

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	2018年5月11日まで（2013年5月31日設定）	
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、高水準の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	欧州ハイ・イールド債券ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし	外国投資証券（NN（L）ヨーロッパ・ハイ・イールド（円建クラスZ））およびマネー・プール マザーファンド受益証券
	NN（L）ヨーロッパ・ハイ・イールド（円建クラスZ）為替ヘッジなし	欧州通貨建* ¹ のハイ・イールド債券* ² * 1 欧州通貨建以外の社債等に投資を行う場合があり、これらについて実質的に欧州通貨建となるように為替取引を行ったものも含まれます。また、欧州地域以外の発行体が欧州通貨建で発行する社債等を含みます。 * 2 当ファンドにおいて、ハイ・イールド債券とは、原則として、格付機関による格付けがBB格相当以下の社債等（CoCosを含みます。）をいいます。
	マネー・プール マザーファンド	わが国の公社債
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・ 欧州通貨建のハイ・イールド債券を実質的な主要投資対象とします。 ・ 欧州ハイ・イールド債券運用において高い専門性を持つNNグループのノウハウを活用します。 ・ 原則として対円で為替ヘッジを行いません。 	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・ 株式への直接投資は行いません。 	
分配方針	毎月13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）

欧州ハイ・イールド債券ファンド （毎月決算型）為替ヘッジなし



第28期（決算日：2015年12月14日）
 第29期（決算日：2016年1月13日）
 第30期（決算日：2016年2月15日）
 第31期（決算日：2016年3月14日）
 第32期（決算日：2016年4月13日）
 第33期（決算日：2016年5月13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「欧州ハイ・イールド債券ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし」は、去る5月13日に第33期の決算を行いましたので、法令に基づいて第28期～第33期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

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

◆目次

◀ 欧州ハイ・イールド債券ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなしのご報告 ▶

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

◀ 投資対象ファンドのご報告 ▶

◇NN（L）ヨーロッパ・ハイ・イールド（円建 クラスZ）為替ヘッジなし ...	15
◇マネー・プール マザーファンド	20

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*	債 券 債 券 投資信託 純 資 産 組入比率 先物比率 証券比率 総 額
	(分配落)	税 込 配 分	期 中 騰 落 率		
4期(2013年12月13日)	円	円	%	%	%
5期(2014年1月14日)	11,178	30	6.7	241.85	6.6
6期(2014年2月13日)	11,262	30	1.0	244.16	1.0
7期(2014年3月13日)	11,137	30	△0.8	242.72	△0.6
8期(2014年4月14日)	11,472	30	3.3	251.13	3.5
9期(2014年5月13日)	11,416	30	△0.2	250.20	△0.4
10期(2014年6月13日)	11,441	30	0.5	251.69	0.6
11期(2014年7月14日)	11,340	30	△0.6	249.98	△0.7
12期(2014年8月13日)	11,268	30	△0.4	249.29	△0.3
13期(2014年9月16日)	11,033	30	△1.8	245.44	△1.5
14期(2014年10月14日)	11,211	30	1.9	251.84	2.6
15期(2014年11月13日)	10,687	30	△4.4	244.22	△3.0
16期(2014年12月15日)	11,395	30	6.9	261.25	7.0
17期(2015年1月13日)	11,746	30	3.3	267.77	2.5
18期(2015年2月13日)	11,016	30	△6.0	255.43	△4.6
19期(2015年3月13日)	10,834	30	△1.4	251.90	△1.4
20期(2015年4月13日)	10,548	30	△2.4	245.34	△2.6
21期(2015年5月13日)	10,448	30	△0.7	243.85	△0.6
22期(2015年6月15日)	10,954	30	5.1	256.80	5.3
23期(2015年7月13日)	11,188	30	2.4	263.24	2.5
24期(2015年8月13日)	10,942	30	△1.9	258.38	△1.8
25期(2015年9月14日)	10,971	30	0.5	262.41	1.6
26期(2015年10月13日)	10,625	30	△2.9	254.87	△2.9
27期(2015年11月13日)	10,444	30	△1.4	253.28	△0.6
28期(2015年12月14日)	10,245	30	△1.6	251.77	△0.6
29期(2016年1月13日)	9,937	30	△2.7	248.86	△1.2
30期(2016年2月15日)	9,405	30	△5.1	233.49	△6.2
31期(2016年3月14日)	8,860	30	△5.5	225.31	△3.5
32期(2016年4月13日)	9,421	30	6.7	235.81	4.7
33期(2016年5月13日)	9,211	30	△1.9	231.37	△1.9
	9,314	30	1.4	234.88	1.5

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

参考指数に関して

※参考指数は、BofA メリルリンチ・ヨーロッパ・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（金融劣後債を除く）（ヘッジなし・円ベース）の基準日前営業日の値です。

※出所：BofA メリルリンチ、同社の許諾を受けて使用しています。BofA メリルリンチは、BofA メリルリンチの指数を“現状有姿”で使用許諾しており、当該指数について保証を行うものではありません。BofA メリルリンチは、当該指数又は当該指数に含まれ、関連し、若しくは当該指数から派生するデータの適合性、品質、正確性、適時性及び/又は完全性を保証しておらず、かかる指数又はデータの使用に関して何ら責任を負うものではありません。また、BofA メリルリンチは、三菱UFJ国際投信又はその商品・サービスについて、援助、支援又は推奨をするものではありません。

以下、本報告書において、上記「参考指数に関して」の記載を省略します。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 比 率
		円	騰 落 率	%	騰 落 率			
第28期	(期 首) 2015年11月13日	10,245	—	251.77	—	0.1	—	97.8
	11月末	9,994	△2.4	248.17	△1.4	0.1	—	97.8
	(期 末) 2015年12月14日	9,967	△2.7	248.86	△1.2	0.1	—	97.8
第29期	(期 首) 2015年12月14日	9,937	—	248.86	—	0.1	—	97.8
	12月末	9,750	△1.9	244.30	△1.8	0.1	—	97.8
	(期 末) 2016年1月13日	9,435	△5.1	233.49	△6.2	0.2	—	97.8
第30期	(期 首) 2016年1月13日	9,405	—	233.49	—	0.2	—	97.8
	1月末	9,456	0.5	236.16	1.1	0.2	—	97.9
	(期 末) 2016年2月15日	8,890	△5.5	225.31	△3.5	0.1	—	97.8
第31期	(期 首) 2016年2月15日	8,860	—	225.31	—	0.1	—	97.8
	2月末	8,879	0.2	223.83	△0.7	0.1	—	97.8
	(期 末) 2016年3月14日	9,451	6.7	235.81	4.7	0.1	—	97.9
第32期	(期 首) 2016年3月14日	9,421	—	235.81	—	0.1	—	97.9
	3月末	9,400	△0.2	238.62	1.2	0.1	—	97.9
	(期 末) 2016年4月13日	9,241	△1.9	231.37	△1.9	0.2	—	97.9
第33期	(期 首) 2016年4月13日	9,211	—	231.37	—	0.2	—	97.9
	4月末	9,577	4.0	240.23	3.8	0.1	—	98.0
	(期 末) 2016年5月13日	9,344	1.4	234.88	1.5	0.2	—	97.8

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

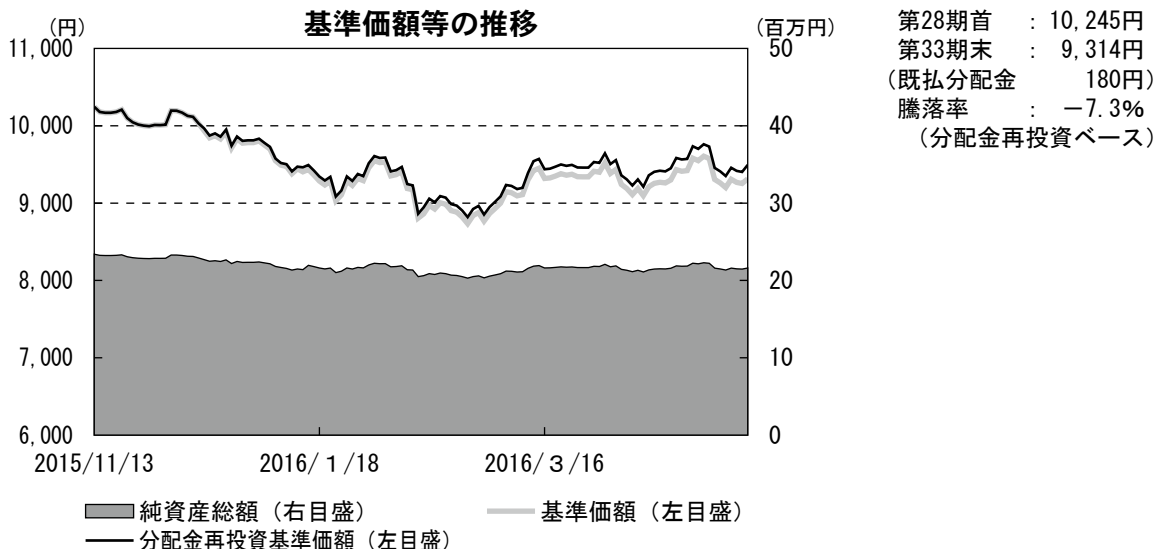
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第28期～第33期：2015/11/14～2016/5/13）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ7.3%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
---------	--



- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

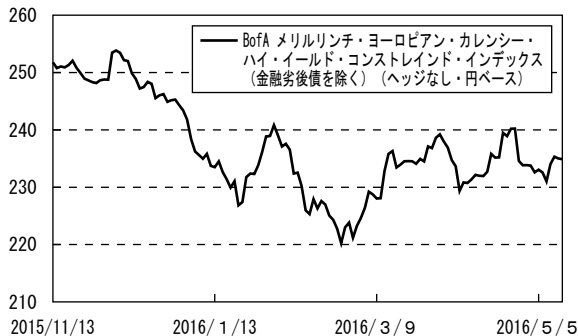
基準価額の主な変動要因

上昇要因	保有する債券からの利息収入の積み上げが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	保有する一部銘柄の価格が大きく下落したことや、ユーロと英ポンドが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第28期～第33期：2015/11/14～2016/5/13）

参考指数の推移

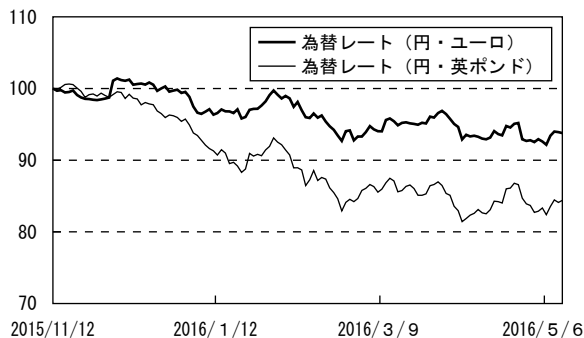


(注) 当ファンドの参考指数は、BofA メリルリンチ・ヨーロピアン・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス (金融劣後債を除く) (ヘッジなし・円ベース) の基準日前営業日の値です。

◎欧州ハイ・イールド債券市況

- ・ 当作成期の欧州ハイ・イールド債券市場は上昇しました。一方、ユーロなどの通貨が対円で下落したため、当ファンドの参考指数は当作成期首に比べ下落しました。
- ・ 当作成期首から2016年2月半ばにかけては、原油価格や株式市場の下落、一部の欧州銀行に対する信用懸念の高まりなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、軟調な展開となりました。2月半ば以降、原油価格の反発などを受け、投資家心理が改善したことに加えて、欧州中央銀行（ECB）が金融緩和策の一環として社債を購入する計画の詳細を発表したことなどから、社債に対する需要が高まるとの見方が強まり、作成期首を上回る水準で作成期末を迎えました。

為替市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



(出所：Bloombergのデータを基に三菱UFJ国際投信が作成)

(注) グラフの数値は、ファンドの基準価額との関連を考慮して、前営業日の値を使用しています。

◎為替市況

- ・ ユーロと英ポンドは、対円で下落しました。
- ・ ユーロに関しては、原油価格の下落や世界的な景気減速懸念への高まりを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、円に対する需要が高まったことなどを受けて、対円で下落しました。
- ・ 英ポンドに関しては、円に対する需要の高まりに加えて、英国での早期利上げ観測が後退したことや欧州連合（EU）からの離脱を巡る国民投票に対する不透明感が高まったことなどを背景に、対円で下落しました。

◎国内短期金融市場

＜無担保コール翌日物金利の推移＞

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0.1%を下回る水準で推移しました。日銀のマイナス金利の適用開始を受けて、足下ではマイナス0.05%程度で推移しました。

＜国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移＞

- ・日銀による短期国債の買入れや短期国債の需給の引き締まりなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは0%を下回る水準で推移しました。2016年1月の日銀の金融政策決定会合でマイナス金利の導入が決定されると一時的にマイナス0.2%程度まで急低下したものの、急低下の反動からマイナス0.1%程度まで上昇しました。その後、再び低下傾向となり、足下ではマイナス0.25%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

＜欧州ハイ・イールド債券ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし＞

- ・当作成期を通じて、外国投資法人であるNN（L）が発行する円建の外国投資証券（NN（L）ヨーロピアン・ハイ・イールド（円建 クラスZ）為替ヘッジなし）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への投資も行いました。

＜NN（L）ヨーロピアン・ハイ・イールド（円建 クラスZ）為替ヘッジなし＞

- ・主として欧州通貨建のハイ・イールド債券に投資を行いました。
- ・B of A メリルリンチ・ヨーロピアン・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（金融劣後債を除く）をベンチマークとし、利回りが相対的に高いB格やCCC格の銘柄の中で、企業のファンダメンタルズと比較して割安と考える銘柄のベンチマークに対するオーバーウェイト（投資比率を基準となる配分比率より多くすること）を継続しました。
- ・ポートフォリオにおいては、国別配分やセクターに対する見通しよりもボトムアップ戦略による個別銘柄選択を重視した運用を行いました。
- ・外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。
- ・当作成期においては、保有する債券からの利息収入の積み上げが、基準価額の上昇要因となった一方、南アフリカ経済の減速や南アフリカ・ランド安などを背景にエドコン（南アフリカ、小売）への投資が比較的大きなマイナスとなったほか、グルポ・アイソルックス・コルサン（スペイン、サービス）、オイ（ブラジル、通信）などの組み入れも基準価額のマイナス要因となりました。また、ユーロと英ポンドが対円で下落したことも、基準価額のマイナス要因となりました。

（ご参考）

社債上位セクター（現地2016年4月末現在）

セクター	組入比率
素材	22.3%
電気通信	13.2%
メディア	10.8%
資本財	8.2%
小売	7.4%
自動車	7.3%
金融サービス	6.1%
エネルギー	5.5%
ヘルスケア	5.4%
運輸	3.1%
上記以外のセクター	10.5%
合計	100.0%

債券格付け別組入比率（現地2016年4月末現在）

格付け	組入比率
B B B 以上	2.3%
B B	28.0%
B	47.0%
C C C	19.1%
C C 以下	3.0%
無格付け	0.7%
平均格付け	B

- ・比率はNN（L）ヨーロピアン・ハイ・イールド全体の純資産総額に対する割合です。
- ・セクターは、原則としてThe BofA Merrill Lynchのセクター分類に準じて表示しておりますが、一部、NNインベストメント・パートナーズB、V.の判断に基づく分類を採用しています。
- ・債券格付け別組入比率の格付けは、S&PとMoody'sの格付けをもとに算出した個別銘柄の平均格付け（平均が格付けランクの中間の場合は平均に最も近い低い方の格付け）（以下、「個別銘柄の平均格付け」）をS&Pの表示方法をもって表記しています。
- ・平均格付けは、個別銘柄の平均格付けを組入比率で加重平均して算出しています。（無格付け銘柄は除外）。なお、当該外国投資証券の信用格付けではありません。
- ・社債上位セクターの組入比率および債券格付け別組入比率は、短期金融商品等を除いた債券部分を100%として算出しています。
- ・四捨五入の影響により、各数値の合算と合計の数値が異なることがあります。

（注）当記載は、NN（L）ヨーロピアン・ハイ・イールドの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。

<マネー・プール マザーファンド>

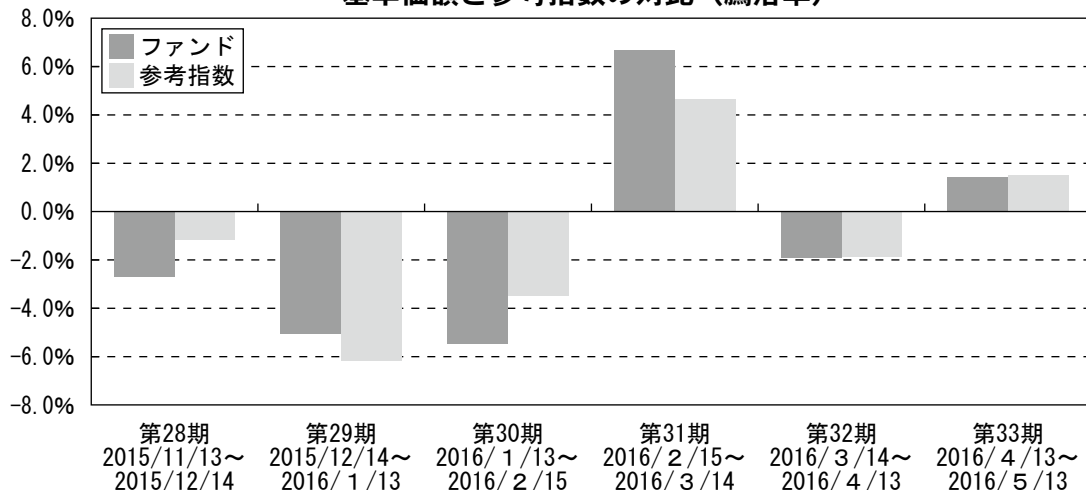
基準価額は当作成期首に比べて上昇しました。

- ・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現先取引などへの投資を通じて、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いました。その結果、日銀のマイナス金利導入による金利低下を受けて保有債券の評価額が上昇したことなどにより、基準価額は上昇しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

（第28期～第33期：2015/11/14～2016/5/13）

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



- ・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、B of A メリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（金融劣後債を除く）（ヘッジなし・円ベース）の基準日前営業日の値です。

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28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
	2015年11月14日～ 2015年12月14日	2015年12月15日～ 2016年1月13日	2016年1月14日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月14日	2016年3月15日～ 2016年4月13日	2016年4月14日～ 2016年5月13日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
（対基準価額比率）	0.301%	0.318%	0.337%	0.317%	0.325%	0.321%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,744	1,749	1,754	1,772	1,778	1,793

（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

＜欧州ハイ・イールド債券ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし＞

- ・引き続き、外国投資法人であるNN（L）が発行する円建の外国投資証券（NN（L）ヨーロッパ・ハイ・イールド（円建 クラスZ）為替ヘッジなし）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。

＜NN（L）ヨーロッパ・ハイ・イールド（円建 クラスZ）為替ヘッジなし＞

◎運用環境の見通し

- ・欧州ハイ・イールド債券市場は、短期的には不安定な資源価格や株式市場の動きに左右される展開が続くと思われます。しかし、中期的には世界経済は落ち着きを取り戻すものと予想しています。また、ECBの金融緩和策も、債券市場を下支えするとみています。したがって、欧州ハイ・イールド債券市場に対する中長期的な投資を通じて、現在の魅力的なバリュエーション（投資価値基準）を享受できるものと思われます。

◎今後の運用方針

- ・主として欧州通貨建のハイ・イールド債券に投資を行います。
- ・外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。
- ・ポートフォリオにおいては、今後も国別配分やセクターに対する見通しよりもボトムアップ戦略による個別銘柄選択を重視します。
- ・分散投資に留意しながら、堅固なビジネス・モデルや優秀な経営陣を擁し、景気循環によって債務返済力が大きく左右されないような企業を中心に投資を行う方針です。
- ・格付別では、ハイ・イールド市場内では相対的に信用力が高いBB格の銘柄に対して慎重姿勢とし、信用力の低いB格やCCC格の銘柄を選好する方針です。

（注）当記載は、NN（L）ヨーロッパ・ハイ・イールドの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。

＜マネー・プール マザーファンド＞

◎運用環境の見通し

- ・中国経済の減速などから原油価格が大幅に下落した結果、物価の伸びは日銀の目標を大幅に下回っています。したがって、今後も金融緩和政策が継続されると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引などへの投資を通じて、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います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年11月14日～2016年5月13日)

項目	第28期～第33期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬 (投信会社)	80円 (45)	0.838% (0.473)	(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) 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 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 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
(販売会社)	(33)	(0.349)	
(受託会社)	(2)	(0.016)	
(b) その他費用 (監査費用)	0 (0)	0.002 (0.002)	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	80	0.840	
作成期中の平均基準価額は、9,509円です。			

- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 消費税は報告日の税率を採用しています。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2015年11月14日～2016年5月13日）

投資信託証券

銘柄	第28期～第33期	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建) NN (L) ヨーロピアン・ハイ・イールド (円建 クラスZ) 為替ヘッジなし		0.122	1,147	0.0732	680

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2015年11月14日～2016年5月13日）

利害関係人との取引状況

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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

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 20	百万円 —	百万円 —	百万円 20	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

（2016年5月13日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第27期末	第33期末		
		口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
NN (L) ヨーロピアン・ハイ・イールド (円建 クラスZ) 為替ヘッジなし	2	2	21,136	97.8
合計	2	2	21,136	97.8

(注) 比率は欧州ハイ・イールド債券ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなしの純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘 柄	第27期末	第33期末	
	口 数	口 数	評 価 額
マネー・プール マザーファンド	千口 39	千口 39	千円 40

○投資信託財産の構成

(2016年5月13日現在)

項 目	第33期末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 21,136	% 97.4
マネー・プール マザーファンド	40	0.2
コール・ローン等、その他	530	2.4
投資信託財産総額	21,706	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第28期末	第29期末	第30期末	第31期末	第32期末	第33期末
	2015年12月14日現在	2016年1月13日現在	2016年2月15日現在	2016年3月14日現在	2016年4月13日現在	2016年5月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	22,794,620	21,494,930	20,720,787	21,943,409	21,462,449	21,706,880
コール・ローン等	555,147	520,512	521,914	517,254	515,352	530,643
投資証券（評価額）	22,199,425	20,934,370	20,158,813	21,386,103	20,907,045	21,136,185
マネー・プール マザーファンド(評価額)	40,048	40,048	40,060	40,052	40,052	40,052
(B) 負債	101,553	98,902	102,626	96,481	99,608	99,746
未払収益分配金	68,509	68,246	69,810	69,566	69,580	69,596
未払信託報酬	32,971	30,587	32,744	26,855	29,963	30,083
その他未払費用	73	69	72	60	65	67
(C) 純資産総額(A-B)	22,693,067	21,396,028	20,618,161	21,846,928	21,362,841	21,607,134
元本	22,836,486	22,748,765	23,270,079	23,188,802	23,193,665	23,198,997
次期繰越損益金	△ 143,419	△ 1,352,737	△ 2,651,918	△ 1,341,874	△ 1,830,824	△ 1,591,863
(D) 受益権総口数	22,836,486口	22,748,765口	23,270,079口	23,188,802口	23,193,665口	23,198,997口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,937円	9,405円	8,860円	9,421円	9,211円	9,314円

○損益の状況

項 目	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
	2015年11月14日～ 2015年12月14日	2015年12月15日～ 2016年1月13日	2016年1月14日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月14日	2016年3月15日～ 2016年4月13日	2016年4月14日～ 2016年5月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	111,290	111,100	113,741	113,499	113,587	113,687
受取配当金	111,282	111,092	113,731	113,499	113,587	113,699
受取利息	8	8	10	—	—	—
支払利息	—	—	—	—	—	△ 12
(B) 有価証券売買損益	△ 713,719	△ 1,222,066	△ 1,279,276	1,283,766	△ 502,645	225,441
売買益	4	4,432	12	1,284,401	—	225,441
売買損	△ 713,723	△ 1,226,498	△ 1,279,288	△ 635	△ 502,645	—
(C) 信託報酬等	△ 33,044	△ 30,656	△ 32,816	△ 26,915	△ 30,028	△ 30,150
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 635,473	△ 1,141,622	△ 1,198,351	1,370,350	△ 419,086	308,978
(E) 前期繰越損益金	278,521	△ 423,757	△ 1,633,625	△ 2,890,950	△ 1,590,166	△ 2,078,832
(F) 追加信託差損益金	282,042	280,888	249,868	248,292	248,008	247,587
(配当等相当額)	(315,680)	(315,062)	(406,272)	(405,742)	(406,603)	(407,551)
(売買損益相当額)	(△ 33,638)	(△ 34,174)	(△ 156,404)	(△ 157,450)	(△ 158,595)	(△ 159,964)
(G) 計 (D + E + F)	△ 74,910	△ 1,284,491	△ 2,582,108	△ 1,272,308	△ 1,761,244	△ 1,522,267
(H) 収益分配金	△ 68,509	△ 68,246	△ 69,810	△ 69,566	△ 69,580	△ 69,596
次期繰越損益金 (G + H)	△ 143,419	△ 1,352,737	△ 2,651,918	△ 1,341,874	△ 1,830,824	△ 1,591,863
追加信託差損益金	282,042	280,888	249,868	248,292	248,008	247,587
(配当等相当額)	(315,680)	(315,062)	(406,272)	(405,742)	(406,603)	(407,551)
(売買損益相当額)	(△ 33,638)	(△ 34,174)	(△ 156,404)	(△ 157,450)	(△ 158,595)	(△ 159,964)
分配準備積立金	3,667,752	3,665,280	3,676,420	3,704,463	3,718,469	3,752,481
繰越損益金	△ 4,093,213	△ 5,298,905	△ 6,578,206	△ 5,294,629	△ 5,797,301	△ 5,591,931

(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 22,832,884円
 作成期中追加設定元本額 544,483円
 作成期中一部解約元本額 178,370円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9314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1,591,863円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2015年11月14日～ 2015年12月14日	2015年12月15日～ 2016年1月13日	2016年1月14日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月14日	2016年3月15日～ 2016年4月13日	2016年4月14日～ 2016年5月13日
費用控除後の配当等収益額	78,257円	80,459円	80,950円	111,339円	83,586円	103,608円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	315,680円	315,062円	406,272円	405,742円	406,603円	407,551円
分配準備積立金額	3,658,004円	3,653,067円	3,665,280円	3,662,690円	3,704,463円	3,718,469円
当ファンドの分配対象収益額	4,051,941円	4,048,588円	4,152,502円	4,179,771円	4,194,652円	4,229,628円
1万口当たり収益分配対象額	1,774円	1,779円	1,784円	1,802円	1,808円	1,823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	68,509円	68,246円	69,810円	69,566円	69,580円	69,596円

○分配金のお知らせ

	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33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。

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

[お 知 ら せ]

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

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2016年5月13日現在）

<マネー・プール マザーファンド>

下記は、マネー・プール マザーファンド全体（296,429千口）の内容です。

国内公社債

(A)国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	第33期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 250,000	千円 251,008	% 84.3	% —	% —	% —	% 84.3
合 計	250,000	251,008	84.3	—	—	—	84.3

(注) 組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

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

(B)国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘 柄	第33期末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第98回利付国債（5年）	0.3	100,000	100,041	2016/6/20
第282回利付国債（10年）	1.7	150,000	150,967	2016/9/20
合 計		250,000	251,008	

〈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、欧州ハイ・イールド債券ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなしが投資対象とする円建の外国投資信託証券です。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

名 称	NN (L) ヨーロピアン・ハイ・イールド (以下、当ファンドの仕組みにおいて「投資先ファンド」といいます。)
投資証券 (シェア・クラス) の 名 称	NN (L) ヨーロピアン・ハイ・イールド (円建 クラスZ) 為替ヘッジなし
形 態 等	投資先ファンド：ルクセンブルグ籍のオープン・エンド型投資法人であるNN (L) のサブ・ファンド シェア・クラス：ルクセンブルグ籍/外国投資証券/円建
運 用 方 針	<p>1. 主として欧州通貨建^{*1}のハイ・イールド債券^{*2}に投資を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ B o f A メリルリンチ・ヨーロピアン・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（金融劣後債を除く）をベンチマークとします。 ・ 同一発行体の社債等への投資割合は、投資先ファンドの純資産総額の10%以内とします。 ・ 同一発行体の社債等への投資割合が投資先ファンドの純資産総額の5%を超えるものの合計は、投資先ファンドの純資産総額の40%を超えないものとします。 ・ 格付けがBBB格相当以上の投資適格社債等への投資割合は、投資先ファンドの純資産総額の3分の1までとします。 <p>* 1 欧州通貨建以外の社債等に投資を行う場合があります。これらについて実質的に欧州通貨建となるように為替取引を行ったものも含まれます。また、欧州地域以外の発行体が欧州通貨建で発行する社債等を含みます。</p> <p>* 2 原則として、格付機関による格付けがBB格相当以下の社債等（CoCosを含みます。）をいいます。なお、一部無格付けの社債等に投資する場合があります。</p> <p>2. 市況動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
投資顧問会社	NNインベストメント・パートナーズB.V.
期 限	無期限
設 定 日	投資先ファンド：2010年8月6日 シェア・クラス：2013年5月31日
会 計 年 度 末	毎年9月末
収 益 分 配	原則として、毎月分配を行います。

※投資法人であるNN (L) のサブ・ファンドである「NN (L) ヨーロピアン・ハイ・イールド」には、申込手数料や運用管理費用等の異なる複数のシェア・クラスがあり、当該サブ・ファンドは、各シェア・クラスに投資された資金をまとめて運用します。当ファンドは、複数あるシェア・クラスのうち、上記のシェア・クラスに投資を行います。

NN (L) ヨーロピアン・ハイ・イールド

損益および純資産変動計算書、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. 損益および純資産変動計算書

(2015年9月30日に終了した年度)

(ユーロ建)

収益合計	56,058,085.97
債券およびその他の負債性金融商品利息	55,627,557.45
スワップ利息	49,508.20
その他の収益	381,020.32
費用合計	(9,752,111.62)
運用受託報酬	(7,176,701.43)
固定サービス費	(1,904,921.04)
証券取引税	(227,193.96)
銀行利子	(31,298.51)
スワップ利息	(411,191.47)
その他の費用	(805.21)
投資純利益	46,305,974.35
有価証券ポートフォリオに係る実現利益	17,585,717.23
有価証券ポートフォリオに係る実現損失	(7,849,300.66)
金融デリバティブ商品に係る実現利益	27,586,365.47
金融デリバティブ商品に係る実現損失	(28,462,482.82)
為替実現利益	7,347,450.82
為替実現損失	(7,665,483.45)
証券ポートフォリオに係る未実現損益の変動	(82,427,938.81)
金融デリバティブ商品に係る未実現損益の変動	(2,058,331.29)
営業実績	(29,638,029.16)
追加設定	1,249,272,824.46
一部解約	(623,371,060.46)
分配金	(9,385,963.42)
純資産期首残高	629,212,279.86
純資産期末残高	1,216,090,051.28

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 投資明細表

(2015年9月30日現在)

(ユーロ建)

証券ポートフォリオ

数量/ 額面金額	銘柄名	通貨	時価 (ユーロ)	純資産価値 比率 (%)	数量/ 額面金額	銘柄名	通貨	時価 (ユーロ)	純資産価値 比率 (%)
Transferable securities and money market instruments admitted to an official stock exchange listing and/or dealt in on another regulated market									
Bonds and other debt instruments									
United States									
9,000,000	AXALTA COATING SYSTEMS US HOLDINGS INC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B 7.375% 01/05/2021	USD	8,496,080.63	0.70					
6,320,000	CEMEX FINANCE LLC 5.250% 01/04/2021	EUR	6,256,800.00	0.51					
9,700,000	CEMEX FINANCE LLC 9.375% 12/10/2022	USD	9,243,350.50	0.76					
25,036,000	CHEMOURS CO/THE 6.125% 15/05/2023	EUR	16,398,580.00	1.35					
17,650,000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 4.875% 15/04/2022	USD	10,317,245.24	0.85					
21,100,000	ENOVA INTERNATIONAL INC 8.750% 01/06/2021	USD	15,311,086.23	1.26					
23,800,000	GATES GLOBAL LLC / GATES GLOBAL CO 5.750% 15/07/2022	EUR	18,931,234.00	1.56					
16,025,000	HEXION INC 6.625% 15/04/2020	USD	12,202,687.57	1.00					
10,250,000	HEXION INC 8.875% 01/02/2018	USD	7,346,024.64	0.60					
14,430,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.250% 01/04/2025	EUR	11,808,501.90	0.97					
7,000,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	EUR	6,477,030.00	0.53					
14,889,000	INFOR US INC 5.750% 15/05/2022	EUR	13,548,990.00	1.11					
11,100,000	KLOECKNER PENTAPLAST OF AMERICA INC 7.125% 01/11/2020	EUR	11,266,500.00	0.93					
19,965,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 7.125% 01/08/2039	USD	22,493,333.62	1.86					
16,250,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4.000% 19/08/2022	EUR	16,406,000.00	1.35					
17,132,000	RAIN CII CARBON LLC / CII CARBON CORP 8.500% 15/01/2021	EUR	15,375,970.00	1.26					
8,190,000	UPCB FINANCE VI LTD 6.875% 15/01/2022	USD	7,731,433.37	0.64					
			209,610,847.70	17.24					
Luxembourg									
5,203,000	ALTICE LUXEMBOURG SA 6.250% 15/02/2025	EUR	4,564,591.90	0.38					
13,200,000	ALTICE LUXEMBOURG SA 7.250% 15/05/2022	EUR	12,441,000.00	1.02					
4,973,000	ALTICE LUXEMBOURG SA 7.625% 15/02/2025	USD	3,934,405.94	0.32					
17,150,000	BOARDRIDERS SA 8.875% 15/12/2017	EUR	15,606,500.00	1.28					
10,500,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 4.750% 15/07/2022	EUR	10,473,750.00	0.86					
13,290,000	FINDUS BONDCO SA 9.500% 01/07/2018	GBP	18,891,153.65	1.55					
22,070,000	GALAPAGOS HOLDING SA 7.000% 15/06/2022	EUR	19,753,974.20	1.62					
2,375,000	GALAPAGOS SA/LUXEMBOURG 5.375% 15/06/2021	EUR	2,238,437.50	0.18					
20,000,000	GCL HOLDINGS SCA 9.375% 15/04/2018	EUR	20,707,920.00	1.71					
24,825,000	GEO DEBT FINANCE SCA 7.500% 01/08/2018	EUR	22,839,000.00	1.89					
3,600,000	JH-HOLDING FINANCE SA 8.250% 01/12/2022	EUR	3,706,315.20	0.30					
8,240,000	TAKKO LUXEMBOURG 2 SCA 9.875% 15/04/2019	EUR	4,792,960.80	0.39					
4,679,000	TRINSEO MATERIALS OPERATING SCA / TRINSEO MATERIALS FINANCE INC 6.375% 01/05/2022	EUR	4,492,307.90	0.37					
27,309,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 4.000% 15/07/2020	EUR	26,899,365.00	2.22					
14,825,000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 4.750% 15/07/2020	USD	13,148,264.28	1.08					
			184,489,946.37	15.17					
United Kingdom									
9,850,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	EUR	9,641,278.50	0.79					
6,740,000	BRIGHTHOUSE GROUP PLC 7.875% 15/05/2018	GBP	8,646,791.01	0.71					
10,825,000	CEVA GROUP PLC 4.000% 01/05/2018	USD	8,558,174.69	0.70					
1,785,000	CEVA GROUP PLC 7.000% 01/03/2021	USD	1,415,207.17	0.12					
8,860,000	ICELAND BONDCO PLC 6.250% 15/07/2021	GBP	9,921,387.43	0.82					
6,560,000	INTEROUTE FINCO PLC 7.375% 15/10/2020	EUR	6,478,000.00	0.53					
11,800,000	MATALAN FINANCE PLC 6.875% 01/06/2019	GBP	14,891,704.98	1.22					
18,900,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY FRN PERP EMTN	GBP	25,099,708.19	2.06					
17,300,000	OTE PLC 3.500% 09/07/2020	EUR	15,656,500.00	1.29					
9,355,000	PENDRAGON PLC 6.875% 01/05/2020	GBP	13,199,339.17	1.09					
4,150,000	PUBLIC POWER CORP FINANCE PLC 5.500% 01/05/2019	EUR	3,362,745.00	0.28					
4,850,000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 4.500% 15/01/2025	EUR	4,390,511.00	0.36					
4,050,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.125% 15/01/2025	GBP	5,111,136.03	0.42					
5,000,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 6.250% 28/03/2029	GBP	6,649,294.18	0.55					
6,020,000	VOUGEOT BIDCO PLC 7.875% 15/07/2020	GBP	8,526,777.49	0.70					
			141,548,554.84	11.64					
Netherlands									
6,401,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.500% 15/04/2020	USD	5,447,659.57	0.45					
45,710,000	GRUPO ISOLUX CORSAN FINANCE BV 6.625% 15/04/2021	EUR	17,484,075.00	1.44					
11,185,000	INTERXION HOLDING NV 6.000% 15/07/2020	EUR	11,786,753.00	0.97					
9,500,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023	USD	5,553,191.49	0.46					
7,980,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.375% 27/01/2021	USD	5,200,851.06	0.43					
3,750,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERP	EUR	3,246,187.50	0.27					
8,660,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 5.750% 15/11/2021	EUR	9,226,364.00	0.76					
9,945,000	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	EUR	10,275,372.90	0.84					
21,260,000	UNIVEX HOLDING BV 7.875% 15/11/2020	EUR	21,898,650.40	1.80					
2,245,000	ZIGGO BOND FINANCE BV 4.625% 15/01/2025	EUR	2,026,112.50	0.17					
37,982,000	ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.750% 15/01/2025	EUR	34,183,800.00	2.80					
			126,329,017.42	10.39					
Germany									
6,400,000	DEUTSCHE RASTSTAETTEN GRUPPE IV GMBH 6.750% 30/12/2020	EUR	6,785,024.00	0.56					
15,200,000	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN AG 8.000% 15/05/2022	EUR	15,101,200.00	1.24					
4,387,224	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN AG 9.250% 15/04/2018	EUR	4,560,256.11	0.37					
4,520,000	PROGROUP AG 5.125% 01/05/2022	EUR	4,610,400.00	0.38					
31,000,000	UNITYMEDIA GMBH 3.750% 15/01/2027	EUR	25,727,520.00	2.12					
9,420,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 3.500% 15/01/2027	EUR	8,289,600.00	0.68					
5,000,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH 4.000% 15/01/2025	EUR	4,722,550.00	0.39					
			69,796,550.11	5.74					
Ireland									
8,455,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 15/12/2019 FRN	USD	7,309,361.70	0.60					
12,600,000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.250% 15/01/2022	EUR	12,348,000.00	1.02					
27,500,000	BANK OF IRELAND 10.000% 30/07/2016 EMTN	EUR	28,909,375.00	2.37					
7,700,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.750% 01/02/2025	EUR	7,306,530.00	0.60					
			55,873,266.70	4.59					
France									
4,100,000	EUROPCAR GROUPE SA 5.750% 15/06/2022	EUR	4,130,750.00	0.34					
6,120,000	HORIZON HOLDINGS III SAS 5.125% 01/08/2022	EUR	6,129,180.00	0.50					
15,500,000	NUMERICABLE-SFR SAS 5.375% 15/05/2022	EUR	15,532,860.00	1.28					
25,100,000	3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT SAS 5.625% 15/04/2019	EUR	23,455,950.00	1.93					
Italy									
16,900,000	CERVED GROUP SPA 8.000% 15/01/2021	EUR	18,022,836.00	1.48					
9,100,000	OFFICINE MACCASFERRI SPA 5.750% 01/06/2021	EUR	8,732,942.40	0.72					
11,600,000	TEAMSYSTEM HOLDING SPA 7.375% 15/05/2020	EUR	11,953,800.00	0.98					
11,200,000	UNICREDIT SPA FRN PERP	EUR	10,528,000.00	0.87					
			49,237,578.40	4.05					

(2015年9月30日現在)

(ユーロ建)

数量/ 額面金額	銘柄名	通貨	時価 (ユーロ)	純資産価額 比率 (%)
Spain				
14,356,000	CAMPOFRIO FOOD GROUP SA 3.375% 15/03/2022	EUR	13,998,392.04	1.15
8,000,000	CEMEX ESPANA SA/LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	USD	7,702,217.25	0.63
14,400,000	CEMEX ESPANA SA/LUXEMBOURG 9.875% 30/04/2019	EUR	15,538,896.00	1.28
			37,239,505.29	3.06
Canada				
33,139,000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 4.500% 15/05/2023	EUR	29,569,616.42	2.43
			29,569,616.42	2.43
Japan				
27,630,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.750% 30/07/2025	EUR	25,458,282.00	2.09
			25,458,282.00	2.09
South Africa				
23,781,736	EDCON HOLDINGS LTD 13.375% 30/06/2019	EUR	7,550,701.18	0.62
1,059,086	EDCON LTD 8.000% 30/06/2019	EUR	917,433.25	0.08
14,626,000	EDCON LTD 9.500% 01/03/2018	EUR	8,921,860.00	0.73
			17,389,994.43	1.43
Sweden				
6,760,000	CIECH GROUP FINANCING AB 9.500% 30/11/2019	EUR	7,209,742.80	0.59
11,090,000	OVAKO AB 6.500% 01/06/2019	EUR	9,759,200.00	0.81
			16,968,942.80	1.40
Austria				
15,513,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.375% 01/04/2022	EUR	13,991,174.70	1.15
			13,991,174.70	1.15
Czech Republic				
12,480,000	CE ENERGY AS 7.000% 01/02/2021	EUR	12,891,840.00	1.06
			12,891,840.00	1.06
Brazil				
11,000,000	OI SA 5.750% 10/02/2022	USD	4,582,306.83	0.38
14,500,000	TELEMAR NORTE LESTE SA 5.500% 23/10/2020	USD	6,965,845.46	0.57
			11,548,152.29	0.95
Jersey				
9,250,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 6.000% 01/03/2021	EUR	9,388,750.00	0.77
			9,388,750.00	0.77
Croatia				
7,400,000	AGROKOR DD 8.875% 01/02/2020	USD	7,093,393.06	0.58
			7,093,393.06	0.58
Mexico				
6,000,000	CEMEX SAB DE CV 4.375% 05/03/2023	EUR	5,400,000.00	0.44
			5,400,000.00	0.44
Cayman Islands				
1,125,000	UPCB FINANCE V LTD 7.250% 15/11/2021	USD	1,067,049.27	0.09
			1,067,049.27	0.09
			1,074,141,201.80	88.32

数量/ 額面金額	銘柄名	通貨	時価 (ユーロ)	純資産価額 比率 (%)
Other transferable securities and money market instruments				
Shares				
United States				
1,131	GALLERY MEDIA	USD	405,285.55	0.03
			405,285.55	0.03
Bonds and other debt instruments				
United States				
12,850,000	AXALTA COATING SYSTEMS US HOLDINGS INC / AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B 5.750% 01/02/2021	EUR	13,190,525.00	1.09
			13,190,525.00	1.09
Undertakings for collective investment				
Open ended funds				
Luxembourg				
86,880	NN (L) LIQUID EUR-Z CAP	EUR	87,875,899.69	7.23
			87,875,899.69	7.23
			87,875,899.69	7.23
Total securities portfolio			1,175,612,912.04	96.67

金融デリバティブ商品

受取 (%)	支払 (%)	満期日	通貨	想定元本	時価 (ユーロ)		
Interest rate swap							
Floating	2.503	03/07/2025	USD	50,000,000.00	(2,115,223.74)		
					(2,115,223.74)		
Forward foreign exchange contracts							
20,204,357,231.00			JPY	149,683,240.60	EUR 05/10/2015	149,683,240.60	1,446,273.45
57,222,557.48			USD	50,835,263.19	EUR 05/10/2015	50,835,263.19	425,787.84
52,672,987.75			USD	46,828,484.92	EUR 06/10/2015	46,828,484.92	356,299.05
3,910,138,058.00			JPY	21,324,774.54	GBP 05/10/2015	28,804,349.06	311,993.23

(2015年9月30日現在)

(ユーロ建)

受取	支払	満期日	契約額等 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
101,079,682.01	EUR 74,410,433.52	GBP 05/10/2015	101,079,682.01	110,659.79
8,422,618.42	USD 5,495,723.25	GBP 05/10/2015	7,517,118.17	87,883.11
4,330,399.53	EUR 3,133,978.99	GBP 15/12/2015	4,330,399.53	84,408.13
427,471,828.00	JPY 3,563,318.23	USD 05/10/2015	3,181,411.85	5,420.81
880,596.09	USD 857,184.09	CHF 05/10/2015	786,034.29	2,905.83
9,575,260.00	JPY 77,481.71	CHF 05/10/2015	71,112.93	580.70
9,890,035.29	USD 8,848,654.80	EUR 15/12/2015	8,848,654.80	(110.83)
2,708,988.57	EUR 2,954,682.17	CHF 05/10/2015	2,708,988.57	(148.28)
70,861.14	CHF 8,721,055.00	JPY 05/10/2015	65,068.02	(261.58)
222,700.86	GBP 331,657.81	CHF 05/10/2015	305,374.60	(1,908.48)
749,840.48	CHF 770,783.69	USD 05/10/2015	686,314.85	(2,956.75)
405,982.79	GBP 621,608.83	USD 05/10/2015	556,141.45	(5,962.71)
4,070,266.36	USD 488,607,052.00	JPY 05/10/2015	3,633,630.38	(8,581.33)
515,658.44	GBP 94,778,754.00	JPY 05/10/2015	707,696.91	(9,242.03)
6,881,373.81	CHF 4,661,838.87	GBP 05/10/2015	6,349,928.68	(16,237.97)
2,697,422.40	GBP 3,681,851.54	EUR 05/10/2015	3,681,851.54	(21,664.53)
3,633,931.55	EUR 4,089,381.06	USD 06/10/2015	3,633,931.55	(29,360.97)
9,371,474.28	EUR 1,259,503,048.00	JPY 05/10/2015	9,371,474.28	(49,666.00)
14,962,222.76	EUR 16,788,163.76	USD 05/10/2015	14,962,222.76	(76,932.37)
35,463,205.78	CHF 32,625,830.31	EUR 05/10/2015	32,625,830.31	(109,751.82)
69,689,227.00	GBP 94,770,688.54	EUR 15/12/2015	94,770,688.54	(354,019.05)
181,795,165.91	EUR 205,885,834.73	USD 15/12/2015	181,795,165.91	(2,409,420.57)
			757,820,059.70	(264,013.33)

Total financial derivative instruments (2,379,237.07)

純資産の概要

	純資産価額 比率 (%)
証券ポートフォリオ合計	1,175,612,912.04 96.67
金融デリバティブ商品合計	(2,379,237.07) (0.20)
銀行預金	7,920,965.26 0.65
その他の資産および負債	34,935,411.05 2.88
純資産合計	1,216,090,051.28 100.00

マネー・プール マザーファンド

《第13期》決算日2016年1月14日

[計算期間：2015年7月15日～2016年1月14日]

「マネー・プール マザーファンド」は、1月14日に第13期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第13期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期騰	落率			
	円		%	%	%	百万円
9期(2014年1月14日)	10,042		0.0	90.4	—	1,437
10期(2014年7月14日)	10,045		0.0	93.4	—	1,284
11期(2015年1月14日)	10,047		0.0	84.8	—	1,179
12期(2015年7月14日)	10,049		0.0	85.2	—	821
13期(2016年1月14日)	10,049		0.0	70.3	—	852

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券先物比率
		期騰	落率			
(期首) 2015年7月14日	円 10,049		% —	% 85.2	% —	% —
7月末	10,049		0.0	81.4	—	—
8月末	10,049		0.0	73.7	—	—
9月末	10,049		0.0	60.9	—	—
10月末	10,049		0.0	55.9	—	—
11月末	10,049		0.0	76.4	—	—
12月末	10,049		0.0	76.4	—	—
(期末) 2016年1月14日	10,049		0.0	70.3	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

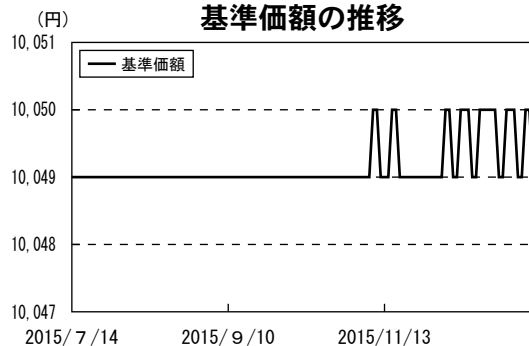
当期中の基準価額等の推移について

(第13期：2015/7/15～2016/1/14)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額の推移



基準価額の主な変動要因

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

投資環境について

(第13期：2015/7/15～2016/1/14)

◎国内短期金融市場**<無担保コール翌日物金利の推移>**

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0.1%を下回る水準で推移しました。

<国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移>

- ・日銀による短期国債の買入れや短期国債の需給の引き締めなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは0%を下回る水準で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

- ・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。その結果、利子等収益は積みあがったものの、期末にかけて金利が上昇したことにより保有債券の評価額が下落したことなどの影響から、基準価額は横ばいとなりました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

今後の運用方針**◎運用環境の見通し**

- ・中国経済の減速などから原油価格が大幅に下落した結果、物価の伸びは日銀の目標を大幅に下回っています。したがって、今後も金融緩和政策が継続されると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2015年7月15日～2016年1月14日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2015年7月15日～2016年1月14日)

公社債

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

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2015年7月15日～2016年1月14日)

利害関係人との取引状況

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

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

○組入資産の明細

(2016年1月14日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

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

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

○投資信託財産の構成

(2016年1月14日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年1月14日現在)

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

○損益の状況 (2015年7月15日～2016年1月14日)

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

<注記事項>

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

- (注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みません。
 (注) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) (F) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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

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

新興国公社債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	19,989円
新興国公社債オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンド (年2回決算型)	15,830,391円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	5,154,901円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	49,966円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	995,161円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)	2,234,005円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	28,349円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	1,013,875円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドII (年2回決算型)	6,986,485円
日本株 2.5ブルベア・オープンII (マナー・プール・ファンドVIII)	514,333,828円
マナー・プール・ファンドIV	977,929円
マナー・プール・ファンドVI	103,149,659円
マナー・プール・ファンドVII (適格機関投資家専用)	976,581円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	4,314,823円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	119,857円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	769,078円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)	15,855,020円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	19,977円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	554,401円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース (毎月決算型)	1,608,548円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)	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
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドV (年2回決算型)	137,774,158円
米国高利回り社債ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債・円ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債・ブラジル・リアルファンド (毎月決算型)	999円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 分配型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 分配型	99,561円
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり	99,682円
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし	99,682円
国際オーストラリア債券オープン (毎月決算型)	997円
リスク・パリティαオープン	995円
欧州ハイ・イールド債券ファンド (毎月決算型) 為替ヘッジあり	9,963円
欧州ハイ・イールド債券ファンド (毎月決算型) 為替ヘッジなし	39,849円
米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり	996,215円
米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし	996,215円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インド・ルピーコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) マレーシア・リンギコース (毎月決算型)	99,602円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)	99,592円

国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	メキシコ・ペソコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	トルコ・リラコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	トルコ・リラコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	ロシア・ルーブルコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	ロシア・ルーブルコース (毎月決算型)	9,986円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	中国元コース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	中国元コース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	南アフリカ・ランドコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	南アフリカ・ランドコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	インドネシア・ルピアコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	マナー・プール・ファンドIX (1年決算型)	15,412,317円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	マナー・プール・ファンドX (年2回決算型)	3,319,231円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジあり)			4,979円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジなし)			4,979円
US短期ハイ・イールド債オープン (為替プレミアムコース (毎月決算型)			99,562円
US短期ハイ・イールド債オープン (為替ヘッジありコース (毎月決算型)			9,957円
US短期ハイ・イールド債オープン (為替ヘッジありコース (年2回決算型)			9,957円
US短期ハイ・イールド債オープン (為替ヘッジなしコース (毎月決算型)			9,957円
US短期ハイ・イールド債オープン (為替ヘッジなしコース (年2回決算型)			9,957円
優先証券プラス・オープン (為替プレミアムコース (毎月決算型)			9,956円
優先証券プラス・オープン (為替ヘッジありコース (毎月決算型)			9,956円
優先証券プラス・オープン (為替ヘッジなしコース (毎月決算型)			9,956円
優先証券プラス・オープン (為替プレミアムコース (年2回決算型)			9,956円
優先証券プラス・オープン (為替ヘッジありコース (年2回決算型)			9,956円
優先証券プラス・オープン (為替ヘッジなしコース (年2回決算型)			9,956円
米国成長株オープン			996円
世界CoCosオープン (為替プレミアムコース (毎月決算型)			9,953円
世界CoCosオープン (為替ヘッジありコース (毎月決算型)			9,953円
世界CoCosオープン (為替ヘッジなしコース (毎月決算型)			9,953円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 毎月決算型			9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 年2回決算型			9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 毎月決算型			9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 年2回決算型			9,952円
合計			847,818,437円