

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2022年8月26日まで（2012年9月28日設定）	
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	エマージング社債オープン（毎月決算型） 為替ヘッジあり	エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD） 受益証券およびマネー・プール マザーファンド受益証券
	エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）	主として新興国の企業が発行する米ドル建の社債 なお、一部、新興国の企業が発行する現地通貨建の社債、米ドル建および現地通貨建の新興国の国債にも投資する場合があります。
	マネー・プール マザーファンド	わが国の公社債
運用方法	- エマージング・カンントリー（新興国）の企業が発行する米ドル建の社債を主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。 - 外貨建資産について、原則として対円で為替ヘッジ（米ドル売り／円買い）を行い、為替変動リスクの低減をはかります。	
主な組入制限	- 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 - 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	毎月26日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

エマージング社債オープン （毎月決算型） 為替ヘッジあり



第82期（決算日：2019年9月26日）
 第83期（決算日：2019年10月28日）
 第84期（決算日：2019年11月26日）
 第85期（決算日：2019年12月26日）
 第86期（決算日：2020年1月27日）
 第87期（決算日：2020年2月26日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり」は、去る2月26日に第87期の決算を行いましたので、法令に基づいて第82期～第87期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034
	（受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				(参 考 指 数) J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified (円ヘッジあり・円ベース)		債 券 組 入 比	債 券 先 物 比	投 資 信 託 証 組 入 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	金 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
	円	円		%		%	%	%	%	百万円
58期(2017年9月26日)	9,572	30	0.3	12,282	0.5	—	—	99.4	751	
59期(2017年10月26日)	9,524	30	△0.2	12,292	0.1	—	—	98.8	747	
60期(2017年11月27日)	9,466	30	△0.3	12,292	△0.0	—	—	97.3	740	
61期(2017年12月26日)	9,438	30	0.0	12,283	△0.1	—	—	98.9	736	
62期(2018年1月26日)	9,372	30	△0.4	12,314	0.3	—	—	97.8	725	
63期(2018年2月26日)	9,186	30	△1.7	12,144	△1.4	—	—	98.0	711	
64期(2018年3月26日)	9,055	30	△1.1	12,077	△0.6	—	—	97.5	691	
65期(2018年4月26日)	8,978	30	△0.5	12,001	△0.6	—	—	99.1	681	
66期(2018年5月28日)	8,842	30	△1.2	11,896	△0.9	—	—	98.2	671	
67期(2018年6月26日)	8,747	30	△0.7	11,828	△0.6	—	—	98.0	660	
68期(2018年7月26日)	8,775	30	0.7	11,915	0.7	—	—	98.1	661	
69期(2018年8月27日)	8,654	30	△1.0	11,813	△0.9	—	—	98.2	643	
70期(2018年9月26日)	8,606	30	△0.2	11,844	0.3	—	—	99.1	638	
71期(2018年10月26日)	8,542	30	△0.4	11,815	△0.2	—	—	98.5	641	
72期(2018年11月26日)	8,414	30	△1.1	11,748	△0.6	—	—	98.3	629	
73期(2018年12月26日)	8,404	30	0.2	11,789	0.3	—	—	96.5	620	
74期(2019年1月28日)	8,509	30	1.6	12,028	2.0	—	—	97.9	628	
75期(2019年2月26日)	8,531	30	0.6	12,166	1.2	—	—	98.5	620	
76期(2019年3月26日)	8,540	30	0.5	12,299	1.1	—	—	97.6	617	
77期(2019年4月26日)	8,501	30	△0.1	12,349	0.4	—	—	97.6	610	
78期(2019年5月27日)	8,481	30	0.1	12,389	0.3	—	—	98.1	607	
79期(2019年6月26日)	8,572	30	1.4	12,615	1.8	—	—	106.7	612	
80期(2019年7月26日)	8,593	30	0.6	12,696	0.6	—	—	99.0	664	
81期(2019年8月26日)	8,560	30	△0.0	12,718	0.2	—	—	96.6	663	
82期(2019年9月26日)	8,538	30	0.1	12,747	0.2	—	—	98.0	605	
83期(2019年10月28日)	8,532	30	0.3	12,827	0.6	—	—	98.1	592	
84期(2019年11月26日)	8,476	30	△0.3	12,849	0.2	—	—	99.0	588	
85期(2019年12月26日)	8,472	30	0.3	12,946	0.7	—	—	98.5	583	
86期(2020年1月27日)	8,487	30	0.5	13,116	1.3	—	—	97.6	581	
87期(2020年2月26日)	8,493	30	0.4	13,233	0.9	—	—	97.2	573	

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified (円ヘッジあり・円ベース) は、米ドル建てのJ.P. Morgan CEMBI Broad Diversifiedの基準日前営業日の指数を基準日のわが国の対顧客先物相場の仲値と対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJ国際投信がヘッジコストを考慮したうえ設定時を10,000として指数化したものです。

情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したものです。J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified (円ヘッジあり・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率			
第82期	(期 首)	円	%		%	%	%	%
	2019年8月26日	8,560	—	12,718	—	—	—	96.6
	8月末	8,570	0.1	12,711	△0.1	—	—	98.9
	(期 末)							
第83期	2019年9月26日	8,568	0.1	12,747	0.2	—	—	98.0
	(期 首)							
	2019年9月26日	8,538	—	12,747	—	—	—	98.0
	9月末	8,538	0.0	12,752	0.0	—	—	98.3
第84期	(期 末)							
	2019年10月28日	8,562	0.3	12,827	0.6	—	—	98.1
	(期 首)							
	2019年10月28日	8,532	—	12,827	—	—	—	98.1
第85期	10月末	8,525	△0.1	12,821	△0.1	—	—	98.2
	(期 末)							
	2019年11月26日	8,506	△0.3	12,849	0.2	—	—	99.0
	(期 首)							
第86期	2019年11月26日	8,476	—	12,849	—	—	—	99.0
	11月末	8,477	0.0	12,863	0.1	—	—	98.3
	(期 末)							
	2019年12月26日	8,502	0.3	12,946	0.7	—	—	98.5
第87期	(期 首)							
	2019年12月26日	8,472	—	12,946	—	—	—	98.5
	12月末	8,471	△0.0	12,960	0.1	—	—	98.6
	(期 末)							
第88期	2020年1月27日	8,517	0.5	13,116	1.3	—	—	97.6
	(期 首)							
	2020年1月27日	8,487	—	13,116	—	—	—	97.6
	1月末	8,496	0.1	13,119	0.0	—	—	98.0
第89期	(期 末)							
	2020年2月26日	8,523	0.4	13,233	0.9	—	—	97.2

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第82期～第87期：2019年8月27日～2020年2月26日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第82期首	8,560円
第87期末	8,493円
既払分配金	180円
騰落率	1.3%
(分配金再投資ベース)	

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

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ1.3%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

エマージング社債市況が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

米ドル売り／円買いの為替ヘッジによるヘッジコスト（金利差相当分の費用）などが、基準価額の下落要因となりました。

第82期～第87期：2019年8月27日～2020年2月26日

▶ 投資環境について

▶ 債券市況

エマージング社債市況は上昇しました。

米中貿易摩擦を巡る懸念やグローバルな景気減速への懸念等があったものの、スプレッドが縮小する中で底堅く推移しました。その後、米中通商協議の進展に対する期待が高まったことやグローバルな景気減速に対する懸念が後退したことなどをを受けて上昇し、当作成期を通じて見ると、エマージング社債市況は上昇となりました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。

日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移し、足下ではマイナス0.01%程度で推移しました。

日銀による短期国債の買入れなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。作成期首から横ばい圏で推移していましたが、2019年9月末に需給の引き締めによりマイナス0.4%まで低下しました。その後上昇し、足下はマイナス0.15%程度で推移しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり

米ドル建の外国投資信託であるエマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（U S D）受益証券を高位に組み入れ、マネー・プール マザーファンド受益証券にも投資を行いました。

外貨建資産について、対円で為替ヘッジ（米ドル売り／円買い）を行い、為替変動リスクの低減をはかりました。

▶ エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（U S D）

主として新興国の企業が発行する米ドル建の社債に投資を行いました。

ポートフォリオの構築にあたっては、ボトムアップ・アプローチに加え、新興国のマクロ経済状況などのトップダウンの分析も活用して投資国選択および社債の銘柄選択を行いました。

国別配分およびセクター別配分

国別配分では、改革の進展に対する期待などから、ブラジルなどをベンチマーク対比オーバーウェイトとする一方、政治的な不透明感があるメキシコなどはアンダーウェイトとしました。

セクター別配分では、産業セクターや情報通信セクターなどをベンチマーク対比オーバーウェイトとする一方、金融セクターなどをアンダーウェイトとしました。

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

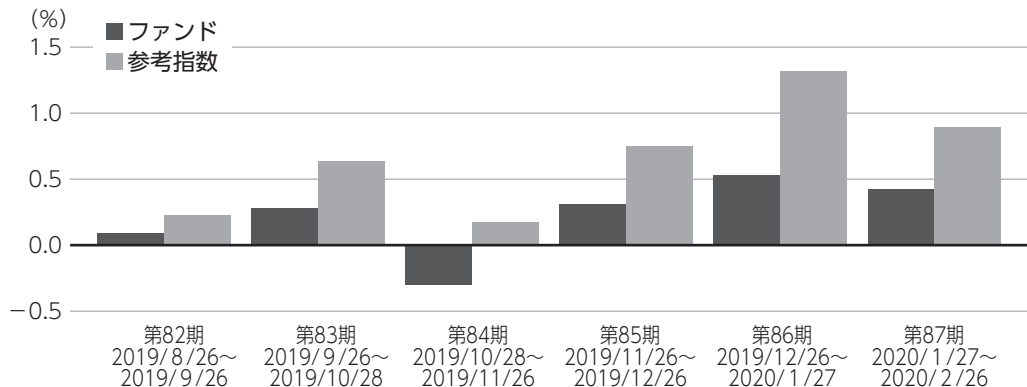
▶ マネー・プール マザーファンド

わが国のコール・ローンおよびC P 現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保および適正な流動性の保持を図りました。

第82期～第87期：2019年8月27日～2020年2月26日

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。上記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数は、J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified（円ヘッジあり・円ベース）です。

＞ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第82期 2019年8月27日～ 2019年9月26日	第83期 2019年9月27日～ 2019年10月28日	第84期 2019年10月29日～ 2019年11月26日	第85期 2019年11月27日～ 2019年12月26日	第86期 2019年12月27日～ 2020年1月27日	第87期 2020年1月28日～ 2020年2月26日
当期分配金 （対基準価額比率）	30 (0.350%)	30 (0.350%)	30 (0.353%)	30 (0.353%)	30 (0.352%)	30 (0.352%)
当期の収益	22	20	22	22	24	23
当期の収益以外	7	9	7	7	5	6
翌期繰越分配対象額	1,229	1,220	1,212	1,204	1,199	1,192

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

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

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

▶ エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり

米ドル建の外国投資信託であるエマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）受益証券に投資を行います。また、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行います。

外貨建資産について、原則として対円で為替ヘッジ（米ドル売り／円買い）を行い、為替変動リスクの低減をはかる方針です。

▶ エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）

主として新興国の企業が発行する米ドル建の社債に投資を行います。また、ポートフォリオの構築にあたっては、ボトムアップ・アプローチに加え、新興国のマクロ経済状況などのトップダウンの分析

も活用して投資国選択および社債の銘柄選択を行います。

国別配分ではブラジルなど改革の進展が期待できる国などへの配分を重視する方針とし、ボトムアップによる銘柄選択を重視した運用を継続する方針です。

▶ マネー・プール マザーファンド

物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持をめざした運用を行う方針です。

2019年8月27日～2020年2月26日

1 万口当たりの費用明細

項目	第82期～第87期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	50	0.584	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(20)	(0.237)	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）	(28)	(0.331)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.017)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.006	(b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.004)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	50	0.590	

作成期中の平均基準価額は、8,517円です。

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

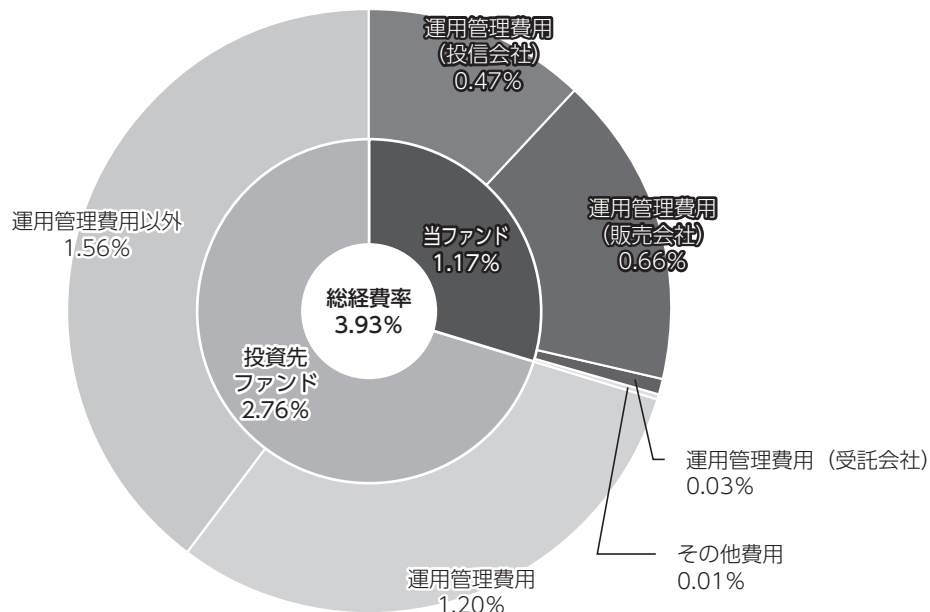
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

（参考情報）

■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は3.93%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	3.93
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.17
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	1.20
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	1.56

(注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2019年8月27日～2020年2月26日)

投資信託証券

銘 柄		第82期～第87期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド (USD)	22,818	188	154,550	1,279

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年8月27日～2020年2月26日)

利害関係人との取引状況

<エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジあり>

区 分	第82期～第87期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	3,548	640	18.0	3,430	568	16.6
為替直物取引	7	7	100.0	138	89	64.5

<マネー・プール マザーファンド>

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2019年8月27日～2020年2月26日)

作成期首残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	作成期末残高(元本)	取引の理由
百万円 30	百万円 —	百万円 —	百万円 30	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

(2020年2月26日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘 柄	第81期末	第87期末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド (USD)	736,668	604,936	5,052	557,333	97.2
合 計	736,668	604,936	5,052	557,333	97.2

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

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

親投資信託残高

銘 柄	第81期末	第87期末	
	口 数	口 数	評 価 額
マネー・プール マザーファンド	千口 99	千口 99	千円 100

○投資信託財産の構成

(2020年2月26日現在)

項 目	第87期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 557,333	% 94.9
マネー・プール マザーファンド	100	0.0
コール・ローン等、その他	29,815	5.1
投資信託財産総額	587,248	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（557,333千円）の投資信託財産総額（587,248千円）に対する比率は94.9%です。

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

1 アメリカドル＝110.31円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第82期末	第83期末	第84期末	第85期末	第86期末	第87期末
	2019年9月26日現在	2019年10月28日現在	2019年11月26日現在	2019年12月26日現在	2020年1月27日現在	2020年2月26日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,204,731,237	1,178,502,253	1,167,708,088	1,157,649,372	1,147,837,201	1,137,518,161
コール・ローン等	22,949,490	13,703,921	13,316,230	17,855,549	18,107,824	16,014,954
投資信託受益証券(評価額)	594,010,341	581,026,958	582,129,680	574,937,392	567,391,367	557,333,319
マネー・プール マザーファンド(評価額)	100,090	100,090	100,090	100,090	100,090	100,090
未収入金	587,671,316	583,671,284	572,162,088	564,756,341	562,237,920	564,069,798
(B) 負債	598,744,991	586,460,175	579,522,841	574,072,343	566,390,646	564,215,562
未払金	595,984,316	583,769,053	576,892,966	571,033,825	562,043,057	561,639,168
未払収益分配金	2,129,299	2,081,756	2,081,886	2,066,380	2,055,400	2,025,090
未払解約金	10	169	—	409,915	1,694,800	—
未払信託報酬	628,965	606,907	545,929	560,093	595,141	549,236
未払利息	36	8	10	26	7	6
その他未払費用	2,365	2,282	2,050	2,104	2,241	2,062
(C) 純資産総額(A－B)	605,986,246	592,042,078	588,185,247	583,577,029	581,446,555	573,302,599
元本	709,766,555	693,918,906	693,962,256	688,793,535	685,133,502	675,030,284
次期繰越損益金	△ 103,780,309	△ 101,876,828	△ 105,777,009	△ 105,216,506	△ 103,686,947	△ 101,727,685
(D) 受益権総口数	709,766,555口	693,918,906口	693,962,256口	688,793,535口	685,133,502口	675,030,284口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,538円	8,532円	8,476円	8,472円	8,487円	8,493円

○損益の状況

項 目	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
	2019年8月27日～ 2019年9月26日	2019年9月27日～ 2019年10月28日	2019年10月29日～ 2019年11月26日	2019年11月27日～ 2019年12月26日	2019年12月27日～ 2020年1月27日	2020年1月28日～ 2020年2月26日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,247,646	1,993,436	2,102,421	1,987,367	1,999,743	1,968,158
受取配当金	2,248,771	2,016,637	2,102,934	1,993,701	2,002,480	1,968,298
受取利息	5	3,406	—	3,660	—	4
支払利息	△ 1,130	△ 26,607	△ 513	△ 9,994	△ 2,737	△ 144
(B) 有価証券売買損益	△ 1,125,734	278,560	△ 3,359,552	414,245	1,622,338	1,033,792
売買益	666,643,853	594,769,496	3,753,811	582,962,217	577,880,719	576,799,221
売買損	△667,769,587	△594,490,936	△ 7,113,363	△582,547,972	△576,258,381	△575,765,429
(C) 信託報酬等	△ 635,378	△ 613,253	△ 554,793	△ 564,944	△ 601,527	△ 551,298
(D) 当期損益金(A+B+C)	486,534	1,658,743	△ 1,811,924	1,836,668	3,020,554	2,450,652
(E) 前期繰越損益金	△ 95,002,476	△ 94,472,280	△ 94,895,293	△ 98,044,719	△ 97,741,249	△ 95,337,770
(F) 追加信託差損益金	△ 7,135,068	△ 6,981,535	△ 6,987,906	△ 6,942,075	△ 6,910,852	△ 6,815,477
(配当等相当額)	(12,717,691)	(12,438,220)	(12,443,547)	(12,355,402)	(12,293,853)	(12,117,318)
(売買損益相当額)	(△ 19,852,759)	(△ 19,419,755)	(△ 19,431,453)	(△ 19,297,477)	(△ 19,204,705)	(△ 18,932,795)
(G) 計(D+E+F)	△101,651,010	△ 99,795,072	△103,695,123	△103,150,126	△101,631,547	△ 99,702,595
(H) 収益分配金	△ 2,129,299	△ 2,081,756	△ 2,081,886	△ 2,066,380	△ 2,055,400	△ 2,025,090
次期繰越損益金(G+H)	△103,780,309	△101,876,828	△105,777,009	△105,216,506	△103,686,947	△101,727,685
追加信託差損益金	△ 7,135,068	△ 6,981,535	△ 6,987,906	△ 6,942,075	△ 6,910,852	△ 6,815,477
(配当等相当額)	(12,717,691)	(12,438,220)	(12,443,547)	(12,355,402)	(12,293,853)	(12,117,318)
(売買損益相当額)	(△ 19,852,759)	(△ 19,419,755)	(△ 19,431,453)	(△ 19,297,477)	(△ 19,204,705)	(△ 18,932,795)
分配準備積立金	74,525,665	72,240,196	71,705,938	70,623,287	69,861,483	68,412,943
繰越損益金	△171,170,906	△167,135,489	△170,495,041	△168,897,718	△166,637,578	△163,325,151

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<注記事項>

①作成期首（前作成期末）元本額 774,551,175円

 作成期中追加設定元本額 248,693円

 作成期中一部解約元本額 99,769,584円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8493円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は101,727,685円です。

③分配金の計算過程

項 目	2019年8月27日～ 2019年9月26日	2019年9月27日～ 2019年10月28日	2019年10月29日～ 2019年11月26日	2019年11月27日～ 2019年12月26日	2019年12月27日～ 2020年1月27日	2020年1月28日～ 2020年2月26日
費用控除後の配当等収益額	1,612,268円	1,455,368円	1,547,628円	1,519,876円	1,667,640円	1,606,727円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	12,717,691円	12,438,220円	12,443,547円	12,355,402円	12,293,853円	12,117,318円
分配準備積立金額	75,042,696円	72,866,584円	72,240,196円	71,169,791円	70,249,243円	68,831,306円
当ファンドの分配対象収益額	89,372,655円	86,760,172円	86,231,371円	85,045,069円	84,210,736円	82,555,351円
1万口当たり収益分配対象額	1,259円	1,250円	1,242円	1,234円	1,229円	1,222円
1万口当たり分配金額	30円	30円	30円	30円	30円	30円
収益分配金金額	2,129,299円	2,081,756円	2,081,886円	2,066,380円	2,055,400円	2,025,090円

○分配金のお知らせ

	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・2020年1月1日以降の分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

当ファンドは、エマージング社債オープン（毎月決算型）為替ヘッジありが投資対象とする米ドル建の外国投資信託証券です。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

名 称	エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）
運 用 方 針	1. 主として新興国の企業が発行する米ドル建の社債に投資を行います。なお、一部、新興国の企業が発行する現地通貨建の社債、米ドル建および現地通貨建の新興国の国債にも投資する場合があります。 2. 投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等の場合をいいます。）の発生を含む市況動向や資金動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド（T.Rowe Price International Limited）
信 託 期 限	無期限
設 定 日	2012年9月28日
会 計 年 度	毎年3月末
収 益 分 配	原則として、毎月分配を行います。

エマージング・コーポレート・ボンド・ファンド（USD）

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

1. 損益計算書

(2019年3月29日に終了する期間)

(米ドルで表示)

投資収益

受取利息（源泉徴収税の純額 1,877ドル）	\$	375,734
投資収益合計		375,734

費用

専門家報酬		67,397
会計処理および管理手数料		43,923
運用受託報酬		41,665
受託者報酬		21,017
保管費用		18,047
名義書換事務代行手数料		3,688
登録費用		3,579
費用合計		199,316

投資純利益		176,418
--------------	--	----------------

実現および未実現損益：

実現純損益：

投資有価証券		(174,347)
実現純損益		(174,347)

未実現評価損益の純変動：

投資有価証券		107,526
未実現評価損益の純変動		107,526

実現および未実現損益（純額）		(66,821)
-----------------------	--	-----------------

運用による純資産の増減（純額）	\$	109,597
------------------------	-----------	----------------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2019年3月29日に終了する期間)

(米ドルで表示)

運用による純資産の増減額：

投資純利益	\$	176,418
実現純損益		(174,347)
未実現評価損益の純変動		107,526
運用による純資産の増減額		109,597

分配額		(457,337)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額		(673,101)
純資産の増減額		(1,020,841)

純資産

期首		7,795,967
期末	\$	6,775,126

Class A

ファンドユニット取引

ユニット数		
発行		97,539,327
再投資		56,227,710
償還		(235,673,575)
ユニット増減数		(81,906,538)

金額		
発行	\$	789,151
再投資		457,337
償還		(1,919,589)
ファンドユニット取引による増減額	\$	(673,101)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2019年3月29日現在)

(米ドルで表示)

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (96.0%)	
		ARGENTINA (2.3%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%)	
USD	55,000	Telecom Argentina S.A. 6.50% due 06/15/21 ^(a)	\$ 54,505
USD	50,000	YPF S.A. 8.75% due 04/04/24	50,250
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	104,755
		GOVERNMENT BONDS (0.8%)	
USD	60,000	Argentine Republic Government International Bond 5.63% due 01/26/22	51,750
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	51,750
		TOTAL ARGENTINA (Cost \$157,876)	156,505
		BRAZIL (10.3%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (10.3%)	
USD	100,000	Braskem Finance, Ltd. 7.38% due 04/05/19 ^{(a),(c)}	101,125
USD	200,000	Cosan Overseas, Ltd. 8.25% due 05/05/19 ^{(a),(c)}	203,750
USD	200,000	Globo Comunicacao e Participacoes S.A. 5.13% due 03/31/27 ^(a)	193,500
USD	200,000	Itau Unibanco Holding S.A. 6.50% due 03/19/23 ^{(a),(b),(c),(d)}	197,502
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	695,877
		TOTAL BRAZIL (Cost \$688,987)	695,877
		CHILE (2.2%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.2%)	
USD	150,000	Banco Santander Chile 3.88% due 09/20/22	152,845
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	152,845
		TOTAL CHILE (Cost \$149,913)	152,845
		CHINA (12.2%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (12.2%)	
USD	200,000	ENN Energy Holdings, Ltd. 6.00% due 05/13/21	210,147
USD	200,000	Fufeng Group, Ltd. 5.88% due 08/28/21	204,075
USD	200,000	Shimao Property Holdings, Ltd. 6.13% due 02/21/24 ^(a)	204,098
USD	200,000	Yuzhou Properties Co., Ltd. 7.90% due 05/11/21 ^(a)	206,325
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	824,645
		TOTAL CHINA (Cost \$813,176)	824,645
		COLOMBIA (2.9%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%)	
USD	200,000	Banco de Bogota S.A. 4.38% due 08/03/27 ^(d)	197,252
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	197,252
		TOTAL COLOMBIA (Cost \$196,388)	197,252
		HONG KONG (11.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (11.4%)	
USD	150,000	Bank of East Asia, Ltd. 5.50% due 12/02/20 ^{(a),(b),(c)}	150,132
USD	200,000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd. 4.63% due 03/14/23	207,497

（2019年3月29日現在）

元本金額		銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (96.0%) (continued)	
		HONG KONG (11.4%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (11.4%) (continued)	
USD	200,000	PCCW Capital No 4, Ltd. 5.75% due 04/17/22	\$ 212,457
USD	200,000	SmarTone Finance, Ltd. 3.88% due 04/08/23	201,230
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	771,316
		TOTAL HONG KONG (Cost \$752,297)	771,316
		INDONESIA (3.1%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (3.1%)	
USD	200,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.45% due 05/21/28	213,496
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	213,496
		TOTAL INDONESIA (Cost \$206,885)	213,496
		ISRAEL (1.6%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.6%)	
USD	80,000	Israel Chemicals, Ltd. 6.38% due 05/31/38 ^{(a),(d)}	85,706
USD	25,000	Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 2.95% due 12/18/22	23,313
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	109,019
		TOTAL ISRAEL (Cost \$102,881)	109,019
		KAZAKHSTAN (2.9%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%)	
USD	200,000	Tengizchevroil Finance Co. International, Ltd. 4.00% due 08/15/26	195,144
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	195,144
		TOTAL KAZAKHSTAN (Cost \$185,858)	195,144
		MALAYSIA (2.8%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.8%)	
USD	200,000	TNB Global Ventures Capital Bhd 3.24% due 10/19/26	192,284
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	192,284
		TOTAL MALAYSIA (Cost \$196,712)	192,284
		MEXICO (2.9%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%)	
USD	200,000	Axtel SAB de CV 6.38% due 11/14/24 ^(a)	199,940
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	199,940
		TOTAL MEXICO (Cost \$192,682)	199,940
		MOROCCO (3.1%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (3.1%)	
USD	200,000	OCP S.A. 5.63% due 04/25/24	209,768
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	209,768
		TOTAL MOROCCO (Cost \$205,986)	209,768
		NETHERLANDS (16.8%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (16.8%)	
USD	200,000	Equate Petrochemical BV 4.25% due 11/03/26	201,774
USD	200,000	ICTSI Treasury BV 5.88% due 09/17/25	209,226
USD	200,000	Myriad International Holdings BV 4.85% due 07/06/27 ^(a)	205,296

（2019年3月29日現在）

元本金額		銘柄名	公正価値
FIXED INCOME SECURITIES (96.0%) (continued)			
NETHERLANDS (16.8%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (16.8%) (continued)			
USD	35,000	Petrobras Global Finance BV 6.88% due 01/20/40	\$ 35,683
USD	15,000	7.38% due 01/17/27	16,556
USD	115,000	8.75% due 05/23/26	136,045
USD	90,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.20% due 07/21/21	85,819
USD	50,000	2.80% due 07/21/23	44,628
USD	25,000	4.10% due 10/01/46	17,787
USD	179,000	VTR Finance BV 6.88% due 01/15/24 ^(a)	183,475
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			1,136,289
TOTAL NETHERLANDS (Cost \$1,114,375)			1,136,289
PHILIPPINES (3.0%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (3.0%)			
USD	200,000	SM Investments Corp. 4.88% due 06/10/24	204,727
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			204,727
TOTAL PHILIPPINES (Cost \$201,935)			204,727
SINGAPORE (6.0%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (6.0%)			
USD	200,000	ABJA Investment Co. Pte, Ltd. 5.95% due 07/31/24	204,440
USD	200,000	TBG Global Pte. Ltd. 5.25% due 02/10/22 ^(a)	200,271
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			404,711
TOTAL SINGAPORE (Cost \$411,384)			404,711
SOUTH AFRICA (3.0%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (3.0%)			
USD	200,000	FirstRand Bank, Ltd. 6.25% due 04/23/28 ^{(a),(b)}	203,696
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			203,696
TOTAL SOUTH AFRICA (Cost \$196,367)			203,696
TURKEY (4.8%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (4.8%)			
USD	150,000	Akbank T.A.S. 5.00% due 10/24/22	137,247
USD	200,000	Turkiye Garanti Bankasi AS 5.88% due 03/16/23	185,866
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			323,113
TOTAL TURKEY (Cost \$317,691)			323,113
UNITED ARAB EMIRATES (4.7%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (4.7%)			
USD	200,000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 3.63% due 01/12/23	201,550
USD	114,284	Emirates Airline 4.50% due 02/06/25	113,998
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			315,548
TOTAL UNITED ARAB EMIRATES (Cost \$311,080)			315,548
TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$6,402,473)			6,506,175

（2019年3月29日現在）

元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
	SHORT-TERM INVESTMENT (4.0%)		
	UNITED STATES (4.0%)		
	TIME DEPOSIT (4.0%)		
USD	JPMorgan Chase & Co. 1.68% due 04/01/19		\$ 268,852
	TOTAL TIME DEPOSIT		268,852
	TOTAL UNITED STATES (Cost \$268,852)		268,852
	TOTAL SHORT-TERM INVESTMENT (Cost \$268,852)		268,852
	TOTAL INVESTMENTS (Cost \$6,671,325)	100.0%	\$ 6,775,027
	CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES	0.0	99
	NET ASSETS	100.0%	\$ 6,775,126

(a) Callable security.

(b) Variable rate security as of March 29, 2019.

(c) Perpetual maturity.

(d) 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.

通貨略称

USD - United States Dollar

マネー・プール マザーファンド

《第21期》決算日2020年1月14日

[計算期間：2019年7月17日～2020年1月14日]

「マネー・プール マザーファンド」は、1月14日に第21期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	わが国の公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	わが国の公社債
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率					
	円		%		%		%	百万円
17期(2018年 1 月15日)	10,046		0.0		—		—	707
18期(2018年 7 月17日)	10,044		△0.0		—		—	210
19期(2019年 1 月15日)	10,043		△0.0		—		—	159
20期(2019年 7 月16日)	10,042		△0.0		—		—	147
21期(2020年 1 月14日)	10,041		△0.0		—		—	130

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落 率				
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2019年7月16日	10,042	—	—	—	—	—
7月末	10,042	0.0	—	—	—	—
8月末	10,042	0.0	—	—	—	—
9月末	10,041	△0.0	—	—	—	—
10月末	10,041	△0.0	—	—	—	—
11月末	10,041	△0.0	—	—	—	—
12月末	10,041	△0.0	—	—	—	—
(期 末)						
2020年1月14日	10,041	△0.0	—	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

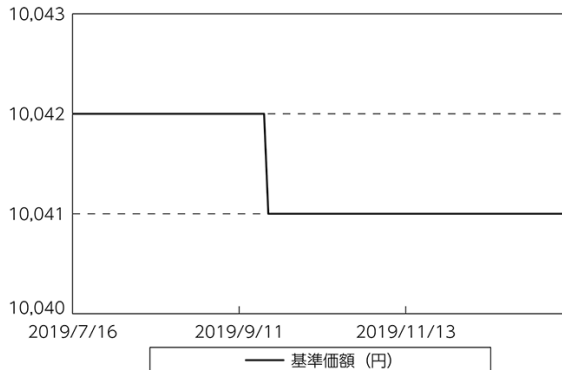
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.01%の下落となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用が、基準価額にマイナスに作用しました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移し、足下ではマイナス0.03%程度で推移しました。
- ・日銀による短期国債の買入れなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。期首からマイナス0.15%前後で推移していましたが、2019年9月末に需給の引き締めによりマイナス0.4%まで低下しました。その後上昇し、足下はマイナス0.12%程度で推移しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・わが国のコール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保および適正な流動性の保持を図りました。

○今後の運用方針

- ・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持をめざした運用を行う方針です。

(2019年7月17日～2020年1月14日)

○売買及び取引の状況

(2019年7月17日～2020年1月14日)

		買 付 額	売 付 額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 11,899,993	千円 11,899,993

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年7月17日～2020年1月14日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2020年1月14日現在)

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 99,999	% 76.5

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2020年1月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 99,999	% 76.5
コール・ローン等、その他	30,740	23.5
投資信託財産総額	130,739	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	130,739,390
コール・ローン等	30,739,441
その他有価証券(評価額)	99,999,949
(B) 負債	29,454
未払解約金	29,434
未払利息	20
(C) 純資産総額(A－B)	130,709,936
元本	130,172,909
次期繰越損益金	537,027
(D) 受益権総口数	130,172,909口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,041円

<注記事項>

- ①期首元本額 146,998,909円
 期中追加設定元本額 6,285,241円
 期中一部解約元本額 23,111,241円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0041円です。

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

マネー・プール・ファンドVI	66,413,629円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	15,855,020円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンドV(年2回決算型)	9,345,632円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンドII(年2回決算型)	6,979,867円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンドX(年2回決算型)	5,192,074円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	5,154,901円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	4,314,832円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンドIX(1年決算型)	2,655,389円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	2,234,005円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース(毎月決算型)	1,608,548円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	1,013,875円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型) 為替ヘッジなし	996,215円
米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型) 為替ヘッジあり	996,215円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	995,161円
マネー・プール・ファンドIV	976,551円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	769,078円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	554,401円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	119,857円
エマージング社債オープン(毎月決算型) 為替ヘッジなし	99,682円
エマージング社債オープン(毎月決算型) 為替ヘッジあり	99,682円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) 為替ヘッジなしコース(毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) インド・ルピーコース(毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	99,602円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) ユーロコース(毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) ユーロコース(1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) 円コース(1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	99,592円

○損益の状況 (2019年7月17日～2020年1月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 8,468
受取利息	484
支払利息	△ 8,952
(B) 当期損益金(A)	△ 8,468
(C) 前期繰越損益金	615,682
(D) 追加信託差損益金	25,915
(E) 解約差損益金	△ 96,102
(F) 計(B＋C＋D＋E)	537,027
次期繰越損益金(F)	537,027

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

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

国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・レアルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (1年決算型)	99,592円
国際オルタナティブ戦略 Q T X－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 分配型	99,562円
U S短期ハイ・イールド債オープン 為替プレミアムコース (毎月決算型)	99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 分配型	99,561円
先進国高利回り社債ファンド (為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド (為替ヘッジあり) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド (為替ヘッジなし) 2015-03	99,523円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	49,966円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	28,349円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	19,977円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)	19,961円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	19,925円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (毎月決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (1年決算型)	9,960円
世界CoCosオープン 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	9,953円
世界CoCosオープン 為替プレミアムコース (毎月決算型)	9,953円
世界CoCosオープン 為替ヘッジありコース (毎月決算型)	9,953円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 年2回決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,952円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジなし)	4,979円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジあり)	4,979円
米国高利回り社債・ブラジル・レアルファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債・円ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債ファンド (毎月決算型)	999円
米国成長株オープン	996円
合計	130,172,909円