

## 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	2027年8月20日まで（2017年8月31日設定）	
運用方針	外国投資法人であるフランクリン・templton・インベストメント・ファンズ・テンプレトン・エマーシング・マーケッツ・スモラー・カンパニーズ・ファンドの円建ての投資信託証券（クラスY (Ydis) JPY）への投資を通じて、主として新興国の小型株式等（預託証券を含みます。）に投資を行います。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。外国投資法人の投資信託証券への投資は高位を維持することを基本とします。実質組入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。	
主要運用対象	テンプレトン新興国小型株ファンド	フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ・テンプレトン・エマーシング・マーケッツ・スモラー・カンパニーズ・ファンド（クラスY (Ydis) JPY）およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ・テンプレトン・エマーシング・マーケッツ・スモラー・カンパニーズ・ファンド（クラスY (Ydis) JPY）	新興国の株式等（預託証券を含みます。以下同じ。）に投資を行います。新興国の株式等のうち、主として新興国で登記されている小型企業の株式等へ投資を行います。また、事業活動の中心が新興国である小型企業の株式等や、新興国で登記されている小型企業への出資を通じて実質的に主な事業活動を新興国にて行う小型持株会社の株式等にも投資をする場合があります。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 5px;">分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</div>	

※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）

# テンプレトン 新興国小型株ファンド

愛称：ライジング・フォース

第5期（決算日：2022年8月22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「テンプレトン新興国小型株ファンド」は、去る8月22日に第5期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

**本資料の表記にあたって**

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

**○設定以来の運用実績**

決算期	基準価額			(参考指数) MSCI エマージング・マーケット・ スモール・キャップ インデックス (配当込み、円ベース)		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
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2017年8月31日	10,000	—	—	10,000.00	—	—	—	—	10
1期(2018年8月20日)	9,727	0	△ 2.7	9,772.87	△ 2.3	—	—	99.0	10,792
2期(2019年8月20日)	8,821	0	△ 9.3	8,381.62	△14.2	—	—	99.2	5,594
3期(2020年8月20日)	8,498	0	△ 3.7	8,783.32	4.8	—	—	99.0	3,898
4期(2021年8月20日)	12,481	0	46.9	12,804.75	45.8	—	—	99.0	3,462
5期(2022年8月22日)	13,332	10	6.9	13,814.58	7.9	—	—	99.4	2,632

(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) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) MSCI エマージング・マーケット・スモール・キャップ インデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、世界の新興国の小型株式で構成されています。

MSCI エマージング・マーケット・スモール・キャップ インデックス (配当込み、円ベース) とは、MSCI エマージング・マーケット・スモール・キャップ インデックス (ネット配当込み、米ドルベース) をもとに、委託会社が計算したものです。また、同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		( 参 考 指 数 ) MSCI エマージング・マーケット・ スモール・キャップ インデックス (配当込み、円ベース)		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	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2021年 8 月20日	円 12,481	% —	円 12,804.75	% —	% —	% —	% 99.0
8 月末	12,664	1.5	13,007.83	1.6	—	—	99.2
9 月末	12,517	0.3	13,293.50	3.8	—	—	99.4
10 月末	13,281	6.4	13,703.14	7.0	—	—	99.0
11 月末	13,087	4.9	13,207.52	3.1	—	—	99.2
12 月末	13,504	8.2	13,626.74	6.4	—	—	99.1
2022年 1 月末	12,817	2.7	13,025.85	1.7	—	—	99.0
2 月末	12,934	3.6	12,914.47	0.9	—	—	99.4
3 月末	13,221	5.9	13,991.42	9.3	—	—	98.9
4 月末	12,936	3.6	13,828.34	8.0	—	—	99.0
5 月末	12,918	3.5	13,591.70	6.1	—	—	99.2
6 月末	12,859	3.0	13,270.22	3.6	—	—	99.1
7 月末	13,023	4.3	13,126.48	2.5	—	—	99.5
(期 末) 2022年 8 月22日	円 13,342	% 6.9	円 13,814.58	% 7.9	% —	% —	% 99.4

(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) 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。

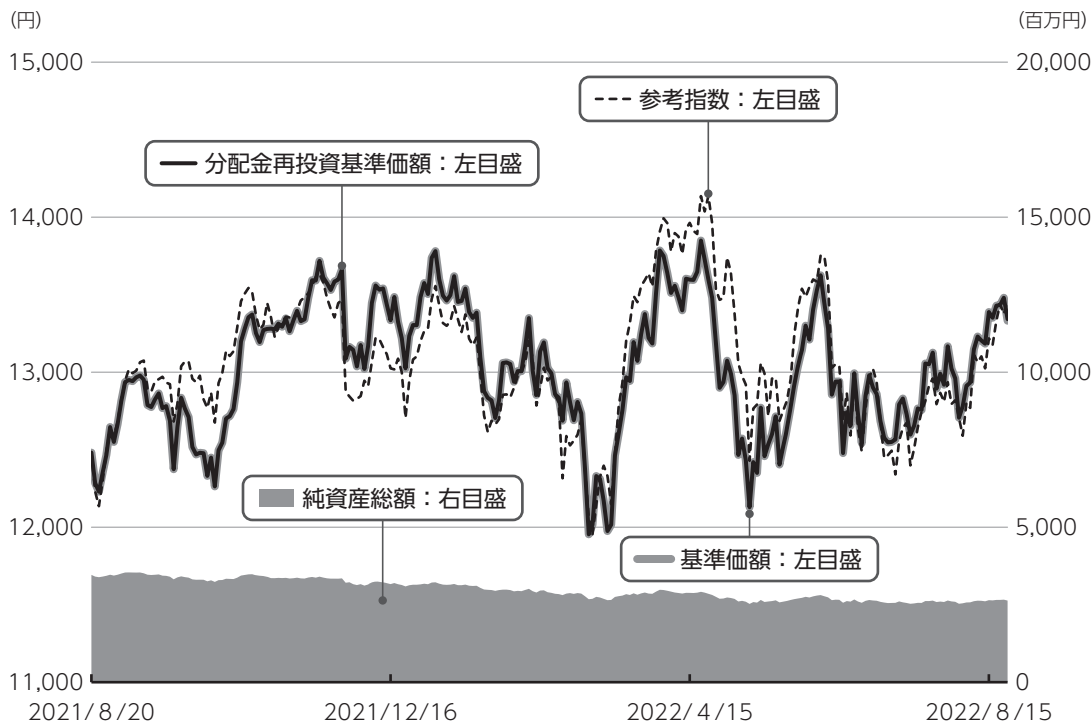
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第5期：2021年8月21日～2022年8月22日

## ▶ 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第5期首	12,481円
第5期末	13,332円
既払分配金	10円
騰落率	6.9%

(分配金再投資ベース)

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

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

### 基準価額の動き

基準価額は期首に比べ6.9%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

ニュー台湾ドル、香港ドルなどが対円で上昇したことに加え、「DAQO NEW ENERGY CORP」（中国、情報技術）や「BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD」（インド、金融）などの保有銘柄が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

第5期：2021年8月21日～2022年8月22日

## 投資環境について

### ▶ 株式市況

当期のエマージング株式市場（米ドル建て）は下落しました。

規模別では、大型株の下落幅と比べ、小型株の下落幅は小幅となりました。

### ▶ 為替市況

期首に比べニュー台湾ドル、香港ドルなどが対円で上昇しました。

### ▶ 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-0.014%となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ **テンプレートン新興国小型株ファンド**  
ルクセンブルグ籍の外国投資法人であるフランクリン・テンプレートン・インベストメント・ファンズーテンプレートン・エマージング・マーケット・スモラー・カンパニーズ・ファンドの円建ての投資信託証券（クラスY（Y d i s）JPY）への投資を通じて、新興国小型株式等を高位に組み入れる運用を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

▶ **フランクリン・テンプレートン・インベストメント・ファンズーテンプレートン・エマージング・マーケット・スモラー・カンパニーズ・ファンド（クラスY（Y d i s）JPY）**  
新興国の株式等のうち、主として新興国で登記されている小型企業の株式等へ投資を行いました。銘柄選定にあたっては、徹底的な調査活動による長期業績予想に基づき、独自に算出した企業の適正価値に対して割安と判断される銘柄に投資をしました。

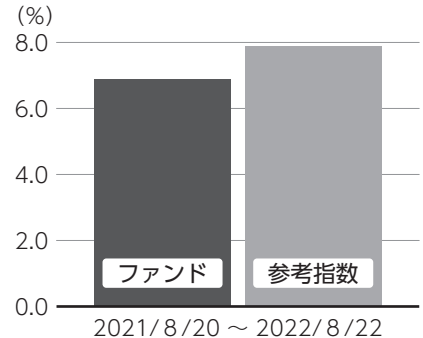
▶ **マネー・マーケット・マザーファンド**  
コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

## 当投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数はMSCI エマージング・マーケット・スモール・キャップ インデックス（配当込み、円ベース）です。

### 基準価額と参考指数の対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

## 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、分配対象額的水準等を勘案し、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5期
	2021年8月21日～2022年8月22日
当期分配金（対基準価額比率）	10 (0.075%)
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,331

(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。)

- ▶ **テンプレートン新興国小型株ファンド**  
ルクセンブルグ籍の外国投資法人であるフランクリン・テンプレートン・インベストメント・ファンズーテンプレートン・エマーシング・マーケッツ・スモラー・カンパニーズ・ファンドの円建ての投資信託証券（クラスY（Y d i s）J P Y）および証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドへの投資を行います。
- ▶ **フランクリン・テンプレートン・インベストメント・ファンズーテンプレートン・エマーシング・マーケッツ・スモラー・カンパニーズ・ファンド（クラスY（Y d i s）J P Y）**  
インフレにより政策当局は引き続き様々な課題に直面しています。エネルギー、食料、賃金コストの上昇は、世界的なインフレ率の上昇につながっています。運用チームでは、主要な新興国においてエネルギー価格のインフレは穏やかで、新興国全体のインフレへの問題は先進国に比べ比較的落ち着いていると見ています。例えば、エネルギーや食品などの小売価格は先進国に比べ、新興国では当局により統制しやすいものとなっています。加えて、石炭などは中国やインドが、食品では中国やインド、ブラジルなどが自国

内で調達可能となっており、比較的安価に調達しやすく、インフレ問題を軽微なものとしていると考えています。

新興国の長期的な成長は引き続き可能と、運用チームではみています。国際通貨基金（IMF）が2022年7月に公表した成長率見通しでは、先進国の成長率は2022年の2.5%から2023年には1.4%へと減速する一方、新興国は2022年の3.6%から2023年には3.9%に加速すると予測されています。運用チームでは、財政金融政策運営で健全さが引き続き高まれば、新興国市場の長期的な見通しにプラスに働くと考えています。

新興国株の企業には、将来の持続的な経済成長を牽引する新たな技術を有する企業が数多く集まっているとみてます。太陽電池や電気自動車のバッテリーメーカー、半導体の設計メーカーまで、新興国における技術革新の加速により、新興国株式市場は引き続き有望であると考えています。現在の新興国株式市場は上値が重く、一部では厳しい局面との見方もあるかもしれませんが、将来的な成長に向けての投資を行っている技術的優位性を持つ企業には引き続き投資機会があると、運用チームでは考えています。

引き続き、新興国の株式等のうち、主として新興国で登記されている小型企業の



株式等へ投資を行います。また、事業活動の中心が新興国である小型企業の株式等や、新興国で登記されている小型企業への出資を通じて実質的に主な事業活動を新興国にて行う小型持株会社の株式等にも投資をする場合があります。銘柄選定にあたっては、徹底的な調査活動による長期業績予想に基づき、独自に算出した企業の適正価値に対して割安と判断される銘柄に投資します。

▶ **マネー・マーケット・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。

2021年8月21日～2022年8月22日

▶ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	256	1.969	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
( 投 信 会 社 )	(144)	(1.106)	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 )	(108)	(0.829)	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 )	(4)	(0.033)	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	0.003	(b) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	(0)	(0.003)	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	256	1.972	

期中の平均基準価額は、13,020円です。

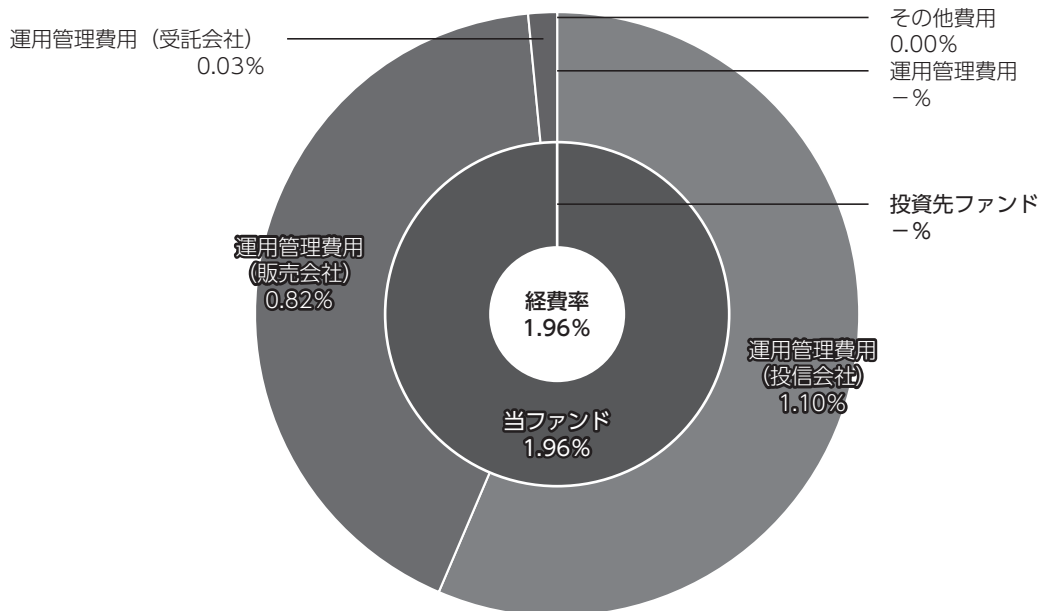
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
- (注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## (参考情報)

### ■経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**経費率（年率）は1.96%**です。



経費率 (①+②)	(%)	1.96
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.96
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	－

(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②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。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、前記には含まれておりません。

○売買及び取引の状況

(2021年8月21日～2022年8月22日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	フランクリン・テンプレートン・インベストメント・ファンズ-テンプレートン・エマージング・マーケット・スモーカー・カンパニーズ・ファンド(クラスY (Ydis) JPY)	91	113,900	843	1,110,700

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年8月21日～2022年8月22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8月22日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
	フランクリン・テンプレートン・インベストメント・ファンズ-テンプレートン・エマージング・マーケット・スモーカー・カンパニーズ・ファンド(クラスY (Ydis) JPY)	2,736	1,984	2,616,644	99.4%
合	計	2,736	1,984	2,616,644	99.4%

(注) 比率はテンプレートン新興国小型株ファンドの純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		口数	口数	評価額
	マネー・マーケット・マザーファンド	49	49	49

○投資信託財産の構成

(2022年8月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 2,616,644	% 98.2
マネー・マーケット・マザーファンド	49	0.0
コール・ローン等、その他	46,815	1.8
投資信託財産総額	2,663,508	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年8月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,663,508,976
コール・ローン等	46,814,379
投資証券(評価額)	2,616,644,607
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	49,990
(B) 負債	30,550,236
未払収益分配金	1,974,911
未払解約金	1,986,137
未払信託報酬	26,550,452
未払利息	17
その他未払費用	38,719
(C) 純資産総額(A-B)	2,632,958,740
元本	1,974,911,721
次期繰越損益金	658,047,019
(D) 受益権総口数	1,974,911,721口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,332円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,773,894,354円  
 期中追加設定元本額 83,612,414円  
 期中一部解約元本額 882,595,047円  
 また、1口当たり純資産額は、期末13,332円です。

○損益の状況 (2021年8月21日～2022年8月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	83,829,337
受取配当金	83,838,113
受取利息	109
支払利息	△ 8,885
(B) 有価証券売買損益	141,615,378
売買益	187,785,327
売買損	△ 46,169,949
(C) 信託報酬等	△ 58,823,907
(D) 当期損益金(A+B+C)	166,620,808
(E) 前期繰越損益金	422,775,249
(F) 追加信託差損益金	70,625,873
(配当等相当額)	( 16,464,625)
(売買損益相当額)	( 54,161,248)
(G) 計(D+E+F)	660,021,930
(H) 収益分配金	△ 1,974,911
次期繰越損益金(G+H)	658,047,019
追加信託差損益金	70,625,873
(配当等相当額)	( 16,464,625)
(売買損益相当額)	( 54,161,248)
分配準備積立金	587,421,146

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。  
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

②分配金の計算過程

項 目	2021年8月21日～ 2022年8月22日
費用控除後の配当等収益額	61,958,608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	104,662,200円
収益調整金額	70,625,873円
分配準備積立金額	422,775,249円
当ファンドの分配対象収益額	660,021,930円
1万口当たり収益分配対象額	3,341円
1万口当たり分配金額	10円
収益分配金金額	1,974,911円

## ○分配金のお知らせ

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

◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2022年8月22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、当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

### [お知らせ]

投資先ファンドの事務体制変更により短縮可能となったため、適用基準価額の変更（約款第13条第1項の場合の受益権の価額（「(旧)取得申込みを受け付けた日の翌々営業日の基準価額」から「(新)取得申込みを受け付けた日の翌営業日の基準価額」）を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2021年12月24日)

<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	フランクリン・テンプレトン・インベストメント・ファンズ・テンプレトン・エマージング・マーケット・スモラー・カンパニーズ・ファンド (クラスY (Ydis) JPY)
<b>運用方針</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・新興国の株式等（預託証券を含みます。以下同じ。）への投資を通じて、長期的な信託財産の成長をめざします。</li> <li>・新興国の株式等のうち、主として新興国で登記されている小型企業の株式等へ投資を行います。また、事業活動の中心が新興国である小型企業の株式等や、新興国で登記されている小型企業への出資を通じて実質的に主な事業活動を新興国にて行う小型持株会社の株式等にも投資をする場合があります。</li> <li>・当初購入時の時価総額が、MSCI エマージング・マーケット・スモール・キャップ インデックスの構成銘柄の時価総額の範囲内の新興国の株式等へ投資を行います。</li> <li>・購入した株式等は、ファンドで保有している限り追加投資することができます。</li> <li>・市況動向等によっては、債券等を一部組み入れる場合があります。</li> </ul>
<b>主要運用対象</b>	新興国の株式等
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・同一の発行体が発行する株式等への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・店頭デリバティブ取引のカウンターパーティーへのリスク・エクスポージャーは、原則として純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・ストックコネクト*を通じた中国A株（上海証券取引所、深セン証券取引所上場の人民元建株式）への投資額、および中国B株（上海証券取引所、深セン証券取引所上場の人民元以外の通貨建株式）への投資額は、合計して純資産総額の20%以内とします。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年6月30日
<b>分配方針</b>	通常の環境下において、年1回の収益分配を行う方針です。

\* スtockコネクトとは、ファンドを含む外国の投資家が、中国A株を香港の証券会社を通じて売買することができる制度です。



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。

なお、開示情報につきましては、クラス分けされていないため、「Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund」で掲載しています。

## 1. 損益計算書および純資産変動計算書

### Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

(2021年6月30日に終了する期間)

	(米ドル)
<b>期首純資産</b>	505,409,433
<b>収益</b>	
受取配当金 (税控除後)	11,946,025
債券利息 (税控除後)	1,815
有価証券レンディング	30,615
雑収入	355,269
<b>収益合計</b>	12,333,724
<b>費用</b>	
運用受託報酬	6,036,229
管理会社報酬	1,089,538
ディレクター費用	1,076
年次税	184,400
保管報酬	199,507
監査報酬	13,776
印刷および発行費	48,846
銀行手数料	10,986
保守およびサービス料	1,012,334
その他費用	151,997
<b>費用合計</b>	8,748,689
経費払い戻し/マスターファンドでの費用負担	(3,937)
<b>純費用合計</b>	8,744,752
<b>投資純損益</b>	3,588,972
<b>実現純損益:</b>	
投資	(262,175,585)
為替予約取引	(8,771)
外国為替取引	(55,489)
<b>当期実現損益</b>	(258,650,873)
<b>未実現評価損益:</b>	
投資	173,566,232
為替予約取引	(12,987)
外国為替取引	(6,791,885)
キャピタルゲイン税	(3,120,655)
<b>運用による純資産の増減額</b>	(95,010,168)
<b>元本の移動等</b>	
追加設定額	446,642,897
解約額	(288,645,501)
イコライズレーション	(893,330)
<b>分配金額</b>	(3,103,590)
<b>運用による純資産の増減 (純額)</b>	154,000,476
<b>期末純資産</b>	564,399,741
<b>ポートフォリオ回転率</b>	(45.63%)

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 投資明細表

(2021年6月30日現在)

数量/額面	銘柄	国・地域	取引通貨	評価額 (米ドル)	対純資産比率 (%)
	TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING				
	<b>SHARES</b>				
	<b>Air Freight &amp; Logistics</b>				
9,868,042	Aramex PJSC	ARE	AED	10,477,482	1.86
				10,477,482	1.86
	<b>Auto Components</b>				
7,293,500	Nemak SAB de CV, Reg. S, 144A	MEX	MXN	2,557,447	0.45
				2,557,447	0.45
	<b>Banks</b>				
8,138,821	Federal Bank Ltd.	IND	INR	9,554,672	1.69
260,371	InterCorp Financial Services, Inc.	PER	USD	6,579,575	1.17
241,644	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	3,745,482	0.66
873,500	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	2,415,265	0.43
84,000	InterCorp Financial Services, Inc.	PER	USD	2,110,080	0.37
				24,405,074	4.32
	<b>Beverages</b>				
1,265,235	Stock Spirits Group plc	GBR	GBP	4,577,103	0.81
1,408,900	Embotelladora Andina SA Preference	CHL	CLP	2,733,847	0.48
455,850	Embotelladora Andina SA 'B', Preference	CHL	CLP	1,055,423	0.19
				8,366,373	1.48
	<b>Biotechnology</b>				
2,960,332	PharmaEssentia Corp.	TWN	TWD	9,195,372	1.63
21,268	Hugel, Inc.	KOR	KRW	4,519,196	0.80
				13,714,568	2.43
	<b>Building Products</b>				
27,322,204	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	2,594,673	0.46
				2,594,673	0.46
	<b>Capital Markets</b>				
2,342,600	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	5,160,065	0.92
86,309	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	4,073,785	0.72
365,918	Georgia Capital plc	GEO	GBP	3,644,719	0.65
				12,878,569	2.29
	<b>Chemicals</b>				
6,898	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	2,005,852	0.36
				2,005,852	0.36
	<b>Construction &amp; Engineering</b>				
672,027	Dilip Buildcon Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	5,188,599	0.92
				5,188,599	0.92
	<b>Construction Materials</b>				
335,197	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	8,540,782	1.51
2,584,128	Huaxin Cement Co. Ltd. 'B'	CHN	USD	4,830,116	0.85
79,981	JK Cement Ltd.	IND	INR	3,068,485	0.55
3,434,500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	2,690,675	0.48
				19,130,058	3.39
	<b>Containers &amp; Packaging</b>				
1,121,680	EPL Ltd.	IND	INR	4,226,886	0.75
				4,226,886	0.75
	<b>Diversified Consumer Services</b>				
3,806,000	China Education Group Holdings Ltd., Reg. S	CHN	HKD	8,489,273	1.50
1,048,500	Ser Educacional SA, Reg. S, 144A	BRL	BRL	3,948,653	0.70
				12,437,926	2.20
	<b>Diversified Financial Services</b>				
356,016	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	17,319,492	3.07
				17,319,492	3.07
	<b>Electronic Equipment, Instruments &amp; Components</b>				
2,325,004	Redington India Ltd.	IND	INR	8,372,090	1.48
689,697	Zepp Health Corp.	CHN	USD	8,097,043	1.43
4,313,000	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	7,862,232	1.39
				24,331,365	4.30

(2021年6月30日現在)

数量/額面	銘柄	国・地域	取引通貨	評価額 (米ドル)	対純資産比率 (%)
	<b>Entertainment</b>				
80,920	Pearl Abyss Corp.	KOR	KRW	5,412,386	0.96
5,520,800	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	4,100,969	0.72
				9,513,355	1.68
	<b>Food &amp; Staples Retailing</b>				
875,335	Massmart Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	3,859,839	0.68
1,596,570	Robinsons Retail Holdings, Inc.	PHL	PHP	1,754,724	0.31
				5,614,563	0.99
	<b>Food Products</b>				
3,744,200	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	15,696,576	2.78
13,542,850	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	6,485,933	1.15
4,364,000	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	4,814,953	0.85
571,600	M Dias Branco SA	BRL	BRL	3,747,029	0.66
295,226	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	2,997,727	0.53
				33,742,218	5.97
	<b>Health Care Equipment &amp; Supplies</b>				
171,136	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	5,659,859	1.00
183,085	i-SENS, Inc.	KOR	KRW	4,930,213	0.87
				10,590,072	1.87
	<b>Health Care Providers &amp; Services</b>				
6,144,539	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	6,124,261	1.09
2,222,712	Integrated Diagnostics Holdings plc, Reg. S, 144A	EGY	USD	2,645,027	0.47
39,338	Mouwasset Medical Services Co.	SAU	SAR	1,891,253	0.34
20,967	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	1,021,267	0.18
				11,681,808	2.08
	<b>Hotels, Restaurants &amp; Leisure</b>				
153,500	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	4,612,675	0.82
				4,612,675	0.82
	<b>Household Durables</b>				
149,472	Zinus, Inc.	KOR	KRW	13,628,801	2.41
153,010	Lock&Lock Co. Ltd.	KOR	KRW	1,856,120	0.33
				15,484,921	2.74
	<b>Industrial Conglomerates</b>				
4,177,382	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S	TUR	TRY	3,667,402	0.65
3,381,145	Hemas Holdings plc	LKA	LKR	1,382,964	0.24
				5,050,366	0.89
	<b>Interactive Media &amp; Services</b>				
239,692	Mail.Ru Group Ltd., Reg. S, GDR	RUS	USD	5,448,863	0.97
				5,448,863	0.97
	<b>Internet &amp; Direct Marketing Retail</b>				
196,000	momo.com, Inc.	TWN	TWD	13,206,826	2.34
232,044	Baozun, Inc., ADR	CHN	USD	8,223,639	1.46
1,792,092	PChome Online, Inc.	TWN	TWD	7,029,574	1.25
				28,460,039	5.05
	<b>IT Services</b>				
3,491,523	FPT Corp.	VNM	VND	13,346,185	2.36
509,600	TravelSky Technology Ltd. 'H'	CHN	HKD	1,097,969	0.19
				14,444,154	2.55
	<b>Leisure Products</b>				
1,577,200	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	17,674,915	3.13
				17,674,915	3.13
	<b>Machinery</b>				
2,371,788	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	9,934,206	1.76
				9,934,206	1.76
	<b>Media</b>				
2,104,000	Mobvista, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	2,702,477	0.48
				2,702,477	0.48
	<b>Metals &amp; Mining</b>				
6,485,284	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	14,534,866	2.57
				14,534,866	2.57

(2021年6月30日現在)

数量/額面	銘柄	国・地域	取引通貨	評価額 (米ドル)	対純資産比率 (%)
	<b>Multiline Retail</b>				
339,000	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	6,589,294	1.17
				6,589,294	1.17
	<b>Paper &amp; Forest Products</b>				
2,045,400	Duratex SA	BRL	BRL	9,782,866	1.73
				9,782,866	1.73
	<b>Personal Products</b>				
56,255	NeoPharm Co. Ltd.	KOR	KRW	1,741,801	0.31
				1,741,801	0.31
	<b>Pharmaceuticals</b>				
392,327	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	10,447,178	1.85
15,469,500	Luye Pharma Group Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	10,166,742	1.80
				20,613,920	3.65
	<b>Real Estate Management &amp; Development</b>				
4,073,091	Vincom Retail JSC	VNM	VND	5,619,839	1.00
406,200	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	BRL	BRL	3,301,941	0.59
				8,921,780	1.59
	<b>Semiconductors &amp; Semiconductor Equipment</b>				
220,447	Silicon Works Co. Ltd.	KOR	KRW	23,692,160	4.20
990,000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	17,660,747	3.13
5,024,848	Xinyi Solar Holdings Ltd.	CHN	HKD	10,815,532	1.92
139,400	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	9,063,788	1.61
1,684,000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	8,075,991	1.43
1,108,000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	5,351,940	0.95
126,960	RFHIC Corp.	KOR	KRW	4,467,155	0.79
21,371	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	3,316,908	0.59
				82,444,221	14.62
	<b>Software</b>				
2,094,561	Longshine Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5,452,238	0.97
1,487,200	Weimob, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	3,281,842	0.58
				8,734,080	1.55
	<b>Specialty Retail</b>				
1,764,200	Luk Fook Holdings International Ltd.	HKG	HKD	6,089,998	1.08
67,500	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	445,682	0.08
				6,535,680	1.16
	<b>Technology Hardware, Storage &amp; Peripherals</b>				
2,818,100	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	5,752,528	1.02
				5,752,528	1.02
	<b>Textiles, Apparel &amp; Luxury Goods</b>				
297,037	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	15,296,311	2.71
3,167,000	JNBY Design Ltd., Reg. S	CHN	HKD	5,628,881	1.00
269,600	Arezzo Industria e Comercio SA	BRL	BRL	5,119,913	0.91
209,680	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	4,927,607	0.87
1,726,622	Grendene SA	BRL	BRL	3,480,240	0.62
132,743	Vardhman Textiles Ltd.	IND	INR	2,442,976	0.43
				36,895,928	6.54
	<b>Trading Companies &amp; Distributors</b>				
8,000,300	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	1,964,211	0.35
				1,964,211	0.35
	<b>Transportation Infrastructure</b>				
3,319,390	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	11,121,247	1.97
1,720,235	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	1,343,099	0.24
				12,464,346	2.21
	<b>Water Utilities</b>				
9,349,788	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	1,922,463	0.34
				1,922,463	0.34
	<b>TOTAL SHARES</b>			553,486,980	98.07
	<b>TOTAL TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING</b>			553,486,980	98.07

(2021年6月30日現在)

数量/額面	銘柄	国・地域	取引通貨	評価額 (米ドル)	対純資産比率 (%)
	TRANSFERABLE SECURITIES DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET				
	<b>BONDS</b>				
	<b>Government and Municipal Bonds</b>				
3,035,000	FHLB 0% 07/01/2021	USA	USD	3,035,000	0.54
				<u>3,035,000</u>	<u>0.54</u>
	<b>TOTAL BONDS</b>			<u>3,035,000</u>	<u>0.54</u>
	<b>TOTAL TRANSFERABLE SECURITIES DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET</b>			3,035,000	0.54
	TRANSFERABLE SECURITIES NOT ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING NOR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET				
	<b>SHARES</b>				
	<b>Semiconductors &amp; Semiconductor Equipment</b>				
15,005	RFHIC Corp. Rights **	KOR	KRW	117,527	0.02
				<u>117,527</u>	<u>0.02</u>
	<b>TOTAL SHARES</b>			<u>117,527</u>	<u>0.02</u>
	<b>TOTAL TRANSFERABLE SECURITIES NOT ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING NOR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET</b>			117,527	0.02
	<b>TOTAL INVESTMENTS</b>			<u><b>556,639,507</b></u>	<u><b>98.63</b></u>

\*\* These securities are submitted to a Fair Valuation

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第35期》決算日2022年5月20日

[計算期間：2021年11月23日～2022年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第35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35期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	率					
31期(2020年5月20日)	10,182		△0.0		—		—	百万円 1,218
32期(2020年11月20日)	10,182		0.0		—		—	1,133
33期(2021年5月20日)	10,182		0.0		—		—	1,245
34期(2021年11月22日)	10,182		0.0		—		—	1,637
35期(2022年5月20日)	10,182		0.0		—		—	2,897

(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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首) 2021年11月22日	10,182		—		—		—
11月末	10,182		0.0		—		—
12月末	10,182		0.0		—		—
2022年1月末	10,182		0.0		—		—
2月末	10,182		0.0		—		—
3月末	10,182		0.0		—		—
4月末	10,182		0.0		—		—
(期末) 2022年5月20日	10,182		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。

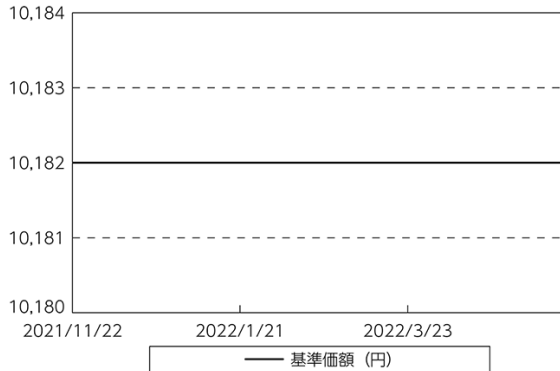
## ○運用経過

## ●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横ばいとなりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の主な変動要因

## (上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

## (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-0.020%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

(2021年11月23日～2022年5月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2021年11月23日～2022年5月20日)

## その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	186,199,911	185,199,915

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年11月23日～2022年5月20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5月20日現在)

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	2,399,999	82.8

(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

(2022年5月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
その他有価証券	2,399,999	82.8
コール・ローン等、その他	497,537	17.2
投資信託財産総額	2,897,536	100.0



○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	2,897,536,927
コール・ローン等	497,537,072
その他有価証券(評価額)	2,399,999,855
(B) 負債	273
未払解約金	69
未払利息	204
(C) 純資産総額(A-B)	2,897,536,654
元本	2,845,789,751
次期繰越損益金	51,746,903
(D) 受益権総口数	2,845,789,751口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,182円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,608,067,544円  
 期中追加設定元本額 1,332,648,413円  
 期中一部解約元本額 94,926,206円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0182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)

三菱UFJ バランス・イノベーション(新興国投資型)	1,080,337,852円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	724,723,014円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	506,051,397円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	71,495,153円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	50,938,288円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	47,992,133円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	41,131,411円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	24,765,135円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	16,341,949円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	13,122,469円
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
三菱UFJ/マッコーリー オーストラリアREITファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	11,293,333円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	10,715,809円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	9,893,887円
マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	9,876,057円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	9,828,976円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	9,376,245円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	9,187,206円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	8,478,079円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8,124,755円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	8,067,104円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム(毎月分配型)	7,489,236円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	7,196,270円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	6,887,212円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	6,675,966円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	6,324,266円
三菱UFJ/マッコーリー オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型)	5,899,118円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	5,812,610円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	5,548,198円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	5,411,821円

○損益の状況 (2021年11月23日~2022年5月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 18,559
受取利息	4,480
支払利息	△ 23,039
(B) 当期損益金(A)	△ 18,559
(C) 前期繰越損益金	29,238,749
(D) 追加信託差損益金	24,254,143
(E) 解約差損益金	△ 1,727,430
(F) 計(B+C+D+E)	51,746,903
次期繰越損益金(F)	51,746,903

(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。

PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	4,489,124円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	4,433,586円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	4,289,171円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	4,145,749円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	3,987,431円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	3,947,842円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,857,128円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,683,862円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,517,041円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	3,319,056円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	3,307,993円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,156,977円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアループルコース> (毎月分配型)	2,895,129円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	2,664,317円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,590,474円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	2,474,981円
三菱UFJ /ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	2,178,993円
三菱UFJ /ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
バリュエ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	1,628,892円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	1,528,278円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,491,640円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	1,453,944円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	1,378,553円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>	1,355,220円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	1,339,040円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	1,171,788円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,149,232円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,145,161円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,074,934円
三菱UFJ /ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,020,693円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,016,827円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	953,994円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	845,131円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアピアコース> (毎月分配型)	669,935円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	665,580円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)	642,729円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	521,457円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	511,609円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	490,224円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	368,276円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアループルコース> (年2回分配型)	345,928円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース> (毎月分配型)	282,290円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	278,281円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	217,015円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	215,434円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	213,510円

三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	212,322円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	177,761円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	175,974円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	169,198円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	138,420円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	132,542円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	123,415円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	111,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型)	89,620円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	89,287円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87,384円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	69,757円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,649円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	30,457円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	10,795円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	10,787円
バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
合計	2,845,789,751円