

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2024年3月1日まで（2014年3月3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	欧州アクティブ株式オープン（為替ヘッジあり）	ヨーロッパ・エクイティ・ファンド（JPY Hedged Class）受益証券およびマネー・プール マザーファンド受益証券
	ヨーロッパ・エクイティ・ファンド（JPY Hedged Class）	欧州の株式等
	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"> ・ 欧州の株式等を実質的な主要投資対象とし、ポートフォリオの構築に際しては、ボトムアップ・アプローチを活用しアナリストによる徹底的な銘柄分析を行います。 ・ 原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。 	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・ 株式への直接投資は行いません。 	
分配方針	毎年3、6、9、12月の5日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）	

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

運用報告書（全体版）

欧州アクティブ株式オープン （為替ヘッジあり）



第14期（決算日：2017年9月5日）

第15期（決算日：2017年12月5日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「欧州アクティブ株式オープン（為替ヘッジあり）」は、去る12月5日に第15期の決算を行いましたので、法令に基づいて第14期～第15期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

（9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

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10期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金分配	積み配	騰落中率				
	円	円	円	%	%	%	%	百万円
6期(2015年9月7日)	9,271		0	△7.3	0.0	—	98.8	9,681
7期(2015年12月7日)	9,683		0	4.4	0.0	—	98.8	9,655
8期(2016年3月7日)	8,981		0	△7.2	0.0	—	99.0	7,568
9期(2016年6月6日)	9,167		0	2.1	0.0	—	99.0	3,248
10期(2016年9月5日)	9,453		0	3.1	0.0	—	99.0	2,385
11期(2016年12月5日)	8,680		0	△8.2	—	—	99.0	1,809
12期(2017年3月6日)	9,534		0	9.8	—	—	99.0	1,888
13期(2017年6月5日)	10,000		385	8.9	—	—	92.9	1,607
14期(2017年9月5日)	9,640		0	△3.6	—	—	97.2	1,577
15期(2017年12月5日)	9,867		0	2.4	—	—	95.0	1,513

(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	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第14期	(期 首) 2017年6月5日	円 10,000	% -	% -	% -	% -	% 92.9
	6月末	9,696	△3.0	-	-	-	99.0
	7月末	9,657	△3.4	-	-	-	99.0
	8月末	9,525	△4.8	-	-	-	97.1
	(期 末) 2017年9月5日	9,640	△3.6	-	-	-	97.2
第15期	(期 首) 2017年9月5日	9,640	-	-	-	-	97.2
	9月末	9,822	1.9	-	-	-	99.0
	10月末	10,024	4.0	-	-	-	99.0
	11月末	9,877	2.5	-	-	-	99.1
	(期 末) 2017年12月5日	9,867	2.4	-	-	-	95.0

(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) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、「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

当作成期中の基準価額等の推移について（第14期～第15期：2017/6/6～2017/12/5）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ1.3%の下落となりました。



基準価額の主な変動要因

下落要因

ユーロ高やドイツの自動車銘柄のカルテル疑惑、地政学リスクの高まり、一部企業決算への失望などを背景に株価が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第14期～第15期：2017/6/6～2017/12/5）



(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) 出所：MSCI。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

◎欧州株式市況

・欧州株式市場は、当作成期の前半は、ユーロ高が進んだことやドイツの自動車銘柄のカルテル疑惑、北朝鮮をめぐる地政学リスクの高まりなどを受けて下落しました。その後、欧州中央銀行（ECB）が2017年のユーロ圏の成長率見通しを引き上げたことや、米国の税制改革への期待が高まったことなどから上昇したものの、当作成期末にかけて一部企業の決算が失望されたことなどから下落しました。

◎国内短期金融市場

<無担保コール翌日物金利の推移>

・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。日銀のマイナス金利の適用を受けて、足下ではマイナス0.05%程度で推移しました。

<国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移>

・日銀による短期国債の買入れなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは概ねマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。2017年9月上旬にかけて地政学リスクの高まりや短期国債の需給引き締めなどからマイナス0.23%程度まで低下しました。その後、一時的に上昇したものの、11月下旬にかけてマイナス0.25%程度まで低下しました。当作成期末にかけては短期国債の需給緩和などから上昇し、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

＜欧州アクティブ株式オープン（為替ヘッジあり）＞

- ・ 当作成期を通じて、円建の外国投資信託であるヨーロッパ・エクイティ・ファンド（JPY Hedged Class）を高位に組み入れ、マネー・プール マザーファンドへの投資も行いました。

＜ヨーロッパ・エクイティ・ファンド（JPY Hedged Class）＞

- ・ 欧州の株式等を主要投資対象とし、ボトムアップ・アプローチを活用しアナリストによる徹底的な銘柄分析を行い、企業の質や将来の収益見通し、株価水準などを考慮し、投資妙味が高いあるいは株価上昇余地が見込まれると判断した銘柄に投資を行いました。
- ・ 新規組入、全売却した銘柄のポイントは以下の通りです。

◎主な新規組入銘柄

市場占有率の上昇などが期待できるとみて、風力発電風車を手掛けるデンマークのヴェスタス・ウィンド・システムズを新規購入しました。

◎主な全売却銘柄

株価上昇により株価に割高感がみられたことから、ノルウェーの銀行のDNBを全売却しました。

- ・ パフォーマンスに影響した主な銘柄は以下の通りです。

（マイナス要因）

業績の悪化が懸念されたことなどからスペインの風力発電機製造のシーメンスガメサ・リニューアブル・エナジーや、英国を拠点とする大手たばこ会社のブリティッシュ・アメリカン・タバコなどの株価が下落し、基準価額にマイナスに作用しました。

- ・ 外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかりました。その結果、為替変動に伴う基準価額への影響は限定的となりました。

（注） 当記載については、ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。

（ご参考）
国別組入比率

（現地2017年11月30日）

国	比率
ユーロ圏	51.7%
フランス	21.3%
ドイツ	8.0%
スペイン	7.4%
イタリア	6.4%
オランダ	5.9%
アイルランド	1.5%
フィンランド	1.3%
英国	20.9%
スイス	17.3%
スウェーデン	4.5%
デンマーク	3.2%
現金等	2.4%
合計	100.0%

業種別組入比率

（現地2017年11月30日）

業種	比率
金融	20.0%
資本財・サービス	13.7%
一般消費財・サービス	11.7%
ヘルスケア	10.9%
生活必需品	8.4%
情報技術	8.4%
電気通信サービス	7.2%
エネルギー	6.4%
素材	4.4%
不動産	3.5%
公益事業	3.1%
現金等	2.4%
合計	100.0%

- ・国および業種はティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドが定義した区分に基づいています。
- ・各比率は四捨五入の関係で合計が100%とならない場合があります。
- ・比率はヨーロピアン・エクイティ・ファンド全体の純資産総額対比です。
- ・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。

（注）当記載については、ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドの資料を基に、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、利子等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横ばいとなりました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンド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14期	第15期
	2017年6月6日～2017年9月5日	2017年9月6日～2017年12月5日
当期分配金	—	—
（対基準価額比率）	—%	—%
当期の収益	—	—
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	2,230	2,293

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

<欧州アクティブ株式オープン（為替ヘッジあり）>

◎今後の運用方針

- ・引き続き、当ファンドが主要投資対象とする円建の外国投資信託であるヨーロッパ・エクイティ・ファンド（JPY Hedged Class）に投資を行います。また、マネー・プールマザーファンドへの投資も行います。

<ヨーロッパ・エクイティ・ファンド（JPY Hedged Class）>

◎運用環境の見通し

- ・足下の欧州経済は、英国の欧州連合（EU）離脱について先行きが不透明であるものの、良好な決算発表が相次いで発表されていることに加え、ユーロ圏の購買担当者景気指数などは経済の拡大を示唆しており、域内経済は引き続き回復基調が続いています。また、米国の堅調な経済成長などが株式市場を下支えするとみています。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、主として欧州の株式等に投資を行います。外貨建資産については原則として対円で為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかります。
- ・ポートフォリオの構築に際しては、ボトムアップ・アプローチを活用しアナリストによる徹底的な銘柄分析を行い、企業の質、株価水準、将来の収益見通しなどを考慮し、投資妙味が高いあるいは株価上昇余地が見込まれると判断した銘柄に投資を行う方針です。
- ・割安で取引されながらも今後の成長が期待できる良質な企業への投資を行います。

（注）当記載については、ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。

<マネー・プール マザーファンド>

◎運用環境の見通し

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年6月6日～2017年12月5日)

項 目	第14期～第15期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 60	% 0.617	(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)	(21)	(0.218)	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)	(37)	(0.382)	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)	(2)	(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	1	0.005	(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)	(1)	(0.005)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	61	0.622	
作成期中の平均基準価額は、9,766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) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売買及び取引の状況

(2017年6月6日～2017年12月5日)

投資信託証券

銘 柄		第14期～第15期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	千口	千円	千口	千円	
ヨーロピアン・エクイティ・ファンド (JPY Hedged Class)	369,671	283,935	398,070	305,834	

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年6月6日～2017年12月5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

(2017年12月5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13期末		第15期末		比 率
		口 数	口 数	評 価 額	評 価 額	
		千口	千口	千円		%
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド (JPY Hedged Class)		1,893,614	1,865,215	1,438,081		95.0
合 計		1,893,614	1,865,215	1,438,081		95.0

(注) 比率は欧州アクティブ株式オープン（為替ヘッジあり）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘	柄	第13期末		第15期末	
		口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
		千口	千口	千円	千円
マネー・プール	マザーファンド	4	4		5

○投資信託財産の構成

(2017年12月5日現在)

項 目	第15期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,438,081	% 94.7
マネー・プール マザーファンド	5	0.0
コール・ローン等、その他	80,632	5.3
投資信託財産総額	1,518,718	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第14期末	第15期末
	2017年9月5日現在	2017年12月5日現在
	円	円
(A) 資産	1,597,743,268	1,518,718,007
コール・ローン等	64,244,474	80,631,722
投資信託受益証券(評価額)	1,533,493,793	1,438,081,284
マネー・プール マザーファンド(評価額)	5,001	5,001
(B) 負債	19,997,875	4,773,909
未払金	14,200,000	—
未払解約金	961,600	—
未払信託報酬	4,793,741	4,731,924
未払利息	146	140
その他未払費用	42,388	41,845
(C) 純資産総額(A-B)	1,577,745,393	1,513,944,098
元本	1,636,719,071	1,534,364,027
次期繰越損益金	△ 58,973,678	△ 20,419,929
(D) 受益権総口数	1,636,719,071口	1,534,364,027口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,640円	9,867円

○損益の状況

項 目	第14期	第15期
	2017年6月6日～ 2017年9月5日	2017年9月6日～ 2017年12月5日
	円	円
(A) 配当等収益	11,473,670	10,888,675
受取配当金	11,477,744	10,891,745
受取利息	103	58
支払利息	△ 4,177	△ 3,128
(B) 有価証券売買損益	△ 61,076,163	28,650,871
売買益	14,085,407	44,204,951
売買損	△ 75,161,570	△ 15,554,080
(C) 信託報酬等	△ 4,836,129	△ 4,773,769
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 54,438,622	34,765,777
(E) 前期繰越損益金	△ 15,321,720	△ 64,503,331
(F) 追加信託差損益金	10,786,664	9,317,625
(配当等相当額)	(126,034,650)	(121,218,658)
(売買損益相当額)	(△115,247,986)	(△111,901,033)
(G) 計(D+E+F)	△ 58,973,678	△ 20,419,929
(H) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 58,973,678	△ 20,419,929
追加信託差損益金	10,786,664	9,317,625
(配当等相当額)	(126,034,650)	(121,218,658)
(売買損益相当額)	(△115,247,986)	(△111,901,033)
分配準備積立金	239,113,673	230,668,495
繰越損益金	△308,874,015	△260,406,049

(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 1,607,777,805円

 作成期中追加設定元本額 171,102,159円

 作成期中一部解約元本額 244,515,937円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9867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20,419,929円です。

③分配金の計算過程

項 目	2017年6月6日～ 2017年9月5日	2017年9月6日～ 2017年12月5日
費用控除後の配当等収益額	6,637,541円	9,573,979円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円
収益調整金額	126,034,650円	121,218,658円
分配準備積立金額	232,476,132円	221,094,516円
当ファンドの分配対象収益額	365,148,323円	351,887,153円
1万口当たり収益分配対象額	2,230円	2,293円
1万口当たり分配金額	－円	－円
収益分配金金額	－円	－円

*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 (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お知らせ】

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

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年12月5日現在）

<マネー・プール マザーファンド>

下記は、マネー・プール マザーファンド全体(254,149千口)の内容です。

国内その他有価証券

区 分	第15期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 199,999	% 78.3

（注）比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

当ファンドは、欧州アクティブ株式オープン（為替ヘッジあり）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	ヨーロッパ・エクイティ・ファンド (JPY Hedged Class) (以下、当概要において「JPY Hedged Class」といいます。)
運 用 方 針	<p>1. 欧州の株式*¹等*²を主要投資対象とします。ポートフォリオの構築に際しては、ボトムアップ・アプローチを活用しアナリストによる徹底的な銘柄分析を行います。</p> <p>* 1 欧州の株式には、欧州の金融商品取引所上場（これに準ずるものを含みます。）株式のほか、主要な事業活動を欧州において展開している企業の株式で欧州域外（日本を除き、新興国を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されているものを含みます。</p> <p>* 2 株式等には、金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている、預託証券（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）および不動産投資信託証券（リート）等を含みます。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・株式等の組入比率は原則として高位を維持します。 ・個別銘柄への投資割合は、取得時において純資産総額の5%または参考指数（MSCI 欧州・インデックス）における構成比+3%の大きい方の範囲内とします。 ・業種別の投資割合は、原則として参考指数の業種構成比から±20%の範囲内とします。 ・国別の投資割合は、原則として参考指数の国構成比から±20%の範囲内とします。 ・預託証券および不動産投資信託証券（リート）への投資割合は、取得時において純資産総額のそれぞれ10%以内とします。 ・デリバティブの使用はヘッジ目的に限りします。 <p>2. 「JPY Hedged Class」では、原則として対円で為替ヘッジを行います。</p> <p>3. 市況動向や資金動向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。</p>
投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
信 託 期 限	無期限
設 定 日	2014年3月3日
会 計 年 度	毎年12月末
収 益 分 配	原則として、毎月分配を行います。

「ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド」について

ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド（以下「TRPI」）（所在地：英国ロンドン）は、米国ティー・ロウ・プライス・グループの運用会社です。同グループは1937年に設立され、グローバルに資産運用業務を行っております。TRPIの親会社であるティー・ロウ・プライス・グループ・インクは、米国の上場会社であり、また、S & P 500インデックスの採用銘柄です。TRPIは、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。

ヨーロッパ・エクイティ・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

(2016年12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（源泉徴収税控除後）	¥	212,816,710
投資収益合計		212,816,710

費用

運用受託報酬		42,471,264
保管費用		27,402,000
立替諸経費支払		13,608,344
会計処理および管理手数料		4,623,765
専門家報酬		4,213,148
名義書換事務代行手数料		1,545,601
受託者報酬		1,324,866
支払利息		645,618
登録手数料		123,447
費用合計		95,958,053

投資純損益

116,858,657

実現および未実現損益：

実現損益：

投資有価証券（キャピタルゲイン税控除後）	(3,046,296,931)
外国通貨取引および為替予約取引	846,617,699
実現純損益	(2,199,679,232)

未実現評価損益の純変動：

投資有価証券	402,404,163
外国通貨取引および為替予約取引	(69,167,722)
未実現評価損益の純変動	333,236,441

実現および未実現損益（純額）

(1,866,442,791)

運用による純資産の増減（純額）

¥ (1,749,584,134)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2016年12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	¥ 116,858,657
実現純損益	(2,199,679,232)
未実現評価損益の純変動	333,236,441
運用による純資産の増減額	(1,749,584,134)
分配額	(661,483,818)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額	(10,112,916,169)
純資産の増減額	(12,523,984,121)
純資産	
期首	16,386,744,458
期末	¥ 3,862,760,337

	JPY hedged Class	Non hedged Class
ファンドユニット取引		
ユニット数		
発行	16,118,889	41,837,837
再投資	760,248,661	135,597,815
償還	(9,245,106,295)	(5,068,129,769)
ユニット増減数	(8,468,738,745)	(4,890,694,117)
金額		
発行	¥ 13,200,000	¥ 31,000,000
再投資	558,216,946	103,266,872
償還	(6,968,499,986)	(3,850,100,001)
ファンドユニット取引による増減額	¥ (6,397,083,040)	¥ (3,715,833,129)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2016年12月30日現在)

株式数	銘柄名	公正価値
	COMMON STOCKS (99.7%)	
	DENMARK (3.0%)	
	PHARMACEUTICALS (1.0%)	
9,810	Novo Nordisk A/S Class B	¥ 41,339,520
	SOFTWARE (2.0%)	
13,415	SimCorp A/S	76,395,719
	TOTAL DENMARK (Cost ¥101,394,802)	117,735,239
	FRANCE (18.3%)	
	APPAREL (1.9%)	
3,343	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	74,602,274
	AUTO PARTS & EQUIPMENT (1.2%)	
12,017	Cie Plastic Omnium S.A.	44,838,066
	BANKS (2.2%)	
11,552	BNP Paribas S.A.	86,049,774
	CHEMICALS (1.7%)	
5,176	Air Liquide S.A.	67,273,213
	COMMERCIAL SERVICES (1.5%)	
24,021	Bureau Veritas S.A.	54,403,053
	ELECTRICAL COMPONENT & EQUIPMENT (2.1%)	
10,139	Schneider Electric SE	82,459,498
	HOME FURNISHINGS (1.5%)	
3,629	SEB S.A.	57,479,451
	INTERNET (1.7%)	
2,975	Iliad S.A.	66,847,482
	OIL & GAS (2.3%)	
14,732	TOTAL S.A.	88,297,294
	REITS (2.2%)	
3,024	Unibail-Rodamco SE	84,354,351
	TOTAL FRANCE (Cost ¥642,312,660)	706,604,456
	GERMANY (10.1%)	
	AUTO PARTS & EQUIPMENT (1.6%)	
2,674	Continental AG	60,429,495
	COMMERCIAL SERVICES (2.5%)	
19,084	Wirecard AG	95,998,605
	INSURANCE (2.5%)	
5,092	Allianz SE	98,348,208
	SOFTWARE (1.7%)	
6,467	SAP SE	65,881,587
	TELECOMMUNICATIONS (1.8%)	
140,640	Telefonica Deutschland Holding AG	70,417,673
	TOTAL GERMANY (Cost ¥404,630,400)	391,075,568
	IRELAND (2.8%)	
	BUILDING MATERIALS (1.1%)	
13,773	Kingspan Group PLC	43,731,559
	COMMERCIAL SERVICES (1.7%)	
28,308	Experian PLC	64,215,260
	TOTAL IRELAND (Cost ¥93,975,865)	107,946,819
	ITALY (6.6%)	
	BANKS (0.8%)	
97,373	Intesa Sanpaolo SpA	29,060,813
	ELECTRIC (1.0%)	
148,549	Hera SpA	40,057,947

(2016年12月30日現在)

<u>株式数</u>	<u>銘柄名</u>	<u>公正価値</u>
	COMMON STOCKS (99.7%) (continued)	
	ITALY (6.6%) (continued)	
	GAS (1.2%)	
102,971	Italgas SpA	¥ 47,351,379
	OIL & GAS (2.2%)	
44,074	Eni SpA	83,878,602
	RETAIL (1.4%)	
51,298	Autogrill SpA	54,177,522
	TOTAL ITALY (Cost ¥244,641,894)	254,526,263
	NETHERLANDS (2.8%)	
	BANKS (1.5%)	
22,567	ABN AMRO Group NV ^(a)	58,439,210
	OIL & GAS (1.3%)	
14,909	Royal Dutch Shell PLC Class B	50,580,056
	TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥113,015,747)	109,019,266
	SPAIN (3.9%)	
	COMMERCIAL SERVICES (1.4%)	
33,362	Abertis Infraestructuras S.A.	54,565,586
	ELECTRICAL COMPONENT& EQUIPMENT (1.5%)	
23,749	Gamesa Corp. Tecnologica S.A.	56,299,618
	SOFTWARE (1.0%)	
7,735	Amadeus IT Group S.A.	41,079,086
	TOTAL SPAIN (Cost ¥144,128,587)	151,944,290
	SWEDEN (5.9%)	
	BANKS (2.8%)	
46,546	Nordea Bank AB	60,536,160
39,051	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	47,905,559
		108,441,719
	COSMETICS/PERSONAL CARE (1.3%)	
15,687	Svenska Cellulosa AB SCA Class B	51,820,636
	INTERNET (1.8%)	
61,336	Com Hem Holding AB	68,431,851
	TOTAL SWEDEN (Cost ¥216,156,396)	228,694,206
	SWITZERLAND (20.2%)	
	BANKS (2.1%)	
43,492	UBS Group AG	79,607,804
	FOOD (5.2%)	
24,014	Nestle S.A.	201,312,296
	INSURANCE (2.6%)	
3,141	Zurich Insurance Group AG	101,072,154
	PHARMACEUTICALS (7.3%)	
16,423	Novartis AG	139,654,932
5,298	Roche Holdings AG	141,418,830
		281,073,762
	RETAIL (3.0%)	
7,938	Dufry AG	115,691,217
	TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥867,757,926)	778,757,233
	UNITED KINGDOM (26.1%)	
	AGRICULTURE (4.4%)	
25,303	British American Tobacco PLC	168,530,809
	BANKS (5.0%)	
146,237	HSBC Holdings PLC	138,446,143
615,311	Lloyds Banking Group PLC	55,433,017
		193,879,160

(2016年12月30日現在)

<u>株式数</u>	<u>銘柄名</u>	<u>純資産比率</u>	<u>公正価値</u>
	COMMON STOCKS (99.7%) (continued)		
	UNITED KINGDOM (26.1%) (continued)		
	CHEMICALS (1.6%)		
13,387	Johnson Matthey PLC		¥ 61,391,433
	INSURANCE (2.0%)		
33,456	Prudential PLC		78,472,835
	MEDIA (1.8%)		
10,600	Liberty Global PLC Class A		37,819,365
9,000	Liberty Global PLC Class C		31,176,535
			68,995,900
	PHARMACEUTICALS (3.1%)		
8,775	AstraZeneca PLC		56,118,988
27,895	GlaxoSmithKline PLC		62,795,963
			118,914,951
	RETAIL (2.9%)		
57,575	Greene King PLC		57,918,019
7,529	Next PLC		54,069,520
			111,987,539
	SOFTWARE (1.7%)		
53,658	Playtech PLC		63,876,169
	TELECOMMUNICATIONS (3.6%)		
476,210	Vodafone Group PLC		137,159,849
	TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥1,102,292,545)		1,003,208,645
	TOTAL COMMON STOCKS (Cost ¥3,930,306,822)		¥ 3,849,511,985
	元本金額		
	SHORT-TERM INVESTMENTS (4.2%)		
	GRAND CAYMAN (0.0%)		
	TIME DEPOSIT (0.0%)		
GBP	5,918		¥ 852,970
	Brown Brothers Harriman & Co. 0.05% due 01/03/17		852,970
	TOTAL TIME DEPOSIT		852,970
	TOTAL GRAND CAYMAN (Cost ¥857,477)		852,970
	SINGAPORE (0.2%)		
	TIME DEPOSIT (0.2%)		
USD	62,757		7,319,712
	DBS Bank Ltd. 0.28% due 01/03/17		7,319,712
	TOTAL TIME DEPOSIT		7,319,712
	TOTAL SINGAPORE (Cost ¥5,831,582)		7,319,712
	UNITED KINGDOM (4.0%)		
	TIME DEPOSIT (4.0%)		
EUR	1,254,889		154,935,202
	Citibank N.A. (0.56)% due 01/02/17 (a)		154,935,202
	TOTAL TIME DEPOSIT		154,935,202
	TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥153,696,052)		154,935,202
	TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥160,385,111)		¥ 163,107,884
	TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥4,090,691,933)	103.9%	¥ 4,012,619,869
	LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	(3.9)	(149,859,532)
	NET ASSETS	100.0%	¥ 3,862,760,337

(a) Due to the European Central Bank deposit rate cut, interest rates for euro denominated short-term instruments may be less than zero percent.

(2016年12月30日現在)

JPY Hedged Class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)
CHF	BNP Paribas SA	160,000	01/04/2017	EUR	148,536	¥ 88,901	¥ -	88,901
CHF	Brown Brothers Harriman & Co.	87,000	01/04/2017	EUR	80,407	92,546	-	92,546
CHF	Brown Brothers Harriman & Co.	124,000	01/04/2017	EUR	115,771	-	(11,712)	(11,712)
CHF	Citibank N.A.	3,221,000	01/04/2017	EUR	2,997,534	889,363	-	889,363
DKK	Citibank N.A.	3,286,000	01/04/2017	EUR	441,991	-	(5,011)	(5,011)
EUR	Bank of America N.A.	441,752	01/04/2017	DKK	3,286,000	-	(24,391)	(24,391)
EUR	Bank of America N.A.	3,052,664	01/04/2017	CHF	3,295,000	-	(2,599,504)	(2,599,504)
EUR	Bank of America N.A. Brown Brothers	1,194,839	01/04/2017	SEK	11,656,000	-	(2,664,155)	(2,664,155)
EUR	Harriman & Co.	111,109	01/04/2017	GBP	94,000	121,589	-	121,589
EUR	Citibank N.A.	15,168,875	01/04/2017	JPY	1,874,933,577	-	(8,913,819)	(8,913,819)
EUR	Deutsche Bank AG	166,997	01/04/2017	CHF	180,000	-	(113,001)	(113,001)
EUR	Deutsche Bank AG	108,751	01/04/2017	CHF	117,000	-	(48,503)	(48,503)
EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	749,158	01/04/2017	USD	799,000	-	(1,029,959)	(1,029,959)
EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	4,082,302	01/04/2017	GBP	3,484,000	100,325	-	100,325
EUR	Standard Chartered Bank	337,323	01/04/2017	GBP	283,000	712,248	-	712,248
EUR	Barclays Bank PLC	878,862	02/02/2017	SEK	8,409,000	113,478	-	113,478
EUR	Citibank N.A.	423,845	02/02/2017	USD	448,000	-	(26,289)	(26,289)
EUR	Citibank N.A.	3,993,800	02/02/2017	GBP	3,430,000	-	(2,638,184)	(2,638,184)
EUR	Citibank N.A.	453,838	02/02/2017	DKK	3,374,000	-	(1,305)	(1,305)
EUR	Citibank N.A.	2,990,122	02/02/2017	CHF	3,212,000	-	(982,788)	(982,788)
GBP	Citibank N.A.	3,480,000	01/04/2017	EUR	4,054,999	2,681,985	-	2,681,985
GBP	Morgan Stanley Standard Chartered Bank	175,000	01/04/2017	EUR	207,754	-	(337,351)	(337,351)
GBP	Brown Brothers Harriman & Co.	206,000	01/04/2017	EUR	243,529	-	(270,781)	(270,781)
JPY	Goldman Sachs Group, Inc.	36,748,740	01/04/2017	EUR	300,000	-	(156,168)	(156,168)
JPY	1,838,184,837	01/04/2017	EUR	15,257,229	-	(38,703,946)	(38,703,946)	
JPY	Citibank N.A.	1,858,908,485	02/02/2017	EUR	15,048,883	7,877,337	-	7,877,337
SEK	Barclays Bank PLC	8,548,000	01/04/2017	EUR	893,360	-	(152,019)	(152,019)
SEK	BNP Paribas SA	1,957,000	01/04/2017	EUR	200,076	512,832	-	512,832
SEK	JPMorgan Chase Bank N.A.	1,151,000	01/04/2017	EUR	118,825	160,065	-	160,065
USD	Citibank N.A.	456,000	01/04/2017	EUR	432,079	31,211	-	31,211
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	343,000	01/04/2017	EUR	318,333	844,532	-	844,532
						¥ 14,226,412	¥ (58,678,886)	¥ (44,452,474)

(2016年12月30日現在)

デリバティブ商品の額

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**
店頭デリバティブ 為替予約					
Bank of America N.A.	¥ -	¥ (5,288,050)	¥ -	¥ -	¥ (5,288,050)
Barclays Bank PLC	113,478	(152,019)	-	-	(38,541)
BNP Paribas SA	601,733	-	-	-	601,733
Brown Brothers Harriman & Co.	214,135	(167,880)	-	-	46,255
Citibank N.A.	11,479,896	(12,567,396)	-	-	(1,087,500)
Deutsche Bank AG	-	(161,504)	-	-	(161,504)
Goldman Sachs Group, Inc.	944,857	(39,733,905)	-	33,824,150	(4,964,898)
JPMorgan Chase Bank N.A.	160,065	-	-	-	160,065
Morgan Stanley	-	(337,351)	-	-	(337,351)
Standard Chartered Bank	712,248	(270,781)	-	-	441,467
マスターネットィング 契約の対象となる デリバティブ合計	¥ 14,226,412	¥ (58,678,886)	¥ -	¥ 33,824,150	¥ (10,628,324)

*Actual collateral received/pledged may be more than disclosed in the table above.

**Net amount 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.

通貨略称

CHF	-	Swiss Francs
DKK	-	Danish Krone
EUR	-	Euro
GBP	-	Great British Pound
JPY	-	Japanese Yen
SEK	-	Swedish Krona
USD	-	United States Dollar

マネー・プール マザーファンド

《第16期》決算日2017年7月14日

[計算期間：2017年1月17日～2017年7月14日]

「マネー・プール マザーファンド」は、7月14日に第16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16期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	中率			
	円		%			百万円
12期(2015年7月14日)	10,049		0.0	85.2	—	821
13期(2016年1月14日)	10,049		0.0	70.3	—	852
14期(2016年7月14日)	10,050		0.0	62.2	—	241
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

(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	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首)	円		%			%
2017年1月16日	10,047		—	—	—	—
1月末	10,047		0.0	—	—	—
2月末	10,047		0.0	—	—	—
3月末	10,047		0.0	—	—	—
4月末	10,046		△0.0	—	—	—
5月末	10,046		△0.0	—	—	—
6月末	10,046		△0.0	—	—	—
(期末)						
2017年7月14日	10,046		△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。

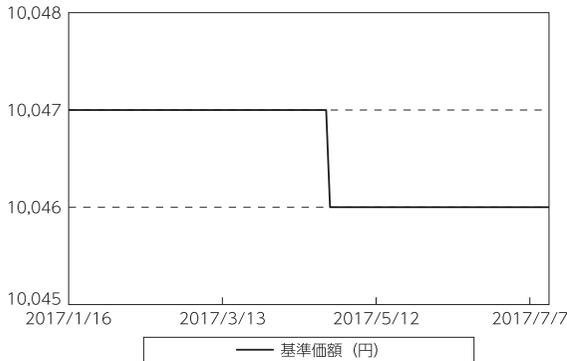
○運用経過

●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>

・日本銀行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ました。日本銀行のマイナス金利の適用を受けて、足下ではマイナス0.04%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>

・日本銀行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）の利回りは概ねマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。マイナス0.2%以下で推移していた国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは、需給の緩和や日本銀行の買入額減少などを背景に2017年3月中旬から上昇傾向となり、足下はマイナス0.12%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現先取引などへの投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。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、日本銀行の物価目標である2%には届かないと考えています。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現先取引などへの投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持をめざした運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2017年1月17日～2017年7月14日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年1月17日～2017年7月14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 29,199,990	千円 29,299,991

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月17日～2017年7月14日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2017年7月14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 199,999	% 70.3

(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

(2017年7月14日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
その他有価証券	千円 199,999	% 70.3
コール・ローン等、その他	84,462	29.7
投資信託財産総額	284,461	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年7月14日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	284,461,355
コール・ローン等	84,461,443
其他有価証券(評価額)	199,999,912
(B) 負債	212
未払解約金	90
未払利息	122
(C) 純資産総額(A-B)	284,461,143
元本	283,155,785
次期繰越損益金	1,305,358
(D) 受益権総口数	283,155,785口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,046円

<注記事項>

- ①期首元本額 353,746,538円
 期中追加設定元本額 370,805,345円
 期中一部解約元本額 441,396,098円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0046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)

短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2013-12	99,582円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-02	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-03	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-04	99,562円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09	99,553円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2015-03	99,523円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	1,692,054円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	200,000円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	1,008,738円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース(毎月決算型)	63,697円
新興国公社債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	6,316,452円
新興国公社債オープン(通貨選択型) マナー・プール・ファンド(年2回決算型)	7,029,199円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	5,154,901円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	49,966円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	995,161円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	2,234,005円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 中国元コース(毎月決算型)	28,349円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	1,013,875円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) マナー・プール・ファンドII(年2回決算型)	6,982,187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
マナー・プール・ファンドIV	1,144,654円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	4,314,823円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	119,857円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	769,078円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	15,855,020円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 中国元コース(毎月決算型)	19,977円

○損益の状況 (2017年1月17日~2017年7月14日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 18,343
受取利息	1,144
支払利息	△ 19,487
(B) 当期損益金(A)	△ 18,343
(C) 前期繰越損益金	1,656,110
(D) 追加信託差損益金	1,726,886
(E) 解約差損益金	△2,059,295
(F) 計(B+C+D+E)	1,305,358
次期繰越損益金(F)	1,305,358

(注) (D)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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) マナー・プール・ファンドV (年2回決算型)	18,968,681円
米国高利回り社債ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債・円ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債・ブラジル・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	131,011,010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 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 分配型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 分配型	99,561円
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
国際オーストラリア債券オープン (毎月決算型)	997円
リスク・パリティαオープン	995円
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
国際アジア・リート・ファンド (通貨選択型) マレーシア・リンギコース (毎月決算型)	99,602円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・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)	1,525,264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)	67,686,028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	283,155,785円