

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書
【提出先】 関東財務局長
【提出日】 平成28年7月5日
【計算期間】 第1期（自平成27年3月25日 至平成28年4月6日）
【ファンド名】 三菱UFJ債券バランスファンド＜為替リスク軽減型＞（年1回決算型）
三菱UFJ債券バランスファンド＜為替ヘッジなし＞（年1回決算型）
【発行者名】 三菱UFJ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】 取締役社長 松田 通
【本店の所在の場所】 東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】 伊藤 晃
【連絡場所】 東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
【電話番号】 03-6250-4740
【縦覧に供する場所】 該当ありません

【提出書類】 募集事項等記載書面
【提出先】 関東財務局長
【提出日】 平成28年7月5日
【発行者名】 三菱UFJ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】 取締役社長 松田 通
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 三菱UFJ債券バランスファンド＜為替リスク軽減型＞（年1回決算型）
三菱UFJ債券バランスファンド＜為替ヘッジなし＞（年1回決算型）
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】 継続募集額 各ファンドにつき、上限1兆円
【縦覧に供する場所】 該当ありません

（注）金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第5条第12項の規定により、募集事項等記載書面を有価証券報告書と併せて提出することにより、有価証券届出書を提出したものとみなされます。

【証券情報】

(1) 【ファンドの名称】

三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型>（年1回決算型）
 ファンドの愛称を「ボンドレター 為替毎年」とします。
 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし>（年1回決算型）
 ファンドの愛称を「ボンドレター 毎年」とします。
 （以上を総称して、あるいは個別に「ファンド」といいます。）

(2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託です。
 当初元本は1口当たり1円です。
 信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、
 もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
 ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（「社振法」といいます。）の規定の適用
 を受け、受益権の帰属は、後記の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振
 替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含
 め、「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります
 （振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。
 また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3) 【発行（売出）価額の総額】

各ファンドにつき、1兆円を上限とします。

(4) 【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
 基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。
 また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

ファンド名	略称
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型>（年1回決算型）	債券バラ為年
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし>（年1回決算型）	債券バラ無年

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス <http://www.am.mufg.jp/>

（注）基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除して得た額をいいます。

なお、当ファンドでは1万口当たりの価額で表示されます。

毎営業日とは、土曜日、日曜日、「国民の祝日に関する法律」に定める休日ならびに12月31日、1月
 2日および1月3日以外の日とします。以下、同じ。

(5) 【申込手数料】

申込価額（発行価格）×1.728%（税抜1.6%）を上限として販売会社が定める手数料率

申込手数料は販売会社にご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

申込みには分配金受取りコース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、
 分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料
 はかかりません。

消費税および地方消費税に相当する金額（「消費税等相当額」といいます。）を含みます。なお、消費
 税率に応じて変更となることがあります。

(6) 【申込単位】

申込単位は販売会社にご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間: 毎営業日の9:00~17:00)

分配金再投資コース(累積投資コース)の場合、再投資される収益分配金については1口単位とします。

(7) 【申込期間】

平成28年7月6日から平成29年7月5日までです。

(注)上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

販売会社において申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認ください。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間: 毎営業日の9:00~17:00)

(9) 【払込期日】

取得申込者は、申込金額および申込手数料(税込)を販売会社が定める日までに支払うものとします。

払込期日は販売会社により異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。

振替受益権に係る各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

申込みを受け付けた販売会社とします。

(11) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権の振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。ファンドの分配金、償還金、解約代金は、社振法および振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

(12) 【その他】

該当事項はありません。

【有価証券報告書】

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、各ファンドについて、5,000億円です。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
		債券		
追加型	海外	不動産投信	MRF	特殊型 ()
	内外	その他資産 ()	ETF	
		資産複合		

属性区分表

三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式	年1回	グローバル (日本を含む)	ファミリー ファンド	あり (限定ヘッジ)	日経225	ブル・ベア型
一般 大型株	年2回	日本	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX	条件付運用型
中小型株	年4回					
債券	年6回	北米			その他 ()	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型
一般	(隔月)	欧州				
公債	年12回	アジア				
社債	(毎月)	オセアニア				
その他債券	日々	中南米				
クレジット 属性 ()	その他 ()	アフリカ				その他 ()
不動産投信		中近東 (中東)				
その他資産 (投資信託証 券(債券一 般))		エマージング				
資産複合 ()						

三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし>（年1回決算型）

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回 年6回	グローバル (日本を含む) 日本 北米 欧州	ファミリー ファンド ファンド・ オブ・ ファンズ	あり () なし	日経225 TOPIX その他 ()	ブル・ベア型 条件付運用型 ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型 その他 ()
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 ()	(隔月) 年12回 (毎月) 日々 その他 ()	アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング				
不動産投信 その他資産 (投資信託証 券(債券一 般)) 資産複合 ()						

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円で為替リスクに対するヘッジの有無を記載していません。

商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われたいファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信(リート)	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

独立区分	MMF(マネー・マネージメント・ファンド)	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	MRF(マネー・リザーブ・ファンド)	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMRFをいいます。
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家(受益者)に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

属性区分の定義

投資対象資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債(BBB格相当以上)を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等(BB格相当以下)を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。	
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。	
	資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。	

決算頻度	年1回	信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年2回	信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年4回	信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年6回（隔月）	信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年12回（毎月）	信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。
投資対象地域	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）	信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング	信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	あり	信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	なし	信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	日経225	信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	TOPIX	信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記以外の指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。

特殊型	ブル・ベア型	信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動(一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。)を目指す旨の記載があるものをいいます。
	条件付運用型	信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。
	ロング・ショート型 / 絶対収益追求型	信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

世界(新興国を含みます。)の米ドル建てを中心とする公社債等を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。

ファンドの特色

投資対象

世界(新興国を含みます。以下同じ。)の米ドル建てを中心とする公社債等が実質的な主要投資対象です。

- 円建外国投資信託への投資を通じて、主として世界の米ドル建てを中心とする公社債等に実質的な投資を行います。また、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンド(わが国の短期公社債等に投資)への投資も行います。
- ◆ 世界の幅広い種類の公社債等(米ドル建て以外の通貨建てのものを含みます。)へ投資を行います。

ファンドが投資する主な公社債等

国債・地方債・政府機関債

投資適格社債

ハイイールド債券

資産担保証券・モーゲージ証券

バンクローン

転換社債

- ハイイールド債券とは、格付会社によりBB格相当以下の低い格付けを付与された債券をいいます。一般的にハイイールド債券は、投資適格債券(BBB格相当以上)と比較して、債券の元本や利子の支払いが滞ることや、支払われなくなるリスクが高いため、通常、その見返りとして投資適格債券よりも高い利回りを投資家に提供しています。つまり、ハイイールド債券は、主として社債を中心とした低格付けの発行体が発行する債券で、信用力が低い反面、高い利回りが期待できる債券です。
- 資産担保証券とは、カード・自動車ローン等のローン債権を担保として、モーゲージ証券は住宅ローン等の債権を担保として発行された証券です。
- バンクローンとは、銀行等の金融機関が主に投資適格未満の事業会社等に対して行う貸付債権(ローン)のことをいいます。
- 転換社債とは、一定の条件で株式に転換できる権利のついた社債や、これと同様の性質を有する証券、証書などの有価証券をいいます。
- 上記の公社債等が組入れられない場合や、上記以外の公社債等が組入れられる場合があります。

運用方法
運用プロセス

投資対象とする円建外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。

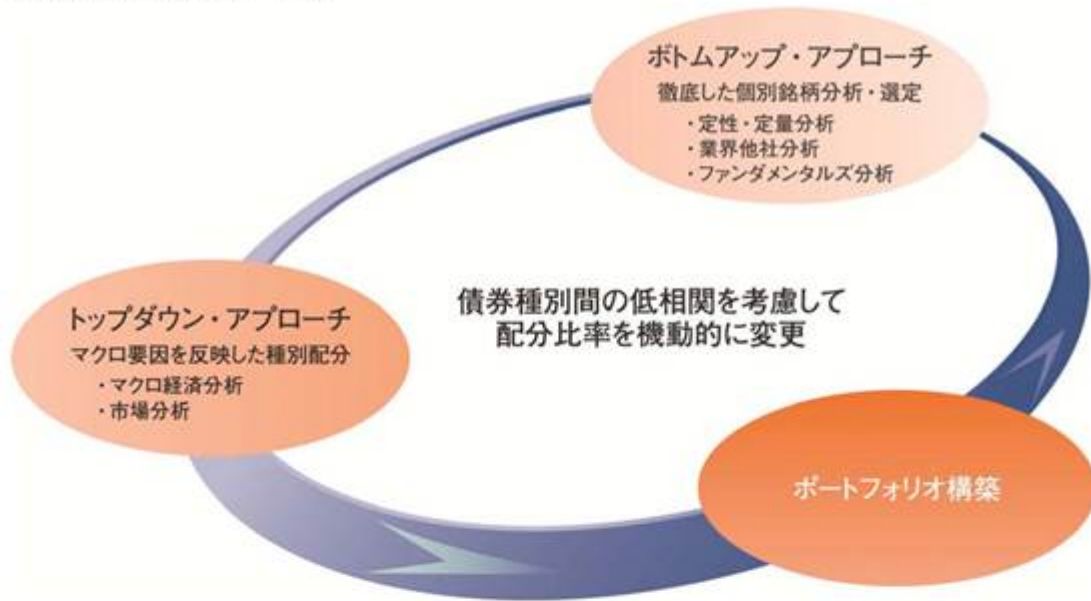
- 投資対象とする円建外国投資信託は、パイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インクが運用を行います。
- 投資対象とする円建外国投資信託において、世界の幅広い種類の公社債等への投資を行うことにより、トータル・リターン(公社債等の利子および値上がりによる収益)の獲得をめざします。
- 公社債等への投資にあたっては、経済、金利および政策動向に関する見通しに基づいて、債券種別の配分比率を変更します。

<パイオニア・インベストメンツ・グループについて>

- ・パイオニア・インベストメンツ・グループは、1928年、ボストンに設立以降、ボストン、ダブリン、ロンドンに主要運用拠点を有し、特に、欧州・米国の株式・債券の運用に強みを持ちます。
- ・パイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インクは、パイオニア・インベストメンツ・グループ傘下の資産運用会社で、主に機関投資家向けに資産運用サービスの提供を行っています。



- 投資対象とする円建外国投資信託における運用プロセスは、以下の通りです。
＜運用プロセスのイメージ＞



- 1 上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境等によっては上記のような運用ができない場合があります。
2 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページ (<http://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>) でご覧いただけます。

為替対応方針

「為替リスク軽減型」と「為替ヘッジなし」の2つがあります。

- 「三菱UFJ 債券バランスファンド＜為替リスク軽減型＞（年1回決算型）」は、原則として、投資する円建外国投資信託において、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ります。
- ◆ 実質的な通貨配分にかかわらず、米ドル売り円買いの為替取引を行うため、実質的な組入外貨のうち、米ドル建て資産については為替変動の影響が軽減されますが、米ドル以外の通貨建て資産については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。
- ◆ 為替取引を行うにあたっては、日米間の金利差に基づくコストがかかる場合があります。ただし、為替市場の状況によっては、為替取引によるコストが、金利差相当分からカイ離する場合があります。

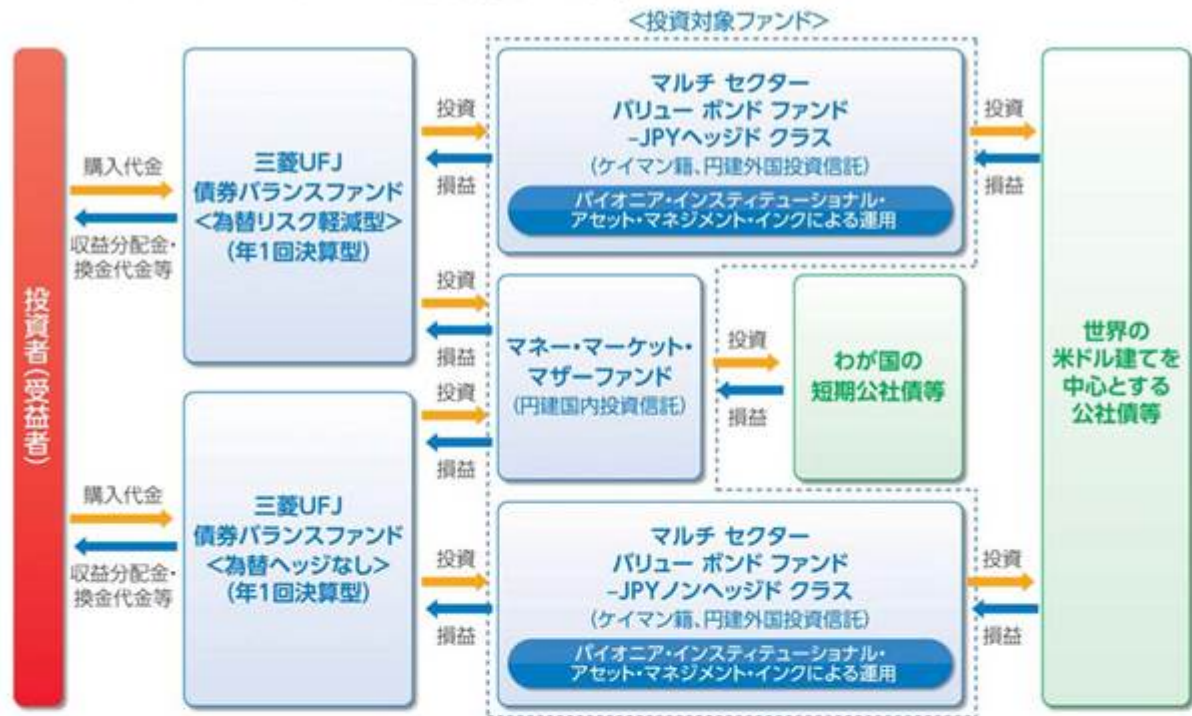
＜「為替リスク軽減型」が行う為替取引と為替変動による影響のイメージ＞



- 1 上記は「為替リスク軽減型」における為替取引と為替変動による影響を理解していただくためのイメージ図であり、ファンドの将来の運用状況・成果等を示唆・保証するものではありません。
- 「三菱UFJ 債券バランスファンド＜為替ヘッジなし＞（年1回決算型）」は、原則として為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

■ファンドの仕組み

ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。



❗ 各ファンド間でスイッチングが可能です。スイッチングの際は、換金するファンドに対して税金がかかります。スイッチングの購入時手数料は、販売会社が定めるものとします。詳しくは販売会社にご確認ください。

分配方針

年1回の決算時に分配を行います。

- 年1回の決算時(4月6日(休業日の場合は翌営業日))に分配を行います。
- 原則として、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。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。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

■主な投資制限

投資信託証券	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	外貨建資産への直接投資は行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

平成27年3月25日 設定日、信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）	
お申込金 収益分配金、解約代金等	
販売会社	募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。
お申込金 収益分配金、解約代金等	
受託会社（受託者） 三菱UFJ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）	委託会社（委託者） 三菱UFJ国際投信株式会社
信託財産の保管・管理等を行います。	
投資 損益	信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。
投資対象ファンド	
投資 損益	
有価証券等	

委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「募集・販売の取扱い等に関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。

委託会社の概況

- ・資本金
2,000百万円（平成28年4月末現在）
- ・沿革
 - 平成9年5月 東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
 - 平成16年10月 東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
 - 平成17年10月 三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱UFJ投信株式会社に変更
 - 平成27年7月 三菱UFJ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱UFJ国際投信株式会社に変更
- ・大株主の状況（平成28年4月末現在）

株主名	住所	所有株式数	所有比率
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	107,855株	51.0%
三菱UFJ証券ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目5番2号	71,969株	34.0%
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	31,757株	15.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

「三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型>（年1回決算型）」

投資信託証券を主要投資対象とします。

円建ての外国投資信託であるマルチ セクター バリューストック ファンド - JPYヘッジド クラスの投資信託証券への投資を通じて、主として世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする公社債等を実質的な投資を行います。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。

当ファンドの運用目標を達成するため、グローバル債券運用で長期の実績を有し、債券運用に強みを持つ会社であるパイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インクが運用を行う「マルチ セクター バリューストック ファンド - JPYヘッジド クラス」を選定しました。また、余裕資金の運用については、取得・処分に係る利便性および余裕資金運用に適する資産を投資対象としていることを重視し、「マネー・マーケット・マザーファンド」を選定しました。

円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。

原則として、投資する外国投資信託においては、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減をはかります。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

「三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし>（年1回決算型）」

投資信託証券を主要投資対象とします。

円建ての外国投資信託であるマルチ セクター バリューストック ファンド - JPYノンヘッジド クラスの投資信託証券への投資を通じて、主として世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする公社債等を実質的な投資を行います。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。

当ファンドの運用目標を達成するため、グローバル債券運用で長期の実績を有し、債券運用に強みを持つ会社であるパイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インクが運用を行う「マルチ セクター バリューストック ファンド - JPYノンヘッジド クラス」を選定しました。また、余裕資金の運用については、取得・処分に係る利便性および余裕資金運用に適する資産を投資対象としていることを重視し、「マネー・マーケット・マザーファンド」を選定しました。

円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。

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。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ. 有価証券

ロ. 約束手形

ハ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、別に定める投資信託証券（投資信託および外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。））ならびに投資証券および外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）をいいます。以下同じ。）のほか、次に掲げるものとします。なお、当該有価証券は本邦通貨表示のものに限ります。

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）

2. コマーシャル・ペーパー
3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、2. の証券の性質を有するもの
4. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、1. の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行うことができます。

金融商品の指図範囲

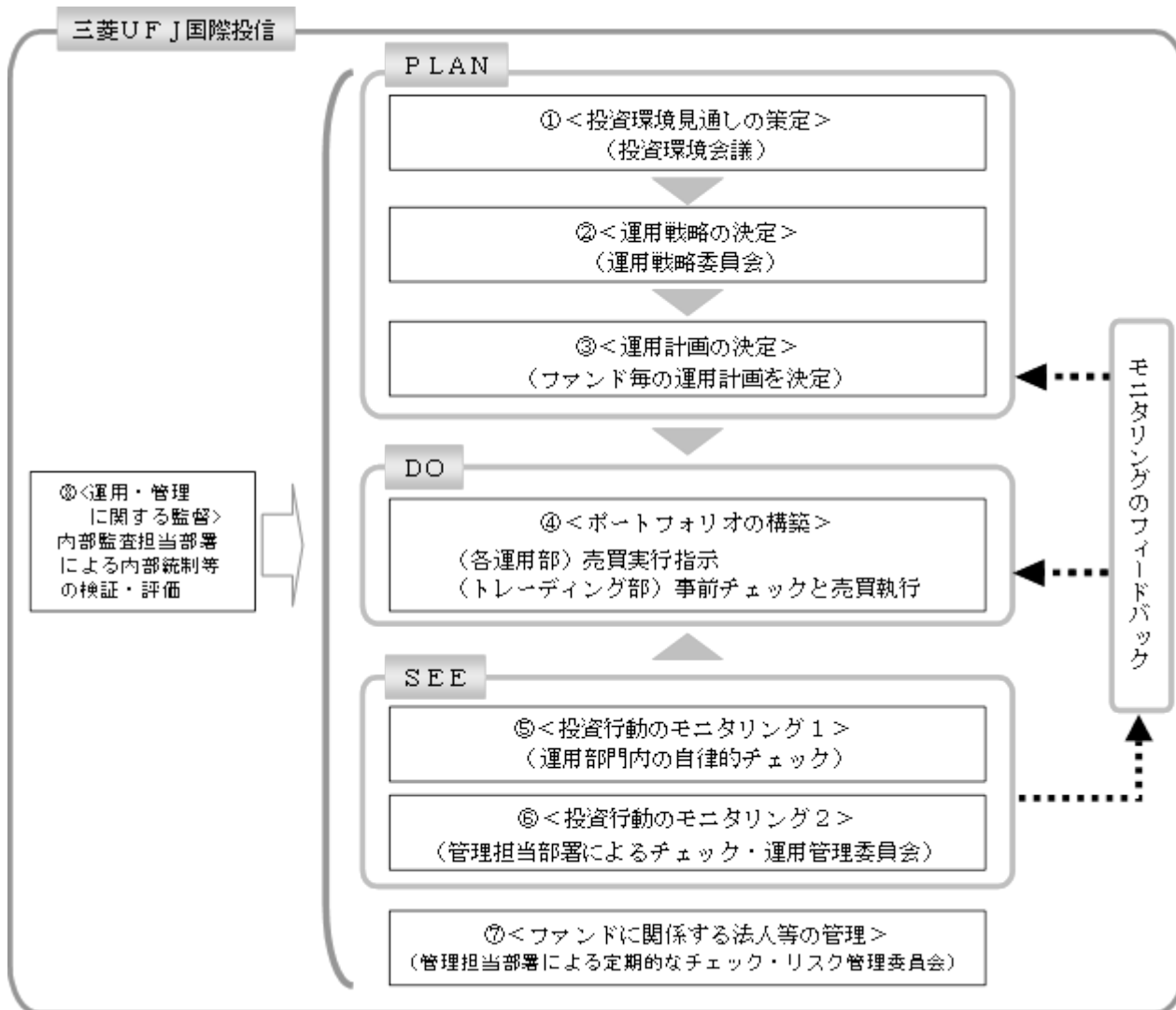
この信託において投資の対象とする金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）は、次に掲げるものとします。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

< 投資信託証券の概要 >

ファンド名	マルチ セクター バリュウ ボンド ファンド - JPYヘッジド クラス マルチ セクター バリュウ ボンド ファンド - JPYノンヘッジド クラス				
形態	ケイマン籍・円建外国投資信託				
投資態度	新興国を含む世界の幅広い種類の公社債等(ハイイールド債券を含みます。)への投資を通じて、トータル・リターン の獲得をめざします。公社債等への投資にあたっては、経済、金利および政策動向に関する見通しに基づいて、 債券種別の配分比率を変更します。				
主な投資対象	主として米ドル建ての公社債等				
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・通常、純資産総額の80%以上を公社債等に投資します。 ・投資する公社債等の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてBBB-格相当以上に維持します。 ・投資適格未滿の公社債等への投資比率は、原則として純資産総額の60%以内とします。 ・CCC格以下の公社債等への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。 ・米ドル以外の通貨への投資比率は、原則として純資産総額の30%以内とします。うち、新興国通貨への投資 比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。 ・新興国債券への投資比率は、原則として純資産総額の25%以内とします。 ・同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、原則として取得時において純資産総額の5%以内とします (米国国債や米国政府機関債等を除きます。) ・ポートフォリオの平均実効デュレーション[※]は、原則として0~8年の範囲で調整します。 ※デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を意味する指標です。 この値が大きいくほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。 ・デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。 ・各クラスにおいて、保有外貨建て資産に対し、以下の為替対応を行います。 <table border="1" data-bbox="399 761 1404 862"> <tbody> <tr> <td>JPYヘッジド クラス</td> <td>原則として、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度 の米ドル売り円買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>JPYノンヘッジド クラス</td> <td>原則として、為替ヘッジを行いません。</td> </tr> </tbody> </table>	JPYヘッジド クラス	原則として、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度 の米ドル売り円買いの為替取引を行います。	JPYノンヘッジド クラス	原則として、為替ヘッジを行いません。
JPYヘッジド クラス	原則として、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度 の米ドル売り円買いの為替取引を行います。				
JPYノンヘッジド クラス	原則として、為替ヘッジを行いません。				
運用管理費用 (信託報酬)	純資産総額の年0.6% ただし、最低報酬額が適用される場合、純資産総額によっては上記の率を超えることがあります。				
その他の費用・手数料	税金、法律関係の費用、監査費用、有価証券等の売買に係る手数料、設立費用、保管費用、借入金・立替金の 利息等がかかる場合があります。				
購入時手数料	ありません。				
信託財産留保額	ありません。				
投資運用会社	Pioneer Institutional Asset Management, Inc.				
設定日	2013年7月31日				
決算日	原則として毎年10月末日				
分配方針	毎月24日(休業日の場合は翌営業日)に分配を宣言することができます。ただし、分配を行わないことがあります。				
ファンド名	マネー・マーケット・マザーファンド				
形態	証券投資信託				
投資態度	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。 なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。				
主な投資対象	わが国の公社債等				
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は行いません。 ・外貨建て資産への投資は行いません。 ・有価証券先物取引等を行うことができます。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・金利先渡し取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 				
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。				
その他の費用・手数料	売買委託手数料、監査費用、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。				
購入時手数料	ありません。				
信託財産留保額	ありません。				
投資運用会社	三菱UFJ国際投信株式会社				
設定日	2005年3月4日				
決算日	原則として毎年5月および11月の20日				
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。				

(3) 【運用体制】

**投資環境見通しの策定**

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

運用戦略の決定

運用戦略委員会において、で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部門から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

投資行動のモニタリング1

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

投資行動のモニタリング2

運用部門から独立した管理担当部署は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

ファンドに関係する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署(10名程度)は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

さらに、委託会社は、三菱UFJ信託銀行からの投資環境および全資産に関する助言を活用して、質の高い運用サービスの提供に努めています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

(4)【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

分配対象額は、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。)等の全額とします。

収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(5)【投資制限】

<信託約款に定められた投資制限>

株式

株式への直接投資は行いません。

外貨建資産

外貨建資産への直接投資は行いません。

投資信託証券

投資信託証券への投資割合に制限を設けません。

信用取引

信用取引の指図は行いません。

公社債の借入れ

a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

b. a. の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

資金の借入れ

a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。

c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

信用リスクの分散規制

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることと

なった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

当ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。このため、お申込みの際は、当ファンドのリスクを認識・検討し、慎重に投資のご判断を行っていただく必要があります。

価格変動リスク

一般に、公社債等の価格は市場金利の変動等を受けて変動するため、当ファンドはその影響を受け公社債等の価格が下落した場合には基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、転換社債は、株式および債券の両方の性格を有しており、株式および債券の価格変動の影響を受け、組入転換社債の価格の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

為替変動リスク

「三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型>(年1回決算型)」

実質的な組入外貨建資産の米ドル換算した額については、米ドル売り、円買いの為替取引を行い、円に対する米ドルの為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。また、組入外貨のうち、米ドル以外の通貨については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。なお、円の金利が米ドルの金利より低いときには、これらの金利差相当分が為替取引によるコストとなります。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分が為替取引によるコストとならない場合があります。

「三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)」

実質的な主要投資対象である海外の公社債は外貨建資産であり、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。そのため、為替相場が円高方向に進んだ場合には、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

信用リスク

信用リスクとは、有価証券等(バンクローンを含みます。以下同じ。)の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となること等をいいます。当ファンドは、信用リスクを伴い、その影響を受けますので、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

流動性リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている公社債の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。また、バンクローンは、公社債と比べ、一般的に取引量も少ないため、流動性リスクも高い傾向にあります。

カントリーリスク

新興国への投資は、先進国への投資を行う場合に比べ、投資対象国におけるクーデターや重大な政治体制の変更、資産凍結を含む重大な規制の導入、政府のデフォルト等の発生による影響を受けることにより、価格変動・為替変動・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込む可能性が高まる場合があります。

当ファンドは、格付けの低いハイイールド債券、資産担保証券、バンクローンおよび転換社債も投資対象としており、格付けの高い公社債等への投資を行う場合に比べ、価格変動・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。

留意事項

- 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- 収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。当ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。

(2) 投資リスクに対する管理体制

「投資リスク」をファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うこと、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行うこと、を基本の考え方として、投資リスクの管理体制を構築しています。

また、定期的に関催されるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。

各投資リスクに関する管理体制は以下の通りです。

価格変動リスク・為替変動リスク

価格変動リスク・為替変動リスクは、運用部門において、資産構成比率に関する事項や、その他のファンドのリスク特性に関する事項を主な対象項目として常時把握し、ファンドコンセプトに沿ったリスクの範囲でコントロールしています。

また、価格変動リスク・為替変動リスクは、運用部門から独立した管理担当部署によってリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行う体制をとっており、この結果は運用管理委員会等に報告されます。

信用リスク

信用リスクについては、運用部門においてリスクの把握、ファンド毎に定められたリスクの範囲での運用、を行っているほか、運用部門から独立した管理担当部署でモニタリングを行うなど、価格変動リスク・為替変動リスクと同様の管理体制をとっています。

信用リスクは、財務・格付基準に関する事項や、分散投資に関する事項などを主な対象項目として管理していますが、格付等の外形的基準にとどまらず、発行体情報の収集と詳細な分析を行うよう努めています。

流動性リスク

流動性リスクは、運用部門で市場の流動性の把握に努め、投資対象・売買数量等を適切に選択することによりコントロールしています。また、運用部門から独立した管理担当部署においても流動性についての情報収集や分析・管理を行い、この結果は運用管理委員会等に報告されます。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

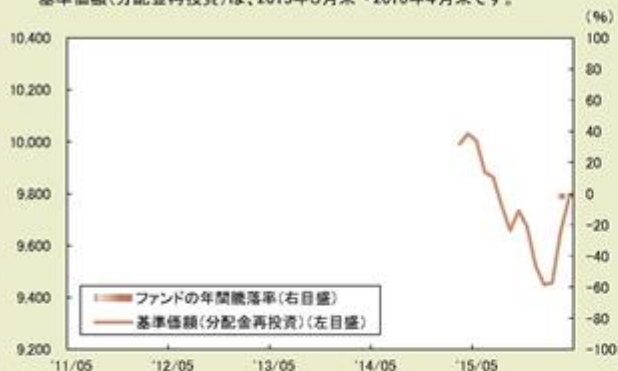
下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

為替リスク軽減型

●ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

ファンドの年間騰落率は、2016年3月～2016年4月です。

基準価額(分配金再投資)は、2015年3月末～2016年4月末です。



●ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2011年5月末～2016年4月末)

ファンドの年間騰落率は、2016年3月～2016年4月です。



(注) 全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

- ・基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- ・年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ・ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

為替ヘッジなし

●ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

ファンドの年間騰落率は、2016年3月～2016年4月です。

基準価額(分配金再投資)は、2015年3月末～2016年4月末です。



●ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2011年5月末～2016年4月末)

ファンドの年間騰落率は、2016年3月～2016年4月です。



(注) 全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

- ・基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- ・年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ・ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	TOPIX(配当込み)	TOPIX(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数(TOPIX)に、現金配当による権利落ちの修正を加えた株価指数です。TOPIX(配当込み)に関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIX(配当込み)の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIX(配当込み)の算出もしくは公表の停止またはTOPIX(配当込み)の商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)	MSCI エマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCI エマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPIとは、野村証券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(国債)はそのサブインデックスです。わが国の国債で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI(国債)は野村証券株式会社の知的財産であり、運用成果等に関し、野村証券株式会社は一切関係ありません。
先進国債	シティ世界国債インデックス(除く日本)	シティ世界国債インデックス(除く日本)は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JP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ます。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込価額（発行価格）×1.728%（税抜1.6%）を上限として販売会社が定める手数料率

申込手数料は販売会社にご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

申込みには分配金受取りコース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

消費税および地方消費税に相当する金額（「消費税等相当額」といいます。）を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

(2)【換金（解約）手数料】

解約手数料はかかりません。

換金の詳細については販売会社にご確認ください。

(3)【信託報酬等】

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、以下により計算されます。

信託財産の純資産総額 × 年1.1664%（税抜年1.08%）（「信託報酬率」といいます。）

1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額 × 信託報酬率 ×（保有日数 / 365）

上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

委託会社は、信託報酬から、販売会社に対し、販売会社の行う業務に対する報酬を支払います。したがって、実質的な信託報酬の配分は、次の通りとなります。

取扱純資産総額（注）	委託会社	販売会社	受託会社
100億円以下の部分	年0.378% （税抜年0.35%）	年0.756% （税抜年0.7%）	年0.0324% （税抜年0.03%）
100億円超の部分	年0.324% （税抜年0.3%）	年0.81% （税抜年0.75%）	年0.0324% （税抜年0.03%）

（注）各販売会社における取扱純資産総額に応じて配分されます。

信託報酬は、毎計算期間の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。

消費税等相当額を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

受益者が負担する実質的な信託報酬率は、次の通りとなります。

年1.7664%（税込）程度

（注）上記は、投資対象とする投資信託証券における信託報酬率を含めた実質的な信託報酬率を算出したものです。ファンドが投資対象とする外国投資信託の信託報酬率には消費税等相当額はかかりません。

ファンドが投資対象とする投資信託証券には最低報酬額が適用される場合があるため、純資産総額によっては上記の率を超える場合があります。

<ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬率>

投資信託証券の名称	信託報酬率
マルチセクターバリューストックファンド - JPYヘッジクラス	年0.6%
マルチセクターバリューストックファンド - JPYノンヘッジクラス	
マネー・マーケット・マザーファンド	-

ただし、最低報酬額が適用される場合があるため、純資産総額によっては上記の率を超える場合があります。

上記の信託報酬率は、今後変更となる場合があります。上記の他、監査費用等の諸費用が別途かかります。申込手数料はかかりません。

（４）【その他の手数料等】

信託財産に係る監査報酬および当該監査報酬に係る消費税等相当額は、毎計算期間の６ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立て替えた立替金の利息、借入金の利息および借入れに係る品借料は、受益者の負担として信託財産から支払われます。

上記の信託事務の処理に要する諸費用には、有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等が含まれます。

（＊）「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

ご投資家のみなさまにご負担いただく手数料等の合計額については、お申込金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。なお、当ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

費用または費用を対価とする役務の内容について

費用名	直接・間接	説明
申込手数料	直接	商品および投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続等の対価
換金（解約）手数料	直接	商品の換金に関する事務手続等の対価
信託財産留保額	直接	信託期間の途中で換金する場合に、換金に必要な費用を賄うため換金代金から控除され、信託財産中に留保される額
信託報酬	間接	（委託会社（再委託先への報酬を含む場合があります。）） 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） 分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の説明・情報提供等の対価 （受託会社） 投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
監査報酬	間接	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
売買委託手数料	間接	有価証券等を売買する際に発生する費用
保管費用 （カストディアン）	間接	外国での資産の保管等に要する費用

上記は一般的な用語について説明したものです。

受益者が直接的に負担する費用か、間接的に負担する費用かの区別です。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

１．収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金(特別分配金)は課税されません。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。なお、確定申告を行い、総合課税(配当控除は適用されません。・申告分離課税を選択することもできます。

2. 解約時および償還時の課税

解約価額および償還価額から取得費(申込手数料(税込)を含みます。)を控除した利益(譲渡益)が譲渡所得とみなされて課税されます。

20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)の税率による申告分離課税が適用されます。

特定口座(源泉徴収選択口座)を利用する場合、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

解約時および償還時の損失(譲渡損)については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得(申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。)との損益通算が可能となる仕組みがあります。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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。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。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として15.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%)の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

個別元本について

受益者毎の信託時の受益権の価額等(申込手数料(税込)は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

収益分配金について

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

上記は平成28年4月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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。

5【運用状況】

【三菱UFJ債券バランスファンド<為替リスク軽減型>（年1回決算型）】

(1)【投資状況】

平成28年4月28日現在

(単位：円)

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン諸島	1,377,901	97.67
親投資信託受益証券	日本	1,000	0.07
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		31,813	2.26
純資産総額		1,410,714	100.00

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

平成28年4月28日現在

国/地域	銘柄	種類	業種	口数	上段：帳簿価額 下段：評価額		利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)		
ケイマン 諸島	マルチセクターバリュー ボンドファンド - JPYヘッジド クラス	投資信託 受益証券		152.1366	8,989.61	1,367,650		97.67
					9,057.00	1,377,901		
日本	マネー・マーケット・マザー ファンド	親投資信託 受益証券		983	1.0182	1,000		0.07
					1.0183	1,000		

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類/業種別投資比率

平成28年4月28日現在

種類/業種別	投資比率(%)
投資信託受益証券	97.67
親投資信託受益証券	0.07
合計	97.74

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および平成28年4月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額	基準価額 (1万口当たりの純資産価額)
第1計算期間末日 (平成28年4月6日)	1,391,070 (分配付) 1,391,070 (分配落)	9,680 (分配付) 9,680 (分配落)
平成27年4月末日	1,229,037	10,030
5月末日	1,250,502	10,004
6月末日	1,274,481	9,883
7月末日	1,301,396	9,863
8月末日	1,316,373	9,754
9月末日	1,332,789	9,658
10月末日	1,372,780	9,734
11月末日	1,393,745	9,674
12月末日	1,401,424	9,524
平成28年1月末日	1,405,200	9,450
2月末日	1,344,399	9,457

3月末日	1,382,809	9,657
4月末日	1,410,714	9,783

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	0円

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	3.20

(注)「収益率」とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額)を控除した額を当該基準価額(分配落の額)で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	1,512,847	75,864	1,436,983

【三菱UFJ債券バランスファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)】

(1) 【投資状況】

平成28年4月28日現在
(単位:円)

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン諸島	1,872,241	97.23
親投資信託受益証券	日本	1,000	0.05
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		52,322	2.72
純資産総額		1,925,563	100.00

(注)投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

平成28年4月28日現在

国/地域	銘柄	種類	業種	口数	上段:帳簿価額 下段:評価額		利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)		
ケイマン 諸島	マルチセクターバリュ ーボ ンドファンド-JPYノ ン ヘッジクラス	投資信託 受益証券		217.5507	8,472.43	1,843,184		97.23
					8,606.00	1,872,241		
日本	マネー・マーケット・マ ザー ファンド	親投資信託 受益証券		983	1.0182	1,000		0.05
					1.0183	1,000		

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類/業種別投資比率

平成28年4月28日現在

種類/業種別	投資比率(%)
投資信託受益証券	97.23
親投資信託受益証券	0.05
合計	97.28

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および平成28年4月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額	基準価額 (1万口当たりの純資産価額)
第1計算期間末日 (平成28年4月6日)	1,890,670 (分配付) 1,890,670 (分配落)	9,036 (分配付) 9,036 (分配落)
平成27年4月末日	1,994,022	9,999
5月末日	1,588,079	10,409
6月末日	1,067,093	10,161
7月末日	1,079,918	10,284
8月末日	1,039,836	9,902
9月末日	1,021,438	9,727
10月末日	1,030,489	9,905
11月末日	1,037,792	9,975
12月末日	1,003,815	9,649
平成28年1月末日	1,964,979	9,440
2月末日	1,889,913	9,079
3月末日	1,908,075	9,167
4月末日	1,925,563	9,203

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第1計算期間	0円

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	9.64

(注) 「収益率」とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額)を控除した額を当該基準価額(分配落の額)で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第1計算期間	3,075,689	983,320	2,092,369

<参考>

「マネー・マーケット・マザーファンド」

(1) 投資状況

平成28年4月28日現在
(単位：円)

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
国債証券	日本	1,746,486,255	31.37
特殊債券	日本	400,432,000	7.19
社債券	日本	1,584,946,424	28.47
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		1,834,883,777	32.97
純資産総額		5,566,748,456	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位30銘柄

平成28年4月28日現在

国/ 地域	銘柄	種類	業種	券面総額 (千円)	上段：帳簿価額 下段：評価額		利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)		
日本	第588回国庫短期証券	国債証券		500,000	100.02 100.0029	500,134,000 500,014,500	2016/05/16	8.98
日本	第586回国庫短期証券	国債証券		500,000	100.04 100.0017	500,200,000 500,008,500	2016/05/12	8.98
日本	第585回国庫短期証券	国債証券		500,000	100.04 100.0011	500,207,000 500,005,500	2016/05/02	8.98
日本	い第735号商工債券	特殊債券		300,000	100.20 100.1290	300,615,000 300,387,000	0.400000 2016/08/26	5.40
日本	第459回東北電力	社債券		200,000	100.73 100.6220	201,460,000 201,244,000	0.869000 2017/02/24	3.62
日本	第355回中国電力	社債券		200,000	100.70 100.4660	201,410,000 200,932,000	1.520000 2016/08/25	3.61
日本	第3回コニカミノルタホールディングス	社債券		200,000	100.48 100.3230	200,966,000 200,646,000	0.610000 2016/12/02	3.60
日本	第282回四国電力	社債券		200,000	100.19 100.1580	200,398,000 200,316,000	0.350000 2016/12/22	3.60
日本	第300回北陸電力	社債券		177,900	100.36 100.2560	178,540,440 178,355,424	0.500000 2016/11/30	3.20
日本	第113回オリックス	社債券		100,000	102.12 101.9910	102,122,000 101,991,000	2.190000 2017/04/18	1.83
日本	第156回オリックス	社債券		100,000	100.85 100.7380	100,857,000 100,738,000	1.140000 2017/01/27	1.81
日本	第17回電源開発	社債券		100,000	100.58 100.2860	100,585,000 100,286,000	2.070000 2016/06/20	1.80
日本	第17回ニコン	社債券		100,000	100.33 100.2330	100,335,000 100,233,000	1.650000 2016/06/23	1.80
日本	第3回興銀リース	社債券		100,000	100.12 100.1180	100,122,000 100,118,000	0.267000 2016/12/02	1.80
日本	第490回関西電力	社債券		100,000	100.18 100.0870	100,184,000 100,087,000	0.718000 2016/06/20	1.80
日本	第342回利付国債(2年)	国債証券		100,000	100.07 100.0460	100,079,000 100,046,000	0.100000 2016/07/15	1.80
日本	い第732号農林債券	特殊債券		100,000	100.24 100.0450	100,247,000 100,045,000	0.600000 2016/05/27	1.80
日本	第343回利付国債(2年)	国債証券		83,750	100.09 100.0700	83,825,375 83,808,625	0.100000 2016/08/15	1.51
日本	第340回利付国債(2年)	国債証券		62,600	100.05 100.0050	62,636,308 62,603,130	0.100000 2016/05/15	1.12

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

平成28年4月28日現在

種類 / 業種別	投資比率 (%)
国債証券	31.37
特殊債券	7.19
社債券	28.47
合計	67.04

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

[参考情報]

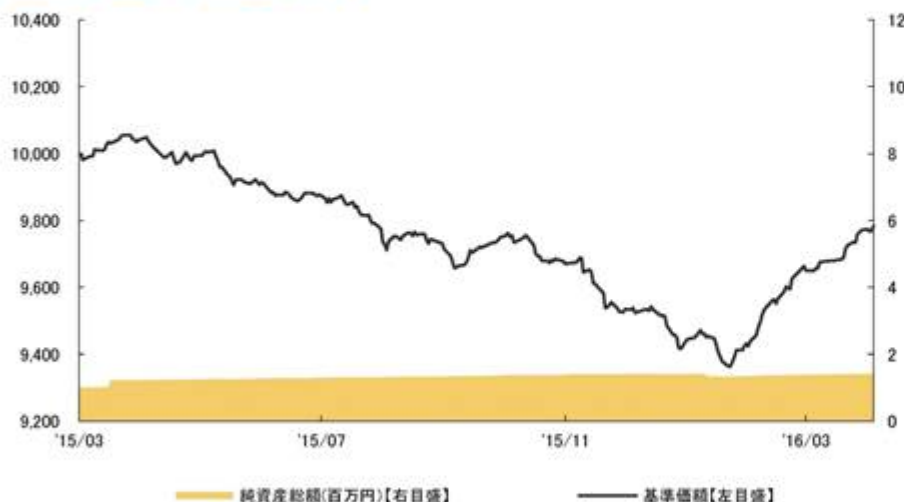


運用実績

2016年4月28日現在

為替リスク軽減型

■ 基準価額・純資産の推移 2015年3月25日(設定日)～2016年4月28日



- ・基準価額は10,000を起点として表示
- ・基準価額は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■ 基準価額・純資産

基準価額	9,783 円
純資産総額	1.4百万円

■ 分配の推移

2016年 4月	0円
設定来累計	0円

・分配金は1万口当たり、税引前

■ 主要な資産の状況

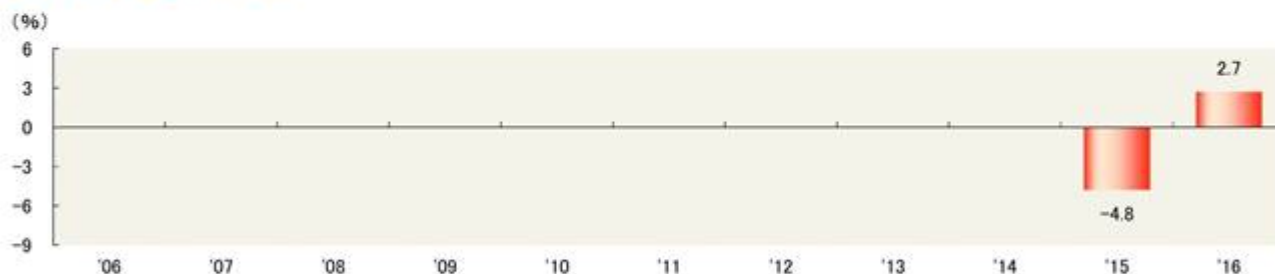
資産構成	比率
マルチセクターバリューボンドファンド - JPYヘッジドクラス	97.7%
マネー・マーケット・マザーファンド	0.1%
コールローン他 (負債控除後)	2.2%
合計	100.0%

- ・比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- ・コールローン他には未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。

組入上位銘柄	クーポン	償還日	種別	国・地域	比率
1 米国国債	0.000%	2016/05/19	国債	アメリカ	2.52%
2 米国国債	0.000%	2016/05/05	国債	アメリカ	1.73%
3 米国国債	0.750%	2045/02/15	国債	アメリカ	1.61%
4 連邦住宅抵当公庫債	4.000%	2044/09/30	資産担保証券・モーゲージ証券	アメリカ	1.60%
5 ノルウェー国債	4.250%	2017/05/19	国債	ノルウェー	1.16%
6 連邦政府抵当金庫債	3.500%	2045/05/31	資産担保証券・モーゲージ証券	アメリカ	1.02%
7 米国国債	0.000%	2016/05/12	国債	アメリカ	1.00%
8 連邦住宅金融抵当公庫債	4.000%	2044/09/01	資産担保証券・モーゲージ証券	アメリカ	0.83%
9 連邦住宅金融抵当公庫債	3.500%	2045/03/01	資産担保証券・モーゲージ証券	アメリカ	0.83%
10 連邦住宅抵当公庫債	5.000%	2041/07/01	資産担保証券・モーゲージ証券	アメリカ	0.82%

- ・比率は実質的な投資を行う外国投資信託の純資産総額に対する投資比率(小数点第三位四捨五入)
- ・国・地域は、パークレイズ社の分類を採用、分類されていない場合はバイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インクによる独自の分類を採用しています。

■ 年間収益率の推移

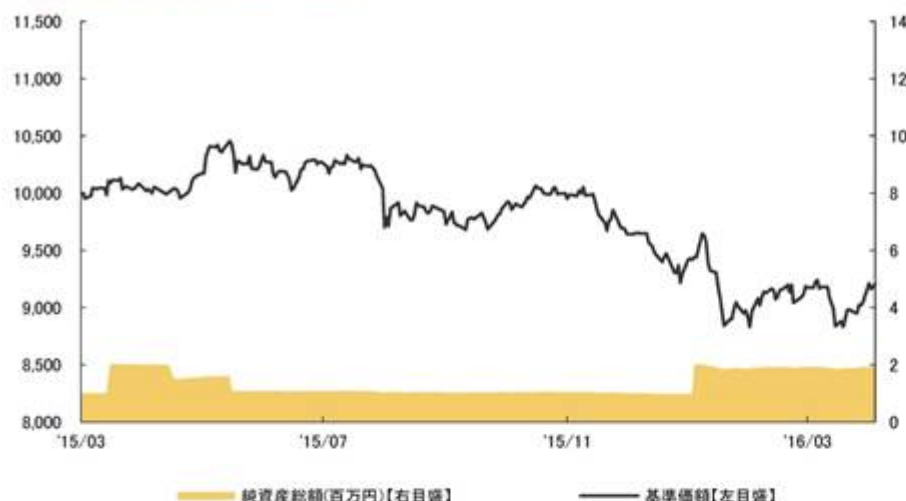


- ・収益率は基準価額で計算
- ・2015年は設定日から年末までの、2016年は年初から4月28日までの収益率を表示
- ・ファンドにベンチマークはありません。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

為替ヘッジなし

■ 基準価額・純資産の推移 2015年3月25日(設定日)～2016年4月28日



- ・基準価額は10,000を起点として表示
- ・基準価額は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■ 基準価額・純資産

基準価額	9,203円
純資産総額	1.9百万円

■ 分配の推移

2016年4月	0円
設定来累計	0円

・分配金は1万口当たり、税引前

■ 主要な資産の状況

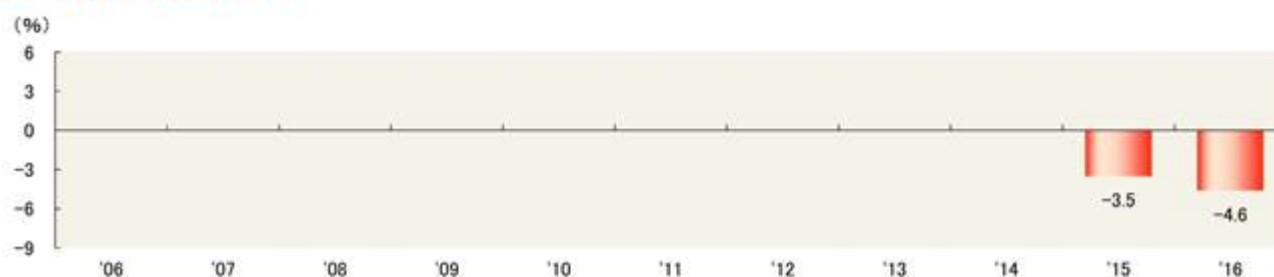
資産構成	比率
マルチセクターバリューボンドファンド - JPYノンヘッジドクラス	97.2%
マネー・マーケット・マザーファンド	0.1%
コールドローン他 (負債控除後)	2.7%
合計	100.0%

- ・比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- ・コールドローン他には未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。

組入上位銘柄	クーポン	償還日	種別	国・地域	比率
1 米国国債	0.000%	2016/05/19	国債	アメリカ	2.52%
2 米国国債	0.000%	2016/05/05	国債	アメリカ	1.73%
3 米国国債	0.750%	2045/02/15	国債	アメリカ	1.61%
4 連邦住宅抵当公庫債	4.000%	2044/09/30	資産担保証券・モーゲージ証券	アメリカ	1.60%
5 ノルウェー国債	4.250%	2017/05/19	国債	ノルウェー	1.16%
6 連邦政府抵当金庫債	3.500%	2045/05/31	資産担保証券・モーゲージ証券	アメリカ	1.02%
7 米国国債	0.000%	2016/05/12	国債	アメリカ	1.00%
8 連邦住宅金融抵当公庫債	4.000%	2044/09/01	資産担保証券・モーゲージ証券	アメリカ	0.83%
9 連邦住宅金融抵当公庫債	3.500%	2045/03/01	資産担保証券・モーゲージ証券	アメリカ	0.83%
10 連邦住宅抵当公庫債	5.000%	2041/07/01	資産担保証券・モーゲージ証券	アメリカ	0.82%

- ・比率は実質的な投資を行う外国投資信託の純資産総額に対する投資比率(小数点第三位四捨五入)
- ・国・地域は、パークレイズ社の分類を採用、分類されていない場合はバイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インクによる独自の分類を採用しています。

■ 年間収益率の推移



- ・収益率は基準価額で計算
- ・2015年は設定日から年末までの、2016年は年初から4月28日までの収益率を表示
- ・ファンドにベンチマークはありません。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

申込みの受付	原則として、いつでも申込みができます。 ただし、以下の日は申込みができません。 ニューヨーク証券取引所の休業日 ニューヨークの銀行の休業日 その他ニューヨークにおける債券市場の取引停止日
申込単位	販売会社が定める単位
申込価額	申込受付日の翌営業日の基準価額
申込価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
申込単位・申込価額の照会方法	申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。 また、下記においてもご照会いただけます。 三菱UFJ国際投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。 ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/
申込手数料	申込価額×1.728%（税抜1.6%）を上限として販売会社が定める手数料率 分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。 消費税等相当額を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。
申込方法	取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。 取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。 なお、申込みには分配金受取りコース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）を選択する場合には、取得申込者と販売会社との間で別に定める累積投資契約（販売会社によっては別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を使用する場合があります、この場合は当該別の名称に読み替えます。）を締結するものとします。申込みコースの取扱いには販売会社により異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。 取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。
申込受付時間	原則、午後3時までに受け付けた取得申込み（当該申込みの受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを）を当日の申込みとします。当該時刻を過ぎての申込みは、翌営業日に受け付けたものとして取り扱います。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。
その他	金融商品取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象証券の取得の制限、投資対象国における非常事態（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）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みを取り消すことがあります。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付	原則として、いつでも解約の請求ができます。 ただし、以下の日は解約の請求ができません。 ニューヨーク証券取引所の休業日 ニューヨークの銀行の休業日 その他ニューヨークにおける債券市場の取引停止日
解約単位	販売会社が定める単位
解約価額	解約請求受付日の翌営業日の基準価額

信託財産留保額	ありません。
解約価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
解約価額の照会方法	解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。 なお、下記においてもご照会いただけます。 三菱UFJ国際投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/
支払開始日	原則として解約請求受付日から起算して7営業日目から販売会社において支払います。
解約請求受付時間	原則、午後3時までに受け付けた解約請求（当該解約請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを）を当日の請求とします。当該時刻を過ぎての請求は、翌営業日に受け付けたものとして取り扱います。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。
その他	委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象証券の換金の制限、投資対象国における非常事態（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）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できません。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。 委託会社は、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。 受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

換金の詳細については販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出方法	基準価額 = 信託財産の純資産総額 ÷ 受益権総口数 なお、当ファンドでは1万口当たりの価額で表示されます。 (注)「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。 (主な評価方法) 投資信託証券：原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。 マザーファンド：計算日における基準価額で評価します。
基準価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
基準価額の照会方法	基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。 また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。 なお、下記においてもご照会いただけます。 三菱UFJ国際投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/

(2) 【保管】

受益証券の 保管	該当事項はありません。
-------------	-------------

(3) 【信託期間】

信託期間	平成27年3月25日から平成35年4月6日まで ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を延長することができます。
------	--

(4) 【計算期間】

計算期間	原則として、毎年4月7日から翌年4月6日まで 上記にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日が休業日のとき、各計算期間終了日は、この該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとし、ただし、最終計算期間の終了日はファンドの信託期間終了日とします。
------	---

(5) 【その他】

ファンドの 償還条件等	委託会社は、以下の場合には、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。（任意償還） ・各ファンドについて、受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合 ・各ファンドについて、「三菱UFJ」債券バランスファンド＜為替リスク軽減型＞（毎月決算型）」、「三菱UFJ」債券バランスファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）」、「三菱UFJ」債券バランスファンド＜為替リスク軽減型＞（年1回決算型）」、「三菱UFJ」債券バランスファンド＜為替ヘッジなし＞（年1回決算型）」の受益権の口数を合計した口数が30億口を下回ることとなった場合 ・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき このほか、投資対象とする外国投資信託がその信託を終了することとなる場合、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のときは、原則として、ファンドを償還させます。 委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。
信託約款の 変更等	委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは受託会社を同一とする他ファンドとの併合を行うことができます。委託会社は、変更または併合しようとするときは、あらかじめその旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。

ファンドの償還等に関する開示方法	<p>委託会社は、ファンドの任意償還、信託約款の変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を發します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、受益者が議決権を行行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。</p> <p>併合に係るいずれかのファンドにおいて、書面決議が否決された場合、併合を行うことはできません。</p>
反対者の買取請求権	<p>委託会社がファンドの任意償還、重大な約款変更等を行う場合、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。この規定は、受益者が自己に帰属する受益権についてその全部または一部の償還を請求したときに、委託会社が信託約款の規定に基づいて信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じることとする場合には適用しません。</p>
関係法人との契約の更改	<p>委託会社と販売会社との間で締結された「募集・販売の取扱い等に関する契約」の期間は、契約締結日から1カ年とし、期間満了3カ月前までに相手方に対し、何らの意思表示のないときは、同一の条件で契約を更新するものとし、その後も同様とします。</p>
運用報告書	<p>委託会社は、毎計算期間の末日および償還時に、交付運用報告書を作成し、原則として受益者に交付します。なお、信託約款の内容に委託会社が重要と判断した変更等があった場合は、その内容を交付運用報告書に記載します。</p>
委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い	<p>委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。また、委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。</p>
受託会社の辞任および解任に伴う取扱い	<p>受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとし、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。</p>
信託事務処理の再信託	<p>受託会社は、ファンドの信託事務の処理の一部について日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託します。日本マスタートラスト信託銀行株式会社は、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。</p>
公告	<p>委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。</p> <p>http://www.am.mufg.jp/</p> <p>なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。</p>

4【受益者の権利等】

受益者の権利の主な内容は以下の通りです。

収益分配金に対する請求権	<p>受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。</p> <p>「分配金受取りコース（一般コース）」</p> <ul style="list-style-type: none"> ・収益分配金は、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。 ・収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。 ・受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。 <p>「分配金再投資コース（累積投資コース）」</p> <ul style="list-style-type: none"> ・収益分配金は、課税後、原則として毎計算期間の終了日（決算日）の翌営業日に、累積投資契約に基づいて再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。詳しくは販売会社にご確認ください。
償還金に対する請求権	<p>受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・償還金は、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までに支払いを開始します。 ・償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。 ・受益者が、信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。
換金（解約）請求権	<p>受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約を請求する権利を有します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・解約代金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。 <p>（「2 換金（解約）手続等」をご参照ください。）</p>

第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 当ファンドの第1期計算期間は、約款第29条により、平成27年3月25日から平成28年4月6日までとしております。
- 3 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（平成27年3月25日から平成28年4月6日まで）の財務諸表について、PwCあらた監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【三菱UFJ債券バランスファンド<為替リスク軽減型>（年1回決算型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

		第 1 期
		[平成28年4月6日現在]
資産の部		
流動資産		
金銭信託		44,304
コール・ローン		2,032
投資信託受益証券		1,352,195
親投資信託受益証券		1,000
流動資産合計		1,399,531
資産合計		1,399,531
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬		223
未払委託者報酬		8,238
流動負債合計		8,461
負債合計		8,461
純資産の部		
元本等		
元本		¹ 1,436,983
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		² 45,913
（分配準備積立金）		44,853
元本等合計		1,391,070
純資産合計		1,391,070
負債純資産合計		1,399,531

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第 1 期 自 平成27年 3月25日 至 平成28年 4月 6日
営業収益	
受取配当金	62,501
受取利息	5
有価証券売買等損益	90,306
営業収益合計	27,800
営業費用	
受託者報酬	412
委託者報酬	15,270
営業費用合計	15,682
営業利益又は営業損失()	43,482
経常利益又は経常損失()	43,482
当期純利益又は当期純損失()	43,482
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	3,878
期首剰余金又は期首欠損金()	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	287
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	287
剰余金減少額又は欠損金増加額	6,596
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,596
分配金	1 -
期末剰余金又は期末欠損金()	45,913

「三菱UFJ」債券バランスファンド<為替リスク軽減型>（年1回決算型）」

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
-------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

	第1期 [平成28年4月6日現在]
1 期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	512,847円
期中一部解約元本額	75,864円
2 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	45,913円
3 受益権の総数	1,436,983口
4 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9680円 (9,680円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期（自平成27年3月25日 至平成28年4月6日）

1 分配金の計算過程

費用控除後の配当等収益額	A	44,853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	B	
収益調整金額	C	4,172円
分配準備積立金額	D	
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	49,025円
当ファンドの期末残存口数	F	1,436,983口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	341円
1万口当たり分配金額	H	
収益分配金金額	I=F*H/10,000	

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	第1期 (自平成27年3月25日 至平成28年4月6日)
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第1期 [平成28年4月6日現在]
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2 時価の算定方法	売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種 類	第 1 期 [平成28年4月6日現在]	
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	
投資信託受益証券		84,455
親投資信託受益証券		
合計		84,455

（デリバティブ取引に関する注記）
取引の時価等に関する事項
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

（単位：円）

種 類	銘 柄	口数	評 価 額	備 考
投資信託受益証券	マルチ セクター バリュウー ボンド ファンド - ＪＰＹヘッジド クラス	150.4278	1,352,195	
	投資信託受益証券 小計	150.4278	1,352,195	
親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	983	1,000	
	親投資信託受益証券 小計	983	1,000	
	合計		1,353,195	

第 2 信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第 3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

【三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし>（年1回決算型）】
（1）【貸借対照表】

（単位：円）

第 1 期 [平成28年4月6日現在]	
資産の部	
流動資産	
金銭信託	59,103
コール・ローン	2,711
投資信託受益証券	1,836,032
親投資信託受益証券	1,000
流動資産合計	1,898,846
資産合計	1,898,846
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	250
未払委託者報酬	7,926
流動負債合計	8,176
負債合計	8,176
純資産の部	
元本等	
元本	₁ 2,092,369
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	₂ 201,699
（分配準備積立金）	70,791
元本等合計	1,890,670
純資産合計	1,890,670
負債純資産合計	1,898,846

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第 1 期 自 平成27年 3月25日 至 平成28年 4月 6日
営業収益	
受取配当金	98,981
受取利息	12
有価証券売買等損益	212,949
営業収益合計	113,956
営業費用	
受託者報酬	465
委託者報酬	15,282
営業費用合計	15,747
営業利益又は営業損失 ()	129,703
経常利益又は経常損失 ()	129,703
当期純利益又は当期純損失 ()	129,703
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額 ()	17,679
期首剰余金又は期首欠損金 ()	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	54,317
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,636
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	49,681
分配金	1 -
期末剰余金又は期末欠損金 ()	201,699

「三菱UFJ」債券バランスファンド<為替ヘッジなし>（年1回決算型）」

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
-------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

	第1期 [平成28年4月6日現在]
1 期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	2,075,689円
期中一部解約元本額	983,320円
2 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	201,699円
3 受益権の総数	2,092,369口
4 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9036円 (9,036円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期（自平成27年3月25日 至平成28年4月6日）

1 分配金の計算過程

費用控除後の配当等収益額	A	70,791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	B	
収益調整金額	C	61,863円
分配準備積立金額	D	
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	132,654円
当ファンドの期末残存口数	F	2,092,369口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	633円
1万口当たり分配金額	H	
収益分配金金額	I=F*H/10,000	

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	第1期 (自平成27年3月25日 至平成28年4月6日)
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	第1期 [平成28年4月6日現在]
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2 時価の算定方法	売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種 類	第 1 期 [平成28年4月6日現在]
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	219,475
親投資信託受益証券	
合計	219,475

（デリバティブ取引に関する注記）
取引の時価等に関する事項
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

（単位：円）

種 類	銘 柄	口数	評 価 額	備 考
投資信託受益証券	マルチ セクター バリューストック ファンド - JPYノンヘッジド クラス	216.7177	1,836,032	
	投資信託受益証券 小計	216.7177	1,836,032	
親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	983	1,000	
	親投資信託受益証券 小計	983	1,000	
合計			1,837,032	

第 2 信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第 3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

< 参考 >

当ファンドは投資信託受益証券および親投資信託受益証券を主要投資対象としております。
貸借対照表の資産の部に計上された投資信託受益証券および親投資信託受益証券の状況は以下の通りです。

「マルチセクターバリューボンドファンド- JPYヘッジドクラス」および「マルチセクターバリューボンドファンド- JPYノンヘッジドクラス」の状況

開示情報につきましては、クラス分けされたものがないため、クラスを合算したマルチセクターバリューボンドファンドで掲載しています。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

運用計算書

マルチセクターバリューボンドファンド (2014年11月1日～2015年10月31日)

マルチセクター
バリューボンド
ファンド

米ドル

投資収入：	
受取利息（源泉徴収税146,884米ドル控除後）	10,175,877
投資収入合計	10,175,877
費用：	
運用管理費用	1,280,189
保管費用	270,894
会計管理手数料	175,355
監査報酬	51,060
証券代行手数料	29,070
受託者報酬	26,283
通貨管理代行手数料	6,155
創立費	584
支払利息	111
その他費用	4,224
費用合計	1,843,925
投資純利益	8,331,952
実現利益（損失）及び未実現評価益（評価損）の変動：	
実現利益（損失）：	
証券投資	(3,644,451)
先物	(2,050,819)
外国為替取引及び為替先物契約	(7,495,718)
実現純利益（損失）	(13,190,988)
未実現純評価益（評価損）の純変動：	
証券投資	(7,103,782)
先物	629,557
外国為替取引及び為替先物契約	2,209,685
未払い変動金利ローン	(101)
未実現純評価益（評価損）の純変動	(4,264,641)
実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動	(17,455,629)
運用による純資産の純増加（減少）額	(9,123,677)

(注) データ提供元：Brown Brothers Harriman & Co.

(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。

投資有価証券明細表(the Schedule of Investments)
マルチ セクター バリュースティック ボンド ファンド
(2015年10月31日現在)

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%)	
		ARGENTINA (0.2%)	
		GOVERNMENT BOND (0.2%)	
USD	344,160	Province of Salta Argentina 9.50% due 03/18/22 ^(a)	\$ 337,277
		TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>337,277</u>
		TOTAL ARGENTINA (Cost \$346,046)	<u>337,277</u>
		AUSTRALIA (1.7%)	
		BANK LOAN (0.0%)	
USD	74,009	FMG Resources (August 2006) Pty, Ltd. 4.25% due 06/30/19	62,458
		TOTAL BANK LOAN	<u>62,458</u>
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
USD	200,000	Asciano Finance, Ltd. 4.63% due 09/23/20 ^(a)	212,045
USD	400,000	Australia & New Zealand Banking Group, Ltd. 4.50% due 03/19/24 ^(a)	402,165
USD	325,000	Macquarie Bank, Ltd. 4.88% due 06/10/25 ^(a)	323,127
USD	250,000	Macquarie Group, Ltd. 6.25% due 01/14/21 ^(a)	283,265
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>1,220,602</u>
		GOVERNMENT BOND (1.1%)	
AUD	3,180,000	Australia Government Bond 3.25% due 04/21/25	2,388,088
		TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>2,388,088</u>
		TOTAL AUSTRALIA (Cost \$3,914,386)	<u>3,671,146</u>
		AUSTRIA (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	250,000	.B.S. Investments GmbH 7.75% due 10/28/20 ^(a)	266,375
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>266,375</u>
		TOTAL AUSTRIA (Cost \$250,000)	<u>266,375</u>
		BAHAMAS (0.3%)	
		GOVERNMENT BOND (0.3%)	
USD	700,000	Commonwealth of the Bahamas 5.75% due 01/16/24 ^(a)	747,250
		TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>747,250</u>
		TOTAL BAHAMAS (Cost \$703,708)	<u>747,250</u>
		BERMUDA (2.5%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.5%)	
USD	250,000	Acorn Re, Ltd. 3.66% due 07/17/18 ^{(a),(b)}	252,000
USD	250,000	Alamo Re, Ltd. 5.97% due 06/07/18 ^{(a),(b)}	259,550
USD	250,000	Blue Danube II, Ltd. 4.37% due 05/23/16 ^{(a),(b)}	248,725
USD	250,000	Citrus Re, Ltd. 4.34% due 04/24/17 ^{(a),(b)}	251,700
USD	250,000	Compass Re II, Ltd. 0.06% due 12/08/15 ^{(a),(b)}	242,627
USD	250,000	Galileo Re, Ltd. 7.47% due 01/09/17 ^{(a),(b)}	253,250
USD	300,000	Golden State RE II, Ltd. 2.27% due 01/08/19 ^{(a),(b)}	298,530
JPY	35,186,479	Kane Sec, Ltd. 3.26% due 07/20/17 ^(b)	291,318

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		BERMUDA (2.5%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.5%) (continued)	
		Kilimanjaro Re, Ltd. 3.82% due 11/25/19 ^{(a),(b)}	\$ 247,775
USD	250,000		
		4.57% due 04/30/18 ^{(a),(b)}	248,550
USD	250,000		
		4.82% due 04/30/18 ^{(a),(b)}	500,750
USD	500,000		
		Loma Reinsurance, Ltd. 8.33% due 01/08/18 ^{(a),(b)}	259,825
USD	250,000		
		Merna Reinsurance V, Ltd. 2.07% due 04/07/17 ^{(a),(b)}	499,200
USD	500,000		
		PennUnion Re, Ltd. 4.56% due 12/07/18 ^{(a),(b)}	250,300
USD	250,000		
		Queen Street VII Re, Ltd. 8.66% due 04/08/16 ^{(a),(b)}	250,550
USD	250,000		
		Sanders Re, Ltd. 3.06% due 05/25/18 ^{(a),(b)}	314,528
USD	320,000		
		3.90% due 06/07/17 ^{(a),(b)}	253,100
USD	250,000		
		4.06% due 05/05/17 ^{(a),(b)}	251,325
USD	250,000		
		Tar Heel Re, Ltd. 8.56% due 05/09/16 ^{(a),(b)}	411,920
USD	400,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	5,585,523
		TOTAL BERMUDA (Cost \$5,563,211)	5,585,523
		BRAZIL (0.6%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
		BM&FBovespa S.A. 5.50% due 07/16/20 ^(a)	255,000
USD	250,000		
		Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.33% due 02/15/28 ^(a)	488,250
USD	600,000		
		Samarco Mineracao S.A. 4.13% due 11/01/22 ^(a)	602,656
USD	725,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,345,906
		TOTAL BRAZIL (Cost \$1,549,623)	1,345,906
		CANADA (1.3%)	
		BANK LOANS (0.4%)	
		Atlantic Power Limited Partnership 4.75% due 02/24/21	302,529
USD	303,096		
		Atrium Innovations, Inc. 4.25% due 02/15/21	170,076
USD	182,225		
		7.75% due 08/13/21	188,790
USD	217,000		
		Garda World Security Corp. 4.00% due 11/06/20	95,788
USD	98,496		
		Quebecor Media, Inc. 3.25% due 08/17/20	237,804
USD	246,111		
		TOTAL BANK LOANS	994,987
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.9%)	
		Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.13% due 05/15/25 ^(a)	188,477
USD	185,692		
		Canadian Natural Resources, Ltd. 6.50% due 02/15/37	248,702
USD	235,000		
		CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 4.25% due 04/30/24	924,263
USD	900,000		
		Melhanex Corp. 4.25% due 12/01/24	261,029
USD	275,000		
		Taseko Mines, Ltd. 7.75% due 04/15/19	78,000
USD	150,000		
		Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 5.88% due 05/15/23 ^(a)	105,234
USD	125,000		

	額 金額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		CANADA (1.3%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.9%) (continued)	
EUR	125,000	VRX Escrow Corp. 4.50% due 05/15/23	\$ 111,639
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,917,344
		TOTAL CANADA (Cost \$3,034,720)	2,912,331
		CAYMAN ISLANDS (2.9%)	
		ASSET-BACKED SECURITIES (0.3%)	
USD	161,950	Global Mortgage Securitization, Ltd. Class A2 0.47% due 04/25/32 ^(a)	155,089
USD	181,472	Global Mortgage Securitization, Ltd. Class B1 5.25% due 04/25/32	175,464
USD	188,512	Global Mortgage Securitization, Ltd. Class B2 5.25% due 04/25/32	180,024
USD	101,657	Resource Capital Corp. CRE Notes 2013, Ltd. Class AS 2.35% due 12/15/28 ^{(a),(b)}	101,668
		TOTAL ASSET-BACKED SECURITIES	612,245
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.6%)	
USD	250,000	Caelus Re 2013, Ltd. 6.91% due 04/07/17 ^{(a),(b)}	258,025
USD	250,000	Caelus Re, Ltd. 5.31% due 03/07/16 ^{(a),(b)}	252,350
USD	500,000	Ibis Re II, Ltd. 4.07% due 06/28/16 ^{(a),(b)}	504,650
USD	1,000,000	IPIC GMTN, Ltd. 5.50% due 03/01/22 ^(a)	1,135,000
USD	250,000	Longpoint Re, Ltd. III 3.75% due 05/23/18 ^{(a),(b)}	253,950
USD	250,000	Mythen Re Ltd. Series 2012-2 Class A 8.65% due 01/05/17 ^{(a),(b)}	258,150
USD	250,000	Residential Reinsurance 2011, Ltd. 8.96% due 12/07/15 ^{(a),(b)}	250,825
USD	500,000	Residential Reinsurance 2012, Ltd. 4.56% due 12/06/16 ^{(a),(b)}	506,450
USD	250,000	Residential Reinsurance 2012, Ltd. 5.81% due 12/06/16 ^{(a),(b)}	256,250
USD	250,000	Residential Reinsurance 2012, Ltd. 8.06% due 06/06/16 ^{(a),(b)}	257,275
USD	250,000	Residential Reinsurance 2014, Ltd. 3.56% due 06/06/18 ^{(a),(b)}	252,175
USD	672,000	Seagate HDD Cayman 4.75% due 01/01/25	603,544
USD	250,000	Vita Capital V, Ltd. 2.86% due 01/15/17 ^{(a),(b)}	251,850
USD	250,000	Vita Capital V, Ltd. 3.56% due 01/15/17 ^{(a),(b)}	252,550
USD	250,000	Vitality Re IV, Ltd. 2.82% due 01/09/17 ^{(a),(b)}	251,950
USD	250,000	Vitality Re V, Ltd. 1.82% due 01/07/19 ^{(a),(b)}	248,450
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	5,793,444
		TOTAL CAYMAN ISLANDS (Cost \$6,456,233)	6,405,689
		CHILE (0.7%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)	
USD	800,000	Colbun S.A. 4.50% due 07/10/24 ^(a)	804,618
USD	250,000	Guanay Finance, Ltd. 6.00% due 12/15/20 ^(a)	252,500

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		CHILE (0.7%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%) (continued)	
USD	600,000	Latam Airlines 2015-1 Pass Through Trust A 4.20% due 11/15/27 ^(A)	\$ 570,000
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,627,118
		TOTAL CHILE (Cost \$1,640,098)	1,627,118
		CHINA (0.6%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.4%)	
USD	750,000	Sinopec Group Overseas Development 2014, Ltd. 4.38% due 04/10/24 ^(A)	785,569
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	785,569
		GOVERNMENT BONDS (0.2%)	
CNH	2,000,000	China Government Bond 3.00% due 11/21/19	313,186
CNH	1,500,000	3.38% due 11/21/24	236,005
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	549,191
		TOTAL CHINA (Cost \$1,310,735)	1,334,760
		COLOMBIA (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	200,000	SUAM Finance BV 4.88% due 04/17/24 ^(A)	206,000
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	206,000
		TOTAL COLOMBIA (Cost \$199,247)	206,000
		COSTA RICA (0.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)	
USD	200,000	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% due 11/01/23 ^(A)	196,000
USD	650,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.95% due 11/10/21 ^(A)	663,000
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	859,000
		TOTAL COSTA RICA (Cost \$894,898)	859,000
		ECUADOR (0.2%)	
		GOVERNMENT BOND (0.2%)	
USD	395,000	Ecuador Government International Bond 10.50% due 03/24/20 ^(A)	327,850
		TOTAL GOVERNMENT BOND	327,850
		TOTAL ECUADOR (Cost \$395,000)	327,850
		FRANCE (1.1%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%)	
USD	220,000	AXA S.A. 8.60% due 12/15/30	301,264
USD	500,000	Credit Agricole S.A. 6.63% due 09/29/49 ^{(A),(B)}	492,500
USD	325,000	7.88% due 01/29/49 ^{(A),(B)}	333,490
USD	1,250,000	Electricite de France S.A. 6.00% due 01/22/14 ^(A)	1,265,425
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	2,392,679
		TOTAL FRANCE (Cost \$2,421,386)	2,392,679

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		GERMANY (0.0%)	
		BANK LOAN (0.0%)	
USD	34,038	Schaeffler AG 4.25% due 05/15/20	\$ 34,086
		TOTAL BANK LOAN	34,086
		TOTAL GERMANY (Cost \$34,317)	34,086
		INDONESIA (0.5%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.5%)	
USD	400,000	Pelabuhan Indonesia II PT 4.25% due 05/05/25 ^(a)	367,000
USD	800,000	Star Energy Geothermal Wayang Windu, Ltd. 6.13% due 03/27/20 ^(a)	778,000
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,145,000
		TOTAL INDONESIA (Cost \$1,207,336)	1,145,000
		IRELAND (1.4%)	
		BANK LOAN (0.1%)	
USD	98,500	Grifols Worldwide Operations, Ltd. 3.19% due 02/27/21	98,268
		TOTAL BANK LOAN	98,268
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%)	
EUR	200,000	Ardagh Packaging Finance PLC 9.25% due 10/15/20 ^(a)	231,921
USD	250,000	Atlas Reinsurance VII, Ltd. 8.33% due 01/07/16 ^{(a),(b)}	252,225
USD	700,000	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co., Ltd. 8.25% due 01/29/49 ^{(c),(d)}	784,875
USD	200,000	Metallinvest Finance, Ltd. 5.63% due 04/17/20 ^(a)	190,500
USD	200,000	MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance, Ltd. 6.63% due 10/14/22 ^(a)	205,000
USD	600,000	Novatek OAO via Novatek Finance, Ltd. 4.42% due 12/13/22 ^(a)	537,120
USD	500,000	Phosagro OAO via Phosagro Bond Funding, Ltd. 4.20% due 02/13/18 ^(a)	498,000
USD	250,000	Queen Street X Re, Ltd. 5.81% due 06/08/18 ^{(a),(b)}	246,250
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	2,945,891
		TOTAL IRELAND (Cost \$3,111,381)	3,044,159
		ISRAEL (0.3%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.3%)	
USD	200,000	Israel Electric Corp., Ltd. 5.63% due 06/21/18 ^(a)	213,152
USD	350,000	9.38% due 01/28/20 ^(a)	437,938
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	651,090
		TOTAL ISRAEL (Cost \$622,268)	651,090
		IVORY COAST (0.1%)	
		GOVERNMENT BOND (0.1%)	
USD	200,000	Ivory Coast Government International Bond 6.38% due 03/03/28 ^(a)	184,250
		TOTAL GOVERNMENT BOND	184,250
		TOTAL IVORY COAST (Cost \$196,046)	184,250

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		JAMAICA (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	250,000	Digicel, Ltd. 6.00% due 04/15/21 ⁽¹⁾	\$ 225,000
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>225,000</u>
		TOTAL JAMAICA (Cost \$232,522)	<u>225,000</u>
		KAZAKHSTAN (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	200,000	KazMunayGas National Co. JSC 4.40% due 04/30/23 ⁽¹⁾	176,000
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>176,000</u>
		TOTAL KAZAKHSTAN (Cost \$182,754)	<u>176,000</u>
		KENYA (0.1%)	
		GOVERNMENT BOND (0.1%)	
USD	200,000	Kenya Government International Bond 5.88% due 06/24/19 ⁽¹⁾	193,580
		TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>193,580</u>
		TOTAL KENYA (Cost \$200,000)	<u>193,580</u>
		LUXEMBOURG (0.8%)	
		BANK LOANS (0.6%)	
USD	246,828	Allisource Solutions S.à r.l. 4.50% due 12/09/20	218,751
USD	130,000	Delos Finance S.à r.l. 3.50% due 03/06/21	129,920
USD	483,875	Evergreen Skills Lux S.à r.l. 5.75% due 04/28/21	408,874
USD	66,561	Oxea Finance & Cy S.C.A. 4.25% due 01/15/20	63,677
USD	309,970	Signode Industrial Group Lux S.A. 3.75% due 05/01/21	303,771
USD	210,633	VAT Lux II S.à r.l. 4.25% due 02/11/21	209,896
		TOTAL BANK LOANS	<u>1,334,889</u>
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.2%)	
USD	200,000	Allice Financing S.A. 6.50% due 01/15/22 ⁽¹⁾	202,500
EUR	194,730	Cirsa Funding Luxembourg S.A. 8.75% due 05/15/18	217,797
RUB	6,500,000	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 7.00% due 01/31/16	99,559
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>519,856</u>
		TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$2,099,932)	<u>1,854,745</u>
		MACAU (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	290,000	Wynn Macau, Ltd. 5.25% due 10/15/21 ⁽¹⁾	265,350
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>265,350</u>
		TOTAL MACAU (Cost \$291,613)	<u>265,350</u>
		MEXICO (2.3%)	
		CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	200,000	Cemex SAB de CV 3.72% due 03/15/20	178,250
		TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE	<u>178,250</u>

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		MEXICO (2.3%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%)	
USD	600,000	BBVA Bancomer S.A. 4.38% due 04/10/24 ^(a)	\$ 621,000
USD	200,000	5.35% due 11/12/29 ^{(a),(c)}	201,000
USD	400,000	6.50% due 03/10/21 ^(a)	443,380
USD	200,000	Cemex SAB de CV 7.25% due 01/15/21 ^(a)	205,000
USD	445,000	Empresas ICA SAB de CV 8.90% due 02/04/21 ^(a)	123,487
USD	500,000	Grupo Bimbo SAB de CV 3.88% due 06/27/24 ^(a)	492,885
USD	800,000	Unifin Financiera SAPI de CV SOFOM ENR 6.25% due 07/22/19 ^(a)	772,000
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	2,858,752
		GOVERNMENT BONDS (0.9%)	
MXN	8,250,000	Mexican Bonos 6.50% due 06/09/22	522,170
MXN	13,862,186	Mexican Udibonos 2.00% due 06/09/22	812,340
MXN	11,493,885	3.50% due 12/14/17	738,063
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	2,072,573
		TOTAL MEXICO (Cost \$5,977,675)	5,109,575
		NAMIBIA (0.1%)	
		GOVERNMENT BOND (0.1%)	
USD	320,000	Namibia International Bonds 5.25% due 10/29/25 ^(a)	316,800
		TOTAL GOVERNMENT BOND	316,800
		TOTAL NAMIBIA (Cost \$316,939)	316,800
		NETHERLANDS (1.1%)	
		BANK LOAN (0.0%)	
USD	98,750	DPX Holdings BV 4.25% due 03/11/21	96,651
		TOTAL BANK LOAN	96,651
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%)	
USD	180,000	DPX Holdings BV 7.50% due 02/01/22 ^(a)	183,600
EUR	400,000	Hydra Dutch Holdings 2 BV 5.45% due 04/15/19 ^{(a),(b)}	418,160
USD	800,000	ING Groep NV 6.50% due 12/29/49 ^{(c),(d)}	769,500
USD	705,000	Marfrig Holding Europe BV 6.88% due 06/24/19 ^(a)	643,313
USD	100,000	Petrobras Global Finance BV 7.88% due 03/15/19	94,750
USD	200,000	VimpelCom Holdings BV 7.50% due 03/01/22 ^(a)	210,500
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	2,319,823
		TOTAL NETHERLANDS (Cost \$2,641,026)	2,416,474
		NORWAY (0.4%)	
		CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	100,000	Golar LNG, Ltd. 3.75% due 03/07/17	101,980
		TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE	101,980
		GOVERNMENT BONDS (0.3%)	
NOK	3,925,000	Norway Government Bond 2.00% due 05/24/23 ^(a)	483,615

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		NORWAY (0.4%) (continued)	
		GOVERNMENT BONDS (0.3%) (continued)	
NOK	2,125,000	Norway Government Bond 4.50% due 05/22/19 ^(a)	\$ 283,725
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	<u>767,340</u>
		TOTAL NORWAY (Cost \$1,092,345)	<u>869,320</u>
		PERU (0.2%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
USD	470,000	Banco de Credito del Peru 6.88% due 09/16/26 ^{(a),(c)}	523,909
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>523,909</u>
		TOTAL PERU (Cost \$513,544)	<u>523,909</u>
		QATAR (0.2%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
USD	500,000	Qtel International Finance, Ltd. 3.88% due 01/31/28 ^(a)	485,625
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>485,625</u>
		TOTAL QATAR (Cost \$433,294)	<u>485,625</u>
		RUSSIA (0.3%)	
		GOVERNMENT BOND (0.3%)	
RUB	48,939,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.00% due 08/16/23	650,213
		TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>650,213</u>
		TOTAL RUSSIA (Cost \$655,456)	<u>650,213</u>
		SINGAPORE (0.2%)	
		BANK LOAN (0.1%)	
USD	257,555	Avago Technologies Cayman, Ltd. 3.75% due 05/06/21	257,483
		TOTAL BANK LOAN	<u>257,483</u>
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	200,000	Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd. 4.00% due 10/15/24 ^{(a),(c)}	204,598
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>204,598</u>
		TOTAL SINGAPORE (Cost \$459,338)	<u>462,081</u>
		SOUTH KOREA (0.1%)	
		GOVERNMENT BOND (0.1%)	
USD	200,000	Export-Import Bank of Korea 1.18% due 09/17/16 ^(b)	200,560
		TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>200,560</u>
		TOTAL SOUTH KOREA (Cost \$200,000)	<u>200,560</u>
		SPAIN (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	100,000	Telefonica Emisiones SAU 6.22% due 07/03/17	107,457
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>107,457</u>
		TOTAL SPAIN (Cost \$104,644)	<u>107,457</u>
		SRI LANKA (0.1%)	
		GOVERNMENT BOND (0.1%)	
USD	310,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% due 11/03/25 ^{(a),(c)}	308,063
		TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>308,063</u>
		TOTAL SRI LANKA (Cost \$310,000)	<u>308,063</u>

	額面 金額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		SUPRANATIONAL (1.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.4%)	
USD	405,000	Africa Finance Corp. 4.38% due 04/29/20 ^(a)	\$ 410,670
INR	48,250,000	European Bank for Reconstruction & Development 6.00% due 03/03/16	734,992
INR	8,450,000	Inter-American Development Bank 6.00% due 09/05/17	127,723
INR	66,580,000	International Finance Corp. 7.75% due 12/03/16	1,027,526
INR	38,700,000	8.25% due 06/10/21	625,004
USD	250,000	North American Development Bank 2.30% due 10/10/18	254,461
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	3,180,376
		TOTAL SUPRANATIONAL (Cost \$3,313,281)	3,180,376
		SWEDEN (0.5%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.5%)	
USD	1,050,000	Nordea Bank AB 4.25% due 09/21/22 ^(a)	1,073,090
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	1,073,090
		TOTAL SWEDEN (Cost \$1,064,951)	1,073,090
		SWITZERLAND (0.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)	
USD	675,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey, Ltd. 3.80% due 09/15/22 ^(a)	681,158
USD	250,000	UBS AG 7.63% due 08/17/22	289,145
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	970,303
		TOTAL SWITZERLAND (Cost \$956,381)	970,303
		TURKEY (0.2%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.2%)	
USD	200,000	Arcelik AS 5.00% due 04/03/23 ^(a)	187,240
USD	200,000	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS 4.25% due 05/09/20 ^(a)	195,740
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	382,980
		TOTAL TURKEY (Cost \$371,039)	382,980
		UNITED KINGDOM (1.3%)	
		BANK LOANS (0.1%)	
USD	59,910	Chesapeake Finance 2, Ltd. 4.25% due 09/30/20	59,341
USD	270,188	Seadrill Operating LP 4.00% due 02/21/21	156,963
		TOTAL BANK LOANS	216,304
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%)	
USD	200,000	Fresnillo PLC 5.50% due 11/13/23 ^(a)	210,000
USD	475,000	HSBC Bank PLC 7.65% due 05/01/25 ^(a)	597,545
USD	475,000	HSBC Holdings PLC 4.25% due 03/14/24	479,626
EUR	515,000	Ineos Finance PLC 4.00% due 05/01/23 ^(a)	546,139
USD	450,000	Standard Chartered PLC 3.95% due 01/11/23 ^(a)	441,114

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED KINGDOM (1.3%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%) (continued)	
USD	500,000	Vedanta Resources PLC 9.50% due 07/18/18 ⁽¹⁾	\$ 470,000
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	2,744,424
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$3,122,132)	2,960,728
		UNITED STATES (73.8%)	
		ASSET-BACKED SECURITIES (14.7%)	
USD	903,542	Agate Bay Mortgage Trust 2015-5 Class A3 3.50% due 07/25/45 ^{(10),(11)}	917,235
USD	9,818	American Credit Acceptance Receivables Trust 2014-2 Class A 0.99% due 10/10/17 ⁽¹⁾	9,809
USD	200,000	American Homes 4 Rent 2014-SFR1 Class B 1.60% due 06/17/31 ^{(10),(11)}	194,423
USD	465,000	Applebee's/HOP Funding LLC Class A2 4.28% due 09/05/44 ⁽¹⁾	474,321
USD	100,000	Ascentium Equipment Receivables 2014-1 LLC Class C 2.46% due 11/13/18 ⁽¹⁾	100,691
USD	500,000	Ascentium Equipment Receivables 2014-1 LLC Class D 3.10% due 06/10/21 ⁽¹⁾	505,983
USD	63,107	Banc of America Merrill Lynch Commercial Mortgage, Inc. Class H 4.94% due 07/10/43 ^{(10),(11)}	63,120
USD	139,669	Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2005-C Class M1 0.69% due 06/28/44 ⁽¹⁾	138,630
USD	106,886	Bayview Opportunity Master Fund Iia Trust 2014-20NPL Class A 3.72% due 08/28/44 ⁽¹⁾	107,192
USD	40,492	Bayview Opportunity Master Fund Trust IIIa 2014-12RPL Class A 3.62% due 07/28/19 ⁽¹⁾	40,258
USD	200,000	BCC Funding Corp. Class D 4.54% due 12/21/20 ⁽¹⁾	200,810
USD	155,997	Bear Stearns ALT-A Trust 2004-10 Class M1 1.10% due 09/25/34 ⁽¹⁾	130,297
USD	324,127	Bear Stearns ARM Trust 2003-6 Class 1A2 2.73% due 08/25/33 ⁽¹⁾	321,466
USD	86,515	Bear Stearns ARM Trust 2004-12 Class 4A1 3.19% due 02/25/35 ⁽¹⁾	85,851
USD	23,389	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2005-PWR9 Class AJ 4.99% due 09/11/42 ⁽¹⁾	23,442
USD	200,000	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2006-PWR14 Class AJ 5.27% due 12/11/38	199,387
USD	200,000	Chesapeake Funding LLC Class C 1.39% due 03/07/26 ^{(10),(11)}	199,304
USD	169,982	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-J1 Class A1 3.50% due 06/25/44 ^{(10),(11)}	171,026
USD	500,000	Colony American Homes 2014-2 Class C 2.10% due 07/17/31 ^{(10),(11)}	485,140
USD	200,000	COMM 2012-LC4 Mortgage Trust Class AM 4.06% due 12/10/44	213,321
USD	143,403	COMM 2014-FL4 Mortgage Trust Class C 2.15% due 07/13/31 ^{(10),(11)}	141,725
USD	100,000	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust Class CMD 3.68% due 05/10/48 ^{(10),(11)}	96,554
USD	250,000	Commercial Mortgage Trust 2007-GG11 Class AJ 6.05% due 12/10/49 ⁽¹⁾	255,955
USD	254,796	Conseco Finance Home Equity Loan Trust 2002-C Class MV1 1.70% due 05/15/32 ⁽¹⁾	249,832
USD	141,962	Countrywide Asset-Backed Certificates Class A2 0.75% due 09/25/34 ^{(10),(11)}	135,814
USD	213	Countrywide Asset-Backed Certificates Class A3 1.02% due 05/25/36 ⁽¹⁾	213

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		ASSET-BACKED SECURITIES (14.7%) (continued)	
		Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. Class E	
USD	475,000	5.10% due 08/15/38 ⁽⁰⁾	\$ 474,358
		CSMC Series 2014-ICE Class C	
USD	250,000	1.75% due 04/15/27 ^{(0),(0)}	248,985
		CSMC Trust 2014-IVR3 Class A3	
USD	251,260	3.50% due 07/25/44 ^{(0),(0)}	254,018
		CSMC Trust 2015-2 Class A15	
USD	180,053	3.50% due 02/25/45 ⁽⁰⁾	182,065
		Domino's Pizza Master Issuer LLC Class A2I	
USD	400,000	3.48% due 10/25/45 ⁽⁰⁾	400,000
		Drug Royalty II LP 2 Class A1	
USD	200,927	3.14% due 07/15/23 ^{(0),(0)}	203,522
		EOTY 2014-INNS Mortgage Trust Class B	
USD	510,000	1.40% due 05/08/31 ^{(0),(0)}	502,984
		EOTY 2014-INNS Mortgage Trust Class E	
USD	300,000	3.65% due 05/08/31 ^{(0),(0)}	296,989
		Equifirst Mortgage Loan Trust 2003-1 Class IF1	
USD	7,600	4.01% due 12/25/32	7,655
		Equity One Mortgage Pass-Through Trust 2003-1 Class AV1B	
USD	43,453	0.94% due 08/25/33 ⁽⁰⁾	42,887
		EverBank Mortgage Loan Trust Class A2	
USD	349,984	2.50% due 03/25/43 ^{(0),(0)}	333,127
		First Franklin Mortgage Loan Trust 2003-FFC Class M1	
USD	173,583	1.50% due 11/25/32 ⁽⁰⁾	166,566
		Flagship Credit Auto Trust 2013-1 Class D	
USD	200,000	5.38% due 07/15/20 ⁽⁰⁾	202,199
		Freddie Mac REMICS Class FJ	
USD	296,152	0.60% due 02/15/33 ⁽⁰⁾	298,712
		Freddie Mac Whole Loan Securities Trust 2015-SC01 Class 1A	
USD	227,394	3.50% due 05/25/45	232,602
		FREMF 2011-K11 Mortgage Trust Class B	
USD	185,906	4.42% due 12/25/48 ^{(0),(0)}	197,555
		FREMF 2011-K702 Mortgage Trust Class B	
USD	350,000	4.77% due 04/25/44 ^{(0),(0)}	371,131
		FREMF 2011-K703 Mortgage Trust Class B	
USD	200,000	4.88% due 07/25/44 ^{(0),(0)}	211,722
		FREMF Mortgage Trust Class B	
USD	250,000	3.74% due 04/25/45 ^{(0),(0)}	258,188
		FREMF Mortgage Trust Class C	
USD	265,000	4.03% due 11/25/44 ^{(0),(0)}	274,193
		GMAT 2013-1 Trust Class A	
USD	142,888	3.97% due 11/25/43 ⁽⁰⁾	143,814
		GP Portfolio Trust 2014-GGP Class B	
USD	340,000	1.50% due 02/15/27 ^{(0),(0)}	336,691
		GS Mortgage Securities Trust 2006-GG6 Class AJ	
USD	380,000	5.52% due 04/10/38 ⁽⁰⁾	381,030
		GS Mortgage Securities Trust 2014-GSFL Class B	
USD	400,000	1.95% due 07/15/31 ^{(0),(0)}	398,044
		GSAA Home Equity Trust 2005-11 Class 3A5	
USD	552,813	0.57% due 10/25/35 ⁽⁰⁾	508,463
		Hilton Grand Vacations Trust 2014-A Class B	
USD	283,973	2.07% due 11/25/26 ⁽⁰⁾	280,706
		HOA Funding LLC Class A2	
USD	588,000	4.85% due 08/20/44 ⁽⁰⁾	566,418
		Homestar Mortgage Acceptance Corp. Class M3	
USD	420,000	1.30% due 01/25/35 ⁽⁰⁾	409,199
		HSBC Home Equity Loan Trust USA 2007-3 Class APT	
USD	190,390	1.39% due 11/20/36 ⁽⁰⁾	189,801

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		ASSET-BACKED SECURITIES (14.7%) (continued)	
		Icon Brand Holdings LLC Class A	
USD	161,165	4.23% due 01/25/43 ^(A)	\$ 162,635
		Invitation Homes 2015-SFR2 Trust Class C	
USD	200,000	2.20% due 06/17/32 ^{(A),(B)}	193,533
		Irvine Core Office Trust 2013-IRV Class A2	
USD	55,264	3.17% due 05/15/48 ^{(A),(C)}	56,258
		IXIS Real Estate Capital Trust 2005-HE3 Class M2	
USD	41,626	0.93% due 12/25/35 ^(B)	40,376
		JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2006-CIBC16 Class AJ	
USD	110,000	5.62% due 05/12/45	108,298
		JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP12 Class AJ	
USD	200,000	6.01% due 02/15/51 ^(C)	202,331
		JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-BXH Class B	
USD	790,000	1.45% due 04/15/27 ^{(A),(B)}	785,974
		JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-FBLU Class C	
USD	215,000	2.20% due 12/15/28 ^{(A),(B)}	215,063
		JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-FL4 Class B	
USD	125,192	1.95% due 12/15/30 ^{(A),(B)}	124,824
		JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-INN Class C	
USD	330,000	1.90% due 06/15/29 ^{(A),(B)}	326,402
		JP Morgan Mortgage Trust 2004-S1 Class 2A1	
USD	451,420	6.00% due 09/25/34	474,804
		JP Morgan Mortgage Trust 2005-A3 Class 1A1	
USD	69,631	2.16% due 06/25/35 ^(B)	68,095
		JP Morgan Mortgage Trust 2013-2 Class A5	
USD	597,859	3.50% due 05/25/43 ^{(A),(C)}	611,726
		JP Morgan Mortgage Trust 2014-5 Class B2	
USD	617,912	3.03% due 10/25/29 ^{(A),(B)}	582,581
		JP Morgan Trust 2015-6 Class A3	
USD	840,000	3.50% due 10/25/45 ^{(A),(C)}	850,762
		LEAF Receivables Funding 9 LLC Class D	
USD	100,000	5.11% due 09/15/21 ^(A)	102,906
		LEAF Receivables Funding 10 LLC Class D	
USD	100,000	3.74% due 05/17/21 ^(A)	98,050
		Lehman Brothers Small Balance Commercial Class 2A	
USD	92,572	0.43% due 04/25/31 ^{(A),(B)}	88,404
		MASTR Asset Backed Securities Trust 2005-WMC1 Class M2	
USD	1,636	0.87% due 03/25/35 ^(B)	1,635
		Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series MLCC 2004-D Class B1	
USD	20,352	0.98% due 09/25/29 ^(B)	17,647
		ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2006-3 Class AJ	
USD	325,000	5.49% due 07/12/46 ^(C)	327,485
		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C15 Class A2	
USD	250,000	2.98% due 04/15/47	258,134
		Morgan Stanley Capital I Trust 2006-HQ9 Class AJ	
USD	400,000	5.79% due 07/12/44 ^(C)	408,973
		New Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 Class A	
USD	351,791	3.75% due 01/25/54 ^{(A),(C)}	362,140
		Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust Series 2003-A3 Class A1	
USD	20,600	5.50% due 08/25/33	21,443
		NovaStar Mortgage Funding Trust Series 2004-4 Class M4	
USD	30,000	1.85% due 03/25/35 ^(B)	29,563
		NRP Mortgage Trust 2013-1 Class A1	
USD	444,291	3.25% due 07/25/43 ^{(A),(C)}	439,838
		NRP Mortgage Trust 2013-1 Class A23	
USD	911,090	3.25% due 07/25/43 ^{(A),(C)}	902,196
		ORES 2014-LV3 LLC Class A	
USD	65,490	3.00% due 03/27/24 ^(A)	65,406

	額面 金額	銘柄	時価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		ASSET-BACKED SECURITIES (14.7%) (continued)	
USD	324,864	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2005-B Class M2 6.48% due 01/15/37	\$ 347,008
USD	28,555	People's Choice Home Loan Securities Trust Series 2005-1 Class M3 1.07% due 01/25/35 ^(a)	28,546
USD	250,000	Progreso Receivables Funding LLC Class A 3.00% due 07/28/20 ^(a)	250,264
USD	680,000	Progreso Receivables Funding II LLC Class A 3.50% due 07/08/19 ^(a)	682,584
USD	89,022	Quest Trust Class A 0.86% due 03/25/34 ^{(a),(b)}	86,731
USD	725,000	RAIT 2014-FL2 Trust Class B 2.35% due 05/13/31 ^{(a),(b)}	718,692
USD	56,308	RALI Series 2003-OS13 Trust Class A7 0.75% due 07/25/33 ^(a)	52,104
USD	43,166	Rialto Capital Management LLC Class A 2.85% due 05/15/24 ^(a)	43,094
USD	112,736	Sequoia Mortgage Trust 2012-5 Class B2 3.91% due 11/25/42 ^(a)	113,950
USD	613,606	Sequoia Mortgage Trust 2012-6 Class A1 2.50% due 12/25/42 ^(a)	596,861
USD	528,200	Sequoia Mortgage Trust 2013-4 Class A2 2.50% due 04/25/43 ^(a)	508,372
USD	684,151	Sequoia Mortgage Trust 2013-5 Class A1 2.50% due 05/25/43 ^{(a),(b)}	651,628
USD	235,659	Sequoia Mortgage Trust 2013-5 Class B1 3.53% due 05/25/43 ^{(a),(b)}	231,732
USD	543,426	Sequoia Mortgage Trust 2013-6 Class A1 2.50% due 05/25/43 ^(a)	526,423
USD	811,617	Sequoia Mortgage Trust 2013-7 Class A2 3.00% due 06/25/43 ^(a)	801,630
USD	181,190	Sequoia Mortgage Trust 2013-9 Class A1 3.50% due 07/25/43 ^(a)	183,582
USD	548,181	Sequoia Mortgage Trust 2013-11 Class A1 3.50% due 09/25/43 ^{(a),(b)}	555,419
USD	281,071	Sequoia Mortgage Trust 2015-3 Class A1 3.50% due 07/25/45 ^{(a),(b)}	282,674
USD	81,219	Sequoia Mortgage Trust Class A2 3.00% due 09/25/42 ^(a)	79,941
USD	525,901	Sequoia Mortgage Trust Class B4 4.05% due 09/25/42 ^{(a),(c)}	514,817
USD	300,000	Silver Bay Realty 2014-1 Trust Class C 2.25% due 09/17/31 ^{(a),(b)}	291,240
USD	89,166	Spirit Master Funding LLC Class A 5.74% due 03/20/42 ^(a)	97,654
USD	149,739	Springleaf Funding Trust 2013-A Class A 2.58% due 09/15/21 ^(a)	149,980
USD	200,000	Springleaf Funding Trust 2014-A Class A 2.41% due 12/15/22 ^(a)	199,892
USD	198,583	STORE Master Funding LLC Class A1 4.21% due 04/20/44 ^(a)	205,014
USD	451,850	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Class A1 1.17% due 11/25/34 ^(a)	415,144
USD	11,152	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2005-S7 Class A2 0.50% due 12/25/35 ^{(a),(b)}	10,950
USD	64,963	Structured Asset Securities Corp. Trust 2005-14 Class 1A1 0.50% due 07/25/35 ^(a)	55,202
USD	79,905	SVO 2012-A VCI Mortgage LLC Class A 2.00% due 09/20/29 ^(a)	79,105

	額面 金額	銘柄		時価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)		
		UNITED STATES (73.8%) (continued)		
		ASSET-BACKED SECURITIES (14.7%) (continued)		
USD	437,500	TAL Advantage V LLC Class A 3.51% due 02/22/39 ⁽¹⁶⁾	\$	439,246
USD	39,095	Terwin Mortgage Trust Series TMTS 2005-12ALT Class AF3 4.96% due 07/25/36		39,545
USD	180,841	Thornburg Mortgage Securities Trust 2004-3 Class B1 2.25% due 09/25/44 ⁽¹⁷⁾		144,910
USD	200,000	Tidewater Auto Receivables Trust 2012-A Class C 2.83% due 10/15/19 ⁽¹⁸⁾		200,093
USD	58,493	United Auto Credit Securitization Trust 2013-1 Class D 2.90% due 12/15/17 ⁽¹⁹⁾		58,536
USD	190,000	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2015-1 Class M1 5.28% due 06/25/45 ^{(20),(21)}		190,000
USD	187,698	VOLT XXXVI LLC Class A1 3.63% due 07/25/45 ⁽²²⁾		186,756
USD	144,455	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2003-AR7 Trust Class B1 2.41% due 08/25/33 ⁽²³⁾		135,256
USD	50,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 Class A2 2.82% due 08/15/50		51,317
USD	100,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 Class ASB 3.48% due 08/15/50		104,048
USD	193,496	Westgate Resorts 2012-A LLC Class B 3.75% due 08/20/25 ⁽²⁴⁾		195,243
USD	130,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2011-C3 Class A3 4.00% due 03/15/44 ⁽²⁵⁾		136,722
USD	100,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14 Class A2 2.86% due 03/15/47		102,943
USD	166,000	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 Class A3 3.50% due 08/20/45 ^{(26),(27)}		166,817
		TOTAL ASSET-BACKED SECURITIES		32,674,570
		BANK LOANS (7.1%)		
USD	176,401	Activision Blizzard, Inc. 3.25% due 10/13/20		176,743
USD	4,367	AdvancePierre Foods, Inc. 5.75% due 07/10/17		4,368
USD	303,349	Akorn, Inc. 5.50% due 04/16/21		300,315
USD	419,529	Albertson's LLC 5.38% due 03/21/19		418,959
USD	77,418	Alliant Holdings Intermediate LLC 4.50% due 08/12/22		76,418
USD	393,939	Apex Tool Group LLC 4.50% due 01/31/20		381,385
USD	269,782	Armstrong World Industries, Inc. 3.50% due 03/15/20		268,320
USD	73,314	Atlantic Aviation FBO, Inc. 3.25% due 06/01/20		72,838
USD	253,940	AZ Chem US, Inc. 4.50% due 06/11/21		253,448
USD	103,359	Booz Allen Hamilton, Inc. 3.75% due 07/31/19		103,488
USD	98,750	BWay Intermediate Company, Inc. 5.50% due 08/14/20		98,955
USD	221,043	Calpine Construction Finance Co., LP 3.00% due 05/03/20		214,853
USD	245,211	Cedar Fair, LP 3.25% due 03/06/20		245,211
USD	855,000	Charter Communications Operating LLC 0.00% due 05/23/16		855,000

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		BANK LOANS (7.1%) (continued)	
USD	335,750	Checkout Holding Corp. 4.50% due 04/09/21	\$ 290,283
USD	394,000	Chrysler Group LLC 3.25% due 12/31/18	392,522
USD	166,600	Cincinnati Bell, Inc. 4.00% due 09/10/20	164,517
USD	90,926	CityCenter Holdings LLC 4.25% due 10/16/20	90,972
USD	97,972	Confie Seguros Holding II Co. 5.75% due 11/09/18	97,972
USD	394,000	CPI International, Inc. 4.25% due 11/17/17	390,552
USD	97,758	Crown Castle Operating Co. 3.00% due 01/31/21	97,717
USD	294,731	CSM Bakery Solutions, Ltd. 5.00% due 07/03/20	291,138
USD	89,063	CWGS Group LLC 5.25% due 02/20/20	88,655
USD	146,377	Del Monte Foods, Inc. 4.25% due 02/18/21	143,083
USD	48,995	Digitalglobe, Inc. 3.75% due 01/31/20	48,811
USD	228,654	DynCorp International, Inc. 6.25% due 07/07/16	221,566
USD	207,411	Entercom Radio LLC 4.00% due 11/23/18	206,979
USD	97,832	Epiq Systems, Inc. 4.50% due 08/27/20	97,282
USD	180,769	Fitness International LLC 5.50% due 07/01/20	170,826
USD	49,125	FR Dixie Acquisition Corp. 5.75% due 12/18/20	36,598
USD	146,208	Gardner Denver, Inc. 4.25% due 07/30/20	136,953
USD	96,709	Gray Television, Inc. 3.75% due 06/13/21	96,395
USD	88,646	Immucor, Inc. 5.00% due 08/19/18	86,725
USD	32,907	Interactive Data Corp. 4.75% due 05/02/21	32,893
USD	98,000	JBS USA LLC 3.75% due 09/18/20	97,663
USD	231,801	Kasima LLC 3.25% due 05/17/21	230,835
USD	122,504	Kinetic Concepts, Inc. 4.50% due 05/04/18	122,395
USD	152,235	Laureate Education, Inc. 5.00% due 06/15/18	129,526
USD	589,500	McGraw-Hill School Education Holdings LLC 6.25% due 12/18/19	586,552
USD	53,140	MedAssets, Inc. 4.00% due 12/13/19	52,786
USD	493,750	Michaels Stores, Inc. 4.00% due 01/28/20	494,575
USD	64,876	Milacron LLC 4.50% due 09/28/20	64,957
USD	196,500	Mirror Bidco Corp. 4.25% due 12/28/19	194,781

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		BANK LOANS (7.1%) (continued)	
USD	33,204	Monitronics International, Inc. 4.25% due 03/23/18	\$ 32,969
USD	93,715	Navios Maritime Partners LP 5.25% due 06/27/18	92,632
USD	500,000	Navistar, Inc. 6.50% due 08/07/20	470,000
USD	247,500	New Albertson's, Inc. 4.75% due 06/27/21	245,800
USD	221,063	Nexeo Solutions LLC 5.00% due 09/08/17	207,246
USD	100,000	NN, Inc. 4.75% due 10/19/22	99,500
USD	73,308	NRG Energy, Inc. 2.75% due 07/01/18	71,211
USD	92,939	NSG Holdings LLC 3.75% due 12/11/19	91,312
USD	34,266	On Assignment, Inc. 3.75% due 06/03/22	34,275
USD	123,750	Paragon Offshore Finance Co. 3.75% due 07/16/21	43,854
USD	305,681	Pharmedium Healthcare Corp. 4.25% due 01/28/21	304,663
USD	32,273	Pinnacle Entertainment, Inc. 3.75% due 08/13/20	32,219
USD	107,203	Prestige Brands, Inc. 3.50% due 09/03/21	107,126
USD	218,584	Prime Security Services Borrower LLC 5.00% due 07/01/21	216,999
USD	172,789	PVH Corp. 3.25% due 02/13/20	173,653
USD	98,500	Rent-A-Center, Inc. 3.75% due 03/19/21	96,037
USD	120,604	Revlon Consumer Products Corp. 4.00% due 10/08/19	120,453
USD	57,655	Rovi Solutions Corp. / Rovi Guides, Inc. 3.75% due 07/02/21	53,860
USD	319,299	Securus Technologies Holdings, Inc. 4.75% due 04/30/20	236,815
USD	228,349	Serta Simmons Holdings LLC 4.25% due 10/01/19	228,313
USD	102,894	Sinclair Television Group, Inc. 3.00% due 04/09/20	101,350
USD	224,438	Six Flags Theme Parks, Inc. 3.50% due 06/30/22	224,251
USD	295,994	Southwire Co. LLC 3.00% due 02/10/21	292,294
USD	84,616	Spectrum Brands, Inc. 3.75% due 06/23/22	84,869
USD	313,503	SRAM LLC 4.02% due 04/10/20	294,693
USD	233,375	Star West Generation LLC 4.25% due 03/13/20	228,124
USD	205,000	Sterigenics-Nordion Holdings LLC 4.25% due 05/16/22	202,694
USD	228,730	Tank Holding Corp. 5.25% due 03/16/22	226,671
USD	133,040	Tata Chemicals North America 3.75% due 08/07/20	129,714

	額面 金額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		BANK LOANS (7.1%) (continued)	
		Terex Co. 3.50% due 08/13/21	\$ 73,048
USD	73,693	Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC (TXU) 3.75% due 11/07/16	237,623
USD	237,920	TMS International Corp. 4.50% due 10/16/20	68,725
USD	72,725	Tower Automotive Holdings USA LLC 4.00% due 04/23/20	113,848
USD	115,289	TransDigm, Inc. 3.75% due 02/28/20	64,428
USD	65,354	Tribune Co. 3.75% due 12/27/20	125,406
USD	125,798	Truven Health Analytics, Inc. 4.50% due 06/06/19	240,980
USD	246,212	U.S. Renal Care, Inc. 4.25% due 07/03/19	220,377
USD	220,746	Vencore, Inc. 5.75% due 11/23/19	258,204
USD	259,632	Verint Systems, Inc. 3.50% due 09/06/19	86,913
USD	87,152	W.R. Grace & Co.-CONN 2.75% due 02/03/21	85,318
USD	86,749	Wastequip LLC 5.50% due 08/09/19	95,224
USD	95,823	Wausau Paper Corp. 6.50% due 07/30/20	737,002
USD	738,849	West Corp. 3.25% due 06/30/18	64,470
USD	65,084		15,841,973
		TOTAL BANK LOANS	
		CONVERTIBLE BONDS & NOTES (1.8%)	
		Cardtronics, Inc. 1.00% due 12/01/20	298,462
USD	315,000	Cepheid 1.25% due 02/01/21	165,806
USD	185,000	Citrix Systems, Inc. 0.50% due 04/15/19	386,750
USD	340,000	Dycom Industries, Inc. 0.75% due 09/15/21 ⁽¹⁾	93,487
USD	90,000	Finisar Corp. 0.50% due 12/15/33 ⁽¹⁾	71,550
USD	80,000	General Cable Corp. 4.50% due 11/15/29	450,863
USD	660,000	Impax Laboratories, Inc. 2.00% due 06/15/22 ⁽¹⁾	59,800
USD	65,000	Insulet Corp. 2.00% due 06/15/19	95,875
USD	100,000	Jarden Corp. 1.13% due 03/15/34 ⁽¹⁾	446,513
USD	405,000	Liberty Media Corp. 1.38% due 10/15/23	179,047
USD	175,000	Medicines Co. 2.50% due 01/15/22 ⁽¹⁾	97,500
USD	80,000	PDL BioPharma, Inc. 4.00% due 02/01/18	152,233
USD	183,000	Ryland Group, Inc. 0.25% due 06/01/19	338,550
USD	370,000	Shutterfly, Inc. 0.25% due 05/15/18	196,159
USD	205,000		

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		CONVERTIBLE BONDS & NOTES (1.8%) (continued)	
USD	76,000	SolarCity Corp. 1.63% due 11/01/19	\$ 52,725
USD	465,000	SunEdison, Inc. 2.63% due 06/01/23 ^(a)	216,516
USD	200,000	WebMD Health Corp. 1.50% due 12/01/20	207,125
USD	555,000	Whiting Petroleum Corp. 1.25% due 04/01/20 ^(a)	488,747
		TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES	3,997,708
		CORPORATE BONDS & NOTES (30.3%)	
USD	265,000	Affiliated Managers Group, Inc. 4.25% due 02/15/24	270,915
USD	475,000	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 2.75% due 01/15/20	470,913
USD	100,000	3.90% due 06/15/23	99,531
USD	150,000	4.60% due 04/01/22	156,707
USD	155,000	Allegion US Holding Co., Inc. 5.75% due 10/01/21	162,750
USD	500,000	Allstate Corp. 5.75% due 08/15/53 ^(c)	520,625
USD	300,000	Ally Financial, Inc. 4.63% due 03/30/25	302,250
USD	173,566	American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.95% due 01/15/23	185,716
USD	300,000	American Airlines 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3.60% due 09/22/27	303,900
USD	175,000	American Airlines 2015-2 Class B Pass Through Trust 4.40% due 09/22/23	174,344
USD	365,000	Antero Resources Corp. 5.13% due 12/01/22	327,587
USD	250,000	5.38% due 11/01/21	230,000
USD	465,000	Apex Tool Group LLC 7.00% due 02/01/21 ^(a)	374,325
USD	275,000	AT&T, Inc. 4.75% due 05/15/46	252,493
USD	100,000	Audatex North America, Inc. 6.13% due 11/01/23 ^(a)	100,625
USD	300,000	Aviation Capital Group Corp. 2.88% due 09/17/18 ^(a)	299,769
USD	250,000	7.13% due 10/15/20 ^(a)	290,625
USD	690,000	Axiall Corp. 4.88% due 05/15/23	655,931
USD	475,000	Ball Corp. 5.25% due 07/01/25	482,719
USD	1,525,000	Bank of America Corp. 6.50% due 10/29/49 ^{(b),(d)}	1,593,640
USD	190,000	Bank of New York Mellon Corp. 4.50% due 12/29/49 ^{(b),(d)}	176,700
EUR	200,000	Belden, Inc. 5.50% due 04/15/23 ^(a)	221,195
USD	200,000	Berry Petroleum Co. LLC 6.38% due 09/15/22	72,000
USD	250,000	Biogen, Inc. 3.63% due 09/15/22	254,181
USD	300,000	4.05% due 09/15/25	303,700
USD	425,000	Blackstone Holdings Finance Co. LLC 5.00% due 06/15/44 ^(a)	434,290

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (30.3%) (continued)	
USD	300,000	Blackstone Holdings Finance Co. LLC 6.25% due 08/15/42 ⁽¹⁾	\$ 352,798
USD	475,000	Boardwalk Pipelines LP 4.95% due 12/15/24	434,611
USD	540,000	Bonanza Creek Energy, Inc. 6.75% due 04/15/21	388,800
USD	250,000	Brocade Communications Systems, Inc. 4.63% due 01/15/23	243,750
USD	250,000	CalAtlantic Group, Inc. 6.25% due 12/15/21	270,625
USD	675,000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp. 6.50% due 04/15/21	627,750
USD	700,000	Capital One Financial Corp. 5.55% due 12/29/49 ^{(1),(2)}	701,312
USD	695,000	Carlyle Holdings II Finance LLC 5.63% due 03/30/43 ⁽¹⁾	738,838
USD	810,000	CCO Safari II LLC 6.38% due 10/23/35 ⁽¹⁾	834,371
USD	200,000	CenturyLink, Inc. 6.15% due 09/15/19	207,000
USD	350,000	6.45% due 06/15/21	352,625
USD	535,000	Cenveo Corp. 6.00% due 08/01/19 ⁽¹⁾	469,462
USD	590,000	CF Industries, Inc. 5.15% due 03/15/34	581,416
USD	1,220,000	Citigroup, Inc. 5.90% due 12/29/49 ^{(1),(2)}	1,213,900
USD	300,000	5.95% due 07/29/49 ^{(1),(2)}	297,750
USD	145,000	Clean Harbors, Inc. 5.25% due 08/01/20	150,800
USD	250,000	Comstock Resources, Inc. 7.75% due 04/01/19	52,500
USD	250,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp. 6.13% due 03/01/22	215,000
USD	115,000	6.25% due 04/01/23 ⁽¹⁾	97,750
USD	475,000	Crown Castle Towers LLC 3.22% due 05/15/22 ⁽¹⁾	466,939
USD	320,000	CubeSmart LP 4.80% due 07/15/22	345,052
USD	1,325,000	Cummins, Inc. 5.85% due 03/01/98	1,386,397
USD	100,000	Cytec Industries, Inc. 3.50% due 04/01/23	97,115
USD	250,000	DCP Midstream LLC 5.85% due 05/21/43 ^{(1),(2)}	199,375
USD	250,000	DCP Midstream Operating LP 4.95% due 04/01/22	228,157
USD	400,000	5.80% due 04/01/44	310,511
USD	100,000	DCT Industrial Operating Partnership LP 4.50% due 10/15/23	100,609
USD	605,000	Delphi Corp. 4.15% due 03/15/24	607,015
USD	220,725	Delta Air Lines 2010-2 Class A Pass Through Trust 4.95% due 05/23/19	231,210
USD	135,000	Denbury Resources, Inc. 4.63% due 07/15/23	90,112
USD	185,000	5.50% due 05/01/22	129,500

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (30.3%) (continued)	
USD	788,000	DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co., Inc. 3.95% due 01/15/25	\$ 783,805
USD	100,000	DR Horton, Inc. 5.75% due 08/15/23	109,250
USD	130,000	DriveTime Automolive Group, Inc. / DT Acceptance Corp. 8.00% due 06/01/21 ^(a)	120,900
USD	625,000	Enbridge Energy Partners LP 7.38% due 10/15/45	652,776
USD	100,000	Endo Finance LLC 5.75% due 01/15/22 ^(a)	97,750
USD	447,000	EnLink Midstream Partners LP 4.40% due 04/01/24	420,805
USD	75,000	Enterprise Products Operating LLC 3.70% due 02/15/26	71,287
USD	445,000	3.90% due 02/15/24	440,153
USD	100,000	8.38% due 08/01/66 ^(c)	98,250
USD	5,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc. 7.75% due 09/01/22	3,850
USD	550,000	9.38% due 05/01/20	478,500
USD	540,000	Equinix, Inc. 5.38% due 04/01/23	561,600
USD	175,000	5.75% due 01/01/25	182,437
USD	650,000	Expedia, Inc. 4.50% due 08/15/24	648,481
USD	250,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp. 6.75% due 01/15/22	231,915
USD	124,000	First Data Corp. 12.63% due 01/15/21	142,135
USD	300,000	Florida East Coast Holdings Corp. 6.75% due 05/01/19 ^(a)	302,175
USD	250,000	Forum Energy Technologies, Inc. 6.25% due 10/01/21	209,375
USD	1,025,000	Freeport-McMoRan, Inc. 3.88% due 03/15/23	801,550
USD	250,000	Fresenius US Finance II, Inc. 4.50% due 01/15/23 ^(a)	255,937
USD	150,000	Frontier Communications Corp. 8.75% due 04/15/22	144,375
USD	55,000	8.88% due 09/15/20 ^(a)	57,097
USD	55,000	10.50% due 09/15/22 ^(a)	57,062
USD	300,000	FTI Consulting, Inc. 6.00% due 11/15/22	318,000
USD	260,000	GATX Corp. 5.20% due 03/15/44	260,369
USD	500,000	GCI, Inc. 6.75% due 06/01/21	517,500
USD	250,000	General Cable Corp. 5.75% due 10/01/22	215,625
USD	350,000	Gilead Sciences, Inc. 4.60% due 09/01/35	355,337
USD	145,000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc. 4.38% due 11/01/18	150,075
USD	400,000	GTP Acquisition Partners I LLC 2.35% due 06/15/20 ^(a)	395,384
USD	175,000	Halcon Resources Corp. 9.75% due 07/15/20	59,500
USD	100,000	Hanover Insurance Group, Inc. 6.38% due 06/15/21	113,314

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (30.3%) (continued)	
USD	233,511	Hawaiian Airlines 2013-1 Class A Pass Through Certificates 3.90% due 01/15/26	\$ 230,008
USD	250,000	Healthcare Realty Trust, Inc. 5.75% due 01/15/21	277,539
USD	860,000	Highwoods Realty LP 3.63% due 01/15/23	858,421
USD	310,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co. 5.75% due 10/01/25 ^(a)	286,750
USD	100,000	International Paper Co. 3.80% due 01/15/26	99,787
USD	375,000	6.00% due 11/15/41	413,227
USD	225,000	Intrepid Aviation Group Holdings LLC / Intrepid Finance Co. 6.88% due 02/15/19 ^(a)	195,469
USD	250,000	Jack Cooper Holdings Corp. 10.25% due 06/01/20 ^(a)	226,875
USD	80,000	JBS USA LLC / JBS USA Finance, Inc. 5.75% due 06/15/25 ^(a)	77,400
USD	1,010,000	JPMorgan Chase & Co. 6.75% due 01/29/49 ^{(c),(d)}	1,095,850
USD	250,000	KB Home 4.75% due 05/15/19	245,849
USD	500,000	Kennedy-Wilson, Inc. 5.88% due 04/01/24	495,625
USD	550,000	Kinder Morgan, Inc./DE 5.05% due 02/15/46	435,936
USD	790,000	5.55% due 06/01/45	665,062
USD	375,000	Kindred Healthcare, Inc. 6.38% due 04/15/22	354,375
USD	1,000,000	KKR Group Finance Co. II LLC 5.50% due 02/01/43 ^(a)	1,035,081
USD	1,150,000	L-3 Communications Corp. 3.95% due 05/28/24	1,097,882
USD	525,000	Legg Mason, Inc. 3.95% due 07/15/24	524,827
USD	410,000	5.63% due 01/15/44	425,718
USD	500,000	Lennar Corp. 4.50% due 06/15/19	518,750
USD	155,000	Level 3 Financing, Inc. 5.38% due 01/15/24 ^(a)	156,938
USD	1,000,000	Liberty Mutual Insurance Co. 7.70% due 10/15/97 ^(a)	1,253,413
USD	270,000	MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp. 4.88% due 12/01/24	254,812
USD	700,000	Masco Corp. 7.13% due 03/15/20	813,750
USD	305,000	Memorial Resource Development Corp. 5.88% due 07/01/22	287,463
USD	275,000	Meritor, Inc. 6.25% due 02/15/24	262,625
USD	495,000	Micron Technology, Inc. 5.25% due 08/01/23 ^(a)	483,610
USD	400,000	Morgan Stanley 4.10% due 05/22/23	406,444
USD	250,000	5.50% due 07/28/21	282,978
USD	175,000	5.55% due 12/29/49 ^{(c),(d)}	174,781
USD	175,000	NANA Development Corp. 9.50% due 03/15/19 ^(a)	161,000

	額面 金額	銘柄	時価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (30.3%) (continued)	
USD	575,000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp. 6.50% due 07/01/21	\$ 526,125
USD	400,000	Neuberger Berman Group LLC / Neuberger Berman Finance Corp. 4.88% due 04/15/45 ^(a)	351,952
USD	275,000	NeuStar, Inc. 4.50% due 01/15/23	236,500
USD	160,000	Noble Energy, Inc. 5.63% due 05/01/21	162,238
USD	20,000	5.88% due 06/01/22	20,146
USD	700,000	NRG Energy, Inc. 6.25% due 05/01/24	626,500
USD	150,000	NuStar Logistics LP 6.75% due 02/01/21	156,000
USD	32,000	Oasis Petroleum, Inc. 6.88% due 03/15/22	27,280
USD	110,000	Offshore Group Investment, Ltd. 7.50% due 11/01/19	32,313
USD	355,000	Omega Healthcare Investors, Inc. 4.95% due 04/01/24	360,927
USD	635,000	Outerwall, Inc. 5.88% due 06/15/21	585,788
USD	200,000	Owens Corning 4.20% due 12/01/24	198,521
USD	65,000	Owens-Brockway Glass Container, Inc. 5.88% due 08/15/23 ^(a)	68,981
USD	10,000	PDC Energy, Inc. 7.75% due 10/15/22	10,050
USD	250,000	Piedmont Operating Partnership LP 3.40% due 06/01/23	234,823
USD	600,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp. 4.65% due 10/15/25	598,785
USD	435,000	PNC Financial Services Group, Inc. 6.75% due 07/29/49 ^{(b),(c)}	468,804
USD	360,000	Post Holdings, Inc. 6.75% due 12/01/21 ^(a)	372,600
USD	100,000	Pride International, Inc. 6.88% due 08/15/20	98,490
USD	275,000	Prudential Financial, Inc. 5.63% due 06/15/43 ^(c)	287,788
USD	600,000	5.88% due 09/15/42 ^(c)	636,000
USD	650,000	QVC, Inc. 4.45% due 02/15/25	617,434
USD	150,000	Reliance Steel & Aluminum Co. 4.50% due 04/15/23	141,356
USD	570,000	Rent-A-Center, Inc. 4.75% due 05/01/21	467,400
USD	250,000	Rentech Nitrogen Partners LP / Rentech Nitrogen Finance Corp. 6.50% due 04/15/21 ^(a)	250,000
USD	395,000	Resolute Forest Products, Inc. 5.88% due 05/15/23	294,275
USD	250,000	Revlon Consumer Products Corp. 5.75% due 02/15/21	253,125
USD	275,000	Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% due 10/15/20	286,000
USD	100,000	9.88% due 08/15/19	105,250
USD	550,000	Rialto Holdings LLC / Rialto Corp. 7.00% due 12/01/18 ^(a)	563,750

	額面 金額	銘柄	時価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (30.3%) (continued)	
		Rowan Cos., Inc.	
USD	450,000	4.75% due 01/15/24	\$ 351,129
USD	341,000	5.85% due 01/15/44	238,302
		Sabine Pass Liquefaction LLC	
USD	250,000	5.63% due 02/01/21	248,125
USD	110,000	5.63% due 03/01/25 ^(a)	105,463
USD	300,000	5.75% due 05/15/24	289,500
		SBA Tower Trust	
USD	300,000	3.87% due 10/15/24 ^(a)	303,206
		Scientific Games International, Inc.	
USD	600,000	10.00% due 12/01/22	531,000
		SFX Entertainment, Inc.	
USD	375,000	9.63% due 02/01/19 ^(a)	262,500
		SM Energy Co.	
USD	145,000	5.63% due 06/01/25	131,950
		Southern California Edison Co.	
USD	100,000	6.25% due 08/29/49 ^{(c),(d)}	111,250
		Sprint Corp.	
USD	250,000	7.25% due 09/15/21	229,688
		Stanley Black & Decker, Inc.	
USD	950,000	5.75% due 12/15/53 ^(c)	1,004,625
		SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp.	
USD	370,000	7.38% due 02/01/20 ^(a)	307,100
		Talen Energy Supply LLC	
USD	410,000	4.63% due 07/15/19 ^(a)	375,068
USD	310,000	6.50% due 06/01/25 ^(a)	275,125
		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	
USD	140,000	4.13% due 11/15/19	130,200
		Taylor Morrison Communities, Inc. / Monarch Communities, Inc.	
USD	370,000	5.63% due 03/01/24 ^(a)	364,450
		Tenet Healthcare Corp.	
USD	130,000	4.50% due 04/01/21	130,000
		TerraForm Power Operating LLC	
USD	160,000	5.88% due 02/01/23 ^(a)	147,600
		Titan International, Inc.	
USD	250,000	6.88% due 10/01/20	211,250
		T-Mobile USA, Inc.	
USD	525,000	6.54% due 04/28/20	538,125
		TMS International Corp.	
USD	200,000	7.63% due 10/15/21 ^(a)	183,000
		Toll Brothers Finance Corp.	
USD	105,000	4.88% due 11/15/25	104,869
		Triumph Group, Inc.	
USD	200,000	5.25% due 06/01/22	179,750
		US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust	
USD	327,969	3.95% due 11/15/25	332,888
		Valero Energy Corp.	
USD	200,000	9.38% due 03/15/19	242,523
		Verisk Analytics, Inc.	
USD	238,000	5.50% due 06/15/45	227,623
		Verizon Communications, Inc.	
USD	409,000	4.86% due 08/21/46	391,536
USD	161,000	5.01% due 08/21/54	148,827
USD	638,000	6.55% due 09/15/43	763,704
		Voya Financial, Inc.	
USD	275,000	5.65% due 05/15/53 ^(c)	278,437
		Weatherford International, Ltd.	
USD	100,000	5.95% due 04/15/42	67,750

	額面 金額	銘柄	時価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (30.3%) (continued)	
		Weatherford International, Ltd. 9.63% due 03/01/19	\$ 208,000
USD	200,000		
		WellCare Health Plans, Inc. 5.75% due 11/15/20	407,550
USD	390,000		
		Wells Fargo & Co. 5.88% due 12/29/49 ^(0.00)	1,084,143
USD	1,025,000		
		Williams Cos, Inc. 5.75% due 06/24/44	1,207,599
USD	1,650,000		
		7.50% due 01/15/31	250,641
USD	275,000		
		7.75% due 06/15/31	93,559
USD	100,000		
		Windstream Corp. 7.75% due 10/01/21	344,000
USD	400,000		
		Worthington Industries, Inc. 4.55% due 04/15/26	496,160
USD	495,000		
		WP Carey, Inc. 4.60% due 04/01/24	71,701
USD	71,000		
		WPX Energy, Inc. 7.50% due 08/01/20	303,875
USD	325,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	67,208,287
		GOVERNMENT BONDS (16.8%)	
		Fannie Mae Pool 3.00% due 11/01/28	873,540
USD	838,076		
		3.00% due 12/01/42	912,728
USD	900,285		
		3.50% due 01/01/27	1,194,050
USD	1,128,618		
		3.50% due 11/01/41	812,769
USD	779,124		
		3.50% due 08/01/42	1,428,589
USD	1,369,514		
		3.50% due 09/01/43	426,956
USD	409,515		
		4.00% due 06/01/19	44,975
USD	43,048		
		4.00% due 12/01/40	185,605
USD	171,270		
		4.00% due 01/01/41	70,535
USD	66,170		
		4.00% due 09/01/41	684,146
USD	641,204		
		4.00% due 09/01/43	180,742
USD	169,674		
		4.00% due 11/01/43	278,413
USD	260,061		
		4.00% due 07/01/44	395,612
USD	371,438		
		4.00% due 11/01/44	430,163
USD	403,552		
		4.50% due 04/01/39	21,525
USD	19,691		
		4.50% due 05/01/39	1,340,258
USD	1,213,291		
		4.50% due 07/01/39	486,087
USD	439,844		
		4.50% due 01/01/40	366,463
USD	337,314		
		4.50% due 11/01/40	291,707
USD	268,492		
		4.50% due 01/01/41	677,309
USD	619,223		
		4.50% due 05/01/41	315,941
USD	291,264		
		4.50% due 07/01/41	522,837
USD	479,049		
		4.50% due 09/01/42	1,301,207
USD	1,197,952		
		4.50% due 11/01/43	416,750
USD	378,658		
		5.00% due 01/01/39	239,541
USD	217,604		
		5.00% due 07/01/41	2,589,973
USD	2,352,785		
		Fannie Mae REMICS Class DI 3.50% due 01/25/29	8,169
USD	161,434		
		Freddie Mac Gold Pool 3.50% due 03/01/45	2,390,486
USD	2,300,431		
		3.50% due 07/01/45	26,009
USD	24,871		
		4.00% due 01/01/44	1,675,837
USD	1,576,745		
		4.00% due 09/01/44	2,498,235
USD	2,350,515		

	額面 金額	銘柄	時価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		GOVERNMENT BONDS (16.8%) (continued)	
		Freddie Mac Gold Pool	
USD	244,765	4.00% due 12/01/44	\$ 260,857
USD	806,331	5.00% due 03/01/44	888,638
USD	159,292	5.50% due 06/01/41	177,644
		Ginnie Mae I pool	
USD	590,543	3.50% due 01/15/45	618,625
USD	662,077	4.00% due 01/15/41	705,681
USD	162,423	4.00% due 08/15/43	175,461
USD	966,412	4.00% due 10/15/43	1,032,724
USD	936,919	4.00% due 03/15/44	998,398
USD	314,793	4.50% due 01/15/40	345,421
USD	498,146	4.50% due 06/15/40	540,945
USD	204,441	4.50% due 09/15/40	222,667
USD	288,641	4.50% due 07/15/41	312,565
USD	1,029,496	4.50% due 09/15/43	1,116,678
		Ginnie Mae II pool	
USD	396,511	4.00% due 10/20/44	422,264
		U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	
USD	1,872,274	0.75% due 02/15/45	1,660,595
		U.S. Treasury Inflation Indexed Note	
USD	5,043,392	0.13% due 07/15/24	4,828,260
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	37,394,580
		MUNICIPAL BONDS (3.1%)	
		City of Colorado Springs CO Utilities System Revenue	
USD	250,000	5.00% due 11/15/37	281,480
		City of Houston TX Combined Utility System Revenue	
USD	250,000	4.00% due 11/15/37	256,785
		City of Raleigh NC Combined Enterprise System Revenue	
USD	250,000	5.00% due 03/01/43	280,380
		Coppell Independent School District	
USD	250,000	5.00% due 08/15/43	275,300
		Frisco Independent School District	
USD	250,000	4.00% due 08/15/40	258,217
USD	150,000	4.00% due 08/15/45	154,334
		King County School District No 409 Tahoma	
USD	250,000	5.00% due 12/01/32	286,192
		Maryland Health & Higher Educational Facilities Authority	
USD	250,000	5.00% due 07/01/37	282,217
		Massachusetts Development Finance Agency	
USD	250,000	5.00% due 09/01/38	283,513
USD	250,000	5.00% due 03/01/39	278,012
		Metropolitan St Louis Sewer District	
USD	250,000	5.00% due 05/01/42	283,710
		North East Independent School District	
USD	170,000	5.25% due 02/01/31	217,954
		Ohio State University	
USD	250,000	5.00% due 06/01/43	277,742
		Private Colleges & Universities Authority	
USD	250,000	5.00% due 09/01/41	282,517
		State of Texas	
USD	350,000	4.00% due 10/01/44	360,311
		State of Washington	
USD	250,000	4.00% due 08/01/35	259,723
USD	250,000	5.00% due 07/01/30	294,373
USD	250,000	5.00% due 02/01/35	282,967

	額 面 金 額	銘 柄	% 対純資産比率	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)		
		UNITED STATES (73.8%) (continued)		
		MUNICIPAL BONDS (3.1%) (continued)		
USD	250,000	Texas Transportation Commission State Highway Fund 5.00% due 04/01/33		\$ 289,323
USD	300,000	University of Virginia 5.00% due 04/01/45		347,259
USD	300,000	Virginia Commonwealth Transportation Board 4.00% due 05/15/31		320,796
USD	300,000	4.00% due 05/15/32		319,404
USD	250,000	Washington State University 5.00% due 10/01/37		282,953
USD	200,000	Washington Suburban Sanitary Commission 4.00% due 06/01/43		206,450
USD	190,000	4.00% due 06/01/44		195,985
		TOTAL MUNICIPAL BONDS		6,857,897
		TOTAL UNITED STATES (Cost \$166,631,772)		163,975,015
		URUGUAY (0.1%)		
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)		
USD	200,000	Navios South American Logistics, Inc. / Navios Logistics Finance US, Inc. 7.25% due 05/01/22 ⁽³⁾		168,250
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE		168,250
		TOTAL URUGUAY (Cost \$200,000)		168,250
		ZAMBIA (0.1%)		
		GOVERNMENT BOND (0.1%)		
USD	200,000	Zambia Government International Bond 5.38% due 09/20/22 ⁽³⁾		148,000
		TOTAL GOVERNMENT BOND		148,000
		TOTAL ZAMBIA (Cost \$186,318)		148,000
		TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$225,407,595)		\$ 220,100,983
		SHORT-TERM INVESTMENTS (1.8%)		
		GRAND CAYMAN (0.0%)		
		TIME DEPOSIT (0.0%)		
EUR	0	Brown Brothers Harriman & Co. (0.24)% due 11/02/15		0
JPY	283,722	0.01% due 11/02/15		2,351
NOK	1	0.12% due 11/02/15		0
		TOTAL TIME DEPOSIT		2,351
		TOTAL GRAND CAYMAN (Cost \$2,343)		2,351
		UNITED KINGDOM (1.8%)		
		TIME DEPOSIT (1.8%)		
AUD	51,675	ANZ National Bank 0.85% due 11/02/15		36,868
USD	4,047,236	Barclays Bank 0.03% due 11/02/15		4,047,236
		TOTAL TIME DEPOSIT		4,084,104
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$4,084,519)		4,084,104
		TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost \$4,086,862)		4,086,455
		TOTAL INVESTMENTS (Cost \$229,494,457)	100.9%	\$ 224,187,438
		LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	(0.9)	(1,959,406)
		NET ASSETS	100.0%	\$ 222,228,032

Currency Abbreviations:

AUD	-	Australian Dollar
CNH	-	Chinese Offshore Yuan
EUR	-	Euro
INR	-	Indian Rupee
JPY	-	Japanese Yen
MXN	-	Mexican Peso
NOK	-	Norwegian Krone
RUB	-	Russian Ruble
USD	-	United States Dollar

Cash of \$157,521 is held with the broker for the following open futures contracts on October 31, 2015 and is restricted in terms of use.

Futures Contracts Outstanding at October 31, 2015

ポジション	銘柄	行使 期限	契約数	未実現評価(損)益
Short	U.S. Treasury 10-Year Note (CBT) December Futures	12/2015	(374)	\$ 360,295
Short	U.S. Treasury 2-Year Note (CBT) December Futures	12/2015	(13)	5,329
Short	U.S. Treasury 5-Year Note (CBT) December Futures	12/2015	(42)	25,926
Short	U.S. Treasury Long Bond (CBT) December Future	12/2015	(49)	(9,392)
Long	U.S. Ultra Bond (CBT) December Futures	12/2015	111	(64,845)
				<u>\$ 317,313</u>

Fund Level Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at October 31, 2015

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 純評価(損)益
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	400,144	11/23/2015	NOK	3,720,000	\$ 2,654	\$ -	\$ 2,654
NOK	JPMorgan Chase & Co.	26,137,656	12/14/2015	USD	3,229,250	-	(142,448)	(142,448)
USD	JPMorgan Chase & Co.	723,005	11/06/2015	RUB	47,145,000	-	(14,756)	(14,756)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	2,394,368	11/09/2015	AUD	3,413,942	-	(40,562)	(40,562)
USD	JPMorgan Chase & Co.	547,945	11/09/2015	CNY	3,500,000	-	(5,887)	(5,887)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	952,177	11/23/2015	MXN	15,980,000	-	(13,147)	(13,147)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	1,896,063	11/25/2015	JPY	227,281,094	12,286	-	12,286
USD	JPMorgan Chase & Co.	46,642	12/02/2015	JPY	5,578,426	403	-	403
USD	JPMorgan Chase & Co.	4,028,317	12/04/2015	EUR	3,576,825	75,592	-	75,592
USD	JPMorgan Chase & Co.	668,890	12/04/2015	EUR	595,000	11,359	-	11,359
USD	JPMorgan Chase & Co.	92,179	12/04/2015	EUR	84,381	-	(1,070)	(1,070)
USD	JPMorgan Chase & Co.	532,804	12/29/2015	CAD	703,409	-	(4,657)	(4,657)
						<u>\$ 102,294</u>	<u>\$ (222,527)</u>	<u>\$ (120,233)</u>

JPY Hedged Class Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at October 31, 2015

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 純評価(損)益
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	5,381,315,988	11/25/2015	USD	44,965,707	\$ -	(363,590)	\$ (363,590)

(a) 144A Security - Security exempt from registration under Rule 144A of the Securities Act of 1933. These securities may be resold in transactions exempt from registration, typically to qualified institutional buyers. Unless otherwise indicated, these securities are not considered illiquid.

(b) Floating rate security as of October 31, 2015.

(c) Variable rate security as of October 31, 2015.

(d) Perpetual maturity.

(e) Callable security.

(f) Represent a security purchased on a when-issued basis.

^ Maturity date is on 2114.

* Level 3 security.

「マネー・マーケット・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

		[平成28年4月6日現在]
		金額(円)
資産の部		
流動資産		
金銭信託		667,820,867
コール・ローン		30,627,886
国債証券		2,276,663,284
特殊債券		500,517,000
社債券		1,281,847,159
現先取引勘定		999,998,849
未収利息		1,935,718
前払費用		987,126
流動資産合計		5,760,397,889
資産合計		5,760,397,889
負債の部		
流動負債		
未払金		201,192,000
未払解約金		4,294,479
流動負債合計		205,486,479
負債合計		205,486,479
純資産の部		
元本等		
元本	1	5,455,406,819
剰余金		
剰余金又は欠損金()		99,504,591
元本等合計		5,554,911,410
純資産合計		5,554,911,410
負債純資産合計		5,760,397,889

(注1) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年5月21日から11月20日まで、および11月21日から翌年5月20日までであります。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	公社債は時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社等の提供する理論価格で評価しております。
-------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

		[平成28年4月6日現在]
1 期首		平成27年3月25日
期首元本額		2,125,120,705円
期首からの追加設定元本額		28,161,849,713円
期首からの一部解約元本額		24,831,563,599円
元本の内訳*		
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド		248,116,695円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)		5,226,135円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)		8,898,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)		1,628,029円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)		101,543円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)		47,179,877円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)		94,134,350円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)		233,263円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)		4,757,576円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>		335,029,684円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)		128,906円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)		1,033,322円
ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド		2,017,052円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)		212,322円

PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	42,384,248円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	3,558,532円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	23,960,741円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,100,667円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	383,682円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	6,372,099円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	13,745,897円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	3,037,917円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,970,066円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	217,654円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	407,171円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	25,248,479円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	2,221,253円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	945,824円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,576,702円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,148,614円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	67,305円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	3,491,918円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム(毎月分配型)	78,483,503円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)	1,285,463円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	1,147,224円
新興国ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)	1,068円
新興国ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	20,706円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり>(毎月決算型)	491,836円
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	98,368円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>(毎月分配型)	20,181,510円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(年2回分配型)	168,137円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(年2回分配型)	276,237円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(年2回分配型)	20,660円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(年2回分配型)	40,278円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>(年2回分配型)	1,554,984円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>(毎月分配型)	1,559,264円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	688,506円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	19,658円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>(毎月分配型)	19,658円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	19,658円

三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり>(毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	19,255,183円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース>(年2回分配型)	554,804円
パリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>(毎月決算型)	1,936,118円
パリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	9,829円
パリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>(年1回決算型)	9,829円
パリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)	9,829円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	15,049,666円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	20,551,717円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	3,730,759円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	5,059,469円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>(毎月分配型)	2,347,787円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	252,058円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>(毎月分配型)	3,908,079円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(年2回分配型)	3,737,703円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(年2回分配型)	6,435,081円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(年2回分配型)	686,803円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(年2回分配型)	627,788円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>(年2回分配型)	608,110円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(年2回分配型)	46,726円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>(年2回分配型)	581,687円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	978,048円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	979,980円
三菱UFJ /ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>(毎月決算型)	1,423,307円
三菱UFJ /ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	3,270,787円
三菱UFJ /ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>(年1回決算型)	1,168,184円
三菱UFJ /ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)	2,065,331円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース(為替ヘッジなし)(年1回決算型)	983円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース(為替ヘッジあり)(年1回決算型)	983円
三菱UFJ /UBS グローバル好利回りCBファンド2013-11(円ヘッジ)(限定追加型)	982,608円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり>(毎月分配型)	2,827,156円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	9,387,547円
三菱UFJ /ピムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり>(毎月決算型)	3,545,187円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8,124,755円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり>(年1回決算型)	2,990,177円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	357,495円

PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(年2回分配型)	168,922円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	3,874,252円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(年2回分配型)	658,018円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	9,991,470円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型)	25,537,767円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム(毎月分配型)	42,906,570円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム(年2回分配型)	8,585,548円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム>(毎月分配型)	10,804円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム>(年2回分配型)	10,804円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	1,375,824円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム>(年2回分配型)	1,071,396円
マルチストラテジー・ファンド(ラップ向け)	491,015円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	918,198円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース>(年2回分配型)	138,468円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型>(毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型>(年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)	983円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型>(3ヵ月決算型)	3,063,931円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	6,324,266円
Navigo インド債券ファンド	885,566円
Navigo マネープールファンド	1,541,633円
三菱UFJ インド債券オープン(毎月決算型)	39,351円
三菱UFJ グローバル好利回りCBファンド2013-09(円ヘッジ)(限定追加型)	196,405,776円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式抑制型)	3,276,286,700円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション(KAKUSHIN)	42,678,508円
三菱UFJ バランス・イノベーション(債券重視型)	365,273,064円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	11,293,333円
バンクローンファンドUSA(為替ヘッジあり)2014-08	11,276,260円
マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	102,821円
MUAMトピックスリスクコントロール(5%)インデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	7,794,295円
MUAMトピックスリスクコントロール(10%)インデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	226,292,038円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	10,766,608円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	21,620,196円
(合計)	5,455,406,819円
2 受益権の総数	5,455,406,819口
3 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0182円 (10,182円)

* 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	(自平成27年3月25日 至平成28年4月6日)
----	-----------------------------

1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、公社債等に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドに投資する証券投資信託の注記表(金融商品に関する注記)に記載しております。

2 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[平成28年4月6日現在]
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2 時価の算定方法	売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	当ファンドに投資する証券投資信託の注記表(金融商品に関する注記)に記載しております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	[平成28年4月6日現在]	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
国債証券		661,399
特殊債券		601,000
社債券		1,550,281
合計		2,812,680

(注) 当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位:円)

種 類	銘 柄	券面総額	評 価 額	備 考
国債証券	第340回利付国債(2年)	62,600,000	62,611,894	
	第342回利付国債(2年)	100,000,000	100,053,000	
	第343回利付国債(2年)	83,750,000	83,810,300	
	第579回国庫短期証券	30,000,000	30,000,090	
	第585回国庫短期証券	500,000,000	500,033,500	
	第586回国庫短期証券	1,000,000,000	1,000,099,000	
	第588回国庫短期証券	500,000,000	500,055,500	
	国債証券 小計		2,276,350,000	2,276,663,284
特殊債券	い第735号商工債券	300,000,000	300,408,000	
	い第731号農林債券	100,000,000	100,037,000	
	い第732号農林債券	100,000,000	100,072,000	
	特殊債券 小計	500,000,000	500,517,000	
社債券	第3回コニカミノルタホールディングス	200,000,000	200,590,000	
	第17回ニコン	100,000,000	100,308,000	
	第3回興銀リース	100,000,000	100,069,000	
	第156回オリックス	100,000,000	100,760,000	
	第490回関西電力	100,000,000	100,106,000	
	第355回中国電力	200,000,000	201,064,000	
	第300回北陸電力	177,900,000	178,293,159	
	第282回四国電力	200,000,000	200,270,000	
	第17回電源開発	100,000,000	100,387,000	
	社債券 小計	1,277,900,000	1,281,847,159	
合計		4,054,250,000	4,059,027,443	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【三菱UFJ債券バランスファンド<為替リスク軽減型>(年1回決算型)】

【純資産額計算書】

平成28年4月28日現在
(単位:円)

資産総額	1,411,691
負債総額	977
純資産総額(-)	1,410,714
発行済口数	1,442,033 口
1口当たり純資産価額(/)	0.9783 (1万口当たり 9,783)

【三菱UFJ債券バランスファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)】

【純資産額計算書】

平成28年4月28日現在
(単位:円)

資産総額	1,926,879
負債総額	1,316
純資産総額(-)	1,925,563
発行済口数	2,092,369 口
1口当たり純資産価額(/)	0.9203 (1万口当たり 9,203)

<参考>

「マネー・マーケット・マザーファンド」の現況
純資産額計算書平成28年4月28日現在
(単位:円)

資産総額	5,567,031,449
負債総額	282,993
純資産総額(-)	5,566,748,456
発行済口数	5,466,834,115 口
1口当たり純資産価額(/)	1.0183 (1万口当たり 10,183)

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

したがって、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

（2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

（4）受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（5）受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（6）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と合意のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。

（7）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

報告書代替書面における「委託会社等の概況」の記載のとおりです。

報告書代替書面については、（<http://www.am.mufg.jp/corp/profile/accounting.html>）でもご覧いただけます。

2【事業の内容及び営業の概況】

報告書代替書面における「事業の内容及び営業の概況」の記載のとおりです。

3【委託会社等の経理状況】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の「冒頭書面」の記載のとおりです。

（1）【貸借対照表】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（1）「貸借対照表」の記載のとおりです。

（2）【損益計算書】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（2）「損益計算書」の記載のとおりです。

（3）【株主資本等変動計算書】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（3）「株主資本等変動計算書」の記載のとおりです。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常の実行の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】**1【名称、資本金の額及び事業の内容】****(1) 受託会社**

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円（平成27年9月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (平成27年9月末現在)	事業の内容
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000 百万円	銀行業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。

(2) 販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

3【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（平成28年4月末現在）

三菱UFJ信託銀行株式会社は委託会社の株式の51.0%（107,855株）を所有しています。

(注) 関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が3%以上のものを記載しています。

第3【参考情報】

1 当計算期間において、次の書類を関東財務局長に提出しております。

平成27年12月22日 半期報告書、有価証券届出書の訂正届出書

平成27年6月30日 有価証券届出書の訂正届出書

2 その他

- (1) 目論見書の表紙にロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、またファンドの形態、申込みに係る事項などを記載することがあります。
- (2) 投資信託説明書（請求目論見書）に信託約款を掲載します。
- (3) 目論見書に以下の内容を記載することがあります。
- ・当ファンドの受益権の価額は、公社債等の有価証券市場の相場変動、組入有価証券の発行者の信用状況の変化、為替市場の相場変動等の影響により変動し、下落する場合があります。したがって、投資家のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被ることがあります。
 - ・当ファンドは、一定の運用成果を保証するものではありません。
 - ・運用により信託財産に生じた損益はすべて投資家のみなさまに帰属します。
 - ・投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、貯金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
 - ・金融商品取引業者以外の金融機関は、投資者保護基金に加入しておりません。
 - ・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。
- (4) 目論見書は電磁的方法により提供されるほか、インターネット、電子媒体等に掲載されることがあります。
- (5) 投信評価機関、投信評価会社等からファンドに対するレーティングを取得し、当該レーティングを使用することがあります。
- (6) 目論見書は「投資信託説明書」を別称として使用します。
- (7) 目論見書に委託会社のホームページアドレスのほか、モバイルサイトのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等を含みます。）等を掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨のご案内を記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成28年5月11日

三菱UFJ国際投信株式会社
取締役会御中

PwCあらた監査法人

指定社員 公認会計士 柴 毅 印
業務執行社員指定社員 公認会計士 大畑 茂 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三菱UFJ債券バランスファンド<為替リスク軽減型>（年1回決算型）の平成27年3月25日から平成28年4月6日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ債券バランスファンド<為替リスク軽減型>（年1回決算型）の平成28年4月6日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

三菱UFJ国際投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成28年5月11日

三菱UFJ国際投信株式会社
取締役会御中

PwCあらた監査法人

指定社員 公認会計士 柴 毅 印
業務執行社員指定社員 公認会計士 大畑 茂 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三菱UFJ債券バランスファンド<為替ヘッジなし>（年1回決算型）の平成27年3月25日から平成28年4月6日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ債券バランスファンド<為替ヘッジなし>（年1回決算型）の平成28年4月6日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

三菱UFJ国際投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。