

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30期（決算日：2021年9月6日）

第31期（決算日：2021年12月6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12月6日に第31期の決算を行いましたので、法令に基づいて第30期～第31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 証 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
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
26期(2020年9月7日)	8,878		0	2.5	—	—	98.3	879
27期(2020年12月7日)	9,412		0	6.0	—	—	96.2	898
28期(2021年3月5日)	9,992		0	6.2	—	—	89.3	896
29期(2021年6月7日)	10,000		1,246	12.6	—	—	90.5	849
30期(2021年9月6日)	10,000		445	4.5	—	—	90.4	834
31期(2021年12月6日)	9,508		0	△ 4.9	—	—	95.1	747

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 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30期	(期 首) 2021年6月7日	円 10,000	% —	% —	% —	% 90.5
	6月末	10,086	0.9	—	—	97.9
	7月末	10,203	2.0	—	—	98.3
	8月末	10,377	3.8	—	—	98.9
	(期 末) 2021年9月6日	10,445	4.5	—	—	90.4
第31期	(期 首) 2021年9月6日	10,000	—	—	—	90.4
	9月末	9,437	△5.6	—	—	98.1
	10月末	10,130	1.3	—	—	98.1
	11月末	9,658	△3.4	—	—	98.6
	(期 末) 2021年12月6日	9,508	△4.9	—	—	95.1

(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30期～第31期：2021年6月8日～2021年12月6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 30 期 首	10,000円
第 31 期 末	9,508円
既払分配金	445円
騰 落 率	－0.7%

(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はありません。

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

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ0.7%（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

ASML HOLDING NVやROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEINなど保有する欧州株式が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

一部の欧州通貨が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

第30期～第31期：2021年6月8日～2021年12月6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、当作成期初から2021年11月中旬にかけて、インフレ率の高止まりや供給網の混乱への懸念に加え、中国不動産関連企業の債務問題などを背景に下落する局面もあった一方、新型コロナウイルスのワクチン接種進展に伴う経済正常化や良好な企業業績などを背景に上昇しました。その後、11月下旬から当作成期末にかけて、新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」への懸念などから下落したものの、当作成期を通じてみると上昇しました。

▶ 為替市況

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

▶ 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-0.035%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KERINGを新規購入しました

主な全売却銘柄

高級ブランドグループのBURBERRY GROUP PLC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30期 2021年6月8日～2021年9月6日	第31期 2021年9月7日～2021年12月6日
当期分配金（対基準価額比率）	445 (4.260%)	－ (－%)
当期の収益	444	－
当期の収益以外	0	－
翌期繰越分配対象額	999	1,008

（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。

今後の欧州経済は、新型コロナウイルス感染拡大を背景とした景気減速や財政政策・金融政策の変更などが懸念される一方で、新型コロナウイルスワクチンの普及や経済活動の再開などが株式市場を支えるとみています。

▶ 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。

2021年6月8日～2021年12月6日

1 万口当たりの費用明細

項目	第30期～第31期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	62	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 ）	(22)	(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 ）	(38)	(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 ）	(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	63	0.625	

作成期中の平均基準価額は、10,010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。

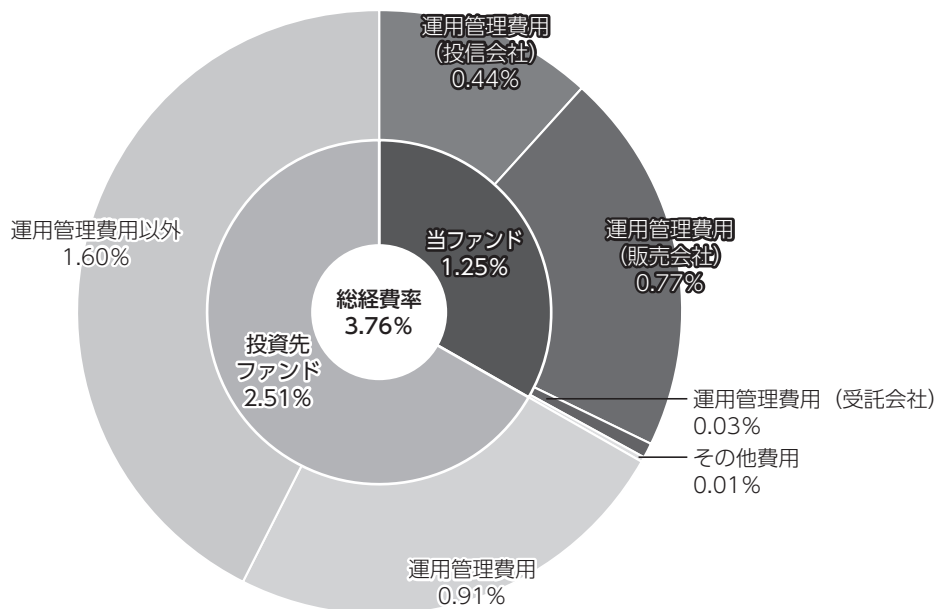
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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3.76%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	3.76
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	(%)	0.91
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	1.60

(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

（2021年6月8日～2021年12月6日）

投資信託証券

銘	柄	第30期～第31期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ヨーロピアン・エクイティ・ファンド (Non Hedged Class)	千口	千円	千口	千円
		132,581	140,044	182,840	194,839

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2021年6月8日～2021年12月6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

（2021年12月6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29期末	第31期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
	ヨーロピアン・エクイティ・ファンド (Non Hedged Class)	745,237	694,978	711,032	95.1
	合 計	745,237	694,978	711,032	95.1

（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29期末	第31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

（2021年12月6日現在）

項 目	第31期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 711,032	% 94.8
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	38,799	5.2
投資信託財産総額	749,835	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第30期末	第31期末
	2021年9月6日現在	2021年12月6日現在
	円	円
(A) 資産	877,336,787	749,835,487
コール・ローン等	112,032,569	38,798,289
投資信託受益証券(評価額)	754,211,285	711,032,200
マネー・プール マザーファンド(評価額)	4,998	4,998
未収入金	11,087,935	—
(B) 負債	42,701,078	2,503,471
未払収益分配金	37,139,547	—
未払解約金	2,876,846	—
未払信託報酬	2,661,126	2,481,499
未払利息	42	38
その他未払費用	23,517	21,934
(C) 純資産総額(A－B)	834,635,709	747,332,016
元本	834,596,575	785,979,391
次期繰越損益金	39,134	△ 38,647,375
(D) 受益権総口数	834,596,575口	785,979,391口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,000円	9,508円

○損益の状況

項 目	第30期	第31期
	2021年6月8日～ 2021年9月6日	2021年9月7日～ 2021年12月6日
	円	円
(A) 配当等収益	3,480,481	3,208,959
受取配当金	3,481,951	3,210,012
受取利息	23	4
支払利息	△ 1,493	△ 1,057
(B) 有価証券売買損益	36,261,853	△39,359,865
売買益	38,588,524	1,089,568
売買損	△ 2,326,671	△40,449,433
(C) 信託報酬等	△ 2,684,643	△ 2,503,433
(D) 当期損益金(A+B+C)	37,057,691	△38,654,339
(E) 前期繰越損益金	54,607,504	51,042,328
(F) 追加信託差損益金	△54,486,514	△51,035,364
(配当等相当額)	(28,878,072)	(27,502,998)
(売買損益相当額)	(△83,364,586)	(△78,538,362)
(G) 計(D+E+F)	37,178,681	△38,647,375
(H) 収益分配金	△37,139,547	0
次期繰越損益金(G+H)	39,134	△38,647,375
追加信託差損益金	△54,486,514	△51,035,364
(配当等相当額)	(28,878,072)	(27,502,998)
(売買損益相当額)	(△83,364,586)	(△78,538,362)
分配準備積立金	54,525,648	51,747,854
繰越損益金	—	△39,359,865

(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 849,781,905円
作成期中追加設定元本額 22,736,705円
作成期中一部解約元本額 86,539,219円
また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9508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38,647,375円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2021年6月8日～ 2021年9月6日	2021年9月7日～ 2021年12月6日
費用控除後の配当等収益額	3,245,306円	705,526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	33,812,385円	－円
収益調整金額	28,878,072円	27,502,998円
分配準備積立金額	54,607,504円	51,042,328円
当ファンドの分配対象収益額	120,543,267円	79,250,852円
1万口当たり収益分配対象額	1,444円	1,008円
1万口当たり分配金額	445円	－円
収益分配金金額	37,139,547円	－円

○分配金のお知らせ

	第30期	第31期
1 万口当たり分配金（税込み）	445円	0円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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。

〈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	ヨーロッパ・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。

ヨーロピアン・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

(2020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）	¥	28,068,952
投資収益合計		28,068,952

費用

保管費用		13,385,183
運用受託報酬		8,730,770
会計処理および管理手数料		4,820,285
専門家報酬		4,781,616
登録手数料		2,414,301
受託者報酬		1,734,644
名義書換事務代行手数料		960,528
支払利息		236,824
立替諸経費支払		177,983
費用合計		37,242,134

投資純損益 (9,173,182)

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、未払税の変更）	45,461,791
外国為替取引および為替予約取引	(18,004,874)
実現純損益	27,456,917

未実現評価損益の純変動：

投資有価証券	38,700,347
外国為替取引および為替予約取引	570,520
未実現評価損益の純変動	39,270,867

実現および未実現損益（純額） 66,727,784

運用による純資産の増減（純額） ¥ 57,554,602

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2020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	¥ (9, 173, 182)
実現純損益	27, 456, 917
未実現評価損益の純変動	39, 270, 867
運用による純資産の増減額	57, 554, 602
分配額	(37, 868, 377)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額	(321, 250, 535)
純資産の増減額	(301, 564, 310)
純資産	
期首	1, 753, 734, 924
期末	¥ 1, 452, 170, 614

		JPY hedged Class		Non hedged Class	
ファンドユニット取引					
ユニット数					
発行		150,526,408		34,021,662	
再投資		20,260,824		28,738,521	
償還		(293,132,803)		(320,988,486)	
ユニット増減数		(122,345,571)		(258,228,303)	
金額					
発行		¥	117,870,390	¥	28,974,006
再投資			15,510,987		22,357,390
償還			(236,053,816)		(269,909,492)
ファンドユニット取引による増減額		¥	(102,672,439)	¥	(218,578,096)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2020年12月30日現在)

株式数	銘柄名	公正価値
	COMMON STOCKS (102.1%)	
	AUSTRIA (3.1%)	
	BANKS (3.1%)	
4,983	BAWAG Group AG ^(a)	¥ 24,047,296
6,812	Erste Group Bank AG	21,575,599
	TOTAL AUSTRIA (Cost ¥39,460,184)	45,622,895
	DENMARK (1.8%)	
	BUILDING MATERIALS (1.1%)	
392	ROCKWOOL International AS Class B	15,244,815
	INSURANCE (0.7%)	
2,335	Topdanmark AS	10,531,787
	TOTAL DENMARK (Cost ¥23,036,109)	25,776,602
	FINLAND (4.0%)	
	FOREST PRODUCTS & PAPER (1.3%)	
9,423	Stora Enso Oyj Class R	18,722,186
	INSURANCE (1.6%)	
5,364	Sampo Oyj Class A	23,549,404
	MACHINERY-DIVERSIFIED (1.1%)	
5,257	Valmet Oyj	15,595,618
	TOTAL FINLAND (Cost ¥50,527,624)	57,867,208
	FRANCE (10.9%)	
	AEROSPACE/DEFENSE (1.2%)	
1,781	Thales S.A.	17,063,078
	CHEMICALS (1.8%)	
1,544	Air Liquide S.A.	26,529,976
	COMPUTERS (1.4%)	
593	Teleperformance	20,612,054
	HEALTHCARE-PRODUCTS (1.4%)	
1,211	EssilorLuxottica S.A.	19,816,198
	HOME FURNISHINGS (1.8%)	
1,412	SEB S.A.	26,628,881
	PACKAGING & CONTAINERS (1.2%)	
4,615	Verallia S.A. ^(a)	17,172,404
	PHARMACEUTICALS (2.1%)	
3,052	Sanofi	30,565,610
	TOTAL FRANCE (Cost ¥143,049,154)	158,388,201
	GERMANY (16.0%)	
	APPAREL (1.8%)	
673	adidas AG	25,461,110

(2020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 (102.1%) (continued)	
	GERMANY (15.6%) (continued)	
	BIOTECHNOLOGY (0.5%)	
668	MorphoSys AG	¥ 7,959,095
	HEALTHCARE-SERVICES (0.7%)	
2,547	Evotec SE	9,794,372
	INSURANCE (1.3%)	
635	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	19,580,067
	INTERNET (1.6%)	
2,702	Scout24 AG ^(a)	23,007,843
	MACHINERY-DIVERSIFIED (1.0%)	
1,601	KION Group AG	14,468,351
	METAL FABRICATE/HARDWARE (1.3%)	
3,636	Norma Group SE	19,338,479
	MISCELLANEOUS MANUFACTUR (3.6%)	
1,136	Knorr-Bremse AG	16,111,854
2,399	Siemens AG	35,804,186
		51,916,040
	RETAIL (2.4%)	
2,969	Zalando SE ^(a)	34,334,412
	SEMICONDUCTORS (1.8%)	
6,528	Infineon Technologies AG	26,023,352
	TOTAL GERMANY (Cost ¥170,639,978)	231,883,121
	IRELAND (1.3%)	
	COMMERCIAL SERVICES (1.3%)	
4,746	Experian PLC	18,805,635
	TOTAL IRELAND (Cost ¥17,985,058)	18,805,635
	ITALY (7.1%)	
	AUTO MANUFACTURERS (1.9%)	
1,152	Ferrari NV	27,599,490
	AUTO PARTS & EQUIPMENT (0.7%)	
7,157	Freni Brembo SpA	9,816,271
	BANKS (1.0%)	
9,031	FinecoBank Banca Fineco SpA	15,368,533
	BEVERAGES (1.3%)	
16,437	Davide Campari-Milano NV	19,496,704
	ELECTRICAL COMPONENT & EQUIPMENT (1.4%)	
5,489	Prysmian SpA	20,271,197
	HOME FURNISHINGS (0.8%)	
3,468	de' Longhi SpA	11,354,128
	TOTAL ITALY (Cost ¥79,022,224)	103,906,323

(2020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 (102.1%) (continued)	
	NETHERLANDS (7.5%)	
	CHEMICALS (1.9%)	
1,483	Koninklijke DSM NV	¥ 26,913,188
	FOOD (1.4%)	
3,561	Corbion NV	21,051,519
	PIPELINES (0.9%)	
2,294	Koninklijke Vopak NV	12,567,975
	SEMICONDUCTORS (3.3%)	
948	ASML Holding NV	47,976,486
	TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥74,019,556)	108,509,168
	PORTUGAL (1.6%)	
	FOOD (1.6%)	
13,469	Jeronimo Martins SGPS S.A.	23,776,171
	TOTAL PORTUGAL (Cost ¥24,702,228)	23,776,171
	SPAIN (8.8%)	
	COMMERCIAL SERVICES (1.9%)	
3,555	Amadeus IT Group S.A.	27,413,415
	ELECTRIC (2.1%)	
20,009	Iberdrola S.A.	29,832,198
	ENGINEERING & CONSTRUCTION (1.9%)	
4,270	Cellnex Telecom S.A. ^(a)	27,086,640
	IRON/STEEL (1.2%)	
15,357	Acerinox S.A.	17,919,222
	PHARMACEUTICALS (0.9%)	
4,436	Grifols S.A.	13,526,190
	REAL ESTATE (0.8%)	
4,378	Aedas Homes S.A. ^(a)	11,898,201
	TOTAL SPAIN (Cost ¥104,823,298)	127,675,866
	SWEDEN (5.6%)	
	BANKS (1.4%)	
11,236	Swedbank AB Class A	20,425,017
	ELECTRONICS (1.5%)	
8,485	Assa Abloy AB Class B	21,672,216
	MACHINERY-CONSTRUCTION & MINING (1.5%)	
11,082	Epiroc AB Class A	20,918,055
	MACHINERY-DIVERSIFIED (1.2%)	
13,277	Husqvarna AB Class B	17,835,119
	TOTAL SWEDEN (Cost ¥62,063,920)	80,850,407

(2020年12月30日現在)

株式数	銘柄名	公正価値
	COMMON STOCKS (102.1%) (continued)	
	SWITZERLAND (12.6%)	
	DIVERSIFIED FINANCIAL SERVICES (1.9%)	
4,541	Julius Baer Group, Ltd.	¥ 27,081,902
	FOOD (1.4%)	
85	Barry Callebaut AG	20,913,280
	HEALTHCARE-PRODUCTS (1.6%)	
3,353	Alcon, Inc.	23,070,855
	HEALTHCARE-SERVICES (1.3%)	
294	Lonza Group AG	19,555,296
	INSURANCE (2.2%)	
737	Zurich Insurance Group AG	32,189,600
	PHARMACEUTICALS (3.5%)	
1,388	Roche Holdings AG	50,153,983
	PRIVATE EQUITY (0.7%)	
87	Partners Group Holding AG	10,580,595
	TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥162,678,349)	183,545,511
	UNITED KINGDOM (21.8%)	
	APPAREL (2.0%)	
11,296	Burberry Group PLC	28,752,406
	BIOTECHNOLOGY (0.5%)	
3,562	Abcam PLC	7,592,602
	COMMERCIAL SERVICES (3.4%)	
4,449	Ashtead Group PLC	21,810,948
10,652	RELX PLC	27,158,094
		48,969,042
	DIVERSIFIED FINANCIAL SERVICES (1.9%)	
2,159	London Stock Exchange Group PLC	27,600,042
	ELECTRIC (1.4%)	
16,642	National Grid PLC	20,386,072
	ENGINEERING & CONSTRUCTION (1.1%)	
10,546	HomeServe PLC	15,618,508
	FOREST PRODUCTS & PAPER (1.3%)	
7,732	Mondi PLC	18,914,801
	HEALTHCARE-PRODUCTS (2.0%)	
13,095	Smith & Nephew PLC	28,510,725
	HOME FURNISHINGS (1.0%)	
15,311	Howden Joinery Group PLC	15,270,411
	INTERNET (0.8%)	
17,237	Trainline PLC ^(a)	11,238,047

(2020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 (102.1%) (continued)		
	UNITED KINGDOM (21.8%) (continued)		
	LODGING (1.4%)		
3,059	InterContinental Hotels Group PLC	¥	20,446,727
	PHARMACEUTICALS (2.2%)		
3,117	AstraZeneca PLC		32,414,429
	REITS (2.8%)		
16,414	Great Portland Estates PLC		15,577,102
9,866	Segro PLC		13,225,151
8,444	UNITE Group PLC		12,446,146
			41,248,399
	TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥287,270,940)		316,962,211
	TOTAL COMMON STOCKS (Cost ¥1,239,278,622)		1,483,569,319
	元本金額		
	SHORT-TERM INVESTMENTS (0.6%)		
	FRANCE (0.4%)		
	TIME DEPOSIT (0.4%)		
EUR	43,899		5,575,021
	BNP Paribas S.A. (0.72)% due 12/31/20 ^(b)		5,575,021
	TOTAL FRANCE (Cost ¥ 5,564,084)		5,575,021
	GRAND CAYMAN (0.2%)		
	TIME DEPOSITS (0.2%)		
SEK	52,378		660,656
DKK	2,264		38,646
CHF	3,305		386,533
JPY	20,000		20,000
NOK	9,705		117,368
GBP	3,003		421,967
USD	10,000		1,032,450
			2,677,620
	TOTAL GRAND CAYMAN (Cost ¥ 2,762,407)		2,677,620
	TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥ 8,236,491)		¥ 8,252,641
	TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥1,247,515,113)	102.7%	¥ 1,491,821,960
	LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	(2.7)	(39,651,346)
	NET ASSETS	100.0%	¥ 1,452,170,614

(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, Danish Krone, Swiss Francs, Japanese Yen, Norwegian Krone and Euro-denominated short-term investments may be less than zero percent.

(2020年12月30日現在)

JPY Hedged Classにおける為替予約取引

								未実現 評価損益 (純額)
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	
CHF	JPMorgan Chase Bank N.A.	27,000	02/02/2021	EUR	24,965	¥	¥	(12,798)
CHF	JPMorgan Chase Bank N.A.	12,000	02/02/2021	EUR	11,134	—	—	(10,605)
CHF	Standard Chartered Bank	44,000	02/02/2021	EUR	40,611	—	—	(11,569)
DKK	JPMorgan Chase Bank N.A.	94,000	02/02/2021	EUR	12,630	669	—	669
DKK	JPMorgan Chase Bank N.A.	102,000	02/02/2021	EUR	13,704	807	—	807
EUR	Deutsche Bank AG	622,157	02/02/2021	CHF	673,000	303,173	—	303,173
EUR	Deutsche Bank AG	273,773	02/02/2021	SEK	2,780,000	—	—	(282,209)
EUR	Deutsche Bank AG	104,950	02/02/2021	DKK	781,000	—	—	(3,460)
EUR	Deutsche Bank AG	1,095,631	02/02/2021	GBP	986,000	676,397	—	676,397
EUR	Goldman Sachs Group, Inc.	32,090	02/02/2021	GBP	29,000	2,807	—	2,807
EUR	JPMorgan Chase Bank N.A.	54,261	02/02/2021	GBP	49,000	9,891	—	9,891
EUR	JPMorgan Chase Bank N.A.	28,646	02/02/2021	GBP	26,000	—	—	(13,231)
EUR	JPMorgan Chase Bank N.A.	15,689	02/02/2021	CHF	17,000	4,275	—	4,275
EUR	JPMorgan Chase Bank N.A.	14,414	02/02/2021	SEK	148,000	—	—	(35,489)
EUR	JPMorgan Chase Bank N.A.	11,793	02/02/2021	SEK	121,000	—	—	(27,930)
EUR	JPMorgan Chase Bank N.A.	24,184	02/02/2021	CHF	26,000	30,561	—	30,561
EUR	JPMorgan Chase Bank N.A.	20,447	02/02/2021	CHF	22,000	23,781	—	23,781
EUR	Morgan Stanley	487,038	02/02/2021	JPY	61,593,990	283,539	—	283,539
EUR	Morgan Stanley	15,540	02/02/2021	GBP	14,000	7,489	—	7,489
EUR	Morgan Stanley	15,547	02/02/2021	GBP	14,000	8,389	—	8,389
GBP	Credit Suisse AG	16,000	02/02/2021	EUR	17,519	22,105	—	22,105
GBP	Goldman Sachs Group, Inc.	32,000	02/02/2021	EUR	35,299	10,896	—	10,896
GBP	HSBC Bank PLC	10,000	02/02/2021	EUR	10,954	13,162	—	13,162
GBP	JPMorgan Chase Bank N.A.	11,000	02/02/2021	EUR	12,200	—	—	(4,581)
GBP	JPMorgan Chase Bank N.A.	33,000	02/02/2021	EUR	36,616	—	—	(15,820)
GBP	Morgan Stanley	10,000	02/02/2021	EUR	10,894	20,864	—	20,864
JPY	Citibank N.A.	14,869,871	02/02/2021	EUR	117,397	—	—	(45,276)
JPY	Deutsche Bank AG	617,266,352	02/02/2021	EUR	4,951,130	—	—	(11,768,041)
JPY	JPMorgan Chase Bank N.A.	41,396,247	02/02/2021	EUR	328,032	—	—	(279,798)
SEK	HSBC Bank PLC	172,000	02/02/2021	EUR	16,758	40,362	—	40,362
SEK	JPMorgan Chase Bank N.A.	107,000	02/02/2021	EUR	10,429	24,586	—	24,586
SEK	JPMorgan Chase Bank N.A.	127,000	02/02/2021	EUR	12,407	25,631	—	25,631
						¥	¥	(12,510,807) ¥
						¥	¥	(11,001,423)

(2020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					
Citibank N.A.	¥ -	¥ (45,276)	¥ -	¥ -	(45,276)
Credit Suisse AG	22,105	-	-	-	22,105
Deutsche Bank AG	979,570	(12,053,710)	-	-	(11,074,140)
Goldman Sachs Group, Inc.	13,703	-	-	-	13,703
HSBC Bank PLC	53,524	-	-	-	53,524
JPMorgan Chase Bank N.A.	120,201	(400,252)	-	-	(280,051)
Morgan Stanley	320,281	-	-	-	320,281
Standard Chartered Bank	-	(11,569)	-	-	(11,569)
マスターネットिंग 契約の対象となる デリバティブ合計	¥ 1,509,384	¥ (12,510,807)	¥ -	¥ -	(11,001,423)
資産及び負債における 店頭デリバティブ合計	¥ 1,509,384	¥ (12,510,807)			

* 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

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

マネー・プール マザーファンド

《第24期》決算日2021年7月14日

[計算期間：2021年1月15日～2021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24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24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
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
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

(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	%		%		%
2021年1月14日	10,041	—		—		—
1月末	10,041	0.0		—		—
2月末	10,041	0.0		—		—
3月末	10,041	0.0		—		—
4月末	10,041	0.0		—		—
5月末	10,041	0.0		—		—
6月末	10,040	△0.0		—		—
(期 末)						
2021年7月14日	10,040	△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。

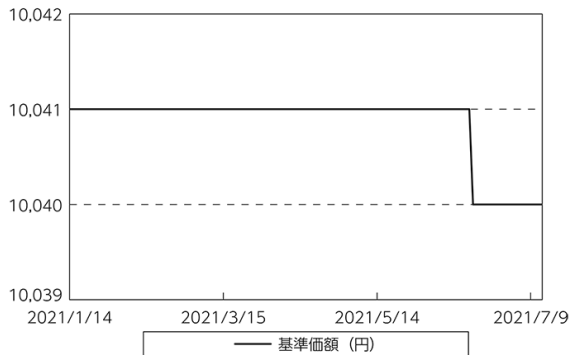
○運用経過

●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-0.043%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

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

(2021年1月15日～2021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

(2021年1月15日～2021年7月14日)

国内	その他の有価証券
----	----------

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	13,199,992	13,299,993

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年1月15日～2021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

(2021年7月14日現在)

国内	その他の有価証券
----	----------

区分	当期	期末
	評価額	比率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	99,999	70.7

(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

(2021年7月14日現在)

項目	当期	期末
	評価額	比率
	千円	%
その他の有価証券	99,999	70.7
コール・ローン等、その他	41,398	29.3
投資信託財産総額	141,397	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	141,397,328
コール・ローン等	41,397,386
その他有価証券(評価額)	99,999,942
(B) 負債	55
未払利息	55
(C) 純資産総額(A－B)	141,397,273
元本	140,827,312
次期繰越損益金	569,961
(D) 受益権総口数	140,827,312口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,040円

<注記事項>

- ①期首元本額 229,994,634円
 期中追加設定元本額 8,306,793円
 期中一部解約元本額 97,474,115円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0040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	101,842,839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)	26,236,133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IX(1年決算型)	1,298,028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・レアルコース(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) 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) 為替ヘッジなしコース(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) 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) 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) 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) 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(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) 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) 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・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(1年決算型)	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) 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) 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 (2021年1月15日～2021年7月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,098
受取利息	395
支払利息	△ 3,493
(B) 当期損益金(A)	△ 3,098
(C) 前期繰越損益金	937,452
(D) 追加信託差損益金	34,020
(E) 解約差損益金	△398,413
(F) 計(B＋C＋D＋E)	569,961
次期繰越損益金(F)	569,961

(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) 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 (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 (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 (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) ユーロコース (毎月決算型)	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 (1年決算型)	9,959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) 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 (為替ヘッジあり) 毎月決算型	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
合計	140,827,312円