

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）中国元コース（1年決算型）   | ジャパン・エクイティ・マスター・ファンド（CNY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（CNY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   | <ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>原則として円売り／中国元買いの為替取引を行います。</li> </ul>   |  |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> <li>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>株式への直接投資は行いません。</li> </ul>   |  |
| 分配方針   | <p>毎年10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。）</p> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p> |  |

※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） 中国元コース（1年決算型）



第6期（決算日：2019年10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）中国元コース（1年決算型）」は、去る10月15日に第6期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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5期の運用実績**

| 決 算 期           | 基 準 額<br>(分配落) | 価 額       |       |     | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|----------------|-----------|-------|-----|-----------|-----------|-----------------|---------|
|                 |                | 税 込 分 配 金 | 期 騰 落 | 中 率 |           |           |                 |         |
|                 | 円              | 円         | %     | %   | %         | %         | 百万円             |         |
| 2期(2015年10月14日) | 14,303         | 10        | 24.7  | 0.0 | —         | 98.0      | 71              |         |
| 3期(2016年10月14日) | 10,822         | 10        | △24.3 | —   | —         | 98.0      | 43              |         |
| 4期(2017年10月16日) | 16,343         | 10        | 51.1  | —   | —         | 98.0      | 24              |         |
| 5期(2018年10月15日) | 16,386         | 10        | 0.3   | —   | —         | 98.0      | 26              |         |
| 6期(2019年10月15日) | 14,810         | 10        | △9.6  | —   | —         | 98.2      | 22              |         |

(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 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|----------------------|-------------|--------|-----------|-----------|---------------------|
|                      | 騰 落 率       | 騰 落 率  |           |           |                     |
| (期 首)<br>2018年10月15日 | 円<br>16,386 | %<br>— | %<br>—    | %<br>—    | %<br>98.0           |
| 10月末                 | 15,466      | △ 5.6  | —         | —         | 98.1                |
| 11月末                 | 15,965      | △ 2.6  | —         | —         | 98.2                |
| 12月末                 | 14,136      | △13.7  | —         | —         | 98.1                |
| 2019年1月末             | 14,691      | △10.3  | —         | —         | 98.2                |
| 2月末                  | 15,757      | △ 3.8  | —         | —         | 98.5                |
| 3月末                  | 15,556      | △ 5.1  | —         | —         | 98.5                |
| 4月末                  | 16,361      | △ 0.2  | —         | —         | 98.7                |
| 5月末                  | 14,792      | △ 9.7  | —         | —         | 98.7                |
| 6月末                  | 14,955      | △ 8.7  | —         | —         | 98.8                |
| 7月末                  | 15,300      | △ 6.6  | —         | —         | 98.9                |
| 8月末                  | 13,589      | △17.1  | —         | —         | 98.0                |
| 9月末                  | 14,828      | △ 9.5  | —         | —         | 98.0                |
| (期 末)<br>2019年10月15日 | 14,820      | △ 9.6  | —         | —         | 98.2                |

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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6期：2018年10月16日～2019年10月15日

## 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



|       |         |
|-------|---------|
| 第6期首  | 16,386円 |
| 第6期末  | 14,810円 |
| 既払分配金 | 10円     |
| 騰落率   | -9.6%   |

(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

基準価額は期首に比べ9.6%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

円売り／中国元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塩野義製薬など）の株価下落が、基準価額の下落要因となりました。  
中国元が対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境について

### 国内株式市場

#### 国内株式市場は、期を通してみると下落しました。

当期の初めから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4月にかけては、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。

5月から8月にかけては、米国の利下げ期待が高まったことなどをを受けて上昇する場面もありましたが、トランプ米大統領が中国に対する関税引き上げを表明したことなどから米中貿易摩擦への懸念が

高まったことや円高・米ドル安の進行などを背景に国内株式市場は下落しました。9月から期末にかけては、中国が米国に対する関税の対象から一部製品を除外すると発表したことなどをを受けて米中貿易摩擦への懸念が後退したことなどから上昇しました。

## 為替市況の推移（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

**中国元は対円で下落しました。**

期を通してみると、米中貿易摩擦への懸念などから投資家のリスク回避姿勢が高まったことを受けて、中国元は対円で下落しました。

### ▶ 国内短期金融市場

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

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

日銀による短期国債の買入れなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。

期首から需給の緩みにより上昇基調で推移していましたが、2019年8月上旬から期末にかけて需給の引き締めから低下し、足下はマイナス0.29%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）中国元コース（1年決算型）

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（CNY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。

### ▶ ジャパン・エクイティ・マスター・ファンド（CNY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。

TOPIX<sup>®</sup>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中国元建となるように円売り／中国元買いの為替取引を行いました。

### ▶ 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めざした運用を行いました。



## 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6期                     |
|----------------|-------------------------|
|                | 2018年10月16日～2019年10月15日 |
| 当期分配金（対基準価額比率） | 10 (0.067%)             |
| 当期の収益          | 10                      |
| 当期の収益以外        | —                       |
| 翌期繰越分配対象額      | 11,519                  |

（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。）

### ▶ 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）

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（CNY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（CNYクラス）

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<sup>®</sup>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中国元建となるように円売り／中国元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。

国内株式市場は、企業業績見直しに対する不透明感が残るものの、割安なバリュエーション（株価評価）が支えとなり底堅い推移が見込まれます。一方、通商問題による景気や企業業績の下振れ、米欧の低金利環境長期化等を背景とした円高の進行、中東情勢の緊迫化などはリスク要因として注意が必要です。リスク要因による不安定化が想定される市場環境で

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等により、外部環境に左右されにくいポートフォリオを構築することが重要と考えています。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

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れます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持をめざした運用を行う方針です。

2018年10月16日～2019年10月15日

## 1万口当たりの費用明細

| 項目        | 当期     |         | 項目の概要   |
|-----------|--------|---------|---|
|           | 金額 (円) | 比率 (%)  |   |
| (a) 信託報酬  | 176    | 1.168   | (a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数) |
| （投信会社）    | (57)   | (0.379) | 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）    | (114)  | (0.757) | 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）    | (5)    | (0.032) | 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 | 1      | 0.004   | (b) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数             |
| （監査費用）    | (1)    | (0.004) | 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        | 177    | 1.172   |   |

期中の平均基準価額は、15,097円です。

(注) 期中の費用（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。

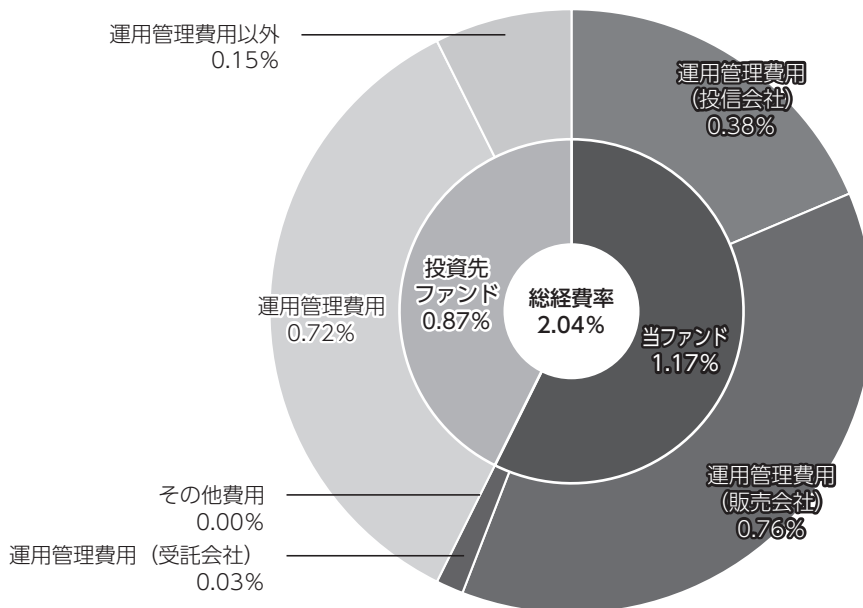
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。

## （参考情報）

### ■ 総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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2.04%**です。



|                      |     |      |
|----------------------|-----|------|
| 総経費率 (①+②+③)         | (%) | 2.04 |
| ①当ファンドの費用の比率         | (%) | 1.17 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | (%) | 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10月15日)

### 投資信託証券

| 銘      | 柄                             | 買 付         |             | 売 付         |             |
|--------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|        |                               | 口 数         | 金 額         | 口 数         | 金 額         |
| 国<br>内 | ジャパン・エクイティ・マスター・ファンド (CNYクラス) | 千口<br>2,321 | 千円<br>1,560 | 千口<br>2,810 | 千円<br>1,732 |

(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10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。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2018年10月16日～2019年10月15日)

| 期首残高(元本)  | 当期設定元本   | 当期解約元本   | 期末残高(元本)  | 取引の理由            |
|-----------|----------|----------|-----------|------------------|
| 百万円<br>10 | 百万円<br>— | 百万円<br>— | 百万円<br>10 | 商品性を適正に維持するための取得 |

## ○組入資産の明細

(2019年10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 | 期首(前期末) | 当 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 (CNYクラス) |   | 34,438  | 33,950 | 21,958 | 98.2 |
| 合 計                           |   | 34,438  | 33,950 | 21,958 | 98.2 |

(注) 比率は国際・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）の純資産総額に対する比率。

### 親投資信託残高

| 銘               | 柄 | 期首(前期末) | 当 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10月15日現在)

| 項 目             | 当 期 末        |           |
|-----------------|--------------|-----------|
|                 | 評 価 額        | 比 率       |
| 投資信託受益証券        | 千円<br>21,958 | %<br>97.5 |
| 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    | 549          | 2.5       |
| 投資信託財産総額        | 22,517       | 100.0     |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2019年10月15日現在）

| 項 目                  | 当 期 末       |
|----------------------|-------------|
|                      | 円           |
| (A) 資産               | 22,517,316  |
| コール・ローン等             | 548,375     |
| 投資信託受益証券(評価額)        | 21,958,941  |
| マネー・プール マザーファンド(評価額) | 10,000      |
| (B) 負債               | 153,869     |
| 未払収益分配金              | 15,100      |
| 未払信託報酬               | 138,337     |
| その他未払費用              | 432         |
| (C) 純資産総額(A-B)       | 22,363,447  |
| 元本                   | 15,100,181  |
| 次期繰越損益金              | 7,263,266   |
| (D) 受益権総口数           | 15,100,181口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)      | 14,810円     |

<注記事項>

- ①期首元本額 16,125,295円  
 期中追加設定元本額 78,975円  
 期中一部解約元本額 1,104,089円  
 また、1口当たり純資産額は、期末14,810円です。

②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2018年10月16日～<br>2019年10月15日 |
|---------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 1,085,960円                  |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | -円                          |
| 収益調整金額                    | 6,463,622円                  |
| 分配準備積立金額                  | 9,859,607円                  |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 17,409,189円                 |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 11,529円                     |
| 1万口当たり分配金額                | 10円                         |
| 収益分配金金額                   | 15,100円                     |

○損益の状況（2018年10月16日～2019年10月15日）

| 項 目              | 当 期           |
|------------------|---------------|
|                  | 円             |
| (A) 配当等収益        | 1,369,624     |
| 受取配当金            | 1,369,712     |
| 支払利息             | △ 88          |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 3,440,935   |
| 売買益              | 279,835       |
| 売買損              | △ 3,720,770   |
| (C) 信託報酬等        | △ 283,664     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 2,354,975   |
| (E) 前期繰越損益金      | 4,755,457     |
| (F) 追加信託差損益金     | 4,877,884     |
| (配当等相当額)         | ( 6,463,622)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 1,585,738) |
| (G) 計(D+E+F)     | 7,278,366     |
| (H) 収益分配金        | △ 15,100      |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 7,263,266     |
| 追加信託差損益金         | 4,877,884     |
| (配当等相当額)         | ( 6,463,622)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 1,585,738) |
| 分配準備積立金          | 10,930,467    |
| 繰越損益金            | △ 8,545,085   |

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (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。

## ○分配金のお知らせ

|                 |     |
|-----------------|-----|
| 1 万円当たり分配金（税込み） | 10円 |
|-----------------|-----|

◆分配金は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、2019年10月15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】

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)



## 〈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）中国元コース（1年決算型）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（CNYクラス）  |
| 運 用 方 針   | <ol style="list-style-type: none"> <li>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。 <ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ul> </li> <li>CNY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中国元建となるように為替取引を行います。</li> <li>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。</li> </ol> |
| 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、CIKK）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。CIKK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        |
| <b>投資収益合計</b>     |   | <b>408,134,885</b> |

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             |
| <b>費用合計</b>  |  | <b>239,137,715</b> |

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)      |
| <b>実現純損益</b>    |  | <b>1,709,785,297</b> |

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          |
| <b>未実現評価損益の純変動</b> |  | <b>(182,011,195)</b> |

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)        |
| <b>運用による純資産の増減額</b> |   | <b>1,696,771,272</b> |

|                      |  |                 |
|----------------------|--|-----------------|
| 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<br>AUD-hedged Class | BRL Class             | CNY Class            |
|-------------------------|----------------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>ファンドユニット取引</b>       |                      |                                     |                       |                      |
| 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)         |
| <b>ユニット数の増減</b>         | <b>(9,514,081)</b>   | <b>31,408</b>                       | <b>(262,469,735)</b>  | <b>(4,511,209)</b>   |
| <b>金額</b>               |                      |                                     |                       |                      |
| 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)         |
| <b>ファンドユニット取引による増減額</b> | <b>¥ (1,108,524)</b> | <b>¥ 373,726,034</b>                | <b>¥ (93,962,494)</b> | <b>¥ (3,411,816)</b> |

|                         | EUR Class             | IDR Class           | JPY Class             | MXN Class              |
|-------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>ファンドユニット取引</b>       |                       |                     |                       |                        |
| 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)          |
| <b>ユニット数の増減</b>         | <b>(76,920,705)</b>   | <b>13,248,030</b>   | <b>(79,858,706)</b>   | <b>(346,433,195)</b>   |
| <b>金額</b>               |                       |                     |                       |                        |
| 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)          |
| <b>ファンドユニット取引による増減額</b> | <b>¥ (91,273,397)</b> | <b>¥ 13,128,333</b> | <b>¥ (81,418,052)</b> | <b>¥ (248,408,479)</b> |

(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<br>USD-hedged Class |
|-------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------------------|
| <b>ファンドユニット取引</b>       |                        |                      |                        |                                     |
| 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)                           |
| <b>ユニット数の増減</b>         | <b>(2,912,887,156)</b> | <b>597,006,164</b>   | <b>(566,214,396)</b>   | <b>61,341</b>                       |
| <b>金額</b>               |                        |                      |                        |                                     |
| 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)                     |
| <b>ファンドユニット取引による増減額</b> | <b>¥ (982,734,433)</b> | <b>¥ 433,448,008</b> | <b>¥ (543,895,607)</b> | <b>¥ 951,940,781</b>                |

**ZAR Class**

|                         |                     |
|-------------------------|---------------------|
| <b>ファンドユニット取引</b>       |                     |
| ユニット数                   |                     |
| 発行                      | 63,285,090          |
| 再投資                     | 8,560,811           |
| 償還                      | (23,991,195)        |
| <b>ユニット数の増減</b>         | <b>47,854,706</b>   |
| <b>金額</b>               |                     |
| 発行                      | ¥ 48,264,634        |
| 再投資                     | 6,048,941           |
| 償還                      | (16,810,405)        |
| <b>ファンドユニット取引による増減額</b> | <b>¥ 37,503,170</b> |

(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                 |
|---------|--|----------------------|
|         | <b>COMMON STOCKS (95.9%)</b>                 |                      |
|         | <b>JAPAN (95.9%)</b>                         |                      |
|         | <b>AEROSPACE/DEFENSE (2.6%)</b>              |                      |
| 110,900 | IHI Corp.                                    | ¥ 477,424,500        |
| 63,200  | Kawasaki Heavy Industries, Ltd.              | 202,556,000          |
|         |  | <u>679,980,500</u>   |
|         | <b>AGRICULTURE (2.6%)</b>                    |                      |
| 214,400 | Japan Tobacco, Inc.                          | 635,910,400          |
| 12,500  | Sakata Seed Corp.                            | 51,125,000           |
|         |  | <u>687,035,400</u>   |
|         | <b>AUTO MANUFACTURERS (0.7%)</b>             |                      |
| 28,500  | Suzuki Motor Corp.                           | 185,478,000          |
|         | <b>AUTO PARTS &amp; EQUIPMENT (3.7%)</b>     |                      |
| 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>   |
|         | <b>BANKS (6.8%)</b>                          |                      |
| 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> |
|         | <b>BEVERAGES (1.6%)</b>                      |                      |
| 83,800  | Asahi Group Holdings, Ltd.                   | 412,715,000          |
|         | <b>BUILDING MATERIALS (1.1%)</b>             |                      |
| 15,500  | Daikin Industries, Ltd.                      | 234,437,500          |
| 5,000   | Rinnai Corp.                                 | 43,300,000           |
|         |  | <u>277,737,500</u>   |
|         | <b>CHEMICALS (6.8%)</b>                      |                      |
| 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> |
|         | <b>COMMERCIAL SERVICES (1.3%)</b>            |                      |
| 1,700   | Kanamoto Co., Ltd.                           | 6,851,000            |
| 85,800  | Recruit Holdings Co., Ltd.                   | 325,353,600          |
|         |  | <u>332,204,600</u>   |
|         | <b>COMPUTERS (1.3%)</b>                      |                      |
| 10,700  | Obic Co., Ltd.                               | 115,025,000          |
| 18,600  | TDK Corp.                                    | 230,454,000          |
|         |  | <u>345,479,000</u>   |
|         | <b>COSMETICS/PERSONAL CARE (4.0%)</b>        |                      |
| 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> |
|         | <b>DISTRIBUTION/WHOLESALE (4.0%)</b>         |                      |
| 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>1,038,287,500</u> |
|         | <b>DIVERSIFIED FINANCIAL SERVICES (3.8%)</b> |                      |
| 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                 |
|---------|---|----------------------|
|         | <b>COMMON STOCKS (95.9%) (continued)</b>          |                      |
|         | <b>JAPAN (95.9%) (continued)</b>                  |                      |
|         | <b>ELECTRIC (0.4%)</b>                            |                      |
| 75,900  | Kyushu Electric Power Co., Inc.                   | ¥ 104,058,900        |
|         | <b>ELECTRONICS (5.1%)</b>                         |                      |
| 17,900  | Hoya Corp.  | 120,825,000          |
| 48,200  | Murata Manufacturing Co., Ltd.                    | 841,813,000          |
| 22,600  | Nidec Corp.                                       | 369,397,000          |
|         |   | <u>1,332,035,000</u> |
|         | <b>ENGINEERING &amp; CONSTRUCTION (2.3%)</b>      |                      |
| 166,400 | JGC Corp.   | 433,638,400          |
| 51,900  | Takamatsu Construction Group Co., Ltd.            | 164,523,000          |
|         |   | <u>598,161,400</u>   |
|         | <b>FOOD (0.9%)</b>                                |                      |
| 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          |
|         |   | <u>246,363,860</u>   |
|         | <b>HEALTHCARE-PRODUCTS (4.6%)</b>                 |                      |
| 73,300  | Asahi Inteco 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           |
|         |   | <u>1,190,346,500</u> |
|         | <b>HOME BUILDERS (3.6%)</b>                       |                      |
| 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          |
|         |   | <u>954,395,300</u>   |
|         | <b>HOME FURNISHINGS (1.2%)</b>                    |                      |
| 27,200  | Hoshizaki Corp.                                   | 319,872,000          |
|         | <b>INSURANCE (1.4%)</b>                           |                      |
| 54,800  | Dai-ichi Life Holdings, Inc.                      | 129,629,400          |
| 41,600  | Tokio Marine Holdings, Inc.                       | 234,499,200          |
|         |   | <u>364,128,600</u>   |
|         | <b>INTERNET (2.3%)</b>                            |                      |
| 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          |
|         |   | <u>606,481,200</u>   |
|         | <b>IRON/STEEL (1.3%)</b>                          |                      |
| 97,800  | Yamato Kogyo Co., Ltd.                            | 344,745,000          |
|         | <b>LEISURE TIME (0.7%)</b>                        |                      |
| 10,700  | Shimano, Inc.                                     | 195,917,000          |
|         | <b>LODGING (0.1%)</b>                             |                      |
| 7,000   | Kyoritsu Maintenance Co., Ltd.                    | 33,635,000           |
|         | <b>MACHINERY-CONSTRUCTION &amp; MINING (1.6%)</b> |                      |
| 105,600 | Hitachi, Ltd.                                     | 407,616,000          |
|         | <b>MACHINERY-DIVERSIFIED (5.9%)</b>               |                      |
| 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          |
|         |   | <u>1,547,075,900</u> |

(2018年9月30日現在)

| 株式数     | 銘柄名   | 公正価値                    |
|---------|---|-------------------------|
|         | <b>COMMON STOCKS (95.9%) (continued)</b>          |                         |
|         | <b>JAPAN (95.9%) (continued)</b>                  |                         |
|         | <b>METAL FABRICATE/HARDWARE (1.0%)</b>            |                         |
| 47,400  | MISUMI Group, Inc.                                | ¥ 139,356,000           |
| 57,000  | Tsubaki Nakashima Co., Ltd.                       | 133,437,000             |
|         |   | <u>272,793,000</u>      |
|         | <b>MINING (0.6%)</b>                              |                         |
| 38,000  | Pacific Metals Co., Ltd.                          | 160,740,000             |
|         | <b>OFFICE/BUSINESS EQUIPMENT (0.5%)</b>           |                         |
| 35,300  | Sato Holdings Corp.                               | 132,904,500             |
|         | <b>OIL &amp; GAS (1.6%)</b>                       |                         |
| 291,000 | Inpex Corp.                                       | 412,347,000             |
|         | <b>PACKAGING &amp; CONTAINERS (0.7%)</b>          |                         |
| 27,900  | FP Corp.  | 192,789,000             |
|         | <b>PHARMACEUTICALS (2.8%)</b>                     |                         |
| 98,700  | Shionogi & Co., Ltd.                              | 732,748,800             |
|         | <b>REAL ESTATE (0.2%)</b>                         |                         |
| 92,200  | Leopalace21 Corp.                                 | 58,362,600              |
|         | <b>RETAIL (7.3%)</b>                              |                         |
| 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>    |
|         | <b>SEMICONDUCTORS (2.6%)</b>                      |                         |
| 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>      |
|         | <b>SOFTWARE (0.7%)</b>                            |                         |
| 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>      |
|         | <b>TELECOMMUNICATIONS (4.0%)</b>                  |                         |
| 22,800  | NTT DOCOMO, Inc.                                  | 69,654,000              |
| 84,500  | SoftBank Group Corp.                              | 969,215,000             |
|         |   | <u>1,038,869,000</u>    |
|         | <b>TOYS/GAMES/HOBBIES (1.4%)</b>                  |                         |
| 8,700   | Nintendo Co., Ltd.                                | 360,702,000             |
|         | <b>TRANSPORTATION (0.8%)</b>                      |                         |
| 9,800   | East Japan Railway Co.                            | 103,439,000             |
| 50,300  | Kintetsu World Express, Inc.                      | 109,553,400             |
|         |   | <u>212,992,400</u>      |
|         | <b>TOTAL JAPAN (Cost ¥22,086,022,868)</b>         | <u>25,058,406,150</u>   |
|         | <b>TOTAL COMMON STOCKS (Cost ¥22,086,022,868)</b> | <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             |
|------|--|--------|------------------|
|      | <b>SHORT-TERM INVESTMENT (0.4%)</b>                            |        |                  |
|      | <b>JAPAN (0.4%)</b>  |        |                  |
|      | <b>TIME DEPOSIT (0.4%)</b>                                     |        |                  |
| JPY  | Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.<br>(0.22)% due 10/01/18 (a) |        | ¥ 115,546,737    |
|      | <b>TOTAL TIME DEPOSIT</b>                                      |        | 115,546,737      |
|      | <b>TOTAL JAPAN (Cost ¥115,546,737)</b>                         |        | 115,546,737      |
|      | <b>TOTAL SHORT-TERM INVESTMENT (Cost ¥115,546,737)</b>         |        | 115,546,737      |
|      | <b>TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥22,201,569,605)</b>                | 96.3%  | ¥ 25,173,952,887 |
|      | <b>CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES</b>          | 3.7    | 962,242,516      |
|      | <b>NET ASSETS</b>  | 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<br>評価損益<br>(純額) |
|-----|-------------------------------|-----------|------------|-----|-------------|-------------|--------|---------------------|
| AUD | Credit Suisse First<br>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<br>評価損益<br>(純額) |
|-----|-------------------------------|------------|------------|-----|---------------|-------------|------------|---------------------|
| AUD | Credit Suisse First<br>Boston | 15,772     | 10/31/2018 | JPY | 1,292,682     | ¥ 1,063     | ¥ -        | ¥ 1,063             |
| AUD | Credit Suisse First<br>Boston | 206,916    | 10/31/2018 | JPY | 16,912,189    | 60,691      | -          | 60,691              |
| AUD | Credit Suisse First<br>Boston | 20,185,257 | 10/31/2018 | JPY | 1,647,455,986 | 8,294,763   | -          | 8,294,763           |
| JPY | Credit Suisse First<br>Boston | 927,442    | 10/31/2018 | AUD | 11,379        | -           | (5,979)    | (5,979)             |
| JPY | Credit Suisse First<br>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<br>評価損益<br>(純額) |
|-----|-------------------------------|------------|------------|-----|---------------|--------------|-------------|---------------------|
| BRL | Credit Suisse First<br>Boston | 42,844,216 | 10/31/2018 | JPY | 1,155,930,350 | ¥ 57,271,299 | ¥ -         | ¥ 57,271,299        |
| JPY | Credit Suisse First<br>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<br>評価損益<br>(純額) |
|-----|-------------------------------|-----------|------------|-----|------------|-----------|-----------|---------------------|
| CNY | Credit Suisse First<br>Boston | 2,571,946 | 10/31/2018 | JPY | 42,015,593 | ¥ 345,367 | ¥ -       | ¥ 345,367           |
| JPY | Credit Suisse First<br>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<br>評価損益<br>(純額) |
|-----|-------------------------------|-----------|------------|-----|-------------|--------|-------------|---------------------|
| EUR | Credit Suisse First<br>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<br>評価損益<br>(純額) |
|-----|-------------------------------|---------------|------------|-----|------------|-----------|--------|---------------------|
| IDR | Credit Suisse First<br>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<br>評価損益<br>(純額) |
|-----|-------------------------------|------------|------------|-----|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| JPY | Credit Suisse First<br>Boston | 24,590,378 | 10/31/2018 | MXN | 4,164,140   | ¥ -         | ¥ (520,370) | ¥ (520,370)         |
| MXN | Credit Suisse First<br>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<br>評価損益<br>(純額) |
|-----|-------------------------------|---------------|------------|-----|---------------|---------------|---------------|---------------------|
| JPY | Credit Suisse First<br>Boston | 610,031,670   | 10/31/2018 | RUB | 356,659,751   | ¥ -           | ¥ (5,294,653) | ¥ (5,294,653)       |
| JPY | Credit Suisse First<br>Boston | 145,753,497   | 10/31/2018 | RUB | 85,700,754    | -             | (2,101,509)   | (2,101,509)         |
| RUB | Credit Suisse First<br>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<br>評価損益<br>(純額) |
|-----|-------------------------------|------------|------------|-----|-------------|--------------|-------------|---------------------|
| JPY | Credit Suisse First<br>Boston | 8,482,862  | 10/31/2018 | TRY | 470,753     | ¥ -          | ¥ (228,813) | ¥ (228,813)         |
| TRY | Credit Suisse First<br>Boston | 70,845     | 10/31/2018 | JPY | 1,317,279   | -            | (6,233)     | (6,233)             |
| TRY | Credit Suisse First<br>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<br>評価損益<br>(純額) |
|-----|-------------------------------|-------------|------------|-----|---------------|--------------|---------------|---------------------|
| JPY | Credit Suisse First<br>Boston | 71,607,266  | 10/31/2018 | USD | 638,269       | ¥ -          | ¥ (734,187)   | ¥ (734,187)         |
| JPY | Credit Suisse First<br>Boston | 51,009,736  | 10/31/2018 | USD | 451,642       | -            | (179,443)     | (179,443)           |
| JPY | Credit Suisse First<br>Boston | 205,523,365 | 10/31/2018 | USD | 1,826,580     | -            | (1,501,484)   | (1,501,484)         |
| USD | Credit Suisse First<br>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<br>評価損益<br>(純額) |
|-----|-------------------------------|------------|------------|-----|---------------|--------------|-------------|---------------------|
| JPY | Credit Suisse First<br>Boston | 52,662,211 | 10/31/2018 | USD | 467,294       | ¥ -          | ¥ (300,919) | ¥ (300,919)         |
| JPY | Credit Suisse First<br>Boston | 12,727,392 | 10/31/2018 | USD | 112,689       | -            | (44,773)    | (44,773)            |
| JPY | Credit Suisse First<br>Boston | 54,659,553 | 10/31/2018 | USD | 487,206       | -            | (560,423)   | (560,423)           |
| JPY | Credit Suisse First<br>Boston | 7,614,468  | 10/31/2018 | USD | 67,673        | -            | (55,628)    | (55,628)            |
| USD | Credit Suisse First<br>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<br>評価損益<br>(純額) |
|-----|-------------------------------|-----------|------------|-----|------------|-------------|--------|---------------------|
| ZAR | Credit Suisse First<br>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<br>資産の額 | デリバティブ<br>負債の額 | 受取担保金 | 差入担保金 | 純額*           |
|---------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|-------|-------|---------------|
| 為替予約取引                          | Credit Suisse<br>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<br>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20期》決算日2019年7月16日

[計算期間：2019年1月16日～2019年7月16日]

「マネー・プール マザーファンド」は、7月16日に第20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20期の運用状況をご報告申し上げます。

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

### ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額        | 騰落率 |           | 債組入比率 | 券率     | 債先物比率 | 券率     | 純総資産額      |
|-----------------|-------------|-----|-----------|-------|--------|-------|--------|------------|
|                 |             | 期騰  | 落中率       |       |        |       |        |            |
| 16期(2017年7月14日) | 円<br>10,046 |     | %<br>△0.0 |       | %<br>— |       | %<br>— | 百万円<br>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    |            |
| 20期(2019年7月16日) | 10,042      |     | △0.0      | —     | —      | —     | 147    |            |

(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        | 騰落率 |        | 債組入比率 | 券率     | 債先物比率 | 券率     |
|--------------------|-------------|-----|--------|-------|--------|-------|--------|
|                    |             | 騰   | 落中率    |       |        |       |        |
| (期首)<br>2019年1月15日 | 円<br>10,043 |     | %<br>— |       | %<br>— |       | %<br>— |
| 1月末                | 10,043      |     | 0.0    | —     | —      | —     | —      |
| 2月末                | 10,043      |     | 0.0    | —     | —      | —     | —      |
| 3月末                | 10,043      |     | 0.0    | —     | —      | —     | —      |
| 4月末                | 10,042      |     | △0.0   | —     | —      | —     | —      |
| 5月末                | 10,042      |     | △0.0   | —     | —      | —     | —      |
| 6月末                | 10,042      |     | △0.0   | —     | —      | —     | —      |
| (期末)<br>2019年7月16日 | 10,042      |     | △0.0   | —     | —      | —     | —      |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

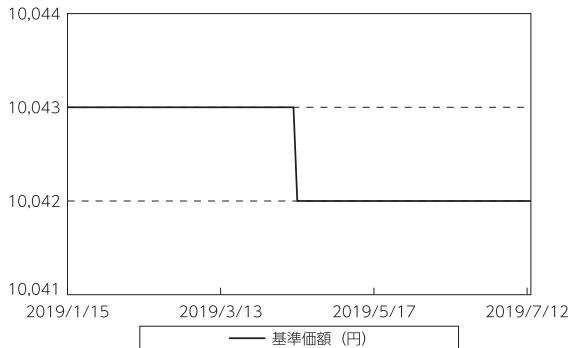
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.01%の下落となりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用や信託報酬等コストが、基準価額にマイナスに作用しました。

## ●投資環境について

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

- ・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0.07%程度で推移しました。
- ・日銀による短期国債の買入れなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。期首に、短期国債の需給の引き締めからマイナス0.28%程度まで低下していましたが、その後は徐々に上昇していき、足下はマイナス0.15%程度で推移しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

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

## ○今後の運用方針

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年1月16日～2019年7月16日)

| 項 目                        | 当 期           |                       | 項 目 の 概 要  |
|----------------------------|---------------|-----------------------|--|
|                            | 金 額           | 比 率                   |  |
| (a) そ の 他 費 用<br>( そ の 他 ) | 円<br>0<br>(0) | %<br>0.000<br>(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<br><br>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、10,042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

(2019年1月16日～2019年7月16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<br>12,099,991 | 千円<br>12,099,991 |

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年1月16日～2019年7月16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7月16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<br>99,999 | %<br>67.7 |

(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7月16日現在)

| 項 目          | 当 期 末        |           |
|--------------|--------------|-----------|
|              | 評 価 額        | 比 率       |
| その他有価証券      | 千円<br>99,999 | %<br>65.5 |
| コール・ローン等、その他 | 52,704       | 34.5      |
| 投資信託財産総額     | 152,703      | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年7月16日現在)

| 項 目             | 当 期 末        |
|-----------------|--------------|
|                 | 円            |
| (A) 資産          | 152,703,334  |
| コール・ローン等        | 52,703,391   |
| 其他有価証券(評価額)     | 99,999,943   |
| (B) 負債          | 5,088,743    |
| 未払解約金           | 5,088,516    |
| 未払利息            | 114          |
| 其他未払費用          | 113          |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 147,614,591  |
| 元本              | 146,998,909  |
| 次期繰越損益金         | 615,682      |
| (D) 受益権総口数      | 146,998,909口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,042円      |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 158,505,343円  
 期中追加設定元本額 32,230,081円  
 期中一部解約元本額 43,736,515円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0042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                                 | 67,368,357円 |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) マナー・プール・ファンドV(年2回決算型)    | 16,516,958円 |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)       | 15,855,020円 |
| 世界投資適格債オープン(通貨選択型) マナー・プール・ファンドII(年2回決算型)      | 6,980,331円  |
| 新興国公社債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)           | 6,316,452円  |
| 世界投資適格債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)                 | 5,154,901円  |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)              | 4,314,823円  |
| 新興国公社債オープン(通貨選択型) マナー・プール・ファンド(年2回決算型)         | 2,639,752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) | 2,252,879円  |
| 世界投資適格債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)          | 2,234,005円  |
| 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) | 1,994,907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  |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース(毎月決算型)     | 1,608,548円  |
| 世界投資適格債オープン(通貨選択型) インドネシア・ルビアカース(毎月決算型)        | 1,013,875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  |
| トレンド・アロケーション・オープン                              | 997,308円    |
| 米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型) 為替ヘッジなし                  | 996,215円    |
| 米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型) 為替ヘッジあり                  | 996,215円    |
| 世界投資適格債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)               | 995,161円    |
| マナー・プール・ファンドIV                                 | 976,673円    |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)            | 769,078円    |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) インドネシア・ルビアカース(毎月決算型)     | 554,401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    |
| 米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)            | 119,857円    |
| エマージング社債オープン(毎月決算型) 為替ヘッジあり                    | 99,682円     |
| エマージング社債オープン(毎月決算型) 為替ヘッジなし                    | 99,682円     |
| 国際 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     |

## ○損益の状況 (2019年1月16日～2019年7月16日)

| 項 目            | 当 期      |
|----------------|----------|
|                | 円        |
| (A) 配当等収益      | △ 17,314 |
| 受取利息           | 381      |
| 支払利息           | △ 17,695 |
| (B) 保管費用等      | △ 113    |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 17,427 |
| (D) 前期繰越損益金    | 681,414  |
| (E) 追加信託差損益金   | 138,453  |
| (F) 解約差損益金     | △186,758 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 615,682  |
| 次期繰越損益金(G)     | 615,682  |

(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。

|   |         |
|---|---------|
| 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) 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 (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 (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) 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) 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) 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 (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) 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) 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 (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 (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 |
| 国際オルタナティブ戦略 Q T X-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 成長型   | 99,562円 |
| 国際オルタナティブ戦略 Q T X-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 分配型   | 99,562円 |
| U S短期ハイ・イールド債オープン 為替プレミアムコース (毎月決算型)                    | 99,562円 |
| 国際オルタナティブ戦略 Q T X-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 成長型 | 99,562円 |
| 国際オルタナティブ戦略 Q T X-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 分配型 | 99,561円 |
| 先進国高利回り社債ファンド (為替ヘッジあり) 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・早期償還条項付) 2015-03                 | 99,523円 |
| 先進国高利回り社債ファンド (為替ヘッジなし) 2015-03                         | 99,523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 |
| 世界投資適格債オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)                      | 49,966円 |
| 世界投資適格債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)                      | 28,349円 |
| 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 |
| 米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)                   | 19,977円 |
| 米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)                | 19,961円 |
| 米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型)               | 19,925円 |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 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) 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) 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) 中国元コース (1年決算型)                | 9,960円  |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (毎月決算型)          | 9,960円  |
| 国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 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) 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) トルコ・リラコース (毎月決算型)             | 9,960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 (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 (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 為替ヘッジなしコース (年2回決算型)                        | 9,956円  |
| 世界CoCosオープン 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)                          | 9,953円  |
| 世界CoCosオープン 為替プレミアムコース (毎月決算型)                          | 9,953円  |
| 世界CoCosオープン 為替ヘッジありコース (毎月決算型)                          | 9,953円  |
| アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 年2回決算型                           | 9,952円  |
| アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 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) 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  |



|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| 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       |
| 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・ブラジル・リアルファンド（毎月決算型） | 999円         |
| 米国高利回り社債・円ファンド（毎月決算型）        | 999円         |
| 米国成長株オープン                    | 996円         |
| 合計                           | 146,998,909円 |