

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/債券	
信託期間	2020年9月18日まで (2010年9月27日設定)	
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	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)	US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (Resources Currency Basketクラス) 受益証券およびマネー・プール マザーファンド受益証券
	US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (Resources Currency Basketクラス)	米ドル建のハイ・イールド債券
	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>・米ドル建のハイ・イールド債券に投資します。</li> <li>・高水準のインカムゲインの確保と、債券の値上がり益および為替差益の獲得を目指します。</li> <li>・実質的な米ドル建資産に対して、原則として米ドル売り/資源国通貨バスケット買いの為替取引を行います。</li> </ul>	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>	
分配方針	毎月24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、少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」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)

### 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)

第53期(決算日:2015年4月24日)

第54期(決算日:2015年5月25日)

第55期(決算日:2015年6月24日)

第56期(決算日:2015年7月24日)

第57期(決算日:2015年8月24日)

第58期(決算日:2015年9月24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「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)」は、去る9月24日に第58期の決算を行いましたので、法令に基づいて第53期～第58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。

国際投信投資顧問株式会社は2015年7月1日に三菱UFJ投信株式会社と合併し、「三菱UFJ国際投信株式会社」となりました。



三菱UFJ国際投信

MUFG

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号

URL: <http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル TEL. 0120-759311

(9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客様のお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

# ◆ 目 次

## 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）のご報告

◇最近30期の運用実績	1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	7
◇1万口当たりの費用明細	8
◇売買及び取引の状況	9
◇利害関係人との取引状況等	9
◇自社による当ファンドの設定・解約状況	10
◇組入資産の明細	10
◇投資信託財産の構成	11
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	11
◇損益の状況	12
◇分配金のお知らせ	13
◇お知らせ	13

## 投資対象ファンドのご報告

◇US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（Resources Currency Basketクラス）	15
◇マネー・プール マザーファンド	32

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30期の運用実績

	決 算 期	基 準 価 額			債券組入率 比	債券先物率 比	投資信託 証券比率	純 資 産 額
		(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率				
		円	円	%	%	%	%	百万円
第6作成期	29期 (2013年4月24日)	9,880	90	5.9	0.0	—	97.9	3,147
	30期 (2013年5月24日)	9,804	90	0.1	0.0	—	97.9	2,901
	31期 (2013年6月24日)	8,458	90	△12.8	0.1	—	97.9	2,307
	32期 (2013年7月24日)	8,968	90	7.1	0.1	—	97.9	2,243
	33期 (2013年8月26日)	8,285	90	△6.6	0.1	—	97.9	1,978
	34期 (2013年9月24日)	8,822	90	7.6	0.1	—	97.9	2,043
第7作成期	35期 (2013年10月24日)	8,845	90	1.3	0.1	—	97.9	1,979
	36期 (2013年11月25日)	8,833	90	0.9	0.1	—	97.9	1,886
	37期 (2013年12月24日)	8,764	90	0.2	0.1	—	97.9	1,800
	38期 (2014年1月24日)	8,504	90	△1.9	0.1	—	97.8	1,708
	39期 (2014年2月24日)	8,612	90	2.3	0.1	—	97.9	1,659
	40期 (2014年3月24日)	8,639	90	1.4	0.1	—	97.9	1,617
第8作成期	41期 (2014年4月24日)	8,929	90	4.4	0.1	—	97.9	1,611
	42期 (2014年5月26日)	8,948	90	1.2	0.1	—	97.9	1,590
	43期 (2014年6月24日)	8,971	90	1.3	0.1	—	97.9	1,537
	44期 (2014年7月24日)	8,843	90	△0.4	0.1	—	97.9	1,488
	45期 (2014年8月25日)	8,882	90	1.5	0.1	—	97.9	1,457
	46期 (2014年9月24日)	8,742	90	△0.6	0.1	—	97.8	1,372
第9作成期	47期 (2014年10月24日)	8,526	90	△1.4	0.1	—	97.9	1,303
	48期 (2014年11月25日)	9,098	90	7.8	0.1	—	97.9	1,366
	49期 (2014年12月24日)	8,578	90	△4.7	0.1	—	97.9	1,251
	50期 (2015年1月26日)	8,475	90	△0.2	0.1	—	97.9	1,231
	51期 (2015年2月24日)	8,228	90	△1.9	0.1	—	97.9	1,168
	52期 (2015年3月24日)	7,965	90	△2.1	0.1	—	97.9	1,110
第10作成期	53期 (2015年4月24日)	8,054	90	2.2	0.1	—	97.8	1,108
	54期 (2015年5月25日)	8,126	90	2.0	0.1	—	97.9	1,109
	55期 (2015年6月24日)	8,108	90	0.9	0.0	—	97.8	1,095
	56期 (2015年7月24日)	7,554	90	△5.7	0.1	—	97.8	992
	57期 (2015年8月24日)	7,058	90	△5.4	0.1	—	97.8	907
	58期 (2015年9月24日)	6,532	90	△6.2	0.1	—	97.8	831

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れていますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

※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。

○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	債券先物 率	投資信託 証券比率
		円	騰 落 率			
第53期	(期 首) 2015年3月24日	7,965	—	0.1	—	97.9
	3月末	7,815	△1.9	0.1	—	97.8
	(期 末) 2015年4月24日	8,144	2.2	0.1	—	97.8
第54期	(期 首) 2015年4月24日	8,054	—	0.1	—	97.8
	4月末	8,196	1.8	0.1	—	97.9
	(期 末) 2015年5月25日	8,216	2.0	0.1	—	97.9
第55期	(期 首) 2015年5月25日	8,126	—	0.1	—	97.9
	5月末	8,124	△0.0	0.1	—	97.9
	(期 末) 2015年6月24日	8,198	0.9	0.0	—	97.8
第56期	(期 首) 2015年6月24日	8,108	—	0.0	—	97.8
	6月末	7,883	△2.8	0.1	—	97.8
	(期 末) 2015年7月24日	7,644	△5.7	0.1	—	97.8
第57期	(期 首) 2015年7月24日	7,554	—	0.1	—	97.8
	7月末	7,492	△0.8	0.1	—	97.8
	(期 末) 2015年8月24日	7,148	△5.4	0.1	—	97.8
第58期	(期 首) 2015年8月24日	7,058	—	0.1	—	97.8
	8月末	6,888	△2.4	0.1	—	97.8
	(期 末) 2015年9月24日	6,622	△6.2	0.1	—	97.8

(注1) 各期末基準価額は分配金込み、騰落率は各期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れていますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

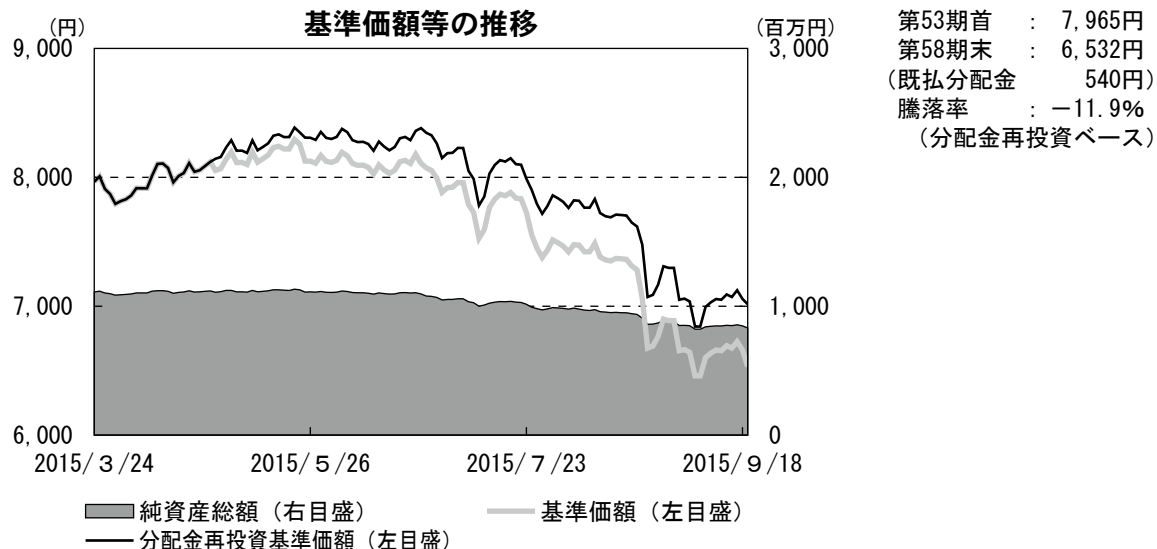
(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

## 運用経過

### 当作成期中の基準価額等の推移について

（第53期～第58期：2015/3/25～2015/9/24）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ11.9%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
---------	---



- ・分配金再投資基準価額は、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、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客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。

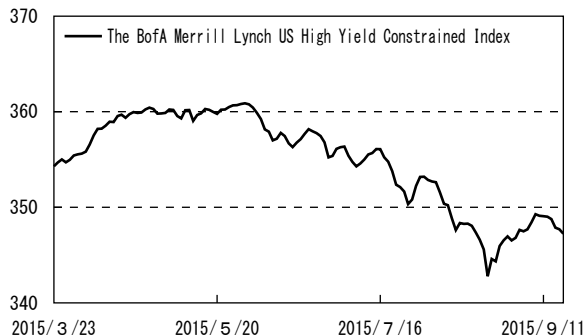
### 基準価額の主な変動要因

上昇要因	・米国ハイ・イールド債券からの利息収入が積み上がったこと。
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・スプレッド（国債に対する利回り差）の拡大などを受け、米国ハイ・イールド債券の価格が下落（利回りは上昇）したこと。</li> <li>・資源国通貨バスケット※が対円で下落（円高）したこと。</li> </ul> ※資源国通貨バスケットは豪ドル、ブラジル・リアル、南アフリカ・ランドの各通貨に3分の1程度ずつ配分したものです。

## 投資環境について

（第53期～第58期：2015/3/25～2015/9/24）

### 米国ハイ・イールド債券市況の推移



（出所：Bloomberg、BofA メリルリンチ）

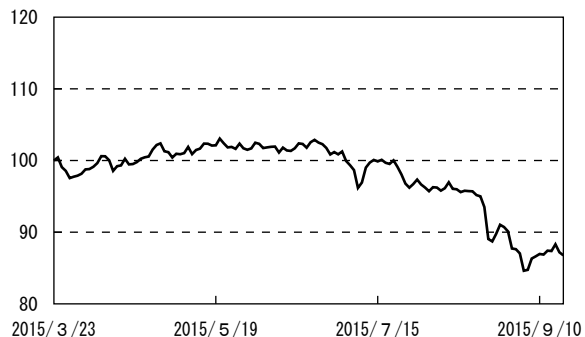
（注）グラフの数値は、ファンドの基準価額との関連を考慮して、前営業日の値を使用しています。

（注）The BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Indexについては、後記の「指数に関して」をご参照ください。

### ◎米国ハイ・イールド債券市況

- ・ 当作成期を通してみると米国ハイ・イールド債券市場は下落しました。
- ・ 当作成期の初めから2015年5月にかけては、2014年半ば以降急落していた原油価格が反発基調となったことからエネルギーセクターを中心に堅調となりました。しかし、その後は需給の悪化が嫌気され原油価格が下落したことや、中国経済に対する懸念が高まったことなどを背景に世界的にリスク回避姿勢が強まったことなどを受け、米国ハイ・イールド債券市場は下落しました。8月下旬以降は、中国で追加金融緩和の実施が決定されリスク回避の動きが後退したことなどから反発しましたが、当作成期を通してみると米国ハイ・イールド債券市場は下落しました。

### 資源国通貨バスケット対円レートの推移



（出所：Bloomberg）

（注）資源国通貨バスケットは豪ドル、ブラジル・レアル、南アフリカ・ランドの各通貨に3分の1程度ずつ配分したものです。為替レートは豪ドル、ブラジル・レアル、南アフリカ・ランドの3通貨を均等配分し、作成期の初めを100として指数化した数値です。

（注）グラフの数値は、ファンドの基準価額との関連を考慮して、前営業日の値を使用しています。

### ◎為替市況

- ・ 資源国通貨バスケットは、中国経済に対する懸念の高まりを背景とする世界的なリスク回避の動きなどを受け対円で下落しました。豪ドルは、オーストラリアにおける利下げ観測の高まりや資源価格の下落などが下落要因となりました。ブラジル・レアルは、ブラジルの財政の悪化が顕著となったことや大手格付け会社が同国の債務格付けを引き下げたことなどが下落要因となりました。南アフリカ・ランドは、電力不足などを背景として南アフリカの2015年4～6月期の国内総生産（GDP）成長率が季節調整後の前期比年率でマイナスとなったことなどが下落要因となりました。

◎国内短期金融市場

＜無担保コール翌日物金利の推移＞

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0.1%を下回る水準で推移しました。

＜国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移＞

- ・2015年3月下旬以降の国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは、日銀による短期国債の買入れや短期国債の需給の引き締めなどから、おおむね0%以下で推移しました。

**当該投資信託のポートフォリオについて**

**＜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）＞**

- ・当作成期を通じて、主要投資対象とする円建の外国投資信託であるUS・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（Resources Currency Basketクラス）受益証券を高位に組み入れ、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行いました。
- ・当作成期末において、US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（Resources Currency Basketクラス）の組入比率は97.8%となりました。

**＜US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（Resources Currency Basketクラス）＞**

（当記載は、US・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。）

- ・主として米ドル建のハイ・イールド債券に投資を行うとともに、米ドル建資産に対しては、米ドル売り／資源国通貨バスケット買いの為替取引を行いました。
- ・US・ハイ・イールド・ボンド・ファンドにおける2015年8月末時点の信用格付別組入比率は、BBB格以上2.4%、BB格31.7%、B格46.7%、CCC格13.2%、CC格以下2.4%となりました。また、セクター別組入比率上位3セクターは、電気通信11.8%、ヘルスケア11.7%、メディア11.1%となりました。

※比率はUS・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの純資産総額に対する割合です。

※格付けはS&P社とMoody's社のうち高いものをS&P社の表示方法をもって表記しています。ただし、S&P社とMoody's社のいずれも無格付の場合は、J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクが判断した格付けを用いています。

※セクターは原則としてThe BofA Merrill Lynchのセクター分類に準じて表示しておりますが、一部J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクの判断に基づく分類を採用しています。

**＜マネー・プール マザーファンド＞**

- ・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、常時適正な流動性を保持するように運用を行いました。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは運用の目標となるベンチマーク等を設けておりません。そのため、記載すべき事項はありません。

## 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53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	2015年3月25日～ 2015年4月24日	2015年4月25日～ 2015年5月25日	2015年5月26日～ 2015年6月24日	2015年6月25日～ 2015年7月24日	2015年7月25日～ 2015年8月24日	2015年8月25日～ 2015年9月24日
当期分配金	90	90	90	90	90	90
（対基準価額比率）	1.105%	1.095%	1.098%	1.177%	1.259%	1.359%
当期の収益	82	81	86	80	82	77
当期の収益以外	8	9	4	10	8	13
翌期繰越分配対象額	599	591	587	578	570	557

（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。

## 指数に関して

○投資環境についてで用いた指数

**The BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index**

出所：BofA メリルリンチ、同社の許諾を受けて使用しています。BofA メリルリンチは、BofA メリルリンチの指数を“現状有姿”で使用許諾しており、当該指数について保証を行うものではありません。BofA メリルリンチは、当該指数又は当該指数に含まれ、関連し、若しくは当該指数から派生するデータの適合性、品質、正確性、適時性及び／又は完全性を保証しておらず、かかる指数又はデータの使用に関して何ら責任を負うものではありません。また、BofA メリルリンチは、三菱UFJ国際投信又はその商品・サービスについて、援助、支援又は推奨をするものではありません。



## 今後の運用方針

### <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）>

- ・引き続き、円建の外国投資信託であるUS・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（Resources Currency Basketクラス）受益証券に投資を行います。また、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行います。

### <US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（Resources Currency Basketクラス）>

（当記載は、US・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。）

#### ◎運用環境の見通し

- ・多くのハイ・イールド債券発行企業が、過度に負債を増加させることなく比較的健全な財務内容を維持していることや、低金利下で借り換え（リファイナンス）を済ませていることなどが、引き続き米国ハイ・イールド債券市場を下支えするとみています。
- ・昨年来の原油価格下落については、エネルギーセクター内の比較的財務状況が脆弱な企業の信用リスクを高める可能性があります。一方で、他セクターの大部分の発行企業にとってはコスト低下などの恩恵を受けることで業績の改善が期待されます。
- ・米国の金融政策動向次第では、今後米国ハイ・イールド債券市場のボラティリティ（変動性）が高まることも予想されるものの、利上げが実施されたとしても、安定的なクーポン収入が米国国債利回り上昇による価格下落の影響を緩和すると考えています。

#### ◎今後の運用方針

- ・引き続き、主として米ドル建のハイ・イールド債券に投資を行い、原則として米ドル売り／資源国通貨バスケット買いの為替取引を行います。
- ・ポートフォリオの構築は、セクターに対する見通しよりもボトムアップ戦略による個別銘柄選択を重視します。徹底的なボトムアップ戦略により個別銘柄の評価を行った後、相対的な比較を行いポートフォリオを構築します。
- ・セクター別では、キャッシュ創出力が高いと思われるテクノロジー・エレクトロニクスセクターのソフトウェア会社や原油価格の下落によりコスト競争力が高まるとと思われる素材セクターの化学メーカーなどを選好する方針です。一方、中国を含め世界的な鉄鋼市況の悪化が懸念される素材セクターの金属資源会社や金融規制強化による影響が懸念される銀行セクターなどへは慎重なスタンスとします。

### <マネー・プール マザーファンド>

- ・引き続き、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンでの運用を行います。

○ 1万口当たりの費用明細

（2015年3月25日～2015年9月24日）

項目	第53期～第58期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	41円	0.532%	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × $\frac{\text{作成期中の日数}}{\text{年間日数}}$
（投信会社）	(17)	(0.217)	当ファンドの運用、受託会社への運用指図、目論見書等の作成等の対価 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 当ファンドの財産の保管および管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
（販売会社）	(23)	(0.299)	
（受託会社）	(1)	(0.016)	
(b) その他費用	0	0.002	(b) その他費用 = $\frac{\text{作成期中のその他費用}}{\text{作成期中の平均受益権口数}}$
（監査費用）	(0)	(0.002)	監査法人に支払われる当ファンドの監査費用等
合計	41	0.534	
作成期中の平均基準価額は、7,733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) 消費税は報告日の税率を採用しています。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

（2015年3月25日～2015年9月24日）

### 投資信託証券

決 算 期	第 53 期 ～ 第 58 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（邦貨建）	千口	千円	千口	千円
US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (Resources Currency Basketクラス)	116,571	91,188	236,245	186,500
合 計	116,571	91,188	236,245	186,500

（注1）金額は受渡代金です。

（注2）口数・金額の単位未満は切り捨てです。

## ○利害関係人との取引状況等

（2015年3月25日～2015年9月24日）

### 利害関係人との取引状況

<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）>

決 算 期	第 53 期 ～ 第 58 期						
	区 分	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投 資 信 託 証 券	百万円 91	百万円 —	% —		百万円 186	百万円 —	% —

<マネー・プール マザーファンド>

決 算 期	第 53 期 ～ 第 58 期						
	区 分	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公 社 債	百万円 799	百万円 99	% 12.4		百万円 —	百万円 —	% —
現 先 取 引（公社債）	136,905	—	—		138,405	—	—

平均保有割合 0.1%

（平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子投資信託の親投資信託所有口数の割合です。）

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 53 期 ~ 第 58 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	－千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	－千円
(B) / (A)	－%

(注) 売買委託手数料総額は、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です。

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あり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2015年3月25日～2015年9月24日)

当作成期首残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	当作成期末残高(元本)	取 引 の 理 由
百万円 20	百万円 －	百万円 －	百万円 20	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

(2015年9月24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

フ ァ ン ド 名	第 10 作 成 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
U S ・ ハ イ ・ イ ー ル ド ・ ボ ン ド ・ フ ァ ン ド (Resources Currency Basket クラス)	千口 1,203,761	千円 812,659	% 97.8
合 計	1,203,761	812,659	97.8

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

親投資信託残高

種 類	第 9 作 成 期 末	第 10 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マ ネ ー ・ プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 1,608	千口 1,608	千円 1,616

(注1) 当マザーファンド全体の受益権口数は710,467千口です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

## ○投資信託財産の構成

（2015年9月24日現在）

項 目	第 10 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 812,659	% 96.4
マ ネ ー ・ プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド	1,616	0.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	29,120	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	843,395	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨てです。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2015年4月24日） （2015年5月25日） （2015年6月24日） （2015年7月24日） （2015年8月24日） （2015年9月24日）現在

項 目	第 53 期 末	第 54 期 末	第 55 期 末	第 56 期 末	第 57 期 末	第 58 期 末
	円	円	円	円	円	円
<b>(A)資 産</b>	<b>1,125,074,037</b>	<b>1,122,643,885</b>	<b>1,115,773,732</b>	<b>1,007,294,462</b>	<b>922,031,720</b>	<b>843,395,821</b>
コール・ローン等	36,112,372	35,519,630	34,945,126	35,321,814	31,316,165	28,820,050
投資信託受益証券(評価額)	1,084,345,355	1,085,507,944	1,071,212,292	970,356,174	887,299,081	812,659,300
マネー・プール マザーファンド(評価額)	1,616,269	1,616,269	1,616,269	1,616,429	1,616,429	1,616,429
未 収 入 金	3,000,000	—	8,000,000	—	1,800,000	300,000
未 収 利 息	41	42	45	45	45	42
<b>(B)負 債</b>	<b>16,696,333</b>	<b>13,301,736</b>	<b>20,603,168</b>	<b>15,081,824</b>	<b>14,600,876</b>	<b>12,367,809</b>
未 払 収 益 分 配 金	12,385,052	12,287,294	12,156,462	11,821,668	11,570,372	11,450,881
未 払 解 約 金	3,314,087	8,256	7,483,787	2,351,400	2,159,567	146,542
未 払 信 託 報 酬	993,150	1,002,103	959,016	905,071	867,405	767,264
そ の 他 未 払 費 用	4,044	4,083	3,903	3,685	3,532	3,122
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>1,108,377,704</b>	<b>1,109,342,149</b>	<b>1,095,170,564</b>	<b>992,212,638</b>	<b>907,430,844</b>	<b>831,028,012</b>
元 本	1,376,116,899	1,365,254,951	1,350,718,094	1,313,518,754	1,285,596,956	1,272,320,217
次 期 繰 越 損 益 金	△ 267,739,195	△ 255,912,802	△ 255,547,530	△ 321,306,116	△ 378,166,112	△ 441,292,205
<b>(D)受 益 権 総 口 数</b>	<b>1,376,116,899口</b>	<b>1,365,254,951口</b>	<b>1,350,718,094口</b>	<b>1,313,518,754口</b>	<b>1,285,596,956口</b>	<b>1,272,320,217口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	<b>8,054円</b>	<b>8,126円</b>	<b>8,108円</b>	<b>7,554円</b>	<b>7,058円</b>	<b>6,532円</b>

（注1）当ファンドの第53期首元本額は1,393,843,844円、第53期～第58期中追加設定元本額は26,837,688円、第53期～第58期中一部解約元本額は148,361,315円です。

（注2）1口当たり純資産額は、第53期末0.8054円、第54期末0.8126円、第55期末0.8108円、第56期末0.7554円、第57期末0.7058円、第58期末0.6532円です。

（注3）純資産総額が元本額を下回っており、その差額は第53期末267,739,195円、第54期末255,912,802円、第55期末255,547,530円、第56期末321,306,116円、第57期末378,166,112円、第58期末441,292,205円です。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンドの監査は終了していません。

## ○損益の状況

第53期（自2015年3月25日 至2015年4月24日） 第56期（自2015年6月25日 至2015年7月24日）  
 第54期（自2015年4月25日 至2015年5月25日） 第57期（自2015年7月25日 至2015年8月24日）  
 第55期（自2015年5月26日 至2015年6月24日） 第58期（自2015年8月25日 至2015年9月24日）

項 目	第 53 期	第 54 期	第 55 期	第 56 期	第 57 期	第 58 期
	円	円	円	円	円	円
(A)配当等収益	11,852,160	11,685,869	12,614,427	11,547,859	11,424,085	10,589,112
受取配当金	11,851,333	11,684,811	12,613,410	11,546,857	11,423,073	10,588,253
受取利息	827	1,058	1,017	1,002	1,012	859
(B)有価証券売買損益	13,827,738	11,297,625	△ 1,854,025	△ 71,603,916	△ 62,651,933	△ 65,380,006
売 買 益	41,574,506	25,990,286	23,687,171	553,536	406,562	215,880
売 買 損	△ 27,746,768	△ 14,692,661	△ 25,541,196	△ 72,157,452	△ 63,058,495	△ 65,595,886
(C)信託報酬等	△ 997,194	△ 1,006,186	△ 962,919	△ 908,756	△ 870,937	△ 770,386
(D)当期損益金(A+B+C)	24,682,704	21,977,308	9,797,483	△ 60,964,813	△ 52,098,785	△ 55,561,280
(E)前期繰越損益金	△162,815,257	△148,434,721	△136,541,849	△134,632,928	△201,830,035	△261,511,969
(F)追加信託差損益金	△117,221,590	△117,168,095	△116,646,702	△113,886,707	△112,666,920	△112,768,075
(配当等相当額)	( 25,733,987)	( 25,317,283)	( 24,776,592)	( 24,087,259)	( 23,402,799)	( 22,946,174)
(売買損益相当額)	(△142,955,577)	(△142,485,378)	(△141,423,294)	(△137,973,966)	(△136,069,719)	(△135,714,249)
(G)計(D+E+F)	△255,354,143	△243,625,508	△243,391,068	△309,484,448	△366,595,740	△429,841,324
(H)収益分配金	△ 12,385,052	△ 12,287,294	△ 12,156,462	△ 11,821,668	△ 11,570,372	△ 11,450,881
次期繰越損益金(G+H)	△267,739,195	△255,912,802	△255,547,530	△321,306,116	△378,166,112	△441,292,205
追加信託差損益金	△117,634,425	△117,577,671	△116,781,773	△114,280,762	△113,052,599	△113,277,003
(配当等相当額)	( 25,321,152)	( 24,907,707)	( 24,641,521)	( 23,693,204)	( 23,017,120)	( 22,437,246)
(売買損益相当額)	(△142,955,577)	(△142,485,378)	(△141,423,294)	(△137,973,966)	(△136,069,719)	(△135,714,249)
分配準備積立金	57,154,453	55,815,179	54,721,767	52,303,514	50,359,436	48,552,105
繰越損益金	△207,259,223	△194,150,310	△193,487,524	△259,328,868	△315,472,949	△376,567,307

(注1) 損益の状況の中で

- ・ (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。
- ・ (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。
- ・ (F) 追加信託差損益金とは、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2) 分配金の計算過程

項 目	第 53 期 末	第 54 期 末	第 55 期 末	第 56 期 末	第 57 期 末	第 58 期 末
(a) 配当等収益(費用控除後)	11,391,974円	11,174,341円	11,651,528円	10,639,127円	10,553,175円	9,818,750円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後)	0	0	0	0	0	0
(c) 信託約款に規定する収益調整金	25,733,987	25,317,283	24,776,592	24,087,259	23,402,799	22,946,174
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	57,734,696	56,518,556	55,091,630	53,092,000	50,990,954	49,675,308
(e) 分配対象収益(a+b+c+d)	94,860,657	93,010,180	91,519,750	87,818,386	84,946,928	82,440,232
(f) 分配金額	12,385,052	12,287,294	12,156,462	11,821,668	11,570,372	11,450,881
(g) 分配金額(1万口当たり)	90	90	90	90	90	90

## ○分配金のお知らせ

決 算 期	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
1 万口当たり分配金(税込み)	90円	90円	90円	90円	90円	90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。

※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。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」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（<http://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

### 【お知らせ】

- ①委託者である「国際投信投資顧問株式会社」は「三菱UFJ投信株式会社」との合併により解散し、存続会社である「三菱UFJ投信株式会社」は2015年7月1日付で「三菱UFJ国際投信株式会社」と商号変更するための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。
- ②委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行うための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。
- ③2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2015年9月24日現在）

<マネー・プール マザーファンド>

下記は、マネー・プール マザーファンド全体（710,467千口）の内容です。

国内（邦貨建）公社債

（1）国内（邦貨建）公社債

作成期 区分	第 10 作成 期 末			残存期間別組入比率			
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	400,000 (400,000)	400,003 (400,003)	56.0 (56.0)	— (—)	— (—)	— (—)	56.0 (56.0)
合計	400,000 (400,000)	400,003 (400,003)	56.0 (56.0)	— (—)	— (—)	— (—)	56.0 (56.0)

（注1）（ ）内は非上場債で内書きです。

（注2）組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合です。

（注3）額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

（注4）一印は組み入れがありません。

（注5）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（注6）BB格以下組入比率の計算においては、Moody'sとS&Pの格付けのうち高いものを採用しています。

（2）国内（邦貨建）公社債 銘柄別

作成期 銘柄	第 10 作成 期 末	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
(国債証券)	%		千円	千円	
第541回国庫短期証券	—		200,000	200,000	2015/9/28
第555回国庫短期証券	—		100,000	100,000	2015/12/7
第557回国庫短期証券	—		100,000	100,002	2015/12/14
合計	—		400,000	400,003	

（注）額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。



## 〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

U S ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (Resources Currency Basketクラス)

当ファンドは、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）が投資対象とする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	U S ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (Resources Currency Basketクラス)
運 用 方 針	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 米ドル建<sup>*1</sup>のハイ・イールド債券<sup>*2</sup>を中心に投資を行います。 *1 米国以外の発行企業が米ドル建で発行する社債を含みます。 *2 ハイ・イールド債券とは、原則として、格付機関による格付けが、BB格相当以下の社債をいいます。</li> <li>2. 原則として、米ドル建資産を実質的に資源国通貨バスケット（豪ドル、ブラジル・レアル、南アフリカ・ランドの各通貨に3分の1程度ずつ配分したもの）建となるように為替取引を行います。</li> <li>3. 資金動向や市況動向、残存信託期間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。</li> </ol>
投資顧問会社	J. P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク <sup>※</sup>
信 託 期 限	無期限
設 定 日	2010年9月27日
会 計 年 度 末	毎年5月末
収 益 分 配	原則として、毎月分配を行います。

※J. P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク（所在地：米国ニューヨーク）は、1988年4月に米国において設立された運用会社であり、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー傘下の資産運用部門である「JPモルガン・アセット・マネジメント」グループに所属しています。

## US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

損益計算書、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

(2014年5月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

<b>投資収益</b>	
受取利息（源泉徴収税控除後）	\$ 129,443,694
<b>投資収益合計</b>	<u>129,443,694</u>
<b>費用</b>	
運用受託報酬	9,920,960
会計処理および管理手数料	1,551,269
管理報酬	526,010
名義書換事務代行手数料	263,859
専門家報酬	62,203
受託者報酬	10,029
登録手数料	564
その他の費用	343
<b>費用合計</b>	<u>12,335,237</u>
<b>投資純利益</b>	<u>117,108,457</u>
<b>実現および未実現損益：</b>	
<b>実現損益：</b>	
投資有価証券	41,570,420
外国通貨取引および為替予約取引	<u>(81,445,307)</u>
<b>実現純損益</b>	<u>(39,874,887)</u>
<b>未実現評価損益の純変動：</b>	
投資有価証券	(20,896,870)
外国通貨取引および為替予約取引	<u>25,368,198</u>
<b>未実現評価損益の純変動</b>	<u>4,471,328</u>
<b>実現および未実現損益（純額）</b>	<u>(35,403,559)</u>
<b>営業活動による純資産の増減（純額）</b>	<u>\$ 81,704,898</u>

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 投資明細表

(2014年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.0%)</b>	
	<b>AUSTRALIA (0.7%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.7%)</b>	
USD 2,144,000	FMG Resources August 2006 Pty, Ltd. 6.88% due 02/01/18 (a)	\$ 2,245,840
USD 7,900,000	8.25% due 11/01/19 (a)	8,591,250
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<u>10,837,090</u>
	<b>TOTAL AUSTRALIA (Cost \$10,328,515)</b>	<u>10,837,090</u>
	<b>CANADA (2.6%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (2.6%)</b>	
USD 1,160,000	Baytex Energy Corp. 5.13% due 08/01/21 (a)	1,174,500
USD 5,393,000	Bombardier, Inc. 6.13% due 01/15/23 (a)	5,514,342
USD 295,000	7.75% due 03/15/20 (a)	333,350
USD 1,535,000	Kodiak Oil & Gas Corp. 5.50% due 01/15/21	1,584,887
USD 705,000	5.50% due 02/01/22	720,863
USD 4,395,000	8.13% due 12/01/19	4,878,450
USD 4,205,000	MEG Energy Corp. 6.38% due 01/30/23 (a)	4,457,300
USD 2,505,000	7.00% due 03/31/24 (a)	2,705,400
USD 5,185,000	Quebecor Media, Inc. 5.75% due 01/15/23	5,275,738
USD 2,320,000	Tervita Corp. 8.00% due 11/15/18 (a)	2,383,800
USD 4,440,000	Trinidad Drilling, Ltd. 7.88% due 01/15/19 (a)	4,728,600
USD 7,740,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 7.50% due 07/15/21 (a)	8,591,400
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<u>42,348,630</u>
	<b>TOTAL CANADA (Cost \$40,715,156)</b>	<u>42,348,630</u>
	<b>FRANCE (0.3%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.3%)</b>	
USD 2,950,000	Numericable Group S.A. 6.00% due 05/15/22 (a)	3,060,625
USD 1,275,000	6.25% due 05/15/24 (a)	1,333,969
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<u>4,394,594</u>
	<b>TOTAL FRANCE (Cost \$4,225,000)</b>	<u>4,394,594</u>
	<b>IRELAND (0.9%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.9%)</b>	
USD 11,545,000	Ardagh Packaging Finance PLC 9.13% due 10/15/20 (a)	12,786,087
USD 385,588	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. 7.00% due 11/15/20 (a)	401,012
USD 745,000	Grifols Worldwide Operations Ltd. 5.25% due 04/01/22 (a)	771,075
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<u>13,958,174</u>
	<b>TOTAL IRELAND (Cost \$13,275,488)</b>	<u>13,958,174</u>
	<b>LUXEMBOURG (3.3%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (3.3%)</b>	
USD 1,920,000	Accudyne Industries Borrower / Accudyne Industries LLC 7.75% due 12/15/20 (a)	2,068,800
USD 4,500,000	Albea Beauty Holdings S.A. 8.38% due 11/01/19 (a)	4,882,500
USD 2,720,000	Alice S.A. 7.75% due 05/15/22 (a)	2,859,400

(2014年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.0%) (continued)</b>	
	<b>LUXEMBOURG (3.3%) (continued)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (3.3%) (continued)</b>	
USD 1,150,000	INEOS Group Holdings S.A. 5.88% due 02/15/19 (a)	\$ 1,171,562
USD 2,270,000	6.13% due 08/15/18 (a)	2,349,450
USD 4,340,000	Intelsat Jackson Holdings S.A. 6.63% due 12/15/22	4,524,450
USD 14,259,000	7.25% due 10/15/20	15,399,720
USD 2,035,000	7.50% due 04/01/21	2,228,325
USD 4,430,000	Intelsat Luxembourg S.A. 7.75% due 06/01/21	4,695,800
USD 1,860,000	Nielsen Co. Luxembourg SARL 5.50% due 10/01/21 (a)	1,932,075
USD 1,370,000	Nli International Telecom SCA 7.88% due 08/15/19 (a)	1,150,800
USD 4,720,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc. 8.75% due 02/01/19	5,032,700
USD 855,000	Wind Acquisition Finance S.A. 6.50% due 04/30/20 (a)	700,850
USD 4,965,000	7.25% due 02/15/18 (a)	5,238,076
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>54,234,508</b>
	<b>TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$52,187,928)</b>	<b>54,234,508</b>
	<b>NETHERLANDS (1.6%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.6%)</b>	
USD 840,000	Constellium NV 5.75% due 05/15/24 (a)	866,250
USD 2,195,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.75% due 06/01/18 (a)	2,205,975
USD 5,800,000	5.75% due 02/15/21 (a)	6,198,750
USD 200,000	5.75% due 03/15/23 (a)	213,500
USD 3,555,000	Sensata Technologies BV 6.50% due 05/15/19 (a)	3,803,850
USD 5,920,000	UPCB Finance III, Ltd. 6.63% due 07/01/20 (a)	6,290,000
USD 3,405,000	UPCB Finance V, Ltd. 7.25% due 11/15/21 (a)	3,754,013
USD 2,535,000	UPCB Finance VI, Ltd. 6.88% due 01/15/22 (a)	2,763,150
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>26,095,488</b>
	<b>TOTAL NETHERLANDS (Cost \$24,654,378)</b>	<b>26,095,488</b>
	<b>UNITED KINGDOM (1.3%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.3%)</b>	
USD 2,925,000	Algeco Scotsman Global Finance PLC 8.50% due 10/15/18 (a)	3,093,187
USD 1,220,000	CEVA Group PLC 7.00% due 03/01/21 (a)	1,241,350
USD 4,865,000	Ineos Finance PLC 7.50% due 05/01/20 (a)	5,315,013
USD 5,345,000	8.38% due 02/15/19 (a)	5,866,137
USD 740,000	Virgin Media Finance PLC 6.38% due 04/15/23 (a)	780,700
USD 5,200,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.38% due 04/15/21 (a)	5,349,500
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>21,645,887</b>
	<b>TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$20,876,906)</b>	<b>21,645,887</b>

(2014年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.0%) (continued)</b>	
	<b>UNITED STATES (85.3%)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (85.3%)</b>	
USD 3,775,000	21st Century Oncology, Inc. 8.88% due 01/15/17	\$ 3,859,938
USD 2,330,000	9.88% due 04/15/17	2,190,200
USD 5,555,000	Academy, Ltd. / Academy Financa Corp. 9.25% due 08/01/19 (a)	6,006,344
USD 1,560,000	Access Midstream Partners LP / ACMP Finance Corp. 4.88% due 05/15/23	1,630,200
USD 1,300,000	5.88% due 04/15/21	1,386,125
USD 3,605,000	6.13% due 07/15/22	3,929,450
USD 3,785,000	ACCO Brands Corp. 6.75% due 04/30/20	3,980,056
USD 1,625,000	ACI Worldwide, Inc. 6.38% due 08/15/20 (a)	1,714,375
USD 795,000	ADT Corp. 3.50% due 07/15/22	729,412
USD 2,660,000	6.25% due 10/15/21	2,799,650
USD 1,615,000	AES Corp. 3.23% due 06/01/19 (b)	1,629,131
USD 1,055,000	4.88% due 05/15/23	1,033,900
USD 870,000	7.38% due 07/01/21	1,000,500
USD 840,000	8.00% due 06/01/20	1,005,900
USD 2,645,000	Aircastle, Ltd. 7.63% due 04/15/20	3,048,362
USD 2,095,000	Alcatel-Lucent USA, Inc. 6.75% due 11/15/20 (a)	2,225,937
USD 4,325,000	8.88% due 01/01/20 (a)	4,865,625
USD 1,330,000	Alere, Inc. 6.50% due 06/15/20	1,399,825
USD 1,930,000	Allegion US Holding Co., Inc. 5.75% due 10/01/21 (a)	2,040,975
USD 2,205,000	Alliant Techsystems, Inc. 5.25% due 10/01/21 (a)	2,298,712
USD 7,110,000	Allison Transmission, Inc. 7.13% due 05/15/19 (a)	7,625,475
USD 3,165,000	Ally Financial, Inc. 2.91% due 07/18/16 (b)	3,246,059
USD 6,115,000	3.50% due 01/27/19	6,160,863
USD 3,425,000	4.75% due 09/10/18	3,639,063
USD 7,145,000	6.25% due 12/01/17	7,984,537
USD 4,765,000	7.50% due 09/15/20	5,682,262
USD 6,905,000	AMC Entertainment, Inc. 9.75% due 12/01/20	7,906,225
USD 900,000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% due 03/15/21	959,625
USD 765,000	7.75% due 11/15/19	880,706
USD 4,414,000	American Tire Distributors, Inc. 9.75% due 06/01/17	4,639,555
USD 585,000	Amkor Technology, Inc. 6.38% due 10/01/22	620,100
USD 2,500,000	6.63% due 06/01/21	2,675,000
USD 1,785,000	Anixter, Inc. 5.63% due 05/01/19	1,901,025
USD 2,250,000	Antero Resources Finance Corp. 5.38% due 11/01/21	2,342,812
USD 6,670,000	Arch Coal, Inc. 7.00% due 09/15/19	4,952,475
USD 605,000	7.25% due 06/15/21	431,062
USD 1,020,000	8.00% due 01/15/19 (a)	1,002,150

(2014年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.0%) (continued)</b>	
	<b>UNITED STATES (85.3%) (continued)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (85.3%) (continued)</b>	
USD 3,475,000	Armored Autogroup, Inc. 9.25% due 11/01/18	\$ 3,631,375
USD 4,960,000	Ashland, Inc. 4.75% due 08/15/22	4,947,600
USD 3,510,000	Ashtead Capital, Inc. 6.50% due 07/15/22 (a)	3,825,900
USD 5,900,000	Aspect Software, Inc. 10.63% due 05/15/17	6,202,375
USD 1,290,000	Associated Materials LLC / AMH New Finance, Inc. 9.13% due 11/01/17	1,341,600
USD 1,870,000	Athlon Holdings LP / Athlon Finance Corp. 6.00% due 05/01/22 (a)	1,912,075
USD 2,585,000	Atwood Oceanics, Inc. 6.50% due 02/01/20	2,740,100
USD 5,410,000	Audatex North America, Inc. 6.00% due 06/15/21 (a)	5,781,650
USD 5,955,000	Avaya, Inc. 7.00% due 04/01/19 (a)	5,895,450
USD 1,800,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. 5.50% due 04/01/23	1,836,000
USD 281,000	8.25% due 01/15/19	300,192
USD 1,370,000	Axalta Coating Systems US Holdings, Inc. / Axalta Coating Systems Dutch Holding B 7.38% due 05/01/21 (a)	1,500,150
USD 1,770,000	B&G Foods, Inc. 4.63% due 06/01/21	1,781,150
USD 9,145,000	Bank of America Corp. 8.00% due 07/29/49 (b),(c)	10,311,902
USD 880,000	BC Mountain LLC / BC Mountain Finance, Inc. 7.00% due 02/01/21 (a)	825,000
USD 5,445,000	Belden, Inc. 5.50% due 09/01/22 (a)	5,513,062
USD 2,810,000	Berry Petroleum Co. LLC 8.38% due 09/15/22	2,943,475
USD 6,780,000	Big Heart Pet Brands 7.63% due 02/15/19	7,059,675
USD 9,530,000	Biomet, Inc. 6.50% due 08/01/20	10,340,050
USD 3,105,000	Blackboard, Inc. 7.75% due 11/15/19 (a)	3,260,250
USD 2,044,912	BOE Intermediate Holding Corp. 9.00% due 11/01/17 (a)	2,136,933
USD 2,130,000	BOE Merger Corp. 9.50% due 11/01/17 (a)	2,241,825
USD 305,000	BreitBurn Energy Partners LP / BreitBurn Finance Corp. 7.88% due 04/15/22	327,875
USD 5,102,000	8.63% due 10/15/20	5,573,935
USD 520,000	Building Materials Corp. of America 6.75% due 05/01/21 (a)	561,600
USD 3,070,000	6.88% due 08/15/18 (a)	3,194,719
USD 450,000	7.50% due 03/15/20 (a)	480,375
USD 4,403,000	Bumble Bee Holdings, Inc. 9.00% due 12/15/17 (a)	4,727,721
USD 3,790,000	BWAY Holding Co. 10.00% due 06/15/18	3,988,975
USD 6,140,000	Caesars Entertainment Operating Co., Inc. 8.50% due 02/15/20	4,881,300
USD 14,912,000	9.00% due 02/15/20	11,892,320
USD 4,130,000	10.00% due 12/15/18	1,786,225
USD 5,435,000	11.25% due 06/01/17	4,782,800

(2014年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.0%) (continued)</b>	
	<b>UNITED STATES (85.3%) (continued)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (85.3%) (continued)</b>	
USD 4,805,000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC 8.00% due 10/01/20 (a)	\$ 4,967,169
USD 1,242,000	Calpine Corp. 7.50% due 02/15/21 (a)	1,350,675
USD 3,299,000	7.88% due 07/31/20 (a)	3,595,910
USD 225,000	CBS Outdoor Americas Capital LLC / CBS Outdoor Americas Capital Corp. 5.25% due 02/15/22 (a)	230,625
USD 3,545,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 5.25% due 03/15/21	3,642,487
USD 9,210,000	7.00% due 01/15/19	9,739,575
USD 1,395,000	7.38% due 06/01/20	1,527,525
USD 7,225,000	CDW LLC / CDW Finance Corp. 8.50% due 04/01/19	7,866,219
USD 7,165,000	Central Garden & Pet Co. 8.25% due 03/01/18	7,326,212
USD 10,731,000	CenturyLink, Inc. 5.80% due 03/15/22	11,160,240
USD 1,280,000	Chesapeake Energy Corp. 3.48% due 04/15/19 (b)	1,299,200
USD 2,140,000	4.88% due 04/15/22	2,217,575
USD 1,955,000	6.13% due 02/15/21	2,196,931
USD 2,340,000	6.63% due 08/15/20	2,696,850
USD 725,000	6.88% due 11/15/20	842,813
USD 2,960,000	Chinos Intermediate Holdings A, Inc. 7.75% due 05/01/19 (a)	3,048,800
USD 3,334,000	Chiquita Brands International, Inc. / Chiquita Brands LLC 7.88% due 02/01/21	3,646,562
USD 1,715,000	Chrysler Group LLC / CG Co.-Issuer, Inc. 8.00% due 06/15/19	1,873,637
USD 14,980,000	8.25% due 08/15/21	17,077,200
USD 895,000	CHS/Community Health Systems, Inc. 5.13% due 08/01/21 (a)	908,425
USD 2,215,000	Cinemark USA, Inc. 4.88% due 06/01/23	2,181,775
USD 3,300,000	7.38% due 06/15/21	3,650,625
USD 1,905,000	CIT Group, Inc. 3.88% due 02/19/19	1,926,431
USD 4,885,000	5.25% due 03/15/18	5,245,269
USD 6,620,000	5.50% due 02/15/19 (a)	7,149,600
USD 3,780,000	Claire's Stores, Inc. 8.88% due 03/15/19	3,222,450
USD 7,870,000	9.00% due 03/15/19 (a)	8,086,425
USD 4,495,000	Clean Harbors, Inc. 5.25% due 06/01/20	4,607,375
USD 7,469,000	Clear Channel Communications, Inc. 9.00% due 03/01/21	7,973,157
USD 16,161,000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.50% due 11/15/22	17,273,114
USD 6,720,000	7.63% due 03/15/20	7,220,400
USD 400,000	CNH Industrial Capital LLC 3.63% due 04/15/18	410,000
USD 2,635,000	Cogent Communications Finance, Inc. 5.63% due 04/15/21 (a)	2,595,475
USD 3,645,000	Cogent Communications Holdings, Inc. 8.38% due 02/15/18 (a)	3,909,262
USD 345,000	CommScope, Inc. 5.00% due 06/15/21 (a)	346,725
USD 345,000	5.50% due 06/15/24 (a)	346,725

(2014年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.0%) (continued)</b>	
	<b>UNITED STATES (85.3%) (continued)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (85.3%) (continued)</b>	
USD 2,520,000	CommScope, Inc. 8.25% due 01/15/19 (a)	\$ 2,736,720
USD 1,735,000	CONSOL Energy, Inc. 5.88% due 04/15/22 (a)	1,800,062
USD 4,035,000	Corrections Corp. of America 4.13% due 04/01/20	4,024,912
USD 1,050,000	4.63% due 05/01/23	1,039,500
USD 786,000	Crosstex Energy LP / Crosstex Energy Finance Corp. 7.13% due 06/01/22	912,742
USD 3,930,000	Crown Castle International Corp. 5.25% due 01/15/23	4,087,200
USD 4,930,000	CSC Holdings LLC 8.63% due 02/15/19	5,879,025
USD 995,000	Dana Holding Corp. 5.38% due 09/15/21	1,032,312
USD 1,990,000	6.00% due 09/15/23	2,104,425
USD 1,426,000	DaVita HealthCare Partners, Inc. 6.38% due 11/01/18	1,497,300
USD 4,197,000	6.63% due 11/01/20	4,469,805
USD 6,200,000	Denali Borrower LLC / Denali Finance Corp. 5.63% due 10/15/20 (a)	6,471,250
USD 1,565,000	Denbury Resources, Inc. 4.63% due 07/15/23	1,506,312
USD 3,405,000	5.50% due 05/01/22	3,507,150
USD 170,000	DISH DBS Corp. 5.13% due 05/01/20	178,500
USD 11,350,000	5.88% due 07/15/22	12,172,875
USD 7,315,000	6.75% due 06/01/21	8,275,094
USD 6,065,000	7.88% due 09/01/19	7,217,350
USD 6,245,000	DJO Finance LLC / DJO Finance Corp. 7.75% due 04/15/18	6,526,025
USD 2,310,000	8.75% due 03/15/18	2,483,250
USD 1,195,000	9.88% due 04/15/18	1,287,612
USD 2,145,000	Eagle Midco, Inc. 9.00% due 06/15/18 (a)	2,238,844
USD 795,000	Entegris, Inc. 6.00% due 04/01/22 (a)	798,975
USD 7,830,000	EP Energy LLC / EP Energy Finance, Inc. 9.38% due 05/01/20	8,994,712
USD 1,330,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc. 7.75% due 09/01/22	1,491,262
USD 7,415,000	Epicor Software Corp. 8.63% due 05/01/19	8,054,544
USD 7,005,000	EV Energy Partners LP / EV Energy Finance Corp. 8.00% due 04/15/19	7,320,225
USD 3,645,000	FGI Operating Co. LLC / FGI Finance, Inc. 7.88% due 05/01/20	3,881,925
USD 5,095,000	First Data Corp. 7.38% due 06/15/19 (a)	5,464,388
USD 16,311,000	8.75% due 01/15/22 (a)	17,860,545
USD 11,560,000	8.88% due 08/15/20 (a)	12,831,600
USD 8,493,000	12.63% due 01/15/21	10,212,832
USD 2,740,000	Fresenius Medical Care US Finance II, Inc. 5.63% due 07/31/19 (a)	2,990,025
USD 1,660,000	Gardner Denver, Inc. 6.88% due 08/15/21 (a)	1,730,550
USD 2,940,000	GCI, Inc. 6.75% due 06/01/21	2,984,100



(2014年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (96.0%) (continued)	
	UNITED STATES (85.3%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (85.3%) (continued)	
USD 5,105,000	GCI, Inc. 8.63% due 11/15/19	\$ 5,436,825
USD 7,309,000	GenCorp, Inc. 7.13% due 03/15/21	7,948,537
USD 4,150,000	General Cable Corp. 6.50% due 10/01/22 (a)	4,175,937
USD 5,250,000	General Motors Co. 4.88% due 10/02/23 (a)	5,499,375
USD 1,870,000	General Motors Financial Co., Inc. 4.25% due 05/15/23	1,853,637
USD 3,720,000	Geo Group, Inc. 5.88% due 01/15/22	3,850,200
USD 3,045,000	Goodyear Tire & Rubber Co. 6.63% due 02/15/21	3,265,762
USD 2,475,000	Goodyear Tire & Rubber Co. 6.50% due 03/01/21	2,697,750
USD 3,725,000	Goodyear Tire & Rubber Co. 8.25% due 08/15/20	4,116,125
USD 1,765,000	Goodyear Tire & Rubber Co. 8.75% due 08/15/20	2,091,525
USD 6,420,000	Great Lakes Dredge & Dock Corp. 7.38% due 02/01/19	6,724,950
USD 5,395,000	Gymboree Corp. 9.13% due 12/01/18	3,358,387
USD 5,250,000	Halcon Resources Corp. 8.88% due 05/15/21	5,591,250
USD 1,705,000	Halcon Resources Corp. 9.25% due 02/15/22	1,824,350
USD 4,040,000	Hanesbrands, Inc. 6.38% due 12/15/20	4,378,350
USD 17,060,000	HCA Holdings, Inc. 7.75% due 05/15/21	18,787,325
USD 4,795,000	HCA, Inc. 6.50% due 02/15/20	5,448,319
USD 20,215,000	HCA, Inc. 7.50% due 02/15/22	23,297,787
USD 2,975,000	HD Supply, Inc. 8.13% due 04/15/19	3,279,937
USD 2,985,000	HD Supply, Inc. 11.00% due 04/15/20	3,529,763
USD 3,975,000	HD Supply, Inc. 11.50% due 07/15/20	4,770,000
USD 6,320,000	HealthSouth Corp. 7.75% due 09/15/22	6,920,400
USD 605,000	Hearthside Group Holdings LLC/Hearthside Finance Co. 6.50% due 05/01/22 (a)	609,537
USD 5,130,000	Hertz Corp. 5.88% due 10/15/20	5,424,975
USD 1,175,000	Hertz Corp. 7.38% due 01/15/21	1,289,562
USD 7,445,000	Hexion US Finance Corp. 6.63% due 04/15/20	7,835,863
USD 5,100,000	Hexion US Finance Corp. / Hexion Nova Scotia Finance ULC 8.88% due 02/01/18	5,316,750
USD 2,835,000	Hexion US Finance Corp. / Hexion Nova Scotia Finance ULC 9.00% due 11/15/20	2,835,000
USD 2,980,000	Hiland Partners LP / Hiland Partners Finance Corp. 7.25% due 10/01/20 (a)	3,255,650
USD 4,340,000	Hillman Group, Inc. 10.88% due 06/01/18	4,604,740
USD 2,630,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp. 5.63% due 10/15/21 (a)	2,781,225
USD 7,355,000	HJ Heinz Co. 4.25% due 10/15/20 (a)	7,355,000
USD 6,640,000	Hologic, Inc. 6.25% due 08/01/20	7,055,000
USD 4,610,000	Hughes Satellite Systems Corp. 6.50% due 06/15/19	5,122,863

(2014年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.0%) (continued)</b>	
	<b>UNITED STATES (85.3%) (continued)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (85.3%) (continued)</b>	
	Huntsman International LLC	
USD 2,780,000	4.88% due 11/15/20	\$ 2,863,400
USD 3,840,000	8.63% due 03/15/20	4,185,600
USD 2,020,000	8.63% due 03/15/21	2,252,300
	IMS Health, Inc.	
USD 4,455,000	6.00% due 11/01/20 (a)	4,700,025
	Infor Software Parent LLC / Infor Software Parent, Inc.	
USD 2,860,000	7.13% due 05/01/21 (a)	2,917,200
	Infor US, Inc.	
USD 5,875,000	9.38% due 04/01/19	6,572,656
USD 1,465,000	11.50% due 07/15/18	1,684,750
	Interline Brands, Inc.	
USD 2,145,000	10.00% due 11/15/18	2,316,600
	International Lease Finance Corp.	
USD 1,735,000	4.63% due 04/15/21	1,765,363
USD 4,145,000	5.88% due 04/01/19	4,528,413
USD 12,870,000	6.25% due 05/15/19	14,301,787
	inVentiv Health, Inc.	
USD 4,695,000	9.00% due 01/15/18 (a)	5,023,650
USD 4,630,000	11.00% due 08/15/18 (a)	4,364,038
	Iron Mountain, Inc.	
USD 4,210,000	6.00% due 08/15/23	4,473,125
	Isle of Capri Casinos, Inc.	
USD 2,235,000	5.88% due 03/15/21	2,268,525
	Jack Cooper Holdings Corp.	
USD 4,065,000	9.25% due 06/01/20 (a)	4,441,013
	JC Penney Corp., Inc.	
USD 820,000	5.75% due 02/15/18	740,050
USD 3,410,000	6.38% due 10/15/36	2,693,900
USD 920,000	7.95% due 04/01/17	915,400
	Kinetic Concepts, Inc. / KCI USA, Inc.	
USD 6,835,000	10.50% due 11/01/18	7,754,923
	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	
USD 3,280,000	7.00% due 05/15/19 (a)	3,357,900
	L Brands, Inc.	
USD 5,894,000	6.63% due 04/01/21	6,630,750
	Laredo Petroleum, Inc.	
USD 1,220,000	5.63% due 01/15/22	1,250,500
	Legacy Reserves LP / Legacy Reserves Finance Corp.	
USD 1,785,000	6.63% due 12/01/21 (a)	1,811,775
USD 4,190,000	8.00% due 12/01/20	4,472,825
	Level 3 Financing, Inc.	
USD 3,805,000	8.13% due 07/01/19	4,156,963
USD 3,320,000	8.63% due 07/15/20	3,726,700
	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp.	
USD 5,510,000	7.75% due 02/01/21	5,943,913
	Live Nation Entertainment, Inc.	
USD 860,000	5.38% due 06/15/22 (a)	865,450
	LSB Industries, Inc.	
USD 5,675,000	7.75% due 08/01/19 (a)	6,058,063
	Magnachip Semiconductor Corp.	
USD 4,630,000	6.63% due 07/15/21	4,548,975
	Manitowoc Co., Inc.	
USD 6,220,000	8.50% due 11/01/20	6,935,300
	Marina District Finance Co., Inc.	
USD 5,653,000	9.88% due 08/15/18	5,978,048
	MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp.	
USD 1,365,000	5.50% due 02/15/23	1,426,425
USD 2,090,000	6.50% due 08/15/21	2,160,000

(2014年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.0%) (continued)</b>	
	<b>UNITED STATES (85.3%) (continued)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (85.3%) (continued)</b>	
USD 2,045,000	McGraw-Hill Global Education Holdings LLC / McGraw-Hill Global Education Finance 10.00% due 04/01/21 (a)	\$ 2,336,413
USD 3,290,000	Memorial Production Partners LP / Memorial Production Finance Corp. 7.63% due 05/01/21	3,405,150
USD 6,480,000	MGM Resorts International 5.25% due 03/31/20	6,731,100
USD 4,905,000	6.75% due 10/01/20	5,438,419
USD 10,535,000	7.75% due 03/15/22	12,365,466
USD 1,360,000	8.63% due 02/01/19	1,621,800
USD 780,000	Michaels FinCo Holdings LLC / Michaels FinCo, Inc. 7.50% due 08/01/18 (a)	779,000
USD 4,486,000	Michaels Stores, Inc. 7.75% due 11/01/18	4,743,945
USD 945,000	Micron Technology, Inc. 5.88% due 02/15/22 (a)	1,008,788
USD 2,340,000	Midstates Petroleum Co., Inc. / Midstates Petroleum Co. LLC 9.25% due 06/01/21	2,515,500
USD 1,680,000	10.75% due 10/01/20	1,873,200
USD 2,643,738	Mueller Water Products, Inc. 8.75% due 09/01/20	2,934,549
USD 1,785,000	Neiman Marcus Group LTD LLC 8.00% due 10/15/21 (a)	1,963,500
USD 890,000	8.75% due 10/15/21 (a)	981,225
USD 4,160,000	Nexeo Solutions LLC / Nexeo Solutions Finance Corp. 8.38% due 03/01/18	4,201,600
USD 4,800,000	Nexstar Broadcasting, Inc. 6.88% due 11/15/20	5,124,000
USD 1,435,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co. 4.50% due 10/01/20	1,452,937
USD 1,365,000	5.00% due 04/15/22 (a)	1,375,238
USD 2,000,000	Noranda Aluminum Acquisition Corp. 11.00% due 06/01/19	1,900,000
USD 85,000	NRG Energy, Inc. 6.25% due 07/15/22 (a)	90,100
USD 1,060,000	7.88% due 05/15/21	1,179,250
USD 3,460,000	8.25% due 09/01/20	3,823,300
USD 5,170,000	Nuveen Investments, Inc. 9.50% due 10/15/20 (a)	6,139,375
USD 2,955,000	Oasis Petroleum, Inc. 6.88% due 03/15/22 (a)	3,213,563
USD 330,000	Oshkosh Corp. 5.38% due 03/01/22 (a)	338,663
USD 1,602,000	8.50% due 03/01/20	1,738,170
USD 3,315,000	Packaging Dynamics Corp. 8.75% due 02/01/16 (a)	3,406,163
USD 7,094,000	Party City Holdings, Inc. 6.88% due 08/01/20	7,874,340
USD 2,060,000	PC Nextco Holdings LLC / PC Nextco Finance, Inc. 8.75% due 08/15/19 (a)	2,121,800
USD 4,035,000	Peabody Energy Corp. 6.25% due 11/15/21	4,035,000
USD 4,870,000	Petco Animal Supplies, Inc. 9.25% due 12/01/18 (a)	5,229,211
USD 3,185,000	Plains Exploration & Production Co. 6.50% due 11/15/20	3,535,350
USD 4,655,000	6.88% due 02/15/23	5,289,244
USD 5,814,000	Polymer Group, inc. 7.75% due 02/01/19	6,184,643

(2014年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.0%) (continued)</b>	
	<b>UNITED STATES (85.3%) (continued)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (85.3%) (continued)</b>	
USD 835,000	PolyOne Corp. 7.38% due 09/15/20	\$ 911,194
USD 1,010,000	Post Holdings, Inc. 6.00% due 12/15/22 (a)	1,018,838
USD 1,965,000	6.75% due 12/01/21 (a)	2,082,900
USD 6,555,000	7.38% due 02/15/22 (a)	7,112,175
USD 3,375,000	QR Energy LP / QRE Finance Corp. 9.25% due 08/01/20	3,611,250
USD 1,855,000	Qwest Capital Funding, Inc. 7.75% due 02/15/31	1,919,925
USD 4,565,000	Radio Systems Corp. 8.38% due 11/01/19 (a)	4,987,263
USD 1,780,000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp. 8.00% due 12/01/18 (a)	1,884,550
USD 1,370,000	8.25% due 01/15/21 (a)	1,421,375
USD 1,230,000	Rayonier AM Products, Inc. 5.50% due 06/01/24 (a)	1,245,375
USD 7,510,000	Realogy Group LLC 7.88% due 02/15/19 (a)	8,110,800
USD 790,000	Regal Entertainment Group 5.75% due 03/15/22	815,675
USD 3,010,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp. 5.50% due 04/15/23	3,077,725
USD 35,000	5.75% due 09/01/20	36,750
USD 725,000	5.88% due 03/01/22	770,313
USD 7,720,635	Reichhold Industries, Inc. 9.00% due 05/08/17 (a)	5,134,222
USD 2,495,000	Rentech Nitrogen Partners LP / Rentech Nitrogen Finance Corp. 6.50% due 04/15/21 (a)	2,485,000
USD 6,875,000	Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC 5.75% due 10/15/20	7,150,000
USD 15,184,000	9.00% due 04/15/19	16,095,040
USD 10,815,000	9.88% due 08/15/19	11,910,019
USD 1,775,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp. 5.00% due 04/15/21	1,770,563
USD 1,755,000	Rite Aid Corp. 9.25% due 03/15/20	2,000,700
USD 3,575,000	RKI Exploration & Production LLC / RKI Finance Corp. 8.50% due 08/01/21 (a)	3,878,875
USD 1,900,000	Rockwood Specialties Group, Inc. 4.63% due 10/15/20	1,949,875
USD 1,785,000	RSI Home Products, Inc. 6.88% due 03/01/18 (a)	1,916,644
USD 100,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.63% due 04/15/23	102,750
USD 2,175,000	5.75% due 05/15/24 (a)	2,234,812
USD 3,985,000	6.25% due 03/15/22 (a)	4,278,894
USD 4,365,000	Sabre Global, Inc. 8.50% due 05/15/19 (a)	4,861,737
USD 1,175,000	Sally Holdings LLC / Sally Capital, Inc. 5.50% due 11/01/23	1,204,375
USD 2,445,000	5.75% due 06/01/22	2,610,038
USD 2,385,000	6.88% due 11/15/19	2,599,650
USD 3,360,000	SandRidge Energy, Inc. 7.50% due 03/15/21	3,578,400
USD 3,030,000	8.13% due 10/15/22	3,287,550
USD 1,197,000	SBA Telecommunications, Inc. 8.25% due 08/15/19	1,259,843

(2014年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.0%) (continued)</b>	
	<b>UNITED STATES (85.3%) (continued)</b>	
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (85.3%) (continued)</b>	
USD 1,250,000	Scotts Miracle-Gro Co. 6.63% due 12/15/20	\$ 1,350,000
USD 1,965,000	Sealed Air Corp. 6.50% due 12/01/20 (a)	2,190,975
USD 5,374,000	8.38% due 09/15/21 (a)	6,153,230
USD 8,911,000	Serta Simmons Holdings LLC 8.13% due 10/01/20 (a)	9,735,268
USD 1,705,000	Service Corp. International 5.38% due 05/15/24 (a)	1,728,529
USD 545,000	7.50% due 04/01/27	591,325
USD 2,250,000	7.63% due 10/01/18	2,618,550
USD 3,730,000	ServiceMaster Co. 7.00% due 08/15/20	3,935,150
USD 2,500,000	Sinclair Television Group, Inc. 5.38% due 04/01/21	2,490,625
USD 2,195,000	6.13% due 10/01/22	2,255,363
USD 3,790,000	Sirius XM Radio, Inc. 4.25% due 05/15/20 (a)	3,733,150
USD 4,120,000	5.75% due 08/01/21 (a)	4,336,300
USD 1,780,000	6.00% due 07/15/24 (a)	1,828,950
USD 1,465,000	Spectrum Brands, Inc. 6.38% due 11/15/20	1,587,694
USD 1,040,000	6.63% due 11/15/22	1,138,800
USD 2,500,000	6.75% due 03/15/20	2,687,500
USD 18,275,000	Sprint Capital Corp. 8.75% due 03/15/32	21,153,313
USD 2,865,000	Sprint Communications, Inc. 9.00% due 11/15/18 (a)	3,480,975
USD 3,740,000	Sprint Corp. 7.25% due 09/15/21 (a)	4,142,050
USD 12,490,000	7.88% due 09/15/23 (a)	14,113,700
USD 3,845,000	SSI Investments II Ltd. / SSI Co.-Issuer LLC 11.13% due 08/01/18	4,058,897
USD 3,375,000	SunGard Data Systems, Inc. 6.63% due 11/01/19	3,569,063
USD 2,982,000	7.63% due 11/15/20	3,269,017
USD 1,265,000	Tempur Sealy International, Inc. 6.88% due 12/15/20	1,385,175
USD 1,195,000	Tenet Healthcare Corp. 4.50% due 04/01/21	1,186,038
USD 4,185,000	4.75% due 08/01/20	4,237,312
USD 4,875,000	6.00% due 10/01/20	5,240,625
USD 1,045,000	6.75% due 02/01/20	1,118,150
USD 10,620,000	8.00% due 08/01/20	11,575,800
USD 4,530,000	8.13% due 04/01/22	5,152,875
USD 6,025,000	Terex Corp. 6.00% due 05/15/21	6,431,688
USD 2,515,000	6.50% due 04/01/20	2,725,631
USD 5,624,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp. 5.88% due 10/01/20 (a)	5,877,080
USD 2,115,000	6.13% due 10/15/21	2,231,325
USD 1,415,000	Time, Inc. 5.75% due 04/15/22 (a)	1,415,000
USD 310,000	T-Mobile USA, Inc. 6.25% due 04/01/21	329,375
USD 2,400,000	6.63% due 04/28/21	2,585,000
USD 6,440,000	6.73% due 04/28/22	6,955,200

(2014年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
	<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.0%) (continued)</b>		
	<b>UNITED STATES (85.3%) (continued)</b>		
	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (85.3%) (continued)</b>		
	TransDigm, Inc.		
USD 575,000	6.00% due 07/15/22 (a)	\$	579,313
USD 410,000	6.50% due 07/15/24 (a)		416,150
USD 3,550,000	Triumph Group, Inc.		3,532,250
	4.88% due 04/01/21		
USD 2,115,000	tw telecom holdings inc		2,159,944
	5.38% due 10/01/22		
USD 8,420,000	UCI International, Inc.		8,062,150
	8.63% due 02/15/19		
USD 2,095,000	United Rentals North America, Inc.		2,335,925
	7.38% due 05/15/20		
USD 4,307,000	United Surgical Partners International, Inc.		4,883,061
	7.63% due 04/15/22		
USD 8,455,000	United Surgical Partners International, Inc.		9,469,600
	8.25% due 02/01/21		
USD 3,860,000	United Surgical Partners International, Inc.		4,274,950
	9.00% due 04/01/20		
USD 6,625,000	Vail Resorts, Inc.		6,984,531
	6.50% due 05/01/19		
USD 635,000	Valeant Pharmaceuticals International		674,688
	6.75% due 08/15/21 (a)		
USD 5,960,000	Valeant Pharmaceuticals International		6,347,400
	7.00% due 10/01/20 (a)		
USD 7,530,000	Vanguard Natural Resources LLC / VNR Finance Corp.		8,151,225
	7.25% due 07/15/22 (a)		
USD 1,540,000	Vanguard Natural Resources LLC / VNR Finance Corp.		1,683,200
	7.89% due 04/01/20		
USD 3,143,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp.		3,205,860
	6.38% due 04/01/23 (a)		
USD 6,190,000	Whiting Petroleum Corp.		6,685,200
	5.75% due 03/15/21		
USD 445,000	William Carter Co.		463,912
	5.25% due 08/15/21 (a)		
USD 3,160,000	Windstream Corp.		3,136,300
	6.38% due 08/01/23		
USD 1,600,000	Windstream Corp.		1,593,750
	7.50% due 04/01/23		
USD 65,000	Wingcoast Financial Corp.		70,525
	7.75% due 10/15/20		
USD 14,490,000	Wingcoast Financial Corp.		15,721,650
	7.75% due 10/01/21		
USD 270,000	WMM Acquisition Corp.		270,675
	5.63% due 04/15/22 (a)		
USD 996,000	WMM Acquisition Corp.		1,030,860
	6.00% due 01/15/21 (a)		
USD 1,170,000	WMM Acquisition Corp.		1,170,000
	6.75% due 04/15/22 (a)		
USD 1,915,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital, Inc.		2,092,138
	8.13% due 01/01/20		
	<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<u>1,383,536,634</u>
	<b>TOTAL UNITED STATES (Cost \$1,327,656,768)</b>		<u>1,383,638,634</u>
	<b>TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$1,493,920,139)</b>		<u>\$ 1,557,053,005</u>
	<b>SHORT TERM INVESTMENT (1.6%)</b>		
	<b>SWEDEN (1.6%)</b>		
	<b>TIME DEPOSIT (1.6%)</b>		
USD 25,996,510	Skandinaviska Enskilda Banken AB		25,996,510
	0.03% due 06/02/14		
	<b>TOTAL TIME DEPOSIT</b>		<u>25,996,510</u>
	<b>TOTAL SWEDEN (Cost \$25,996,510)</b>		<u>25,996,510</u>
	<b>TOTAL SHORT TERM INVESTMENT (Cost \$25,996,510)</b>		<u>25,996,510</u>
	<b>TOTAL INVESTMENTS (Cost \$1,519,916,649)</b>	97.6	<u>\$ 1,583,049,515</u>
	<b>CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES</b>	<u>2.4</u>	<u>39,271,882</u>
	<b>NET ASSETS</b>	<u>100.0%</u>	<u>\$ 1,622,321,397</u>

All securities in the Schedule of Investments are classified based on management's best assessment of where the country of risk lies rather than the location of the securities.

(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) Floating rate security as of May 31, 2014.

(c) Perpetual maturity.

(2014年5月31日現在)

## ファンド レベルでの為替予約取引

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)
JPY	Citibank N.A.	4,000,000	06/02/2014	USD	39,310	\$ -	\$ (17)	(17)
JPY	Citibank N.A.	5,000,000	06/02/2014	USD	49,138	-	(22)	(22)
JPY	Citibank N.A.	40,000,000	06/02/2014	USD	393,103	-	(175)	(175)
JPY	Citibank N.A.	240,000,000	06/02/2014	USD	2,358,617	-	(1,053)	(1,053)
JPY	Citibank N.A.	60,000,000	06/02/2014	USD	589,854	-	(263)	(263)
JPY	Citibank N.A.	13,000,000	06/02/2014	USD	127,758	-	(57)	(57)
JPY	Citibank N.A.	70,000,000	06/03/2014	USD	689,602	-	(1,979)	(1,979)
JPY	Citibank N.A.	1,100,000	06/03/2014	USD	10,837	-	(31)	(31)
JPY	Citibank N.A.	699,999	06/03/2014	USD	6,896	-	(20)	(20)
JPY	Citibank N.A.	11,700,000	06/03/2014	USD	115,262	-	(331)	(331)
JPY	Citibank N.A.	50,000,000	06/03/2014	USD	492,573	-	(1,413)	(1,413)
JPY	Citibank N.A.	11,000,000	06/03/2014	USD	108,366	-	(311)	(311)
JPY	Citibank N.A.	120,000,000	06/03/2014	USD	1,182,174	-	(3,392)	(3,392)
JPY	Citibank N.A.	1,000,000	06/03/2014	USD	9,851	-	(28)	(28)
JPY	Citibank N.A.	80,000,000	06/03/2014	USD	788,116	-	(2,261)	(2,261)
JPY	Citibank N.A.	20,000,000	06/04/2014	USD	196,565	-	(100)	(100)
JPY	Citibank N.A.	30,000,000	06/04/2014	USD	294,847	-	(150)	(150)
JPY	Citibank N.A.	10,000	06/04/2014	USD	98	-	-	0
JPY	Citibank N.A.	60,000,000	06/04/2014	USD	589,694	-	(299)	(299)
JPY	Citibank N.A.	3,000,000	06/04/2014	USD	29,485	-	(15)	(15)
USD	Citibank N.A.	393,103	06/02/2014	JPY	40,000,000	175	-	175
USD	Citibank N.A.	983	06/02/2014	JPY	100,000	-	-	0
USD	Citibank N.A.	11,793	06/02/2014	JPY	1,200,000	5	-	5
USD	Citibank N.A.	39,310	06/02/2014	JPY	4,000,000	18	-	18
USD	Citibank N.A.	98,276	06/02/2014	JPY	10,000,000	44	-	44
USD	Citibank N.A.	197,029	06/03/2014	JPY	20,000,000	565	-	565
USD	Citibank N.A.	216,732	06/03/2014	JPY	22,000,000	622	-	622
USD	Citibank N.A.	13,760	06/04/2014	JPY	1,400,000	7	-	7
USD	Citibank N.A.	687,976	06/04/2014	JPY	70,000,000	349	-	349
USD	Citibank N.A.	196,565	06/04/2014	JPY	20,000,000	100	-	100
USD	Citibank N.A.	186,736	06/04/2014	JPY	19,000,000	95	-	95
USD	Citibank N.A.	3,931	06/04/2014	JPY	400,000	2	-	2
USD	Citibank N.A.	19,656	06/04/2014	JPY	2,000,000	10	-	10
						\$ 1,992	\$ (11,917)	\$ (9,925)

## USHYF MXNクラス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)
MXN	Citibank N.A.	1,381,215,644	07/02/2014	USD	106,863,632	\$ 322,268	\$ -	\$ 322,268

## USHYF AUDクラス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)
AUD	Citibank N.A.	118,668,106	07/02/2014	USD	109,227,573	\$ 991,468	\$ -	\$ 991,468

(2014年5月31日現在)

### USHYF BRLクラス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)
BRL	Citibank N.A.	361,566,517	07/02/2014	USD	161,289,460	\$ -	\$ (1,230,604)	\$ (1,230,604)

### USHYF CNYクラス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)
CNY	Citibank N.A.	3,868,039	07/02/2014	USD	625,679	\$ -	\$ (7,638)	\$ (7,638)

### USHYF IDRクラス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)
IDR	Citibank N.A.	54,343,225,788	07/02/2014	USD	4,694,911	\$ -	\$ (63,552)	\$ (63,552)

### USHYF JPYクラス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)
JPY	Citibank N.A.	8,333,393,598	07/02/2014	USD	81,785,920	\$ 79,350	\$ -	\$ 79,350

### USHYF Resources Currencyクラス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)
AUD	Citibank N.A.	5,560,987	07/02/2014	USD	5,118,569	\$ 46,481	\$ -	\$ 46,481
BRL	Citibank N.A.	11,056,042	07/02/2014	USD	4,934,248	-	\$ (39,960)	\$ (39,960)
ZAR	Citibank N.A.	51,616,028	07/02/2014	USD	4,951,823	-	\$ (97,710)	\$ (97,710)
						\$ 46,481	\$ (137,670)	\$ (91,189)

### USHYF TRYクラス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)
TRY	Citibank N.A.	777,620,616	07/02/2014	USD	369,802,798	\$ -	\$ (995,720)	\$ (995,720)



(2014年5月31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 担保額	差入 担保額	純額
店頭デリバティブ 為替予約 契約	Citibank N.A.	1,441,569	(2,447,101)	-	-	(1,005,542)
合計		\$ <u>1,441,569</u>	\$ <u>(2,447,101)</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>(1,005,542)</u>

## 通貨略称

AUD	-	Australian Dollar
BRL	-	Brazilian Real
CNY	-	Chinese Yuan
IDR	-	Indonesian Rupiah
MXN	-	Mexican Peso
JPY	-	Japanese Yen
TRY	-	Turkish Lira
USD	-	United States Dollar
ZAR	-	South African Rand

## マネー・プール マザーファンド

《第12期》決算日2015年7月14日

〔計算期間：2015年1月15日～2015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12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12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。
主な投資対象	わが国の公社債
主な投資制限	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		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	期騰落	中率			
8期（2013年7月16日）	円 10,039	% 0.0	% 91.6	% —	百万円 1,854
9期（2014年1月14日）	10,042	0.0	90.4	—	1,437
10期（2014年7月14日）	10,045	0.0	93.4	—	1,284
11期（2015年1月14日）	10,047	0.0	84.8	—	1,179
12期（2015年7月14日）	10,049	0.0	85.2	—	821

（注）債券先物比率は買建比率－売建比率です。

※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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債券組入比率	債券先物比率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2015年 1月14日	円 10,047	% —	% —	% 84.8	% —
1月末	10,048	0.0	—	90.5	—
2月末	10,048	0.0	—	92.1	—
3月末	10,048	0.0	—	89.7	—
4月末	10,048	0.0	—	95.9	—
5月末	10,048	0.0	—	91.7	—
6月末	10,049	0.0	—	88.7	—
(期 末) 2015年 7月14日	10,049	0.0	—	85.2	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

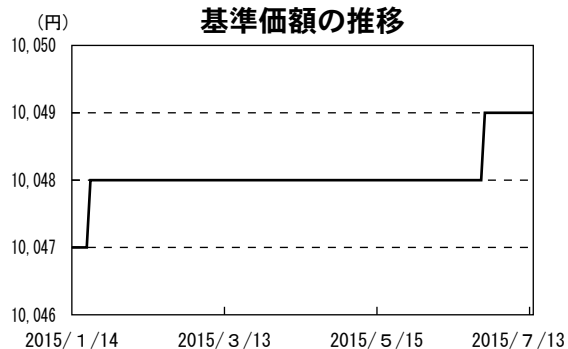
## 運用経過

## 当期中の基準価額等の推移について

(第12期：2015/1/15～2015/7/14)

## 基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.0%の上昇となりました。



## 基準価額の主な変動要因

## 上昇要因

利子等収益が積みあがったことが、基準価額にプラスに寄与しました。

**投資環境について**

(第12期：2015/1/15～2015/7/14)

**▶ 国内短期金融市場の動向**

〈無担保コール翌日物金利の推移〉

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0.1%を下回る水準で推移しました。

〈国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移〉

- ・2015年1月中旬以降の国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは、日銀による短期国債の買入れや短期国債の需給の引き締めなどから、おおむね0%以下で推移しました。

**当該投資信託のポートフォリオについて**

- ・わが国の短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、常時適正な流動性を保持するように運用を行いました。

**当該投資信託のベンチマークとの差異について**

当ファンドは運用の目標となるベンチマーク等を設けておりません。  
そのため、記載すべき事項はありません。

**今後の運用方針**

- ・引き続き、わが国の短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンでの運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年1月15日～2015年7月14日)

当期に発生した費用はありません。

## ○売買及び取引の状況

(2015年1月15日～2015年7月14日)

## 公社債

		買付額	売付額
国	内	千円	千円
	国債証券	187,906,143	188,206,234

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 金額の単位未満は切り捨てです。

## ○主要な売買銘柄

(2015年1月15日～2015年7月14日)

## 公社債

国内の現先取引のみであるため記載がありません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年1月15日～2015年7月14日)

## 利害関係人との取引状況

区分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
現先取引(公社債)	百万円 187,906	百万円 —	% —	百万円 188,206	百万円 —	% —

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当	期
売買委託手数料総額(A)		—千円
うち利害関係人への支払額(B)		—千円
(B) / (A)		—%

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あり、当期における利害関係人との取引はありません。

## ○組入資産の明細

(2015年7月14日現在)

## 国内（邦貨建）公社債

## (1) 国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	700,000 (700,000)	700,138 (700,138)	85.2 (85.2)	— (—)	— (—)	— (—)	85.2 (85.2)
合 計	700,000 (700,000)	700,138 (700,138)	85.2 (85.2)	— (—)	— (—)	— (—)	85.2 (85.2)

(注1) ( )内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

(注4) 一印は組み入れがありません。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータ入手しています。

(注6) BB格以下組入比率の計算においては、Moody'sとS&amp;Pの格付けのうち高いものを採用しています。

## (2) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
(国債証券)	%	千円	千円		
第541回国庫短期証券※	—	100,000	100,000	—	
第543回国庫短期証券※	—	600,000	600,138	—	
合 計	—	700,000	700,138		

(注1) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

(注2) ※印は現先で保有している債券です。

## ○投資信託財産の構成

(2015年7月14日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比	率	
公 社 債	千円 700,138	% 84.6		
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	127,620	15.4		
投 資 信 託 財 産 総 額	827,758	100.0		

(注) 評価額の単位未満は切り捨てです。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年7月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	827,758,933
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	127,620,152
公 社 債(評価額)	700,138,600
未 収 利 息	181
(B) 負 債	6,266,321
未 払 解 約 金	6,266,321
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	821,492,612
元 本	817,500,936
次 期 繰 越 損 益 金	3,991,676
(D) 受 益 権 総 口 数	817,500,936口
1 万 口 当 ち 基 準 価 額 (C/D)	10,049円

(注1) 損益の状況の中で

- ・ (D) 追加信託差損益金とは、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。
- ・ (E) 解約差損益金とは、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。

(注2) 当マザーファンドの期首元本額は1,174,422,749円、期中追加設定元本額は4,420,909,775円、期中一部解約元本額は4,777,831,588円です。

(注3) 1口当たり純資産額は、当期末1.0049円です。

## ○損益の状況 当期 (2015年1月15日~2015年7月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	184,600
受 取 利 息	184,600
(B) 当 期 損 益 金(A)	184,600
(C) 前 期 繰 越 損 益 金	5,564,017
(D) 追 加 信 託 差 損 益 金	21,247,829
(E) 解 約 差 損 益 金	△23,004,770
(F) 計 (B+C+D+E)	3,991,676
次 期 繰 越 損 益 金(F)	3,991,676



(注4) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は以下の通りです。

ファンド名	当期末 元本額
世界好利回りCBファンド 2013-03 為替ヘッジあり	99,642
世界好利回りCBファンド 2013-03 円高ヘッジ・円安追随型	99,642
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2013-12	99,582
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジなし) 2014-02	99,572
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-03	99,572
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジなし) 2014-04	99,562
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09	99,553
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-12	99,533
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2014-12	99,533
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-03	99,523
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし) 2015-03	99,523
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
新興国公社債オープン(通貨選択型)円コース(毎月決算型)	2,328,870
新興国公社債オープン(通貨選択型)米ドルコース(毎月決算型)	200,000
新興国公社債オープン(通貨選択型)豪ドルコース(毎月決算型)	1,307,246
新興国公社債オープン(通貨選択型)南アフリカ・ランドコース(毎月決算型)	93,548
新興国公社債オープン(通貨選択型)ブラジル・レアルコース(毎月決算型)	11,291,577
新興国公社債オープン(通貨選択型)中国元コース(毎月決算型)	19,989
新興国公社債オープン(通貨選択型)マネー・プール・ファンドⅡ(年2回決算型)	7,420,727
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
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
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
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
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
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
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)	6,987,698
日本株 2.5プルベア・オープンⅡ(マネー・プール・ファンドⅣ)	381,773,157
マネー・プール・ファンドⅣ	1,146,607
マネー・プール・ファンドⅥ	178,814,624
マネー・プール・ファンドⅦ(適格機関投資家専用)	976,707
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)円コース(毎月決算型)	4,314,823
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
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
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
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
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
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
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
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
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)	112,249,885
米国高利回り社債ファンド(毎月決算型)	999
米国高利回り社債・円ファンド(毎月決算型)	999
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
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
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
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
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
トレンド・アロケーション・オープン	997,308
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
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

ファンド名	当期末 元本額
国際オーストラリア債券オープン(毎月決算型)	997
リスク・パリティαオープン	995
欧州ハイ・イールド債券ファンド(毎月決算型)為替ヘッジあり	9,963
欧州ハイ・イールド債券ファンド(毎月決算型)為替ヘッジなし	39,849
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
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
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
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
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
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
国際アジア・リート・ファンド(通貨選択型)マレーシア・リンギットコース(毎月決算型)	99,602
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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Ⅲ(1年決算型)	44,147,576
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Ⅴ(年2回決算型)	29,025,605
欧州アクティブ株式オープン(為替ヘッジあり)	4,979
欧州アクティブ株式オープン(為替ヘッジなし)	4,979
US短期ハイ・イールド債オープン 為替プレミアムコース(毎月決算型)	99,562
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジありコース(毎月決算型)	9,957
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジありコース(年2回決算型)	9,957
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジなしコース(毎月決算型)	9,957
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジなしコース(年2回決算型)	9,957
優先証券プラス・オープン 為替プレミアムコース(毎月決算型)	9,956
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジありコース(毎月決算型)	9,956
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジなしコース(毎月決算型)	9,956
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジありコース(年2回決算型)	9,956
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジなしコース(年2回決算型)	9,956
米国成長株オープン	996
世界CoCosオープン 為替プレミアムコース(毎月決算型)	9,953
世界CoCosオープン 為替ヘッジありコース(毎月決算型)	9,953
世界CoCosオープン 為替ヘッジなしコース(毎月決算型)	9,953
合計	817,500,936

【お知らせ】

- ①委託者である「国際投信投資顧問株式会社」は「三菱UFJ投信株式会社」との合併により解散し、存続会社である「三菱UFJ投信株式会社」は2015年7月1日付で「三菱UFJ国際投信株式会社」と商号変更するための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。
- ②委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行うための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。