

## 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"> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</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	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34期（決算日：2022年9月5日）

第35期（決算日：2022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35期の決算を行いましたので、法令に基づいて第34期～第35期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
フリーダイヤル **0120-151034**  
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、  
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近10期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税		期騰落	中率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
		分	配						
	円	円	金		%	%	%	%	百万円
26期(2020年9月7日)	9,721	0		1.2		—	—	91.3	598
27期(2020年12月7日)	10,000	230		5.2		—	—	91.0	601
28期(2021年3月5日)	10,000	312		3.1		—	—	90.9	588
29期(2021年6月7日)	10,000	921		9.2		—	—	92.2	578
30期(2021年9月6日)	10,000	680		6.8		—	—	92.0	571
31期(2021年12月6日)	9,651	0		△3.5		—	—	94.9	549
32期(2022年3月7日)	8,439	0		△12.6		—	—	98.0	480
33期(2022年6月6日)	8,697	0		3.1		—	—	98.2	471
34期(2022年9月5日)	8,057	0		△7.4		—	—	97.9	429
35期(2022年12月5日)	8,462	0		5.0		—	—	98.0	437

(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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第34期	(期 首) 2022年6月6日	円 8,697	% —	% —	% —	% —	% 98.2
	6月末	8,097	△6.9	—	—	—	97.1
	7月末	8,420	△3.2	—	—	—	98.7
	8月末	8,091	△7.0	—	—	—	97.9
	(期 末) 2022年9月5日	8,057	△7.4	—	—	—	97.9
第35期	(期 首) 2022年9月5日	8,057	—	—	—	—	97.9
	9月末	7,345	△8.8	—	—	—	98.0
	10月末	7,965	△1.1	—	—	—	98.7
	11月末	8,348	3.6	—	—	—	97.3
	(期 末) 2022年12月5日	8,462	5.0	—	—	—	98.0

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

(注) 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。

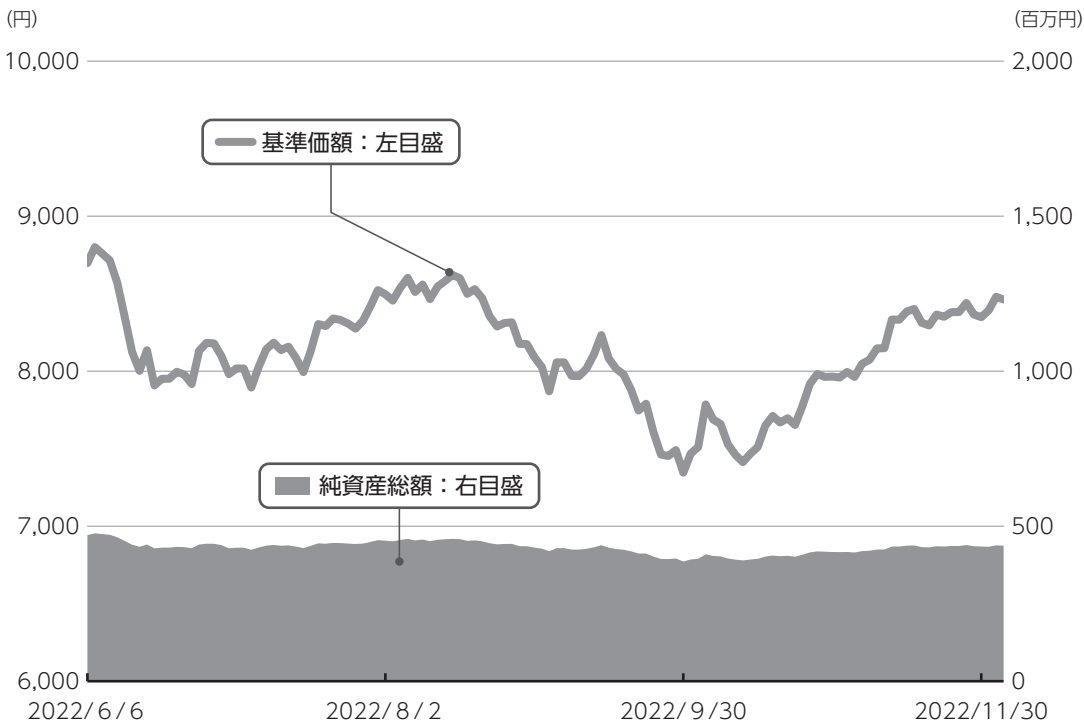
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第34期～第35期：2022年6月7日～2022年12月5日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第34期首	8,697円
第35期末	8,462円
既払分配金	0円
騰落率	-2.7%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ2.7%の下落となりました。

## ▶ 基準価額の変動要因

### 下落要因

FLUIDRA SAやTELEPERFORMANCEなど保有する欧州株式が下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

第34期～第35期：2022年6月7日～2022年12月5日

## 投資環境について

### ▶ 欧州株式市況

**欧州株式市場は上昇しました。**

欧州株式市場は、米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）など欧米主要中央銀行による急速な金融引き締めが景気後退につながるとの懸念が高まったことなどを背景に下落する局面があったものの、FRBの利上げペース緩和観測や欧州でのインフレ緩和期待などを背景に上昇しました。

### ▶ 国内短期金融市場

**無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。**

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.078%となりました。

## 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。

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図りました。

新規組入、全売却した主な銘柄は以下の通りです。

#### 主な新規組入銘柄

高級ブランドグループのLVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SEなどを新規購入しました。

#### 主な全売却銘柄

高級服飾品メーカーのKERINGなどを全売却しました。

### ▶ マネー・プール マザーファンド

コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、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34期 2022年6月7日～2022年9月5日	第35期 2022年9月6日～2022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	880	917

(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。）

### ▶ 欧州アクティブ株式オープン（為替ヘッジあり）

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）

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。

今後の欧州経済は、地政学的リスクや財政・金融政策の引き締め、インフレなどへの懸念から、不透明感の高い状況が続くと見えています。このようなマクロ環境下において、株式市場では経済成長が鈍化する中でも中長期的に持続的な発展が期待される企業への注目が高まると考えられています。

### ▶ マネー・プール マザーファンド

今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。



2022年6月7日～2022年12月5日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第34期～第35期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	50	0.620	(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）	(18)	(0.219)	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）	(31)	(0.384)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.005	(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）	(0)	(0.005)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	50	0.625	

作成期中の平均基準価額は、8,112円です。

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

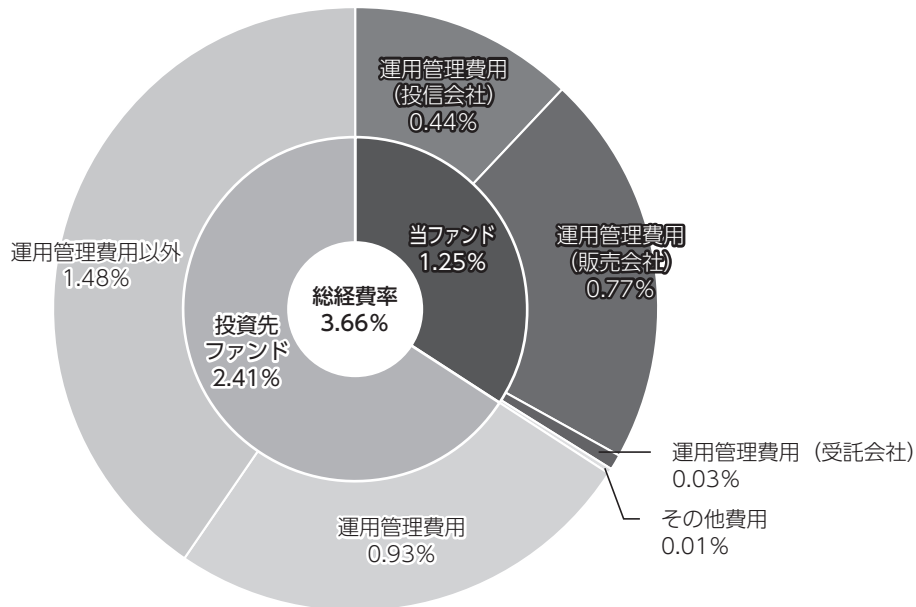
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

### ■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は3.66%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	3.66
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.25
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.93
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	1.48

(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

(2022年6月7日～2022年12月5日)

投資信託証券

銘柄		第34期～第35期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ヨーロッパ・エクイティ・ファンド (JPY Hedged Class)	千口 6,125	千円 4,820	千口 29,039	千円 22,934

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月7日～2022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

(2022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33期末		第35期末		
		口数	金額	口数	評価額	比率
	ヨーロッパ・エクイティ・ファンド (JPY Hedged Class)	千口 541,764	千円 518,851	千口 428,571	千円 428,571	% 98.0
合計		541,764	518,851	428,571	428,571	98.0

(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33期末		第35期末	
		口数	金額	口数	評価額
マネー・プール	マザーファンド	千口 4	千円 4	千口 4	千円 4

○投資信託財産の構成

(2022年12月5日現在)

項 目	第35期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 428,571	% 97.0
マネー・プール マザーファンド	4	0.0
コール・ローン等、その他	13,074	3.0
投資信託財産総額	441,649	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第34期末	第35期末
	2022年9月5日現在	2022年12月5日現在
	円	円
(A) 資産	430,631,137	441,649,767
コール・ローン等	10,203,091	13,073,622
投資信託受益証券(評価額)	420,423,048	428,571,148
マネー・プール マザーファンド(評価額)	4,998	4,997
(B) 負債	1,386,321	4,475,871
未払解約金	—	3,171,557
未払信託報酬	1,374,177	1,292,867
未払利息	15	33
その他未払費用	12,129	11,414
(C) 純資産総額(A-B)	429,244,816	437,173,896
元本	532,760,634	516,620,875
次期繰越損益金	△103,515,818	△ 79,446,979
(D) 受益権総口数	532,760,634口	516,620,875口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,057円	8,462円

## ○損益の状況

項 目	第34期	第35期
	2022年6月7日～ 2022年9月5日	2022年9月6日～ 2022年12月5日
	円	円
(A) 配当等収益	2,776,568	2,036,454
受取配当金	2,777,088	2,037,800
受取利息	4	2
支払利息	△ 524	△ 1,348
(B) 有価証券売買損益	△ 35,471,872	20,200,684
売買益	417,178	29,536,371
売買損	△ 35,889,050	△ 9,335,687
(C) 信託報酬等	△ 1,386,306	△ 1,304,281
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 34,081,610	20,932,857
(E) 前期繰越損益金	△ 69,370,436	△100,295,089
(F) 追加信託差損益金	△ 63,772	△ 84,747
(配当等相当額)	( 42,613,555)	( 41,323,584)
(売買損益相当額)	(△ 42,677,327)	(△ 41,408,331)
(G) 計(D+E+F)	△103,515,818	△ 79,446,979
(H) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金(G+H)	△103,515,818	△ 79,446,979
追加信託差損益金	△ 63,772	△ 84,747
(配当等相当額)	( 42,613,555)	( 41,323,584)
(売買損益相当額)	(△ 42,677,327)	(△ 41,408,331)
分配準備積立金	4,314,742	6,100,055
繰越損益金	△107,766,788	△ 85,462,287

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 541,855,850円  
 作成期中追加設定元本額 380,551円  
 作成期中一部解約元本額 25,615,526円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8462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79,446,979円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2022年6月7日～ 2022年9月5日	2022年9月6日～ 2022年12月5日
費用控除後の配当等収益額	1,390,262円	1,916,982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	42,613,555円	41,323,584円
分配準備積立金額	2,924,480円	4,183,073円
当ファンドの分配対象収益額	46,928,297円	47,423,639円
1万口当たり収益分配対象額	880円	917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（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

## 〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

当ファンドは、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*<sup>1</sup>等*<sup>2</sup>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"> <li>・株式等の組入比率は原則として高位を維持します。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・デリバティブの使用はヘッジ目的に限りします。</li> </ul> <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&P500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

(2021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）	¥	24,199,967
その他		740,881
<b>投資収益合計</b>		<b>24,940,848</b>

費用

保管費用		14,936,737
運用受託報酬		8,518,117
専門家報酬		5,372,886
会計処理および管理手数料		4,937,153
受託者報酬		766,637
名義書換事務代行手数料		332,351
支払利息		104,711
<b>費用合計</b>		<b>34,968,592</b>

**投資純損益** (10,027,744)

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）	341,547,164
外国為替取引および為替予約取引	(25,065,966)
<b>実現純損益</b>	<b>316,481,198</b>

未実現評価損益の純変動：

投資有価証券	(4,035,250)
外国為替取引および為替予約取引	(449,005)
<b>未実現評価損益の純変動</b>	<b>(4,484,255)</b>

**実現および未実現損益（純額）** 311,996,943

**運用による純資産の増減（純額）** ¥ 301,969,199

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2021年12月30日に終了する期間)

(日本円で表示)

<b>運用による純資産の増減額：</b>	
投資純損益	¥ (10,027,744)
実現純損益	316,481,198
未実現評価損益の純変動	(4,484,255)
<b>運用による純資産の増減額</b>	<b>301,969,199</b>
分配額	(24,490,145)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額	(426,819,142)
純資産の増減額	(149,340,088)
<b>純資産</b>	
期首	1,452,170,614
期末	¥ 1,302,830,526

	JPY hedged Class		Non hedged Class	
<b>ファンドユニット取引</b>				
ユニット数				
発行		169,628,893		258,963,442
再投資		10,718,971		14,890,033
償還		(334,029,406)		(557,412,814)
<b>ユニット増減数</b>		<b>(153,681,542)</b>		<b>(283,559,339)</b>
<b>金額</b>				
発行	¥	157,887,478	¥	263,051,067
再投資		9,713,425		14,776,720
償還		(308,241,616)		(564,006,216)
<b>ファンドユニット取引による増減額</b>	¥	<b>(140,640,713)</b>	¥	<b>(286,178,429)</b>

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。



## 3. 投資明細表

(2021年12月30日現在)

株式数	銘柄名	公正価値
	<b>COMMON STOCKS (101.2%)</b>	
	<b>AUSTRIA (2.0%)</b>	
	<b>BANKS (1.4%)</b>	
2,554	BAWAG Group AG <sup>(a)</sup>	¥ 18,062,223
	<b>PACKAGING &amp; CONTAINERS (0.6%)</b>	
374	Mayr Melnhof Karton AG	8,618,136
	<b>TOTAL AUSTRIA (Cost ¥21,628,040)</b>	<b>26,680,359</b>
	<b>DENMARK (2.6%)</b>	
	<b>BUILDING MATERIALS (1.5%)</b>	
379	ROCKWOOL International AS Class B	19,019,490
	<b>INSURANCE (1.1%)</b>	
2,279	Topdanmark AS	14,675,875
	<b>TOTAL DENMARK (Cost ¥27,843,865)</b>	<b>33,695,365</b>
	<b>FINLAND (3.8%)</b>	
	<b>FOREST PRODUCTS &amp; PAPER (1.1%)</b>	
6,852	Stora Enso Oyj Class R	14,430,185
	<b>INSURANCE (1.5%)</b>	
3,303	Sampo Oyj Class A	18,989,087
	<b>MACHINERY-DIVERSIFIED (1.2%)</b>	
3,069	Valmet Oyj	15,104,961
	<b>TOTAL FINLAND (Cost ¥39,352,175)</b>	<b>48,524,233</b>
	<b>FRANCE (12.7%)</b>	
	<b>AEROSPACE/DEFENSE (3.3%)</b>	
2,069	Airbus SE	30,419,940
1,289	Thales S.A.	12,664,817
		43,084,757
	<b>APPAREL (1.7%)</b>	
235	Kering S.A.	21,703,483
	<b>COMMERCIAL SERVICES (1.3%)</b>	
3,094	Edenred	16,334,175
	<b>COMPUTERS (1.6%)</b>	
403	Teleperformance	20,791,831
	<b>HEALTHCARE-PRODUCTS (1.8%)</b>	
952	EssilorLuxottica S.A.	23,308,450
	<b>PACKAGING &amp; CONTAINERS (1.0%)</b>	
3,093	Verallia S.A. <sup>(a)</sup>	12,664,379

(2021年12月30日現在)

<u>株式数</u>	<u>銘柄名</u>	<u>公正価値</u>
	<b>COMMON STOCKS (101.2%) (continued)</b>	
	<b>FRANCE (12.6%) (continued)</b>	
	<b>PHARMACEUTICALS (2.0%)</b>	
2,230	Sanofi	¥ 25,934,614
	<b>TOTAL FRANCE (Cost ¥143,613,404)</b>	<u>163,821,689</u>
	<b>GERMANY (14.0%)</b>	
	<b>APPAREL (1.3%)</b>	
509	adidas AG	<u>16,816,380</u>
	<b>CHEMICALS (1.6%)</b>	
1,236	Symrise AG Class A	<u>21,014,251</u>
	<b>HEALTHCARE-SERVICES (0.8%)</b>	
1,899	Evotec SE	<u>10,530,886</u>
	<b>INTERNET (1.0%)</b>	
1,616	Scout24 SE <sup>(a)</sup>	<u>12,950,967</u>
	<b>MACHINERY-DIVERSIFIED (0.9%)</b>	
952	KION Group AG	<u>11,984,648</u>
	<b>MISCELLANEOUS MANUFACTUR (3.8%)</b>	
907	Knorr-Bremse AG	10,284,379
1,933	Siemens AG	<u>38,509,247</u>
		<u>48,793,626</u>
	<b>RETAIL (1.7%)</b>	
2,439	Zalando SE <sup>(a)</sup>	<u>22,640,014</u>
	<b>SEMICONDUCTORS (1.5%)</b>	
3,710	Infineon Technologies AG	<u>19,731,455</u>
	<b>TELECOMMUNICATIONS (1.4%)</b>	
8,603	Deutsche Telekom AG	<u>18,297,365</u>
	<b>TOTAL GERMANY (Cost ¥158,183,650)</b>	<u>182,759,592</u>
	<b>IRELAND (1.5%)</b>	
	<b>COMMERCIAL SERVICES (1.5%)</b>	
3,479	Experian PLC	<u>19,649,128</u>
	<b>TOTAL IRELAND (Cost ¥14,846,888)</b>	<u>19,649,128</u>
	<b>ITALY (7.9%)</b>	
	<b>APPAREL (1.2%)</b>	
22,400	PRADA SpA	<u>16,071,270</u>
	<b>AUTO MANUFACTURERS (1.5%)</b>	
640	Ferrari NV	<u>18,998,198</u>

(2021年12月30日現在)

<u>株式数</u>	<u>銘柄名</u>	<u>公正価値</u>
	<b>COMMON STOCKS (101.2%) (continued)</b>	
	<b>ITALY (7.9%) (continued)</b>	
	<b>BANKS (1.9%)</b>	
10,901	Banca Mediolanum SpA	¥ 12,346,307
6,304	FinecoBank Banca Fineco SpA	<u>12,696,203</u>
		<u>25,042,510</u>
	<b>BEVERAGES (1.4%)</b>	
10,623	Davide Campari-Milano NV	<u>17,818,466</u>
	<b>ELECTRICAL COMPONENT &amp; EQUIPMENT (1.0%)</b>	
2,952	Prismian SpA	<u>12,753,417</u>
	<b>HOME FURNISHINGS (0.9%)</b>	
2,764	de' Longhi SpA	<u>11,367,770</u>
	<b>TOTAL ITALY (Cost ¥81,914,739)</b>	<u>102,051,631</u>
	<b>NETHERLANDS (9.5%)</b>	
	<b>BANKS (1.5%)</b>	
11,990	ING Groep NV	<u>19,233,726</u>
	<b>CHEMICALS (3.5%)</b>	
1,748	Akzo Nobel NV	22,041,918
934	Koninklijke DSM NV	<u>24,179,069</u>
		<u>46,220,987</u>
	<b>SEMICONDUCTORS (4.5%)</b>	
639	ASML Holding NV	<u>59,231,787</u>
	<b>TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥86,980,759)</b>	<u>124,686,500</u>
	<b>PORTUGAL (1.5%)</b>	
	<b>FOOD (1.5%)</b>	
7,576	Jeronimo Martins SGPS S.A.	<u>20,047,441</u>
	<b>TOTAL PORTUGAL (Cost ¥14,932,499)</b>	<u>20,047,441</u>
	<b>SPAIN (7.4%)</b>	
	<b>COMMERCIAL SERVICES (1.9%)</b>	
3,163	Amadeus IT Group S.A.	<u>24,614,320</u>
	<b>ELECTRIC (1.7%)</b>	
15,852	Iberdrola S.A.	<u>21,532,072</u>
	<b>ENGINEERING &amp; CONSTRUCTION (2.0%)</b>	
3,906	Cellnex Telecom S.A. <sup>(a)</sup>	<u>26,084,562</u>
	<b>ENVIRONMENTAL CONTROL (1.1%)</b>	
3,193	Fluidra S.A.	<u>14,665,356</u>
	<b>REAL ESTATE (0.7%)</b>	
2,868	Aedas Homes S.A. <sup>(a)</sup>	<u>9,018,768</u>
	<b>TOTAL SPAIN (Cost ¥84,016,598)</b>	<u>95,915,078</u>

(2021年12月30日現在)

<u>株式数</u>	<u>銘柄名</u>	<u>公正価値</u>
	<b>COMMON STOCKS (101.2%) (continued)</b>	
	<b>SWEDEN (5.8%)</b>	
	<b>BANKS (1.6%)</b>	
9,247	Swedbank AB Class A	¥ 21,433,416
	<b>ELECTRONICS (1.4%)</b>	
5,089	Assa Abloy AB Class B	17,891,086
	<b>MACHINERY-CONSTRUCTION &amp; MINING (1.5%)</b>	
6,839	Epiroc AB Class A	19,952,063
	<b>MACHINERY-DIVERSIFIED (1.3%)</b>	
9,021	Husqvarna AB Class B	16,632,356
	<b>TOTAL SWEDEN (Cost ¥56,035,185)</b>	<b>75,908,921</b>
	<b>SWITZERLAND (13.6%)</b>	
	<b>DIVERSIFIED FINANCIAL SERVICES (1.6%)</b>	
2,673	Julius Baer Group, Ltd.	20,609,328
	<b>FOOD (1.3%)</b>	
59	Barry Callebaut AG	16,476,963
	<b>HEALTHCARE-PRODUCTS (1.8%)</b>	
2,278	Alcon, Inc.	23,179,169
	<b>HEALTHCARE-SERVICES (2.0%)</b>	
270	Lonza Group AG	25,914,694
	<b>INSURANCE (2.2%)</b>	
569	Zurich Insurance Group AG	28,711,886
	<b>PHARMACEUTICALS (3.6%)</b>	
991	Roche Holdings AG	47,345,950
	<b>PRIVATE EQUITY (1.1%)</b>	
76	Partners Group Holding AG	14,486,530
	<b>TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥140,854,756)</b>	<b>176,724,520</b>
	<b>UNITED KINGDOM (18.9%)</b>	
	<b>ADVERTISING (1.1%)</b>	
23,474	Ascential PLC	14,899,674
	<b>COMMERCIAL SERVICES (2.0%)</b>	
2,814	Ashtead Group PLC	26,275,921
	<b>DIVERSIFIED FINANCIAL SERVICES (1.6%)</b>	
1,955	London Stock Exchange Group PLC	21,147,544
	<b>ELECTRIC (1.5%)</b>	
11,308	National Grid PLC	18,963,180

(2021年12月30日現在)

<u>株式数</u>	<u>銘柄名</u>	<u>公正価値</u>
	<b>COMMON STOCKS (101.2%) (continued)</b>	
	<b>UNITED KINGDOM (18.9%) (continued)</b>	
	<b>FOOD (1.1%)</b>	
2,583	Greggs PLC	¥ 13,713,433
	<b>FOREST PRODUCTS &amp; PAPER (1.0%)</b>	
4,714	Mondi PLC	13,433,043
	<b>HEALTHCARE-PRODUCTS (1.4%)</b>	
9,059	Smith & Nephew PLC	18,127,230
	<b>HOME FURNISHINGS (1.2%)</b>	
10,543	Howden Joinery Group PLC	15,074,953
	<b>INTERNET (0.4%)</b>	
13,527	Trainline PLC <sup>(a)</sup>	5,827,719
	<b>LODGING (1.2%)</b>	
2,023	InterContinental Hotels Group PLC	14,991,188
	<b>PHARMACEUTICALS (3.9%)</b>	
2,641	AstraZeneca PLC	35,599,318
1,962	Dechra Pharmaceuticals PLC	16,115,653
		51,714,971
	<b>PRIVATE EQUITY (0.6%)</b>	
10,537	Bridgepoint Group PLC <sup>(a)</sup>	7,958,976
	<b>REITS (1.9%)</b>	
10,751	Great Portland Estates PLC	12,256,118
5,889	Segro PLC	13,060,790
		25,316,908
	<b>TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥207,466,928)</b>	247,444,740
	<b>TOTAL COMMON STOCKS (Cost ¥1,077,669,486)</b>	<b>1,317,909,197</b>
	<b>元本金額</b>	
	<b>SHORT-TERM INVESTMENTS (1.5%)</b>	
	<b>CANADA (0.1%)</b>	
	<b>TIME DEPOSIT (0.1%)</b>	
USD	10,000 Royal Bank of Canada 0.01% due 12/31/21	1,151,553
		1,151,553
	<b>TOTAL CANADA (Cost ¥1,147,630)</b>	1,151,553
	<b>FRANCE (1.4%)</b>	
	<b>TIME DEPOSITS (1.4%)</b>	
CHF	992 BNP Paribas S.A. (1.45)% due 12/31/21 <sup>(b)</sup>	125,014
NOK	9,687 0.12% due 12/31/21 Societe Generale	126,664
EUR	142,085 (0.97)% due 12/31/21 <sup>(b)</sup>	18,539,588
		18,791,266
	<b>TOTAL FRANCE (Cost ¥18,763,545)</b>	18,791,266

(2021年12月30日現在)

	<u>元本金額</u>	<u>銘柄名</u>	<u>純資産比率</u>	<u>公正価値</u>
		<b>SHORT-TERM INVESTMENTS (1.5%) (continued)</b>		
		<b>GRAND CAYMAN (0.0%) <sup>(a)</sup></b>		
		<b>TIME DEPOSIT (0.0%) <sup>(a)</sup></b>		
		Brown Brothers Harriman & Co.		
DKK	14,028	0.01% due 01/03/22		¥ 246,138
				246,138
		<b>TOTAL GRAND CAYMAN (Cost ¥246,069)</b>		<b>246,138</b>
		<b>JAPAN (0.0%) <sup>(a)</sup></b>		
		<b>TIME DEPOSIT (0.0%) <sup>(a)</sup></b>		
		Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.		
JPY	19,996	(0.34)% due 01/04/22 <sup>(b)</sup>		19,996
				19,996
		<b>TOTAL JAPAN (Cost ¥19,996)</b>		<b>19,996</b>
		<b>SWEDEN (0.0%) <sup>(a)</sup></b>		
		<b>TIME DEPOSIT (0.0%) <sup>(a)</sup></b>		
		Skandinaviska Enskilda Banken AB		
SEK	8,552	(10.58)% due 01/03/22 <sup>(b)</sup>		108,855
				108,855
		<b>TOTAL SWEDEN (Cost ¥108,714)</b>		<b>108,855</b>
		<b>UNITED KINGDOM (0.0%) <sup>(a)</sup></b>		
		<b>TIME DEPOSIT (0.0%) <sup>(a)</sup></b>		
		Barclays Bank PLC		
GBP	1,000	0.01% due 12/31/21		155,421
				155,421
		<b>TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥155,389)</b>		<b>155,421</b>
		<b>TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥20,441,343)</b>		<b>¥ 20,473,229</b>
		<b>TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥1,098,110,829)</b>	<b>102.7%</b>	<b>¥ 1,338,382,426</b>
		<b>LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS</b>	<b>(2.7)</b>	<b>(35,551,900)</b>
		<b>NET ASSETS</b>	<b>100.0%</b>	<b>¥ 1,302,830,526</b>

(a) 144A Security - Security exempt from registration under Rule 144A of the Securities Act of 1933. These securities may be resold in transactions exempt from registration, typically to qualified institutional buyers. Unless otherwise indicated, these securities are not considered illiquid.

(b) Due to deposit rate cuts by the central banks in Europe and Japan, interest rates for Swedish Krona, Swiss Francs, Japanese Yen and Euro-denominated short-term investments may be less than zero percent.

(c) A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than 0.05%.

(2021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	Bank of America NA	35,000	02/02/2022	EUR	33,579	¥ 30,015	¥ -	30,015			
CHF	Citibank N.A.	13,000	02/02/2022	EUR	12,471	11,317	-	11,317			
CHF	Standard Chartered Bank	13,000	02/02/2022	EUR	12,497	7,856	-	7,856			
DKK	Citibank N.A.	83,000	02/02/2022	EUR	11,162	42	-	42			
DKK	Deutsche Bank AG	93,000	02/02/2022	EUR	12,503	502	-	502			
EUR	Bank of America NA	15,234	02/02/2022	GBP	13,000	-	(31,373)	(31,373)			
EUR	Bank of America NA	87,693	02/02/2022	JPY	11,200,000	246,686	-	246,686			
EUR	Barclays Bank PLC	35,735	02/02/2022	GBP	30,000	3,256	-	3,256			
EUR	Barclays Bank PLC	14,632	02/02/2022	SEK	150,000	576	-	576			
EUR	Deutsche Bank AG	216,800	02/02/2022	JPY	27,805,212	493,994	-	493,994			
EUR	Deutsche Bank AG	14,432	02/02/2022	SEK	148,000	9	-	9			
EUR	Deutsche Bank AG	52,561	02/02/2022	GBP	45,000	-	(131,119)	(131,119)			
EUR	Deutsche Bank AG	33,504	02/02/2022	CHF	35,000	-	(39,736)	(39,736)			
EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	14,413	02/02/2022	CHF	15,000	-	(9,961)	(9,961)			
EUR	HSBC Bank PLC	168,751	02/02/2022	JPY	21,599,823	427,518	-	427,518			
EUR	HSBC Bank PLC	88,005	02/02/2022	JPY	11,330,720	156,643	-	156,643			
EUR	Morgan Stanley	545,164	02/02/2022	CHF	569,000	-	(582,810)	(582,810)			
EUR	Morgan Stanley	245,991	02/02/2022	SEK	2,524,000	-	(17,524)	(17,524)			
EUR	Morgan Stanley	842,337	02/02/2022	GBP	717,000	-	(1,453,228)	(1,453,228)			
EUR	Morgan Stanley	130,147	02/02/2022	DKK	968,000	-	(4,104)	(4,104)			
EUR	Standard Chartered Bank	14,224	02/02/2022	GBP	12,000	-	(7,818)	(7,818)			
EUR	Standard Chartered Bank	19,332	02/02/2022	CHF	20,000	1,700	-	1,700			
EUR	Standard Chartered Bank	10,608	02/02/2022	CHF	11,000	-	(2,269)	(2,269)			
EUR	Standard Chartered Bank	59,882	02/07/2022	HKD	531,000	-	(19,747)	(19,747)			
GBP	Bank of America NA	15,000	02/02/2022	EUR	17,618	30,913	-	30,913			
GBP	Goldman Sachs Group, Inc.	12,000	02/02/2022	EUR	14,069	28,100	-	28,100			
GBP	Morgan Stanley	41,000	02/02/2022	EUR	48,165	83,315	-	83,315			
GBP	Standard Chartered Bank	8,000	02/02/2022	EUR	9,355	21,922	-	21,922			
GBP	Standard Chartered Bank	13,000	02/02/2022	EUR	15,281	25,221	-	25,221			
HKD	Standard Chartered Bank	88,000	02/07/2022	EUR	9,999	-	(6,529)	(6,529)			
JPY	Barclays Bank PLC	4,500,000	02/02/2022	EUR	35,090	-	(80,303)	(80,303)			
JPY	BNP Paribas S.A.	16,681,582	02/02/2022	EUR	130,493	-	(351,830)	(351,830)			
JPY	Deutsche Bank AG	11,683,166	02/02/2022	EUR	90,184	-	(88,646)	(88,646)			
JPY	Morgan Stanley	564,398,949	02/02/2022	EUR	4,402,206	-	(10,226,600)	(10,226,600)			
JPY	Royal Bank of Canada	27,272,346	02/02/2022	EUR	208,998	-	(8,478)	(8,478)			
SEK	Deutsche Bank AG	125,000	02/02/2022	EUR	12,219	-	(3,859)	(3,859)			
SEK	HSBC Bank PLC	213,000	02/02/2022	EUR	20,674	12,569	-	12,569			
						¥	1,582,154	¥	(13,065,934)	¥	(11,483,780)

(2021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 NA	¥ 307,614	¥ (31,373)	- ¥	- ¥	276,241
Barclays Bank PLC	3,832	(80,303)	-	-	(76,471)
BNP Paribas S.A.	-	(351,830)	-	-	(351,830)
Citibank N.A.	11,359	-	-	-	11,359
Deutsche Bank AG	494,505	(263,360)	-	-	231,145
Goldman Sachs Group, Inc.	28,100	(9,961)	-	-	18,139
HSBC Bank PLC	596,730	-	-	-	596,730
Morgan Stanley	83,315	(12,284,266)	-	-	(12,200,951)
Royal Bank of Canada	-	(8,478)	-	-	(8,478)
Standard Chartered Bank	56,699	(36,363)	-	-	20,336
マスターネットティング 契約の対象となる デリバティブ合計	¥ 1,582,154	¥ (13,065,934)	- ¥	- ¥	(11,483,780)
資産及び負債における 店頭デリバティブ合計	¥ 1,582,154	¥ (13,065,934)			

\* Actual collateral received or pledged, if any, may be more than disclosed in the table above.

\*\* 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.

### 通貨略称

CAD	-	Canadian Dollar
CHF	-	Swiss Franc
DKK	-	Danish Krone
EUR	-	Euro
GBP	-	British Pound
HKD	-	Hong Kong Dollar
JPY	-	Japanese Yen
NOK	-	Norwegian Krone
SEK	-	Swedish Krona



## マネー・プール マザーファンド

### 《第26期》決算日2022年7月14日

[計算期間：2022年1月15日～2022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26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26期の運用状況をご報告申し上げます。

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

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債組入比率	券率	債先物比率	券率	純資産額
	円	騰落率					
22期(2020年7月14日)	10,041	0.0	—	—	—	—	117
23期(2021年1月14日)	10,041	0.0	—	—	—	—	230
24期(2021年7月14日)	10,040	△0.0	—	—	—	—	141
25期(2022年1月14日)	10,040	0.0	—	—	—	—	52
26期(2022年7月14日)	10,039	△0.0	—	—	—	—	48

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債組入比率	券率	債先物比率	券率
	円	騰落率				
(期首) 2022年1月14日	10,040	—	—	—	—	—
1月末	10,040	0.0	—	—	—	—
2月末	10,039	△0.0	—	—	—	—
3月末	10,039	△0.0	—	—	—	—
4月末	10,039	△0.0	—	—	—	—
5月末	10,039	△0.0	—	—	—	—
6月末	10,039	△0.0	—	—	—	—
(期末) 2022年7月14日	10,039	△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。

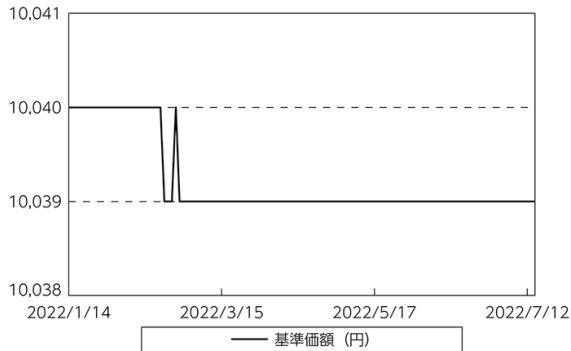
## ○運用経過

## ●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などが基準価額の下落要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.007%となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

## ○今後の運用方針

今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年1月15日～2022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

(2022年1月15日～2022年7月14日)

該当事項はございません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年1月15日～2022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

(2022年7月14日現在)

2022年7月14日現在、有価証券等の組入れはございません。

## ○投資信託財産の構成

(2022年7月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 48,494	% 100.0
投資信託財産総額	48,494	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年7月14日現在)

項目	当期末 円
(A) 資産	48,494,750
コール・ローン等	48,494,750
(B) 負債	21
未払解約金	14
未払利息	7
(C) 純資産総額(A-B)	48,494,729
元本	48,306,871
次期繰越損益金	187,858
(D) 受益権総口数	48,306,871口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,039円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 52,766,508円  
 期中追加設定元本額 9,853,751円  
 期中一部解約元本額 14,313,388円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0039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	33,212,210円
世界投資適格債オープン(為替ヘッジあり)(毎月決算型)	5,154,901円
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)	2,251,683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)	1,392,666円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型) 為替ヘッジあり	996,215円
米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型) 為替ヘッジなし	996,215円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	769,078円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	220,146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)	125,062円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	119,857円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) インド・ルビーコース(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) 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) 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) ブラジル・リアルコース(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) 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) 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) 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) 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) メキシコ・ペソコース(1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(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) 米ドルコース(毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) 米ドルコース(1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	99,592円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン(円ヘッジなし) 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) 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) 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
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

## ○損益の状況 (2022年1月15日~2022年7月14日)

項目	当期 円
(A) 配当等収益	△ 3,975
受取利息	38
支払利息	△ 4,013
(B) 当期損益金(A)	△ 3,975
(C) 前期繰越損益金	209,346
(D) 追加信託差損益金	38,399
(E) 解約差損益金	△ 55,912
(F) 計(B+C+D+E)	187,858
次期繰越損益金(F)	187,858

(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。

国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	インドネシア・ルピアコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	ロシア・ルーブルコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	ロシア・ルーブルコース (毎月決算型)	9,986円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	中国元コース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	トルコ・リラコース (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)	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)	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 (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)	ユーロコース (1年決算型)	9,959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)	9,959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)	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
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 (為替ヘッジなし)			4,979円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジあり)			4,979円
合計			48,306,871円