

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（為替ヘッジなし）	ヨーロッパ・エクイティ・ファンド（Non 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（Non 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	・ 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。 ・ 原則として為替ヘッジを行いません。	
主な組入制限	・ 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・ 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
（為替ヘッジなし）



第24期（決算日：2020年3月5日）

第25期（決算日：2020年6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（為替ヘッジなし）」は、去る6月5日に第25期の決算を行いましたので、法令に基づいて第24期～第25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 (分配落)	準 価 額			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
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
16期(2018年3月5日)	8,227		0	△7.7	—	—	98.0	2,388
17期(2018年6月5日)	8,751		0	6.4	—	—	97.7	1,974
18期(2018年9月5日)	8,689		0	△0.7	—	—	98.0	1,728
19期(2018年12月5日)	8,175		0	△5.9	—	—	98.0	1,534
20期(2019年3月5日)	8,496		0	3.9	—	—	98.1	1,406
21期(2019年6月5日)	8,195		0	△3.5	—	—	98.2	1,208
22期(2019年9月5日)	8,247		0	0.6	—	—	98.0	1,132
23期(2019年12月5日)	8,908		0	8.0	—	—	98.4	1,106
24期(2020年3月5日)	8,522		0	△4.3	—	—	97.8	911
25期(2020年6月5日)	8,662		0	1.6	—	—	98.4	911

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

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
第24期	(期 首) 2019年12月5日	円 8,908	% —	% —	% —	% 98.4
	12月末	9,355	5.0	—	—	98.0
	2020年1月末	9,063	1.7	—	—	98.5
	2月末	8,687	△ 2.5	—	—	97.8
	(期 末) 2020年3月5日	8,522	△ 4.3	—	—	97.8
第25期	(期 首) 2020年3月5日	8,522	—	—	—	97.8
	3月末	7,173	△15.8	—	—	98.4
	4月末	7,549	△11.4	—	—	98.9
	5月末	8,105	△ 4.9	—	—	98.3
	(期 末) 2020年6月5日	8,662	1.6	—	—	98.4

(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。

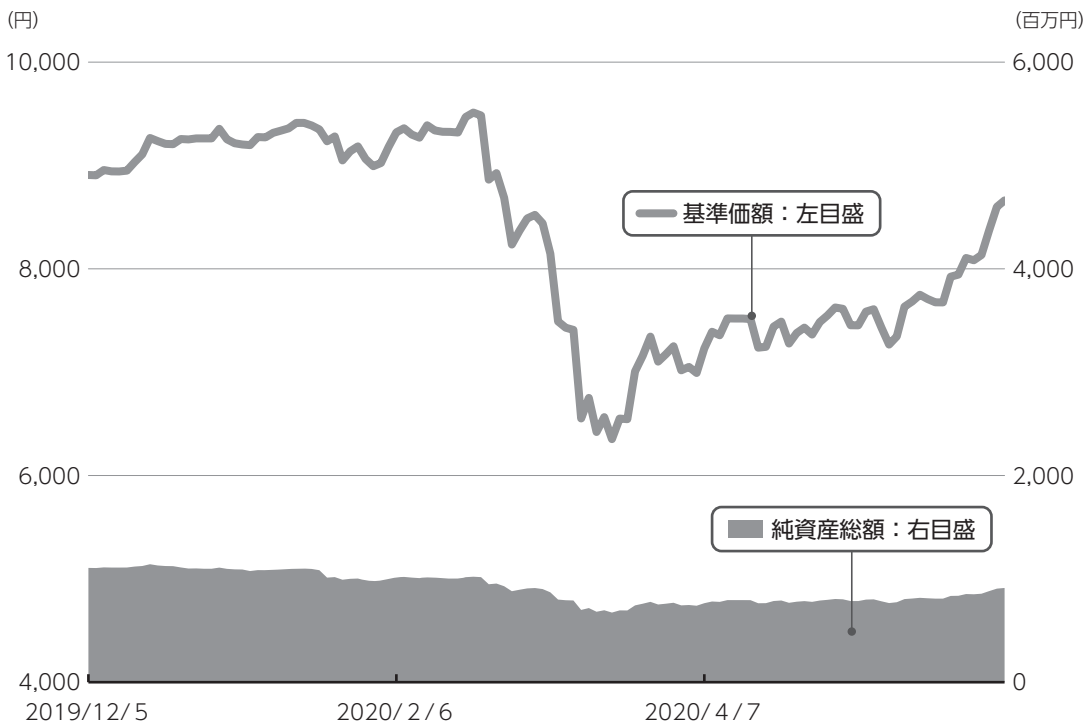
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第24期～第25期：2019年12月6日～2020年6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 24 期 首	8,908円
第 25 期 末	8,662円
既払分配金	0円
騰 落 率	－2.8%

※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2.8%の下落となりました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

金融機関のLLOYDS BANKING GROUP PLCやBANKINTER SAなど保有する欧州株式が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

第24期～第25期：2019年12月6日～2020年6月5日

▶ 投資環境について

▶ 欧州株式市況

欧州株式市場は下落しました。

欧州株式市場は、当作成期首から2020年2月中旬にかけて、米中通商協議の進展期待などから上昇しました。2月下旬から3月中旬にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大や世界的に経済活動が停滞することへの懸念が高まったこと、原油価格の下落などから下落しました。その後当作成期末にかけて、米国をはじめとする各国中央銀行による金融緩和や各国政府による支援策が好感されたこと、欧米の経済活動再開への期待が高まったことなどから上昇しました。

▶ 為替市況

為替市況は、円に対して英ポンドが下落した一方、ユーロやスイスフランは上昇しました。

▶ 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、2020年6月5日のコール・レートは-0.057%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（為替ヘッジなし）

当作成期を通じて、円建の外国投資信託であるヨーロピアン・エクイティ・ファンド（Non 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。

▶ ヨーロピアン・エクイティ・ファンド（Non 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

魅力的な株価水準と判断したことなどからチューリッヒ空港を運営するFLUGHAFEN ZURICH AG-REGを新規購入しました。

主な全売却銘柄

業績悪化懸念などから自動車メーカーのDAIMLER AG-REGISTERED SHARES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24期 2019年12月6日～2020年3月5日	第25期 2020年3月6日～2020年6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	1,035	1,084

（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（為替ヘッジなし）

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（Non 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（Non 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為替ヘッジを行いません。

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。新型コロナウイルスの感染拡大を背景とした景気減速懸念などから欧州の株式市場は変動幅の大きい展開が続く可能性が想定されます。一方で、各国中央銀行による金融緩和策や各国政府による財政政

策などが株式市場を下支えするとみています。

▶ マネー・プール マザーファンド

消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

2019年12月6日～2020年6月5日

1 万口当たりの費用明細

項目	第24期～第25期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	52	0.628	(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)	(0.222)	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 ）	(32)	(0.389)	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)	(0.017)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)そ の 他 費 用	0	0.006	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.006)	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	52	0.634	

作成期中の平均基準価額は、8,277円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

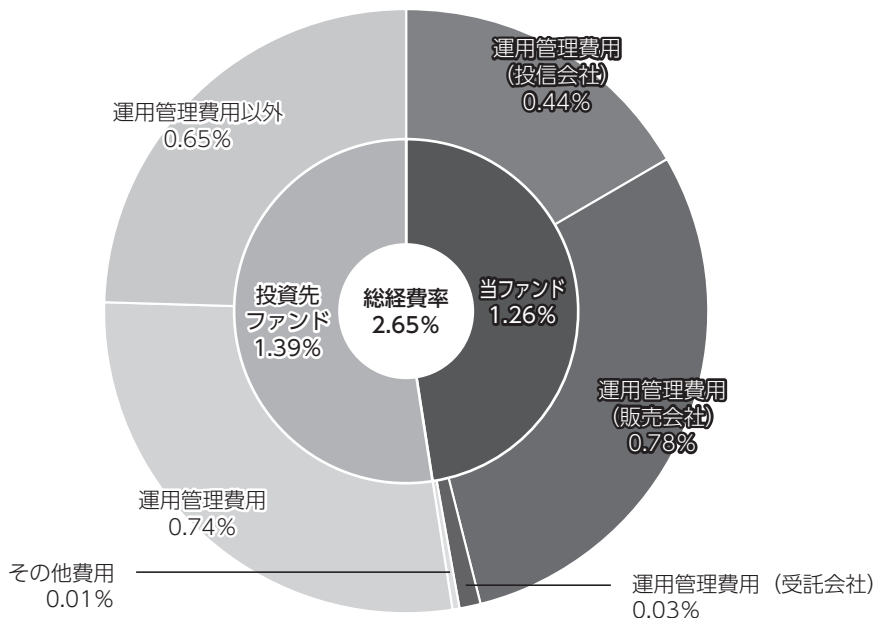
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は2.65%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	2.65
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.26
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.74
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.65

(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

(2019年12月6日～2020年6月5日)

投資信託証券

銘	柄	第24期～第25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 (Non Hedged Class)	千口	千円	千口	千円
		17,156	13,006	204,183	174,404

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年12月6日～2020年6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

(2020年6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23期末	第25期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
	ヨーロッパ・エクイティ・ファンド (Non Hedged Class)	1,313,702	1,126,674	897,734	98.4
	合 計	1,313,702	1,126,674	897,734	98.4

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

親投資信託残高

銘	柄	第23期末	第25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	4	4	4

○投資信託財産の構成

(2020年6月5日現在)

項 目	第25期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 897,734	% 98.2
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	16,642	1.8
投資信託財産総額	914,380	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第24期末	第25期末
	2020年3月5日現在	2020年6月5日現在
	円	円
(A) 資産	914,552,716	914,380,298
コール・ローン等	23,172,953	16,640,694
投資信託受益証券(評価額)	891,374,764	897,734,605
マネー・プール マザーファンド(評価額)	4,999	4,999
(B) 負債	3,282,513	2,480,705
未払信託報酬	3,253,729	2,458,942
未払利息	22	30
その他未払費用	28,762	21,733
(C) 純資産総額(A－B)	911,270,203	911,899,593
元本	1,069,283,426	1,052,733,727
次期繰越損益金	△ 158,013,223	△ 140,834,134
(D) 受益権総口数	1,069,283,426口	1,052,733,727口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,522円	8,662円

○損益の状況

項 目	第24期	第25期
	2019年12月6日～ 2020年3月5日	2020年3月6日～ 2020年6月5日
	円	円
(A) 配当等収益	6,813,478	6,076,831
受取配当金	6,814,991	6,078,494
受取利息	9	34
支払利息	△ 1,522	△ 1,697
(B) 有価証券売買損益	△ 44,825,165	11,377,433
売買益	7,972,851	21,704,786
売買損	△ 52,798,016	△ 10,327,353
(C) 信託報酬等	△ 3,282,491	△ 2,480,675
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 41,294,178	14,973,589
(E) 前期繰越損益金	△ 46,336,915	△ 86,121,878
(F) 追加信託差損益金	△ 70,382,130	△ 69,685,845
(配当等相当額)	(33,155,614)	(32,778,130)
(売買損益相当額)	(△103,537,744)	(△102,463,975)
(G) 計 (D + E + F)	△158,013,223	△140,834,134
(H) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金 (G + H)	△158,013,223	△140,834,134
追加信託差損益金	△ 70,382,130	△ 69,685,845
(配当等相当額)	(33,155,614)	(32,778,130)
(売買損益相当額)	(△103,537,744)	(△102,463,975)
分配準備積立金	77,549,725	81,427,192
繰越損益金	△165,180,818	△152,575,481

(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 1,241,575,601円

 作成期中追加設定元本額 2,267,534円

 作成期中一部解約元本額 191,109,408円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8662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140,834,134円です。

③分配金の計算過程

項 目	2019年12月6日～ 2020年3月5日	2020年3月6日～ 2020年6月5日
費用控除後の配当等収益額	3,530,987円	5,213,060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	33,155,614円	32,778,130円
分配準備積立金額	74,018,738円	76,214,132円
当ファンドの分配対象収益額	110,705,339円	114,205,322円
1万口当たり収益分配対象額	1,035円	1,084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（為替ヘッジなし）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	ヨーロピアン・エクイティ・ファンド (Non Hedged Class) (以下、当概要において「Non Hedged Class」といいます。)
運 用 方 針	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。 * 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。 * 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。 ・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。 2. 「Non Hedged Class」では、原則として為替ヘッジを行いません。 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。
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

(2018年12月28日に終了する期間)

(日本円で表示)

投資収益

受取利息	¥	5,411
受取配当金（源泉徴収税控除後）		90,681,732
投資収益合計		90,687,143

費用

運用受託報酬		19,308,869
保管費用		12,571,875
専門家報酬		5,009,538
会計処理および管理手数料		4,786,226
受託者報酬		1,593,691
名義書換事務代行手数料		951,869
登録手数料		818,745
その他費用		418,174
費用合計		45,458,987

投資純損益		45,228,156
--------------	--	-------------------

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）		241,558,557
外国通貨取引および為替予約取引		39,034,573
実現純損益		280,593,130

未実現評価損益の純変動：

投資有価証券		(737,186,536)
外国通貨取引および為替予約取引		47,668,470
未実現評価損益の純変動		(689,518,066)

実現および未実現損益（純額）		(408,924,936)
-----------------------	--	----------------------

運用による純資産の増減（純額）	¥	(363,696,780)
------------------------	---	----------------------

(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12月28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	¥	45,228,156
実現純損益		280,593,130
未実現評価損益の純変動		(689,518,066)
運用による純資産の増減額		(363,696,780)

分配額		(99,021,433)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額		(1,256,305,499)
純資産の増減額		(1,719,023,712)

純資産

期首		3,981,031,631
期末	¥	2,262,007,919

		JPY hedged Class		Non hedged Class	
ファンドユニット取引					
ユニット数					
	発行		284,509,669		194,150,209
	再投資		47,968,493		74,539,460
	償還		(819,162,570)		(1,337,085,561)
ユニット増減数			(486,684,408)		(1,068,395,892)
金額					
	発行	¥	219,967,907	¥	165,673,973
	再投資		36,729,040		62,292,393
	償還		(626,975,624)		(1,113,993,188)
ファンドユニット取引による増減額		¥	(370,278,677)	¥	(886,026,822)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2018年12月28日現在)

株式数	銘柄名	公正価値
	COMMON STOCKS (99.6%)	
	AUSTRIA (1.9%)	
	BANKS (1.9%)	
3,296	BAWAG Group AG (a)	¥ 14,815,776
7,882	Erste Group Bank AG	28,717,840
		43,533,616
	TOTAL AUSTRIA (Cost ¥54,561,211)	43,533,616
	BELGIUM (1.1%)	
	BANKS (1.1%)	
3,410	KBC Group NV	24,241,162
	TOTAL BELGIUM (Cost ¥27,834,260)	24,241,162
	CZECH REPUBLIC (1.5%)	
	BANKS (1.5%)	
8,120	Komerční banka A/S	33,515,895
	TOTAL CZECH REPUBLIC (Cost ¥40,772,399)	33,515,895
	DENMARK (2.6%)	
	PHARMACEUTICALS (1.7%)	
7,931	Novo Nordisk A/S Class B	39,708,878
	SOFTWARE (0.9%)	
2,676	SimCorp A/S	20,041,049
	TOTAL DENMARK (Cost ¥56,196,376)	59,749,927
	FINLAND (1.3%)	
	HAND/MACHINE TOOLS (1.3%)	
9,001	Konecranes OYJ Class A	29,791,979
	TOTAL FINLAND (Cost ¥42,860,716)	29,791,979
	FRANCE (18.9%)	
	ADVERTISING (1.5%)	
11,018	JCDecaux S.A.	33,883,826
	AEROSPACE/DEFENSE (3.5%)	
285	Dassault Aviation S.A.	43,251,327
2,742	Thales S.A.	35,078,162
		78,329,489
	AUTO PARTS & EQUIPMENT (1.0%)	
8,754	Cie Plastic Omnium S.A.	22,145,304
	BANKS (1.8%)	
8,336	BNP Paribas S.A.	41,271,386
	CHEMICALS (2.5%)	
4,108	Air Liquide S.A.	55,876,500
	COMMERCIAL SERVICES (1.7%)	
17,165	Bureau Veritas S.A.	38,309,899
	ELECTRICAL COMPONENT & EQUIPMENT (2.4%)	
7,316	Schneider Electric SE	54,797,747
	HOME FURNISHINGS (0.9%)	
1,437	SEB S.A.	20,329,892
	INTERNET (0.9%)	
1,354	Iliad S.A.	20,828,377
	OIL & GAS (2.7%)	
10,631	TOTAL S.A.	61,573,984
	TOTAL FRANCE (Cost ¥482,172,537)	427,346,404

(2018年12月28日現在)

株式数	銘柄名	公正価値
	COMMON STOCKS (99.6%) (continued)	
	GERMANY (5.3%)	
	INSURANCE (2.8%)	
2,896	Allianz SE	¥ 63,614,059
	INTERNET (1.5%)	
6,777	Scout24 AG (a)	34,135,038
	RETAIL (1.0%)	
7,790	Zalando SE (a)	21,924,491
	TOTAL GERMANY (Cost ¥128,314,592)	119,673,588
	ITALY (7.1%)	
	ELECTRIC (1.6%)	
109,251	Hera SpA	36,475,619
	ELECTRICAL COMPONENT & EQUIPMENT (1.1%)	
11,241	Prismian SpA	23,784,238
	GAS (2.0%)	
70,920	Italgas SpA	44,438,599
	OIL & GAS (2.4%)	
31,805	Eni SpA	54,840,844
	TOTAL ITALY (Cost ¥164,506,798)	159,539,300
	NETHERLANDS (8.6%)	
	BANKS (2.0%)	
17,555	ABN AMRO Group NV (a)	45,224,157
	CHEMICALS (1.0%)	
2,508	Koninklijke DSM NV	22,471,817
	FOOD (1.8%)	
12,951	Corbion NV	39,730,951
	OIL & GAS (1.5%)	
10,825	Royal Dutch Shell PLC Class B	35,395,071
	PIPELINES (1.5%)	
6,826	Koninklijke Vopak NV	33,970,908
	SEMICONDUCTORS (0.8%)	
1,003	ASML Holding NV	17,254,311
	TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥212,401,226)	194,047,215
	SPAIN (8.1%)	
	BANKS (1.0%)	
56,020	CaixaBank S.A.	22,230,477
	ELECTRIC (2.8%)	
31,998	Iberdrola S.A.	28,164,717
13,745	Red Electrica Corp. S.A.	33,607,577
		61,772,294
	REAL ESTATE (1.2%)	
10,046	Aedas Homes SAU (a)	27,921,075
	TELECOMMUNICATIONS (1.9%)	
15,615	Cellnex Telecom S.A. (a)	43,849,565
	TRANSPORTATION (1.2%)	
9,760	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings S.A.	26,758,957
	TOTAL SPAIN (Cost ¥187,556,985)	182,532,368
	SWEDEN (4.8%)	
	AUTO PARTS & EQUIPMENT (0.6%)	
1,826	Autoliv, Inc.	14,231,446
	COSMETICS/PERSONAL CARE (1.8%)	
14,839	Essity AB Class B	39,958,495

(2018年12月28日現在)

株式数	銘柄名	公正価値
	COMMON STOCKS (99.6%) (continued)	
	SWEDEN (4.8%) (continued)	
	DISTRIBUTION/WHOLESALE (1.3%)	
47,098	Ahlsell AB (a)	¥ 30,365,874
	HEALTHCARE-PRODUCTS (1.1%)	
25,159	Getinge AB Class B	24,876,298
	TOTAL SWEDEN (Cost ¥124,770,729)	<u>109,432,113</u>
	SWITZERLAND (18.0%)	
	BANKS (1.8%)	
29,945	UBS Group AG	40,776,079
	FOOD (5.1%)	
12,996	Nestle S.A.	115,422,308
	INSURANCE (3.0%)	
2,066	Zurich Insurance Group AG	67,394,320
	PHARMACEUTICALS (8.1%)	
8,472	Novartis AG	79,240,855
3,837	Roche Holdings AG	103,941,633
	TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥412,094,293)	<u>183,182,488</u>
	UNITED KINGDOM (20.4%)	<u>406,775,195</u>
	AGRICULTURE (1.4%)	
9,002	British American Tobacco PLC	31,446,915
	BEVERAGES (1.0%)	
4,600	Coca-Cola European Partners PLC	23,139,990
	CHEMICALS (1.7%)	
9,566	Johnson Matthey PLC	37,413,842
	COMMERCIAL SERVICES (3.5%)	
15,447	Experian PLC	41,118,585
17,355	RELX PLC	39,201,200
	GAS (1.7%)	<u>80,319,785</u>
37,017	National Grid PLC	39,528,222
	HOUSEHOLD PRODUCTS/WARES (1.4%)	
3,854	Reckitt Benckiser Group PLC	32,381,871
	INSURANCE (2.4%)	
27,875	Prudential PLC	54,608,710
	PHARMACEUTICALS (3.2%)	
5,134	AstraZeneca PLC	42,132,274
14,238	GlaxoSmithKline PLC	29,667,703
	REITS (1.5%)	<u>71,799,977</u>
35,740	Great Portland Estates PLC	32,915,836
	RETAIL (1.6%)	
48,440	Greene King PLC	35,738,563
	SOFTWARE (1.0%)	
41,835	Playtech PLC	22,506,063
	TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥566,207,779)	<u>461,799,774</u>
	TOTAL COMMON STOCKS (Cost ¥2,500,249,901)	<u>2,251,978,536</u>

(2018年12月28日現在)

元本金額		銘柄名	純資産比率	公正価値
		SHORT-TERM INVESTMENTS (3.7%)		
		FRANCE (3.3%)		
		TIME DEPOSIT (3.3%)		
EUR	595,520	Societe Generale		¥ 74,690,541
		(0.57)% due 12/31/18 (b)		74,690,541
				74,690,541
		TOTAL FRANCE (Cost ¥75,989,857)		
		GRAND CAYMAN (0.0%)		
		TIME DEPOSIT (0.0%)		
SEK	1,798	Brown Brothers Harriman & Co.		22,251
		(4.70)% due 01/02/19 (b)		22,196
		(1.42)% due 12/31/18 (b)		21,712
CHF	199	(0.65)% due 01/02/19 (b)		66,159
DKK	1,292			66,159
		TOTAL GRAND CAYMAN (Cost ¥67,309)		
		NETHERLANDS (0.1%)		
		TIME DEPOSIT (0.1%)		
GBP	15,739	ING Groep NV		2,199,283
		0.37% due 12/31/18		2,199,283
				2,199,283
		TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥2,237,542)		
		UNITED STATES (0.3%)		
		TIME DEPOSIT (0.3%)		
USD	66,204	JPMorgan Chase & Co.		7,263,564
		1.65% due 12/31/18		7,263,564
				7,263,564
		TOTAL UNITED STATES (Cost ¥7,389,921)		
		TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥85,684,629)		84,219,547
		TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥2,585,934,530)	103.3%	¥ 2,336,198,083
		LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	(3.3)	(74,190,164)
		NET ASSETS	100.0%	¥ 2,262,007,919

(a) 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 the European Central Bank deposit rate cut, interest rates for euro, swiss francs, danish krone and swedish krona denominated short-term instruments may be less than zero percent.

(2018年12月28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	Barclays Bank PLC	57,000	01/04/2019	EUR	50,495	¥ 10,676	¥ -	¥ 10,676
CHF	JPMorgan Chase Bank N.A.	1,533,000	01/04/2019	EUR	1,361,592	-	(157,721)	(157,721)
CHF	Standard Chartered Bank	65,000	01/04/2019	EUR	57,365	39,351	-	39,351
CZK	HSBC Bank PLC	2,976,000	01/04/2019	EUR	115,665	-	(5,472)	(5,472)
DKK	HSBC Bank PLC	1,438,000	01/04/2019	EUR	192,570	15,746	-	15,746
EUR	Citibank N.A.	1,464,547	01/04/2019	CHF	1,655,000	-	(507,565)	(507,565)
EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	23,832	01/04/2019	JPY	3,054,154	-	(65,068)	(65,068)
EUR	HSBC Bank PLC	313,403	01/04/2019	SEK	3,228,000	-	(638,445)	(638,445)
EUR	HSBC Bank PLC	171,690	01/04/2019	USD	195,000	140,580	-	140,580
EUR	HSBC Bank PLC	192,732	01/04/2019	DKK	1,438,000	4,625	-	4,625
EUR	HSBC Bank PLC	7,808,772	01/04/2019	JPY	986,445,846	-	(7,043,874)	(7,043,874)
EUR	HSBC Bank PLC	1,618,063	01/04/2019	GBP	1,436,000	2,300,079	-	2,300,079
EUR	JPMorgan Chase Bank N.A.	114,545	01/04/2019	CZK	2,976,000	-	(135,010)	(135,010)
EUR	JPMorgan Chase Bank N.A.	282,479	01/04/2019	JPY	36,230,000	-	(800,608)	(800,608)
EUR	Morgan Stanley	65,963	01/04/2019	JPY	8,354,612	-	(81,377)	(81,377)
EUR	Royal Bank of Canada	54,461	01/04/2019	SEK	555,000	-	(37,446)	(37,446)
EUR	Standard Chartered Bank	174,510	01/04/2019	JPY	22,000,000	-	(112,367)	(112,367)
EUR	HSBC Bank PLC	73,382	02/04/2019	GBP	66,000	-	(7,901)	(7,901)
EUR	HSBC Bank PLC	31,071	02/04/2019	CHF	35,000	887	-	887
EUR	HSBC Bank PLC	198,352	02/04/2019	DKK	1,481,000	-	(16,971)	(16,971)
EUR	HSBC Bank PLC	111,418	02/04/2019	CZK	2,872,000	4,807	-	4,807
EUR	HSBC Bank PLC	66,486	02/04/2019	JPY	8,354,612	-	(13,583)	(13,583)
EUR	JPMorgan Chase Bank N.A.	129,967	02/04/2019	USD	149,000	-	(509)	(509)
EUR	JPMorgan Chase Bank N.A.	1,480,705	02/04/2019	GBP	1,335,000	-	(612,882)	(612,882)
EUR	JPMorgan Chase Bank N.A.	355,886	02/04/2019	SEK	3,652,000	-	(551,568)	(551,568)
EUR	JPMorgan Chase Bank N.A.	1,304,288	02/04/2019	CHF	1,468,000	172,941	-	172,941
GBP	Citibank N.A.	44,000	01/04/2019	EUR	49,188	-	(21,496)	(21,496)
GBP	JPMorgan Chase Bank N.A.	1,363,000	01/04/2019	EUR	1,513,360	632,350	-	632,350
GBP	Standard Chartered Bank	29,000	01/04/2019	EUR	32,538	-	(29,074)	(29,074)
JPY	HSBC Bank PLC	8,354,612	01/04/2019	EUR	66,493	14,887	-	14,887
JPY	JPMorgan Chase Bank N.A.	1,047,730,000	01/04/2019	EUR	8,152,145	25,261,102	-	25,261,102
JPY	HSBC Bank PLC	953,215,000	02/04/2019	EUR	7,545,250	6,627,343	-	6,627,343
SEK	JPMorgan Chase Bank N.A.	3,606,000	01/04/2019	EUR	351,433	546,440	-	546,440
SEK	JPMorgan Chase Bank N.A.	177,000	01/04/2019	EUR	17,204	32,607	-	32,607
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	48,000	01/04/2019	EUR	42,182	-	(24,603)	(24,603)
USD	JPMorgan Chase Bank N.A.	147,000	01/04/2019	EUR	128,554	3,596	-	3,596
USD	Royal Bank of Scotland PLC	33,000	02/04/2019	EUR	28,743	5,300	-	5,300
						¥ 35,813,317	¥ (10,863,540)	¥ 24,949,777

(2018年12月28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							
Barclays Bank PLC	¥	10,676	¥	-	¥	-	¥ 10,676
Citibank N.A.		-		(529,061)	-	-	(529,061)
Goldman Sachs Group, Inc.		-		(89,671)	-	-	(89,671)
HSBC Bank PLC		9,108,954		(7,726,246)	-	-	1,382,708
JPMorgan Chase Bank N.A.		26,649,036		(2,258,298)	-	-	24,390,738
Morgan Stanley		-		(81,377)	-	-	(81,377)
Royal Bank of Canada		-		(37,446)	-	-	(37,446)
Royal Bank of Scotland PLC		5,300		-	-	-	5,300
Standard Chartered Bank		39,351		(141,441)	-	-	(102,090)
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	¥	35,813,317	¥	(10,863,540)	¥	-	¥ 24,949,777

*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
CZK	-	Czech Koruna
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21期》決算日2020年1月14日

[計算期間：2019年7月17日～2020年1月14日]

「マネー・プール マザーファンド」は、1月14日に第21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21期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	わが国の公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	わが国の公社債
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率					
	円	%	%	%	%	百万円	
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	
21期(2020年1月14日)	10,041	△0.0	—	—	—	130	

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落 率				
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2019年7月16日	10,042	—	—	—	—	—
7月末	10,042	0.0	—	—	—	—
8月末	10,042	0.0	—	—	—	—
9月末	10,041	△0.0	—	—	—	—
10月末	10,041	△0.0	—	—	—	—
11月末	10,041	△0.0	—	—	—	—
12月末	10,041	△0.0	—	—	—	—
(期 末)						
2020年1月14日	10,041	△0.0	—	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

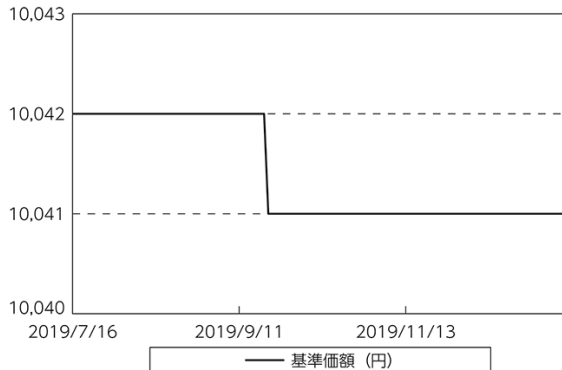
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ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

◎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0.03%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。期首からマイナス0.15%前後で推移していましたが、2019年9月末に需給の引き締めによりマイナス0.4%まで低下しました。その後上昇し、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7月17日～2020年1月14日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2019年7月17日～2020年1月14日)

---	---

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 11,899,993	千円 11,899,993

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年7月17日～2020年1月14日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2020年1月14日現在)

---	---

区分	当期末	
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 99,999	% 76.5

(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

(2020年1月14日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
その他有価証券	千円 99,999	% 76.5
コール・ローン等、その他	30,740	23.5
投資信託財産総額	130,739	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	130,739,390
コール・ローン等	30,739,441
その他有価証券(評価額)	99,999,949
(B) 負債	29,454
未払解約金	29,434
未払利息	20
(C) 純資産総額(A－B)	130,709,936
元本	130,172,909
次期繰越損益金	537,027
(D) 受益権総口数	130,172,909口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,041円

<注記事項>

- ①期首元本額 146,998,909円
 期中追加設定元本額 6,285,241円
 期中一部解約元本額 23,111,241円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0041円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

マネー・プール・ファンドVI	66,413,629円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) ブラジル・レアルコース(毎月決算型)	15,855,020円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンドV(年2回決算型)	9,345,632円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンドII(年2回決算型)	6,979,867円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンドX(年2回決算型)	5,192,074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)	4,314,832円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンドIX(1年決算型)	2,655,389円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) ブラジル・レアルコース(毎月決算型)	2,234,005円
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・ルピアコース(毎月決算型)	1,013,875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
マネー・プール・ファンドIV	976,551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) 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) 為替ヘッジなし	99,682円
エマージング社債オープン(毎月決算型) 為替ヘッジあり	99,682円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) 為替ヘッジなしコース(毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) インド・ルピーコース(毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	99,602円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) 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) ユーロコース(1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) 円コース(1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) 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) 米ドルコース(毎月決算型)	99,592円

○損益の状況 (2019年7月17日～2020年1月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 8,468
受取利息	484
支払利息	△ 8,952
(B) 当期損益金(A)	△ 8,468
(C) 前期繰越損益金	615,682
(D) 追加信託差損益金	25,915
(E) 解約差損益金	△ 96,102
(F) 計(B＋C＋D＋E)	537,027
次期繰越損益金(F)	537,027

(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 (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 (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) 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) 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) 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) 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
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
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) 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) 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) 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 (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) 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
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) 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
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
米国高利回り社債・円ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債ファンド (毎月決算型)	999円
米国成長株オープン	996円
合計	130,172,909円