

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	2022年8月26日まで（2012年9月28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	エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジなし	エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）受益証券およびマネー・プールマザーファンド受益証券
	エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）	主として新興国の企業が発行する米ドル建の社債 なお、一部、新興国の企業が発行する現地通貨建の社債、米ドル建および現地通貨建の新興国の国債にも投資する場合があります。
	マネー・プールマザーファンド	わが国の公社債
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>エマージング・カントリー（新興国）の企業が発行する米ドル建の社債を主要投資対象とし、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。</li> <li>外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行いません。</li> </ul>	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>	
分配方針	毎月26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、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」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）

# エマージング社債オープン （毎月決算型） 為替ヘッジなし



第34期（決算日：2015年9月28日）  
 第35期（決算日：2015年10月26日）  
 第36期（決算日：2015年11月26日）  
 第37期（決算日：2015年12月28日）  
 第38期（決算日：2016年1月26日）  
 第39期（決算日：2016年2月26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「エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジなし」は、去る2月26日に第39期の決算を行いましたので、法令に基づいて第34期～第39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。

# ◆ 目 次

## エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジなしのご報告

◇最近30期の運用実績	1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	8
◇1万口当たりの費用明細	9
◇売買及び取引の状況	10
◇利害関係人との取引状況等	10
◇自社による当ファンドの設定・解約状況	11
◇組入資産の明細	11
◇投資信託財産の構成	12
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	12
◇損益の状況	13
◇分配金のお知らせ	14
◇お知らせ	14

## 投資対象ファンドのご報告

◇エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）	16
◇マネー・プール マザーファンド	23

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			参考指数 [J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified (円換算)]		債券組入 比率	債券先物 比率	投資信託 証券比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率				
10期 (2013年9月26日)	円 12,065	円 40	% 1.1	12,738	% 1.2	% 0.0	% —	% 98.3	百万円 279
11期 (2013年10月28日)	12,220	40	1.6	12,888	1.2	0.0	—	98.4	264
12期 (2013年11月26日)	12,582	40	3.3	13,358	3.6	0.0	—	98.0	242
13期 (2013年12月26日)	12,957	40	3.3	13,838	3.6	0.0	—	96.4	235
14期 (2014年1月27日)	12,664	40	△ 2.0	13,583	△ 1.8	0.0	—	98.2	227
15期 (2014年2月26日)	12,746	40	1.0	13,718	1.0	0.0	—	98.4	225
16期 (2014年3月26日)	12,738	40	0.3	13,781	0.5	0.0	—	98.0	212
17期 (2014年4月28日)	12,915	40	1.7	13,942	1.2	0.0	—	98.3	205
18期 (2014年5月26日)	13,150	40	2.1	14,134	1.4	0.0	—	98.3	202
19期 (2014年6月26日)	13,249	40	1.1	14,256	0.9	0.0	—	98.3	185
20期 (2014年7月28日)	13,242	40	0.2	14,312	0.4	0.0	—	98.3	182
21期 (2014年8月26日)	13,537	40	2.5	14,681	2.6	0.1	—	98.6	187
22期 (2014年9月26日)	14,004	40	3.7	15,270	4.0	0.0	—	98.2	190
23期 (2014年10月27日)	13,876	40	△ 0.6	15,242	△ 0.2	0.1	—	98.2	172
24期 (2014年11月26日)	15,058	40	8.8	16,613	9.0	0.0	—	98.4	186
25期 (2014年12月26日)	14,981	40	△ 0.2	16,627	0.1	0.0	—	98.3	186
26期 (2015年1月26日)	14,541	40	△ 2.7	16,397	△ 1.4	0.0	—	98.5	181
27期 (2015年2月26日)	14,828	40	2.2	16,774	2.3	0.1	—	98.2	184
28期 (2015年3月26日)	14,859	40	0.5	16,917	0.9	0.0	—	97.7	188
29期 (2015年4月27日)	15,126	40	2.1	17,153	1.4	0.0	—	97.9	192
30期 (2015年5月26日)	15,528	40	2.9	17,656	2.9	0.0	—	98.4	198
31期 (2015年6月26日)	15,497	40	0.1	17,771	0.7	0.0	—	97.9	197
32期 (2015年7月27日)	15,396	40	△ 0.4	17,781	0.1	0.0	—	98.2	196
33期 (2015年8月26日)	14,358	40	△ 6.5	16,772	△ 5.7	0.0	—	98.3	183
34期 (2015年9月28日)	14,455	40	1.0	16,884	0.7	0.1	—	98.3	183
35期 (2015年10月26日)	14,716	40	2.1	17,292	2.4	0.0	—	98.0	186
36期 (2015年11月26日)	14,785	40	0.7	17,440	0.9	0.0	—	98.3	186
37期 (2015年12月28日)	14,287	40	△ 3.1	16,896	△ 3.1	0.0	—	98.2	178
38期 (2016年1月26日)	13,892	40	△ 2.5	16,402	△ 2.9	0.0	—	98.3	168
39期 (2016年2月26日)	13,427	40	△ 3.1	15,923	△ 2.9	0.0	—	98.3	162

- (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) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。  
 (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。  
 (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。

参考指数に関して

※ J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified (円換算) は、米ドル建ての J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified (出所: Bloomberg) の基準日前営業日の指数を基準日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJ国際投信が円換算したうえで設定時を10,000として指数化したものです。  
 ※ 情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したものです。J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.  
 以下、本報告書において上記「参考指数に関して」の記載を省略します。

○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		参 考 指 数 [J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified (円換算)]		債券組入 比 率	債券先物 比 率	投資信託 証券比率
		円	騰 落 率	騰 落 率	%			
第34期	(期 首) 2015年8月26日	14,358	—	16,772	—	0.0	—	98.3
	8月末	14,694	2.3	17,135	2.2	0.0	—	98.3
	(期 末) 2015年9月28日	14,495	1.0	16,884	0.7	0.1	—	98.3
第35期	(期 首) 2015年9月28日	14,455	—	16,884	—	0.1	—	98.3
	9月末	14,248	△ 1.4	16,728	△ 0.9	0.0	—	98.1
	(期 末) 2015年10月26日	14,756	2.1	17,292	2.4	0.0	—	98.0
第36期	(期 首) 2015年10月26日	14,716	—	17,292	—	0.0	—	98.0
	10月末	14,667	△ 0.3	17,258	△ 0.2	0.0	—	98.0
	(期 末) 2015年11月26日	14,825	0.7	17,440	0.9	0.0	—	98.3
第37期	(期 首) 2015年11月26日	14,785	—	17,440	—	0.0	—	98.3
	11月末	14,806	0.1	17,474	0.2	0.0	—	98.0
	(期 末) 2015年12月28日	14,327	△ 3.1	16,896	△ 3.1	0.0	—	98.2
第38期	(期 首) 2015年12月28日	14,287	—	16,896	—	0.0	—	98.2
	12月末	14,311	0.2	16,916	0.1	0.0	—	98.0
	(期 末) 2016年1月26日	13,932	△ 2.5	16,402	△ 2.9	0.0	—	98.3
第39期	(期 首) 2016年1月26日	13,892	—	16,402	—	0.0	—	98.3
	1月末	14,276	2.8	16,849	2.7	0.1	—	98.2
	(期 末) 2016年2月26日	13,467	△ 3.1	15,923	△ 2.9	0.0	—	98.3

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

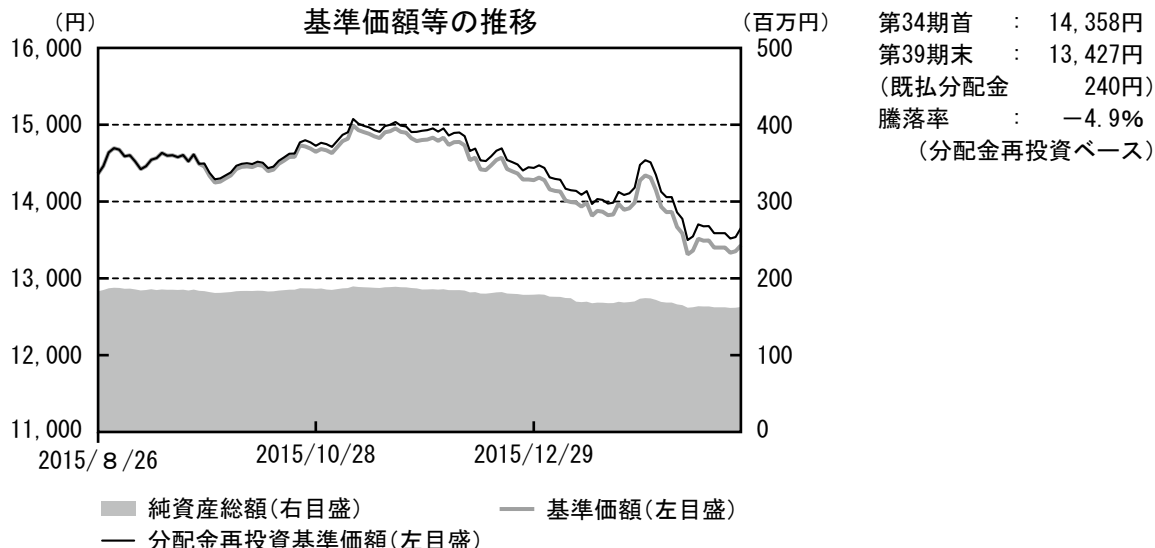
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第34期～第39期：2015/8/27～2016/2/26）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ4.9%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
---------	--



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

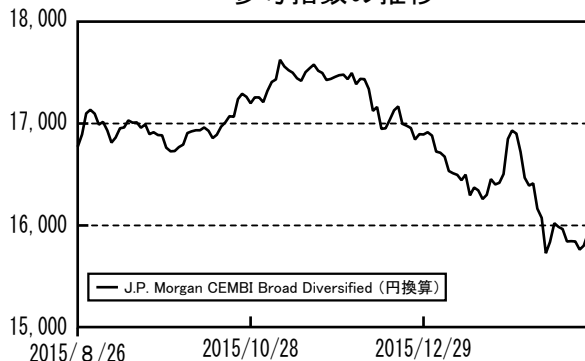
### 基準価額の主な変動要因

下落要因	保有するUAEの海洋ターミナル会社の債券価格が下落したことや、米ドルが対円で下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。
------	--

投資環境について

（第34期～第39期：2015/8/27～2016/2/26）

参考指数の推移

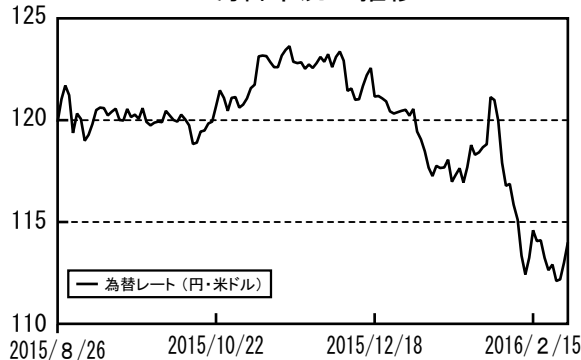


※当ファンドの参考指数は、J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified（円換算）です。

◎債券市況

- ・エマージング社債市場は、当作成期を通してみるとほぼ横ばいの結果となりました。一方、米ドルが対円で下落したため、当ファンドの参考指数は当作成期首に比べ下落しました。
- ・2015年9月下旬には、市場のリスク回避姿勢の強まりや長引く商品市況の低迷などを背景に、中南米やアフリカの商品産出国を中心に軟調なパフォーマンスとなりました。10月に入ると、米国の市場予想を下回る雇用統計を受け、同国の早期利上げ観測の後退などを背景に上昇に転じたものの、11月以降は世界経済に対する懸念やグローバル金融市場におけるボラティリティ（変動性）の上昇、商品市況の下落などを背景に再び軟調な展開となりました。2016年1月下旬以降は、米国国債利回りの低下や欧州金融機関の信用不安一服によるスプレッド（国債との利回り差）縮小などを受け持ち直しました。

(円) 為替市況の推移



(出所：Bloomberg)

◎為替市況

- ・作成期を通してみると円高・米ドル安となりました。
- ・米国の利上げ観測などを背景に2015年10月中旬から11月中旬にかけて米ドルは円に対して上昇しました。12月以降は、市場のリスク回避の動きから円高・米ドル安基調が続いたものの、2016年1月末の日銀によるマイナス金利導入を受け一時的に円安・米ドル高が進みました。2月に入ると市場のリスク回避の動きから円が米ドルに対し急伸しました。

◎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0.1%を下回る水準で推移しました。2016年2月18日以降の金利は、日銀のマイナス金利政策の決定などから0%を下回り、足元はマイナス0.02%程度で推移しました。

＜国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移＞

- ・日銀による短期国債の買入れや短期国債の需給の引き締めなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは0%以下で推移しました。2016年1月29日以降は、日銀のマイナス金利政策の決定などから利回りは一時的にマイナス0.2%程度まで急低下したものの、足元はマイナス0.1%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

＜エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジなし＞

- ・当作成期を通じて、米ドル建の外国投資信託であるエマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）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投資を行いました。
- ・外貨建資産について、対円で為替ヘッジを行いませんでした。
- ・その結果、米ドルが対円で下落したことがマイナスに作用しました。

＜エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）＞

- ・主として新興国の企業が発行する米ドル建の社債に投資を行いました。
- ・ポートフォリオの構築にあたっては、ボトムアップ・アプローチに加え、新興国のマクロ経済状況などのトップダウンの分析も活用して投資国選択および社債の銘柄選択を行いました。

◎国別配分およびセクター別配分

- ・国別配分では、構造改革への積極的な取り組み姿勢や適切な政策運営などを評価しているメキシコなどをベンチマーク対比オーバーウエイト（投資比率を基準となる配分比率より多くすること）とする一方、割高であると判断するシンガポールなどは保有しませんでした。
- ・セクター別配分では、内需拡大の恩恵を受けると考えられる産業セクターなどをベンチマーク対比オーバーウエイトとする一方、割高であると判断する金融セクターなどをアンダーウエイト（投資比率を基準となる配分比率より少なくすること）としました。
- ・当作成期は、ブラジルのオーバーウエイトがマイナスに作用する局面があったものの、金属・鉱業セクターや石油・ガスセクターのアンダーウエイトなどがプラスに寄与し、ポートフォリオの超過リターンはベンチマーク対比プラスとなりました。

※エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）のベンチマークは、J.P. Morgan CEMBI Broad Diversifiedです。

（ご参考）

（現地2016年1月末現在）

格付別組入比率

格付け	比率
AAA	—
AA	3.9%
A	3.8%
BBB	48.5%
BB	32.6%
B	5.1%
CCC以下	1.1%
短期金融商品等	5.0%
合計	100.0%

国・地域別組入比率

国・地域	比率
中国	15.3%
メキシコ	14.3%
ロシア	8.6%
ブラジル	7.6%
フィリピン	7.0%
香港	6.8%
チリ	5.8%
インドネシア	5.3%
インド	4.4%
UAE	4.1%
カザフスタン	3.3%
コロンビア	3.1%
マレーシア	2.2%
ヨルダン	2.1%
トルコ	2.1%
セルビア	1.3%
アルゼンチン	1.1%
ペルー	0.7%
債券合計	95.0%

セクター別組入比率

セクター	比率
情報・通信	20.1%
金融	17.4%
石油・ガス	10.6%
産業	10.1%
不動産	7.7%
消費関連	7.5%
多角化企業	6.8%
公益	5.8%
インフラ	4.4%
輸送	4.3%
金属・鉱業	0.4%
債券合計	95.0%

- ・比率はエマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）の純資産総額に対する割合です。
- ・セクターは、原則としてJ.P. Morganのセクター分類に準じて表示しておりますが、一部T.ロウ・プライスの判断に基づく分類を採用しています。
- ・格付けはS&P社、Moody's社、Fitch社のうち高いものをS&P社の表示方法をもって表記しています。ただし、S&P社、Moody's社、Fitch社のいずれも無格付けの場合には、T.ロウ・プライスが判断した格付けを用いています。（格付けのデータ出所：Bloomberg、T.ロウ・プライス）
- ・四捨五入の影響により、各数値の合算と合計の数値が異なることがあります。また、各数値の合計が100%にならないことがあります。
- ・債券部分は、エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）のうち短期金融商品等を除いた実質的な債券部分で、ソブリン債券と社債の合計です。

（当記載は、エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）の資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。）

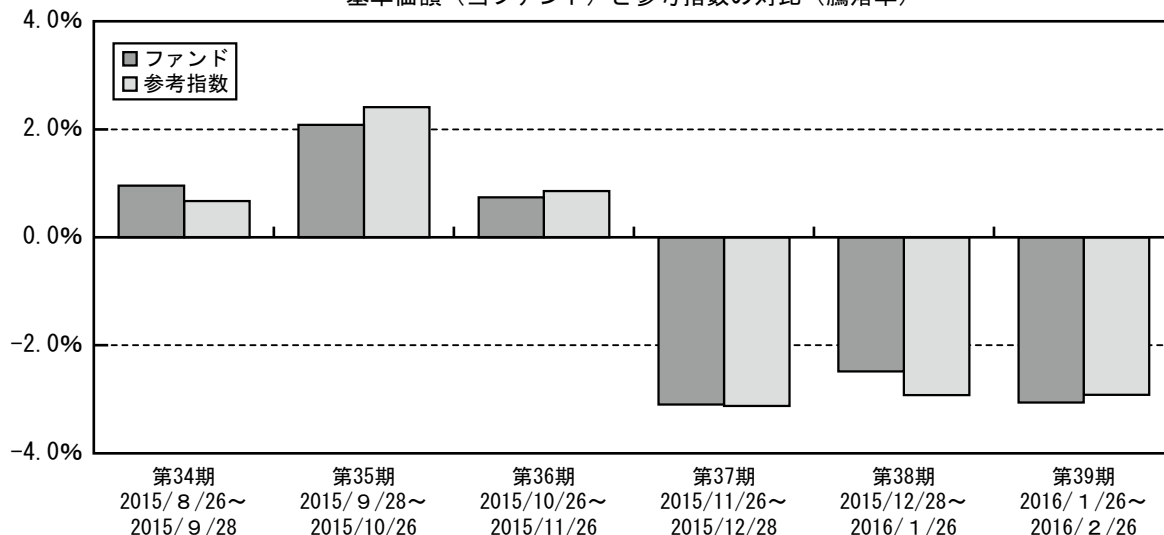
<マネー・プール マザーファンド>

- ・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、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、利子等収益が積み上がったことなどにより、基準価額は上昇しました。



当該投資信託のベンチマークとの差異について（第34期～第39期：2015/8/27～2016/2/26）

基準価額（当ファンド）と参考指数の対比（騰落率）



・ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

- ・当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。上記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。
- ・参考指数は、J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified（円換算）です。

### 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34期	第35期	第36期	第37期	第38期	第39期
	2015年8月27日～ 2015年9月28日	2015年9月29日～ 2015年10月26日	2015年10月27日～ 2015年11月26日	2015年11月27日～ 2015年12月28日	2015年12月29日～ 2016年1月26日	2016年1月27日～ 2016年2月26日
当期分配金 （対基準価額比率）	40 0.276%	40 0.271%	40 0.270%	40 0.279%	40 0.287%	40 0.297%
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	5,415	5,458	5,481	5,509	5,518	5,537

（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

### <エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジなし>

#### ◎今後の運用方針

- ・引き続き、米ドル建の外国投資信託であるエマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）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。

### <エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）>

#### ◎運用環境の見通し

- ・エマージング社債市場については、足元では値動きの荒い展開がみられる一方、新興国企業の信用力の安定化などを踏まえると長期的な見通しはポジティブなものと考えています。また、同市場の構造的な非効率性は、引き続き魅力的な投資機会を提供するものとみています。
- ・米国の利上げ実施により、市場を取り巻く不透明感是一部後退したものの、今後も一時的には値動きが荒く、流動性が低下する市場環境となることも予測されます。しかしながら、エマージング社債市場に対する長期的にポジティブな見通しを踏まえると、こうした短期的な市場の混乱は、同市場への投資家にとって格好の買い場となるものと考えています。

#### ◎今後の運用方針

- ・引き続き、主として新興国の企業が発行する米ドル建の社債に投資を行います。
- ・ポートフォリオの構築にあたっては、ボトムアップ・アプローチに加え、新興国のマクロ経済状況などのトップダウンの分析も活用して投資国選択および社債の銘柄選択を行います。
- ・新興国における旺盛な消費トレンドや中間所得層の増加傾向などが、新興国企業のファンダメンタルズを支える重要ファクターであると考えています。従って、こうした新興国における内需の拡大から恩恵を受けると考えられる消費関連や産業、不動産セクターなどに魅力的な企業が多いとみています。また国別の観点では、構造改革への積極的な取り組み姿勢や適切な政策運営が評価されるインドやインドネシア、メキシコなどに注目しています。

（注）当記載は、エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）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

- ・中国経済の減速などから原油価格が大幅に下落した結果、物価の伸びは日銀の目標を大幅に下回っています。したがって、今後も金融緩和と政策が継続され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

- ・引き続き、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローン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目指した運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2015年8月27日～2016年2月26日）

項 目	第34期～第39期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	83	0.576	(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）	(34)	(0.233)	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）	(47)	(0.326)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	( 2)	(0.016)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	1	0.007	(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
（保管費用）	( 1)	(0.005)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（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	84	0.583	
作成期中の平均基準価額は、14,500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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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

（2015年8月27日～2016年2月26日）

投資信託証券

銘 柄		第34期～第39期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国		千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド (USD)	5,377	45	12,674	108

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2015年8月27日～2016年2月26日）

利害関係人との取引状況

<エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジなし>

区 分	第34期～第39期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 12	百万円 9	% 75.0

<マネー・プール マザーファンド>

区 分	第34期～第39期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 900	百万円 99	% 11.0	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2015年8月27日～2016年2月26日）

作成期首残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	作成期末残高(元本)	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
1	—	—	1	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

（2016年2月26日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	第33期末		第39期末		比率
	口数	口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド (USD)	千口 174,912	千口 167,615	千アメリカドル 1,414	千円 159,848	% 98.3
合計	174,912	167,615	1,414	159,848	98.3

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 比率はエマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジなしの純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	第33期末		第39期末	
	口数	口数	口数	評価額
マネー・プール マザーファンド	千口 99	千口 99	千口 99	千円 100

○投資信託財産の構成

（2016年2月26日現在）

項 目	第39期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	159,848	97.9
マネー・プール マザーファンド	100	0.1
コール・ローン等、その他	3,273	2.0
投資信託財産総額	163,221	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（159,848千円）の投資信託財産総額（163,221千円）に対する比率は97.9%です。

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=113.02円	
------------------	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第34期末	第35期末	第36期末	第37期末	第38期末	第39期末
	2015年9月28日現在	2015年10月26日現在	2015年11月26日現在	2015年12月28日現在	2016年1月26日現在	2016年2月26日現在
	円	円	円	円	円	円
<b>(A) 資産</b>	183,962,188	188,495,170	187,537,035	179,171,807	169,113,843	163,221,979
コール・ローン等	3,740,366	3,327,374	3,710,748	3,838,448	3,360,967	3,273,501
投資信託受益証券（評価額）	180,121,647	183,132,830	183,726,112	175,233,174	165,652,701	159,848,268
マネー・プール マザーファンド（評価額）	100,170	100,170	100,170	100,180	100,170	100,210
未収入金	—	1,934,792	—	—	—	—
未収利息	5	4	5	5	5	—
<b>(B) 負債</b>	698,922	1,638,219	702,576	683,161	642,733	646,242
未払金	—	969,040	—	—	—	—
未払収益分配金	507,115	507,914	505,462	499,736	485,088	484,313
未払解約金	—	—	14,832	—	—	—
未払信託報酬	191,098	160,670	181,604	182,746	157,062	161,330
その他未払費用	709	595	678	679	583	599
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	183,263,266	186,856,951	186,834,459	178,488,646	168,471,110	162,575,737
元本	126,778,846	126,978,639	126,365,596	124,934,074	121,272,084	121,078,474
次期繰越損益金	56,484,420	59,878,312	60,468,863	53,554,572	47,199,026	41,497,263
<b>(D) 受益権総口数</b>	126,778,846口	126,978,639口	126,365,596口	124,934,074口	121,272,084口	121,078,474口
1万口当たり基準価額（C/D）	14,455円	14,716円	14,785円	14,287円	13,892円	13,427円

○損益の状況

項 目	第34期	第35期	第36期	第37期	第38期	第39期
	2015年8月27日～ 2015年9月28日	2015年9月29日～ 2015年10月26日	2015年10月27日～ 2015年11月26日	2015年11月27日～ 2015年12月28日	2015年12月29日～ 2016年1月26日	2016年1月27日～ 2016年2月26日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	839,892	1,100,249	891,100	1,017,386	751,228	871,094
受取配当金	845,819	1,100,124	890,983	1,019,789	751,055	873,548
受取利息	△ 5,927	125	117	△ 2,403	173	△ 2,454
(B) 有価証券売買損益	1,083,158	2,876,811	670,287	△ 6,571,667	△ 4,903,084	△ 5,851,244
売買益	181,842,488	184,239,891	182,838,498	175,233,184	169,774,228	159,849,943
売買損	△180,759,330	△181,363,080	△182,168,211	△181,804,851	△174,677,312	△165,701,187
(C) 信託報酬等	△ 193,320	△ 164,301	△ 182,282	△ 184,974	△ 159,145	△ 163,452
(D) 当期損益金 (A+B+C)	1,729,730	3,812,759	1,379,105	△ 5,739,255	△ 4,311,001	△ 5,143,602
(E) 前期繰越損益金	47,241,313	48,463,928	51,444,854	51,654,478	44,023,322	39,095,970
(F) 追加信託差損益金	8,020,492	8,109,539	8,150,366	8,139,085	7,971,793	8,029,208
(配当等相当額)	( 5,167,702)	( 5,275,985)	( 5,349,305)	( 5,388,275)	( 5,330,630)	( 5,434,274)
(売買損益相当額)	( 2,852,790)	( 2,833,554)	( 2,801,061)	( 2,750,810)	( 2,641,163)	( 2,594,934)
(G) 計 (D+E+F)	56,991,535	60,386,226	60,974,325	54,054,308	47,684,114	41,981,576
(H) 収益分配金	△ 507,115	△ 507,914	△ 505,462	△ 499,736	△ 485,088	△ 484,313
次期繰越損益金 (G+H)	56,484,420	59,878,312	60,468,863	53,554,572	47,199,026	41,497,263
追加信託差損益金	8,020,492	8,109,539	8,150,366	8,139,085	7,971,793	8,029,208
(配当等相当額)	( 5,167,702)	( 5,275,985)	( 5,349,305)	( 5,388,275)	( 5,330,630)	( 5,434,274)
(売買損益相当額)	( 2,852,790)	( 2,833,554)	( 2,801,061)	( 2,750,810)	( 2,641,163)	( 2,594,934)
分配準備積立金	63,493,970	64,040,861	63,920,398	63,439,614	61,597,702	61,613,449
繰越損益金	△ 15,030,042	△ 12,272,088	△ 11,601,901	△ 18,024,127	△ 22,370,469	△ 28,145,394

(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 127,543,105円

  作成期中追加設定元本額 1,218,409円

  作成期中一部解約元本額 7,683,040円

  また、1口当たり純資産額は、作成期末1.3427円です。

②分配金の計算過程

項 目	2015年8月27日～ 2015年9月28日	2015年9月29日～ 2015年10月26日	2015年10月27日～ 2015年11月26日	2015年11月27日～ 2015年12月28日	2015年12月29日～ 2016年1月26日	2016年1月27日～ 2016年2月26日
費用控除後の配当等収益額	755,469円	1,054,805円	787,089円	832,458円	592,128円	707,720円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	5,167,702円	5,275,985円	5,349,305円	5,388,275円	5,330,630円	5,434,274円
分配準備積立金額	63,245,616円	63,493,970円	63,638,771円	63,106,892円	61,490,662円	61,390,042円
当ファンドの分配対象収益額	69,168,787円	69,824,760円	69,775,165円	69,327,625円	67,413,420円	67,532,036円
1万円当たり収益分配対象額	5,455円	5,498円	5,521円	5,549円	5,558円	5,577円
1万円当たり分配金額	40円	40円	40円	40円	40円	40円
収益分配金金額	507,115円	507,914円	505,462円	499,736円	485,088円	484,313円

## ○分配金のお知らせ

	第34期	第35期	第36期	第37期	第38期	第39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。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」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附加され、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

（2016年2月26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（535,894千口）の内容です。

国内公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	第 39 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちB B格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	396,500	398,652	74.0	—	—	—	74.0
合 計	396,500	398,652	74.0	—	—	—	74.0

(注) 組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入力しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(注) B B格以下組入比率の計算においては、Moody'sとS&Pの格付けのうち高いものを採用しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘 柄	第 39 期 末			
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第98回 利付国債（5年）	0.3	100,000	100,149	2016/6/20
第277回 利付国債（10年）	1.6	67,900	67,962	2016/3/20
第279回 利付国債（10年）	2.0	28,600	28,632	2016/3/20
第280回 利付国債（10年）	1.9	50,000	50,318	2016/6/20
第282回 利付国債（10年）	1.7	150,000	151,590	2016/9/20
合 計		396,500	398,652	

## 〈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、エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジなしが投資対象とする米ドル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。

名 称	エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）
運 用 方 針	<p>1. 主として新興国の企業が発行する米ドル建の社債に投資を行います。なお、一部、新興国の企業が発行する現地通貨建の社債、米ドル建および現地通貨建の新興国の国債にも投資する場合があります。</p> <p>2. 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。</p>
投 資 顧 問 会 社	T.ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド（T.Rowe Price International Limited）
信 託 期 限	無期限
設 定 日	2012年9月28日
会 計 年 度	毎年3月末
収 益 分 配	原則として、毎月分配を行います。

## エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）

損益計算書、投資明細表は、入手可能なFinancial Statementsから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

## 1. 損益計算書

(2015年3月31日終了年度)

(米ドルで表示)

<b>投資収益</b>		
受取利息	\$	949,705
<b>投資収益合計</b>	\$	<u>949,705</u>
<b>費用</b>		
運用受託報酬	\$	97,905
専門家報酬		68,293
会計処理および管理手数料		62,499
保管費用		27,487
受託者報酬		17,385
名義書換事務代行手数料		3,434
創立費		2,628
登録手数料		1,681
<b>費用合計</b>	\$	<u>281,312</u>
<b>投資純利益</b>	\$	<u>668,393</u>
<b>実現および未実現損益：</b>		
<b>実現純損益：</b>		
投資有価証券	\$	156,387
外国通貨取引および為替予約取引		( 4,996)
<b>実現純損益</b>	\$	<u>151,391</u>
<b>未実現評価損益の純変動：</b>		
投資有価証券	\$	220,795
外国通貨取引および為替予約取引		5,762
<b>未実現評価損益の純変動</b>	\$	<u>226,557</u>
<b>実現および未実現損益（純額）</b>	\$	<u>377,948</u>
<b>営業活動による純資産の増減（純額）</b>	\$	<u>1,046,341</u>

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 投資明細表

(2015年3月31日現在)

	元本金額	銘柄名	公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (93.6%)</b>	
		<b>BRAZIL (11.6%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (11.6%)</b>	
USD	200,000	Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. 7.38% due 02/02/22	\$ 187,750
USD	150,000	BR Malls International Finance, Ltd. 8.50% due 01/29/49(a),(b),(c)	150,750
USD	100,000	Braskem Finance, Ltd. 7.00% due 05/07/20	99,820
USD	200,000	BRF S.A. 3.95% due 05/22/23	185,690
USD	200,000	Minerva Luxembourg S.A. 7.75% due 01/31/23(c)	197,000
USD	200,000	Odebrecht Finance, Ltd. 7.13% due 06/26/42(c)	166,250
USD	65,000	Petrobras Global Finance BV 3.00% due 01/15/19	56,116
USD	30,000	6.13% due 10/06/16	29,917
USD	25,000	6.75% due 01/27/41	22,124
USD	200,000	Votorantim Cimentos S.A. 7.25% due 04/05/41	196,009
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>1,291,426</b>
		<b>TOTAL BRAZIL (Cost \$1,377,673)</b>	<b>1,291,426</b>
		<b>CANADA (3.0%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (3.0%)</b>	
USD	90,000	Eldorado Gold Corp. 6.13% due 12/15/20(b),(c)	87,525
USD	200,000	First Quantum Minerals, Ltd. 7.25% due 05/15/22(c)	184,500
USD	100,000	Pacific Rubiales Energy Corp. 5.63% due 01/19/25(c)	58,820
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>330,845</b>
		<b>TOTAL CANADA (Cost \$388,832)</b>	<b>330,845</b>
		<b>CHILE (1.4%)</b>	
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (1.4%)</b>	
USD	150,000	Banco Santander Chile 3.88% due 09/20/22	153,146
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>153,146</b>
		<b>TOTAL CHILE (Cost \$149,825)</b>	<b>153,146</b>
		<b>CHINA (7.9%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (7.9%)</b>	
USD	100,000	Agile Property Holdings, Ltd. 8.88% due 04/28/17(c)	98,064
USD	200,000	BCP Singapore VI Cayman Financing Co., Ltd. 8.00% due 04/15/21(c)	196,500
USD	200,000	CIFI Holdings Group Co., Ltd. 8.88% due 01/27/19(c)	196,016
USD	200,000	Longfor Properties Co., Ltd. 6.75% due 01/29/23(c)	196,705
USD	200,000	West China Cement, Ltd. 6.50% due 09/11/19(c)	196,775
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>884,060</b>
		<b>TOTAL CHINA (Cost \$901,900)</b>	<b>884,060</b>

(2015年3月31日現在)

	元本金額	銘柄名	公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (93.6%) (continued)</b>	
		<b>COLOMBIA (1.0%)</b>	
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (1.0%)</b>	
		Bancolombia S.A.	
USD	100,000	5.95% due 06/03/21	\$ 110,470
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>110,470</b>
		<b>TOTAL COLOMBIA (Cost \$110,500)</b>	<b>110,470</b>
		<b>HONG KONG (5.4%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (5.4%)</b>	
		Lenovo Group Ltd.	
USD	200,000	4.70% due 05/08/19	210,859
		Shimao Property Holdings, Ltd.	
USD	200,000	8.38% due 02/10/22(c)	202,500
		SmarTone Finance, Ltd.	
USD	200,000	3.88% due 04/08/23	190,194
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>603,553</b>
		<b>TOTAL HONG KONG (Cost \$585,073)</b>	<b>603,553</b>
		<b>INDIA (5.6%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (5.6%)</b>	
		Bharti Airtel International Netherlands BV	
USD	245,000	5.13% due 03/11/23	264,789
		GCX, Ltd.	
USD	200,000	7.00% due 08/01/19(c)	198,951
		ICICI Bank, Ltd.	
USD	150,000	6.38% due 04/30/22 (c),(d)	156,000
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>619,740</b>
		<b>TOTAL INDIA (Cost \$580,793)</b>	<b>619,740</b>
		<b>INDONESIA (1.9%)</b>	
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (1.9%)</b>	
		Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT	
USD	200,000	5.13% due 05/16/24	212,480
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>212,480</b>
		<b>TOTAL INDONESIA (Cost \$198,206)</b>	<b>212,480</b>
		<b>ISRAEL (2.9%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (2.9%)</b>	
		Delek & Avner Tamar Bond, Ltd.	
USD	70,000	5.41% due 12/30/25(b)	70,522
		Israel Electric Corp., Ltd.	
USD	200,000	9.38% due 01/28/20	251,500
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>322,022</b>
		<b>TOTAL ISRAEL (Cost \$318,189)</b>	<b>322,022</b>
		<b>KAZAKHSTAN (2.7%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (2.7%)</b>	
		Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	
USD	200,000	7.25% due 01/28/21	194,240
		KazMunayGas National Co. JSC	
USD	100,000	7.00% due 05/05/20	101,566
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>295,806</b>
		<b>TOTAL KAZAKHSTAN (Cost \$313,585)</b>	<b>295,806</b>
		<b>LUXEMBOURG (1.9%)</b>	
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (1.9%)</b>	
		Millicom International Cellular S.A.	
USD	200,000	6.63% due 10/15/21(c)	211,250
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>211,250</b>
		<b>TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$198,088)</b>	<b>211,250</b>

(2015年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (93.6%) (continued)</b>	
	<b>MEXICO (10.0%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (10.0%)</b>	
USD 200,000	Alfa SAB de CV 6.88% due 03/25/44(c)	\$ 220,100
USD 150,000	BBVA Bancomer S.A. 6.50% due 03/10/21	166,032
USD 200,000	Cemex SAB de CV 7.25% due 01/15/21(c)	213,500
USD 200,000	Elementia SAB de CV 5.50% due 01/15/25(c)	198,800
USD 150,000	Metalsa S.A. de CV 4.90% due 04/24/23	142,125
USD 170,000	Petroleos Mexicanos 4.50% due 01/23/26	173,230
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>1,113,787</b>
	<b>TOTAL MEXICO (Cost \$1,097,940)</b>	<b>1,113,787</b>
	<b>NETHERLANDS (4.5%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (4.5%)</b>	
USD 200,000	ICTSI Treasury BV 5.88% due 09/17/25	210,114
USD 100,000	Lukoil International Finance BV 6.36% due 06/07/17	103,231
USD 200,000	Marfrig Holding Europe BV 8.38% due 05/09/18	189,000
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>502,345</b>
	<b>TOTAL NETHERLANDS (Cost \$513,443)</b>	<b>502,345</b>
	<b>PERU (1.6%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.6%)</b>	
USD 100,000	Banco de Credito del Peru 6.13% due 04/24/27 (c),(d)	108,740
USD 70,000	BBVA Banco Continental S.A. 5.25% due 09/22/29 (c),(d)	71,029
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>179,769</b>
	<b>TOTAL PERU (Cost \$178,292)</b>	<b>179,769</b>
	<b>PHILIPPINES (1.0%)</b>	
	<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (1.0%)</b>	
USD 100,000	Alliance Global Group, Inc. 6.50% due 08/18/17	106,375
	<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>106,375</b>
	<b>TOTAL PHILIPPINES (Cost \$106,152)</b>	<b>106,375</b>
	<b>RUSSIA (5.3%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (5.3%)</b>	
USD 200,000	ALROSA Finance S.A. 7.75% due 11/03/20	199,016
USD 100,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. 8.15% due 04/11/18	104,500
USD 200,000	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 6.13% due 02/07/22	185,744
USD 100,000	Vimpel Communications Via VIP Finance Ireland, Ltd. OJSC 9.13% due 04/30/18	104,916
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>594,176</b>
	<b>TOTAL RUSSIA (Cost \$553,896)</b>	<b>594,176</b>
	<b>SINGAPORE (5.4%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (5.4%)</b>	
USD 200,000	ABJA Investment Co. Pte, Ltd. 5.95% due 07/31/24	207,118

(2015年3月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (93.6%) (continued)</b>	
	<b>SINGAPORE (5.4%) (continued)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (5.4%) (continued)</b>	
	Pratama Agung Pte. Ltd.	
USD	200,000 6.25% due 02/24/20(c)	\$ 195,738
	TBG Global Pte. Ltd.	
USD	200,000 5.25% due 02/10/22	199,870
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>602,726</b>
	<b>TOTAL SINGAPORE (Cost \$603,663)</b>	<b>602,726</b>
	<b>TURKEY (10.5%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (10.5%)</b>	
	Akbank TAS	
USD	170,000 5.00% due 10/24/22	170,765
	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	
USD	200,000 3.38% due 11/01/22	177,900
	Arcelik AS	
USD	200,000 5.00% due 04/03/23	190,900
	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	
USD	200,000 5.88% due 08/12/20(c)	211,000
	Türkiye Halk Bankası AS	
USD	220,000 3.88% due 02/05/20	209,550
	Yasar Holdings AS	
USD	200,000 8.88% due 05/06/20(c)	206,500
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>1,166,615</b>
	<b>TOTAL TURKEY (Cost \$1,147,274)</b>	<b>1,166,615</b>
	<b>UNITED ARAB EMIRATES (5.5%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (5.5%)</b>	
	Alpha Star Holdings, Ltd.	
USD	200,000 4.97% due 04/09/19	177,000
	DP World, Ltd.	
USD	200,000 6.85% due 07/02/37	225,668
	EMG SUKUK, Ltd.	
USD	200,000 4.56% due 06/18/24	208,730
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>611,398</b>
	<b>TOTAL UNITED ARAB EMIRATES (Cost \$630,202)</b>	<b>611,398</b>
	<b>UNITED KINGDOM (3.5%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (3.5%)</b>	
	Fresnillo PLC	
USD	200,000 5.50% due 11/13/23	209,000
	Vedanta Resources PLC	
USD	200,000 8.25% due 06/07/21	181,500
	<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>390,500</b>
	<b>TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$398,344)</b>	<b>390,500</b>
	<b>UNITED STATES (1.0%)</b>	
	<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (1.0%)</b>	
	Southern Copper Corp.	
USD	125,000 5.25% due 11/08/42	111,575
	<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>111,575</b>
	<b>TOTAL UNITED STATES (Cost \$112,447)</b>	<b>111,575</b>
	<b>TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$10,464,317)</b>	<b>\$ 10,414,064</b>
	<b>SHORT-TERM INVESTMENT (7.3%)</b>	
	<b>GRAND CAYMAN (7.3%)</b>	
	<b>TIME DEPOSIT (7.3%)</b>	
	BNP Paribas S.A.	
USD	809,888 0.03% due 04/01/15	\$ 809,888
	<b>TOTAL TIME DEPOSIT</b>	<b>809,888</b>

(2015年3月31日現在)

	純資産比率	公正価値
TOTAL GRAND CAYMAN (Cost \$809,888)		<u>809,888</u>
TOTAL SHORT-TERM INVESTMENT (Cost \$809,888)		<u>809,888</u>
TOTAL INVESTMENTS (Cost \$11,274,205)	100.9%	\$ 11,223,952
LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	<u>(0.9)</u>	<u>(98,358)</u>
NET ASSETS	<u>100.0%</u>	<u>\$ 11,125,594</u>

通貨略称

USD - United States Dollar

All securities in the Schedule of Investments are classified based on management's best assessment of where the country of risk lies rather than the location of the securities.

- (a) Perpetual maturity.
- (b) 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.
- (c) Callable security.
- (d) Variable rate security as of March 31, 2015.



# マネー・プール マザーファンド

## 《第13期》決算日2016年1月14日

[計算期間：2015年7月15日～2016年1月14日]

「マネー・プール マザーファンド」は、1月14日に第13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13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	純資産総額
		期騰	落率			
9期(2014年1月14日)	円 10,042		% 0.0	% 90.4	% —	百万円 1,437
10期(2014年7月14日)	10,045		0.0	93.4	—	1,284
11期(2015年1月14日)	10,047		0.0	84.8	—	1,179
12期(2015年7月14日)	10,049		0.0	85.2	—	821
13期(2016年1月14日)	10,049		0.0	70.3	—	852

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

※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。

### ○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
		騰	落率		
(期首) 2015年7月14日	円 10,049		% —	% 85.2	% —
7月末	10,049		0.0	81.4	—
8月末	10,049		0.0	73.7	—
9月末	10,049		0.0	60.9	—
10月末	10,049		0.0	55.9	—
11月末	10,049		0.0	76.4	—
12月末	10,049		0.0	76.4	—
(期末) 2016年1月14日	10,049		0.0	70.3	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

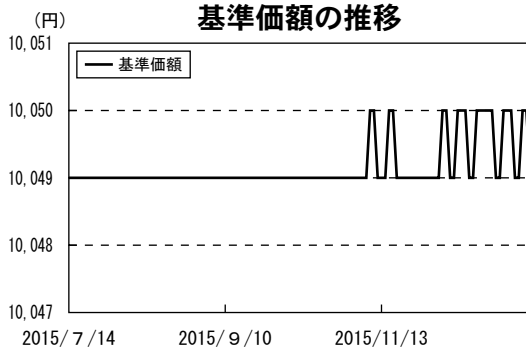
## 運用経過

## 当期中の基準価額等の推移について

(第13期：2015/7/15～2016/1/14)

## 基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。



## 基準価額の主な変動要因

上昇要因	残存期間が1年以内の国債、国庫短期証券を中心に投資を行い、利子等収益が積みあがったことが、基準価額のプラスに寄与しました。
下落要因	期末にかけての金利上昇により、保有債券の評価額が下落したことが、基準価額のマイナスに作用しました。

**投資環境について**

(第13期：2015/7/15～2016/1/14)

**◎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0.1%を下回る水準で推移しました。

**<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や短期国債の需給の引き締めなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは0%を下回る水準で推移しました。

**当該投資信託のポートフォリオについて**

- ・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、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、利子等収益は積みあがったものの、期末にかけて金利が上昇したことにより保有債券の評価額が下落したことなどの影響から、基準価額は横ばいとなりました。

**当該投資信託のベンチマークとの差異について**

当ファンドは運用の目標となるベンチマーク等を設けておりません。そのため、記載すべき事項はありません。

**今後の運用方針****◎運用環境の見通し**

- ・中国経済の減速などから原油価格が大幅に下落した結果、物価の伸びは日銀の目標を大幅に下回っています。したがって、今後も金融緩和政策が継続され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**

- ・引き続き、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、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す。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年7月15日～2016年1月14日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2015年7月15日～2016年1月14日)

## 公社債

		買付額	売付額
国		千円	千円
内	国債証券	19,053,657	18,253,598 ( 900,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年7月15日～2016年1月14日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 1,500	百万円 99	% 6.6	百万円 -	百万円 -	% -

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

## ○組入資産の明細

(2016年1月14日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 596,500 (200,000)	千円 599,097 (200,000)	% 70.3 (23.5)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 70.3 (23.5)
合 計	596,500 (200,000)	599,097 (200,000)	70.3 (23.5)	— (—)	— (—)	— (—)	70.3 (23.5)

(注) ( )内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(注) BB格以下組入比率の計算においては、Moody'sとS&amp;Pの格付けのうち高いものを採用しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第566回国庫短期証券	—	200,000	200,000	2016/2/1
第98回利付国債(5年)	0.3	100,000	100,143	2016/6/20
第277回利付国債(10年)	1.6	67,900	68,088	2016/3/20
第279回利付国債(10年)	2.0	28,600	28,698	2016/3/20
第280回利付国債(10年)	1.9	50,000	50,408	2016/6/20
第282回利付国債(10年)	1.7	150,000	151,759	2016/9/20
合 計		596,500	599,097	

## ○投資信託財産の構成

(2016年1月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	599,097	69.3
コール・ローン等、その他	265,754	30.7
投資信託財産総額	864,851	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年1月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	864,851,365
コール・ローン等	264,330,720
公社債(評価額)	599,097,253
未取利息	923,848
前払費用	499,544
(B) 負債	12,845,587
未払解約金	12,845,587
(C) 純資産総額(A-B)	852,005,778
元本	847,818,437
次期繰越損益金	4,187,341
(D) 受益権総口数	847,818,437口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,049円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 817,500,936円  
 期中追加設定元本額 1,688,467,883円  
 期中一部解約元本額 1,658,150,382円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0049円です。

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

世界好利回りCBファンド 2013-03 為替ヘッジあり	99,642円
世界好利回りCBファンド 2013-03 円高ヘッジ・円安追従型	99,642円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2013-12	99,582円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-02	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-03	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-04	99,562円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09	99,553円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2015-03	99,523円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	1,692,054円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	200,000円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	1,008,738円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース(毎月決算型)	63,697円
新興国公社債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	6,316,452円

## ○損益の状況 (2015年7月15日～2016年1月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,166,843
受取利息	1,166,843
(B) 有価証券売買損益	△1,108,066
売買益	594
売買損	△1,108,660
(C) 当期損益金(A+B)	58,777
(D) 前期繰越損益金	3,991,676
(E) 追加信託差損益金	8,294,094
(F) 解約差損益金	△8,157,206
(G) 計(C+D+E+F)	4,187,341
次期繰越損益金(G)	4,187,341

(注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みません。

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

(注) (F) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

新興国公社債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	19,989円
新興国公社債オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンド (年2回決算型)	15,830,391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)	6,986,485円
日本株 2.5プルベア・オープンII (マナー・プール・ファンドVIII)	514,333,828円
マナー・プール・ファンドIV	977,929円
マナー・プール・ファンドVI	103,149,659円
マナー・プール・ファンドVII (適格機関投資家専用)	976,581円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	4,314,823円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	119,857円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	769,078円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)	15,855,020円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	19,977円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	554,401円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース (毎月決算型)	1,608,548円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)	1,698,161円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	19,925円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドV (年2回決算型)	137,774,158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・リアルファンド (毎月決算型)	999円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
国際オルタナティブ戦略 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
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
欧州ハイ・イールド債券ファンド (毎月決算型) 為替ヘッジあり	9,963円
欧州ハイ・イールド債券ファンド (毎月決算型) 為替ヘッジなし	39,849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・リアルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)	99,592円

国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	メキシコ・ペソコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	トルコ・リラコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	トルコ・リラコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	ロシア・ルーブルコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	ロシア・ルーブルコース (毎月決算型)	9,986円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	中国元コース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	中国元コース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	南アフリカ・ランドコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	南アフリカ・ランドコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	インドネシア・ルピアコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	マナー・プール・ファンドIX (1年決算型)	15,412,317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)	3,319,231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			847,818,437円