

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／国内／株式	
信託期間	2023年10月12日まで（2013年10月24日設定）	
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、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	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）	ジャパン・エクイティ・マスター・ ファンド（RUBクラス）受益証 券およびマネー・プール マザー ファンド受益証券
	ジャパン・ エクイティ・ マスター・ ファンド （RUBクラス）	わが国の金融商品取引所上場（こ れに準ずるものを含みます。）株 式等
	マネー・プール マザーファンド	わが国の公社債
運用方法	・わが国の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式等を主要投資対象とし、わが国の株式の値上がり益および為替差益の獲得を目指します。 ・原則として円売り／ロシア・ルーブル買いの為替取引を行います。	
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。 ・株式への直接投資は行いません。	
分配方針	毎月14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）

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）



第59期（決算日：2018年11月14日）
 第60期（決算日：2018年12月14日）
 第61期（決算日：2019年1月15日）
 第62期（決算日：2019年2月14日）
 第63期（決算日：2019年3月14日）
 第64期（決算日：2019年4月15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「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）」は、去る4月15日に第64期の決算を行いましたので、法令に基づいて第59期～第64期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税分	価 込配	額 み金	騰 期落	中 率	債 組入	券 比	率	債 先物	券 比	率	投 証組	信 託入	託 比	純 率	資 産	額
	円			円		%			%			%				%	百万円	
35期(2016年11月14日)	4,534			80		4.0			—			—				96.2	2,109	
36期(2016年12月14日)	5,575			80		24.7			—			—				98.2	4,653	
37期(2017年1月16日)	5,621			80		2.3			—			—				97.2	8,390	
38期(2017年2月14日)	5,785			80		4.3			—			—				98.1	11,775	
39期(2017年3月14日)	5,762			80		1.0			—			—				98.0	13,676	
40期(2017年4月14日)	5,354			80	△	5.7			—			—				97.8	13,088	
41期(2017年5月15日)	5,838			80		10.5			—			—				98.0	15,589	
42期(2017年6月14日)	5,703			80	△	0.9			—			—				98.0	14,714	
43期(2017年7月14日)	5,632			80		0.2			—			—				98.0	14,119	
44期(2017年8月14日)	5,411			80	△	2.5			—			—				98.0	13,325	
45期(2017年9月14日)	5,741			80		7.6			—			—				98.0	13,004	
46期(2017年10月16日)	6,095			80		7.6			—			—				98.0	11,632	
47期(2017年11月14日)	6,206			80		3.1			—			—				99.1	10,485	
48期(2017年12月14日)	6,220			80		1.5			—			—				98.0	10,675	
49期(2018年1月15日)	6,607			80		7.5			—			—				98.1	10,911	
50期(2018年2月14日)	5,664			80	△	13.1			—			—				97.7	10,125	
51期(2018年3月14日)	5,745			80		2.8			—			—				98.1	10,959	
52期(2018年4月16日)	5,176			80	△	8.5			—			—				98.0	9,344	
53期(2018年5月14日)	5,460			80		7.0			—			—				97.8	10,082	
54期(2018年6月14日)	5,411			80		0.6			—			—				98.1	10,022	
55期(2018年7月17日)	5,302			80	△	0.5			—			—				98.2	10,196	
56期(2018年8月14日)	4,578			80	△	12.1			—			—				98.5	8,383	
57期(2018年9月14日)	4,592			80		2.1			—			—				98.0	8,475	
58期(2018年10月15日)	4,706			80		4.2			—			—				98.2	7,913	
59期(2018年11月14日)	4,394			80	△	4.9			—			—				97.7	7,467	
60期(2018年12月14日)	4,334			80		0.5			—			—				98.1	7,206	
61期(2019年1月15日)	3,710			80	△	12.6			—			—				93.1	6,192	
62期(2019年2月14日)	4,080			50		11.3			—			—				98.5	6,441	
63期(2019年3月14日)	4,042			50		0.3			—			—				98.1	6,165	
64期(2019年4月15日)	4,309			50		7.8			—			—				98.0	6,407	

(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 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
第59期	(期 首) 2018年10月15日	円 4,706	% —	% —	% —	% 98.2
	10月末	4,503	△ 4.3	—	—	98.4
	(期 末) 2018年11月14日	4,474	△ 4.9	—	—	97.7
第60期	(期 首) 2018年11月14日	4,394	—	—	—	97.7
	11月末	4,539	3.3	—	—	99.9
	(期 末) 2018年12月14日	4,414	0.5	—	—	98.1
第61期	(期 首) 2018年12月14日	4,334	—	—	—	98.1
	12月末	3,709	△14.4	—	—	97.9
	(期 末) 2019年 1 月15日	3,790	△12.6	—	—	93.1
第62期	(期 首) 2019年 1 月15日	3,710	—	—	—	93.1
	1 月末	3,906	5.3	—	—	97.7
	(期 末) 2019年 2 月14日	4,130	11.3	—	—	98.5
第63期	(期 首) 2019年 2 月14日	4,080	—	—	—	98.5
	2 月末	4,131	1.3	—	—	98.1
	(期 末) 2019年 3 月14日	4,092	0.3	—	—	98.1
第64期	(期 首) 2019年 3 月14日	4,042	—	—	—	98.1
	3 月末	4,126	2.1	—	—	97.7
	(期 末) 2019年 4 月15日	4,359	7.8	—	—	98.0

(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。

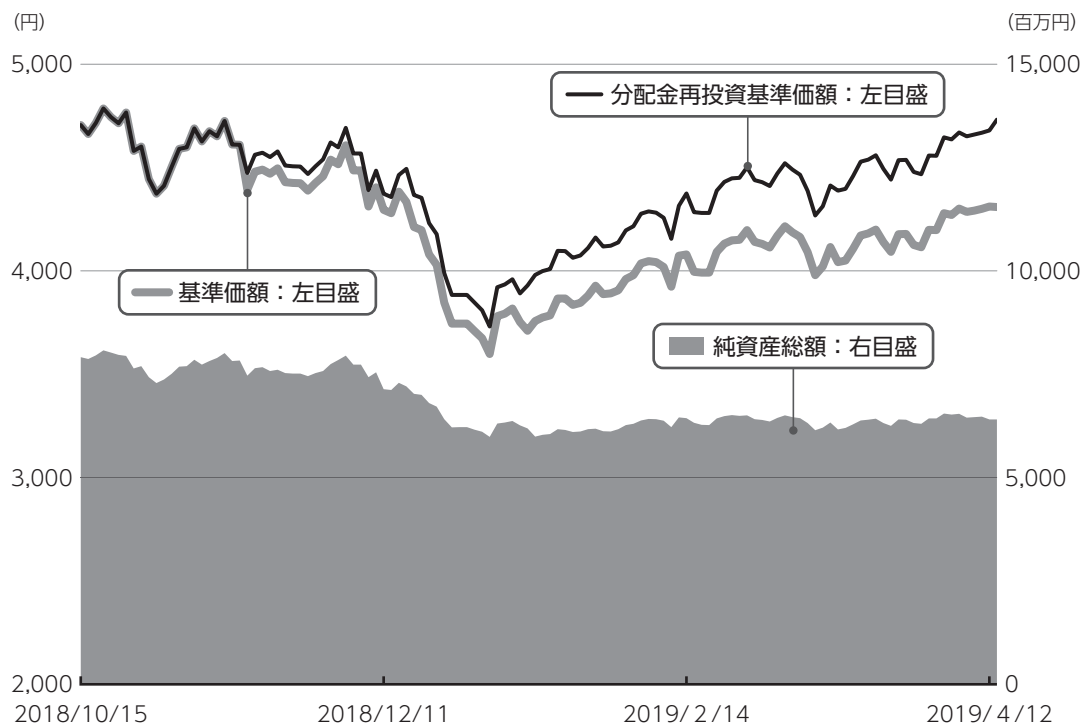
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第59期～第64期：2018年10月16日～2019年4月15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 59 期 首	4,706円
第 64 期 末	4,309円
既払分配金	390円
騰 落 率	0.6%

（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0.6%（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

ロシア・ルーブ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。

円売り／ロシア・ルーブル買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）が、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

組入銘柄（ＳＢＩホールディングスやＩＨＩなど）の株価下落が、基準価額の下落要因となりました。

第59期～第64期：2018年10月16日～2019年4月15日

▶ 投資環境について

国内株式市況の推移（当作成期首を100として指数化）



▶ 国内株式市況

国内株式市場は、当作成期を通してみると下落しました。

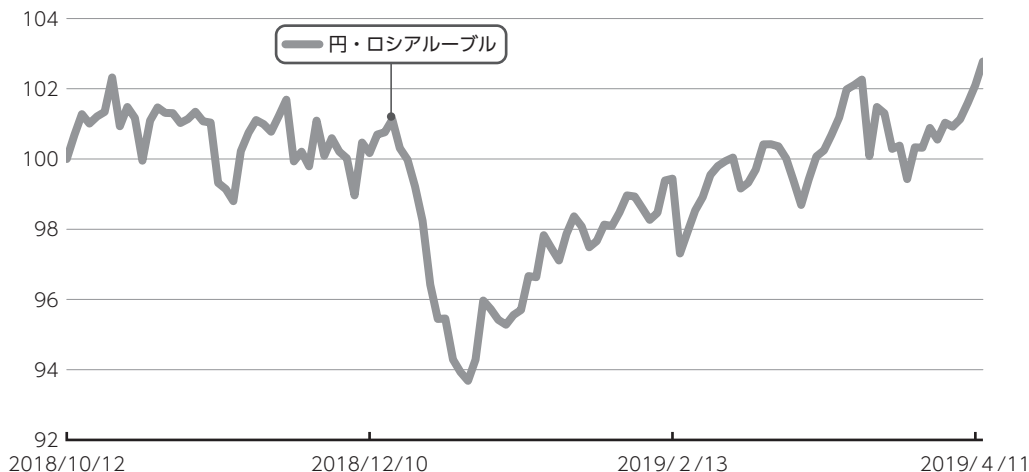
当作成期の初めから2018年12月にかけては、米中貿易摩擦への懸念が高まったことや、中国の景気悪化懸念が高まったこと、米連邦公開市場委員会（FOMC）が利上げ継続の方針を示したことなどから国内株式市場は下落しました。

2019年1月から当作成期末にかけては、米中通商協議進展への期待や、FOMCの議事録から年内の利上げ打ち止めの観測が高まったこと、中国の景気刺激策への期待が高まったことなどを背景に上昇しました。

（注）現地日付ベースで記載しております。

（注）TOPIX Dividend Indexは、東京証券取引所市場第一部に上場している全ての日本企業（内国普通株式全銘柄）を対象とした株価指数であり、配当を考慮して算出しています。TOPIX Dividend Indexは、（株）東京証券取引所およびそのグループ会社（以下、「東証等」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウは東証等が所有しています。なお、当ファンドは、東証等により提供、保証又は販売されるものではなく、東証等は、当ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

為替市況の推移（当作成期首を100として指数化、対円）



（注）現地日付ベースで記載しております。

▶ 為替市況

当作成期を通してみると、米国の利上げ打ち止め観測が高まる中で投資家のリスク回避姿勢が後退し、ロシア・ルーブ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%を下回る水準で推移し、足下ではマイナス0.06%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などから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。2018年10月に、需給の引き締めによりマイナス0.33%まで低下していましたが、その後は少しずつ需給が緩和していき上昇基調となり、足下はマイナス0.19%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

- ▶ **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）**
当作成期を通じて、円建の外国投資信託であるジャパン・エクイティ・マスター・ファンド（RUBクラス）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も投資を行いました。

その結果、基準価額（分配金再投資ベース）は当作成期首に比べ、上昇しました。

- ▶ **ジャパン・エクイティ・マスター・ファンド（RUBクラス）**

わが国の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式等を主要投資対象とし、信託財産の成長をめざして運用を行いました。

T O P I X[®]配当込み指数をベンチマークとし円ベースで超過収益の獲得をめざしました。

企業の収益性、成長性、安定性などを総合的に勘案して銘柄の選定を行いました。

ファンダメンタルズ調査に基づく銘柄選択により超過収益の獲得をめざすボトムアップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行いました。

複数のポートフォリオ・マネージャーで構成する運用体制を通じて、投資対象やアイデアの分散を図り、安定的かつ継続的な運用成果の獲得をめざしました。

株式運用面では、国内最大級のネット証券として既存証券からの市場シェア獲得による成長を評価したSBIホールディングスや、開発力とライセンス収入の成長を評価した塩野義製薬などの組入比率を高めとしました。その結果、SBIホールディングスや塩野義製薬などの株価下落がマイナスに影響し、ベンチマーク比でアンダーパフォームする要因となりました。

組み入れる円資産に対して、円建資産を実質的にロシア・ルーブル建となるように円売り／ロシア・ルーブル買いの為替取引を行いました。為替取引によるプレミアムが基準価額のプラスに寄与しました。

ロシア・ルーブルが対円で上昇したことが基準価額のプラスに寄与しました。

（ご参考）

資産構成

2019年3月末

	比率
株式	96.0%
投資信託	0.0%
現金等	4.0%

（注）投資信託には不動産投資信託（ＲＥＩＴ）も含まれます。

（注）現金等には未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。

上位10業種

2019年3月末

	業種	比率
1	電気機器	14.8%
2	化学	12.2%
3	小売業	9.3%
4	機械	8.7%
5	情報・通信業	7.1%
6	銀行業	6.1%
7	食料品	5.1%
8	卸売業	4.7%
9	医薬品	4.2%
10	輸送用機器	3.8%

（注）業種については東証33業種分類に基づいています。

※比率は、ジャパン・エクイティ・マスター・ファンド全体の純資産総額に対する比率です。

（注）当記載は、ジャパン・エクイティ・マスター・ファンドの資料を基に、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

わが国のコール・ローンおよびＣＰ現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保および適正な流動性の保持を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は当作成期首と比べて下落となりました。

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、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59期 2018年10月16日～ 2018年11月14日	第60期 2018年11月15日～ 2018年12月14日	第61期 2018年12月15日～ 2019年1月15日	第62期 2019年1月16日～ 2019年2月14日	第63期 2019年2月15日～ 2019年3月14日	第64期 2019年3月15日～ 2019年4月15日
当期分配金 （対基準価額比率）	80 (1.788%)	80 (1.812%)	80 (2.111%)	50 (1.211%)	50 (1.222%)	50 (1.147%)
当期の収益	25	25	22	31	25	32
当期の収益以外	54	55	57	18	25	18
翌期繰越分配対象額	6,532	6,477	6,420	6,401	6,377	6,359

（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。

（注）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

▶ 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） 今後の運用方針

引き続き、円建の外国投資信託であるジャパン・エクイティ・マスター・ファンド（RUBクラス）受益証券に投資を行います。また、マネー・プール マザーファンド受益証券へも投資を行います。

▶ ジャパン・エクイティ・マスター・ファンド（RUBクラス） 運用環境の見通し

国内景気は、足下で下振れは見られるものの、消費、設備投資の緩やかな回復が見込まれます。また、現状の為替相場が継続するシナリオでは外需も拡大する見通しです。物価は、労働需給の逼迫などから中長期的に上向くことが見込まれますが、世界的な景気見通しの下方修正を背景に物価見通しも下方修正傾向にあり、足下では低金利環境が長期化する見通しが一層強まっています。企業業績は、2019年度にかけて、内外経済の緩やかな回復、企業の収益性改善などから緩やかな増益基調が継続すると予想されます。株式市場のバリュエーション（株価評価）は依然として割安な水準にあり、企業業績見通しや株主還元が改善するにつれ見直しが入ると考えられます。株式市場は、企業業績への見方が改善する中で、割安なバリュエーションが要因となり、底堅い推移が見込まれます。一方、米国や中国経済の大幅な減速、貿易摩擦による国内外の景気や企業収益の下振れ、米国のインフレ高進と金利上昇に伴う米国株式市場の調整、円高の進行などは市場の変動性を高めるリスク要因として注意が必要です。

今後の運用方針

引き続き、主としてわが国の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式等に投資を行います。TOPIX[®]配当込み指数をベンチマークとし円ベースで超過収益の獲得をめざします。また、組み入れる円資産に対して、原則として円建資産を実質的にロシア・ルーブル建となるように円売り／ロシア・ルーブル買いの為替取引を行います。企業の収益性、成長性、安定性などを総合的に勘案して銘柄の選定を行う方針です。ファンダメンタルズ調査に基づく銘柄選択により超過収益の獲得をめざすボトムアップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行う方針です。

複数のポートフォリオ・マネージャーで構成する運用体制を通じて、投資対象やアイデアの分散を図り、安定的かつ継続的な運用成果の獲得をめざす方針です。

上述の投資環境では、株価バリュエーションと企業の中長期的な収益成長の検討がより重要になると考えています。引き続き、企業訪問を中心とした情報収集や銘柄ごとの投資判断を重視した運用に努めます。

▶ マネー・プール マザーファンド

運用環境の見通し

物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

今後の運用方針

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C/P現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持をめざした運用を行う方針です。

2018年10月16日～2019年4月15日

1 万口当たりの費用明細

項目	第59期～第64期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	24	0.580	(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 ）	(8)	(0.188)	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 ）	(16)	(0.376)	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	0.002	(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
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	24	0.582	

作成期中の平均基準価額は、4,204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。

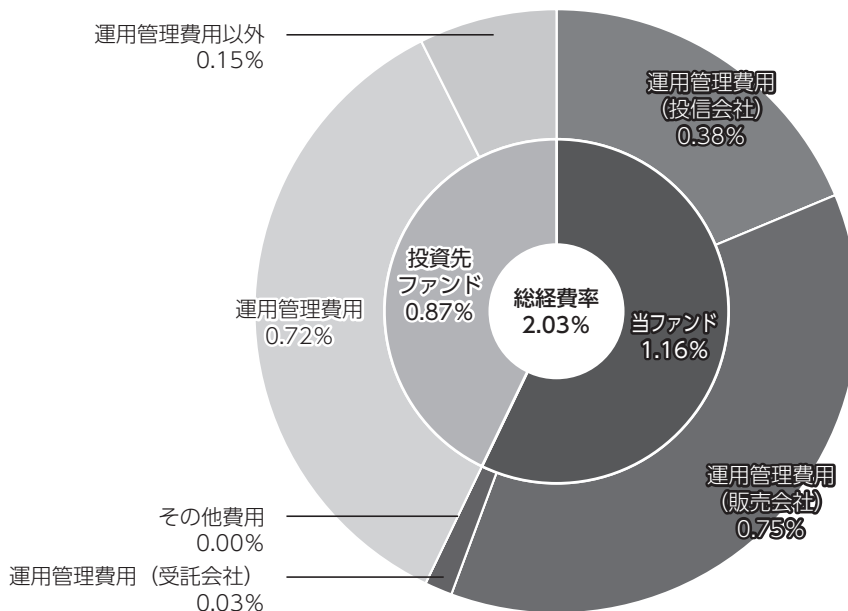
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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2.03%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	2.03
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.16
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.72
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.15

(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

(2018年10月16日～2019年4月15日)

投資信託証券

銘 柄		第59期～第64期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ジャパン・エクイティ・マスター・ファンド（RUBクラス）	千口	千円	千口	千円
		2,570,090	741,418	6,670,101	1,882,049

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年10月16日～2019年4月15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

(2019年4月15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58期末	第64期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
	ジャパン・エクイティ・マスター・ファンド（RUBクラス）	24,769,880	20,669,869	6,281,573	98.0
	合 計	24,769,880	20,669,869	6,281,573	98.0

(注) 比率は国際・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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘 柄		第58期末	第64期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
	マネー・プール マザーファンド	9	9	10

○投資信託財産の構成

（2019年4月15日現在）

項 目	第64期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 6,281,573	% 95.6
マネー・プール マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	285,805	4.4
投資信託財産総額	6,567,388	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第59期末	第60期末	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末
	2018年11月14日現在	2018年12月14日現在	2019年1月15日現在	2019年2月14日現在	2019年3月14日現在	2019年4月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	7,614,470,466	7,351,326,990	6,333,932,471	6,557,223,032	6,325,609,013	6,567,388,715
コール・ローン等	315,570,064	282,984,346	263,668,859	214,576,017	209,664,468	208,250,066
投資信託受益証券(評価額)	7,298,890,374	7,068,332,616	5,762,515,331	6,342,636,987	6,045,904,123	6,281,573,262
マネー・プール マザーファンド(評価額)	10,028	10,028	10,028	10,028	10,028	10,027
未収入金	—	—	307,738,253	—	70,030,394	77,555,360
(B) 負債	146,534,470	145,290,384	141,103,575	115,720,503	159,867,294	159,876,532
未払収益分配金	135,969,786	133,001,857	133,533,694	78,935,863	76,271,557	74,346,962
未払解約金	3,077,954	5,010,466	994,382	30,800,804	77,860,336	78,993,413
未払信託報酬	7,457,919	7,250,269	6,550,340	5,960,992	5,714,139	6,511,708
未払利息	704	455	472	345	108	341
その他未払費用	28,107	27,337	24,687	22,499	21,154	24,108
(C) 純資産総額(A－B)	7,467,935,996	7,206,036,606	6,192,828,896	6,441,502,529	6,165,741,719	6,407,512,183
元本	16,996,223,371	16,625,232,197	16,691,711,780	15,787,172,738	15,254,311,573	14,869,392,441
次期繰越損益金	△ 9,528,287,375	△ 9,419,195,591	△10,498,882,884	△ 9,345,670,209	△ 9,088,569,854	△ 8,461,880,258
(D) 受益権総口数	16,996,223,371口	16,625,232,197口	16,691,711,780口	15,787,172,738口	15,254,311,573口	14,869,392,441口
1万口当たり基準価額(C／D)	4.394円	4.334円	3.710円	4.080円	4.042円	4.309円

○損益の状況

項 目	第59期	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期
	2018年10月16日～ 2018年11月14日	2018年11月15日～ 2018年12月14日	2018年12月15日～ 2019年1月15日	2019年1月16日～ 2019年2月14日	2019年2月15日～ 2019年3月14日	2019年3月15日～ 2019年4月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	51,043,195	48,841,834	44,296,825	50,261,770	44,900,025	48,496,828
受取配当金	51,055,824	48,853,046	44,305,895	50,271,122	44,904,885	48,504,168
受取利息	—	14	—	—	20	—
支払利息	△ 12,629	△ 11,226	△ 9,070	△ 9,352	△ 4,880	△ 7,340
(B) 有価証券売買損益	△ 433,198,881	△ 14,144,576	△ 938,001,053	613,649,219	△ 21,410,675	429,241,767
売買益	2,782,048	147,424,740	5,447,453	759,339,499	72,454,551	503,842,049
売買損	△ 435,980,929	△ 161,569,316	△ 943,448,506	△ 145,690,280	△ 93,865,226	△ 74,600,282
(C) 信託報酬等	△ 7,486,026	△ 7,277,111	△ 6,575,869	△ 5,983,059	△ 5,735,293	△ 6,535,816
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 389,641,712	27,420,147	△ 900,280,097	657,927,930	17,754,057	471,202,779
(E) 前期繰越損益金	△ 1,446,062,983	△ 1,843,086,895	△ 1,934,948,034	△ 2,720,124,002	△ 2,025,698,968	△ 1,974,700,306
(F) 追加信託差損益金	△ 7,556,612,894	△ 7,470,526,986	△ 7,530,121,059	△ 7,204,538,274	△ 7,004,353,386	△ 6,884,035,769
(配当等相当額)	(10,927,484,030)	(10,696,640,272)	(10,740,332,788)	(10,134,812,731)	(9,765,350,134)	(9,481,775,825)
(売買損益相当額)	(△18,484,096,924)	(△18,167,167,258)	(△18,270,453,847)	(△17,339,351,005)	(△16,769,703,520)	(△16,365,811,594)
(G) 計(D+E+F)	△ 9,392,317,589	△ 9,286,193,734	△10,365,349,190	△ 9,266,734,346	△ 9,012,298,297	△ 8,387,533,296
(H) 収益分配金	△ 135,969,786	△ 133,001,857	△ 133,533,694	△ 78,935,863	△ 76,271,557	△ 74,346,962
次期繰越損益金(G+H)	△ 9,528,287,375	△ 9,419,195,591	△10,498,882,884	△ 9,345,670,209	△ 9,088,569,854	△ 8,461,880,258
追加信託差損益金	△ 7,556,612,894	△ 7,470,526,986	△ 7,555,158,627	△ 7,232,955,185	△ 7,042,489,165	△ 6,910,800,676
(配当等相当額)	(10,927,484,030)	(10,696,640,272)	(10,715,295,220)	(10,106,395,820)	(9,727,214,355)	(9,455,010,918)
(売買損益相当額)	(△18,484,096,924)	(△18,167,167,258)	(△18,270,453,847)	(△17,339,351,005)	(△16,769,703,520)	(△16,365,811,594)
分配準備積立金	175,137,265	72,278,127	994,047	208,441	1,228,808	1,437,327
繰越損益金	△ 2,146,811,746	△ 2,020,946,732	△ 2,944,718,304	△ 2,112,923,465	△ 2,047,309,497	△ 1,552,516,909

(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 16,816,135,745円

 作成期中追加設定元本額 2,227,461,708円

 作成期中一部解約元本額 4,174,205,012円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4309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8,461,880,258円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2018年10月16日～ 2018年11月14日	2018年11月15日～ 2018年12月14日	2018年12月15日～ 2019年1月15日	2019年1月16日～ 2019年2月14日	2019年2月15日～ 2019年3月14日	2019年3月15日～ 2019年4月15日
費用控除後の配当等収益額	43,557,169円	41,564,723円	37,720,956円	49,808,852円	39,164,732円	47,833,443円
費用控除後・繰越欠損金繰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	10,927,484,030円	10,696,640,272円	10,740,332,788円	10,134,812,731円	9,765,350,134円	9,481,775,825円
分配準備積立金額	267,549,882円	163,715,261円	71,769,217円	918,541円	199,854円	1,185,939円
当ファンドの分配対象収益額	11,238,591,081円	10,901,920,256円	10,849,822,961円	10,185,540,124円	9,804,714,720円	9,530,795,207円
1万口当たり収益分配対象額	6,612円	6,557円	6,500円	6,451円	6,427円	6,409円
1万口当たり分配金額	80円	80円	80円	50円	50円	50円
収益分配金金額	135,969,786円	133,001,857円	133,533,694円	78,935,863円	76,271,557円	74,346,962円

○分配金のお知らせ

	第59期	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期
1 万口当たり分配金（税込み）	80円	80円	80円	50円	50円	50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。

【お 知 ら せ】

- ①信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める（分散型に分類）とともに、約款記載の整備を行うため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載変更ならびに約款記載の整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。（2019年1月12日）
- ②2014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ます。））の税率が適用されます。

〈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、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）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	ジャパン・エクイティ・マスター・ファンド（RUBクラス）
運 用 方 針	- わが国の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式等に投資を行います。 - 企業の収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄の選定を行います。 - ファンダメンタルズ調査に基づく銘柄選択により超過収益の獲得を目指すボトムアップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行います。 - 複数のポートフォリオ・マネージャーで構成する運用体制を通じて、投資対象やアイデアの分散を図り、安定的かつ継続的な運用成果の獲得を目指します。 - RUBクラスでは、組入れる円建資産に対して、原則として、円建資産を実質的にロシア・ルーブル建となるように為替取引を行います。 - 資金動向や市況動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	キャピタル・インターナショナル株式会社
信 託 期 限	無期限
設 定 日	2013年10月24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。

「キャピタル・インターナショナル株式会社」について
キャピタル・インターナショナル株式会社（以下、C I K K）は、1986年3月にわが国において設立された運用会社であり、世界有数の運用会社であるキャピタル・グループに所属しています。C I K Kは、米国をはじめ世界各国で資産運用業務を展開するキャピタル・グループの運用技術および調査能力を活用することができます。

ジャパン・エクイティ・マスター・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

(2018年9月30日に終了する期間)

(日本円で表示)

投資収益

受取配当金（源泉徴収税額控除後）	¥	408,134,885
投資収益合計		408,134,885

費用

運用受託報酬		155,056,600
保管費用		27,800,903
会計処理および管理手数料		24,482,625
為替管理代行手数料		19,042,031
名義書換事務代行手数料		5,436,565
専門家報酬		4,023,345
受託者報酬		1,881,271
その他費用		1,326,610
登録手数料		87,765
費用合計		239,137,715

投資純利益

168,997,170

実現および未実現損益：

実現損益：

投資有価証券		3,088,502,534
外国通貨取引および為替予約取引		(1,378,717,237)
実現純損益		1,709,785,297

未実現評価損益の純変動：

投資有価証券		(562,601,506)
外国通貨取引および為替予約取引		380,590,311
未実現評価損益の純変動		(182,011,195)

実現および未実現損益（純額）

1,527,774,102

運用による純資産の増減（純額）

¥ 1,696,771,272

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2018年9月30日に終了する期間)

(日本円で表示)

運用による純資産の増減額

投資純損益	¥	168,997,170
実現純損益		1,709,785,297
未実現評価損益の純変動		(182,011,195)
運用による純資産の増減額		1,696,771,272

分配額	(3,492,188,396)
ファンドユニット取引による純資産の増減額	(236,466,476)
純資産の増減額	(2,031,883,600)

純資産

期首	28,168,079,003
期末	¥ 26,136,195,403

		AUD Class		AUD-denominated AUD-hedged Class		BRL Class		CNY Class
ファンドユニット取引								
ユニット数								
発行		117,745,103		78,897		1,794,698,472		6,818,754
再投資		29,933,604		—		150,751,513		2,909,900
償還		(157,192,788)		(47,489)		(2,207,919,720)		(14,239,863)
ユニット数の増減		(9,514,081)		31,408		(262,469,735)		(4,511,209)
金額								
発行	¥	124,065,465	¥	993,317,756	¥	1,448,202,784	¥	5,564,427
再投資		32,105,776		—		120,690,344		2,354,809
償還		(157,279,765)		(619,591,722)		(1,662,855,622)		(11,331,052)
ファンドユニット取引による増減額	¥	(1,108,524)	¥	373,726,034	¥	(93,962,494)	¥	(3,411,816)

		EUR Class		IDR Class		JPY Class		MXN Class
ファンドユニット取引								
ユニット数								
発行		55,046,132		29,080,492		469,563,081		8,493,150
再投資		2,366,258		5,439,636		19,058,387		49,726,615
償還		(134,333,095)		(21,272,098)		(568,480,174)		(404,652,960)
ユニット数の増減		(76,920,705)		13,248,030		(79,858,706)		(346,433,195)
金額								
発行	¥	61,776,324	¥	28,484,872	¥	496,355,873	¥	6,539,655
再投資		2,623,013		4,959,788		19,770,227		35,891,510
償還		(155,672,734)		(20,316,327)		(597,544,152)		(290,839,644)
ファンドユニット取引による増減額	¥	(91,273,397)	¥	13,128,333	¥	(81,418,052)	¥	(248,408,479)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

(2018年9月30日に終了する期間)

(日本円で表示)

		RUB Class		TRY Class		USD Class		USD-denominated USD-hedged Class
ファンドユニット取引								
ユニット数								
発行		11,826,700,300		1,188,182,697		3,644,376,346		173,083
再投資		7,452,667,818		372,344,438		265,791,960		—
償還		(22,192,255,274)		(963,520,971)		(4,476,382,702)		(111,742)
ユニット数の増減		(2,912,887,156)		597,006,164		(566,214,396)		61,341
金額								
発行	¥	4,165,821,215	¥	671,479,783	¥	3,167,143,845	¥	2,711,586,473
再投資		2,846,593,259		188,779,932		232,370,797		—
償還		(7,995,148,907)		(426,811,707)		(3,943,410,249)		(1,759,645,692)
ファンドユニット取引による増減額	¥	(982,734,433)	¥	433,448,008	¥	(543,895,607)	¥	951,940,781

ZAR Class

ファンドユニット取引

ユニット数

発行	63,285,090
再投資	8,560,811
償還	(23,991,195)

ユニット数の増減 47,854,706

金額

発行	¥	48,264,634
再投資		6,048,941
償還		(16,810,405)

ファンドユニット取引による増減額 ¥ 37,503,170

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2018年9月30日現在)

(日本円で表示)

株式数	銘柄名	公正価値
	COMMON STOCKS (95.9%)	
	JAPAN (95.9%)	
	AEROSPACE/DEFENSE (2.6%)	
110,900	IHI Corp.	¥ 477,424,500
63,200	Kawasaki Heavy Industries, Ltd.	202,556,000
		<u>679,980,500</u>
	AGRICULTURE (2.6%)	
214,400	Japan Tobacco, Inc.	635,910,400
12,500	Sakata Seed Corp.	51,125,000
		<u>687,035,400</u>
	AUTO MANUFACTURERS (0.7%)	
28,500	Suzuki Motor Corp.	185,478,000
	AUTO PARTS & EQUIPMENT (3.7%)	
88,500	Denso Corp.	530,911,500
12,700	Exedy Corp.	47,815,500
46,500	NGK Insulators, Ltd.	87,141,000
95,800	Nifco, Inc.	292,669,000
		<u>958,537,000</u>
	BANKS (6.8%)	
518,900	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	367,951,990
513,100	Resona Holdings, Inc.	327,511,730
86,000	Shinsei Bank, Ltd.	159,702,000
115,800	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	531,058,800
82,100	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	383,899,600
		<u>1,770,124,120</u>
	BEVERAGES (1.6%)	
83,800	Asahi Group Holdings, Ltd.	412,715,000
	BUILDING MATERIALS (1.1%)	
15,500	Daikin Industries, Ltd.	234,437,500
5,000	Rinnai Corp.	43,300,000
		<u>277,737,500</u>
	CHEMICALS (6.8%)	
378,900	Asahi Kasei Corp.	652,844,700
111,800	Kansai Paint Co., Ltd.	234,109,200
87,700	Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	882,700,500
		<u>1,769,654,400</u>
	COMMERCIAL SERVICES (1.3%)	
1,700	Kanamoto Co., Ltd.	6,851,000
85,800	Recruit Holdings Co., Ltd.	325,353,600
		<u>332,204,600</u>
	COMPUTERS (1.3%)	
10,700	Obic Co., Ltd.	115,025,000
18,600	TDK Corp.	230,454,000
		<u>345,479,000</u>
	COSMETICS/PERSONAL CARE (4.0%)	
27,000	Kao Corp.	247,698,000
5,500	Kose Corp.	119,075,000
5,200	Milbon Co., Ltd.	27,092,000
27,600	MTG Co., Ltd.	184,092,000
122,600	Unicharm Corp.	460,730,800
		<u>1,038,687,800</u>
	DISTRIBUTION/WHOLESALE (4.0%)	
78,600	ITOCHU Corp.	163,488,000
162,900	Marubeni Corp.	169,416,000
152,400	Mitsubishi Corp.	533,552,400
90,700	Sumitomo Corp.	171,831,150
		<u>1,038,287,550</u>
	DIVERSIFIED FINANCIAL SERVICES (3.8%)	
53,600	Daiwa Securities Group, Inc.	37,048,320
19,900	Japan Exchange Group, Inc.	39,402,000
104,400	ORIX Corp.	192,304,800
205,700	SBI Holdings, Inc.	726,121,000
		<u>994,876,120</u>

(2018年9月30日現在)

株式数	銘柄名	公正価値
	COMMON STOCKS (95.9%) (continued)	
	JAPAN (95.9%) (continued)	
	ELECTRIC (0.4%)	
75,900	Kyushu Electric Power Co., Inc.	¥ 104,058,900
	ELECTRONICS (5.1%)	
17,900	Hoya Corp.	120,825,000
48,200	Murata Manufacturing Co., Ltd.	841,813,000
22,600	Nidec Corp.	369,397,000
		1,332,035,000
	ENGINEERING & CONSTRUCTION (2.3%)	
166,400	JGC Corp.	433,638,400
51,900	Takamatsu Construction Group Co., Ltd.	164,523,000
		598,161,400
	FOOD (0.9%)	
5,200	Ariake Japan Co., Ltd.	58,916,000
3,822	MEIJI Holdings Co., Ltd.	29,161,860
213,900	Nippon Suisan Kaisha, Ltd.	158,286,000
		246,363,860
	HEALTHCARE-PRODUCTS (4.6%)	
73,300	Asahi Intec Co., Ltd.	363,568,000
79,700	CYBERDYNE, Inc.	71,490,900
11,800	Mani, Inc.	65,372,000
171,800	Nakanishi, Inc.	406,135,200
4,800	Paramount Bed Holdings Co., Ltd.	26,880,000
11,000	Sysmex Corp.	107,580,000
10,600	Terumo Corp.	71,338,000
37,600	Topcon Corp.	77,982,400
		1,190,346,500
	HOME BUILDERS (3.6%)	
211,400	Daiwa House Industry Co., Ltd.	711,995,200
42,700	Haseko Corp.	62,982,500
85,600	Sekisui Chemical Co., Ltd.	179,417,600
		954,395,300
	HOME FURNISHINGS (1.2%)	
27,200	Hoshizaki Corp.	319,872,000
	INSURANCE (1.4%)	
54,800	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	129,629,400
41,600	Tokio Marine Holdings, Inc.	234,499,200
		364,128,600
	INTERNET (2.3%)	
26,400	CyberAgent, Inc.	159,720,000
18,000	SMS Co., Ltd.	40,698,000
28,800	Trend Micro, Inc.	210,528,000
13,300	Uzabase, Inc.	43,424,500
181,300	ZIGEXN Co., Ltd.	152,110,700
		606,481,200
	IRON/STEEL (1.3%)	
97,800	Yamato Kogyo Co., Ltd.	344,745,000
	LEISURE TIME (0.7%)	
10,700	Shimano, Inc.	195,917,000
	LODGING (0.1%)	
7,000	Kyoritsu Maintenance Co., Ltd.	33,635,000
	MACHINERY-CONSTRUCTION & MINING (1.6%)	
105,600	Hitachi, Ltd.	407,616,000
	MACHINERY-DIVERSIFIED (5.9%)	
14,300	Daifuku Co., Ltd.	82,797,000
48,400	Fuji Corp.	88,136,400
22,100	Harmonic Drive Systems, Inc.	92,488,500
7,200	Keyence Corp.	475,056,000
22,500	Miura Co., Ltd.	79,200,000
26,300	Obara Group, Inc.	144,124,000
700	Shima Seiki Manufacturing, Ltd.	3,514,000
16,000	SMC Corp.	581,760,000
		1,547,075,900

(2018年9月30日現在)

株式数	銘柄名	公正価値
	COMMON STOCKS (95.9%) (continued)	
	JAPAN (95.9%) (continued)	
	METAL FABRICATE/HARDWARE (1.0%)	
47,400	MISUMI Group, Inc.	¥ 139,356,000
57,000	Tsubaki Nakashima Co., Ltd.	133,437,000
		<u>272,793,000</u>
	MINING (0.6%)	
38,000	Pacific Metals Co., Ltd.	<u>160,740,000</u>
	OFFICE/BUSINESS EQUIPMENT (0.5%)	
35,300	Sato Holdings Corp.	<u>132,904,500</u>
	OIL & GAS (1.6%)	
291,000	Inpex Corp.	<u>412,347,000</u>
	PACKAGING & CONTAINERS (0.7%)	
27,900	FP Corp.	<u>192,789,000</u>
	PHARMACEUTICALS (2.8%)	
98,700	Shionogi & Co., Ltd.	<u>732,748,800</u>
	REAL ESTATE (0.2%)	
92,200	Leopalace21 Corp.	<u>58,362,600</u>
	RETAIL (7.3%)	
9,300	Cosmos Pharmaceutical Corp.	237,615,000
16,600	Fast Retailing Co., Ltd.	961,472,000
11,100	Nitori Holdings Co., Ltd.	180,874,500
7,400	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	250,120,000
28,600	Seria Co., Ltd.	114,972,000
7,900	Tsuruha Holdings, Inc.	110,521,000
24,100	Xebio Holdings Co., Ltd.	39,933,700
		<u>1,895,508,200</u>
	SEMICONDUCTORS (2.6%)	
61,000	Hamamatsu Photonics KK	276,025,000
330,600	Renesas Electronics Corp.	234,726,000
20,000	Rohm Co., Ltd.	165,600,000
		<u>676,351,000</u>
	SOFTWARE (0.7%)	
18,800	Mercari, Inc.	70,594,000
8,400	Money Forward, Inc.	42,420,000
17,800	Zenrin Co., Ltd.	62,656,000
		<u>175,670,000</u>
	TELECOMMUNICATIONS (4.0%)	
22,800	NTT DOCOMO, Inc.	69,654,000
84,500	SoftBank Group Corp.	969,215,000
		<u>1,038,869,000</u>
	TOYS/GAMES/HOBBIES (1.4%)	
8,700	Nintendo Co., Ltd.	<u>360,702,000</u>
	TRANSPORTATION (0.8%)	
9,800	East Japan Railway Co.	103,439,000
50,300	Kintetsu World Express, Inc.	109,553,400
		<u>212,992,400</u>
	TOTAL JAPAN (Cost ¥22,086,022,868)	<u>25,058,406,150</u>
	TOTAL COMMON STOCKS (Cost ¥22,086,022,868)	<u>¥ 25,058,406,150</u>

(2018年9月30日現在)

	元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
		SHORT-TERM INVESTMENT (0.4%)		
		JAPAN (0.4%)		
		TIME DEPOSIT (0.4%)		
JPY	115,546,737	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (0.22)% due 10/01/18 (a)		¥ 115,546,737
		TOTAL TIME DEPOSIT		115,546,737
		TOTAL JAPAN (Cost ¥115,546,737)		115,546,737
		TOTAL SHORT-TERM INVESTMENT (Cost ¥115,546,737)		115,546,737
		TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥22,201,569,605)	96.3%	¥ 25,173,952,887
		CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES	3.7	962,242,516
		NET ASSETS	100.0%	¥ 26,136,195,403

AUDクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
AUD	Credit Suisse First Boston	4,085,952	10/31/2018	JPY	333,255,315	¥ 1,906,074	¥ —	¥ 1,906,074
						¥ 1,906,074	¥ —	¥ 1,906,074

AUD-denominated AUD-hedgedクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
AUD	Credit Suisse First Boston	15,772	10/31/2018	JPY	1,292,682	¥ 1,063	¥ —	¥ 1,063
AUD	Credit Suisse First Boston	206,916	10/31/2018	JPY	16,912,189	60,691	—	60,691
AUD	Credit Suisse First Boston	20,185,257	10/31/2018	JPY	1,647,455,986	8,294,763	—	8,294,763
JPY	Credit Suisse First Boston	927,442	10/31/2018	AUD	11,379	—	(5,979)	(5,979)
JPY	Credit Suisse First Boston	4,083,278	10/31/2018	AUD	49,888	—	(8,903)	(8,903)
						¥ 8,356,517	¥ (14,882)	¥ 8,341,635

BRLクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
BRL	Credit Suisse First Boston	42,844,216	10/31/2018	JPY	1,155,930,350	¥ 57,271,299	¥ —	¥ 57,271,299
JPY	Credit Suisse First Boston	16,730,233	10/31/2018	BRL	616,348	—	(722,622)	(722,622)
						¥ 57,271,299	¥ (722,622)	¥ 56,548,677

CNYクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
CNY	Credit Suisse First Boston	2,571,946	10/31/2018	JPY	42,015,593	¥ 345,367	¥ —	¥ 345,367
JPY	Credit Suisse First Boston	280,204	10/31/2018	CNY	17,136	—	(2,037)	(2,037)
						¥ 345,367	¥ (2,037)	¥ 343,330

(2018年9月30日現在)

EURクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
EUR	Credit Suisse First Boston	1,217,274	10/31/2018	JPY	160,927,723	¥ —	¥ (316,235)	¥ (316,235)
						¥ —	¥ (316,235)	¥ (316,235)

IDRクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
IDR	Credit Suisse First Boston	8,761,674,701	10/31/2018	JPY	65,794,914	¥ 611,199	¥ —	¥ 611,199
						¥ 611,199	¥ —	¥ 611,199

MXNクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
JPY	Credit Suisse First Boston	24,590,378	10/31/2018	MXN	4,164,140	¥ —	¥ (520,370)	¥ (520,370)
MXN	Credit Suisse First Boston	49,353,830	10/31/2018	JPY	291,723,933	¥ 5,891,293	¥ —	¥ 5,891,293
						¥ 5,891,293	¥ (520,370)	¥ 5,370,923

RUBクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
JPY	Credit Suisse First Boston	610,031,670	10/31/2018	RUB	356,659,751	¥ —	¥ (5,294,653)	¥ (5,294,653)
JPY	Credit Suisse First Boston	145,753,497	10/31/2018	RUB	85,700,754	¥ —	¥ (2,101,509)	¥ (2,101,509)
RUB	Credit Suisse First Boston	5,308,304,177	10/31/2018	JPY	8,909,367,527	¥ 248,770,684	¥ —	¥ 248,770,684
						¥ 248,770,684	¥ (7,396,162)	¥ 241,374,522

TRYクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
JPY	Credit Suisse First Boston	8,482,862	10/31/2018	TRY	470,753	¥ —	¥ (228,813)	¥ (228,813)
TRY	Credit Suisse First Boston	70,845	10/31/2018	JPY	1,317,279	¥ —	¥ (6,233)	¥ (6,233)
TRY	Credit Suisse First Boston	31,455,316	10/31/2018	JPY	553,864,110	¥ 28,242,881	¥ —	¥ 28,242,881
						¥ 28,242,881	¥ (235,046)	¥ 28,007,835

(2018年9月30日現在)

USDクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
JPY	Credit Suisse First Boston	71,607,266	10/31/2018	USD	638,269	¥ —	¥ (734,187)	¥ (734,187)
JPY	Credit Suisse First Boston	51,009,736	10/31/2018	USD	451,642	—	(179,443)	(179,443)
JPY	Credit Suisse First Boston	205,523,365	10/31/2018	USD	1,826,580	—	(1,501,484)	(1,501,484)
USD	Credit Suisse First Boston	59,893,175	10/31/2018	JPY	6,718,037,489	70,262,944	—	70,262,944
						¥ 70,262,944	¥ (2,415,114)	¥ 67,847,830

USD-denominated USD-hedgedクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
JPY	Credit Suisse First Boston	52,662,211	10/31/2018	USD	467,294	¥ —	¥ (300,919)	¥ (300,919)
JPY	Credit Suisse First Boston	12,727,392	10/31/2018	USD	112,689	—	(44,773)	(44,773)
JPY	Credit Suisse First Boston	54,659,553	10/31/2018	USD	487,206	—	(560,423)	(560,423)
JPY	Credit Suisse First Boston	7,614,468	10/31/2018	USD	67,673	—	(55,628)	(55,628)
USD	Credit Suisse First Boston	42,434,971	10/31/2018	JPY	4,759,803,224	49,782,066	—	49,782,066
						¥ 49,782,066	¥ (961,743)	¥ 48,820,323

ZARクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 評価損益 (純額)
ZAR	Credit Suisse First Boston	9,318,349	10/31/2018	JPY	72,135,155	¥ 2,201,710	¥ —	¥ 2,201,710
						¥ 2,201,710	¥ —	¥ 2,201,710

通貨略称

AUD	-	Australian Dollar
BRL	-	Brazilian Real
CNY	-	Chinese Yuan
EUR	-	Euro
IDR	-	Indonesian Rupiah
JPY	-	Japanese Yen
MXN	-	Mexican Peso
RUB	-	Russian Ruble
TRY	-	Turkish Lira
USD	-	United States Dollar
ZAR	-	South African Rand

デリバティブ商品の額

The following table is a summary of the Fund's derivative positions inclusive of potential netting arrangements.

店頭デリバティブ	取引相手	デリバティブ 資産の額	デリバティブ 負債の額	受取担保金	差入担保金	純額*
為替予約取引	Credit Suisse First Boston	¥ 473,642,034	¥ (12,584,211)	¥ —	¥ —	¥ 461,057,823
マスターネットティング契約の対象となるデリバティブ合計		¥ 473,642,034	¥ (12,584,211)	¥ —	¥ —	¥ 461,057,823

*Net represents the receivable/(payable) that would be due from/(to) the counterparty in an event of default. Netting is allowed across transactions traded under the same legal agreement with the same legal entity.

マネー・プール マザーファンド

《第19期》決算日2019年 1 月15日

[計算期間：2018年 7 月18日～2019年 1 月15日]

「マネー・プール マザーファンド」は、1 月15日に第19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19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
15期(2017年 1 月16日)	10, 047	△0. 0		—		—	355
16期(2017年 7 月14日)	10, 046	△0. 0		—		—	284
17期(2018年 1 月15日)	10, 046	0. 0		—		—	707
18期(2018年 7 月17日)	10, 044	△0. 0		—		—	210
19期(2019年 1 月15日)	10, 043	△0. 0		—		—	159

(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	%		%		%
2018年 7 月17日	10, 044	—		—		—
7 月末	10, 044	0. 0		—		—
8 月末	10, 044	0. 0		—		—
9 月末	10, 044	0. 0		—		—
10月末	10, 044	0. 0		—		—
11月末	10, 043	△0. 0		—		—
12月末	10, 043	△0. 0		—		—
(期 末)						
2019年 1 月15日	10, 043	△0. 0		—		—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

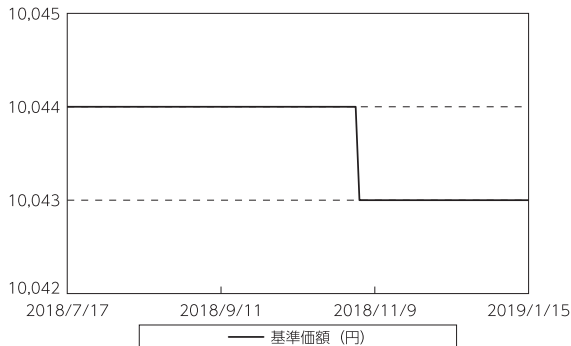
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.01%の下落となりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

<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%を下回る水準で推移し、足下ではマイナス0.06%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などから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。期首から2018年9月にかけてはマイナス0.15%程度で推移していたものの、10月に短期国債の需給引き締めなどからマイナス0.33%程度まで低下しました。その後金利は上下を繰り返し、足下はマイナス0.17%程度で推移しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・わが国のコール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保および適正な流動性の保持を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は期首と比べて下落となりました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持をめざした運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2018年7月18日～2019年1月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.000	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、10,043円です。			

(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) 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）を期中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

(2018年7月18日～2019年1月15日)

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 12,699,993	千円 12,799,993

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年7月18日～2019年1月15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

(2019年1月15日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 99,999	% 62.8

(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

(2019年1月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 99,999	% 62.8
コール・ローン等、その他	59,188	37.2
投資信託財産総額	159,187	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年1月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	159,187,084
コール・ローン等	59,187,102
その他有価証券(評価額)	99,999,982
(B) 負債	327
未払解約金	41
未払利息	106
その他未払費用	180
(C) 純資産総額(A－B)	159,186,757
元本	158,505,343
次期繰越損益金	681,414
(D) 受益権総口数	158,505,343口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,043円

<注記事項>

- ①期首元本額 209,541,347円
 期中追加設定元本額 9,154,977円
 期中一部解約元本額 60,190,981円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0043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)

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・レアルコース(毎月決算型)	6,316,452円
新興国公社債オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンド(年2回決算型)	7,006,668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・レアルコース(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) マネー・プール・ファンドⅡ(年2回決算型)	6,980,798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
マネー・プール・ファンドⅣ	976,795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・レアルコース(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) マネー・プール・ファンドⅤ(年2回決算型)	19,195,870円

○損益の状況 (2018年7月18日～2019年1月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 20,170
受取利息	470
支払利息	△ 20,640
(B) 保管費用等	△ 572
(C) 当期損益金(A+B)	△ 20,742
(D) 前期繰越損益金	926,992
(E) 追加信託差損益金	39,464
(F) 解約差損益金	△264,300
(G) 計(C+D+E+F)	681,414
次期繰越損益金(G)	681,414

(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。

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・レアルファンド（毎月決算型）	999円
マナー・プール・ファンドVI	72,440,298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
国際オルタナティブ戦略 Q T X－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジ）成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジ）分配型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジなし）成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジなし）分配型	99,561円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308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
リスク・パリティαオープン	995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・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・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）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）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）	1,322,503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）	2,272,536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	158,505,343円