

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。	
主要運用対象	米国エネルギーMLPオープン（毎月決算型） 為替ヘッジなし	USエネルギーMLPファンド 受益証券およびマネー・プール マザーファンド受益証券
	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MLP（マスター・リミテッド・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、原則として為替ヘッジを行いません。	
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）為替ヘッジなし

愛称：エネルギー・ラッシュ

第88期（決算日：2020年11月13日）

第89期（決算日：2020年12月14日）

第90期（決算日：2021年1月13日）

第91期（決算日：2021年2月15日）

第92期（決算日：2021年3月15日）

第93期（決算日：2021年4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「米国エネルギーMLPオープン（毎月決算型）為替ヘッジなし」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

お客様専用
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）

お客様の取引内容につきましては、お取扱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MLPに注目

当作成期については、クオリティの高いMLPに注目した運用を継続しました。MLP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MLP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MLP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MLPにも注目しました。

◎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続くと考えます。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

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。



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
ダグラス A. ラクリン



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。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率	債 組 入 比 率	券 率	債 先 物 比 率	券 率	投 証 組 入 比 率	信 託 券 率	純 資 産 額
	円		円	%		%		%		%	百万円
64期(2018年11月13日)	5,448		30	△ 4.1		—		—		99.1	33,197
65期(2018年12月13日)	5,228		30	△ 3.5		—		—		99.1	31,297
66期(2019年1月15日)	4,937		30	△ 5.0		—		—		99.0	29,127
67期(2019年2月13日)	5,176		30	5.4		—		—		99.1	30,300
68期(2019年3月13日)	5,257		30	2.1		—		—		99.1	30,367
69期(2019年4月15日)	5,477		30	4.8		—		—		99.0	31,374
70期(2019年5月13日)	5,188		30	△ 4.7		—		—		99.0	29,501
71期(2019年6月13日)	4,935		30	△ 4.3		—		—		99.0	27,875
72期(2019年7月16日)	5,138		30	4.7		—		—		99.1	28,848
73期(2019年8月13日)	4,466		30	△12.5		—		—		99.1	24,849
74期(2019年9月13日)	4,630		30	4.3		—		—		99.0	25,522
75期(2019年10月15日)	4,486		30	△ 2.5		—		—		99.1	24,728
76期(2019年11月13日)	4,289		30	△ 3.7		—		—		99.0	23,385
77期(2019年12月13日)	4,360		30	2.4		—		—		99.1	23,203
78期(2020年1月14日)	4,569		30	5.5		—		—		99.0	23,850
79期(2020年2月13日)	4,228		20	△ 7.0		—		—		99.0	21,915
80期(2020年3月13日)	1,978		20	△52.7		—		—		98.7	10,120
81期(2020年4月13日)	2,263		20	15.4		—		—		99.0	11,711
82期(2020年5月13日)	2,676		20	19.1		—		—		99.2	13,976
83期(2020年6月15日)	2,957		20	11.2		—		—		98.9	15,515
84期(2020年7月13日)	2,619		20	△10.8		—		—		99.1	13,635
85期(2020年8月13日)	2,840		20	9.2		—		—		99.1	14,740
86期(2020年9月14日)	2,422		20	△14.0		—		—		99.0	12,488
87期(2020年10月13日)	2,439		10	1.1		—		—		99.2	12,462
88期(2020年11月13日)	2,568		10	5.7		—		—		99.2	12,853
89期(2020年12月14日)	3,131		10	22.3		—		—		99.3	15,015
90期(2021年1月13日)	3,219		10	3.1		—		—		99.2	14,981
91期(2021年2月15日)	3,258		10	1.5		—		—		99.3	14,707
92期(2021年3月15日)	3,772		10	16.1		—		—		99.2	16,418
93期(2021年4月13日)	3,628		10	△ 3.6		—		—		99.0	15,477

(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。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比	率
			騰 落 率						
第88期	(期 首)	円	%	%	%	%	%	%	%
	2020年10月13日	2,439	—	—	—	—	—	99.2	99.2
	10月末	2,358	△ 3.3	—	—	—	—	99.3	99.3
	(期 末)								
第89期	2020年11月13日	2,578	5.7	—	—	—	—	99.2	99.2
	(期 首)								
	2020年11月13日	2,568	—	—	—	—	—	99.2	99.2
	11月末	2,913	13.4	—	—	—	—	99.4	99.4
第90期	(期 末)								
	2020年12月14日	3,141	22.3	—	—	—	—	99.3	99.3
	(期 首)								
	2020年12月14日	3,131	—	—	—	—	—	99.3	99.3
第91期	12月末	2,854	△ 8.8	—	—	—	—	99.5	99.5
	(期 末)								
	2021年1月13日	3,229	3.1	—	—	—	—	99.2	99.2
	(期 首)								
第92期	2021年1月13日	3,219	—	—	—	—	—	99.2	99.2
	1月末	3,071	△ 4.6	—	—	—	—	99.2	99.2
	(期 末)								
	2021年2月15日	3,268	1.5	—	—	—	—	99.3	99.3
第93期	(期 首)								
	2021年2月15日	3,258	—	—	—	—	—	99.3	99.3
	2月末	3,379	3.7	—	—	—	—	99.2	99.2
	(期 末)								
第94期	2021年3月15日	3,782	16.1	—	—	—	—	99.2	99.2
	(期 首)								
	2021年3月15日	3,772	—	—	—	—	—	99.2	99.2
	3月末	3,613	△ 4.2	—	—	—	—	99.2	99.2
第95期	(期 末)								
	2021年4月13日	3,638	△ 3.6	—	—	—	—	99.0	99.0

(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	2,439円
第 93 期 末	3,628円
既払分配金	60円
騰 落 率	51.5%

(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51.5%（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

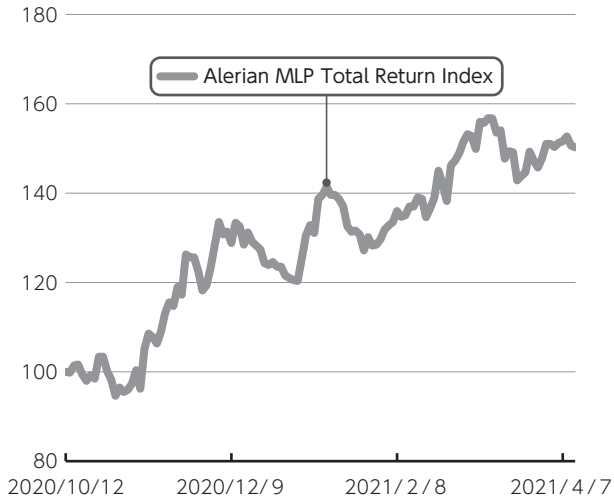
経済活動の正常化期待や景気回復への期待の高まりなどを受けて投資家心理が回復したことなどから、MLP等の価格が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

日米金利差拡大などを受けて米ドルが対円で上昇したことが、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）



▶ MLP市況

作成期を通してみると、MLP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。

▶ 為替市況

作成期を通してみると、米ドルは対円で上昇しました。

当作成期首から2020年12月末にかけては、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念や、米連邦準備制度理事会（FRB）による緩和姿勢の長期化観測などを受けて、米ドルは対円で下落しました。

その後、当作成期末にかけては、米国長期金利が上昇したことによる日米金利差拡大などを受けて、米ドルは対円で上昇しました。

▶ 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）為替ヘッジなし

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）資産については為替ヘッジを行いませんでした。

▶ 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MLP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 (0.388%)	10 (0.318%)	10 (0.310%)	10 (0.306%)	10 (0.264%)	10 (0.275%)
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	1,350	1,372	1,388	1,404	1,419	1,433

（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）為替ヘッジなし

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為替ヘッジを行いません。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MLP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 (%)	
(a)信 託 報 酬	18	0.586	(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 ）	(12)	(0.380)	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)	(0.016)	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	18	0.592	

作成期中の平均基準価額は、3,090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。

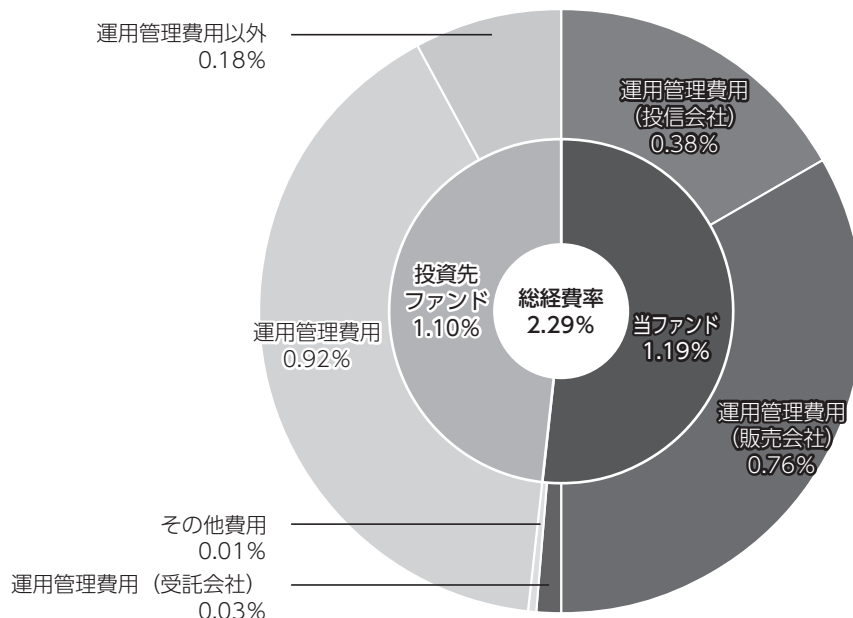
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。



総経費率 (①+②+③)	(%)	2.29
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.19
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.92
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.18

(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

(2020年10月14日～2021年4月13日)

投資信託証券

銘	柄	第88期～第93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
	USエネルギーMLPファンド	3,041,626	7,600	10,744,881	28,481

(注) 金額は受渡代金。

○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）為替ヘッジなし>

区 分	第88期～第93期					
	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	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 3,001	百万円 844	% 28.1

<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。

○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

銘	柄	第87期末	第93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	%
	USエネルギーMLPファンド	54,745,856	47,042,600	139,810	15,320,446	99.0
	合 計	54,745,856	47,042,600	139,810	15,320,446	99.0

(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）為替ヘッジなしの純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘	柄	第87期末	第93期末	
		口数	口数	評価額
マネー・プール	マザーファンド	千口 996	千口 996	千円 1,000

○投資信託財産の構成

(2021年4月13日現在)

項	目	第93期末	
		評価額	比率
投資信託受益証券		千円 15,320,446	% 98.4
マネー・プール	マザーファンド	1,000	0.0
コール・ローン等、その他		252,692	1.6
投資信託財産総額		15,574,138	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（15,414,160千円）の投資信託財産総額（15,574,138千円）に対する比率は99.0%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
		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
		円	円	円	円	円	円
(A) 資産		12,945,930,535	15,196,787,368	15,064,320,609	14,990,572,138	16,562,038,085	15,656,893,400
	コール・ローン等	89,095,029	193,744,704	110,411,293	249,376,129	122,851,277	169,909,699
	投資信託受益証券(評価額)	12,751,919,699	14,907,137,683	14,856,053,853	14,598,898,199	16,280,049,628	15,320,446,584
	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	103,915,508	94,904,682	96,855,164	141,297,511	158,136,881	165,536,818
(B) 負債		92,833,703	181,497,748	83,132,491	282,662,155	143,523,565	179,768,006
	未払金	—	—	—	141,473,832	—	82,754,548
	未払収益分配金	50,054,938	47,961,730	46,545,249	45,141,895	43,523,782	42,663,664
	未払解約金	30,299,509	119,070,521	22,835,750	80,358,575	85,932,409	39,435,638
	未払信託報酬	12,364,656	14,332,573	13,625,305	15,543,896	13,938,237	14,777,314
	未払利息	125	223	37	44	87	25
	その他未払費用	114,475	132,701	126,150	143,913	129,050	136,817
(C) 純資産総額(A－B)		12,853,096,832	15,015,289,620	14,981,188,118	14,707,909,983	16,418,514,520	15,477,125,394
	元本	50,054,938,726	47,961,730,877	46,545,249,508	45,141,895,377	43,523,782,655	42,663,664,758
	次期繰越損益金	△37,201,841,894	△32,946,441,257	△31,564,061,390	△30,433,985,394	△27,105,268,135	△27,186,539,364
(D) 受益権総口数		50,054,938,726口	47,961,730,877口	46,545,249,508口	45,141,895,377口	43,523,782,655口	42,663,664,758口
	1万口当たり基準価額(C/D)	2,568円	3,131円	3,219円	3,258円	3,772円	3,628円

○損益の状況

項 目	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2020年10月14日～ 2020年11月13日	2020年11月14日～ 2020年12月14日	2020年12月15日～ 2021年1月13日	2021年1月14日～ 2021年2月15日	2021年2月16日～ 2021年3月15日	2021年3月16日～ 2021年4月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	162,873,428	155,445,013	123,689,079	127,424,189	108,191,014	114,897,727
受取配当金	164,033,226	155,840,423	124,114,119	127,713,525	108,369,115	115,584,014
受取利息	90	21,591	15,780	9,929	38	—
支払利息	△ 1,159,888	△ 417,001	△ 440,820	△ 299,265	△ 178,139	△ 686,287
(B) 有価証券売買損益	543,830,422	2,603,980,029	346,248,793	111,645,575	2,179,567,764	△ 672,789,192
売買益	12,933,592,499	15,405,195,908	15,173,909,668	14,978,516,659	16,713,616,611	15,500,408,629
売買損	△12,389,762,077	△12,801,215,879	△14,827,660,875	△14,866,871,084	△14,534,048,847	△16,173,197,821
(C) 信託報酬等	△ 12,479,131	△ 14,466,584	△ 13,755,342	△ 15,690,459	△ 14,079,435	△ 14,922,478
(D) 当期損益金(A+B+C)	694,224,719	2,744,958,458	456,182,530	223,379,305	2,273,679,343	△ 572,813,943
(E) 前期繰越損益金	△27,524,998,394	△25,686,264,119	△22,266,678,628	△21,126,102,496	△20,049,263,504	△17,392,932,036
(F) 追加信託差損益金	△10,321,013,281	△ 9,957,173,866	△ 9,707,020,043	△ 9,486,120,308	△ 9,286,160,192	△ 9,178,129,721
(配当等相当額)	(4,906,594,026)	(4,706,323,542)	(4,570,896,610)	(4,439,490,604)	(4,294,103,937)	(4,217,141,776)
(売買損益相当額)	(△15,227,607,307)	(△14,663,497,408)	(△14,277,916,653)	(△13,925,610,912)	(△13,580,264,129)	(△13,395,271,497)
(G) 計(D+E+F)	△37,151,786,956	△32,898,479,527	△31,517,516,141	△30,388,843,499	△27,061,744,353	△27,143,875,700
(H) 収益分配金	△ 50,054,938	△ 47,961,730	△ 46,545,249	△ 45,141,895	△ 43,523,782	△ 42,663,664
次期繰越損益金(G+H)	△37,201,841,894	△32,946,441,257	△31,564,061,390	△30,433,985,394	△27,105,268,135	△27,186,539,364
追加信託差損益金	△10,321,013,281	△ 9,957,173,866	△ 9,707,020,043	△ 9,486,120,308	△ 9,286,160,192	△ 9,178,129,721
(配当等相当額)	(4,906,594,026)	(4,706,323,542)	(4,570,896,610)	(4,439,490,604)	(4,294,103,937)	(4,217,141,776)
(売買損益相当額)	(△15,227,607,307)	(△14,663,497,408)	(△14,277,916,653)	(△13,925,610,912)	(△13,580,264,129)	(△13,395,271,497)
分配準備積立金	1,852,218,732	1,876,929,200	1,891,725,858	1,902,725,519	1,885,609,374	1,898,288,181
繰越損益金	△28,733,047,345	△24,866,196,591	△23,748,767,205	△22,850,590,605	△19,704,717,317	△19,906,697,824

(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 51,094,806,685円

 作成期中追加設定元本額 1,156,010,236円

 作成期中一部解約元本額 9,587,152,163円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.3628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27,186,539,364円です。

③分配金の計算過程

項 目	2020年10月14日～ 2020年11月13日	2020年11月14日～ 2020年12月14日	2020年12月15日～ 2021年1月13日	2021年1月14日～ 2021年2月15日	2021年2月16日～ 2021年3月15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	159,996,973円	154,630,537円	120,068,673円	119,061,174円	107,525,057円	99,975,249円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	4,906,594,026円	4,706,323,542円	4,570,896,610円	4,439,490,604円	4,294,103,937円	4,217,141,776円
分配準備積立金額	1,742,276,697円	1,770,260,393円	1,818,202,434円	1,828,806,240円	1,821,608,099円	1,840,976,596円
当ファンドの分配対象収益額	6,808,867,696円	6,631,214,472円	6,509,167,717円	6,387,358,018円	6,223,237,093円	6,158,093,621円
1万口当たり収益分配対象額	1,360円	1,382円	1,398円	1,414円	1,429円	1,443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	50,054,938円	47,961,730円	46,545,249円	45,141,895円	43,523,782円	42,663,664円

○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 M L P オープン（毎月決算型）為替ヘッジなし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	U S エネルギー M L P 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 M L P（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。 * M L P 等には、M L P の出資持分のほか、M L P と実質的に同様の経済的な特徴を有する L L C（リミテッド・ライアビリティ・カンパニー）の出資持分、M L P 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 M L P 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 M L P 等にも投資を行う場合があります。 ・ M L P 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。

○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
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
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。

○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	%		%		%
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。

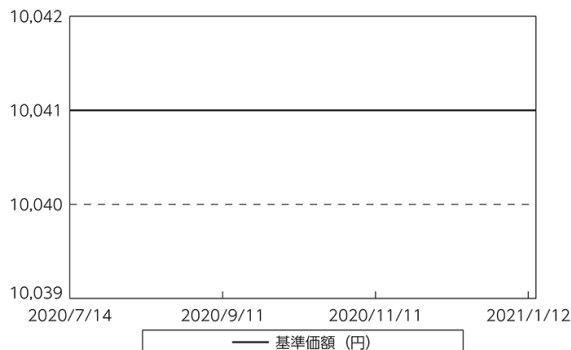
○運用経過

●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。

○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。

○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。

○売買及び取引の状況

(2020年7月15日～2021年1月14日)

国内	コマーシャル・ペーパー	買付額 千円 9,499,993	売付額 千円 9,399,994
----	-------------	------------------------	------------------------

(注) 金額は受渡代金。

○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	コマーシャル・ペーパー	当期末 評価額 千円 199,999	比率 % 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)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 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)

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 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)

マナー・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) マナー・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) マナー・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) 成長型	99,562円

○損益の状況 (2020年7月15日～2021年1月14日)

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。

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）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