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/その他資産
信託期間	2023年6月9日まで(2013年6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。
	米国エネルギー ML Pオープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり マザーファンド受益証券
主要運用対象	USエネルギー MLPファンド テッド・パートナーシップ)等
	マネー・プールマザーファンドわが国の公社債
運用方法	・主にエネルギーや天然資源に関連する MLP等を主要投資対象とします。 ・外貨建(米ドル建)資産について、原則として対円で為替ヘッジを行い、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。)原則として安定した分配を継続することを目指しますが、基準価額水準や分配対象収益を勘案し、委託会社が決定する額を付加して分配を行うことがあります。

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

運用報告書(全体版)

米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり

愛称:エネルギー・ラッシュ





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「米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり」は、去る4月13日に 第93期の決算を行いましたので、法令に基づいて第 88期~第93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 0 1 2 0 - 1 5 1 0 3 4 (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。

ファンドマネージャーのコメント

◎運用のポイント: クオリティの高いM L Pに注目 当作成期については、クオリティの高いM L Pに注目 した運用を継続しました。M L Pが分配金を支払う上 で十分なキャッシュ・フローの裏付けがあることを示 す「カバレッジ・レシオ」で見た分配金の安全性が高 いこと、親会社の強固なサポートを得ていること、経 営陣の執行力が高いことといった観点で、質の高いM L Pに注目しました。新型コロナウイルスの感染拡大 による景気悪化を受けて、多くのM L Pの業績が悪化 した中、財務健全性を重視した銘柄選別を継続しまし た。一方、新型コロナウイルスワクチンの開発進展や 接種進展などを受けて景気回復期待が高まる中で、業 績の回復が期待でき、割安感が強いM L Pにも注目し ました。 されるものの、法人税が減免されるMLPは増税による業績への直接的な影響は小さく、これによって投資家の注目が高まる可能性があると考えます。株式市場では、株価やバリュエーション指標の上昇などを受けて高値警戒感も台頭している一方で、MLP市場は過去の平均と比べても割安な水準で取引されています。MLPは米国や世界経済にとって必要不可欠なエネルギー中流インフラ資産を保有しており、魅力的な投資機会を提供していると考えます。当面は変動性が高い状況が続く可能性がありますが、投資先のキャッシュ・フロー創出力や財務健全性に注意を払った銘柄選択を継続する方針です。

◎投資環境と今後の運用方針

経済活動の正常化期待を背景に、景気敏感度が高く割安感が相対的に強いエネルギー関連資産は選好され易く、MLP市場にも資金が回帰し易い状況が継続すると考えます。米バイデン政権により法人税が引き上げられた場合には、企業業績の下押し要因になると想定



ダグラス A. ラクリン



ニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズ・エルエルシープライベート・アセット・マネジメント・グループラクリン・グループマネージング・ディレクター シニア・ヴァイス・プレジデント

シニア・ヴァイス・プレジデント パオロ R. フラッタロリ

上記は、ニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズ・エルエルシーの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。

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。

〇最近30期の運用実績

			基	進 信	新 額	1	1	投資信託	
決	算	期		税込み	, ,,,	債 券組入比率	债 券 先物比率	証料以此券	純 資 産総 額
			(分配落)	分配 金	騰落率				700 行
			円	円	%	%	%	%	百万円
	(2018年11		4, 807	30		_	_	98. 1	7, 243
65期	(2018年12	月13日)	4, 611	30		_	_	98. 3	6, 835
66期	(2019年1	月15日)	4, 528	30		_	_	98. 7	6, 596
	(2019年2		4, 644	30		_	_	98. 6	6, 714
//-	(2019年3	,	4, 674	30		_	_	98. 7	6, 679
69期	(2019年4	月15日)	4, 824	30		_	_	99. 7	6, 752
70期	(2019年5	月13日)	4, 651	30		_	_	97. 8	6, 450
71期	(2019年6	月13日)	4, 463	30		_	_	98. 9	6, 094
72期	(2019年7	月16日)	4, 653	30		_	_	97. 2	6, 295
73期	(2019年8	月13日)	4, 136	30		_	_	97. 6	5, 484
	(2019年9	,	4, 169	30		_	_	98. 8	5, 428
75期	(2019年10	月15日)	4, 024	30		_	_	99. 5	5, 193
	(2019年11		3, 821	30		_	_	98. 1	4, 892
	(2019年12	,	3, 852	30		_	_	99. 4	4, 528
	(2020年1		3, 999	30		_	_	98. 8	4, 581
79期	(2020年2	月13日)	3, 711	15		_	_	98. 1	4, 132
80期	(2020年3	月13日)	1, 855	15		_	_	98. 1	2, 039
	(2020年4		2, 059	15		_	_	97. 5	2, 286
	(2020年5		2, 456	15		_	_	98. 8	2, 743
	(2020年6		2, 720	15		_	_	98. 0	3, 152
- //-	(2020年7		2, 424	15		_	_	97. 3	2, 762
85期	(2020年8	月13日)	2, 634	15		_	_	99. 5	2, 999
- //-	(2020年9		2, 264	15		_	_	98. 2	2, 532
	(2020年10		2, 296	10	1.9	_	_	98. 0	2, 505
	(2020年11		2, 427	10		_	_	97. 9	2, 585
	1(2020年12		2, 976	10		_	_	98. 0	3, 023
	(2021年1		3, 063	10		_	_	97. 9	3, 012
	(2021年2		3, 058	10		_	_	98. 9	2, 877
	(2021年3		3, 413	10		_	_	98. 5	3, 113
93期	(2021年4	月13日)	3, 266	10	△ 4.0	_	_	97. 9	2, 925

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

〇当作成期中の基準価額と市況等の推移

34a	hehe:	11- 0	<i>F</i> 0 0	基準	価		額	債			券	債			券	投	資	信割	E
決	算	期	年 月 日		騰	落	崧	組	入	比	率	先	物	比	率	証組	入	比 幸	ĸ
			(期 首)	円			%				%				%			%	
			2020年10月13日	2, 296			_				_				_			98.	0
	第88期		10月末	2, 235		Δ	2.7								_			98.	3
			(期 末)																
			2020年11月13日	2, 437			6.1				_				_			97.	9
			(期 首)																
			2020年11月13日	2, 427			_				_				_			97.	9
	第89期		11月末	2,777		1	14.4				_				_			97.	5
			(期 末)																
			2020年12月14日	2, 986		2	23.0				_				_			98.	0
			(期 首)																
			2020年12月14日	2,976			_				_				_			98.	0
	第90期		12月末	2,727		\triangle	8.4				_				_			98.	7
			(期 末)																
			2021年1月13日	3, 073			3.3				_				_			97.	9
			(期 首)																
			2021年1月13日	3,063			_				_				_			97.	9
	第91期		1月末	2, 901		Δ	5.3				_				_			99. (6
			(期 末)																
			2021年2月15日	3,068			0.2				_				_			98.	9
			(期 首)																
			2021年2月15日	3, 058			_				_				_			98.	9
	第92期		2月末	3, 140			2.7				_				_			99. (ô
			(期 末)																
			2021年3月15日	3, 423		1	11.9				_				_			98.	5
			(期 首)																
			2021年3月15日	3, 413			_				_				_			98.	_
	第93期		3月末	3, 222		Δ	5.6				_				_			99.	5
			(期 末)																
			2021年4月13日	3, 276		~ 7,7 Mr	4.0				1 /				_			97.	9

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

⁽注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

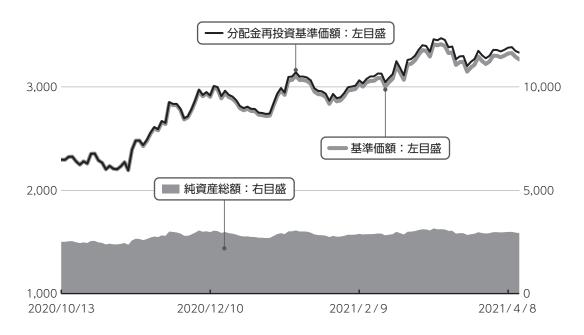
運用経過

第88期~第93期:2020年10月14日~2021年4月13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 88 期 首	2,296円
第 93 期 末	3,266円
既払分配金	60円
騰落率	45.1%

(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45.1%(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

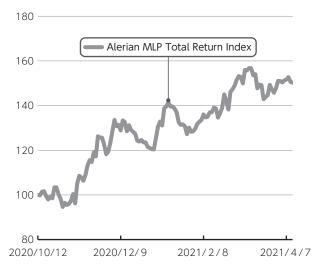
上昇要因

経済活動の正常化期待や景気回復への期待の高まりなどを受けて 投資家心理が回復したことなどから、MLP等の価格が上昇した ことが基準価額の上昇要因となりました。

第88期~第93期:2020年10月14日~2021年4月13日

> 投資環境について

MLP市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



► M L P 市況 作成期を通してみると、M L P 市況は上 昇しました。

当作成期の初めからのMLP市場は、欧州などで新型コロナウイルスの変異株の感染が拡大したことなどを受けて、一時的に下落する局面もあったものの、新型コロナウイルスワクチンの開発進展、接種拡大や、米バイデン政権による大規模な経済対策への期待、米国の堅調な経済指標などを背景に、経済活動の正常化期待や景気回復への期待が高まったことなどを受けて、上昇しました。

- (注) 「Alerian MLP Total Return Index」は、Alerianの登録商標であり、Alerianからの使用許諾に基づき使用しています。
- (注) 現地日付ベースで記載しております。

▶ 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 水準で推移しました。

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート(無担保・翌日物)はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.013%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 米国エネルギーMLP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USエネルギーMLPファンド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への投資も行いました。 外貨建(米ドル建)資産については対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかりました。

▶ USエネルギーMLPファンド

主にエネルギーや天然資源に関連するM L P等に投資を行いました。

ポートフォリオの構築に際しては、基本的にボトムアップ・アプローチによる独自のファンダメンタルズ分析を活用し、 長期的な資産価値の創出が可能であり、 支払われる分配金(株式に投資した場合 における配当等を含みます)の増加が見 込まれる銘柄等に投資を行いました。 中流事業を手掛けるMLP等へ着目し、 中でもキャッシュ・フローを見通しやす い銘柄群や天然ガス関連の銘柄群を選好 しました。

その結果、天然ガス関連事業などを手掛ける「ウェスタン・ミッドストリーム・パートナーズ」が、景気回復期待や米国での寒波発生による暖房需要期待などを受けて上昇しました。

▶ マネー・プール マザーファンド

コール・ローン等短期金融商品を活用し、 利子等収益の確保を図りました。

▶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。 従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、分配金額を決定します。原則として安定した分配を継続することを目指しますが、基準価額水準や分配対象収益を勘案し、委託会社が決定する額を付加して分配を行うことがあります。この結果、次表の通りとさせていただきました。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88期 2020年10月14日~ 2020年11月13日	第89期 2020年11月14日~ 2020年12月14日	第90期 2020年12月15日~ 2021年1月13日	第91期 2021年1月14日~ 2021年2月15日	第92期 2021年2月16日~ 2021年3月15日	第93期 2021年3月16日~ 2021年4月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 (0.410%)	10 (0.335%)	10 (0.325%)	10 (0.326%)	10 (0.292%)	10 (0.305%)
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	_	_	_		_	_
翌期繰越分配対象額	964	985	999	1,013	1,026	1,036

⁽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。)

▶ 米国エネルギーMLPオープン(毎月 決算型) 為替ヘッジあり

引き続き、米ドル建の外国投資信託であ るUSエネルギーMLPファンド受益証 券を主要投資対象とします。外貨建(米 ドル建)資産については原則として対円 で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの 低減をはかります。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。

▶ USエネルギーMLPファンド

引き続き、主にエネルギーや天然資源に 関連するMLP等に投資を行います。 ポートフォリオの構築に際しては、基本 的にボトムアップ・アプローチによる独 自のファンダメンタルズ分析を活用し、 長期的な資産価値の創出が可能であり、 支払われる分配金(株式に投資した場合 における配当等を含みます)の増加が見 込まれる銘柄等に投資を行う方針です。 投資先のキャッシュ・フロー創出力や財 務健全性に注意を払った銘柄選択を継続 する方針です。

2022年1月1日から米国においてMIP の取引にかかる新たな源泉徴収制度が施 行される予定です。同制度では、原則と して外国人投資家が保有するMLPの売 却額の10%相当が源泉徴収の対象となり

ます。これらの影響を考慮し、当ファン ドでは、今後同制度の源泉徴収対象とな らない銘柄選定を行う場合があります。

▶マネー・プール マザーファンド

消費者物価の前年比は依然として2%を 大きく下回っており、今後も日銀による 金融緩和政策が継続すると想定されるこ とから、短期金利は引き続き低位で推移 すると予想しています。以上の見通しに より、コール・ローン等への投資を通じ て、安定した収益の確保をめざした運用 を行う方針です。

2020年10月14日~2021年4月13日

▶ 1万口当たりの費用明細

項目	第88期~	~第93期	項目の概要
	金額(円)	比率 (%)	央日 の 概女
(a)信 託 報 酬	17	0.587	(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)	(6)	(0.190)	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)	(11)	(0.381)	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)	(0)	(0.016)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)その他費用	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)	(0.000)	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)	(0.005)	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	17	0.593	

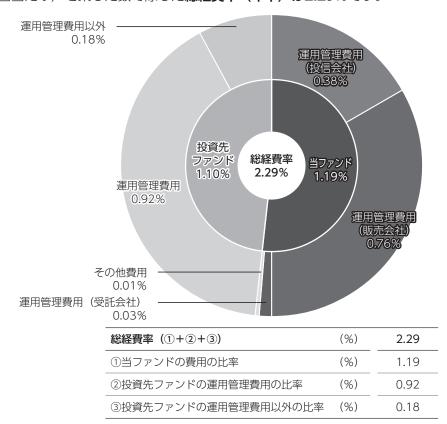
作成期中の平均基準価額は、2,888円です。

- (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2.29%です。



- (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。

〇売買及び取引の状況

(2020年10月14日~2021年4月13日)

投資信託証券

				第88期~第93期								
	銘	柄		買	付			売	付			
				数	金	額		数	金	額		
外	アメリカ			千口	千アメリ	Jカドル		千口	千アメリ	カドル		
玉	USエネルギー	·MLPファンド		600, 417		1,496	2,	680,024		7, 299		

⁽注) 金額は受渡代金。

〇利害関係人との取引状況等

(2020年10月14日~2021年4月13日)

利害関係人との取引状況

<米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型) 為替ヘッジあり>

14.	\triangle	四八烷水			主体病体		
	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引		9, 323	3, 949	42. 4	9,604	3, 042	31. 7
為替直物取引			_	_	772	339	43. 9

〈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MUFG証券です。

○組入資産の明細

(2021年4月13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

	第87	期末	第93期末						
銘	柄		数		数	評 信	五 額	比	率
		П	奴	I	剱	外貨建金額	邦貨換算金額	九	4
(アメリカ)			千口		千口	千アメリカドル	千円		%
USエネルギーMLPファ	アンド	10,	873, 320	8, 7	93, 714	26, 134	2, 863, 864		97. 9
合	計	10,	873, 320	8, 7	93, 714	26, 134	2, 863, 864		97. 9

- (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) 比率は米国エネルギーMLP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

D.G.	扭	第87	期末	第93期末				
銘	柄	口	数	П	数	評	価	額
			千口		千口			千円
マネー・プールマザー	ーファンド		996		996			1,000

○投資信託財産の構成

(2021年4月13日現在)

175				第93	期末	
項	目	評	価	額	比	率
				千円		%
投資信託受益証券				2, 863, 864		93. 2
マネー・プール マザーファ	アンド			1,000		0.0
コール・ローン等、その他				207, 988		6.8
投資信託財産総額				3, 072, 852		100.0

- (注) 作成期末における外貨建純資産(2,874,822千円)の投資信託財産総額(3,072,852千円)に対する比率は93.6%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=109.58円		·

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

	項目	第88期末	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末
	· 有	2020年11月13日現在	2020年12月14日現在	2021年1月13日現在	2021年2月15日現在	2021年3月15日現在	2021年4月13日現在
		Ħ	円	Ħ	円	Ħ	円
(A)	資産	5, 228, 027, 034	5, 989, 688, 279	5, 856, 525, 549	5, 705, 525, 333	6, 214, 997, 814	5, 782, 327, 400
	コール・ローン等	53, 676, 856	48, 858, 166	50, 156, 651	119, 795, 841	208, 065, 977	207, 355, 149
	投資信託受益証券(評価額)	2, 531, 938, 024	2, 963, 971, 310	2, 950, 141, 301	2, 845, 194, 035	3, 068, 351, 009	2, 863, 864, 361
	マネー・プール マザーファンド(評価額)	1, 000, 299	1, 000, 299	1, 000, 299	1, 000, 299	1, 000, 299	1,000,299
	未収入金	2, 641, 411, 855	2, 975, 858, 504	2, 855, 227, 298	2, 739, 535, 158	2, 937, 580, 529	2, 710, 107, 591
(B)	負債	2, 642, 927, 685	2, 965, 915, 109	2, 843, 745, 355	2, 827, 545, 742	3, 101, 047, 665	2, 857, 183, 263
	未払金	2, 602, 689, 595	2, 922, 896, 740	2, 816, 751, 120	2, 774, 892, 600	3, 039, 496, 412	2, 837, 966, 347
	未払収益分配金	10, 652, 126	10, 160, 473	9, 835, 087	9, 410, 090	9, 125, 067	8, 957, 088
	未払解約金	27, 059, 867	29, 936, 483	14, 382, 117	40, 118, 881	49, 691, 181	7, 444, 058
	未払信託報酬	2, 502, 903	2, 894, 545	2, 751, 555	3, 095, 498	2, 709, 858	2, 789, 917
	未払利息	29	77	7	20	64	31
	その他未払費用	23, 165	26, 791	25, 469	28, 653	25, 083	25, 822
(C)	純資産総額(A-B)	2, 585, 099, 349	3, 023, 773, 170	3, 012, 780, 194	2, 877, 979, 591	3, 113, 950, 149	2, 925, 144, 137
	元本	10, 652, 126, 876	10, 160, 473, 632	9, 835, 087, 843	9, 410, 090, 839	9, 125, 067, 906	8, 957, 088, 368
	次期繰越損益金	△ 8,067,027,527	\triangle 7, 136, 700, 462	$\triangle 6,822,307,649$	△6, 532, 111, 248	△6,011,117,757	△6, 031, 944, 231
(D)	受益権総口数	10, 652, 126, 876 □	10, 160, 473, 632□	9, 835, 087, 843 □	9, 410, 090, 839 □	9, 125, 067, 906 □	8, 957, 088, 368 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	2, 427円	2,976円	3,063円	3,058円	3,413円	3, 266円

〇損益の状況

		第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	項目	2020年10月14日~	2020年11月14日~	2020年12月15日~	2021年1月14日~	2021年2月16日~	2021年3月16日~
		2020年11月13日	2020年12月14日	2021年1月13日	2021年2月15日	2021年3月15日	2021年4月13日
		円	円	円	円	円	円
(A)	配当等収益	32, 732, 431	31, 269, 573	24, 694, 845	24, 906, 593	21, 188, 590	21, 245, 977
	受取配当金	33, 159, 395	31, 794, 529	24, 844, 520	25, 343, 213	21, 302, 655	21, 345, 422
	受取利息	90	18, 920	6, 210	22, 676	38	_
	支払利息	△ 427,054	△ 543, 876	△ 155, 885	△ 459, 296	△ 114, 103	△ 99, 445
(B)	有価証券売買損益	119, 457, 874	538, 739, 984	73, 756, 788	Δ 16, 888, 046	313, 298, 420	△ 140, 736, 252
	売買益	2, 574, 594, 066	3, 047, 641, 633	3, 000, 697, 034	2, 956, 634, 338	3, 251, 690, 587	2, 918, 166, 792
	売買損	$\triangle 2, 455, 136, 192$	△2, 508, 901, 649	$\triangle 2,926,940,246$	△2, 973, 522, 384	△2, 938, 392, 167	△3, 058, 903, 044
(C)	信託報酬等	Δ 2, 529, 993	Δ 2, 923, 956	Δ 2, 778, 319	Δ 3, 124, 151	Δ 2, 737, 640	Δ 2, 818, 521
(D)	当期損益金(A+B+C)	149, 660, 312	567, 085, 601	95, 673, 314	4, 894, 396	331, 749, 370	△ 122, 308, 796
(E)	前期繰越損益金	△3, 770, 452, 544	△3, 446, 989, 588	△2, 789, 579, 319	△2, 577, 124, 175	△2, 488, 798, 030	△2, 117, 804, 540
(F)	追加信託差損益金	△4, 435, 583, 169	△4, 246, 636, 002	△4, 118, 566, 557	△3, 950, 471, 379	△3, 844, 944, 030	△3, 782, 873, 807
	(配当等相当額)	(892, 845, 470)	(852, 278, 350)	(825, 394, 066)	(790, 323, 398)	(767, 347, 644)	(753, 878, 246)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 5, 328, 428, 639)$	$(\triangle 5, 098, 914, 352)$	$(\triangle 4, 943, 960, 623)$	$(\triangle 4, 740, 794, 777)$	$(\triangle 4, 612, 291, 674)$	$(\triangle 4, 536, 752, 053)$
(G)	計(D+E+F)	△8, 056, 375, 401	△7, 126, 539, 989	△6, 812, 472, 562	△6, 522, 701, 158	△6, 001, 992, 690	△6, 022, 987, 143
(H)	収益分配金	Δ 10, 652, 126	Δ 10, 160, 473	Δ 9, 835, 087	Δ 9, 410, 090	Δ 9, 125, 067	Δ 8, 957, 088
	次期繰越損益金(G+H)	△8, 067, 027, 527	△7, 136, 700, 462	△6, 822, 307, 649	△6, 532, 111, 248	△6, 011, 117, 757	△6, 031, 944, 231
	追加信託差損益金	$\triangle 4, 435, 583, 169$	△4, 246, 636, 002	△4, 118, 566, 557	△3, 950, 471, 379	△3, 844, 944, 030	△3, 782, 873, 807
	(配当等相当額)	(892, 845, 470)	(852, 278, 350)	(825, 394, 066)	(790, 323, 398)	(767, 347, 644)	(753, 878, 246)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 5, 328, 428, 639)$	$(\triangle 5, 098, 914, 352)$	$(\triangle 4, 943, 960, 623)$	$(\triangle 4, 740, 794, 777)$	$(\triangle 4, 612, 291, 674)$	$(\triangle 4, 536, 752, 053)$
	分配準備積立金	134, 542, 873	148, 730, 825	157, 904, 442	163, 007, 760	169, 072, 399	174, 891, 414
	繰越損益金	△3, 765, 987, 231	△3, 038, 795, 285	$\triangle 2,861,645,534$	$\triangle 2,744,647,629$	△2, 335, 246, 126	△2, 423, 961, 838

- (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 10,910,118,722円 作成期中追加設定元本額 234,911,706円 作成期中一部解約元本額 2,187,942,060円 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.3266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6,031,944,231円です。

③分配金の計算過程

項目		2020年11月14日~ 2020年12月14日				2021年3月16日~ 2021年4月13日
費用控除後の配当等収益額	32, 188, 215円	31, 109, 041円	23, 998, 043円	21, 782, 442円	21,015,297円	18, 427, 456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	一円	一円	一円	一円	-円	一円
収益調整金額	892, 845, 470円	852, 278, 350円	825, 394, 066円	790, 323, 398円	767, 347, 644円	753, 878, 246円
分配準備積立金額	113,006,784円	127, 782, 257円	143, 741, 486円	150, 635, 408円	157, 182, 169円	165, 421, 046円
当ファンドの分配対象収益額	1,038,040,469円	1,011,169,648円	993, 133, 595円	962, 741, 248円	945, 545, 110円	937, 726, 748円
1万口当たり収益分配対象額	974円	995円	1,009円	1,023円	1,036円	1,046円
1万口当たり分配金額	10円	10円	10円	10円	10円	10円
収益分配金金額	10,652,126円	10, 160, 473円	9,835,087円	9,410,090円	9, 125, 067円	8,957,088円

〇分配金のお知らせ

	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
1万口当たり分配金(税込み)	10円	10円	10円	10円	10円	10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。
- ・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、米国エネルギーMLP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	USエネルギーMLPファンド
運 用 方 針	・主にエネルギーや天然資源に関連するMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等*を主要投資対象とします。 *MLP等には、MLPの出資持分のほか、MLPと実質的に同様の経済的な特徴を有するLLC(リミテッド・ライアビリティー・カンパニー)の出資持分、MLPに投資することにより主たる収益を得る企業の株式、およびMLPに関連するその他の証券を含みます。 ポートフォリオの構築に際しては、基本的にボトムアップ・アプローチによる独自のファンダメンタルズ分析を活用し、長期的な資産価値の創出が可能であり、支払われる分配金(株式に投資した場合における配当等を含みます)の増加が見込まれる銘柄等に投資を行います。 ※エネルギーや天然資源関連以外のMLP等にも投資を行う場合があります。 ・MLP等の組入比率は、原則として高位を維持します。 ・個別証券の投資割合は、純資産総額の10%以内とします。
投資顧問会社	ニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズ・エルエルシー* (Neuberger Berman Investment Advisers LLC)
信託期限	無期限
設 定 日	2013年 6 月28日
会計年度末	毎年12月末
収 益 分 配	原則として、毎月分配を行います。

*ニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズ・エルエルシー(所在地:米国)は、ニューバーガー・バーマン・グループの一員であり、同グループの運用会社としての機能を有します。ニューバーガー・バーマン・グループは、1939年創業の独立系運用会社であり、米国、英国、香港等に運用拠点を置き、株式、債券、オルタナティブ資産運用等を世界の機関投資家や富裕層向けに提供しています。(2020年10月末現在)

USエネルギーMLPファンド 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12月30日に終了する期間

(千米ドルで表示)

収益	
受取配当金	25,035
受取利息	136
収益合計	25,171
費用	
運用受託報酬	(2,669)
管理者報酬	(416)
法務、税務及びその他の費用	(379)
監査報酬	(121)
保管費用	(39)
受託者報酬	(36)
名義書換事務代行手数料	(33)
費用合計	(3,693)

投資純利益(損失)	21,478
投資売却に係る実現純利益(損失)	(80,583)
当期実現純利益(損失)	(80,583)
未実現評価益(評価損)の純変動:	
- 投資	90,502
	90,502
法人税費用	(3,713)
運用による純資産の純増減	27,684

(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12月30日に終了する期間

(千米ドルで表示)

期首純資産	336,933
純投資利益(損失)(税額控除後)	17,765
投資に係る実現純利益(損失)	(80,583)
	(80,583)
未実現評価益(評価損)の純変動:	
- 投資	90,502
	90,502
追加設定	9,509
一部解約	(111,221)
再投資	26,032
支払分配金	(26,032)
•	(101,712)
期末純資産	262,905

⁽注) ()内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2019年12月30日現在) (千米ドルで表示)

銘柄	通貨	額面/数量	原価	時価	純資産比率
MARSHALL ISLANDS					
TEEKAY LNG PARTNERS LP	USD	400,000	14,497	6,140	2.34%
			14,497	6,140	2.34%
UNITED STATES					
ALLIANCE RESOURCE PARTNERS	USD	369,545	15,439	4,080	1.55%
BP MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	411,160	6,239	6,480	2.46%
CHENIERE ENERGY INC	USD	150,000	10,151	9,150	3.48%
DCP MIDSTREAM LP	USD	115,000	3,946	2,809	1.07%
ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	400,000	6,249	3,988	1.52%
ENERGY TRANSFER LP	USD	1,800,000	29,753	22,878	8.70%
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	USD	800,000	21,217	22,304	8.48%
EQM MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	200,000	12,430	5,796	2.20%
MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS	USD	125,000	7,481	7,664	2.92%
MPLX LP	USD	375,000	12,662	9,536	3.63%
NGL ENERGY PARTNERS LP	USD	250,000	3,550	2,783	1.06%
NUSTAR ENERGY LP	USD	616,000	22,794	15,825	6.02%
ONEOK INC	USD	276,000	14,716	20,816	7.92%
PHILLIPS 66 PARTNERS LP	USD	90,000	4,936	5,598	2.13%
PLAINS ALL AMER PIPELINE LP	USD	50,000	1,088	920	0.35%
SHELL MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	1,125,000	23,445	22,455	8.54%
TARGA RESOURCES CORP	USD	510,000	20,848	20,502	7.80%
TC PIPELINES LP	USD	132,000	5,211	5,516	2.10%
WESTERN MIDSTREAM PARTNERS LP	USD	1,164,000	40,209	22,814	8.68%
WILLIAMS COS INC	USD	936,000	24,067	21,715	8.26%
			286,431	233,629	88.86%
TOTAL INVESTMENT IN SECURITIES			300,928	239,769	91.20%
CASH AT BANKS				7,381	2.81%
OTHER NET ASSETS				15,755	5.99%
TOTAL NET ASSETS				262,905	100.00%

マネー・プール マザーファンド

《第23期》決算日2021年1月14日

[計算期間:2020年7月15日~2021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23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23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。

〇最近5期の運用実績

決	算	期	基	準	期騰	落	額 中 率	債組	入	比	券率	債先	物	比	券率	純総	資	産額
				円			%				%				%		Ī	百万円
19期(2019年1月	15日)		10, 043			$\triangle 0.0$				_				_			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
22期(2020年7月	14日)		10, 041		•	0.0				_				_			117
23期(2021年1月	14日)		10, 041			0.0				_				_			230

(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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	月	基	準	価		額	債			券率	債先			券率
+	Л	Н			騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%				%				%
	2020年7月14日			10,041			_				_				_
	7月末			10, 041			0.0				_				_
	8月末			10, 041			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)														
	2021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。

〇運用経過

- ●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横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上 昇要因となりました。

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準 価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎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 推移しました。

当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート(無担保・翌日物)はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.008%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子 等収益の確保を図りました。

〇今後の運用方針

消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

〇1万口当たりの費用明細

(2020年7月15日~2021年1月14日)

該当事項はございません。

〇売買及び取引の状況

(2020年7月15日~2021年1月14日)

その他有価証券

		買	付	額	売	付	額
玉				千円			千円
内	コマーシャル・ペーパー			9, 499, 993			9, 399, 994

⁽注) 金額は受渡代金。

〇利害関係人との取引状況等

(2020年7月15日~2021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

(2021年1月14日現在)

国内その他有価証券

X	\triangle			当	朝末		
	ガ	評	価	額	比	率	
				千円			%
コマーシャル・ペーパー				199, 999			86.6

⁽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

(2021年1月14日現在)

百			当	其	東 末	
項	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
その他有価証券				199, 999		86. 6
コール・ローン等、その他				30, 933		13. 4
投資信託財産総額				230, 932		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月14日現在)

○損益の状況

(2020年7月15日~2021年1月14日)

	項目	当 期 末
	**	円
(A)	資産	230, 932, 089
	コール・ローン等	30, 932, 298
	その他有価証券(評価額)	199, 999, 791
(B)	負債	3
	未払利息	3
(C)	純資産総額(A-B)	230, 932, 086
	元本	229, 994, 634
	次期繰越損益金	937, 452
(D)	受益権総口数	229, 994, 634□
	1万口当たり基準価額(C/D)	10, 041円

		-
	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	△ 6,009
	受取利息	309
	支払利息	△ 6,318
(B)	当期損益金(A)	△ 6,009
(C)	前期繰越損益金	481, 372
(D)	追加信託差損益金	566, 253
(E)	解約差損益金	△104, 164
(F)	計(B+C+D+E)	937, 452
	次期繰越損益金(F)	937, 452

- (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。

<注記事項>

①期首元本額 117,291,588円 期中追加設定元本額 138,122,469円 期中一部解約元本額 25,419,423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	124, 640, 760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)	51, 563, 170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)	22, 236, 929円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)ブラジル・レアルコース(毎月決算型)	15, 855, 020円
世界投資適格債オープン(為替ヘッジあり)(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, 823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
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)米ドルコース(毎月決算型)	119,857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) 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) 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・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)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)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)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) 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)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) ブラジル・レアルコース (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)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)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) 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) 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)円コース(毎月決算型)	99, 592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(円へッジなし)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) 成長型	99, 562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
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
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
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)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)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(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(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
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)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
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
合計	229, 994, 634円