

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	無期限(2008年3月14日設定)	
運用方針	主として証券投資信託である先進国3地域債券マザーファンドおよび円建ての外国投資信託であるビムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J (J P Y) の投資信託証券への投資を通じて、日本を除く先進国3地域(北米地域、欧州地域、アジア・オセアニア地域)の国債等および新興国の現地通貨建て国債等に投資を行います。各投資信託証券への配分比率は、信託財産の純資産総額に対して、先進国3地域債券マザーファンド：約75%程度、ビムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J (J P Y)：約25%程度の比率とすることを基本とし、適宜リバランスを行います。実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 投資信託証券への投資は高位を維持することを基本とします。 円建ての外国投資信託ビムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J (J P Y) の投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ビムコジャパンリミテッドに委託します。	
主要運用対象	グローバル・ボンド・ベーシック (毎月決算型)	先進国3地域債券マザーファンド投資信託証券およびビムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J (J P Y) 投資信託証券を主要投資対象とします。
	先進国3地域債券マザーファンド	日本を除く先進国3地域(北米地域、欧州地域、アジア・オセアニア地域)の国債等を主要投資対象とします。
	ビムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J (J P Y)	新興国の現地通貨建ての国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債等のソブリン債(州政府債も含む)およびその派生商品等を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定するものとします。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※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)

グローバル・ボンド・ベーシック (毎月決算型)

第93期 (決算日：2016年2月16日)
 第94期 (決算日：2016年3月16日)
 第95期 (決算日：2016年4月18日)
 第96期 (決算日：2016年5月16日)
 第97期 (決算日：2016年6月16日)
 第98期 (決算日：2016年7月19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「グローバル・ボンド・ベーシック (毎月決算型)」は、去る7月19日に第98期の決算を行いましたので、法令に基づいて第93期～第98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

グローバル・ボンド・ベーシック（毎月決算型）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	9
◇1万口当たりの費用明細	11
◇売買及び取引の状況	11
◇利害関係人との取引状況等	12
◇組入資産の明細	12
◇投資信託財産の構成	13
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	14
◇損益の状況	15
◇分配金のお知らせ	16
◇お知らせ	16

投資対象ファンドのご報告

◇先進国3地域債券マザーファンド	20
◇ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J（JPY）	30

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 (分配落)	準 税 分	価 込 配	額 み 金	期 騰 落	率 中 率	債 組 入	券 比 率	債 先 物 比	率 率	投 資 信 託 証 入 比	純 資 産 総 額
	円			円		%		%		%		百万円
69期(2014年2月17日)	9,192			20		△2.0		71.6		—	24.9	4,087
70期(2014年3月17日)	9,259			20		0.9		72.7		—	24.7	4,051
71期(2014年4月16日)	9,464			20		2.4		71.9		—	24.7	4,041
72期(2014年5月16日)	9,511			20		0.7		72.8		—	24.9	3,996
73期(2014年6月16日)	9,547			20		0.6		72.9		—	24.9	3,930
74期(2014年7月16日)	9,564			20		0.4		73.0		—	24.9	3,849
75期(2014年8月18日)	9,633			20		0.9		72.8		—	24.7	3,835
76期(2014年9月16日)	9,794			20		1.9		72.6		—	24.8	3,667
77期(2014年10月16日)	9,713			20		△0.6		73.1		—	24.8	3,533
78期(2014年11月17日)	10,464			20		7.9		72.4		—	24.7	3,746
79期(2014年12月16日)	10,430			20		△0.1		73.2		—	23.6	3,646
80期(2015年1月16日)	10,323			20		△0.8		72.7		—	24.7	3,521
81期(2015年2月16日)	10,306			20		0.0		73.0		—	24.7	3,486
82期(2015年3月16日)	10,164			20		△1.2		73.8		—	24.5	3,326
83期(2015年4月16日)	10,238			20		0.9		73.3		—	24.9	3,235
84期(2015年5月18日)	10,290			20		0.7		72.9		—	25.1	3,212
85期(2015年6月16日)	10,226			20		△0.4		71.4		—	24.5	3,127
86期(2015年7月16日)	10,101			20		△1.0		71.5		—	24.4	2,946
87期(2015年8月17日)	10,085			20		0.0		74.0		—	23.8	2,873
88期(2015年9月16日)	9,556			20		△5.0		73.8		—	23.8	2,615
89期(2015年10月16日)	9,709			20		1.8		73.9		—	24.2	2,638
90期(2015年11月16日)	9,621			20		△0.7		73.6		—	24.9	2,573
91期(2015年12月16日)	9,548			20		△0.6		72.2		—	24.2	2,517
92期(2016年1月18日)	9,042			20		△5.1		72.4		—	24.2	2,339
93期(2016年2月16日)	9,082			20		0.7		73.2		—	24.1	2,334
94期(2016年3月16日)	9,118			20		0.6		72.0		—	24.6	2,337
95期(2016年4月18日)	8,993			20		△1.2		72.1		—	25.2	2,277
96期(2016年5月16日)	8,940			20		△0.4		73.3		—	24.8	2,229
97期(2016年6月16日)	8,759			20		△1.8		73.2		—	24.6	2,125
98期(2016年7月19日)	8,888			20		1.7		73.1		—	24.9	2,126

(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) 当ファンドは、日本を除く先進国3地域（北米地域、欧州地域、アジア・オセアニア地域）の国債等および新興国の現地通貨建て国債等に投資を行うことで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率			
第93期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2016年1月18日	9,042	—	72.4	—	24.2
	1月末	9,423	4.2	72.8	—	24.1
	(期 末)					
第94期	2016年2月16日	9,102	0.7	73.2	—	24.1
	(期 首)					
	2016年2月16日	9,082	—	73.2	—	24.1
	2月末	9,013	△0.8	72.5	—	24.8
第95期	(期 末)					
	2016年3月16日	9,138	0.6	72.0	—	24.6
	(期 首)					
	2016年3月16日	9,118	—	72.0	—	24.6
第96期	3月末	9,358	2.6	72.3	—	25.0
	(期 末)					
	2016年4月18日	9,013	△1.2	72.1	—	25.2
	(期 首)					
第97期	2016年4月18日	8,993	—	72.1	—	25.2
	4月末	9,110	1.3	72.1	—	25.1
	(期 末)					
	2016年5月16日	8,960	△0.4	73.3	—	24.8
第98期	(期 首)					
	2016年5月16日	8,940	—	73.3	—	24.8
	5月末	8,983	0.5	73.8	—	24.6
	(期 末)					
第99期	2016年6月16日	8,779	△1.8	73.2	—	24.6
	(期 首)					
	2016年6月16日	8,759	—	73.2	—	24.6
	6月末	8,619	△1.6	72.9	—	24.9
第100期	(期 末)					
	2016年7月19日	8,908	1.7	73.1	—	24.9

(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93期～第98期：2016/1/19～2016/7/19）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ0.4%（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。

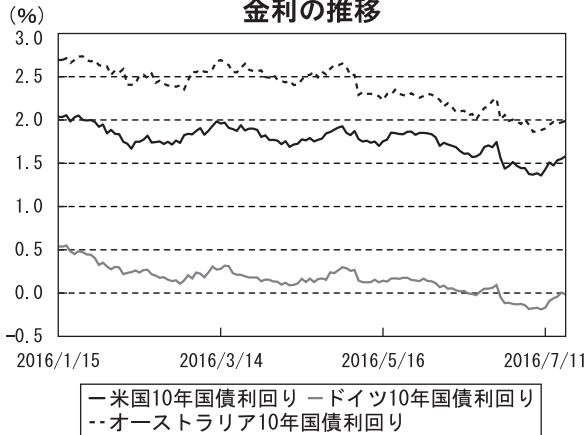
基準価額の主な変動要因

上昇要因	先進国債券市況に加え、現地通貨建て新興国債券市況が上昇（利回りは低下）したこと。
下落要因	・ メキシコペソなど一部の新興国通貨が対円で大きく下落したこと。 ・ 米国の金融政策正常化のペースが穏やかになるとの思惑や日銀のさらなる追加緩和見通しの不透明感などから、円が米ドルやユーロに対して買われたこと。

投資環境について

（第93期～第98期：2016/1/19～2016/7/19）

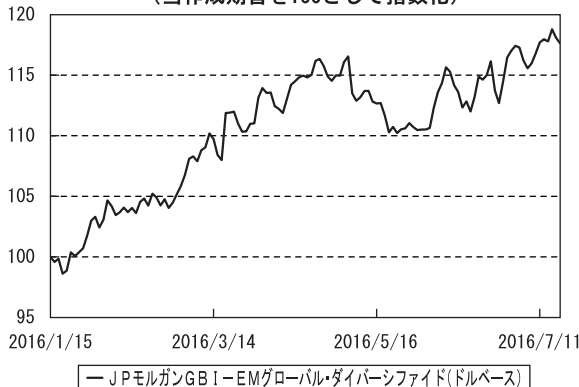
金利の推移



（注）現地日付ベースで記載しております。

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）J PモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

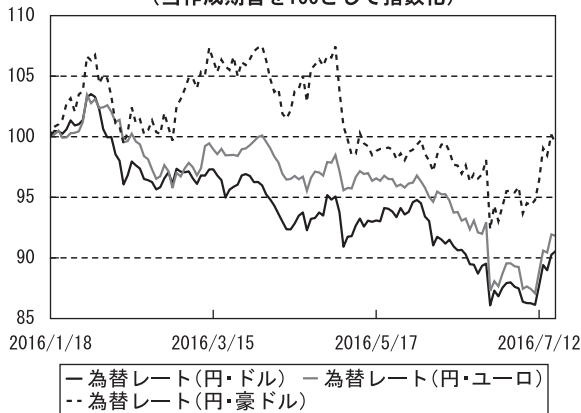
◎先進国債券市況

・先進国の長期金利は低下しました。2016年2月中旬にかけて、世界的に株式市況が軟調に推移したことや原油などの商品市況の低迷を受けて期待インフレが低下したことなどから先進国の長期金利は低下しました。2月中旬から5月末にかけては、欧米長期金利は概ねレンジ内で推移しましたが、豪州の長期金利は、RBA（豪州連邦準備銀行）が5月の定例会合で政策金利の引き下げ（年2.00%→1.75%）を決定した上で、追加金融緩和を示唆したことなどから、4月下旬以降、低下基調で推移しました。6月半ばにかけては、5月分の米国雇用統計において非農業部門雇用者数の伸びが市場予想を大きく下回ったことやFOMC（米連邦公開市場委員会）で今後の政策金利見通しが引き下げられたことなどから先進国の長期金利は低下基調で推移しました。その後、6月下旬に行われた英国のEU（欧州連合）離脱を巡る国民投票で離脱派が勝利したことから世界的に景気の先行き不透明感が高まり、先進国の長期金利は一段の低下となりました。

◎新興国債券市況

・現地通貨建て新興国債券市況は、原油価格の回復や主要国中央銀行の緩和的な金融政策の継続、新興国債券の高い利子収入を享受したことなどから、当作成期を通じて見ると上昇しました。また、市場参加者のリスク許容度の改善などに伴い、新興国通貨が対ドルで上昇したこともあり、ドル建ての新興国債券市況は大きく上昇しました。

為替市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



◎先進国為替市況

・米ドル、ユーロ、豪ドルは対円で下落しました。米国の金融政策正常化のペースが穏やかになるとの思惑や日銀のさらなる追加緩和見通しの不透明感などから円が主要通貨に対して買われる展開となったことで、米ドル、ユーロは対円で下落しました。前記の市場予想を下回った雇用統計や英国民投票の結果も円高の要因となりました。また、豪ドルはRBAが5月に政策金利の引き下げを決定したことなどから対円で小幅に下落しました。

◎新興国為替市況

・新興国為替市況は、ブラジルでルセフ大統領の弾劾に向けた動きが進展したことや原油価格の回復などを受けて、ブラジルレアルなど一部の新興国通貨が対円で上昇したものの、英国のEU離脱問題などを背景に主要国通貨に対して円高が進んだことから、当作成期を通じて見ると、新興国為替市況は一部の通貨を除き軟調な結果となりました。通貨別で見ると、メキシコペソやポーランドズロチなどが相対的に対円で大きく下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜グローバル・ボンド・ベーシック（毎月決算型）＞

- ・資産配分は、ファンドの基本投資割合に準じて運用を行いました。
- ・当作成期は、先進国、新興国とも債券価格は上昇したものの、米国の金融政策正常化のペースが穏やかになるとの思惑や日銀のさらなる追加緩和見通しの不透明感などから、円が米ドルやユーロに対して買われたことなどを背景に、基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。

基準価額の変動要因の内訳は以下の通りです。

（内訳）

先進国3地域債券マザーファンド	△1.4%程度
ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J（JPY）	1.7%程度
その他（信託報酬等）	△0.7%程度

＜先進国3地域債券マザーファンド＞

基準価額は当作成期首に比べ2.0%の下落となりました。

◎組入比率

- ・当作成期を通じて、債券現物の高位組み入れを維持しました。

◎通貨（地域）配分

- ・各地域の各国投資比率については、投資通貨をベースに、シティ世界国債インデックス（ニュージーランド含む、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド採用国および日本を除く）（以下、インデックス）の各国の時価総額比率を参考としています。
- ・当作成期末時点では、インデックス対比でユーロと豪ドルをオーバーウェイト（投資比率を基準となる配分比率より多くすること）、カナダドルとニュージーランドドルをアンダーウェイト（投資比率を基準となる配分比率より少なくすること）としています。当局が通貨安を含む緩和的な金融政策を指向しているカナダドル、ニュージーランドドルの下落を見込み、インデックス対比中立からアンダーウェイトでコントロールしました。一方、ユーロは、追加金融緩和期待の継続から下落を見込み、当作成期首から2016年2月上旬にかけてインデックス対比アンダーウェイトとしていましたが、その後は英国のEU離脱懸念などを背景に対英ボンドでオーバーウェイトとするなど、中立からオーバーウェイトでコントロールしました。米ドル・豪ドルは、底堅い経済状況などから、インデックス対比で中立からオーバーウェイトでコントロールしました。スイスフランとデンマーククローネは、当作成期を通じて非保有としています。その他通貨については、概ね同中立近辺でコントロールしました。

◎デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

- ・ファンドのデュレーションについては、インデックスの数値を参考としています。米国の

金融正常化を慎重に進める姿勢や英国の国民投票を受けて景気の先行き不透明感の高まりなどから、米国・豪州については中立から長めでコントロールしました。ユーロ圏については、インフレ率が低位で推移していることなどからECB（欧州中央銀行）が金融緩和姿勢を維持すると見込み、インデックス対比長めで維持しました。その他の通貨のデュレーションについては、インデックス対比概ね中立近辺でコントロールしました。当作成期末時点では、米国・ユーロ圏・豪州をインデックス対比長めとしています。

◎債券種別

- ・国債のみの組み入れとしました。

当作成期は米ドルやユーロが対円で下落したことなどから基準価額は下落しました。

<ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J（JPY）>

基準価額は当作成期首に比べ7.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

- ・当ファンドは新興国の国債などに投資し、安定した収益の確保をめざした運用を行って参りました。主な投資行動としては、バリュエーション（投資価値基準）上の魅力からポーランドの債券について積極姿勢としたほか、良好なファンダメンタルズを評価してメキシコの通貨を積極姿勢としました。一方、対外資金への依存度が高いことからハンガリーの通貨および債券に対して消極姿勢としました。
- ・当作成期は、一部の新興国通貨が対円で大きく下落したことがマイナスに影響したものの、現地通貨建て新興国債券市況が上昇したことなどから、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

【ベンチマークとの比較】

- ・基準価額は、ベンチマークであるJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円ベース）に比べ、0.7%のアウトパフォーム（運用成果が上回る）となりました。主な要因は以下の通りです。

（プラス要因）

- ・対外資金への依存度が高いことから消極姿勢としていたハンガリーの債券および通貨のパフォーマンスが市場平均を下回ったこと。

（マイナス要因）

- ・良好なファンダメンタルズを評価して積極姿勢としていたメキシコの通貨のパフォーマンスが市場平均を下回ったこと。

当作成期を通じてみると、プラス要因がマイナス要因を上回ったため、基準価額はベンチマークをアウトパフォームしました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは、日本を除く先進国3地域（北米地域、欧州地域、アジア・オセアニア地域）の国債等および新興国の現地通貨建て国債等に投資を行うことで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、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93期	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期
	2016年1月19日～ 2016年2月16日	2016年2月17日～ 2016年3月16日	2016年3月17日～ 2016年4月18日	2016年4月19日～ 2016年5月16日	2016年5月17日～ 2016年6月16日	2016年6月17日～ 2016年7月19日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.220%	20 0.219%	20 0.222%	20 0.223%	20 0.228%	20 0.225%
当期の収益	20	20	20	19	20	20
当期の収益以外	—	—	—	0	—	—
翌期繰越分配対象額	1,382	1,388	1,390	1,390	1,391	1,398

（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

<グローバル・ボンド・ベーシック（毎月決算型）>

◎今後の運用方針

- ・資産配分方針は、従前通り基本投資割合を維持します。また各資産の組入比率は、作成期を通じて同割合に準ずるよう調整を行います。

<先進国3地域債券マザーファンド>

◎運用環境の見通し

（先進国債券市場）

- ・米国では、個人消費中心に国内経済は当面底堅く推移するものと考えられます。一方で、新興国を中心とした海外の景気減速懸念が払拭しにくいことや、国内のインフレ動向が低位で落ち着いていることなどから、長期金利は低下余地を探る展開を想定します。
- ・足下のユーロ圏の景況感は底堅く推移しているものの、インフレ率が低位で推移していることや、英国の国民投票を受けて不透明感が高まっていることなどからECBは金融緩和姿勢を維持すると見ています。
- ・豪州では、経済面では企業・消費者信頼感が高水準で推移しているものの、設備投資の先行きに不透明感が強いことや国内の物価動向が中銀のインフレターゲット（年2－3％）を下回ってきていることから、RBAは引き続き追加金融緩和を模索するものと想定します。

（為替市場）

- ・為替市場では、米国の利上げペースを巡る思惑や英国の国民投票を受けて欧州景気の不透明感が高まるなど波乱材料はあるものの、「物価安定の目標」の実現に向けた日本当局の関与の強さから円は主要通貨に対し、レンジ内の動きとなるものと思われます。一方、各国の成長期待が高まらない場合には円は主要通貨に対して徐々に上昇していく展開も考えられます。

◎今後の運用方針

組入比率

- ・安定した利子収益の確保をめざし、引き続き高位組み入れを継続する方針です。

通貨（地域）配分

- ・主要先進国間の経済状況や金融政策の方向性を重視し、環境見通しの変化に対応して機動的に調整を行う方針です。

デュレーションコントロールなどの金利戦略

- ・主要先進国の金融政策や物価動向に注意を払い、長期金利へ与える影響を考慮し、それぞ

れの通貨（地域）のデュレーションを操作します。また、欧州では各国の財政状況や政策対応などを重視した国の選択や銘柄選別に注力します。

種別構成

- ・各地域ともに国債を中心とした組み入れを継続する方針です。

<ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J（JPY）>

◎運用環境の見通し

（新興国債券市場）

- ・新興国債券市場の今後の見通しを考える上で、主に世界経済の動向、主要国の金融政策、原油などの商品価格の三点について注視する必要があると見ています。第一に世界経済の動向については景気拡大ペースの鈍化は続くものの、短期的には後退局面に陥るリスクは低いと見ています。主要国の金融政策については、F R Bは慎重なペースで利上げを実施すると見ており、過度に懸念する必要は無いと考えています。また、E C Bや日銀などによる緩和政策の維持は支援材料となると見ています。原油価格については現状水準での推移を想定していますが、価格変動が高まる局面には注意が必要と考えています。ただし、主要な新興国諸国の相対的に低い債務残高と潤沢な外貨準備高を考慮すると、ファンダメンタルズは依然として良好であり、短期的に通貨危機や経済危機へと発展するような状況にはないと考えています。

◎今後の運用方針

- ・前記のような見通しは必ずしもすべての新興国諸国に当てはまるわけではなく、各国の財政状況や対外収支状況などファンダメンタルズの分析に主軸を置いた投資対象国の選別が重要と考えています。具体的には魅力的な金利水準を有するブラジルの債券に加え、景気が安定的な回復基調にあり、原油価格の回復も追い風となっているロシアの債券や通貨などに対して積極姿勢とする方針です。一方、ハンガリーについては、脆弱なファンダメンタルズや対外資金への依存度が高いことを考慮し、消極姿勢とする方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年 1 月19日～2016年 7 月19日)

項 目	第93期～第98期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 59	% 0.648	(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)	(27)	(0.297)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(29)	(0.324)	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)	(0.027)	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	2	0.020	(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)	(2)	(0.018)	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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	61	0.668	
作成期中の平均基準価額は、9,084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

(2016年 1 月19日～2016年 7 月19日)

投資信託証券

銘 柄		第93期～第98期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ビムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J (JPV)	千口 5	千円 34,239	千口 13	千円 86,000

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第93期～第98期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
先進国3地域債券マザーファンド	千口 6,390	千円 9,000	千口 109,284	千円 153,000

○利害関係人との取引状況等

(2016年1月19日～2016年7月19日)

利害関係人との取引状況

<グローバル・ボンド・ベーシック（毎月決算型）>

該当事項はございません。

<先進国3地域債券マザーファンド>

区 分	第93期～第98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 239	百万円 —	% —	百万円 379	百万円 62	% 16.4

平均保有割合 100.0%

※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。

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東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年7月19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92期末	第98期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ビムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J (JPY)	千口 94	千口 86	千円 530,651	% 24.9
合 計	94	86	530,651	24.9

(注) 比率はグローバル・ボンド・ベーシック（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92期末	第98期末	
	口 数	口 数	評 価 額
先進国3地域債券マザーファンド	千口 1,250,226	千口 1,147,332	千円 1,591,464

○投資信託財産の構成

(2016年7月19日現在)

項 目	第98期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 530,651	% 24.8
先進国3地域債券マザーファンド	1,591,464	74.5
コール・ローン等、その他	13,789	0.7
投資信託財産総額	2,135,904	100.0

(注) 先進国3地域債券マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（1,589,037千円）の投資信託財産総額（1,592,422千円）に対する比率は99.8%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＝105.98円	1 カナダドル＝81.66円	1 ユーロ＝117.30円	1 イギリスポンド＝140.43円
1 スウェーデンクローネ＝12.37円	1 ノルウェークローネ＝12.55円	1 オーストラリアドル＝79.93円	1 ニュージーランドドル＝74.56円
1 シンガポールドル＝78.47円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第93期末	第94期末	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末
	2016年2月16日現在	2016年3月16日現在	2016年4月18日現在	2016年5月16日現在	2016年6月16日現在	2016年7月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,342,856,077	2,350,401,428	2,286,968,124	2,259,072,437	2,145,209,421	2,135,904,812
コール・ローン等	6,937,692	17,947,668	12,237,387	8,001,150	18,689,395	11,788,837
投資信託受益証券(評価額)	562,161,843	575,046,443	572,982,433	553,711,962	523,800,719	530,651,710
先進国3地域債券マザーファンド(評価額)	1,767,756,542	1,750,407,317	1,699,748,304	1,668,359,325	1,597,719,307	1,591,464,265
未収入金	6,000,000	7,000,000	2,000,000	29,000,000	5,000,000	2,000,000
(B) 負債	8,649,867	12,735,379	8,974,784	29,988,796	19,216,192	8,933,869
未払収益分配金	5,140,174	5,127,865	5,066,358	4,986,758	4,854,353	4,786,021
未払解約金	1,061,848	5,207,163	1,166,601	22,730,262	11,933,790	1,700,855
未払信託報酬	2,439,317	2,391,989	2,732,256	2,263,832	2,419,561	2,438,448
未払利息	—	—	17	14	31	18
その他未払費用	8,528	8,362	9,552	7,930	8,457	8,527
(C) 純資産総額(A－B)	2,334,206,210	2,337,666,049	2,277,993,340	2,229,083,641	2,125,993,229	2,126,970,943
元本	2,570,087,021	2,563,932,657	2,533,179,350	2,493,379,216	2,427,176,738	2,393,010,847
次期繰越損益金	△ 235,880,811	△ 226,266,608	△ 255,186,010	△ 264,295,575	△ 301,183,509	△ 266,039,904
(D) 受益権総口数	2,570,087,021口	2,563,932,657口	2,533,179,350口	2,493,379,216口	2,427,176,738口	2,393,010,847口
1万口当たり基準価額(C／D)	9.082円	9.118円	8.993円	8.940円	8.759円	8.888円

○損益の状況

項 目	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期
	2016年1月19日～ 2016年2月16日	2016年2月17日～ 2016年3月16日	2016年3月17日～ 2016年4月18日	2016年4月19日～ 2016年5月16日	2016年5月17日～ 2016年6月16日	2016年6月17日～ 2016年7月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,454,494	4,358,262	4,136,817	3,841,252	3,868,905	3,555,001
受取配当金	4,454,178	4,358,250	4,136,834	3,841,663	3,869,331	3,555,381
受取利息	316	12	—	—	6	3
支払利息	—	—	△ 17	△ 411	△ 432	△ 383
(B) 有価証券売買損益	13,517,097	12,181,344	△ 27,985,121	△ 9,694,972	△ 40,490,015	34,617,044
売買益	23,947,195	26,597,790	9,856,434	847,666	442,952	35,318,503
売買損	△ 10,430,098	△ 14,416,446	△ 37,841,555	△ 10,542,638	△ 40,932,967	△ 701,459
(C) 信託報酬等	2,447,845	△ 2,400,351	△ 2,741,808	△ 2,271,762	△ 2,428,018	△ 2,446,975
(D) 当期損益金(A+B+C)	15,523,746	14,139,255	△ 26,590,112	△ 8,125,482	△ 39,049,128	35,725,070
(E) 前期繰越損益金	△ 50,673,540	△ 40,055,256	△ 30,633,858	△ 61,246,527	△ 72,285,484	△ 114,410,232
(F) 追加信託差損益金	△ 195,590,843	△ 195,222,742	△ 192,895,682	△ 189,936,808	△ 184,994,544	△ 182,568,721
(配当等相当額)	(12,438,953)	(13,587,401)	(13,846,649)	(13,985,153)	(14,058,842)	(14,262,564)
(売買損益相当額)	(△ 208,029,796)	(△ 208,810,143)	(△ 206,742,331)	(△ 203,921,961)	(△ 199,053,386)	(△ 196,831,285)
(G) 計(D+E+F)	△ 230,740,637	△ 221,138,743	△ 250,119,652	△ 259,308,817	△ 296,329,156	△ 261,253,883
(H) 収益分配金	△ 5,140,174	△ 5,127,865	△ 5,066,358	△ 4,986,758	△ 4,854,353	△ 4,786,021
次期繰越損益金(G+H)	△ 235,880,811	△ 226,266,608	△ 255,186,010	△ 264,295,575	△ 301,183,509	△ 266,039,904
追加信託差損益金	△ 195,590,843	△ 195,222,742	△ 192,895,682	△ 189,936,808	△ 184,994,544	△ 182,568,721
(配当等相当額)	(12,440,845)	(13,594,166)	(13,849,126)	(13,987,038)	(14,061,371)	(14,264,662)
(売買損益相当額)	(△ 208,031,688)	(△ 208,816,908)	(△ 206,744,808)	(△ 203,923,846)	(△ 199,055,915)	(△ 196,833,383)
分配準備積立金	342,763,368	342,494,570	338,388,797	332,685,171	323,628,835	320,403,224
繰越損益金	△ 383,053,336	△ 373,538,436	△ 400,679,125	△ 407,043,938	△ 439,817,800	△ 403,874,407

(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 2,587,937,696円

 作成期中追加設定元本額 23,559,702円

 作成期中一部解約元本額 218,486,551円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8888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266,039,904円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2016年1月19日～ 2016年2月16日	2016年2月17日～ 2016年3月16日	2016年3月17日～ 2016年4月18日	2016年4月19日～ 2016年5月16日	2016年5月17日～ 2016年6月16日	2016年6月17日～ 2016年7月19日
費用控除後の配当等収益額	7,114,404円	6,855,860円	5,484,076円	4,953,525円	5,073,992円	6,514,833円
費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	12,440,845円	13,594,166円	13,849,126円	13,987,038円	14,061,371円	14,264,662円
分配準備積立金額	340,789,138円	340,766,575円	337,971,079円	332,718,404円	323,409,196円	318,674,412円
当ファンドの分配対象収益額	360,344,387円	361,216,601円	357,304,281円	351,658,967円	342,544,559円	339,453,907円
1万口当たり収益分配対象額	1,402円	1,408円	1,410円	1,410円	1,411円	1,418円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	5,140,174円	5,127,865円	5,066,358円	4,986,758円	4,854,353円	4,786,021円

④ 信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J（J P Y）の投資信託証券の時価総額に対し年10,000分の60以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

【お 知 ら せ】

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

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2016年7月19日現在）

<先進国3地域債券マザーファンド>

下記は、先進国3地域債券マザーファンド全体(1,147,332千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第98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		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 4,480	千アメリカドル 4,701	千円 498,292	% 31.3	% —	% 18.5	% 8.8	% 4.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	250	421	49,425	3.1	—	3.1	—	—
イタリア	1,250	1,356	159,065	10.0	—	1.9	8.1	—
フランス	790	918	107,773	6.8	—	6.8	—	—
オランダ	200	208	24,403	1.5	—	1.5	—	—
スペイン	520	588	69,041	4.3	—	1.3	3.1	—
ベルギー	180	227	26,629	1.7	—	1.7	—	—
アイルランド	150	181	21,255	1.3	—	1.3	—	—
イギリス	千イギリスポンド 480	千イギリスポンド 568	79,775	5.0	—	4.7	0.3	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 230	千スウェーデンクローネ 253	3,130	0.2	—	0.2	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 230	千ノルウェークローネ 252	3,173	0.2	—	0.2	0.0	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 4,700	千オーストラリアドル 5,307	424,208	26.7	—	20.2	5.4	1.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 200	千ニュージーランドドル 235	17,555	1.1	—	0.9	0.2	—
シンガポール	千シンガポールドル 850	千シンガポールドル 915	71,812	4.5	—	1.9	1.3	1.2
合 計	—	—	1,555,541	97.7	—	64.3	27.1	6.3

(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) 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手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			第98期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.25 T-NOTE 181130	1.25	400	404	42,885	2018/11/30
		1.375 T-NOTE 200430	1.375	900	912	96,738	2020/4/30
		1.75 T-NOTE 220930	1.75	400	409	43,445	2022/9/30
		2.125 T-NOTE 210815	2.125	800	838	88,824	2021/8/15
		2.5 T-NOTE 230815	2.5	700	752	79,732	2023/8/15
		3 T-BOND 441115	3.0	680	780	82,735	2044/11/15
		3 T-NOTE 160930	3.0	600	603	63,930	2016/9/30
小 計						498,292	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	2.5 BUND 460815	2.5	110	170	19,991	2046/8/15
		4.75 BUND 340704	4.75	140	250	29,433	2034/7/4
イタリア	国債証券	0.7 ITALY GOVT 200501	0.7	1,070	1,093	128,284	2020/5/1
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	30	32	3,774	2025/12/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	150	230	27,006	2040/9/1
フランス	国債証券	0.5 O. A. T 250525	0.5	370	383	45,030	2025/5/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	420	534	62,742	2030/5/25
オランダ	国債証券	0.5 NETH GOVT 260715	0.5	200	208	24,403	2026/7/15
スペイン	国債証券	1.15 SPAIN GOVT 200730	1.15	400	417	48,921	2020/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	80	119	13,984	2041/7/30
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	40	52	6,135	2023/1/31
ベルギー	国債証券	1 BEL GOVT 260622	1.0	130	139	16,380	2026/6/22
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	50	87	10,249	2041/3/28
アイルランド	国債証券	2 IRISH GOVT 450218	2.0	50	58	6,889	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	50	60	7,099	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	50	61	7,265	2024/3/18
小 計						457,594	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	1.75 GILT 220907	1.75	80	85	12,069	2022/9/7
		2 GILT 250907	2.0	200	220	30,985	2025/9/7
		3.25 GILT 440122	3.25	170	228	32,023	2044/1/22
		4.5 GILT 190307	4.5	30	33	4,696	2019/3/7
小 計						79,775	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	1 SWD GOVT 261112	1.0	220	238	2,946	2026/11/12
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	10	14	183	2039/3/30
小 計						3,130	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	2 NORWE GOVT 230524	2.0	180	195	2,450	2023/5/24
		3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	50	57	722	2021/5/25
小 計						3,173	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	2.75 AUST GOVT 240421	2.75	800	848	67,783	2024/4/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25	500	551	44,072	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	1,250	1,399	111,829	2029/4/21
		4.5 AUST GOVT 200415	4.5	750	829	66,309	2020/4/15
		5.5 AUST GOVT 180121	5.5	200	211	16,902	2018/1/21
		5.5 AUST GOVT 230421	5.5	600	739	59,077	2023/4/21

銘 柄			第98期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア			%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	国債証券	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	200	237	19,006	2021/5/15
		5.75 AUST GOVT 220715	5.75	400	490	39,226	2022/7/15
小 計						424,208	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	3 NZ GOVT 200415	3.0	40	41	3,086	2020/4/15
		5.5 NZ GOVT 230415	5.5	160	194	14,468	2023/4/15
小 計						17,555	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	2.75 SINGAPORGVT 420401	2.75	230	254	19,934	2042/4/1
		3.25 SINGAPORGVT 200901	3.25	250	270	21,226	2020/9/1
		3.5 SINGAPORGVT 270301	3.5	120	139	10,960	2027/3/1
		3.75 SINGAPORGVT 160901	3.75	250	250	19,692	2016/9/1
小 計						71,812	
合 計						1,555,541	

(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。

先進国3地域債券マザーファンド

《第8期》決算日2016年1月18日

[計算期間：2015年1月17日～2016年1月18日]

「先進国3地域債券マザーファンド」は、1月18日に第8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8期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として、日本を除く先進国3地域（北米地域、欧州地域、アジア・オセアニア地域）の国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債、州政府債に分散投資します。各地域（債券の発行通貨に応じて分類するものとします。）への投資比率は均等とすることを基本としますが、市況見通し等に応じて±10%の範囲内で変動させることがあります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	日本を除く先進国3地域（北米地域、欧州地域、アジア・オセアニア地域）の国債等を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
4期(2012年1月16日)	8,937	△ 1.0		94.6	—	5,253
5期(2013年1月16日)	11,069	23.9		97.3	—	4,556
6期(2014年1月16日)	12,779	15.4		96.4	—	3,207
7期(2015年1月16日)	14,884	16.5		96.8	—	2,645
8期(2016年1月18日)	14,148	△ 4.9		95.7	—	1,768

(注) 当ファンドは、日本を除く先進国3地域（北米地域、欧州地域、アジア・オセアニア地域）の国債等を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額	債 組	入 比	券 率	債 先	物 比	券 率
				騰 落 率						
(期 首)			円	%			%			%
		2015年1月16日	14,884	—			96.8			—
	1 月末		14,934	0.3			96.9			—
	2 月末		15,046	1.1			97.5			—
	3 月末		15,030	1.0			96.6			—
	4 月末		15,065	1.2			97.5			—
	5 月末		15,182	2.0			97.5			—
	6 月末		14,906	0.1			97.4			—
	7 月末		14,965	0.5			97.9			—
	8 月末		14,664	△1.5			97.1			—
	9 月末		14,602	△1.9			97.2			—
	10月末		14,772	△0.8			98.3			—
	11月末		14,813	△0.5			97.6			—
	12月末		14,716	△1.1			95.6			—
(期 末)										
		2016年1月18日	14,148	△4.9			95.7			—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

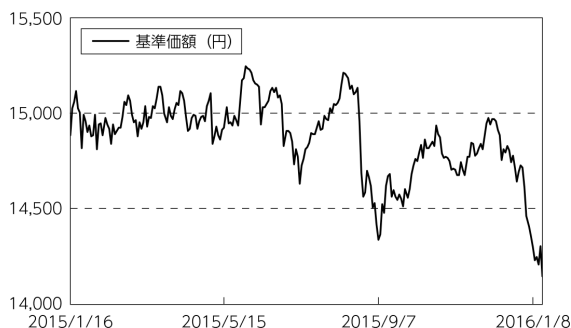
○運用経過

●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4.9%の下落となりました。

基準価額の推移



●投資環境について

◎債券市況

・先進国の長期金利は、米国では上昇（債券価格は下落）、欧州ではドイツなどで小幅上昇、イタリアなどで低下、豪州ではほぼ横ばいとまちまちの動きとなりました。米国では、雇用の改善基調を受けて利上げ観測が強まったことなどから長期金利は上昇しました。欧州や豪州では、ECB（欧州中央銀行）による国債買取りを中心とした資産購入プログラムなどの影響やRBA（豪州連邦準備銀行）による利下げ観測の高まりなどから長期金利は2015年4月半ばまで低下基調でしたが、ユーロ圏で物価が上昇しつつある兆候が見られたことなどをきっかけに、6月にかけて世界的に長期金利は上昇しました。その後、新興国の景気減速懸念やECBによる追加緩和観測などから先進国の長期金利は10月末にかけて低下しましたが、期首と比較すると、

ドイツなどで小幅上昇、イタリアなどで低下、豪州ではほぼ横ばいで終わりました。

◎為替市況

- ・米ドルは対円で小幅上昇（円安）した一方、ユーロと豪ドルは対円で下落しました。米ドルは利上げ観測が強まったことなどから対円で上昇しましたが、その後、商品市況の下落や新興国の景気減速懸念などを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まり、円が主要通貨に対して買われる展開となったことで、米ドルは対円で小幅上昇、ユーロと豪ドルは対円で下落して終わりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

◎組入比率

期を通じて、債券現物の高位組み入れを維持しました。

◎通貨（地域）配分

- ・各地域の各国投資比率については、投資通貨をベースに、シティ世界国債インデックス（ニュージーランド含む、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド採用国および日本を除く）（以下、インデックス）の各国の時価総額比率を参考としています。
- ・期末時点では、インデックス対比で米ドルをオーバーウェイト（投資比率を基準となる配分比率より多くすること）、ユーロをアンダーウェイト（投資比率を基準となる配分比率より少なくすること）としています。期を通じて、原油や鉄鉱石などのコモディティの価格低迷と利下げ観測の高まりからカナダドル、豪ドルの下落を見込み、インデックス比中立からアンダーウェイトでコントロールしました。また、実質金利の高さからニュージーランドドルを一時的にインデックス比オーバーウェイトとした期間もありましたが、乳製品価格の下落や低インフレなどを背景にした追加緩和観測の高まりから下落を見込み、2015年7月上旬から10月上旬までアンダーウェイトにしました。一方、米国の

金融正常化をめざす姿勢や中国を始めとする新興国に対する懸念の高まりなどから先進国主要通貨への資金回帰を見込み、期首から10月にかけて米ドルとユーロをインデックス比中立からオーバーウェイトでコントロールしました。その後、インフレ期待がグローバルに低下する中、ECBの追加緩和観測の高まりからユーロの下落を見込み、インデックス対比中立からアンダーウェイトでコントロールしました。デンマーククローネは期を通じて、スイスフランは2月末より非保有としています。その他通貨については、概ね同中立近辺でコントロールしました。

◎デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

- ・ファンドのデュレーションについては、インデックスの数値を参考としています。米国・ユーロ圏・豪州・ニュージーランドについては、新興国の景気減速懸念や先進国全般でインフレ期待が低下していくことを想定し、中立から長めで機動的にコントロールしました。その他通貨のデュレーションについては、インデックス対比概ね中立近辺でコントロールしました。期末時点では、ユーロ圏と豪州をインデックス対比長めとしています。

◎債券種別

- ・国債のみの組み入れとしました。

当期は豪ドルやユーロが対円で下落したことなどから基準価額は下落しました。

◎今後の運用方針

◎運用環境の見通し

（先進国債券市場）

- ・米国では、新興国を中心とした海外の景気減速懸念が続く見通しであることや、国内のインフレ動向が低位で落ち着いていることなどから、金融正常化の道のりに関しては不透明感が残り、長期金利の上昇を抑制するものと考えます。

- ・欧州では、ECBが国債買取りを中心とした資産購入プログラムを継続していることから、債券の期間プレミアムの低下によって長期金利に低下余地があると考えます。一方で、ユーロ圏における景況感の改善が続いていることや米国の金融正常化に向けた動きなどが長期金利低下の抑制要因になると考えられます。
- ・豪州では、設備投資の先行きに不透明感が強いことや国内のインフレ動向が低位で落ち着いていることなどから、RBAは現行の緩和的な金融政策を維持するものと考えます。
- ・日本では、個人消費が盛り上がり欠けることや新興国を中心とした海外景気の減速を受けて輸出が鈍化していることから、本邦景気の回復は極めて緩やかなものになると思われます。また、「物価安定の目標」の実現に向けて、日銀は引き続き現行の金融緩和姿勢をもって臨むものと思われます。

(為替市場)

- ・為替市場では、米国の利上げペースを巡る思惑や新興国の景気減速懸念など波乱材料はあるものの、「物価安定の目標」の実現に向けた日本当局の関与の強さから円は主要通貨に対し、レンジ内の動きとなるものと思われます。一方、各国の成長期待が高まらない場合には円は主要通

貨に対して徐々に上昇していく展開も考えられます。

◎今後の運用方針

組入比率

- ・安定した利子収益の確保をめざし、引き続き高位組み入れを継続する方針です。

通貨（地域）配分

- ・主要先進国間の経済状況や金融政策の方向性を重視し、環境見通しの変化に対応して機動的に調整を行う方針です。

デュレーションコントロールなどの金利戦略

- ・主要先進国の金融政策や物価動向に注意を払い、長期金利へ与える影響を考慮し、それぞれの通貨（地域）のデュレーションを操作します。また、欧州では各国の財政状況や政策対応などを重視した国の選択や銘柄選別に注力します。

種別構成

- ・各地域ともに国債を中心とした組み入れを継続する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2015年1月17日～2016年1月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 9	% 0.062	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(9)	(0.062)	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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	9	0.062	
期中の平均基準価額は、14,891円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(2015年1月17日～2016年1月18日)

利害関係人との取引状況

(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。

(2015年1月17日～2016年1月18日)

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東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年1月18日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)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		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 4,900	千アメリカドル 5,058	千円 592,069	% 33.5	% —	% 19.5	% 8.6	% 5.4
カナダ	千カナダドル 250	千カナダドル 279	22,450	1.3	—	1.3	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	380	437	55,828	3.2	—	3.2	—	—
イタリア	900	1,023	130,748	7.4	—	3.0	4.4	—
フランス	500	622	79,571	4.5	—	4.5	—	—
オランダ	240	264	33,826	1.9	—	1.9	—	—
スペイン	500	605	77,353	4.4	—	3.3	1.1	—
ベルギー	100	128	16,418	0.9	—	0.9	—	—
アイルランド	250	301	38,465	2.2	—	2.2	—	—
イギリス	千イギリスポンド 510	千イギリスポンド 559	93,331	5.3	—	4.2	1.1	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 320	千スウェーデンクローネ 385	5,257	0.3	—	0.3	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 230	千ノルウェークローネ 252	3,331	0.2	—	0.2	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 4,700	千オーストラリアドル 5,100	409,825	23.2	—	17.3	5.9	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 750	千ニュージーランドドル 789	59,517	3.4	—	1.0	2.4	—
シンガポール	千シンガポールドル 900	千シンガポールドル 929	75,579	4.3	—	1.6	1.5	1.2
合 計	—	—	1,693,574	95.7	—	64.3	24.9	6.6

(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) 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。

(B)外国(外貨建)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
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.25 T-NOTE 181130	1.25	400	401	47,048	2018/11/30
		1.375 T-NOTE 200430	1.375	900	900	105,369	2020/4/30
		1.75 T-NOTE 220930	1.75	600	599	70,125	2022/9/30
		2.125 T-NOTE 210815	2.125	900	925	108,381	2021/8/15
		2.5 T-NOTE 230815	2.5	500	523	61,240	2023/8/15
		3 T-BOND 441115	3.0	600	622	72,858	2044/11/15
		3 T-NOTE 160930	3.0	800	813	95,209	2016/9/30
		6 T-BOND 260215	6.0	200	271	31,835	2026/2/15
小 計						592,069	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	2.5 CAN GOVT 240601	2.5	250	279	22,450	2024/6/1
小 計						22,450	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	2 BUND 230815	2.0	350	398	50,858	2023/8/15
		2.5 BUND 460815	2.5	30	38	4,970	2046/8/15
イタリア	国債証券	0.7 ITALY GOVT 200501	0.7	600	606	77,471	2020/5/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	200	288	36,791	2040/9/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	100	129	16,484	2022/11/1
フランス	国債証券	2.5 O.A.T 300525	2.5	150	172	22,021	2030/5/25
		4.25 O.A.T 231025	4.25	350	450	57,549	2023/10/25
オランダ	国債証券	1.75 NETH GOVT 230715	1.75	240	264	33,826	2023/7/15
スペイン	国債証券	1.15 SPAIN GOVT 200730	1.15	150	153	19,580	2020/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	100	133	16,996	2041/7/30
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	250	319	40,776	2023/1/31
ベルギー	国債証券	4 BEL GOVT 220328	4.0	80	98	12,591	2022/3/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	20	29	3,826	2041/3/28
アイルランド	国債証券	3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	250	301	38,465	2024/3/18
小 計						432,211	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	1.75 GILT 220907	1.75	160	164	27,439	2022/9/7
		2 GILT 250907	2.0	50	51	8,590	2025/9/7
		3.25 GILT 440122	3.25	200	231	38,613	2044/1/22
		4.5 GILT 190307	4.5	100	112	18,687	2019/3/7
小 計						93,331	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	3.5 SWD GOVT 220601	3.5	300	359	4,899	2022/6/1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	20	26	357	2039/3/30
小 計						5,257	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	2 NORWE GOVT 230524	2.0	130	137	1,816	2023/5/24
		3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	100	114	1,514	2021/5/25
小 計						3,331	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	2.75 AUST GOVT 240421	2.75	800	810	65,100	2024/4/21

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア			%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
国債証券	3.25 AUST GOVT 250421	3.25	500	524	42,170	2025/4/21	
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	1,000	1,035	83,163	2029/4/21	
	4.5 AUST GOVT 200415	4.5	300	330	26,517	2020/4/15	
	5.5 AUST GOVT 180121	5.5	900	962	77,318	2018/1/21	
	5.5 AUST GOVT 230421	5.5	600	720	57,922	2023/4/21	
	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	200	235	18,935	2021/5/15	
	5.75 AUST GOVT 220715	5.75	400	481	38,695	2022/7/15	
小 計					409,825		
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
国債証券	3 NZ GOVT 200415	3.0	550	556	41,953	2020/4/15	
	5.5 NZ GOVT 230415	5.5	200	232	17,564	2023/4/15	
小 計					59,517		
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
国債証券	2.75 SINGAPORGGOVT 420401	2.75	230	226	18,444	2042/4/1	
	3.25 SINGAPORGGOVT 200901	3.25	300	317	25,799	2020/9/1	
	3.5 SINGAPORGGOVT 270301	3.5	120	131	10,662	2027/3/1	
	3.75 SINGAPORGGOVT 160901	3.75	250	254	20,672	2016/9/1	
小 計					75,579		
合 計					1,693,574		

(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。

○投資信託財産の構成

(2016年1月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,693,574	95.4
コール・ローン等、その他	81,238	4.6
投資信託財産総額	1,774,812	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (1,761,319千円) の投資信託財産総額 (1,774,812千円) に対する比率は99.2%です。

(注) 外貨建資産は、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。なお、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=117.05円	1 カナダドル=80.29円	1 ユーロ=127.74円	1 イギリスポンド=166.82円
1 スウェーデンクローネ=13.63円	1 ノルウェークローネ=13.20円	1 オーストラリアドル=80.35円	1 ニュージーランドドル=75.39円
1 シンガポールドル=81.30円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年1月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,774,812,421
コール・ローン等	64,371,967
公社債(評価額)	1,693,574,839
未収利息	13,136,272
前払費用	3,729,343
(B) 負債	6,000,000
未払解約金	6,000,000
(C) 純資産総額(A－B)	1,768,812,421
元本	1,250,226,390
次期繰越損益金	518,586,031
(D) 受益権総口数	1,250,226,390口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,148円

<注記事項>

①期首元本額 1,777,502,374円

期中追加設定元本額 0円

期中一部解約元本額 527,275,984円

また、1口当たり純資産額は、期末1.4148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)

グローバル・ボンド・ベーシック(毎月決算型) 1,250,226,390円

○損益の状況 (2015年1月17日～2016年1月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	63,708,840
受取利息	63,708,840
(B) 有価証券売買損益	△154,075,492
売買益	66,765,975
売買損	△220,841,467
(C) 保管費用等	△ 1,396,865
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 91,763,517
(E) 前期繰越損益金	868,073,564
(F) 解約差損益金	△257,724,016
(G) 計(D+E+F)	518,586,031
次期繰越損益金(G)	518,586,031

(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。

【お 知 ら せ】

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2015年7月1日)

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J (JPY)
主な投資対象	新興国の現地通貨建ての国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債等のソブリン債（州政府債も含む）およびその派生商品等
投資態度	JPモルガンGBIーEMグローバル・ダイバーシファイド（円ベース）（この概要において以下「ベンチマーク」といいます。）を上回る投資成果をめざします。 原則として為替ヘッジは行いません。
主な投資制限	・原則として、新興経済国において流通するソブリン債およびその派生商品の組み入れを高位に保ちます。 ・各通貨別の投資比率は、原則としてベンチマークに対して±10%以内を維持します。
決算日	原則として毎年2月末日
分配方針	原則として、毎月经費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。 なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 29, 2016版から抜粋して作成しています。

(1) 運用計算書

ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J (J P Y)

(2015年3月1日～2016年2月29日)

	ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J (J P Y)
	千米ドル
投資収入：	
受取利息（外国税額控除後）＊	295
雑収入	0
収入合計	295
費用：	
支払利息	0
雑費用	1
費用合計	1
投資純収入	294
実現純利益（損失）：	
投資有価証券（外国税額控除後）＊	(1,204)
為替取引、中央清算金融派生商品	(10)
店頭金融派生商品	(241)
外貨	0
実現純利益（損失）	(1,455)
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資有価証券（外国税額控除後）	74
為替取引、中央清算金融派生商品	(6)
店頭金融派生商品	71
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	13
未実現評価益（評価損）の純変動	152
純利益（損失）	(1,303)
運用による純資産の純増（減）額	(1,009)
＊ 外国源泉課税額	52

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J (JPY)

(2015年3月1日～2016年2月29日)

ピムコ ケイマン
エマージング
ローカル ボンド
ファンド J (JPY)

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	294
実現純利益（損失）	(1,455)
未実現評価益（評価損）の純変動	152
運用による純資産の純増（減）額	(1,009)

分配：

分配金額合計	(509)
--------	-------

ファンドユニット取引：

ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	(607)
-------------------------	-------

純資産の増（減）額合計

(2,125)

純資産：

期首	7,184
期末	5,059

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)

ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ファンド J (JPY) (2016年2月29日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 104.4%		
BRAZIL 6.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Petrobras Global Finance BV		
3.000% due 01/15/2019	\$ 10	\$ 8
SOVEREIGN ISSUES 5.9%		
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F		
10.000% due 01/01/2021	BRL 1,410	300
Total Brazil		308
(Cost \$738)		
CHINA 6.0%		
SOVEREIGN ISSUES 6.0%		
China Government International Bond		
2.600% due 11/22/2016	CNH 2,000	301
Total China		301
(Cost \$330)		
COLOMBIA 4.9%		
SOVEREIGN ISSUES 4.9%		
Colombia Government International Bond		
9.850% due 06/28/2027	COP 76,000	24
Colombian TES		
5.000% due 11/21/2018	161,000	46
6.000% due 04/28/2028	178,000	42
7.000% due 09/11/2019	30,000	9
7.000% due 05/04/2022	60,000	17
7.500% due 08/26/2026	192,000	53
10.000% due 07/24/2024	150,000	48
Financiera de Desarrollo Territorial S.A.		
7.875% due 08/12/2024	37,000	9
Total Colombia		248
(Cost \$459)		
HUNGARY 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Hungary Government Bond		
6.500% due 06/24/2019	HUF 6,400	26
6.750% due 11/24/2017	4,440	17
Total Hungary		43
(Cost \$58)		
INDIA 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Power Grid Corporation of India Ltd.		
8.200% due 01/23/2025 (b)	INR 3,000	43
Total India		43
(Cost \$48)		
INDONESIA 4.1%		
SOVEREIGN ISSUES 4.1%		
Indonesia Government International Bond		
6.375% due 04/15/2042	IDR 272,000	15
6.625% due 05/15/2033	199,000	12
8.250% due 08/15/2032	2,486,000	178
8.750% due 02/15/2044	45,000	4
Total Indonesia		209
(Cost \$339)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
MALAYSIA 8.7%		
SOVEREIGN ISSUES 8.7%		
Malaysia Government International Bond		
3.795% due 09/30/2022	MYR 170	\$ 40
3.800% due 08/17/2023	100	24
3.820% due 11/15/2016	300	72
3.955% due 09/15/2025	310	74
3.990% due 10/15/2025	20	5
4.048% due 09/30/2021	293	71
4.160% due 07/15/2021	100	24
4.378% due 11/29/2019	45	11
4.444% due 05/22/2024	400	97
4.498% due 04/15/2030	30	7
4.709% due 09/15/2026	50	13
Total Malaysia		438
(Cost \$470)		
MEXICO 3.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
Petroleos Mexicanos		
7.190% due 09/12/2024	MXN 800	38
SOVEREIGN ISSUES 2.8%		
Mexico Government International Bond		
4.750% due 06/14/2018	1,880	104
7.750% due 11/23/2034	230	14
8.500% due 11/18/2038	370	25
		143
Total Mexico		181
(Cost \$265)		
PERU 1.7%		
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Peru Government International Bond		
5.700% due 08/12/2024	PEN 250	65
6.900% due 08/12/2037	90	23
Total Peru		88
(Cost \$110)		
POLAND 23.4%		
SOVEREIGN ISSUES 23.4%		
Poland Government International Bond		
1.500% due 04/25/2020	PLN 200	49
3.250% due 07/25/2025	200	52
4.000% due 10/25/2023	200	54
5.250% due 10/25/2017	300	80
5.250% due 10/25/2020	500	143
5.500% due 10/25/2019	2,400	680
5.750% due 10/25/2021	330	98
5.750% due 09/23/2022	100	30
Total Poland		1,186
(Cost \$1,299)		
ROMANIA 1.7%		
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Romania Government International Bond		
5.750% due 04/29/2020	RON 100	28
5.950% due 06/11/2021	200	57
Total Romania		85
(Cost \$97)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
RUSSIA 2.2%		
SOVEREIGN ISSUES 2.2%		
Russia Government International Bond		
6.800% due 12/11/2019	RUB 1,200	\$ 15
7.000% due 01/25/2023	100	1
7.500% due 03/15/2018	300	4
7.500% due 02/27/2019	1,500	19
7.600% due 04/14/2021	6,100	75
Total Russia		114
(Cost \$305)		
SOUTH AFRICA 9.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Eskom Holdings SOC Ltd.		
0.000% due 08/18/2027	ZAR 200	2
0.000% due 12/31/2032	400	4
		6
SOVEREIGN ISSUES 9.3%		
South Africa Government International Bond		
6.750% due 03/31/2021	1,900	109
7.000% due 02/28/2031	100	5
7.250% due 01/15/2020	1,340	80
7.750% due 02/28/2023	700	41
8.000% due 01/31/2030	1,700	93
8.250% due 09/15/2017	900	57
8.250% due 03/31/2032	1,100	61
8.500% due 01/31/2037	200	11
8.750% due 01/31/2044	100	5
8.875% due 02/28/2035	100	6
		468
Total South Africa		474
(Cost \$665)		
SUPRANATIONAL 2.6%		
SOVEREIGN ISSUES 2.6%		
Inter-American Development Bank		
7.350% due 09/12/2018	IDR 1,810,000	132
Total Supranational		132
(Cost \$144)		
THAILAND 1.7%		
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Thailand Government Bond		
1.250% due 03/12/2028 (a)	THB 3,446	88
Total Thailand		88
(Cost \$114)		
TURKEY 7.8%		
SOVEREIGN ISSUES 7.8%		
Turkey Government International Bond		
7.100% due 03/08/2023	TRY 300	85
8.000% due 03/12/2025	178	52
8.800% due 11/14/2018	100	33
8.800% due 09/27/2023	400	124
9.400% due 07/08/2020	100	33
9.500% due 01/12/2022	100	32
10.400% due 03/20/2024	100	34
Total Turkey		393
(Cost \$458)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
UNITED STATES 6.1%		
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 6.1%		
U.S. Treasury Notes		
3.125% due 04/30/2017	\$ 300	\$ 308
Total United States		308
(Cost \$309)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 12.7%		
TIME DEPOSITS 2.8%		
ANZ National Bank		
0.150% due 03/01/2016	\$ 31	31
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
0.150% due 03/01/2016	15	15
Brown Brothers Harriman & Co.		
6.400% due 03/01/2016	ZAR 3	1
Citibank N.A.		
0.150% due 03/01/2016	\$ 31	31
DnB NORBank ASA		
0.150% due 03/01/2016	24	24
HSBC Bank		
0.100% due 03/01/2016	SGD 1	1
6.400% due 03/01/2016	ZAR 46	3
JPMorgan Chase & Co.		
0.150% due 03/01/2016	\$ 35	35
		141
U.S. TREASURY BILLS 9.9%		
0.231% due 04/07/2016	100	100
0.243% due 03/03/2016	200	200
0.270% due 03/17/2016	200	200
		500
Total Short-Term Instruments		641
(Cost \$641)		
Total Investments in Securities 104.4%	\$ 5,280	
(Cost \$6,849)		
Financial Derivative		
Instruments (c)(e) (4.0%)		(203)
(Cost or Premiums, net \$(65))		
Other Assets and Liabilities, net (0.4%)		(18)
Net Assets 100.0%	\$ 5,059	

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*):

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
(a) Principal amount of security is adjusted for inflation.

(b) RESTRICTED SECURITIES:

銘柄	クーポン	満期日	取得日	コスト	市場価格	純資産比率
Power Grid Corporation of India Ltd.	8.200%	01/23/2025	03/17/2015	\$ 48	\$ 43	0.85%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 29, 2016 was \$62 at a weighted average interest rate of 0.251%.

(c) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED

SWAP AGREEMENTS:

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払 / 受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	12/16/2018	\$ 200	\$ (5)	\$ (4)	\$ 0	\$ 0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	03/16/2021	ZAR 500	1	0	0	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.500%	03/16/2026	500	(1)	(1)	0	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	9.500%	09/16/2026	400	1	1	0	0
Pay	IBMXID	5.270%	03/12/2020	800	0	0	0	0
Pay	IBMXID	5.210%	03/13/2020	600	0	0	0	0
Pay	IBMXID	6.240%	02/01/2021	400	1	0	0	0
Receive	IBMXID	5.630%	10/11/2021	300	0	0	0	0
Pay	IBMXID	5.835%	06/29/2022	900	0	0	0	0
Pay	IBMXID	5.750%	09/02/2022	4,600	1	(4)	0	(1)
Pay	IBMXID	5.908%	12/28/2022	1,000	1	0	0	0
Receive	IBMXID	5.665%	01/23/2025	200	0	0	0	0
Receive	IBMXID	6.505%	01/14/2031	300	0	0	0	0
Total Swap Agreements					\$ (1)	\$ (8)	\$ 0	\$ (1)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 29, 2016:

- (d) Cash of \$55 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 29, 2016. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
		買いオプション	先物	スワップ	売りオプション	先物	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)

(e) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨		未実現評価 (損) 益	
					資産	負債
AZD	08/2016	\$ 65	IDR 1,013,378	\$ 8	\$ 0	0
AZD	11/2016	55	840,742	4	0	0
BOA	03/2016	BRL 20	\$ 5	0	0	0
BOA	03/2016	\$ 5	BRL 20	0	0	0
BOA	03/2016	37	MXN 685	1	0	0
BOA	03/2016	17	ZAR 278	1	0	0
BOA	05/2016	148	CNH 991	2	0	0
BOA	05/2016	21	INR 1,427	0	0	0
BOA	05/2016	187	ZAR 2,802	0	(12)	0
BPS	04/2016	6	CLP 4,610	0	0	0
BPS	05/2016	2	MYR 7	0	0	0
BPS	06/2016	COP 24,044	\$ 7	0	0	0
BPS	09/2016	CNH 22	3	0	0	0
BRC	03/2016	PLN 36	9	0	0	0
BRC	03/2016	\$ 2	HUF 582	0	0	0
BRC	03/2016	17	MXN 307	0	0	0
BRC	03/2016	18	PEN 60	0	(1)	0
BRC	03/2016	60	RUB 4,611	1	0	0
BRC	05/2016	HKD 1,725	\$ 222	0	0	0
CBK	03/2016	MXN 495	27	0	0	0
CBK	03/2016	TRY 107	35	0	(1)	0
CBK	03/2016	\$ 147	HUF 42,598	2	0	0
CBK	03/2016	7	MXN 128	0	0	0
CBK	03/2016	ZAR 1,985	\$ 123	0	(2)	0
CBK	05/2016	HKD 865	111	0	0	0
CBK	05/2016	KRW 10,343	9	0	0	0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
CBK	05/2016	PHP 3,156	\$ 65	\$ 0	\$ (1)
CBK	05/2016	\$ 101	CNH 678	2	0
CBK	05/2016	3	HUF 793	0	0
CBK	05/2016	49	INR 3,388	0	0
CBK	05/2016	69	ZAR 1,003	0	(6)
CBK	08/2016	13	IDR 207,031	2	0
DUB	03/2016	12	ZAR 192	0	0
DUB	03/2016	ZAR 521	\$ 34	1	0
DUB	04/2016	\$ 298	CNY 1,769	0	(29)
DUB	05/2016	HKD 1,422	\$ 183	0	0
DUB	05/2016	\$ 8	PLN 33	0	0
DUB	05/2016	224	THB 7,971	0	(1)
DUB	11/2016	MYR 303	\$ 70	0	(2)
DUB	01/2017	CNH 588	86	0	(1)
FBF	03/2016	PEN 93	27	1	0
FBF	03/2016	\$ 2	RUB 149	0	0
GLM	03/2016	BRL 422	\$ 107	1	0
GLM	03/2016	PLN 47	12	0	0
GLM	03/2016	\$ 106	BRL 422	0	0
GLM	03/2016	445	MXN 7,637	0	(24)
GLM	03/2016	25	RON 105	0	0
GLM	03/2016	ZAR 620	\$ 39	0	(1)
GLM	04/2016	\$ 106	BRL 422	0	0
GLM	05/2016	PLN 1,626	\$ 402	0	(5)
GLM	05/2016	\$ 37	PHP 1,768	0	0
GLM	06/2016	COP 99,094	\$ 29	0	0
HUS	03/2016	HKD 1,748	224	0	(1)
HUS	03/2016	TRY 85	28	0	0
HUS	05/2016	CNH 1,282	193	0	(1)
HUS	05/2016	HKD 880	113	0	0
HUS	05/2016	\$ 149	CNY 993	1	0
HUS	05/2016	63	EUR 56	0	(2)
HUS	05/2016	1,453	HKD 11,319	3	0
HUS	05/2016	49	PHP 2,351	0	0
HUS	05/2016	9	SGD 12	0	0
HUS	07/2016	CNH 335	\$ 50	0	(1)
HUS	07/2016	\$ 50	CNY 336	1	0
HUS	10/2016	CNH 386	\$ 59	1	0
HUS	11/2016	CNY 1,790	274	7	0
HUS	11/2016	\$ 272	CNY 1,791	0	(5)
HUS	01/2017	CNH 1,402	\$ 202	0	(6)
JPM	03/2016	BRL 443	111	0	0
JPM	03/2016	PLN 94	24	0	0
JPM	03/2016	TRY 284	95	0	(1)
JPM	03/2016	\$ 105	BRL 443	6	0
JPM	03/2016	17	MXN 301	0	0
JPM	03/2016	39	TRY 116	0	0
JPM	03/2016	23	ZAR 367	0	0
JPM	04/2016	119	RUB 8,806	0	(4)
JPM	05/2016	43	MYR 180	0	0
JPM	10/2016	CNH 92	\$ 14	0	0
MSB	03/2016	MXN 2,830	158	2	0
MSB	03/2016	PLN 12	3	0	0
MSB	03/2016	RUB 1,192	18	2	0
MSB	03/2016	ZAR 1,304	79	0	(3)
NGF	05/2016	MYR 94	22	0	0
NGF	05/2016	\$ 22	MYR 94	0	0
SCX	03/2016	HUF 4,899	\$ 17	0	0
SCX	03/2016	\$ 1	PEN 3	0	0
SCX	03/2016	150	TRY 459	5	0
SCX	03/2016	ZAR 169	\$ 10	0	(1)
SCX	04/2016	\$ 670	HKD 5,190	0	(2)
SCX	05/2016	MYR 224	\$ 53	0	0
SCX	05/2016	\$ 11	EUR 10	0	0
SCX	08/2016	85	IDR 1,333,353	11	0
SCX	10/2016	CNH 2,352	\$ 360	8	0
SCX	11/2016	\$ 272	CNY 1,791	0	(5)

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
SCX	01/2017	CNH	656	\$ 95	0 \$ (2)
SCX	01/2017		339	50	0
SCX	01/2017	\$	50	CNY 340	0
SCX	11/2017		143	CNH 957	0 (4)
SOG	03/2016	HUF	8,093	\$ 29	1 0
SOG	03/2016	PLN	250	61	0 (1)
SOG	03/2016	RON	70	17	0 0
SOG	03/2016	\$	74	CNH 500	2 0
SOG	03/2016		2	PEN 7	0 0
SOG	08/2016		101	IDR 1,595,363	14 0
SOG	10/2016	CNH	511	\$ 74	0 (2)
SOG	12/2016	RUB	1,560	20	1 0
UAG	04/2016	CNY	1,738	270	6 0
UAG	05/2016	HKD	856	110	0 0
UAG	05/2016	IDR	2,519,037	183	0 (3)
UAG	05/2016	MYR	30	7	0 0
UAG	05/2016	PHP	1,633	34	0 0
UAG	05/2016	\$	89	MYR 385	3 0
UAG	05/2016		27	PHP 1,315	0 0
UAG	11/2016	CNY	1,792	\$ 274	7 0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 107	\$ (130)

PURCHASED OPTIONS:

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

取引相手	銘柄	行使価格	行使期限	想定元本	コスト	市場価格
AZD	Put - OTC U.S. dollar versus Philippine peso	PHP 46.020	04/14/2016	\$ 450	\$ 1	\$ 0
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus Hong Kong dollar	HKD 7.700	05/10/2016	160	0	0
CBK	Put - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB 84.000	01/20/2017	47	2	6
DUB	Put - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNY 6.500	05/11/2016	620	11	4
HUS	Put - OTC U.S. dollar versus Hong Kong dollar	HKD 7.750	03/17/2016	820	2	0
HUS	Put - OTC U.S. dollar versus Hong Kong dollar	7.770	03/23/2016	270	1	0
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 3.040	03/08/2016	100	1	0
SCX	Call - OTC U.S. dollar versus Hong Kong dollar	HKD 7.830	03/23/2016	470	0	1
SCX	Call - OTC U.S. dollar versus Hong Kong dollar	7.825	03/31/2016	350	0	0
SCX	Call - OTC U.S. dollar versus Hong Kong dollar	7.800	04/06/2016	3,360	4	4
SCX	Put - OTC U.S. dollar versus Hong Kong dollar	7.850	03/31/2016	300	0	0
SOG	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH 7.000	03/10/2016	370	2	0
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Hong Kong dollar	HKD 7.800	12/06/2016	130	0	1
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Philippine peso	PHP 45.600	04/14/2016	450	1	0
Total Purchased Options						\$ 25 \$ 16

WRITTEN OPTIONS:

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

取引相手	銘柄	行使価格	行使期限	想定元本	プレミアム(受取)	市場価格
BOA	Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	INR 68.530	03/16/2016	\$ 30	\$ (1)	\$ 0
BOA	Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	76.000	10/17/2016	180	(1)	(2)
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	68.530	03/16/2016	30	(1)	0
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	67.750	10/17/2016	180	(3)	(1)
CBK	Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 18.600	04/08/2016	100	(1)	(1)
CBK	Call - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB 114.000	01/20/2017	47	(2)	(1)
DUB	Put - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH 6.500	05/11/2016	620	(12)	(4)
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus South Korean won	KRW 1,228.000	03/21/2016	100	(1)	(2)
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	INR 76.000	10/17/2016	180	(1)	(2)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	67.750	10/17/2016	180	(3)	(1)
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 2.910	03/08/2016	100	0	0
MSB	Call - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB 90.000	12/06/2016	130	(4)	(7)
SCX	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH 7.000	09/13/2016	280	(4)	(4)
SCX	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	7.100	12/13/2016	119	(2)	(2)

FOREIGN CURRENCY OPTIONS (Cont.):

取引相手	銘柄	行使価格	行使期限	想定元本	プレミアム (受取)	市場価格
SCX	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH 7.100	12/15/2016	\$ 170	\$ (2)	\$ (3)
SCX	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	7.100	12/21/2016	100	(2)	(2)
SCX	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	7.050	12/22/2016	250	(4)	(5)
SCX	Call - OTC U.S. dollar versus Malaysian ringgit	MYR 4.520	03/21/2016	100	(1)	0
SCX	Put - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH 6.350	11/16/2017	620	(6)	(7)
SOG	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	7.500	10/11/2016	370	(4)	(3)
SOG	Call - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB 92.030	12/20/2016	80	(3)	(4)
SOG	Call - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	86.000	12/27/2016	190	(9)	(14)
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Hong Kong dollar	HKD 7.700	01/17/2017	250	(2)	(2)
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Hong Kong dollar	7.740	01/17/2017	250	(3)	(2)
Total Written Options					\$ (72)	\$ (69)

TRANSACTIONS IN WRITTEN CALL AND PUT OPTIONS FOR THE PERIOD ENDED FEBRUARY 29, 2016

	米ドル建て 想定元本	円建て 想定元本	プレミアム
Balance at 02/28/2015	\$ 404	¥ 37,000	\$ (6)
Sales	17,741	0	(174)
Closing Buys	(8,200)	0	61
Expirations	(5,289)	(37,000)	47
Exercised	0	0	0
Balance at 02/29/2016	\$ 4,656	¥ 0	\$ (72)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2016年2月29日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	プレミアム	未実現 評価(損)益	スワップの価値	
				支払/(受取)		資産		負債	
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2016	0.897%	\$ 190	\$ (2)	\$ 2	\$ 0	\$ 0
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2017	2.148%	20	(1)	0	0	(1)
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	09/20/2016	0.930%	20	0	0	0	0
GST	Penerbangan Malaysia Bhd	1.000%	12/20/2020	1.747%	200	(9)	3	0	(6)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	09/20/2016	5.100%	200	(7)	3	0	(4)
HUS	China Government International Bond	1.000%	09/20/2020	1.295%	100	0	(1)	0	(1)
HUS	Penerbangan Malaysia Bhd	1.000%	09/20/2020	1.676%	100	(3)	1	0	(2)
						\$ (22)	\$ 8	\$ 0	\$ (14)

⁽¹⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽²⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues. U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽³⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

INTEREST RATE SWAPS

取引相手	変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム 支払/(受取)	未実現 評価(損)益	スワップの価値	
								資産	負債
BOA	Pay	FBIL Overnight - MIBOR	8.100%	08/07/2019	INR 1,400	\$ 0	\$ 1	\$ 1	\$ 0
BOA	Receive	7-Day China Fixing Repo Rate	2.650%	08/24/2020	CNY 130	0	0	0	0
BOA	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.220%	05/28/2025	COP 20,000	0	(1)	0	(1)
BPS	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	3.385%	01/23/2021	THB 400	0	1	1	0
BPS	Pay	BRL-CDI-Compounded	15.510%	07/01/2016	BRL 200	0	0	0	0
BPS	Pay	BRL-CDI-Compounded	15.960%	01/02/2019	300	0	1	1	0
BRC	Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	12/18/2023	ZAR 100	0	0	0	0
CBK	Receive	3-Month HKD-HIBOR	0.560%	06/16/2016	HKD 2,500	0	0	0	0
CBK	Receive	3-Month HKD-HIBOR	0.915%	06/16/2017	2,500	0	0	0	0
CBK	Receive	6-Month Singapore Swap Offer Rate Fixing	0.560%	03/20/2016	SGD 625	0	2	2	0
CBK	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	3.410%	01/15/2021	THB 800	0	1	1	0
CBK	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	3.420%	01/17/2021	800	0	1	1	0
DUB	Receive	6-Month PLN-WIBOR	5.610%	02/11/2021	PLN 400	0	(18)	0	(18)

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

取引相手	変動金利の 支払 / 受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム 支払 / (受取)	未実現 評価 (損) 益	スワップの価値	
								資産	負債
DUB	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.110%	05/19/2020	THB 2,500	\$ 0	\$ 1	\$ 1	\$ 0
DUB	Pay	BRL-CDI-Compounded	15.025%	07/01/2016	BRL 600	0	1	1	0
DUB	Pay	BRL-CDI-Compounded	14.920%	01/02/2018	200	0	1	1	0
DUB	Pay	BRL-CDI-Compounded	11.680%	01/04/2021	100	0	(3)	0	(3)
DUB	Pay	BRL-CDI-Compounded	12.850%	01/04/2021	300	1	(6)	0	(5)
DUB	Receive	BRL-CDI-Compounded	16.150%	01/04/2021	200	0	(1)	0	(1)
DUB	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.120%	10/16/2024	COP 24,000	0	(1)	0	(1)
GLM	Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.500%	12/17/2024	ZAR 67	0	0	0	0
GLM	Pay	BRL-CDI-Compounded	11.680%	01/04/2021	BRL 100	0	(3)	0	(3)
GST	Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	12/18/2023	ZAR 700	0	(2)	0	(2)
HUS	Receive	3-Month HKD-HIBOR	1.670%	06/16/2020	HKD 500	0	(1)	0	(1)
HUS	Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.500%	12/17/2024	ZAR 133	0	(1)	0	(1)
HUS	Pay	6-Month Singapore Swap Offer Rate Fixing	2.130%	05/13/2020	SGD 330	0	0	0	0
HUS	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.370%	03/02/2026	THB 1,000	0	0	0	0
HUS	Pay	BRL-CDI-Compounded	13.375%	01/02/2018	BRL 1,200	0	(6)	0	(6)
HUS	Pay	BRL-CDI-Compounded	14.720%	01/02/2018	140	0	0	0	0
HUS	Pay	BRL-CDI-Compounded	12.055%	01/04/2021	600	(1)	(14)	0	(15)
HUS	Receive	BRL-CDI-Compounded	13.315%	01/04/2021	550	0	8	8	0
HUS	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.120%	10/16/2024	COP 62,800	1	(2)	0	(1)
JPM	Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.750%	12/18/2023	ZAR 100	0	0	0	0
JPM	Pay	FBIL Overnight - MIBOR	7.215%	01/16/2018	INR 5,100	0	1	1	0
JPM	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.080%	05/26/2020	THB 3,200	0	1	1	0
JPM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.230%	05/28/2020	COP 20,000	0	0	0	0
MYC	Receive	6-Month PLN-WIBOR	5.590%	02/11/2021	PLN 1,600	3	(76)	0	(73)
MYC	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.795%	03/03/2020	COP 24,000	0	(1)	0	(1)
SOG	Receive	3-Month HKD-HIBOR	1.090%	03/01/2018	HKD 2,300	0	0	0	0
UAG	Pay	IBMXID	5.210%	10/21/2020	MXN 600	0	0	0	0
						\$ 4	\$ (116)	\$ 20	\$ (132)
Total Swap Agreements						\$ (18)	\$ (108)	\$ 20	\$ (148)