

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。	
主要運用対象	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"> ・米ドル建のハイ・イールド債券に投資します。 ・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。 ・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。 	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券、短期社債等およびコマースヤル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。 ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 	
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、「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）

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65期（決算日：2016年4月25日）
 第66期（決算日：2016年5月24日）
 第67期（決算日：2016年6月24日）
 第68期（決算日：2016年7月25日）
 第69期（決算日：2016年8月24日）
 第70期（決算日：2016年9月26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26日に第70期の決算を行いましたので、法令に基づいて第65期～第70期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目 12 番 1 号
 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

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取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	8
◇1万口当たりの費用明細	9
◇売買及び取引の状況	9
◇利害関係人との取引状況等	10
◇組入資産の明細	10
◇投資信託財産の構成	10
◇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	31

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 (分配落)	準 価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 配	み 期 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
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
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
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
59期(2015年10月26日)	6,507	90	1.0	0.1	—	97.8	790
60期(2015年11月24日)	6,346	90	△ 1.1	0.2	—	97.8	709
61期(2015年12月24日)	5,671	90	△ 9.2	0.2	—	97.7	613
62期(2016年1月25日)	5,153	90	△ 7.5	0.2	—	97.8	549
63期(2016年2月24日)	4,989	90	△ 1.4	0.2	—	97.7	533
64期(2016年3月24日)	5,425	90	10.5	0.1	—	97.7	580
65期(2016年4月25日)	5,667	90	6.1	0.2	—	97.8	609
66期(2016年5月24日)	5,264	90	△ 5.5	0.2	—	97.7	549
67期(2016年6月24日)	5,480	90	5.8	0.2	—	97.8	576
68期(2016年7月25日)	5,598	70	3.4	0.2	—	97.4	588
69期(2016年8月24日)	5,428	70	△ 1.8	0.2	—	97.7	564
70期(2016年9月26日)	5,475	70	2.2	—	—	97.7	569

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比	投 資 信 託 証 券 率
			騰 落 率	率						
第65期	(期 首)	円		%	%	%	%	%	%	%
	2016年 3月24日	5,425	—	—	0.1	—	—	—	97.7	97.7
	3月末	5,518	1.7	—	0.1	—	—	—	97.7	97.7
第66期	(期 末)									
	2016年 4月25日	5,757	6.1	—	0.2	—	—	—	97.8	97.8
	4月末	5,667	—	—	0.2	—	—	—	97.8	97.8
第67期	(期 首)									
	2016年 4月25日	5,676	0.2	—	0.2	—	—	—	97.7	97.7
	4月末	5,676	0.2	—	0.2	—	—	—	97.7	97.7
第68期	(期 末)									
	2016年 5月24日	5,354	△5.5	—	0.2	—	—	—	97.7	97.7
	5月末	5,264	—	—	0.2	—	—	—	97.7	97.7
第69期	(期 首)									
	2016年 5月24日	5,264	—	—	0.2	—	—	—	97.7	97.7
	5月末	5,331	1.3	—	0.2	—	—	—	98.1	98.1
第70期	(期 末)									
	2016年 6月24日	5,570	5.8	—	0.2	—	—	—	97.8	97.8
	6月末	5,480	—	—	0.2	—	—	—	97.8	97.8
第71期	(期 首)									
	2016年 6月24日	5,480	—	—	0.2	—	—	—	97.8	97.8
	6月末	5,250	△4.2	—	0.2	—	—	—	97.8	97.8
第72期	(期 末)									
	2016年 7月25日	5,668	3.4	—	0.2	—	—	—	97.4	97.4
	7月末	5,598	—	—	0.2	—	—	—	97.4	97.4
第73期	(期 首)									
	2016年 7月25日	5,598	—	—	0.2	—	—	—	97.4	97.4
	7月末	5,547	△0.9	—	0.2	—	—	—	97.7	97.7
第74期	(期 末)									
	2016年 8月24日	5,498	△1.8	—	0.2	—	—	—	97.7	97.7
	8月末	5,428	—	—	0.2	—	—	—	97.7	97.7
第75期	(期 首)									
	2016年 8月24日	5,428	—	—	0.2	—	—	—	97.7	97.7
	8月末	5,489	1.1	—	0.2	—	—	—	97.7	97.7
第76期	(期 末)									
	2016年 9月26日	5,545	2.2	—	—	—	—	—	97.7	97.7

(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。

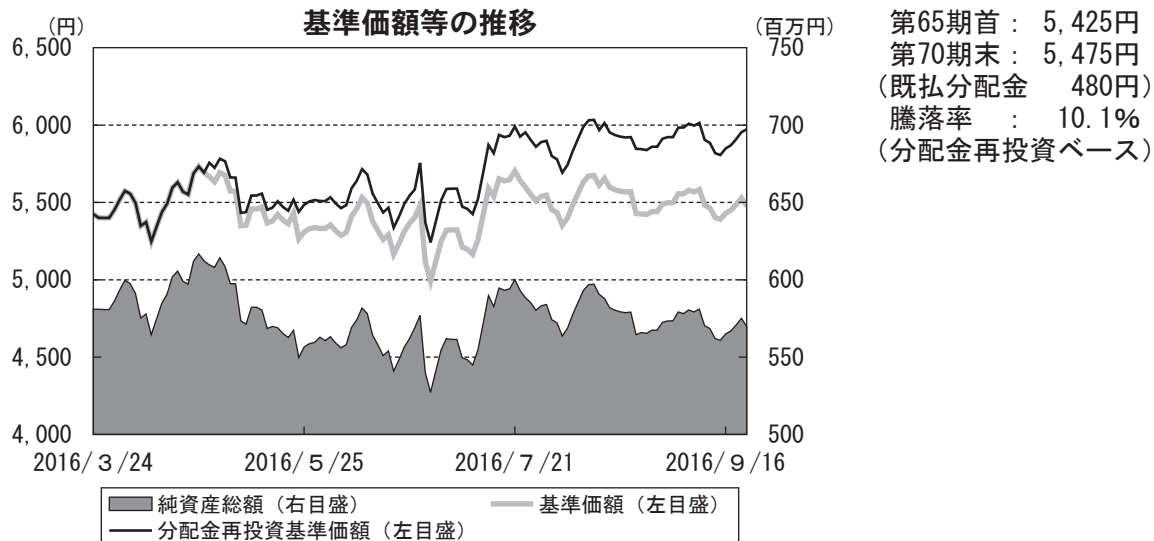
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第65期～第70期：2016/3/25～2016/9/26）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ10.1%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



- ・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・イールド債券が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
- ・米ドル売り／資源国通貨バスケット[※]買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）が、基準価額の上昇要因となりました。
※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。

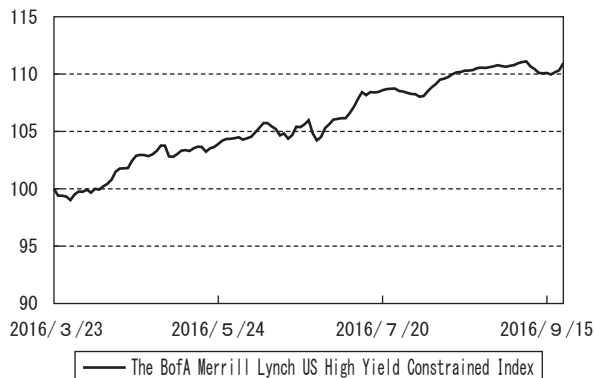
下落要因

- ・資源国通貨バスケットが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第65期～第70期：2016/3/25～2016/9/26）

米国ハイ・イールド債券市況の推移
（当作成期首を100として指数化）



◎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上昇しました。
- ・同市場は、原油をはじめとする商品価格が上昇基調で推移し、エネルギーおよび金属・鉱業関連銘柄の価格が大きく反発したことに加え、主要国の株式市場が堅調となるなど投資家によるリスク選好の動きが強まったことなどを背景に、当作成期を通じて概ね一本調子で上昇しました。

（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）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。

為替市況の推移
（当作成期首を100として指数化）



（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通貨を均等配分したものです。

（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、対円で下落しました。

豪ドルは、英国の欧州連合（EU）離脱問題を背景とするリスク回避の動きや2016年7月に発表された日銀による追加の金融緩和が上場投資信託（ETF）買入れ額の増額などに留まったことなどを受けて、対円で下落しました。

ブラジル・レアルは、原油をはじめとする商品価格が上昇したことに加え、2016年8月末に発足した新政権のもとで財政健全化や経済改革が進展するとの観測が高まったことを受け、対円で上昇しました。

南アフリカ・ランドは、同国の主要輸出品であるプラチナ（白金）の価格が上昇したことなどを背景に、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%を下回る水準で推移しました。日銀のマイナス金利の適用開始を受けて、足元ではマイナス0.05%程度で推移しました。

<国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移>

・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、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りはおおむねマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。当作成期首から2016年4月初旬にかけての国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りはマイナス0.1%前後で推移していましたが、4月下旬にかけて急低下となり、一時的にマイナス0.3%を下回りました。その後、マイナス0.25%前後で推移していたものの、7月初旬に再度マイナス0.3%を下回りました。8月初旬にかけては、7月末の日銀金融政策決定会合でマイナス金利幅の拡大などが見送られたことや9月の金融政策決定会合で金融政策の総括的な検証を行うとの決定が追加緩和の限界を連想させたことなどから、マイナス0.23%程度まで上昇しました。その後、9月の日銀金融政策決定会合でマイナス金利幅を拡大するとの報道などを受けて低下しました。結果としてマイナス金利幅の拡大は見送りとなりましたが、マイナス金利幅拡大を含む追加緩和予想が引き続き強いことなどから、足元ではマイナス0.34%程度で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<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。
- ・ その結果、基準価額（分配金再投資ベース）は当作成期首に比べ、上昇しました。

<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いました。
- ・ 国・地域別では、引き続き米国を高位の組み入れとし、格付け別ではB格やBB格が高位の組み入れとなりました。2016年8月末時点の信用格付別組入比率は、BBB格以上5.4%、BB格30.3%、B格40.3%、CCC格10.9%、CC格以下3.8%となりました。
- ・ 個別銘柄選択の結果、セクター別ではヘルスケアやメディアなどを高位の組み入れとしました。2016年8月末時点のセクター別組入比率上位3セクターは、ヘルスケア12.1%、メディア12.0%、電気通信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。（格付けのデータ出所：Bloomberg、J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク）

※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。

- ・ その結果、米国ハイ・イールド債券全般が上昇したことが基準価額にプラスに寄与しました。
- ・ 米ドル建資産に対して、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した。その結果、為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）が基準価額にプラスに寄与した一方、資源国通貨バスケットが対円で下落したことが基準価額にマイナスに作用しました。

<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、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。運用資金に対するマイナス金利適用などから、基準価額は当作成期首と比べて下落しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	2016年3月25日～ 2016年4月25日	2016年4月26日～ 2016年5月24日	2016年5月25日～ 2016年6月24日	2016年6月25日～ 2016年7月25日	2016年7月26日～ 2016年8月24日	2016年8月25日～ 2016年9月26日
当期分配金	90	90	90	70	70	70
（対基準価額比率）	1.563%	1.681%	1.616%	1.235%	1.273%	1.262%
当期の収益	78	74	68	63	63	64
当期の収益以外	11	15	21	6	6	5
翌期繰越分配対象額	435	419	398	391	385	379

（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

<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）>

◎今後の運用方針

- ・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。
- ・原油をはじめとする商品価格の反発に伴い、エネルギー・素材関連銘柄の債券価格は足元大きく回復していますが、引き続き比較的財務状況が脆弱な企業を中心に、デフォルトが増加する恐れがあることには注意が必要です。
- ・主要各国の金融政策および景気の動向次第では、一時的に米国ハイ・イールド債券市場のボラティリティ（変動性）が高まる展開も想定されます。これまで以上に、銘柄ごとのパフォーマンスに格差が生じる可能性があり、運用においては銘柄選択の重要性が一層高まっていくものと予想されます。

◎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、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。
- ・運用に際しては、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、テクノロジー・エレクトロニクスセクターを選好しており、情報システムのクラウド化の流れに対して競争力を持つソフトウェア会社を中心に、保有を継続する方針です。素材セクターについては、原油価格の下落によりコスト競争力が高まると思われる化学メーカーを選好する一方、全体としては中国を含め世界的な鉄鋼市況の悪化が懸念される金属資源会社を中心に投資を控えめとする方針です。また、金融規制強化による影響が懸念される銀行セクターについては慎重姿勢としています。

<マネー・プール マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・中国経済の減速などから原油価格が下落したことや為替が円高に推移した結果、物価の伸びは日銀の目標を大幅に下回っています。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・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、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2016年3月25日～2016年9月26日)

項 目	第65期～第70期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(12)	(0.219)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(17)	(0.302)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	29	0.540	
作成期中の平均基準価額は、5,468円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

(注) 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

(2016年3月25日～2016年9月26日)

投資信託証券

銘 柄		第65期～第70期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	US・ハイ・イールド・ボンド・ファン ド (Resources Currency Basketクラス)	千口	千円	千口	千円
		123,517	70,082	163,332	94,500

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2016年3月25日～2016年9月26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

（2016年9月26日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第64期末		第70期末			
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
			千口		千口	千円	%
US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (Resources Currency Basketクラス)			991,731		951,916	556,870	97.7
合	計		991,731		951,916	556,870	97.7

（注）比率は米国ハイ・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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘	柄	第64期末		第70期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
マネー・プール	マザーファンド		1,608		1,608	1,616

○投資信託財産の構成

（2016年9月26日現在）

項	目	第70期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		556,870	96.4
マネー・プール	マザーファンド	1,616	0.3
コール・ローン等、その他		19,339	3.3
投資信託財産総額		577,825	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第65期末	第66期末	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末
	2016年4月25日現在	2016年5月24日現在	2016年6月24日現在	2016年7月25日現在	2016年8月24日現在	2016年9月26日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	619,885,012	562,531,575	589,705,236	596,954,598	572,518,915	577,825,975
コール・ローン等	22,192,890	21,157,359	23,777,550	21,612,940	19,466,344	19,238,934
投資信託受益証券(評価額)	595,975,210	536,957,304	564,210,935	573,025,068	551,436,302	556,870,933
マネー・ブール マザーファンド(評価額)	1,616,912	1,616,912	1,616,751	1,616,590	1,616,269	1,616,108
未収入金	100,000	2,800,000	100,000	700,000	—	100,000
(B) 負債	10,232,832	12,732,236	12,780,529	8,512,399	7,994,858	7,974,311
未払金	—	—	2,800,000	100,000	200,000	100,000
未払収益分配金	9,681,637	9,400,857	9,475,046	7,358,079	7,280,289	7,286,118
未払解約金	—	2,835,603	—	539,555	4,999	39,555
未払信託報酬	548,899	493,723	503,399	512,652	507,482	546,389
未払利息	53	33	40	31	27	29
その他未払費用	2,243	2,020	2,044	2,082	2,061	2,220
(C) 純資産総額(A-B)	609,652,180	549,799,339	576,924,707	588,442,199	564,524,057	569,851,664
元本	1,075,737,507	1,044,539,770	1,052,782,985	1,051,154,213	1,040,041,292	1,040,874,080
次期繰越損益金	△ 466,085,327	△ 494,740,431	△ 475,858,278	△ 462,712,014	△ 475,517,235	△ 471,022,416
(D) 受益権総口数	1,075,737,507口	1,044,539,770口	1,052,782,985口	1,051,154,213口	1,040,041,292口	1,040,874,080口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,667円	5,264円	5,480円	5,598円	5,428円	5,475円

○損益の状況

項 目	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	2016年3月25日～ 2016年4月25日	2016年4月26日～ 2016年5月24日	2016年5月25日～ 2016年6月24日	2016年6月25日～ 2016年7月25日	2016年7月26日～ 2016年8月24日	2016年8月25日～ 2016年9月26日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	8,539,288	8,234,241	7,281,692	6,843,609	7,122,884	6,986,469
受取配当金	8,539,542	8,234,976	7,282,257	6,844,194	7,123,372	6,987,016
受取利息	—	—	11	6	5	—
支払利息	△ 254	△ 735	△ 576	△ 591	△ 493	△ 547
(B) 有価証券売買損益	27,766,876	△ 40,501,313	25,362,037	13,441,747	△ 17,025,278	5,717,688
売買益	50,294,470	498,039	42,924,746	46,284,276	9,113,460	14,431,588
売買損	△ 22,527,594	△ 40,999,352	△ 17,562,709	△ 32,842,529	△ 26,138,738	△ 8,713,900
(C) 信託報酬等	△ 551,142	△ 495,729	△ 505,443	△ 514,734	△ 509,543	△ 548,609
(D) 当期損益金(A+B+C)	35,755,022	△ 32,762,801	32,138,286	19,770,622	△ 10,411,937	12,155,548
(E) 前期繰越損益金	△ 381,129,780	△ 343,555,236	△ 382,030,979	△ 357,535,210	△ 340,354,081	△ 357,110,334
(F) 追加信託差損益金	△ 111,028,932	△ 109,021,537	△ 116,490,539	△ 117,589,347	△ 117,470,928	△ 118,781,512
(配当等相当額)	(17,774,954)	(17,360,308)	(17,995,590)	(18,053,316)	(17,941,843)	(18,035,561)
(売買損益相当額)	(△128,803,886)	(△126,381,845)	(△134,486,129)	(△135,642,663)	(△135,412,771)	(△136,817,073)
(G) 計(D+E+F)	△ 456,403,690	△ 485,339,574	△ 466,383,232	△ 455,353,935	△ 468,236,946	△ 463,736,298
(H) 収益分配金	△ 9,681,637	△ 9,400,857	△ 9,475,046	△ 7,358,079	△ 7,280,289	△ 7,286,118
次期繰越損益金(G+H)	△ 466,085,327	△ 494,740,431	△ 475,858,278	△ 462,712,014	△ 475,517,235	△ 471,022,416
追加信託差損益金	△ 111,028,932	△ 109,021,537	△ 116,490,539	△ 117,589,347	△ 117,470,928	△ 118,781,512
(配当等相当額)	(17,774,954)	(17,360,308)	(17,995,592)	(18,053,316)	(17,941,843)	(18,035,561)
(売買損益相当額)	(△128,803,886)	(△126,381,845)	(△134,486,131)	(△135,642,663)	(△135,412,771)	(△136,817,073)
分配準備積立金	29,087,441	26,484,148	23,926,348	23,117,616	22,132,679	21,474,626
繰越損益金	△ 384,143,836	△ 412,203,042	△ 383,294,087	△ 368,240,283	△ 380,178,986	△ 373,715,530

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

①作成期首（前作成期末）元本額 1,070,832,549円

 作成期中追加設定元本額 38,265,441円

 作成期中一部解約元本額 68,223,910円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5475円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は471,022,416円です。

③分配金の計算過程

項 目	2016年3月25日～ 2016年4月25日	2016年4月26日～ 2016年5月24日	2016年5月25日～ 2016年6月24日	2016年6月25日～ 2016年7月25日	2016年7月26日～ 2016年8月24日	2016年8月25日～ 2016年9月26日
費用控除後の配当等収益額	8,411,067円	7,739,778円	7,170,465円	6,671,354円	6,614,771円	6,685,920円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	17,774,954円	17,360,308円	17,995,592円	18,053,316円	17,941,843円	18,035,561円
分配準備積立金額	30,358,011円	28,145,227円	26,230,929円	23,804,341円	22,798,197円	22,074,824円
当ファンドの分配対象収益額	56,544,032円	53,245,313円	51,396,986円	48,529,011円	47,354,811円	46,796,305円
1万円当たり収益分配対象額	525円	509円	488円	461円	455円	449円
1万円当たり分配金額	90円	90円	90円	70円	70円	70円
収益分配金金額	9,681,637円	9,400,857円	9,475,046円	7,358,079円	7,280,289円	7,286,118円

○分配金のお知らせ

	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
1 万口当たり分配金（税込み）	90円	90円	90円	70円	70円	70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。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<http://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

[お知らせ]

2014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

（2016年9月26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(238,965千口)の内容です。

国内その他有価証券

区 分	第70期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 199,999	% 83.3

（注）比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

当ファンドは、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）が投資対象とする円建の外国投資信託証券です。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

名 称	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"> 1. 米ドル建*¹のハイ・イールド債券*²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。 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。 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。
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*
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、J P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「J P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。

U S ・ 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

(2015年5月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

投資収益	
受取利息 (外国税額控除後)	\$ 75,163,971
投資収益合計	<u>75,163,971</u>
費用	
投資顧問料	5,599,436
会計処理および管理手数料	925,301
保管料	368,525
名義書換事務代行手数料	149,850
専門家報酬	63,839
受託者報酬	16,329
登録手数料	1,309
その他の費用	87
費用合計	<u>7,124,676</u>
投資純利益	<u>68,039,295</u>
実現および未実現損益：	
実現損益：	
投資有価証券	19,771,663
外国通貨取引および為替予約取引	(95,040,954)
実現純損益	<u>(75,269,291)</u>
未実現評価損益の純変動：	
投資有価証券	(78,166,464)
外国通貨取引および為替予約取引	(4,509,978)
未実現評価損益の純変動	<u>(82,676,442)</u>
実現および未実現損益 (純額)	<u>(157,945,733)</u>
営業活動による純資産の増減 (純額)	<u>\$ (89,906,438)</u>

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 投資明細表

(2015年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.4%)	
	AUSTRALIA (0.4%)	
	CORPORATE BOND & NOTE (0.4%)	
USD 3,755,000	FMG Resources August 2006 Pty, Ltd. 8.25% due 11/01/19 (a),(b)	\$ 3,440,519
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>3,440,519</u>
	TOTAL AUSTRALIA (Cost \$3,928,114)	<u>3,440,519</u>
	CANADA (3.4%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (3.4%)	
USD 1,050,000	BC ULC / New Red Finance, Inc. 6.00% due 04/01/22 (a),(b)	1,088,850
USD 2,153,000	Bombardier, Inc. 7.50% due 03/15/25 (a),(b)	2,058,806
USD 2,060,000	MEG Energy Corp. 6.38% due 01/30/23 (a),(b)	1,946,700
USD 2,210,000	7.00% due 03/31/24 (a),(b)	2,132,650
USD 4,435,000	Quebecor Media, Inc. 5.75% due 01/15/23	4,601,313
USD 2,765,000	Trinidad Drilling, Ltd. 7.88% due 01/15/19 (a),(b)	2,723,525
USD 1,760,000	Ultra Petroleum Corp. 6.13% due 10/01/24 (a),(b)	1,617,000
USD 1,205,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 5.88% due 05/15/23 (a),(b)	1,248,681
USD 7,740,000	7.50% due 07/15/21 (a),(b)	8,467,560
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>25,885,085</u>
	TOTAL CANADA (Cost \$25,684,063)	<u>25,885,085</u>
	FRANCE (0.5%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (0.5%)	
USD 2,950,000	Numericable-SFR SAS 6.00% due 05/15/22 (a),(b)	2,975,812
USD 905,000	6.25% due 05/15/24 (a),(b)	917,444
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>3,893,256</u>
	TOTAL FRANCE (Cost \$3,865,000)	<u>3,893,256</u>
	IRELAND (1.6%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.6%)	
USD 3,550,000	AerCap Ireland Capital, Ltd. / AerCap Global Aviation Trust 3.75% due 05/15/19 (a)	3,607,687
USD 4,570,000	Ardagh Packaging Finance PLC 9.13% due 10/15/20 (a),(b)	4,889,900
USD 2,245,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. 3.27% due 12/15/19 (a),(b),(c)	2,208,519
USD 385,588	7.00% due 11/15/20 (a),(b)	395,228
USD 745,000	Grifols Worldwide Operations Ltd. 5.25% due 04/01/22 (a)	759,900
USD 515,000	James Hardie International Finance Ltd. 5.88% due 02/15/23 (a),(b)	535,600
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>12,396,834</u>
	TOTAL IRELAND (Cost \$12,212,905)	<u>12,396,834</u>

(2015年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.4%) (continued)	
	LUXEMBOURG (4.7%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (4.7%)	
USD 3,015,000	Albea Beauty Holdings S.A. 8.38% due 11/01/19 (a),(b)	\$ 3,256,200
USD 1,050,000	Alice Financing S.A. 6.63% due 02/15/23 (a),(b)	1,088,062
USD 370,000	Alice S.A. 7.63% due 02/15/25 (a),(b)	365,375
USD 1,920,000	7.75% due 05/15/22 (a),(b)	1,939,200
USD 1,150,000	INEOS Group Holdings S.A. 5.88% due 02/15/19 (a),(b)	1,170,125
USD 2,270,000	6.13% due 08/15/18 (a),(b)	2,332,425
USD 435,000	Intelsat Jackson Holdings S.A. 5.50% due 08/01/23 (b)	399,521
USD 1,775,000	6.63% due 12/15/22 (b)	1,650,750
USD 13,474,000	7.25% due 10/15/20 (b)	13,659,268
USD 1,250,000	7.50% due 04/01/21 (b)	1,268,750
USD 2,855,000	Intelsat Luxembourg S.A. 7.75% due 09/01/21 (b)	2,576,638
USD 530,000	Mallinckrodt International Finance S.A. / Mallinckrodt CB LLC 4.88% due 04/15/20 (a),(b)	542,588
USD 440,000	5.50% due 04/15/25 (a),(b)	442,530
USD 2,380,000	Nielsen Co. Luxembourg SARL 5.50% due 10/01/21 (a),(b)	2,442,475
USD 2,835,000	Wind Acquisition Finance S.A. 4.75% due 07/15/20 (a)	2,856,263
USD 375,000	6.50% due 04/30/20 (a),(b)	398,437
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	36,388,607
	TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$36,842,045)	36,388,607
	NETHERLANDS (1.1%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%)	
USD 250,000	Constellium NV 5.75% due 05/15/24 (a),(b)	235,000
USD 3,081,000	NXP BV / NXP Funding LLC 5.75% due 02/15/21 (a),(b)	3,250,455
USD 3,825,000	Reichhold Industries, Inc. 12.00% due 03/31/17	3,713,832
USD 999,000	UPCB Finance V, Ltd. 7.25% due 11/15/21 (a),(b)	1,088,910
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	8,288,197
	TOTAL NETHERLANDS (Cost \$8,115,660)	8,288,197
	UNITED KINGDOM (1.2%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%)	
USD 2,925,000	Algeco Scotsman Global Finance PLC 8.50% due 10/15/18 (a),(b)	2,898,675
USD 935,000	International Game Technology PLC 5.63% due 02/15/20 (a),(b)	916,300
USD 1,625,000	6.25% due 02/15/22 (a),(b)	1,576,250
USD 1,365,000	6.50% due 02/15/25 (a),(b)	1,279,688
USD 2,520,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.38% due 04/15/21 (a),(b)	2,639,700
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	9,310,613
	TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$9,471,135)	9,310,613
	UNITED STATES (85.5%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (85.5%)	
USD 1,420,000	21st Century Oncology, Inc. 11.00% due 05/01/23 (a),(b)	1,409,350

(2015年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.4%) (continued)	
	UNITED STATES (85.6%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (85.5%) (continued)	
USD 2,265,000	Academy, Ltd. / Academy Finance Corp. 9.25% due 08/01/19 (a),(b)	\$ 2,395,237
USD 2,600,000	ACCO Brands Corp. 6.75% due 04/30/20 (b)	2,769,000
USD 1,625,000	ACI Worldwide, Inc. 6.38% due 08/15/20 (a),(b)	1,712,344
USD 2,130,000	ADT Corp. 3.50% due 07/15/22	1,959,174
USD 170,000	6.25% due 10/15/21	182,325
USD 725,000	Aecom 5.75% due 10/15/22 (a),(b)	750,375
USD 725,000	5.88% due 10/15/24 (a),(b)	754,000
USD 3,309,000	Aerojet Rocketdyne Holdings, Inc. 7.13% due 03/15/21 (b)	3,540,630
USD 440,000	Air Medical Merger Sub Corp. 6.38% due 05/15/23 (a),(b)	423,500
USD 2,645,000	Aircastle, Ltd. 7.63% due 04/15/20	3,061,587
USD 2,975,000	Alcatel-Lucent USA, Inc. 8.88% due 01/01/20 (a),(b)	3,285,062
USD 1,330,000	Alere, Inc. 6.50% due 06/15/20 (b)	1,399,825
USD 1,215,000	Allegion US Holding Co., Inc. 5.75% due 10/01/21 (b)	1,272,712
USD 4,860,000	Ally Financial, Inc. 3.50% due 01/27/19	4,823,550
USD 1,900,000	4.13% due 03/30/20	1,900,000
USD 840,000	4.63% due 05/19/22	840,000
USD 2,375,000	4.63% due 03/30/25	2,327,500
USD 715,000	4.75% due 09/10/18	740,025
USD 845,000	American Energy-Permian Basin LLC / AEPB Finance Corp. 7.13% due 11/01/20 (a),(b)	578,825
USD 1,115,000	7.38% due 11/01/21 (a),(b)	763,775
USD 470,000	Amkor Technology, Inc. 6.38% due 10/01/22 (b)	481,750
USD 2,030,000	6.63% due 06/01/21 (b)	2,075,675
USD 10,000	Antero Resources Corp. 5.13% due 12/01/22 (b)	9,975
USD 1,620,000	5.38% due 11/01/21 (b)	1,640,250
USD 880,000	Apex Tool Group LLC 7.00% due 02/01/21 (a),(b)	800,800
USD 6,185,000	Arch Coal, Inc. 7.00% due 06/15/19 (b)	1,144,225
USD 1,020,000	8.00% due 01/15/19 (a),(b)	306,000
USD 3,205,000	Argos Merger Sub, Inc. 7.13% due 03/15/23 (a),(b)	3,397,300
USD 3,475,000	Armored Autogroup, Inc. 9.25% due 11/01/18 (b)	3,643,885
USD 2,290,000	Ashland, Inc. 4.75% due 08/15/22 (b)	2,335,800
USD 720,000	Ashtead Capital, Inc. 6.50% due 07/15/22 (a),(b)	773,100
USD 3,900,000	Aspect Software, Inc. 10.63% due 05/15/17 (b)	3,510,000
USD 1,290,000	Associated Materials LLC / AMH New Finance, Inc. 9.13% due 11/01/17 (b)	1,102,950
USD 1,945,000	Atwood Oceanics, Inc. 6.50% due 02/01/20 (b)	1,896,375

(2015年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.4%) (continued)	
	UNITED STATES (85.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (85.5%) (continued)	
USD 3,810,000	Audatex North America, Inc. 6.00% due 06/15/21 (a),(b)	\$ 3,787,179
USD 3,205,000	Avaya, Inc. 7.00% due 04/01/19 (a),(b)	3,205,000
USD 1,300,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. 5.50% due 04/01/23 (b)	1,332,500
USD 1,370,000	Axalta Coating Systems US Holdings, Inc. / Axalta Coating Systems Dutch Holding B 7.38% due 05/01/21 (a),(b)	1,486,450
USD 1,515,000	B&G Foods, Inc. 4.63% due 06/01/21 (b)	1,513,106
USD 4,235,000	Bank of America Corp. 8.00% due 07/29/49 (b),(c),(d)	4,510,275
USD 2,910,000	Belden, Inc. 5.50% due 09/01/22 (a),(b)	2,982,750
USD 225,000	Berry Petroleum Co. LLC 6.38% due 09/15/22 (b)	184,500
USD 3,105,000	Blackboard, Inc. 7.75% due 11/15/19 (a),(b)	2,980,800
USD 1,225,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp. 6.13% due 11/15/22 (a),(b)	1,269,100
USD 2,617,000	BreitBurn Energy Partners LP / BreitBurn Finance Corp. 8.63% due 10/15/20 (b)	2,329,130
USD 3,392,000	Bumble Bee Holdings, Inc. 9.00% due 12/15/17 (a),(b)	3,561,600
USD 6,140,000	Caesars Entertainment Operating Co., Inc. 8.50% due 02/15/20 (b),(e)	5,034,800
USD 10,477,000	9.00% due 02/15/20 (b),(e)	8,591,140
USD 5,435,000	11.25% due 06/01/17 (b),(e)	4,375,175
USD 2,480,000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Prope 8.00% due 10/01/20 (b)	2,511,000
USD 2,195,000	California Resources Corp. 6.00% due 11/15/24 (b)	2,019,400
USD 1,110,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 5.13% due 05/01/23 (a),(b)	1,116,937
USD 1,190,000	5.25% due 03/15/21 (b)	1,210,825
USD 1,235,000	5.38% due 05/01/25 (a),(b)	1,244,283
USD 2,280,000	7.00% due 01/15/19 (b)	2,369,775
USD 3,086,000	Central Garden & Pet Co. 8.25% due 03/01/18 (b)	3,161,607
USD 5,101,000	CenturyLink, Inc. 5.80% due 03/15/22	5,228,525
USD 1,410,000	Chemours Co. 6.63% due 05/15/23 (a),(b)	1,431,150
USD 470,000	7.00% due 05/15/25 (a),(b)	478,225
USD 1,815,000	Chesapeake Energy Corp. 6.13% due 02/15/21	1,846,762
USD 440,000	6.63% due 08/15/20	462,000
USD 2,960,000	Chinos Intermediate Holdings A, Inc. 7.75% due 05/01/19 (a),(b),(f)	2,538,200
USD 493,000	Chiquita Brands International, Inc. / Chiquita Brands LLC 7.88% due 02/01/21 (b)	536,137
USD 3,300,000	Cinemark USA, Inc. 7.38% due 06/15/21 (b)	3,539,250
USD 1,905,000	CIT Group, Inc. 3.88% due 02/19/19	1,909,762
USD 3,355,000	5.50% due 02/15/19 (a)	3,543,719

(2015年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.4%) (continued)	
	UNITED STATES (85.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (85.5%) (continued)	
USD 3,010,000	Claire's Stores, Inc. 8.88% due 03/15/19 (b)	\$ 1,482,425
USD 5,705,000	9.00% due 03/15/19 (a),(b)	5,063,187
USD 2,910,000	Clean Harbors, Inc. 5.25% due 08/01/20 (b)	2,990,025
USD 9,898,000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.50% due 11/15/22 (b)	10,442,909
USD 5,165,000	7.63% due 03/15/20 (b)	5,452,087
USD 2,635,000	Cogent Communications Finance, Inc. 5.63% due 04/15/21 (a),(b)	2,555,950
USD 1,170,000	Cogent Communications Group, Inc. 5.38% due 03/01/22 (a),(b)	1,170,000
USD 345,000	CommScope, Inc. 5.00% due 06/15/21 (a),(b)	344,137
USD 120,000	5.50% due 06/15/24 (a),(b)	119,550
USD 2,295,000	Communications Sales & Leasing, Inc. 8.25% due 10/15/23 (a),(b)	2,340,900
USD 135,000	CONSOL Energy, Inc. 5.88% due 04/15/22 (b)	126,816
USD 2,300,000	Corrections Corp. of America 4.13% due 04/01/20 (b)	2,334,500
USD 235,000	4.63% due 05/01/23 (b)	234,412
USD 800,000	CSI Compressco LP / Compressco Finance, Inc. 7.25% due 08/15/22 (a),(b)	780,000
USD 1,680,000	Dana Holding Corp. 6.00% due 09/15/23 (b)	1,776,600
USD 1,595,000	DaVita HealthCare Partners, Inc. 5.00% due 05/01/25 (b)	1,581,044
USD 2,610,000	Denali Borrower LLC / Denali Finance Corp. 5.63% due 10/15/20 (a),(b)	2,769,862
USD 500,000	Denbury Resources, Inc. 4.63% due 07/15/23 (b)	456,250
USD 3,055,000	5.50% due 05/01/22 (b)	2,915,616
USD 445,000	DISH DBS Corp. 5.00% due 03/15/23	430,537
USD 3,940,000	5.88% due 07/15/22	4,018,800
USD 5,525,000	5.88% due 11/15/24	5,538,813
USD 6,065,000	6.75% due 06/01/21	6,478,178
USD 3,450,000	DJO Finco, Inc. / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp. 8.13% due 06/15/21 (a),(b)	3,553,500
USD 1,790,000	Dynegy, Inc. 7.38% due 11/01/22 (a),(b)	1,906,350
USD 600,000	7.63% due 11/01/24 (a),(b)	643,500
USD 1,590,000	Eagle Midco, Inc. 9.00% due 06/15/18 (a),(b)	1,621,800
USD 1,670,000	Edgewell Personal Care Co. 5.50% due 06/15/25 (a),(b)	1,670,000
USD 795,000	Entegris, Inc. 6.00% due 04/01/22 (a),(b)	830,775
USD 2,410,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc. 7.75% due 09/01/22 (b)	2,530,500
USD 4,730,000	9.38% due 05/01/20 (b)	5,143,875
USD 5,230,000	Epicor Software Corp. 8.63% due 05/01/19 (b)	5,465,350
USD 2,490,000	EV Energy Partners LP / EV Energy Finance Corp. 8.00% due 04/15/19 (b)	2,402,850
USD 3,135,000	FCA US LLC / CG Co-Issuer, Inc. 8.25% due 06/15/21 (b)	3,462,607

(2015年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.4%) (continued)	
	UNITED STATES (85.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (85.5%) (continued)	
USD 3,645,000	FGI Operating Co. LLC / FGI Finance, Inc. 7.88% due 05/01/20 (b)	\$ 2,916,000
USD 12,766,000	First Data Corp. 8.75% due 01/15/22 (a),(b),(f)	13,659,620
USD 586,000	8.88% due 08/15/20 (a),(b)	619,695
USD 3,508,000	12.63% due 01/15/21 (b)	4,108,745
USD 495,000	Gannett Co., Inc. 4.88% due 09/15/21 (a),(b)	498,712
USD 495,000	5.50% due 09/15/24 (a),(b)	503,663
USD 1,145,000	Gardner Denver, Inc. 6.88% due 08/15/21 (a),(b)	1,061,988
USD 1,995,000	GCI, Inc. 6.75% due 06/01/21 (b)	2,039,887
USD 3,750,000	General Cable Corp. 5.75% due 10/01/22 (b)	3,431,250
USD 4,220,000	General Motors Co. 4.88% due 10/02/23	4,489,055
USD 1,870,000	General Motors Financial Co., Inc. 4.25% due 05/15/23	1,915,243
USD 1,150,000	Geo Group, Inc. 5.88% due 01/15/22 (b)	1,220,438
USD 2,665,000	6.63% due 02/15/21 (b)	2,804,912
USD 1,925,000	Goodyear Tire & Rubber Co. 6.50% due 03/01/21 (b)	2,050,125
USD 3,960,000	Great Lakes Dredge & Dock Corp. 7.38% due 02/01/19 (b)	4,078,800
USD 4,670,000	Gymboree Corp. 9.13% due 12/01/18 (b)	2,059,470
USD 2,735,000	Halcon Resources Corp. 8.88% due 05/15/21 (b)	1,921,337
USD 1,120,000	9.25% due 02/15/22 (b)	778,400
USD 7,335,000	HCA Holdings, Inc. 7.75% due 05/15/21 (b)	7,848,597
USD 3,905,000	HCA, Inc. 5.38% due 02/01/25	4,022,150
USD 11,335,000	7.50% due 02/15/22	13,261,950
USD 1,145,000	HD Supply, Inc. 5.25% due 12/15/21 (a),(b)	1,190,800
USD 905,000	11.50% due 07/15/20 (b)	1,058,850
USD 3,680,000	Hertz Corp. 5.88% due 10/15/20 (b)	3,758,200
USD 2,625,000	7.38% due 01/15/21 (b)	2,746,406
USD 6,445,000	Hexion, Inc. 6.63% due 04/15/20 (b)	6,074,412
USD 2,175,000	8.88% due 02/01/18 (b)	1,995,563
USD 2,980,000	Hiland Partners LP / Hiland Partners Finance Corp. 7.25% due 10/01/20 (a),(b)	3,240,750
USD 1,380,000	Hillman Group, Inc. 6.38% due 07/15/22 (a),(b)	1,355,850
USD 1,405,000	HJ Heinz Co. 4.88% due 02/15/25 (a),(b)	1,513,887
USD 4,045,000	Hologic, Inc. 6.25% due 08/01/20 (b)	4,191,631
USD 325,000	HRG Group, Inc. 7.75% due 01/15/22 (a),(b)	316,875
USD 295,000	7.88% due 07/15/19 (a),(b)	312,405
USD 1,945,000	Huntsman International LLC 4.88% due 11/15/20 (b)	1,974,175

(2015年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.4%) (continued)	
	UNITED STATES (85.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (85.5%) (continued)	
USD 2,849,000	iHeartCommunications, Inc. 9.00% due 03/01/21 (b)	\$ 2,692,305
USD 1,125,000	10.63% due 03/15/23 (a),(b)	1,122,187
USD 3,380,000	IMS Health, Inc. 6.00% due 11/01/20 (a),(b)	3,515,200
USD 1,455,000	Infinity Acquisition LLC / Infinity Acquisition Finance Corp. 7.25% due 08/01/22 (a),(b)	1,374,975
USD 2,860,000	Infor Software Parent LLC / Infor Software Parent, Inc. 7.13% due 05/01/21 (a),(b),(f)	2,910,050
USD 3,560,000	Infor US, Inc. 6.50% due 05/15/22 (a),(b)	3,698,484
USD 1,675,000	Interline Brands, Inc. 10.00% due 11/15/18 (b),(f)	1,755,656
USD 1,250,000	International Lease Finance Corp. 5.88% due 04/01/19	1,367,000
USD 2,105,000	6.25% due 05/15/19	2,336,550
USD 4,695,000	inVentiv Health, Inc. 9.00% due 01/15/18 (a),(b)	4,906,275
USD 2,853,520	10.00% due 08/15/18 (a),(b),(f)	2,960,527
USD 1,938,000	11.00% due 08/15/18 (a),(b)	1,875,565
USD 585,000	Iron Mountain, Inc. 6.00% due 08/15/23 (b)	620,100
USD 1,800,000	Isle of Capri Casinos, Inc. 5.88% due 03/15/21 (b)	1,863,000
USD 4,065,000	Jack Cooper Holdings Corp. 10.25% due 06/01/20 (a),(b)	3,561,956
USD 2,170,000	JC Penney Corp., Inc. 6.38% due 10/15/36	1,638,350
USD 1,410,093	JCH Parent, Inc. 10.50% due 03/15/19 (a),(b),(f)	1,043,469
USD 3,295,000	Kinetic Concepts, Inc. / KCI USA, Inc. 10.50% due 11/01/18 (b)	3,543,773
USD 3,280,000	Kratos Defense & Security Solutions, Inc. 7.00% due 05/15/19 (b)	2,919,200
USD 1,019,000	L Brands, Inc. 6.63% due 04/01/21	1,151,470
USD 1,220,000	Laredo Petroleum, Inc. 5.63% due 01/15/22 (b)	1,223,050
USD 355,000	Legacy Reserves LP / Legacy Reserves Finance Corp. 6.63% due 12/01/21 (b)	296,425
USD 3,385,000	8.00% due 12/01/20 (b)	2,978,800
USD 1,000,000	Level 3 Communications, Inc. 5.75% due 12/01/22 (b)	1,021,250
USD 1,365,000	Level 3 Financing, Inc. 5.13% due 05/01/23 (a),(b)	1,368,413
USD 1,365,000	5.38% due 05/01/25 (a),(b)	1,358,175
USD 1,085,000	5.63% due 02/01/23 (a),(b)	1,120,262
USD 2,205,000	8.63% due 07/15/20 (b)	2,378,644
USD 4,200,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp. 7.75% due 02/01/21 (b)	3,622,500
USD 295,000	8.63% due 04/15/20 (b)	266,791
USD 3,365,000	LSB Industries, Inc. 7.75% due 08/01/19 (b)	3,575,313
USD 4,630,000	Magnachip Semiconductor Corp. 6.63% due 07/15/21 (b)	3,565,100
USD 805,000	Manitowoc Co., Inc. 8.50% due 11/01/20 (b)	855,313
USD 2,748,000	Marina District Finance Co., Inc. 9.88% due 08/15/18 (b)	2,851,050

(2015年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.4%) (continued)	
	UNITED STATES (85.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (85.5%) (continued)	
USD 975,000	MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp. 4.88% due 12/01/24 (b)	\$ 984,750
USD 437,000	5.50% due 02/15/23 (b)	454,480
USD 1,385,000	6.50% due 08/15/21 (b)	1,485,413
USD 2,045,000	McGraw-Hill Global Education Holdings LLC / McGraw-Hill Global Education Finance 9.75% due 04/01/21 (b)	2,284,838
USD 755,000	Memorial Production Partners LP / Memorial Production Finance Corp. 6.88% due 08/01/22 (a),(b)	718,666
USD 1,715,000	7.63% due 05/01/21 (b)	1,680,700
USD 890,000	MGM Resorts International 5.25% due 03/31/20	916,700
USD 530,000	6.00% due 03/15/23	549,213
USD 1,993,000	6.75% due 10/01/20	2,162,405
USD 8,630,000	7.75% due 03/15/22	9,773,475
USD 300,000	Micron Technology, Inc. 5.25% due 08/01/23 (a),(b)	300,000
USD 360,000	5.25% due 01/15/24 (a),(b)	356,400
USD 125,000	5.50% due 02/01/25 (a),(b)	124,050
USD 1,640,000	5.88% due 02/15/22 (b)	1,722,000
USD 1,785,000	Neiman Marcus Group LTD. LLC 8.00% due 10/15/21 (a),(b)	1,914,413
USD 890,000	8.75% due 10/15/21 (a),(b),(f)	961,200
USD 2,530,000	Nexeo Solutions LLC / Nexeo Solutions Finance Corp. 8.38% due 03/01/18 (b)	2,289,650
USD 670,000	Nexstar Broadcasting, Inc. 6.13% due 02/15/22 (a),(b)	700,150
USD 3,100,000	6.88% due 11/15/20 (b)	3,293,750
USD 1,795,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co. 5.00% due 04/15/22 (a),(b)	1,801,731
USD 1,700,000	Noranda Aluminum Acquisition Corp. 11.00% due 06/01/19 (b)	1,606,500
USD 1,060,000	NRG Energy, Inc. 7.88% due 05/15/21 (b)	1,135,525
USD 1,165,000	8.25% due 09/01/20 (b)	1,225,114
USD 2,770,000	Oasis Petroleum, Inc. 6.88% due 03/15/22 (b)	2,832,325
USD 2,245,000	Orbital ATK, Inc. 5.25% due 10/01/21 (a),(b)	2,329,187
USD 330,000	Oshkosh Corp. 5.38% due 03/01/22 (b)	344,025
USD 510,000	5.38% due 03/01/25 (a),(b)	527,850
USD 1,594,000	Party City Holdings, Inc. 8.88% due 08/01/20 (b)	1,715,941
USD 2,410,000	Peabody Energy Corp. 6.25% due 11/15/21	1,186,925
USD 570,000	6.50% due 09/15/20	293,550
USD 2,595,000	Petco Animal Supplies, Inc. 9.25% due 12/01/18 (a),(b)	2,721,506
USD 1,010,000	Plantronics, Inc. 5.50% due 05/31/23 (a),(b)	1,025,150
USD 3,157,000	Polymer Group, Inc. 7.75% due 02/01/19 (b)	3,279,334
USD 435,000	Post Holdings, Inc. 6.75% due 12/01/21 (a),(b)	430,650
USD 6,210,000	7.38% due 02/15/22 (b)	6,354,879
USD 2,140,000	Qwest Capital Funding, Inc. 7.75% due 02/15/31	2,268,400

(2015年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.4%) (continued)	
	UNITED STATES (85.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (85.5%) (continued)	
USD 4,565,000	Radio Systems Corp. 8.38% due 11/01/19 (a),(b)	\$ 4,918,788
USD 1,780,000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp. 8.00% due 12/01/18 (a),(b)	1,744,400
USD 250,000	8.25% due 01/15/21 (a),(b)	242,500
USD 790,000	Regal Entertainment Group 5.75% due 03/15/22 (b)	813,700
USD 3,010,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp. 5.50% due 04/15/23 (b)	3,115,350
USD 35,000	5.75% due 09/01/20 (b)	38,500
USD 7,720,635	Reichhold Industries, Inc. 9.00% due 05/08/17 (a),(b),(e)	3,088,254
USD 1,180,000	12.00% due 03/31/17	1,180,000
USD 965,000	Rentech Nitrogen Partners LP / Rentech Nitrogen Finance Corp. 6.50% due 04/15/21 (a),(b)	955,350
USD 3,380,000	Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC 5.75% due 10/15/20 (b)	3,527,875
USD 4,569,000	9.00% due 04/15/19 (b)	4,751,760
USD 4,505,000	9.88% due 08/15/19 (b)	4,780,931
USD 225,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp. 5.00% due 04/15/21 (b)	228,375
USD 715,000	5.00% due 04/15/23 (a),(b)	715,000
USD 1,680,000	RKI Exploration & Production LLC / RKI Finance Corp. 8.50% due 08/01/21 (a),(b)	1,681,550
USD 540,000	RSP Permian, Inc. 6.63% due 10/01/22 (a),(b)	561,600
USD 1,220,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.63% due 03/01/25 (a),(b)	1,220,000
USD 275,000	5.75% due 05/15/24 (b)	279,469
USD 3,320,000	6.25% due 03/15/22 (b)	3,494,300
USD 1,560,000	Sabre GLBL, Inc. 5.38% due 04/15/23 (a),(b)	1,567,300
USD 1,675,000	Sanchez Energy Corp. 6.13% due 01/15/23 (b)	1,591,250
USD 575,000	SandRidge Energy, Inc. 7.50% due 03/15/21 (b)	329,188
USD 905,000	8.13% due 10/15/22 (b)	515,850
USD 250,000	Scotts Miracle-Gro Co. 6.63% due 12/15/20 (b)	261,875
USD 6,061,000	Serta Simmons Holdings LLC 8.13% due 10/01/20 (a),(b)	6,454,965
USD 545,000	Service Corp. International 7.50% due 04/01/27 (b)	637,650
USD 2,421,000	ServiceMaster Co. 7.00% due 08/15/20	2,566,260
USD 1,765,000	Sinclair Television Group, Inc. 6.38% due 04/01/21	1,795,868
USD 1,615,000	6.13% due 10/01/22 (b)	1,703,825
USD 4,120,000	Sirius XM Radio, Inc. 5.75% due 08/01/21 (a),(b)	4,289,950
USD 635,000	SM Energy Co. 6.13% due 11/15/22 (a),(b)	661,988
USD 830,000	Spectrum Brands, Inc. 5.75% due 07/15/25 (a),(b)	852,825
USD 1,465,000	6.38% due 11/15/20 (b)	1,563,888
USD 10,000	6.63% due 11/15/22 (b)	10,725
USD 2,500,000	6.75% due 03/15/20 (b)	2,631,250

(2015年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.4%) (continued)	
	UNITED STATES (85.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (85.5%) (continued)	
USD 11,010,000	Sprint Capital Corp. 8.75% due 03/15/32	\$ 11,230,200
USD 2,275,000	Sprint Corp. 7.25% due 09/15/21	2,289,219
USD 1,315,000	7.63% due 02/15/25	1,289,936
USD 10,225,000	7.88% due 09/15/23 (b)	10,397,802
USD 985,000	SunGard Data Systems, Inc. 6.63% due 11/01/19 (b)	1,028,094
USD 2,982,000	7.63% due 11/15/20 (b)	3,153,465
USD 660,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. 4.13% due 11/15/19 (a),(b)	660,000
USD 5,000	Tenet Healthcare Corp. 4.50% due 04/01/21	4,950
USD 4,875,000	6.00% due 10/01/20	5,216,250
USD 1,045,000	6.75% due 02/01/20	1,097,250
USD 3,835,000	8.00% due 08/01/20 (b)	4,007,575
USD 4,230,000	8.13% due 04/01/22	4,610,700
USD 4,980,000	Terex Corp. 6.00% due 05/15/21 (b)	5,067,150
USD 595,000	6.50% due 04/01/20 (b)	623,263
USD 4,418,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp. 5.88% due 10/01/20 (b)	4,625,646
USD 27,000	6.13% due 10/15/21 (b)	28,350
USD 570,000	6.25% due 10/15/22 (a),(b)	602,775
USD 1,415,000	Time, Inc. 5.75% due 04/15/22 (a),(b)	1,376,088
USD 2,400,000	T-Mobile USA, Inc. 6.63% due 04/28/21 (b)	2,559,120
USD 5,050,000	6.73% due 04/28/22 (b)	5,378,250
USD 3,550,000	Triumph Group, Inc. 4.88% due 04/01/21 (b)	3,486,750
USD 5,885,000	UCI International, Inc. 8.63% due 02/15/19 (b)	5,296,500
USD 1,287,000	United Rentals North America, Inc. 7.63% due 04/15/22 (b)	1,412,483
USD 1,161,000	8.25% due 02/01/21 (b)	1,249,526
USD 2,530,000	United Surgical Partners International, Inc. 9.00% due 04/01/20 (b)	2,713,425
USD 3,145,000	Valeant Pharmaceuticals International 7.00% due 10/01/20 (a),(b)	3,290,456
USD 6,280,000	7.25% due 07/15/22 (a),(b)	6,719,600
USD 1,540,000	Vanguard Natural Resources LLC / VNR Finance Corp. 7.88% due 04/01/20 (b)	1,509,200
USD 1,768,000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp. 6.38% due 04/01/23 (a),(b)	1,803,360
USD 2,390,000	Whiting Petroleum Corp. 5.75% due 03/15/21 (b)	2,431,625
USD 2,605,000	Williams Partners LP / ACMP Finance Corp. 6.13% due 07/15/22 (b)	2,803,631
USD 7,850,000	Windstream Services LLC 7.75% due 10/01/21 (b)	7,418,250
USD 270,000	WMG Acquisition Corp. 5.63% due 04/15/22 (a),(b)	275,400
USD 996,000	6.00% due 01/15/21 (a),(b)	1,030,860
USD 705,000	WPX Energy, Inc. 5.25% due 09/15/24 (b)	669,750
USD 2,790,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp. 5.50% due 03/01/25 (a)	2,790,000

(2015年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (98.4%) (continued)		
	UNITED STATES (85.5%) (continued)		
	CORPORATE BONDS & NOTES (85.5%) (continued)		
USD 1,090,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital, Inc. 6.00% due 04/01/23 (a)		\$ 1,097,619
USD 1,650,000	Zebra Technologies Corp. 7.25% due 10/15/22 (a),(b)		1,790,250
USD 1,400,000	ZF North America Capital, Inc. 4.50% due 04/29/22 (a)		1,424,500
USD 2,560,000	4.75% due 04/29/25 (a)		2,563,200
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		<u>656,785,539</u>
	TOTAL UNITED STATES (Cost \$671,313,326)		<u>656,785,539</u>
	TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$771,422,248)		<u>\$ 756,388,650</u>
	SHORT-TERM INVESTMENT (0.7%)		
	SWEDEN (0.7%)		
	TIME DEPOSIT (0.7%)		
USD 5,167,291	ANZ National Bank 0.03% due 06/01/15		5,167,291
	TOTAL TIME DEPOSIT		<u>5,167,291</u>
	TOTAL SWEDEN (Cost \$5,167,291)		<u>5,167,291</u>
	TOTAL SHORT-TERM INVESTMENT (Cost \$5,167,291)		<u>5,167,291</u>
	TOTAL INVESTMENTS (Cost \$776,589,539)	99.1%	\$ 761,555,941
	CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES	0.9	<u>6,763,295</u>
	NET ASSETS	<u>100.0%</u>	<u>\$ 768,319,236</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) Callable security.

(c) Variable or floating rate security as of May 31, 2015.

(d) Perpetual maturity.

(e) Defaulted security.

(f) PIK - Payment in kind security.

(2015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.	70,000,000	06/01/2015	USD	565,571	\$ -	(\$ 1,578)	(\$ 1,578)
JPY	Citibank N.A.	3,000,000	06/01/2015	USD	24,239	-	(68)	(68)
JPY	Citibank N.A.	100,000	06/01/2015	USD	808	-	(2)	(2)
JPY	Citibank N.A.	10,000,000	06/01/2015	USD	80,796	-	(226)	(226)
JPY	Citibank N.A.	62,000,000	06/01/2015	USD	500,935	-	(1,398)	(1,398)
JPY	Citibank N.A.	100,000,000	06/01/2015	USD	807,959	-	(2,255)	(2,255)
JPY	Citibank N.A.	10,000,000	06/01/2015	USD	80,796	-	(226)	(226)
JPY	Citibank N.A.	16,000,000	06/01/2015	USD	129,273	-	(361)	(361)
JPY	Citibank N.A.	10,000,000	06/02/2015	USD	80,525	46	-	46
JPY	Citibank N.A.	19,000,000	06/02/2015	USD	152,997	87	-	87
JPY	Citibank N.A.	1,000,000	06/02/2015	USD	8,052	5	-	5
JPY	Citibank N.A.	30,000,000	06/02/2015	USD	241,574	138	-	138
JPY	Citibank N.A.	62,000,000	06/02/2015	USD	499,252	284	-	284
JPY	Citibank N.A.	33,000,000	06/02/2015	USD	265,731	151	-	151
JPY	Citibank N.A.	1,000,000	06/02/2015	USD	8,052	5	-	5
JPY	Citibank N.A.	80,000,000	06/02/2015	USD	644,197	367	-	367
JPY	Citibank N.A.	14,000,000	06/03/2015	USD	113,088	-	(288)	(288)
JPY	Citibank N.A.	74,000,000	06/03/2015	USD	597,749	-	(1,525)	(1,525)
JPY	Citibank N.A.	1,000,000	06/03/2015	USD	8,078	-	(21)	(21)
JPY	Citibank N.A.	110,000,000	06/03/2015	USD	888,546	-	(2,266)	(2,266)
JPY	Citibank N.A.	100,000	06/03/2015	USD	808	-	(2)	(2)
JPY	Citibank N.A.	20,000,000	06/03/2015	USD	161,554	-	(412)	(412)
JPY	Citibank N.A.	30,000	06/03/2015	USD	242	-	(1)	(1)
USD	Citibank N.A.	8,888	06/01/2015	JPY	1,100,000	25	-	25
USD	Citibank N.A.	64,637	06/01/2015	JPY	8,000,000	180	-	180
USD	Citibank N.A.	13,735	06/01/2015	JPY	1,700,000	38	-	38
USD	Citibank N.A.	5,637	06/02/2015	JPY	700,000	-	(3)	(3)
USD	Citibank N.A.	52,505	06/03/2015	JPY	6,500,000	134	-	134
USD	Citibank N.A.	210,020	06/03/2015	JPY	26,000,000	536	-	536
						\$ 1,996	\$ (10,632)	\$ (8,636)

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.	640,303,613	07/02/2015	USD	41,763,691	\$ -	(\$ 275,997)	(\$ 275,997)

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.	82,065,575	07/02/2015	USD	63,947,466	\$ -	(\$ 1,306,435)	(\$ 1,306,435)

(2015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.	291,327,259	07/02/2015	USD	92,209,299	\$ -	\$ (1,777,944)	\$ (1,777,944)

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.	3,010,530	07/02/2015	USD	491,037	\$ -	\$ (6,261)	\$ (6,261)

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.	54,018,342,130	07/02/2015	USD	4,051,165	\$ 11,509	\$ -	\$ 11,509

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.	3,791,511,752	07/02/2015	USD	30,934,435	\$ -	\$ (372,737)	\$ (372,737)

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.	3,949,708	07/02/2015	USD	3,077,707	\$ -	\$ (62,877)	\$ (62,877)
BRL	Citibank N.A.	8,921,692	07/02/2015	USD	2,823,845	-	(54,448)	(54,448)
ZAR	Citibank N.A.	36,041,612	07/02/2015	USD	2,976,251	-	(23,628)	(23,628)
						\$ -	\$ (140,953)	\$ (140,953)

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.	388,238,472	07/02/2015	USD	146,190,697	\$ -	\$ (1,637,701)	\$ (1,637,701)

(2015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	受取担保金	差入担保金	純額
店頭デリバティブ 為替予約 契約	Citibank N.A.	\$ 13,505.00	\$ (5,528,660)	\$ -	\$ -	\$ (5,515,155)
マスターネットting 契約の対象となる デリバティブ合計		\$ 13,505	\$ (5,528,660)	\$ -	\$ -	\$ (5,515,155)

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14期》決算日2016年7月14日

[計算期間：2016年1月15日～2016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14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14期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期騰	落率			
	円		%	%	%	百万円
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
13期(2016年1月14日)	10,049		0.0	70.3	—	852
14期(2016年7月14日)	10,050		0.0	62.2	—	241

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

※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		債組入比率	債券先物比率	債券先物比率
		期騰	落率			
(期首) 2016年1月14日	円 10,049		% —	% 70.3	% —	% —
1月末	10,050		0.0	95.3	—	—
2月末	10,053		0.0	73.3	—	—
3月末	10,050		0.0	52.3	—	—
4月末	10,050		0.0	83.1	—	—
5月末	10,051		0.0	79.8	—	—
6月末	10,050		0.0	62.7	—	—
(期末) 2016年7月14日	10,050		0.0	62.2	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

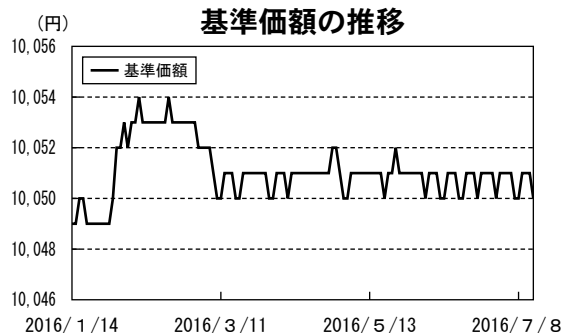
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第14期：2016/1/15～2016/7/14)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べて0.01%の上昇となりました。



基準価額の主な変動要因

下落要因

保有債券の評価額の上昇が、基準価額のプラスに寄与しました。

投資環境について

(第14期：2016/1/15～2016/7/14)

◎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。日銀のマイナス金利の適用開始を受けて足元はマイナス0.05%程度で推移しました。

＜国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移＞

- ・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、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは0%を下回る水準で推移しました。2016年1月の日銀の金融政策決定会合でマイナス金利の導入が決定されると一時的にマイナス0.2%程度まで急低下したものの、急低下の反動からマイナス0.1%程度まで上昇しました。その後、再び低下傾向となり、足元ではマイナス0.3%程度で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

- ・基準価額は期首に比べて上昇しました。
- ・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。その結果、日銀のマイナス金利導入による金利低下を受けて保有債券の評価額が上昇したことなどにより、基準価額は上昇しました。

今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・中国経済の減速などから原油価格が下落したことや為替が円高に推移した結果、物価の伸びは日銀の目標を大幅に下回っています。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・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、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2016年1月15日～2016年7月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、10,050円です。			

(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) 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。

○売買及び取引の状況

(2016年1月15日～2016年7月14日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 100,061	千円 220,269 (326,500)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 699,999	千円 699,999

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年1月15日～2016年7月14日)

利害関係人との取引状況

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

(2016年7月14日現在)

国内公社債

(A)国内（邦貨建）公社債 種類別開示

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	
国債証券	千円 150,000	千円 150,511	% 62.2	% —	% —	% —	% —	% 62.2
合 計	150,000	150,511	62.2	—	—	—	—	62.2

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 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) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

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282回利付国債（10年）	1.7	150,000	150,511	2016/9/20
合 計		150,000	150,511	

○投資信託財産の構成

(2016年7月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 150,511	% 61.8
コール・ローン等、その他	93,070	38.2
投資信託財産総額	243,581	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年7月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	243,581,074
コール・ローン等	92,259,198
公社債(評価額)	150,511,500
未収利息	810,376
(B) 負債	1,767,210
未払解約金	1,767,071
未払利息	139
(C) 純資産総額(A-B)	241,813,864
元本	240,621,739
次期繰越損益金	1,192,125
(D) 受益権総口数	240,621,739口
1口当たり基準価額(C/D)	10,050円

<注記事項>

- ①期首元本額 847,818,437円
 期中追加設定元本額 640,661,743円
 期中一部解約元本額 1,247,858,441円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0050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)

世界好利回りCBファンド 2013-03 為替ヘッジあり	99,642円
世界好利回りCBファンド 2013-03 円高ヘッジ・円安追従型	99,642円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2013-12	99,582円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-02	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-03	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-04	99,562円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09	99,553円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2015-03	99,523円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	1,692,054円
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円
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)	1,008,738円
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)	63,697円
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)	6,316,452円
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円
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(年2回決算型)	7,372,283円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	5,154,901円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	49,966円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	995,161円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) ブラジル・レアルコース(毎月決算型)	2,234,005円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 中国元コース(毎月決算型)	28,349円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	1,013,875円
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)	6,983,878円
マネー・プール・ファンドIV	977,506円
マネー・プール・ファンドVI	127,451,917円

○損益の状況 (2016年1月15日～2016年7月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,927,574
受取利息	1,936,538
支払利息	△1,877,964
(B) 有価証券売買損益	△1,877,353
売買損	△1,877,353
(C) 保管費用等	△58
(D) 当期損益金(A+B+C)	50,163
(E) 前期繰越損益金	4,187,341
(F) 追加信託差損益金	3,311,581
(G) 解約差損益金	△6,356,960
(H) 計(D+E+F+G)	1,192,125
次期繰越損益金(H)	1,192,125

(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せん。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (G) 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。

マネー・プール・ファンドⅦ (適格機関投資家専用)	976,455円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	4,314,823円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	119,857円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	769,078円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)	15,855,020円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	19,977円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	554,401円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース (毎月決算型)	1,608,548円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)	19,961円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	19,925円
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)	32,862,095円
米国高利回り社債ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債・円ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債・ブラジル・リアルファンド (毎月決算型)	999円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
国際オルタナティブ戦略 Q T X -ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X -ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 分配型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X -ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X -ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 分配型	99,561円
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり	99,682円
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし	99,682円
国際オーストラリア債券オープン (毎月決算型)	997円
リスク・パリティαオープン	995円
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円
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円
米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり	996,215円
米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし	996,215円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インド・ルピーコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) マレーシア・リンギコース (毎月決算型)	99,602円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (毎月決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	99,592円

国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドIX (1年決算型)	12,684,974円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドX (年2回決算型)	2,254,773円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジあり)	4,979円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジなし)	4,979円
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円
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円
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円
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円
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円
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円
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円
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円
優先証券プラス・オープン 為替プレミアムコース (年2回決算型)	9,956円
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円
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円
米国成長株オープン	996円
世界CoCosオープン 為替プレミアムコース (毎月決算型)	9,953円
世界CoCosオープン 為替ヘッジありコース (毎月決算型)	9,953円
世界CoCosオープン 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	9,953円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 年2回決算型	9,952円
合計	240,621,739円

[お知らせ]

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定めるため(分散型に分類)、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行うための、所要の約款変更を行いました。(2016年7月1日)