別的に組み入れました。
- ・ その結果、米国などの国債利回り上昇を受けた保有債券の価格下落などが、基準価額にマイナスに作用しました。
- ・ 米ドル以外の通貨建の資産に関しては、実質的に米ドル建となるように為替取引を行いました。米ドル建資産および為替取引を行った実質米ドル建資産に対して、米ドル売り／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。

<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94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	2018年3月16日～ 2018年4月16日	2018年4月17日～ 2018年5月15日	2018年5月16日～ 2018年6月15日	2018年6月16日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年8月15日	2018年8月16日～ 2018年9月18日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
（対基準価額比率）	0.501%	0.503%	0.497%	0.501%	0.514%	0.520%
当期の収益	40	35	40	40	40	40
当期の収益以外	—	4	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	952	947	960	967	993	997

（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）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

- ・世界経済の底堅い成長や企業収益の改善が継続する中、米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（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。
- ・米トランプ政権による税制改革などの政策について、発行企業にとってはキャッシュフロー面でプラスに働くと思われる一方、社債の発行市場へ与える影響などを注視していく予定です。
- ・社債市場については、同市場がこれまで堅調に推移したことを受けてスプレッドの縮小余地はやや限定的であるとみられる中、当面は利子収入を中心に底堅く推移すると予想されます。既発債だけではなく、投資妙味があると判断した新発債にも投資を行います。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、米ドルやユーロなど、複数通貨建の日本を除く世界の投資適格格付けを有する社債とソブリン債券を中心に投資を行うとともに、米ドル以外の通貨建の資産に関しては、実質的に米ドル建となるように為替取引を行います。また、米ドル建資産および為替取引を行った実質米ドル建資産に対しては、原則として米ドル売り／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金融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3月16日～2018年9月18日)

項 目	第94期～第99期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 40	% 0.515	(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)	(17)	(0.222)	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)	(22)	(0.277)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.017)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	40	0.517	
作成期中の平均基準価額は、7,854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3月16日～2018年9月18日)

投資信託証券

銘 柄		第94期～第99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 22,045	千円 15,790	千口 48,687	千円 35,190

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年3月16日～2018年9月18日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年9月18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93期末		第99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）		545,584	518,942	363,052	98.8
合	計	545,584	518,942	363,052	98.8

(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93期末		第99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

(2018年9月18日現在)

項	目	第99期末	
		評価額	比率
		千円	%
投資信託受益証券		363,052	98.2
マネー・プール マザーファンド		1,018	0.3
コール・ローン等、その他		5,626	1.5
投資信託財産総額		369,696	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第94期末	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末
	2018年4月16日現在	2018年5月15日現在	2018年6月15日現在	2018年7月17日現在	2018年8月15日現在	2018年9月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	407,266,148	391,739,836	392,826,161	388,853,953	376,263,958	369,696,045
コール・ローン等	13,175,738	3,961,646	5,158,460	8,861,496	3,642,793	5,625,550
投資信託受益証券(評価額)	386,101,973	386,759,753	386,649,365	378,974,121	364,972,829	363,052,159
マネー・ブール マザーファンド(評価額)	1,018,437	1,018,437	1,018,336	1,018,336	1,018,336	1,018,336
未収入金	6,970,000	—	—	—	6,630,000	—
(B) 負債	6,227,432	2,282,302	2,283,900	2,920,806	3,775,884	2,265,861
未払収益分配金	2,018,701	1,968,403	1,951,948	1,943,439	1,923,611	1,919,119
未払解約金	3,853,612	—	—	637,241	1,547,800	—
未払信託報酬	353,586	312,558	330,531	338,659	303,179	345,260
未払利息	24	5	9	17	5	9
その他未払費用	1,509	1,336	1,412	1,450	1,289	1,473
(C) 純資産総額(A－B)	401,038,716	389,457,534	390,542,261	385,933,147	372,488,074	367,430,184
元本	504,675,474	492,100,951	487,987,126	485,859,968	480,902,800	479,779,993
次期繰越損益金	△103,636,758	△102,643,417	△97,444,865	△99,926,821	△108,414,726	△112,349,809
(D) 受益権総口数	504,675,474口	492,100,951口	487,987,126口	485,859,968口	480,902,800口	479,779,993口
1万円当たり基準価額(C/D)	7,946円	7,914円	8,003円	7,943円	7,746円	7,658円

○損益の状況

項 目	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	2018年3月16日～ 2018年4月16日	2018年4月17日～ 2018年5月15日	2018年5月16日～ 2018年6月15日	2018年6月16日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年8月15日	2018年8月16日～ 2018年9月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,462,712	2,043,507	2,683,998	2,633,399	3,501,551	2,424,599
受取配当金	2,463,018	2,043,820	2,684,312	2,633,582	3,501,796	2,424,926
受取利息	9	—	—	—	—	2
支払利息	△ 315	△ 313	△ 314	△ 183	△ 245	△ 329
(B) 有価証券売買損益	3,302,376	△ 1,350,131	3,940,861	△ 3,239,491	△ 10,780,142	△ 4,346,455
売買益	5,544,035	34,494	7,958,878	48,226	88,460	△ 58
売買損	△ 2,241,659	△ 1,384,625	△ 4,018,017	△ 3,287,717	△ 10,868,602	△ 4,346,397
(C) 信託報酬等	△ 355,095	△ 313,894	△ 331,943	△ 340,109	△ 304,468	△ 346,733
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,409,993	379,482	6,292,916	△ 946,201	△ 7,583,059	△ 2,268,589
(E) 前期繰越損益金	△ 83,275,605	△ 77,731,323	△ 78,494,757	△ 73,559,010	△ 75,543,252	△ 84,680,853
(F) 追加信託差損益金	△ 23,752,445	△ 23,323,173	△ 23,291,076	△ 23,478,171	△ 23,364,804	△ 23,481,248
(配当等相当額)	(4,451,795)	(4,430,209)	(4,479,702)	(4,615,615)	(4,638,149)	(4,713,892)
(売買損益相当額)	(△ 28,204,240)	(△ 27,753,382)	(△ 27,770,778)	(△ 28,093,786)	(△ 28,002,953)	(△ 28,195,140)
(G) 計(D+E+F)	△101,618,057	△100,675,014	△ 95,492,917	△ 97,983,382	△106,491,115	△110,430,690
(H) 収益分配金	△ 2,018,701	△ 1,968,403	△ 1,951,948	△ 1,943,439	△ 1,923,611	△ 1,919,119
次期繰越損益金(G+H)	△103,636,758	△102,643,417	△ 97,444,865	△ 99,926,821	△108,414,726	△112,349,809
追加信託差損益金	△ 23,752,445	△ 23,323,173	△ 23,291,076	△ 23,478,171	△ 23,364,804	△ 23,481,248
(配当等相当額)	(4,451,795)	(4,430,209)	(4,479,702)	(4,615,615)	(4,638,149)	(4,713,892)
(売買損益相当額)	(△ 28,204,240)	(△ 27,753,382)	(△ 27,770,778)	(△ 28,093,786)	(△ 28,002,953)	(△ 28,195,140)
分配準備積立金	43,625,815	42,211,234	42,369,503	42,379,511	43,151,060	43,122,535
繰越損益金	△123,510,128	△121,531,478	△116,523,292	△118,828,161	△128,200,982	△131,991,096

(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 508,575,124円

 作成期中追加設定元本額 6,621,861円

 作成期中一部解約元本額 35,416,992円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7658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112,349,809円です。

③分配金の計算過程

項 目	2018年3月16日～ 2018年4月16日	2018年4月17日～ 2018年5月15日	2018年5月16日～ 2018年6月15日	2018年6月16日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年8月15日	2018年8月16日～ 2018年9月18日
費用控除後の配当等収益額	2,310,997円	1,729,598円	2,549,509円	2,293,288円	3,197,070円	2,077,846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	4,451,795円	4,430,209円	4,479,702円	4,615,615円	4,638,149円	4,713,892円
分配準備積立金額	43,333,519円	42,450,039円	41,771,942円	42,029,662円	41,877,601円	42,963,808円
当ファンドの分配対象収益額	50,096,311円	48,609,846円	48,801,153円	48,938,565円	49,712,820円	49,755,546円
1万口当たり収益分配対象額	992円	987円	1,000円	1,007円	1,033円	1,037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	2,018,701円	1,968,403円	1,951,948円	1,943,439円	1,923,611円	1,919,119円

○分配金のお知らせ

	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99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（<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）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

(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
買戻し		152,201		844,949
償還		(2,935,535)		(2,031,902)
ファンドユニット取引による増減額	\$	(2,214,196)	\$	(688,499)

	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
買戻し		281,420		2,066,676
償還		(721,170)		(39,187,318)
ファンドユニット取引による増減額	\$	(327,039)	\$	(36,941,901)

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.	
EUR	200,000	2.25% ^{(b)(1)(d)}	250,483
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	8,281,736
		TOTAL FRANCE (Cost \$7,973,545)	8,281,736
	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	1,488,849
		GOVERNMENT BOND (2.5%)	
		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	
EUR	2,900,000	0.50% due 08/15/27	3,501,841
		TOTAL GOVERNMENT BOND	3,501,841
		TOTAL GERMANY (Cost \$4,896,142)	4,990,690
	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	224,842
		TOTAL HONG KONG (Cost \$224,966)	224,842
	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	1,813,353
		GOVERNMENT BOND (0.2%)	
		Ireland Government Bond	
EUR	234,000	1.00% due 05/15/26	287,969
		TOTAL GOVERNMENT BOND	287,969
		TOTAL IRELAND (Cost \$2,007,809)	2,101,322
	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	2,027,764
		TOTAL ITALY (Cost \$2,066,372)	2,027,764

(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 3.60% due 01/19/27 ^{(a),(b)}	35,160
EUR	400,000 EDP Finance BV 2.00% due 04/22/25	506,976
USD	365,000 3.63% due 07/15/24 ^(a)	367,600
EUR	300,000 Enel Finance International NV 1.38% due 06/01/26	367,343
GBP	500,000 5.63% due 08/14/24	822,048
USD	150,000 Heineken NV 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 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 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 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%)		
	Netherlands Government Bond		
EUR	255,000	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%)		
	Brisa Concessao Rodoviaria S.A.		
EUR	400,000	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%)		
	Banco Santander S.A.		
USD	200,000	4.25% due 04/11/27	207,279
	NorteGas Energia Distribucion SAU		
EUR	330,000	2.07% due 09/28/27 ^(b)	402,035
	Telefonica Emisiones SAU		
EUR	800,000	3.99% due 01/23/23	1,120,785
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		<u>1,730,099</u>
	GOVERNMENT BONDS (1.0%)		
	Spain Government Bond		
EUR	250,000	0.40% due 04/30/22	301,957
EUR	720,000	1.50% due 04/30/27 ^(a)	867,912
EUR	193,000	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%)		
	Skandinaviska Enskilda Banken AB		
USD	700,000	2.38% due 11/20/18 ^(a)	701,840
EUR	726,000	2.50% due 05/28/26 ^{(b)(c)}	923,018
	Svenska Handelsbanken AB		
EUR	348,000	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%)		
	Credit Suisse		
USD	485,000	3.63% due 09/09/24	501,740
	Credit Suisse Group AG		
USD	400,000	4.28% due 01/09/28 ^{(a)(b)}	416,925
	UBS AG		
USD	1,985,000	1.80% due 03/26/18	1,985,067
USD	790,000	2.38% due 08/14/19	790,570
	UBS Group Funding Switzerland AG		
EUR	280,000	1.50% due 11/30/24 ^(b)	348,947
USD	680,000	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)(c)}	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) L3 Technologies, Inc.	144,650
USD 45,000	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)(c)}	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 ^(a)		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 Viacom, Inc.	504,015
USD	140,000	3.45% due 10/04/26 ^(b)	133,838
USD	158,000	4.38% due 03/15/43	136,669
USD	65,000	2.75% due 03/15/23 ^(b) Virginia Electric & Power Co.	64,688
USD	290,000	2.95% due 08/21/22 ^(b) VMware, Inc.	289,152
USD	70,000	4.50% due 06/15/47 ^(b) Vulcan Materials Co.	71,406
USD	170,000	3.80% due 11/18/24 ^(b) Walgreens Boots Alliance, Inc.	173,576
EUR	280,000	1.00% due 02/02/27 Wells Fargo & Co.	330,062
USD	620,000	4.30% due 07/22/27	659,988
USD	240,000	3.95% due 06/01/25 ^(b) Western Gas Partners LP	239,917
USD	205,000	4.65% due 07/01/26 ^(b)	213,047
USD	395,000	4.00% due 09/15/25 ^(b) Williams Partners LP	404,074
USD	20,000	4.38% due 11/01/46 ^(b) Xylem, Inc.	21,415
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		67,295,655
	GOVERNMENT BONDS (1.6%)		
USD	215,000	2.75% due 08/15/47 U.S. Treasury Bonds	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	0.25% due 01/04/18 ^(c) Brown Brothers Harriman & Co.	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 ⁽¹⁾		<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	<u>(0.4)</u>	<u>(566,152)</u>
	NET ASSETS	<u>100.0%</u>	<u>\$ 138,103,505</u>

⁽¹⁾ 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.

⁽²⁾ Callable security.

⁽³⁾ Variable or floating rate security as of December 31, 2017.

⁽⁴⁾ Perpetual maturity.

⁽⁵⁾ 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)
				\$ 74,857

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)
						\$ 19,430	\$ (691,570)	\$ (672,140)

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18期》決算日2018年7月17日

[計算期間：2018年1月16日～2018年7月17日]

「マネー・プール マザーファンド」は、7月17日に第18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18期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	純総資産額
		期騰	落中率				
14期(2016年7月14日)	円 10,050		% 0.0	% 62.2	—	—	百万円 241
15期(2017年1月16日)	10,047		△0.0	—	—	—	355
16期(2017年7月14日)	10,046		△0.0	—	—	—	284
17期(2018年1月15日)	10,046		0.0	—	—	—	707
18期(2018年7月17日)	10,044		△0.0	—	—	—	210

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落中率				
(期首) 2018年1月15日	円 10,046		% —	—	% —	—	% —
1月末	10,046		0.0	—	—	—	—
2月末	10,045		△0.0	—	—	—	—
3月末	10,045		△0.0	—	—	—	—
4月末	10,045		△0.0	—	—	—	—
5月末	10,044		△0.0	—	—	—	—
6月末	10,044		△0.0	—	—	—	—
(期末) 2018年7月17日	10,044		△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。

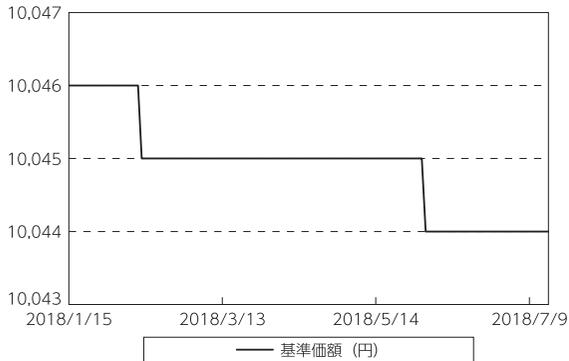
○運用経過

●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0.02%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0.07%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。期首から2018年3月上旬にかけてマイナス0.20%程度まで低下したものの、その後期末にかけて短期国債の需給緩和などから上昇し、足下はマイナス0.15%程度で推移しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・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1月16日～2018年7月17日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2018年1月16日～2018年7月17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 27,999,975	千円 27,999,975

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年1月16日～2018年7月17日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年7月17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	% 95.0

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2018年7月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 199,999	% 95.0
コール・ローン等、その他	10,469	5.0
投資信託財産総額	210,468	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年7月17日現在)

項目	当期末 円
(A) 資産	210,468,415
コール・ローン等	10,468,437
其他有価証券(評価額)	199,999,978
(B) 負債	76
未払解約金	56
未払利息	20
(C) 純資産総額(A-B)	210,468,339
元本	209,541,347
次期繰越損益金	926,992
(D) 受益権総口数	209,541,347口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,044円

<注記事項>

- ①期首元本額 704,659,552円
 期中追加設定元本額 664,832,082円
 期中一部解約元本額 1,159,950,287円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0044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)	7,266,121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)	6,981,260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	976,918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 (2018年1月16日~2018年7月17日)

項目	当期 円
(A) 配当等収益	△ 24,297
受取利息	785
支払利息	△ 25,082
(B) 当期損益金(A)	△ 24,297
(C) 前期繰越損益金	3,229,833
(D) 追加信託差損益金	3,044,609
(E) 解約差損益金	△5,323,153
(F) 計(B+C+D+E)	926,992
次期繰越損益金(F)	926,992

(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)	19,434,044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	122,114,793円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)	19,961円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 分配型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 分配型	99,561円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり	99,682円
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし	99,682円
リスク・パリティ α オープン	995円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	19,925円
米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり	996,215円
米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし	996,215円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インド・ルピーコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	99,602円
国際・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)	1,807,091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)	2,252,957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	209,541,347円