

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	2025年9月24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）米ドルコース（毎月決算型）	US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（USD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（USD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	・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。	
主な組入制限	・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。 ・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）
米ドルコース（毎月決算型）



第137期（決算日：2022年4月25日）
第138期（決算日：2022年5月24日）
第139期（決算日：2022年6月24日）
第140期（決算日：2022年7月25日）
第141期（決算日：2022年8月24日）
第142期（決算日：2022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）米ドルコース（毎月決算型）」は、去る9月26日に第142期の決算を行いましたので、法令に基づいて第137期～第142期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用フリーダイヤル	0120-151034 （受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税 分	価 込 配	額 み 金	期 騰 落	率 中 率	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 証 入 比	純 資 産 総 額
	円			円		%		%		%	%	百万円
113期(2020年4月24日)	7,045			60		9.8		—		—	98.0	2,800
114期(2020年5月25日)	7,221			60		3.3		—		—	98.1	2,853
115期(2020年6月24日)	7,346			60		2.6		—		—	98.6	2,915
116期(2020年7月27日)	7,468			60		2.5		—		—	99.0	2,930
117期(2020年8月24日)	7,394			60		△0.2		—		—	98.0	2,887
118期(2020年9月24日)	7,342			60		0.1		—		—	98.1	2,832
119期(2020年10月26日)	7,380			60		1.3		—		—	97.5	2,680
120期(2020年11月24日)	7,435			60		1.6		—		—	99.0	2,636
121期(2020年12月24日)	7,508			60		1.8		—		—	98.0	2,625
122期(2021年1月25日)	7,586			40		1.6		—		—	98.7	2,652
123期(2021年2月24日)	7,744			40		2.6		—		—	98.1	2,692
124期(2021年3月24日)	7,961			40		3.3		—		—	98.0	2,740
125期(2021年4月26日)	8,036			40		1.4		—		—	98.0	2,637
126期(2021年5月24日)	8,081			40		1.1		—		—	98.9	2,644
127期(2021年6月24日)	8,311			40		3.3		—		—	99.4	2,677
128期(2021年7月26日)	8,261			40		△0.1		—		—	98.9	2,635
129期(2021年8月24日)	8,150			40		△0.9		—		—	98.0	2,595
130期(2021年9月24日)	8,327			40		2.7		—		—	98.5	2,548
131期(2021年10月25日)	8,517			40		2.8		—		—	98.0	2,526
132期(2021年11月24日)	8,565			40		1.0		—		—	98.7	2,538
133期(2021年12月24日)	8,577			40		0.6		—		—	98.0	2,490
134期(2022年1月24日)	8,377			40		△1.9		—		—	98.9	2,367
135期(2022年2月24日)	8,239			40		△1.2		—		—	99.5	2,328
136期(2022年3月24日)	8,567			40		4.5		—		—	98.5	2,375
137期(2022年4月25日)	8,878			40		4.1		—		—	98.5	2,477
138期(2022年5月24日)	8,485			40		△4.0		—		—	98.5	2,379
139期(2022年6月24日)	8,679			40		2.8		—		—	98.5	2,411
140期(2022年7月25日)	9,000			40		4.2		—		—	99.0	2,500
141期(2022年8月24日)	9,044			40		0.9		—		—	98.9	2,529
142期(2022年9月26日)	9,073			40		0.8		—		—	98.6	2,559

(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 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率			
第137期	(期 首) 2022年 3 月24日	円 8,567	% —	% —	% —	% 98.5
	3 月末	8,664	1.1	—	—	98.7
	(期 末) 2022年 4 月25日	8,918	4.1	—	—	98.5
第138期	(期 首) 2022年 4 月25日	8,878	—	—	—	98.5
	4 月末	8,851	△0.3	—	—	98.2
	(期 末) 2022年 5 月24日	8,525	△4.0	—	—	98.5
第139期	(期 首) 2022年 5 月24日	8,485	—	—	—	98.5
	5 月末	8,696	2.5	—	—	98.5
	(期 末) 2022年 6 月24日	8,719	2.8	—	—	98.5
第140期	(期 首) 2022年 6 月24日	8,679	—	—	—	98.5
	6 月末	8,708	0.3	—	—	98.2
	(期 末) 2022年 7 月25日	9,040	4.2	—	—	99.0
第141期	(期 首) 2022年 7 月25日	9,000	—	—	—	99.0
	7 月末	8,947	△0.6	—	—	98.9
	(期 末) 2022年 8 月24日	9,084	0.9	—	—	98.9
第142期	(期 首) 2022年 8 月24日	9,044	—	—	—	98.9
	8 月末	9,053	0.1	—	—	98.8
	(期 末) 2022年 9 月26日	9,113	0.8	—	—	98.6

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

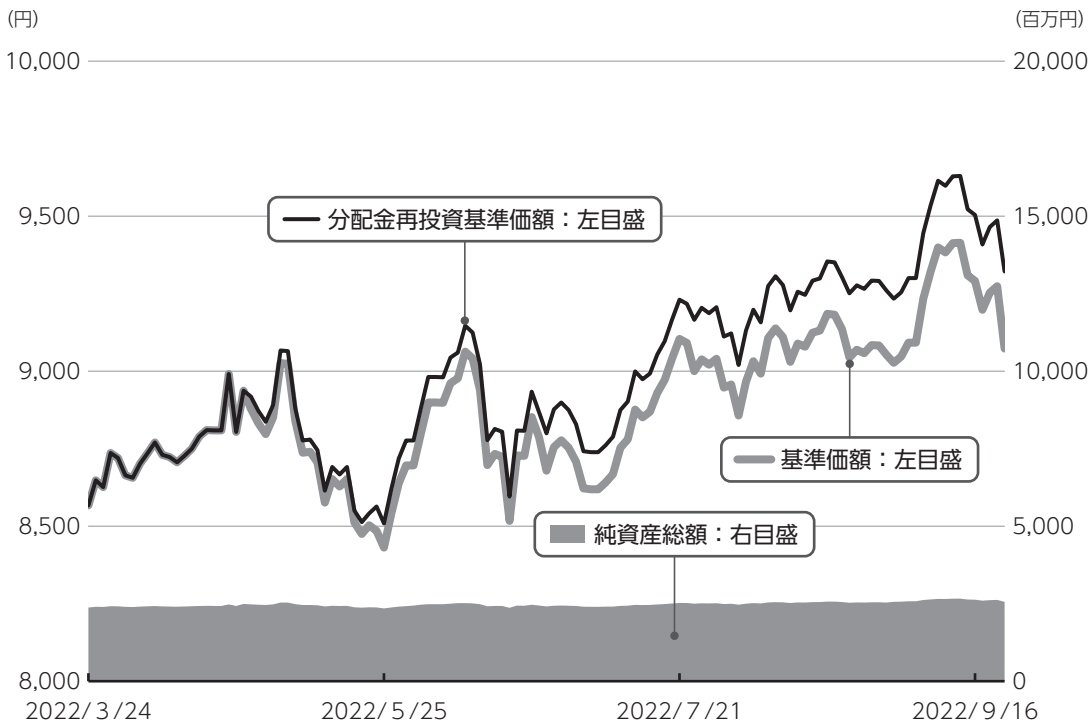
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第137期～第142期：2022年3月25日～2022年9月26日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第137期首	8,567円
第142期末	9,073円
既払分配金	240円
騰落率	8.8%

(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ8.8%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

日米金利差拡大等を背景に、米ドルが対円で上昇したこと等。

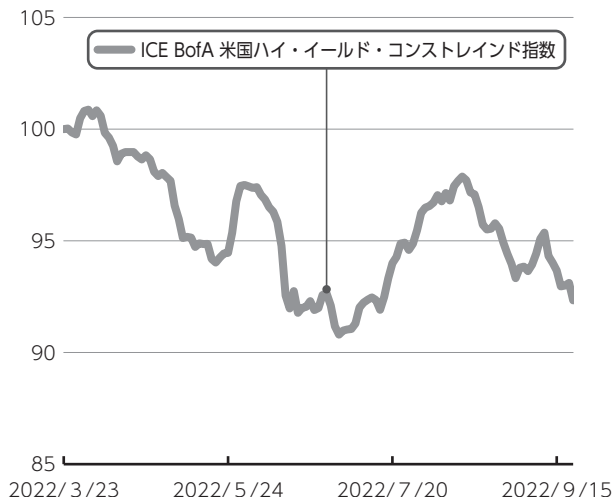
下落要因

インフレ懸念や地政学リスクの高まり等を背景にスプレッド（国債との利回り格差）が拡大し、米国ハイ・イールド債券市況が下落したこと等。

第137期～第142期：2022年3月25日～2022年9月26日

投資環境について

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）



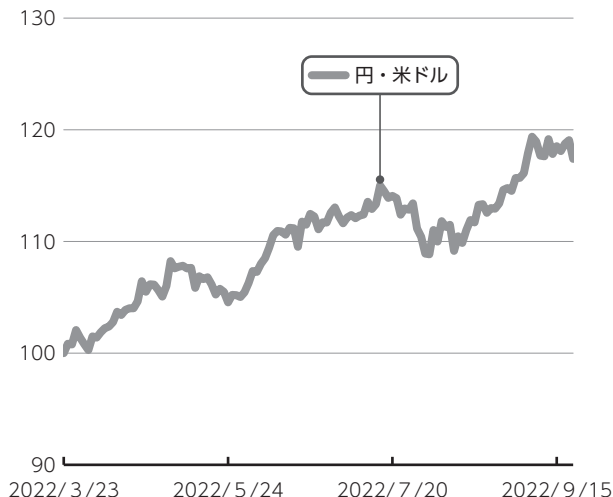
米国ハイ・イールド債券市況 当作成期を通してみると米国ハイ・イールド債券市場は下落しました。

インフレの高止まり等から米金利が上昇したことや、ウクライナ情勢の悪化を受けて投資家心理が悪化しスプレッド（国債との利回り格差）が拡大したこと等がマイナスとなり、同市場は下落しました。

（注）現地日付ベースで記載しております。

（注）ICE BofA 米国ハイ・イールド・コンストレインド指数とは、ICE Data Indices, LLCが算出する米国のハイイールド債券の値動きを表す指数です。同指数は、ICE Data Indices, LLC、ICE Dataまたはその第三者の財産であり、三菱UFJ国際投信は許諾に基づき使用しています。ICE Dataおよびその第三者は、使用に関して一切の責任を負いません。

為替市況の推移（当作成期首を100として指数化、対円）



（注）現地日付ベースで記載しております。

国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.063%となりました。

為替市況

米ドルは対円で上昇しました。

米連邦準備制度理事会（F R B）による金融引き締め政策が加速するとの観測等を受けて日米金利差が拡大したこと等から、米ドルは対円で上昇しました。

▶ 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）米ドルコース（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（ＵＳＤ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。

▶ ＵＳ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ＵＳＤクラス）

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。

2022年8月末時点において、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ＢＢ格やＢ格が高位の組み入れとなりました。信用格付別組入比率は、ＢＢＢ格以上5.4％、ＢＢ格44.9％、Ｂ格33.6％、ＣＣＣ格7.1％、ＣＣ格以下1.2％となりました。個別銘柄選択においては、セクター別ではメディアやヘルスケア等を高位の組み入れとしました。セクター別組入比率上位３セクターは、メディア13.5％、ヘルスケア12.4％、エネルギー10.9％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ICE Data Indices, LLC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 コール・ローン等短期金融商品を活用し、 利子等収益の確保を図りました。

＞ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

＞ 分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第137期 2022年3月25日～ 2022年4月25日	第138期 2022年4月26日～ 2022年5月24日	第139期 2022年5月25日～ 2022年6月24日	第140期 2022年6月25日～ 2022年7月25日	第141期 2022年7月26日～ 2022年8月24日	第142期 2022年8月25日～ 2022年9月26日
当期分配金 （対基準価額比率）	40 (0.449%)	40 (0.469%)	40 (0.459%)	40 (0.442%)	40 (0.440%)	40 (0.439%)
当期の収益	40	29	40	40	40	40
当期の収益以外	－	10	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	1,210	1,199	1,202	1,337	1,381	1,409

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

▶ 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）

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（USD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（USDクラス）

米国ハイ・イールド債券市場では、米金融政策やインフレ動向に対する不透明感はあるものの、企業の良好な財務状況等は同市場にとってサポート要因になると考えています。また、多くの企業は厳しい環境下でも持続可能なビジネスモデルを有しており、デフォルト（債務不履行）率は低水準のまま推移していくとみています。そのような環境下、同市場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。

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、市場対比で、高齢化等を背景に需要が高まることが予想されるヘルスケアセクターを選好します。一方で、個人の信用リスク動向の影響を受けやすい金融サービスセクターについては投資を控えめとする方針です。

▶ マネー・プール マザーファンド

今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

2022年3月25日～2022年9月26日

> 1万口当たりの費用明細

項目	第137期～第142期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信 託 報 酬	49	0.549	(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 ）	(20)	(0.224)	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 ）	(27)	(0.308)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(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
合 計	49	0.551	

作成期中の平均基準価額は、8,890円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

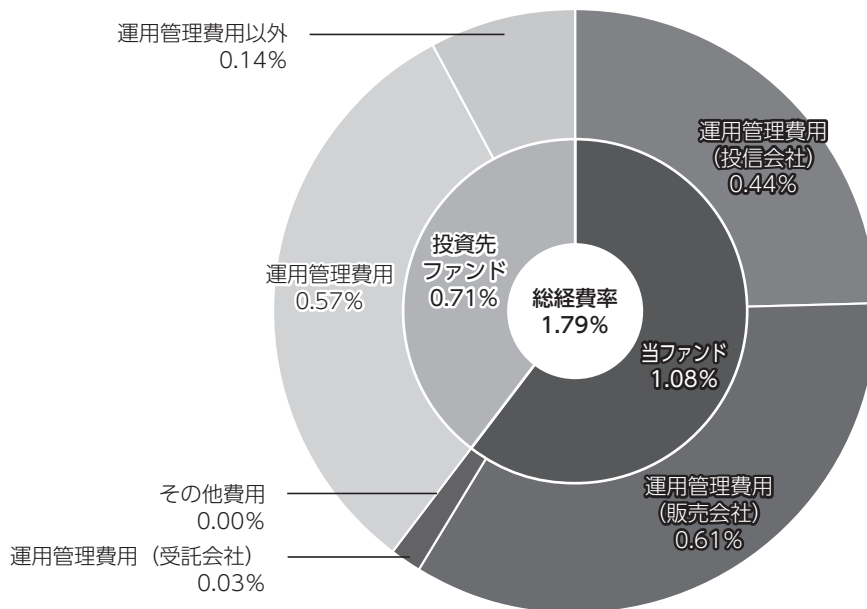
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.79%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.79
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.08
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.57
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.14

(注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2022年3月25日～2022年9月26日）

投資信託証券

銘柄		第137期～第142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（USDクラス）	千口	千円	千口	千円
		59,041	77,750	28,023	37,520

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2022年3月25日～2022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

（2022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136期末	第142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（USDクラス）		1,828,985	1,860,003	2,524,582	98.6
合	計	1,828,985	1,860,003	2,524,582	98.6

（注）比率は米国ハイ・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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		第136期末	第142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	119	119	120

○投資信託財産の構成

(2022年9月26日現在)

項 目	第142期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,524,582	% 97.8
マネー・ブール マザーファンド	120	0.0
コール・ローン等、その他	56,060	2.2
投資信託財産総額	2,580,762	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第137期末	第138期末	第139期末	第140期末	第141期末	第142期末
	2022年4月25日現在	2022年5月24日現在	2022年6月24日現在	2022年7月25日現在	2022年8月24日現在	2022年9月26日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,494,335,546	2,395,173,244	2,432,951,914	2,516,251,199	2,544,547,610	2,580,762,996
コール・ローン等	53,806,254	51,522,669	58,598,626	39,617,626	42,201,026	56,060,098
投資信託受益証券(評価額)	2,440,408,968	2,343,530,251	2,374,232,964	2,476,513,249	2,502,226,260	2,524,582,586
マネー・ブール マザーファンド(評価額)	120,324	120,324	120,324	120,324	120,324	120,312
(B) 負債	16,407,957	15,332,064	21,742,886	15,532,979	14,605,108	21,600,553
未払収益分配金	11,164,438	11,218,900	11,112,965	11,114,376	11,189,467	11,282,180
未払解約金	2,946,633	1,997,902	8,382,809	2,168,448	1,168,750	7,774,571
未払信託報酬	2,287,540	2,106,646	2,237,923	2,241,007	2,237,727	2,533,361
未払利息	19	25	66	11	40	113
その他未払費用	9,327	8,591	9,123	9,137	9,124	10,328
(C) 純資産総額(A－B)	2,477,927,589	2,379,841,180	2,411,209,028	2,500,718,220	2,529,942,502	2,559,162,443
元本	2,791,109,627	2,804,725,104	2,778,241,414	2,778,594,160	2,797,366,791	2,820,545,240
次期繰越損益金	△ 313,182,038	△ 424,883,924	△ 367,032,386	△ 277,875,940	△ 267,424,289	△ 261,382,797
(D) 受益権総口数	2,791,109.627口	2,804,725.104口	2,778,241.414口	2,778,594.160口	2,797,366.791口	2,820,545.240口
1万口当たり基準価額(C/D)	8.878円	8.485円	8.679円	9.000円	9.044円	9.073円

○損益の状況

項 目	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期
	2022年3月25日～ 2022年4月25日	2022年4月26日～ 2022年5月24日	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	9,747,186	10,325,070	12,237,669	11,959,087	17,523,407	15,404,469
受取配当金	9,747,402	10,325,633	12,239,194	11,959,706	17,523,781	15,407,060
受取利息	1	—	—	22	—	—
支払利息	△ 217	△ 563	△ 1,525	△ 641	△ 374	△ 2,591
(B) 有価証券売買損益	89,169,539	△106,757,693	53,389,987	90,211,194	8,153,147	6,161,748
売買益	89,689,797	501,872	55,791,650	90,348,464	8,179,567	6,784,648
売買損	△ 520,258	△107,259,565	△ 2,401,663	△ 137,270	△ 26,420	△ 622,900
(C) 信託報酬等	△ 2,296,867	△ 2,115,237	△ 2,247,046	△ 2,250,144	△ 2,246,851	△ 2,543,689
(D) 当期損益金 (A + B + C)	96,619,858	△ 98,547,860	63,380,610	99,920,137	23,429,703	19,022,528
(E) 前期繰越損益金	7,375,236	92,107,829	△ 17,097,193	34,873,220	123,425,810	134,036,687
(F) 追加信託差損益金	△406,012,694	△407,224,993	△402,202,838	△401,554,921	△403,090,335	△403,159,832
(配当等相当額)	(244,901,765)	(247,309,398)	(247,106,027)	(247,931,632)	(250,762,389)	(255,684,818)
(売買損益相当額)	(△650,914,459)	(△654,534,391)	(△649,308,865)	(△649,486,553)	(△653,852,724)	(△658,844,650)
(G) 計 (D + E + F)	△302,017,600	△413,665,024	△355,919,421	△266,761,564	△256,234,822	△250,100,617
(H) 収益分配金	△ 11,164,438	△ 11,218,900	△ 11,112,965	△ 11,114,376	△ 11,189,467	△ 11,282,180
次期繰越損益金 (G + H)	△313,182,038	△424,883,924	△367,032,386	△277,875,940	△267,424,289	△261,382,797
追加信託差損益金	△406,012,694	△407,224,993	△402,202,838	△401,554,921	△403,090,335	△403,159,832
(配当等相当額)	(244,901,765)	(247,309,398)	(247,106,027)	(247,931,632)	(250,762,389)	(255,684,818)
(売買損益相当額)	(△650,914,459)	(△654,534,391)	(△649,308,865)	(△649,486,553)	(△653,852,724)	(△658,844,650)
分配準備積立金	92,830,656	89,098,762	86,970,119	123,678,981	135,666,046	141,777,035
繰越損益金	—	△106,757,693	△ 51,799,667	—	—	—

(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 2,773,176,711円

 作成期中追加設定元本額 258,645,850円

 作成期中一部解約元本額 211,277,321円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9073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261,382,797円です。

③分配金の計算過程

項 目	2022年3月25日～ 2022年4月25日	2022年4月26日～ 2022年5月24日	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日
費用控除後の配当等収益額	9,520,945円	8,209,833円	11,818,595円	11,695,595円	15,989,931円	13,587,509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	87,098,913円	—円	—円	36,862,649円	7,439,772円	5,435,019円
収益調整金額	244,901,765円	247,309,398円	247,106,027円	247,931,632円	250,762,389円	255,684,818円
分配準備積立金額	7,375,236円	92,107,829円	86,264,489円	86,235,113円	123,425,810円	134,036,687円
当ファンドの分配対象収益額	348,896,859円	347,627,060円	345,189,111円	382,724,989円	397,617,902円	408,744,033円
1万口当たり収益分配対象額	1,250円	1,239円	1,242円	1,377円	1,421円	1,449円
1万口当たり分配金額	40円	40円	40円	40円	40円	40円
収益分配金金額	11,164,438円	11,218,900円	11,112,965円	11,114,376円	11,189,467円	11,282,180円

○分配金のお知らせ

	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期
1 万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

当ファンドは、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）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	US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（USDクラス）
運 用 方 針	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. 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、1984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、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なFinancial Statementsから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2021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）	\$	9,810,993
受取配当金		825,139
その他収益		6,529
投資収益合計		10,642,661

費用

運用受託報酬		1,011,697
会計処理および管理手数料		175,087
保管費用		153,905
専門家報酬		54,991
名義書換事務代行手数料		47,982
登録手数料		15,983
受託者報酬		6,182
費用合計		1,465,827

投資純利益		9,176,834
--------------	--	------------------

実現および未実現損益：

実現純損益：

投資有価証券		(3,760,829)
外国通貨取引および為替予約取引		(401,198)
実現純損益		(4,162,027)

未実現評価損益の純変動：

投資有価証券		32,991,719
外国通貨取引および為替予約取引		389,015
未実現評価損益の純変動		33,380,734

実現および未実現損益（純額）		29,218,707
-----------------------	--	-------------------

運用による純資産の増減（純額）	\$	38,395,541
------------------------	----	-------------------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2021年5月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

運用による純資産の増減額：

投資純利益	\$	9,176,834
実現純損失		(4,162,027)
未実現評価損益の純変動		33,380,734
運用による純資産の増減額		38,395,541

分配額		(18,066,256)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額		(46,950,759)
純資産の増減額		(26,621,474)

純資産

期首		212,296,058
期末	\$	185,674,584

		USHYF AUDクラス	USHYF BRLクラス	USHYF CNYクラス※	USHYF IDRクラス※	USHYF JPYクラス
ファンドユニット取引						
ユニット数						
発行		—	—	—	—	26,991,150
買戻し		153,937,721	541,428,962	1,923,852	16,241,698	86,951,514
償還		(622,350,513)	(3,120,206,238)	(67,203,629)	(361,061,572)	(372,949,898)
ユニット増減数		(468,412,792)	(2,578,777,276)	(65,279,777)	(344,819,874)	(259,007,234)
金額						
発行	\$	—	—	—	—	179,182
買戻し		1,050,449	1,492,481	14,975	88,665	619,913
償還		(4,448,512)	(8,794,794)	(553,041)	(1,992,888)	(2,712,162)
ファンドユニット取引による増減額	\$	(3,398,063)	(7,302,313)	(538,066)	(1,904,223)	(1,913,067)

		USHYF MXNクラス※	USHYF Non-hedgeクラス	USHYF Resources Currencyクラス※	USHYF TRYクラス	USHYF USDクラス
ファンドユニット取引						
ユニット数						
発行		—	1,897,172,697	—	—	—
買戻し		68,812,185	472,523,246	15,598,778	4,072,286,525	141,156,766
償還		(1,894,050,778)	(2,836,407,313)	(581,339,588)	(8,612,847,975)	(827,590,390)
ユニット増減数		(1,825,238,593)	(466,711,370)	(565,740,810)	(4,540,561,450)	(686,433,624)
金額						
発行	\$	—	16,489,577	—	—	—
買戻し		286,329	4,048,757	63,212	8,979,687	1,421,788
償還		(8,357,165)	(24,920,270)	(2,484,509)	(18,960,774)	(8,461,659)
ファンドユニット取引による増減額	\$	(8,070,836)	(4,381,936)	(2,421,297)	(9,981,087)	(7,039,871)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

※2020年9月10日に償還しました。

3. 投資明細表

(2021年5月31日現在)

(米ドルで表示)

元本金額		銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (89.9%)	
		AUSTRALIA (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	141,000	FMG Resources August 2006 Pty, Ltd. 4.38% due 04/01/31 (a),(b)	\$ 147,317
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	147,317
		TOTAL AUSTRALIA (Cost \$141,000)	147,317
		AUSTRIA (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	200,000	ams AG 7.00% due 07/31/25 (a),(b)	214,500
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	214,500
		TOTAL AUSTRIA (Cost \$198,294)	214,500
		CANADA (5.5%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (5.5%)	
USD	87,000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. 3.50% due 02/15/29 (a),(b)	85,151
USD	250,000	ATS Automation Tooling Systems, Inc. 4.13% due 12/15/28 (a),(b)	251,012
USD	272,000	Bausch Health Cos, Inc. 4.88% due 06/01/28 (a),(b)	274,205
USD	595,000	5.00% due 02/15/29 (a),(b)	545,912
USD	305,000	5.50% due 11/01/25 (a),(b)	313,098
USD	1,326,000	6.13% due 04/15/25 (a),(b)	1,356,153
USD	700,000	7.00% due 03/15/24 (a),(b)	714,630
USD	345,000	7.00% due 01/15/28 (a),(b)	353,456
USD	1,775,000	9.00% due 12/15/25 (a),(b)	1,900,848
USD	420,000	Baytex Energy Corp. 8.75% due 04/01/27 (a),(b)	407,526
USD	458,000	Bombardier, Inc. 7.50% due 03/15/25 (a),(b)	461,435
USD	120,000	Clarios Global LP 6.75% due 05/15/25 (a),(b)	128,550
USD	217,000	Garda World Security Corp. 6.00% due 06/01/29 (a),(b)	215,088
USD	275,000	9.50% due 11/01/27 (a),(b)	303,187
USD	208,000	GFL Environmental, Inc. 3.75% due 08/01/25 (a),(b)	212,940
USD	105,000	4.00% due 08/01/28 (a),(b)	101,319
USD	176,000	Masonite International Corp. 5.38% due 02/01/28 (a),(b)	186,120
USD	114,000	5.75% due 09/15/26 (a),(b)	118,592
USD	77,000	MEG Energy Corp. 5.88% due 02/01/29 (a),(b)	80,080
USD	442,000	6.50% due 01/15/25 (a),(b)	456,918
USD	190,000	NOVA Chemicals Corp. 4.25% due 05/15/29 (a),(b)	190,518
USD	215,000	4.88% due 06/01/24 (a),(b)	225,380
USD	275,000	5.00% due 05/01/25 (a),(b)	292,833
USD	425,000	5.25% due 06/01/27 (a),(b)	454,750

(2021年5月31日現在)

元本金額		銘柄名	公正価値
FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)			
CANADA (5.5%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (5.5%) (continued)			
USD	110,000	Precision Drilling Corp. 7.13% due 01/15/26 (a),(b)	\$ 111,300
USD	365,000	7.75% due 12/15/23 (a)	368,650
USD	92,000	Superior Plus LP / Superior General Partner, Inc. 4.50% due 03/15/29 (a),(b)	93,570
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			10,203,221
TOTAL CANADA (Cost \$9,978,840)			10,203,221
FRANCE (0.5%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (0.5%)			
USD	364,000	Alice France S.A. 5.13% due 07/15/29 (a),(b)	360,891
USD	510,000	8.13% due 02/01/27 (a),(b)	555,900
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			916,791
TOTAL FRANCE (Cost \$874,000)			916,791
IRELAND (0.1%)			
CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)			
USD	200,000	Jazz Securities DAC 4.38% due 01/15/29 (a),(b)	205,696
TOTAL CORPORATE BOND & NOTE			205,696
TOTAL IRELAND (Cost \$200,000)			205,696
LUXEMBOURG (3.6%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (3.6%)			
USD	605,000	Alice Financing S.A. 7.50% due 05/15/26 (a),(b)	630,089
USD	400,000	Alice France Holding S.A. 10.50% due 05/15/27 (a),(b)	447,200
USD	920,000	Dana Financing Luxembourg sarl 6.50% due 06/01/26 (a),(b)	950,820
USD	120,000	Endo Luxembourg Finance Co. I sarl / Endo US, Inc. 6.13% due 04/01/29 (a),(b)	118,350
USD	950,000	INEOS Group Holdings S.A. 5.63% due 08/01/24 (a),(b)	955,225
USD	858,000	Intelsat Jackson Holdings S.A. 5.50% due 08/01/23 (a),(c)	499,785
USD	784,000	8.50% due 10/15/24 (a),(b),(c)	464,677
USD	1,000,000	9.75% due 07/15/25 (a),(b),(c)	585,000
USD	690,000	Mallinckrodt International Finance S.A. / Mallinckrodt CB LLC 5.50% due 04/15/25 (a),(b),(c)	424,350
USD	490,000	5.63% due 10/15/23 (a),(b),(c)	301,350
USD	325,000	Telecom Italia Capital S.A. 6.00% due 09/30/34	359,125
USD	148,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc. 5.13% due 04/01/29 (a),(b)	151,522
USD	690,000	5.38% due 09/01/25 (a),(b)	702,938
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			6,590,431
TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$7,859,460)			6,590,431

(2021年5月31日現在)

元本金額		銘柄名	公正価値
FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)			
MULTINATIONAL (1.9%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (1.9%)			
		Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 sarl	
USD	400,000	4.63% due 06/01/28 (a),(b)	\$ 399,044
		American Airlines, Inc. / AAdvantage Loyalty IP, Ltd.	
USD	328,000	5.50% due 04/20/26 (b)	345,220
USD	284,375	5.75% due 04/20/29 (b)	305,058
		Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	
USD	440,000	5.25% due 08/15/27 (a),(b)	443,850
USD	481,000	6.00% due 02/15/25 (a),(b)	495,526
		Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	
USD	150,000	4.75% due 06/15/27 (a),(b)	157,125
		Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	
USD	353,000	6.25% due 05/15/26 (a),(b)	376,898
		Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco, Inc.	
USD	352,000	6.00% due 06/30/28 (a),(b)	242,880
USD	279,000	9.50% due 07/31/27 (a),(b)	283,882
		Venator Finance sarl / Venator Materials LLC	
USD	275,000	5.75% due 07/15/25 (a),(b)	270,468
USD	250,000	9.50% due 07/01/25 (a),(b)	280,625
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			3,600,576
TOTAL MULTINATIONAL (Cost \$3,542,778)			3,600,576
NETHERLANDS (1.5%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%)			
		Alcoa Nederland Holding BV	
USD	200,000	5.50% due 12/15/27 (a),(b)	216,736
USD	790,000	7.00% due 09/30/26 (a),(b)	827,525
		Nouryon Holding BV	
USD	505,000	8.00% due 10/01/26 (a),(b)	533,406
		Sensata Technologies BV	
USD	207,000	4.00% due 04/15/29 (a),(b)	207,373
USD	200,000	5.63% due 11/01/24 (b)	221,676
		Stars Group Holdings BV / Stars Group US Co.-Borrower LLC	
USD	332,000	7.00% due 07/15/26 (a),(b)	345,366
		Trivium Packaging Finance BV	
USD	265,000	5.50% due 08/15/26 (a),(b)	276,263
USD	200,000	8.50% due 08/15/27 (a),(b)	214,922
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			2,843,267
TOTAL NETHERLANDS (Cost \$2,708,329)			2,843,267
UNITED STATES (76.6%)			
CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.4%)			
		DISH Network Corp.	
USD	735,000	3.38% due 08/15/26	758,520
TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE			758,520
CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%)			
		Acadia Healthcare Co., Inc.	
USD	195,000	5.50% due 07/01/28 (a),(b)	206,700
		ACCO Brands Corp.	
USD	275,000	4.25% due 03/15/29 (a),(b)	270,875

(2021年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)	
	UNITED STATES (76.6%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%) (continued)	
USD	536,000 ACI Worldwide, Inc. 5.75% due 08/15/26 (a),(b)	\$ 562,130
USD	78,000 AdaptHealth LLC 4.63% due 08/01/29 (a),(b)	76,532
USD	255,000 Adient Global Holdings, Ltd. 4.88% due 08/15/26 (a),(b)	261,375
USD	145,000 Adient US LLC 9.00% due 04/15/25 (a),(b)	160,284
USD	672,000 ADT Security Corp. 4.88% due 07/15/32 (b)	693,840
USD	145,000 Ahead DB Holdings LLC 6.63% due 05/01/28 (a),(b)	146,812
USD	221,000 Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC 3.25% due 03/15/26 (a),(b)	222,381
USD	170,000 3.50% due 03/15/29 (a),(b)	163,030
USD	630,000 4.63% due 01/15/27 (a),(b)	652,050
USD	200,000 4.88% due 02/15/30 (a),(b)	208,440
USD	96,000 5.75% due 03/15/25 (a)	98,400
USD	20,000 5.88% due 02/15/28 (a),(b)	21,250
USD	197,000 Allegheny Technologies, Inc. 5.88% due 12/01/27 (a)	208,574
USD	161,000 Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. 6.63% due 07/15/26 (a),(b)	170,670
USD	175,000 Allison Transmission, Inc. 3.75% due 01/30/31 (a),(b)	168,000
USD	200,000 4.75% due 10/01/27 (a),(b)	208,464
USD	260,000 5.88% due 06/01/29 (a),(b)	282,100
USD	41,000 AMC Entertainment Holdings, Inc. 10.50% due 04/24/26 (a),(b)	44,075
USD	122,265 12.00% due 06/15/26 (a),(b),(d)	120,431
USD	385,000 American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% due 04/01/25 (a)	397,647
USD	760,000 6.25% due 03/15/26 (a)	784,244
USD	157,000 6.88% due 07/01/28 (a)	170,345
USD	230,000 AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp. 5.50% due 05/20/25 (a)	252,712
USD	240,000 5.88% due 08/20/26 (a)	267,528
USD	520,000 Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. 5.38% due 09/15/24 (a)	533,936
USD	177,000 5.38% due 06/15/29 (a),(b)	179,205
USD	15,000 5.75% due 03/01/27 (a),(b)	15,453
USD	169,000 7.88% due 05/15/26 (a),(b)	187,354
USD	79,000 Antero Resources Corp. 5.38% due 03/01/30 (a),(b)	79,301
USD	740,000 5.63% due 06/01/23 (a)	740,000
USD	50,000 7.63% due 02/01/29 (a),(b)	55,000
USD	153,000 8.38% due 07/15/26 (a),(b)	172,415
USD	45,000 Apache Corp. 4.63% due 11/15/25 (a)	47,755
USD	45,000 4.88% due 11/15/27 (a)	47,250

(2021年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)	
	UNITED STATES (76.6%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%) (continued)	
USD 263,000	Aramark Services, Inc. 5.00% due 02/01/28 (a),(b)	\$ 271,465
USD 98,000	Arches Buyer, Inc. 4.25% due 06/01/28 (a),(b)	96,285
USD 75,000	6.13% due 12/01/28 (a),(b)	76,687
USD 142,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp. 6.25% due 04/01/28 (a),(b)	147,382
USD 275,000	Arconic Corp. 6.00% due 05/15/25 (a),(b)	293,648
USD 263,000	6.13% due 02/15/28 (a),(b)	279,929
USD 429,000	Avantor Funding, Inc. 4.63% due 07/15/28 (a),(b)	446,507
USD 154,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. 5.38% due 03/01/29 (a),(b)	160,160
USD 337,000	Axalta Coating Systems LLC 3.38% due 02/15/29 (a),(b)	325,205
USD 528,000	Bausch Health Americas, Inc. 8.50% due 01/31/27 (a),(b)	565,620
USD 405,000	9.25% due 04/01/26 (a),(b)	437,400
USD 232,000	Black Knight InfoServ LLC 3.63% due 09/01/28 (a),(b)	228,230
USD 84,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp. 7.63% due 12/15/25 (a),(b)	90,825
USD 232,000	Booz Allen Hamilton, Inc. 3.88% due 09/01/28 (a),(b)	232,155
USD 152,000	Boyne USA, Inc. 4.75% due 05/15/29 (a),(b)	157,001
USD 230,000	Brink's Co. 5.50% due 07/15/25 (a),(b)	244,513
USD 195,000	Buckeye Partners LP 3.95% due 12/01/26 (a)	197,925
USD 250,000	4.13% due 03/01/25 (a),(b)	257,812
USD 140,000	4.13% due 12/01/27 (a)	139,300
USD 250,000	4.50% due 03/01/28 (a),(b)	250,000
USD 179,000	BWX Technologies, Inc. 4.13% due 06/30/28 (a),(b)	179,895
USD 263,000	4.13% due 04/15/29 (a),(b)	264,315
USD 270,000	5.38% due 07/15/26 (a),(b)	278,262
USD 170,000	BY Crown Parent LLC / BY Bond Finance, Inc. 4.25% due 01/31/26 (a),(b)	177,626
USD 267,000	California Resources Corp. 7.13% due 02/01/26 (a),(b)	276,345
USD 20,000	Callon Petroleum Co. 6.25% due 04/15/23 (a)	18,888
USD 215,000	8.25% due 07/15/25 (a)	202,354
USD 136,000	Calpine Corp. 4.63% due 02/01/29 (a),(b)	132,600
USD 170,000	5.00% due 02/01/31 (a),(b)	164,883
USD 90,000	Carnival Corp. 10.50% due 02/01/26 (a),(b)	106,144
USD 176,000	Carpenter Technology Corp. 6.38% due 07/15/28 (a)	192,499

(2021年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)	
	UNITED STATES (76.6%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%) (continued)	
USD	Catalent Pharma Solutions, Inc. 3.13% due 02/15/29 (a),(b)	\$ 51,964
USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 4.25% due 02/01/31 (a),(b)	414,170
USD	4.75% due 03/01/30 (a),(b)	233,350
USD	5.00% due 02/01/28 (a),(b)	52,312
USD	5.13% due 05/01/27 (a),(b)	3,053,490
USD	5.38% due 06/01/29 (a),(b)	765,806
USD	5.75% due 02/15/26 (a),(b)	994,708
USD	CD&R Smokey Buyer, Inc. 6.75% due 07/15/25 (a),(b)	277,965
USD	CDK Global, Inc. 5.25% due 05/15/29 (a),(b)	240,586
USD	CDW LLC / CDW Finance Corp. 3.25% due 02/15/29 (a)	171,619
USD	4.25% due 04/01/28 (a)	266,156
USD	Cedar Fair LP 5.25% due 07/15/29 (a)	81,415
USD	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp. / Millennium Op 5.50% due 05/01/25 (a),(b)	193,325
USD	Centene Corp. 3.38% due 02/15/30 (a)	146,450
USD	4.25% due 12/15/27 (a)	765,450
USD	4.63% due 12/15/29 (a)	1,271,569
USD	Central Garden & Pet Co. 4.13% due 10/15/30 (a)	178,500
USD	5.13% due 02/01/28 (a)	525,625
USD	Chemours Co. 5.75% due 11/15/28 (a),(b)	331,347
USD	7.00% due 05/15/25 (a)	176,756
USD	Cheniere Energy Partners LP 4.00% due 03/01/31 (a),(b)	154,830
USD	4.50% due 10/01/29 (a)	687,375
USD	Chesapeake Energy Corp. 5.50% due 02/01/26 (a),(b)	81,235
USD	5.50% due 09/15/26 (c)	4,038
USD	5.88% due 02/01/29 (a),(b)	83,022
USD	CHS/Community Health Systems, Inc. 4.75% due 02/15/31 (a),(b)	181,394
USD	5.63% due 03/15/27 (a),(b)	229,402
USD	6.00% due 01/15/29 (a),(b)	207,180
USD	6.13% due 04/01/30 (a),(b)	145,379
USD	8.00% due 03/15/26 (a),(b)	90,981
USD	Cincinnati Bell, Inc. 7.00% due 07/15/24 (a),(b)	360,500
USD	8.00% due 10/15/25 (a),(b)	121,612
USD	Cinemark USA, Inc. 8.75% due 05/01/25 (a),(b)	135,937
USD	Citigroup, Inc. 5.95% due 05/15/25 (a),(e),(f)	82,350

(2021年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)	
	UNITED STATES (76.6%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%) (continued)	
	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	
USD 407,000	7.50% due 06/01/29 (a),(b)	\$ 405,942
USD 264,000	7.75% due 04/15/28 (a),(b)	270,455
	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.	
USD 1,046,000	5.13% due 08/15/27 (a),(b)	1,056,146
USD 352,000	9.25% due 02/15/24 (a)	369,424
	Cleveland-Cliffs, Inc.	
USD 180,000	4.63% due 03/01/29 (a),(b)	185,288
USD 129,000	4.88% due 03/01/31 (a),(b)	131,900
	CNX Resources Corp.	
USD 121,000	6.00% due 01/15/29 (a),(b)	129,167
	CommScope Technologies LLC	
USD 366,000	6.00% due 06/15/25 (a),(b)	373,430
	CommScope, Inc.	
USD 395,000	6.00% due 03/01/26 (a),(b)	414,947
USD 455,000	8.25% due 03/01/27 (a),(b)	485,712
	Comstock Resources, Inc.	
USD 296,000	6.75% due 03/01/29 (a),(b)	309,379
USD 265,000	7.50% due 05/15/25 (a),(b)	274,275
	Constellation Merger Sub, Inc.	
USD 282,000	8.50% due 09/15/25 (a),(b)	276,360
	Continental Resources, Inc.	
USD 312,000	5.75% due 01/15/31 (a),(b)	366,141
	Cooper-Standard Automotive, Inc.	
USD 1,165,000	5.63% due 11/15/26 (a),(b)	1,001,900
USD 320,000	13.00% due 06/01/24 (a),(b)	361,600
	CoreCivic, Inc.	
USD 241,000	8.25% due 04/15/26 (a)	235,120
	Coty, Inc.	
USD 153,000	5.00% due 04/15/26 (a),(b)	155,162
	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp.	
USD 325,000	5.63% due 05/01/27 (a),(b)	334,750
	CSC Holdings LLC	
USD 269,000	4.50% due 11/15/31 (a),(b)	267,868
USD 895,000	6.50% due 02/01/29 (a),(b)	979,094
	DaVita, Inc.	
USD 512,000	3.75% due 02/15/31 (a),(b)	490,880
	DCP Midstream Operating LP	
USD 346,000	5.63% due 07/15/27 (a)	380,600
	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.	
USD 240,000	5.38% due 08/15/26 (a),(b)	177,598
	Diebold Nixdorf, Inc.	
USD 48,000	9.38% due 07/15/25 (a),(b)	53,220
	DISH DBS Corp.	
USD 42,000	5.88% due 07/15/22	43,680
USD 2,120,000	5.88% due 11/15/24	2,256,613
USD 315,000	7.75% due 07/01/26	357,824
	Dole Food Co., Inc.	
USD 119,000	7.25% due 06/15/25 (a),(b)	121,380
	DT Midstream, Inc.	
USD 180,000	4.13% due 06/15/29 (a),(b)	180,644
USD 90,000	4.38% due 06/15/31 (a),(b)	90,459

(2021年5月31日現在)

元本金額		銘柄名	公正価値
FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)			
UNITED STATES (76.6%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%) (continued)			
USD	112,000	Edgewell Personal Care Co. 4.13% due 04/01/29 (a),(b)	\$ 112,140
USD	290,000	5.50% due 06/01/28 (a),(b)	308,125
USD	205,000	Element Solutions, Inc. 3.88% due 09/01/28 (a),(b)	205,594
USD	213,000	Emergent BioSolutions, Inc. 3.88% due 08/15/28 (a),(b)	209,315
USD	280,000	Encino Acquisition Partners Holdings LLC 8.50% due 05/01/28 (a),(b)	280,539
USD	125,000	Encompass Health Corp. 4.50% due 02/01/28 (a)	129,062
USD	146,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance, Inc. 6.63% due 07/15/25 (a),(b)	154,782
USD	5,000	Energizer Holdings, Inc. 4.38% due 03/31/29 (a),(b)	4,937
USD	338,000	4.75% due 06/15/28 (a),(b)	343,090
USD	145,000	EnLink Midstream LLC 5.38% due 06/01/29 (a)	146,087
USD	65,000	EnLink Midstream Partners LP 4.15% due 06/01/25 (a)	66,334
USD	450,000	4.40% due 04/01/24 (a)	467,136
USD	270,000	4.85% due 07/15/26 (a)	272,700
USD	394,000	EnPro Industries, Inc. 5.75% due 10/15/26 (a)	415,177
USD	134,000	Entegris, Inc. 3.63% due 05/01/29 (a),(b)	134,335
USD	267,000	Entercom Media Corp. 6.50% due 05/01/27 (a),(b)	272,340
USD	158,000	6.75% due 03/31/29 (a),(b)	160,567
USD	1,145,000	Envision Healthcare Corp. 8.75% due 10/15/26 (a),(b)	788,539
USD	235,000	EQM Midstream Partners LP 4.13% due 12/01/26 (a)	236,762
USD	189,000	4.50% due 01/15/29 (a),(b)	189,000
USD	189,000	4.75% due 01/15/31 (a),(b)	190,181
USD	145,000	6.00% due 07/01/25 (a),(b)	156,962
USD	145,000	6.50% due 07/01/27 (a),(b)	159,377
USD	99,000	EQT Corp. 3.13% due 05/15/26 (a),(b)	100,953
USD	81,000	3.63% due 05/15/31 (a),(b)	83,425
USD	82,000	5.00% due 01/15/29 (a)	91,019
USD	235,000	7.63% due 02/01/25 (a)	274,456
USD	364,000	Ford Motor Co. 8.50% due 04/21/23	406,315
USD	204,000	9.00% due 04/22/25 (a)	249,241
USD	228,000	9.63% due 04/22/30 (a)	317,449

(2021年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)	
	UNITED STATES (76.6%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%) (continued)	
	Ford Motor Credit Co. LLC	
USD 400,000	3.38% due 11/13/25 (a)	\$ 409,520
USD 411,000	4.00% due 11/13/30 (a)	419,195
USD 320,000	4.13% due 08/17/27 (a)	334,400
USD 340,000	4.27% due 01/09/27 (a)	357,775
USD 500,000	4.54% due 08/01/26 (a)	538,455
USD 910,000	4.69% due 06/09/25 (a)	978,305
	Freeport-McMoRan, Inc.	
USD 355,000	4.13% due 03/01/28 (a)	370,531
USD 213,000	4.38% due 08/01/28 (a)	224,820
	Frontier Communications Holdings LLC	
USD 194,000	5.88% due 10/15/27 (a),(b)	206,125
USD 120,327	5.88% due 11/01/29 (a)	121,106
	Gartner, Inc.	
USD 270,000	4.50% due 07/01/28 (a),(b)	284,175
	GCI LLC	
USD 285,000	4.75% due 10/15/28 (a),(b)	290,700
	GCP Applied Technologies, Inc.	
USD 725,000	5.50% due 04/15/26 (a),(b)	744,031
	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	
USD 50,000	6.25% due 05/15/26 (a)	49,374
USD 25,000	6.50% due 10/01/25 (a)	25,160
USD 261,000	7.75% due 02/01/28 (a)	262,488
USD 84,000	8.00% due 01/15/27 (a)	86,310
	Geo Group, Inc.	
USD 290,000	5.88% due 10/15/24 (a)	210,975
	Global Infrastructure Solutions, Inc.	
USD 184,000	5.63% due 06/01/29 (a),(b)	188,600
	Goodyear Tire & Rubber Co.	
USD 114,000	5.00% due 07/15/29 (a),(b)	116,257
USD 162,000	5.25% due 04/30/31 (a)	165,232
USD 56,000	5.25% due 07/15/31 (a),(b)	57,198
	Graham Packaging Co., Inc.	
USD 82,000	7.13% due 08/15/28 (a),(b)	87,494
	Gray Television, Inc.	
USD 110,000	4.75% due 10/15/30 (a),(b)	108,055
USD 222,000	7.00% due 05/15/27 (a),(b)	240,037
	Greif, Inc.	
USD 435,000	6.50% due 03/01/27 (a),(b)	456,750
	Griffon Corp.	
USD 485,000	5.75% due 03/01/28 (a)	511,675
	Gulfport Energy Corp.	
USD 245,000	6.00% due 10/15/24 (a),(c)	260,925
USD 100,000	6.38% due 05/15/25 (a),(c)	106,500
USD 585,000	6.38% due 01/15/26 (a),(c)	623,025
USD 160,000	6.63% due 05/01/23 (a),(c)	170,400
USD 319,540	8.00% due 05/17/26	345,103
	HCA, Inc.	
USD 1,720,000	5.38% due 02/01/25	1,924,250
USD 3,280,000	5.88% due 02/15/26 (a)	3,747,400

(2021年5月31日現在)

元本金額		銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)	
		UNITED STATES (76.6%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%) (continued)	
USD	615,000	Herc Holdings, Inc. 5.50% due 07/15/27 (a),(b)	\$ 648,056
USD	563,000	Hertz Corp. 5.50% due 10/15/24 (a),(b),(c)	584,380
USD	175,000	6.00% due 01/15/28 (a),(b),(c)	186,812
USD	510,000	7.13% due 08/01/26 (a),(b),(c)	544,425
USD	203,000	7.63% due 06/01/22 (a),(b),(c)	222,031
USD	390,000	Hess Midstream Operations LP 5.63% due 02/15/26 (a),(b)	404,297
USD	194,000	Hexion, Inc. 7.88% due 07/15/27 (a),(b)	209,059
USD	705,000	High Ridge Brands Co. 8.88% due 03/15/25 (a),(b),(c)	±-
USD	125,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co. 5.75% due 02/01/29 (a),(b)	128,331
USD	125,000	6.00% due 02/01/31 (a),(b)	129,345
USD	940,000	Hillman Group, Inc. 6.38% due 07/15/22 (a),(b)	940,658
USD	89,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3.75% due 05/01/29 (a),(b)	89,222
USD	74,000	5.38% due 05/01/25 (a),(b)	77,904
USD	226,000	5.75% due 05/01/28 (a),(b)	243,232
USD	210,000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp. 5.00% due 02/01/28 (a),(b)	215,250
USD	495,000	Hologic, Inc. 3.25% due 02/15/29 (a),(b)	482,625
USD	45,000	Howmet Aerospace, Inc. 6.75% due 01/15/28	53,719
USD	225,000	6.88% due 05/01/25 (a)	260,494
USD	290,000	iHeartCommunications, Inc. 5.25% due 08/15/27 (a),(b)	300,150
USD	102,120	6.38% due 05/01/26 (a)	109,085
USD	315,092	8.38% due 05/01/27 (a)	336,928
USD	621,000	Imola Merger Corp. 4.75% due 05/15/29 (a),(b)	627,216
USD	485,000	IQVIA, Inc. 5.00% due 10/15/26 (a),(b)	503,188
USD	125,000	IRB Holding Corp. 7.00% due 06/15/25 (a),(b)	135,050
USD	264,000	Iron Mountain, Inc. 4.50% due 02/15/31 (a),(b)	262,350
USD	250,000	5.00% due 07/15/28 (a),(b)	258,025
USD	96,000	Jaguar Holding Co. II / PPD Development LP 4.63% due 06/15/25 (a),(b)	100,560
USD	95,000	5.00% due 06/15/28 (a),(b)	102,600
USD	390,000	Jeld-Wen, Inc. 4.63% due 12/15/25 (a),(b)	396,825
USD	85,000	JELD-WEN, Inc. 4.88% due 12/15/27 (a),(b)	87,763
USD	130,000	6.25% due 05/15/25 (a),(b)	139,165

(2021年5月31日現在)

元本金額		銘柄名	公正価値
FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)			
UNITED STATES (76.6%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%) (continued)			
USD	115,000	Kaiser Aluminum Corp. 4.50% due 06/01/31 (a),(b)	\$ 116,909
USD	88,000	Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% due 03/01/29 (a)	90,149
USD	90,000	5.00% due 03/01/31 (a)	92,046
USD	238,000	L Brands, Inc. 6.75% due 07/01/36	282,892
USD	31,000	9.38% due 07/01/25 (b)	39,499
USD	465,000	LABL Escrow Issuer LLC 6.75% due 07/15/26 (a),(b)	495,225
USD	350,000	10.50% due 07/15/27 (a),(b)	382,421
USD	135,000	Lamb Weston Holdings, Inc. 4.88% due 05/15/28 (a),(b)	148,331
USD	335,000	Level 3 Financing, Inc. 4.63% due 09/15/27 (a),(b)	344,100
USD	420,000	5.38% due 05/01/25 (a)	429,286
USD	50,000	Live Nation Entertainment, Inc. 3.75% due 01/15/28 (a),(b)	49,864
USD	130,000	4.75% due 10/15/27 (a),(b)	132,765
USD	235,000	6.50% due 05/15/27 (a),(b)	259,381
USD	350,000	Lumen Technologies, Inc. 4.00% due 02/15/27 (a),(b)	354,375
USD	100,000	4.50% due 01/15/29 (a),(b)	96,750
USD	450,000	5.13% due 12/15/26 (a),(b)	466,172
USD	175,000	5.63% due 04/01/25 (a)	187,733
USD	630,000	7.50% due 04/01/24 (a)	705,600
USD	307,000	Macy's, Inc. 8.38% due 06/15/25 (a),(b)	339,235
USD	234,000	Marriott Ownership Resorts, Inc. 6.13% due 09/15/25 (a),(b)	249,006
USD	555,000	Marriott Ownership Resorts, Inc. / ILG LLC 6.50% due 09/15/26 (a)	578,316
USD	341,000	MasTec, Inc. 4.50% due 08/15/28 (a),(b)	355,919
USD	76,000	Mattel, Inc. 3.38% due 04/01/26 (a),(b)	78,774
USD	95,000	3.75% due 04/01/29 (a),(b)	97,253
USD	115,000	5.88% due 12/15/27 (a),(b)	126,213
USD	214,000	6.75% due 12/31/25 (a),(b)	225,233
USD	781,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 5.50% due 04/15/24 (a),(b)	788,146
USD	565,000	7.25% due 04/15/25 (a),(b)	555,819
USD	595,000	Meredith Corp. 6.50% due 07/01/25 (a),(b)	640,964
USD	498,000	6.88% due 02/01/26 (a)	520,146

(2021年5月31日現在)

元本金額		銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)	
		UNITED STATES (76.6%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%) (continued)	
		MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co.-Issuer, Inc.	
USD	207,000	3.88% due 02/15/29 (a),(b)	\$ 209,399
USD	205,000	4.50% due 09/01/26 (a)	216,790
USD	165,000	4.50% due 01/15/28 (a)	172,961
USD	259,000	4.63% due 06/15/25 (a),(b)	274,540
USD	155,000	5.63% due 05/01/24 (a)	166,431
USD	261,000	5.75% due 02/01/27 (a)	288,977
		MGM Resorts International	
USD	391,000	5.75% due 06/15/25 (a)	429,611
USD	725,000	6.00% due 03/15/23	773,593
USD	155,000	6.75% due 05/01/25 (a)	166,166
		Microchip Technology, Inc.	
USD	132,000	4.25% due 09/01/25 (a),(b)	138,664
		Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets, Ltd.	
USD	540,000	6.50% due 06/20/27 (a),(b)	592,812
		Murphy Oil USA, Inc.	
USD	65,000	3.75% due 02/15/31 (a),(b)	63,185
		Nabors Industries, Inc.	
USD	475,000	5.75% due 02/01/25 (a)	394,250
		Nabors Industries, Ltd.	
USD	170,000	7.25% due 01/15/26 (a),(b)	147,900
		Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	
USD	128,000	5.13% due 12/15/30 (a),(b)	123,520
USD	201,000	5.50% due 08/15/28 (a),(b)	198,990
USD	65,000	6.00% due 01/15/27 (a),(b)	67,031
		NCR Corp.	
USD	194,000	5.13% due 04/15/29 (a),(b)	199,025
USD	555,000	5.75% due 09/01/27 (a),(b)	584,138
USD	550,000	6.13% due 09/01/29 (a),(b)	597,559
		NESCO Holdings II, Inc.	
USD	69,000	5.50% due 04/15/29 (a),(b)	71,156
		Netflix, Inc.	
USD	624,000	5.88% due 11/15/28	755,040
		Newell Brands, Inc.	
USD	45,000	4.88% due 06/01/25 (a)	50,100
USD	85,000	5.88% due 04/01/36 (a)	105,522
		News Corp.	
USD	159,000	3.88% due 05/15/29 (a),(b)	160,391
		Nexstar Broadcasting, Inc.	
USD	840,000	5.63% due 07/15/27 (a),(b)	888,300
		NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp.	
USD	178,000	7.50% due 02/01/26 (a),(b)	185,226
		NMG Holding Co., Inc. / Neiman Marcus Group LLC	
USD	475,000	7.13% due 04/01/26 (a),(b)	501,422
		Novelis Corp.	
USD	295,000	4.75% due 01/30/30 (a),(b)	309,750

(2021年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)	
	UNITED STATES (76.6%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%) (continued)	
	NRG Energy, Inc.	
USD 105,000	3.38% due 02/15/29 (a),(b)	\$ 101,271
USD 90,000	3.63% due 02/15/31 (a),(b)	86,288
USD 335,000	5.25% due 06/15/29 (a),(b)	351,750
USD 213,000	6.63% due 01/15/27 (a)	221,049
	Nuance Communications, Inc.	
USD 127,000	5.63% due 12/15/26 (a)	133,604
	NuStar Logistics LP	
USD 20,000	5.63% due 04/28/27 (a)	21,129
USD 405,000	6.00% due 06/01/26 (a)	433,735
	Oasis Midstream Partners LP / OMP Finance Corp.	
USD 234,000	8.00% due 04/01/29 (a),(b)	248,040
	Oasis Petroleum, Inc.	
USD 90,000	6.38% due 06/01/26 (a),(b)	91,463
	Occidental Petroleum Corp.	
USD 60,000	2.70% due 08/15/22	60,348
USD 15,000	3.40% due 04/15/26 (a)	14,625
USD 129,000	5.50% due 12/01/25 (a)	138,675
USD 155,000	5.88% due 09/01/25 (a)	167,950
USD 222,000	6.13% due 01/01/31 (a)	246,231
USD 150,000	6.38% due 09/01/28 (a)	166,812
USD 150,000	6.63% due 09/01/30 (a)	171,888
USD 611,000	8.00% due 07/15/25 (a)	718,603
USD 283,000	8.50% due 07/15/27 (a)	343,644
USD 330,000	8.88% due 07/15/30 (a)	423,027
	ON Semiconductor Corp.	
USD 416,000	3.88% due 09/01/28 (a),(b)	422,240
	OneMain Finance Corp.	
USD 87,000	4.00% due 09/15/30 (a)	84,190
USD 210,000	5.38% due 11/15/29 (a)	223,388
USD 202,000	6.63% due 01/15/28 (a)	229,230
	Organon Finance 1 LLC	
USD 427,000	4.13% due 04/30/28 (a),(b)	431,270
USD 266,000	5.13% due 04/30/31 (a),(b)	272,951
	Owens & Minor, Inc.	
USD 106,000	4.50% due 03/31/29 (a),(b)	106,781
	Par Pharmaceutical, Inc.	
USD 554,000	7.50% due 04/01/27 (a),(b)	565,080
	PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	
USD 225,000	6.00% due 02/15/28 (a)	165,938
USD 169,000	9.25% due 05/15/25 (a),(b)	174,048
	Performance Food Group, Inc.	
USD 220,000	5.50% due 10/15/27 (a),(b)	229,500
USD 50,000	6.88% due 05/01/25 (a),(b)	53,313
	PetSmart, Inc. / PetSmart Finance Corp.	
USD 250,000	4.75% due 02/15/28 (a),(b)	258,900
	PG&E Corp.	
USD 258,000	5.00% due 07/01/28 (a)	256,710
USD 62,000	5.25% due 07/01/30 (a)	62,698
	PGT Innovations, Inc.	
USD 420,000	6.75% due 08/01/26 (a),(b)	443,625

(2021年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)	
	UNITED STATES (76.6%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%) (continued)	
USD	970,000 Photo Holdings Merger Sub, Inc. 8.50% due 10/01/26 (a),(b)	\$ 1,060,132
USD	190,000 Pike Corp. 5.50% due 09/01/28 (a),(b)	193,863
USD	157,000 Plantronics, Inc. 4.75% due 03/01/29 (a),(b)	149,586
USD	165,000 Post Holdings, Inc. 4.63% due 04/15/30 (a),(b)	165,942
USD	185,000 5.50% due 12/15/29 (a),(b)	197,594
USD	185,000 5.63% due 01/15/28 (a),(b)	195,443
USD	345,000 5.75% due 03/01/27 (a),(b)	360,577
USD	175,000 Presidio Holdings, Inc. 4.88% due 02/01/27 (a),(b)	179,813
USD	130,000 Prestige Brands, Inc. 5.13% due 01/15/28 (a),(b)	135,823
USD	226,000 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. 3.38% due 08/31/27 (a),(b)	216,904
USD	51,000 Quicken Loans LLC 5.25% due 01/15/28 (a),(b)	53,327
USD	285,000 Radiology Partners, Inc. 9.25% due 02/01/28 (a),(b)	312,431
USD	625,000 Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp. 7.25% due 04/01/25 (a),(b)	642,188
USD	425,000 Range Resources Corp. 4.88% due 05/15/25 (a)	432,438
USD	100,000 8.25% due 01/15/29 (a),(b)	111,500
USD	4,835,993 Reichhold Industries, Inc. 9.00% due 05/01/18 (b),(c)	±-
USD	379,000 RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp. 4.50% due 02/15/29 (a),(b)	377,105
USD	425,000 4.75% due 10/15/27 (a)	431,698
USD	322,000 Rite Aid Corp. 7.50% due 07/01/25 (a),(b)	334,075
USD	686,000 8.00% due 11/15/26 (a),(b)	712,082
USD	55,000 Royal Caribbean Cruises, Ltd. 9.13% due 06/15/23 (a),(b)	60,841
USD	100,000 10.88% due 06/01/23 (a),(b)	114,750
USD	205,000 11.50% due 06/01/25 (a),(b)	237,288
USD	108,000 RP Escrow Issuer LLC 5.25% due 12/15/25 (a),(b)	111,510
USD	135,000 Sabre GLBL, Inc. 7.38% due 09/01/25 (a),(b)	145,463
USD	180,000 9.25% due 04/15/25 (a),(b)	210,600
USD	95,000 Science Applications International Corp. 4.88% due 04/01/28 (a),(b)	98,711
USD	204,000 Scotts Miracle-Gro Co. 4.00% due 04/01/31 (a),(b)	201,405
USD	98,000 4.50% due 10/15/29 (a)	102,047
USD	145,000 5.25% due 12/15/26 (a)	152,069

(2021年5月31日現在)

元本金額		銘柄名	公正価値
FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)			
UNITED STATES (76.6%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%) (continued)			
		Scripps Escrow II, Inc.	
USD	76,000	3.88% due 01/15/29 (a),(b)	\$ 73,910
USD	74,000	5.38% due 01/15/31 (a),(b)	74,093
		Scripps Escrow, Inc.	
USD	140,000	5.88% due 07/15/27 (a),(b)	144,550
		Service Corp. International/US	
USD	67,000	4.00% due 05/15/31 (a)	68,219
USD	743,000	7.50% due 04/01/27	897,173
		Sinclair Television Group, Inc.	
USD	290,000	5.13% due 02/15/27 (a),(b)	290,344
		Sirius XM Radio, Inc.	
USD	1,540,000	5.00% due 08/01/27 (a),(b)	1,609,300
USD	165,000	5.38% due 07/15/26 (a),(b)	170,178
USD	210,000	5.50% due 07/01/29 (a),(b)	227,325
		Six Flags Entertainment Corp.	
USD	665,000	4.88% due 07/31/24 (a),(b)	669,988
USD	10,000	5.50% due 04/15/27 (a),(b)	10,383
		Six Flags Theme Parks, Inc.	
USD	174,000	7.00% due 07/01/25 (a),(b)	187,097
		SM Energy Co.	
USD	374,000	6.13% due 11/15/22 (a)	371,663
USD	46,000	6.63% due 01/15/27 (a)	46,104
		Southwestern Energy Co.	
USD	60,000	7.50% due 04/01/26 (a)	63,390
USD	260,000	7.75% due 10/01/27 (a)	282,282
		Spectrum Brands, Inc.	
USD	88,000	3.88% due 03/15/31 (a),(b)	85,579
USD	360,000	5.00% due 10/01/29 (a),(b)	379,800
USD	258,000	5.50% due 07/15/30 (a),(b)	276,705
USD	30,000	5.75% due 07/15/25 (a)	30,750
		Spirit AeroSystems, Inc.	
USD	286,000	7.50% due 04/15/25 (a),(b)	306,020
		Sprint Capital Corp.	
USD	1,448,000	8.75% due 03/15/32	2,146,660
		Sprint Corp.	
USD	2,138,000	7.63% due 02/15/25 (a)	2,527,907
USD	334,000	7.88% due 09/15/23	378,459
		SPX FLOW, Inc.	
USD	290,000	5.88% due 08/15/26 (a),(b)	300,150
		SRS Distribution, Inc.	
USD	136,000	4.63% due 07/01/28 (a),(b)	137,251
USD	112,000	6.13% due 07/01/29 (a),(b)	114,240
		SS&C Technologies, Inc.	
USD	315,000	5.50% due 09/30/27 (a),(b)	333,617
		Standard Industries, Inc.	
USD	940,000	4.75% due 01/15/28 (a),(b)	977,017
		Staples, Inc.	
USD	975,000	7.50% due 04/15/26 (a),(b)	1,011,270
USD	440,000	10.75% due 04/15/27 (a),(b)	450,450
		Station Casinos LLC	
USD	335,000	4.50% due 02/15/28 (a),(b)	338,682

(2021年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)	
	UNITED STATES (76.6%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%) (continued)	
USD 204,000	Stericycle, Inc. 3.88% due 01/15/29 (a),(b)	\$ 203,490
USD 255,000	Stevens Holding Co., Inc. 6.13% due 10/01/26 (a),(b)	272,850
USD 104,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp. 5.00% due 06/01/31 (a),(b)	105,088
USD 115,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp. 5.25% due 01/15/29 (a),(b)	121,325
USD 126,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp. 4.50% due 05/15/29 (a),(b)	125,186
USD 92,000	Synaptics, Inc. 4.00% due 06/15/29 (a),(b)	91,283
USD 49,000	Syneos Health, Inc. 3.63% due 01/15/29 (a),(b)	47,836
USD 70,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. 5.50% due 01/15/28 (a),(b)	70,525
USD 340,000	6.00% due 03/01/27 (a),(b)	347,903
USD 125,000	6.00% due 12/31/30 (a),(b)	127,500
USD 366,000	7.50% due 10/01/25 (a),(b)	399,613
USD 157,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. 4.00% due 01/15/32 (a),(b)	155,680
USD 55,000	4.88% due 02/01/31 (a),(b)	57,475
USD 335,000	5.00% due 01/15/28 (a)	350,072
USD 580,000	5.88% due 04/15/26 (a)	607,550
USD 270,000	6.50% due 07/15/27 (a)	292,613
USD 375,000	6.88% due 01/15/29 (a)	416,271
USD 371,000	Tempur Sealy International, Inc. 4.00% due 04/15/29 (a),(b)	371,746
USD 425,000	5.50% due 06/15/26 (a)	437,108
USD 182,000	Tenet Healthcare Corp. 4.25% due 06/01/29 (a),(b)	181,933
USD 405,000	4.63% due 07/15/24 (a)	410,832
USD 33,000	4.63% due 06/15/28 (a),(b)	33,660
USD 1,619,000	4.88% due 01/01/26 (a),(b)	1,671,618
USD 610,000	5.13% due 11/01/27 (a),(b)	636,700
USD 667,000	6.25% due 02/01/27 (a),(b)	695,348
USD 174,000	7.50% due 04/01/25 (a),(b)	186,548
USD 374,000	Tenneco, Inc. 5.00% due 07/15/26 (a)	371,663
USD 160,000	5.13% due 04/15/29 (a),(b)	160,000
USD 126,000	7.88% due 01/15/29 (a),(b)	140,951
USD 115,000	Terex Corp. 5.00% due 05/15/29 (a),(b)	119,600
USD 510,000	T-Mobile USA, Inc. 4.75% due 02/01/28 (a)	545,119
USD 285,000	TransDigm, Inc. 6.25% due 03/15/26 (a),(b)	300,413
USD 297,250	Transocean Guardian, Ltd. 5.88% due 01/15/24 (a),(b)	276,443
USD 126,150	Transocean Pontus, Ltd. 6.13% due 08/01/25 (a),(b)	125,204

(2021年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)	
	UNITED STATES (76.6%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%) (continued)	
USD 466,000	Transocean, Inc. 11.50% due 01/30/27 (a),(b)	\$ 463,875
USD 212,000	TriMas Corp. 4.13% due 04/15/29 (a),(b)	212,530
USD 21,000	TripAdvisor, Inc. 7.00% due 07/15/25 (a),(b)	22,601
USD 119,000	Triton Water Holdings, Inc. 6.25% due 04/01/29 (a),(b)	119,321
USD 80,000	Triumph Group, Inc. 6.25% due 09/15/24 (a),(b)	81,412
USD 340,000	7.75% due 08/15/25 (a)	347,650
USD 28,000	8.88% due 06/01/24 (a),(b)	31,045
USD 256,000	United Airlines, Inc. 4.38% due 04/15/26 (a),(b)	265,280
USD 70,000	United Rentals North America, Inc. 4.88% due 01/15/28 (a)	73,941
USD 500,000	5.50% due 05/15/27 (a)	528,750
USD 630,000	5.88% due 09/15/26 (a)	656,019
USD 715,000	United States Cellular Corp. 6.70% due 12/15/33	861,575
USD 158,000	United States Steel Corp. 6.88% due 03/01/29 (a)	165,526
USD 71,000	Univision Communications, Inc. 4.50% due 05/01/29 (a),(b)	71,853
USD 138,000	Vail Resorts, Inc. 6.25% due 05/15/25 (a),(b)	146,625
USD 280,000	Vertical US Newco, Inc. 5.25% due 07/15/27 (a),(b)	291,200
USD 150,000	VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc. 3.75% due 02/15/27 (a),(b)	151,688
USD 480,000	4.25% due 12/01/26 (a),(b)	493,800
USD 330,000	4.63% due 12/01/29 (a),(b)	343,316
USD 308,000	Vine Energy Holdings LLC 6.75% due 04/15/29 (a),(b)	311,850
USD 290,000	Vista Outdoor, Inc. 4.50% due 03/15/29 (a),(b)	288,550
USD 82,000	Vistra Operations Co. LLC 4.38% due 05/01/29 (a),(b)	82,478
USD 305,000	5.63% due 02/15/27 (a),(b)	316,438
USD 310,000	Wabash National Corp. 5.50% due 10/01/25 (a),(b)	318,525
USD 352,000	WESCO Distribution, Inc. 7.13% due 06/15/25 (a),(b)	380,141
USD 352,000	7.25% due 06/15/28 (a),(b)	390,280
USD 100,000	White Cap Buyer LLC 6.88% due 10/15/28 (a),(b)	105,250
USD 250,000	William Carter Co. 5.63% due 03/15/27 (a),(b)	261,875
USD 398,000	WMG Acquisition Corp. 3.00% due 02/15/31 (a),(b)	375,613

(2021年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (89.9%) (continued)	
	UNITED STATES (76.6%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (76.2%) (continued)	
USD 693,000	Wolverine Escrow LLC	\$ 679,140
USD 95,000	9.00% due 11/15/26 (a),(b)	80,275
	WPX Energy, Inc.	
USD 81,000	5.88% due 06/15/28 (a)	89,181
	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp.	
USD 672,000	5.50% due 03/01/25 (a),(b)	716,520
	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp.	
USD 275,000	5.13% due 10/01/29 (a),(b)	284,864
	Yum! Brands, Inc.	
USD 206,000	4.63% due 01/31/32 (a)	215,276
	Zayo Group Holdings, Inc.	
USD 139,000	4.00% due 03/01/27 (a),(b)	135,873
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	141,466,212
	TOTAL UNITED STATES (Cost \$143,031,105)	142,224,732
	TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$168,533,806)	166,946,531
	EQUITY-LINKED NOTES (1.3%)	
	UNITED STATES (1.3%)	
533	Claire's Stores, Inc.	1,245,887
209,568	MYT Holding LLC Class B	1,126,428
	TOTAL UNITED STATES	2,372,315
	TOTAL EQUITY-LINKED NOTES (Cost \$990,167)	2,372,315
株式	銘柄名	公正価値
	COMMON STOCKS (9.5%)	
	UNITED STATES (9.5%)	
5,852	Battalion Oil Corp.	72,565
66	Chesapeake Energy Corp.	3,485
803	Claire's Stores, Inc.	180,675
44,070	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Class A	105,327
22,495	EP Energy Corp.	1,867,085
39,210	Frontier Communications Parent, Inc.	979,466
11,997	Gulfport Energy Corp.	749,813
7,364	iHeartMedia, Inc. Class A	170,918
23,784	International Oncology Care	267,570
352	Neiman Marcus Group, Inc.	38,720
1,133	Neiman Marcus Group, Inc.	88,940
813	NMG Parent LLC	89,430
8,165	Oasis Petroleum, Inc.	723,501
7,557	Reichhold Cayman Equity	10,587,357
61,294	RemainCo LLC	73,553
39,114	VICI Properties, Inc.	1,217,619
7,423	Whiting Petroleum Corp.	339,899
	TOTAL UNITED STATES	17,555,923
	TOTAL COMMON STOCKS (Cost \$6,146,064)	17,555,923

(2021年5月31日現在)

株式		銘柄名	公正価値	
		PREFERRED STOCKS (0.2%)		
		UNITED STATES (0.2%)		
	28	Gulfport Energy Corp.		28,000
	361,731	MYT Holding LLC		364,625
		TOTAL UNITED STATES		392,625
		TOTAL PREFERRED STOCKS (Cost \$932,990)		392,625
		WARRANTS (0.0%)(g)		
		UNITED STATES (0.0%)(g)		
	125	Chesapeake Energy Corp.		2,750
USD		0.00% due 02/09/26		
		Fortive Corp.		
USD	4,922	0.00% due 12/31/49		49
		TOTAL UNITED STATES		2,799
		TOTAL WARRANTS (Cost \$89,433)		2,799
元本金額		銘柄名	純資産比率	公正価値
		SHORT-TERM INVESTMENT (1.5%)		
		UNITED KINGDOM (1.5%)		
		TIME DEPOSIT (1.5%)		
		Australia and New Zealand Banking, Ltd.		
USD	2,749,480	0.01% due 06/01/21	\$	2,749,480
		TOTAL TIME DEPOSIT (Cost \$2,749,480)		2,749,480
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$2,749,480)		2,749,480
		TOTAL SHORT-TERM INVESTMENT (Cost \$2,749,480)		
		TOTAL INVESTMENTS (Cost \$179,441,940)	102.3%	\$ 190,019,673
		LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	(2.3)	(4,345,089)
		NET ASSETS	100.0%	\$ 185,674,584

- (a) Callable security.
(b) 144A Secusurity - 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.
(c) Defaulted security.
(d) PIK - Payment-in kind security. Income may be paid in cash or additional notes, at the discretion of the issuer.
(e) Variable or floating rate security as of May 31, 2021.
(f) Investment is perpetual and, thus, does not have a predetermined maturity date. The date shown reflects the next call date.
(g) A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than 0.05%.
± A zero balance may reflect amounts rounding to less than one.

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.	25,995,054	06/02/2021	USD	20,258,358	\$ -	\$ (218,769)	\$ (218,769)
AUD	Citibank N.A.	524,425	06/02/2021	USD	413,186	-	(8,907)	(8,907)
AUD	Citibank N.A.	73,930	06/02/2021	USD	57,318	-	(325)	(325)
AUD	Citibank N.A.	26,061,473	07/02/2021	USD	20,264,808	-	(171,291)	(171,291)
USD	Citibank N.A.	406,736	06/02/2021	AUD	525,699	1,474	-	1,474
USD	Citibank N.A.	20,264,808	06/02/2021	AUD	26,067,710	169,209	-	169,209
						\$ 170,683	\$ (399,292)	\$ (228,609)

(2021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.	106,772,958	06/02/2021	USD	19,497,067	\$ 990,098	\$ -	\$ 990,098
BRL	Citibank N.A.	104,426,537	07/02/2021	USD	19,638,060	340,997	-	340,997
USD	Citibank N.A.	443,521	06/02/2021	BRL	2,346,422	-	(6,700)	(6,700)
USD	Citibank N.A.	19,687,148	06/02/2021	BRL	104,426,537	-	(349,796)	(349,796)
					\$	1,331,095	\$ (356,496)	\$ 974,599

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.	1,214,251,525	06/02/2021	USD	11,246,277	\$ -	\$ (191,044)	\$ (191,044)
JPY	Citibank N.A.	41,174,532	06/02/2021	USD	380,972	-	(6,095)	(6,095)
JPY	Citibank N.A.	10,704,341	06/02/2021	USD	98,278	-	(819)	(819)
JPY	Citibank N.A.	1,237,703,113	07/02/2021	USD	11,369,920	-	(98,518)	(98,518)
USD	Citibank N.A.	257,329	06/02/2021	JPY	28,001,714	2,385	-	2,385
USD	Citibank N.A.	11,369,920	06/02/2021	JPY	1,238,128,684	\$ 97,296	\$ -	\$ 97,296
					\$	99,681	\$ (296,476)	\$ (196,795)

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.	326,342,660	06/02/2021	USD	38,535,089	\$ -	\$ (436,539)	\$ (436,539)
TRY	Citibank N.A.	165,189	06/02/2021	USD	19,529	-	(244)	(244)
TRY	Citibank N.A.	331,431,404	07/02/2021	USD	38,535,089	-	(473,300)	(473,300)
USD	Citibank N.A.	38,535,089	06/02/2021	TRY	326,507,849	417,254	-	417,254
USD	Citibank N.A.	4,122,216	07/02/2021	TRY	35,562,959	38,144	-	38,144
					\$	455,398	\$ (910,083)	\$ (454,685)

デリバティブ取引の額

	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 為替予約取引	Citibank N.A.	\$ 2,056,857	\$ (1,962,347)	\$ -	\$ -	\$ 94,510
マスターネットティング契約の対象と なるデリバティブ合計		\$ 2,056,857	\$ (1,962,347)	\$ -	\$ -	\$ 94,510
資産及び負債における 店頭デリバティブ合計		\$ 2,056,857	\$ (1,962,347)			

* Actual collateral received or pledged, if any, may be more than disclosed in the table above.

** Net represents the receivable/(payable) that would be due from/(to) the counterparty in an event of default. Netting is allowed across transactions traded under the same legal agreement with the same legal entity.

(2021年5月31日現在)

通貨略称

AUD	-	Australian Dollar
BRL	-	Brazilian real
JPY	-	Japanese Yen
TRY	-	Turkish Lira
USD	-	United States Dollar

マネー・プール マザーファンド

《第26期》決算日2022年7月14日

[計算期間：2022年1月15日～2022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26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26期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率					
	円	%	%	%		百万円	
22期(2020年7月14日)	10,041	0.0	—	—		117	
23期(2021年1月14日)	10,041	0.0	—	—		230	
24期(2021年7月14日)	10,040	△0.0	—	—		141	
25期(2022年1月14日)	10,040	0.0	—	—		52	
26期(2022年7月14日)	10,039	△0.0	—	—		48	

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落 率				
(期 首)	円	%	%	%		%
2022年1月14日	10,040	—	—	—		—
1月末	10,040	0.0	—	—		—
2月末	10,039	△0.0	—	—		—
3月末	10,039	△0.0	—	—		—
4月末	10,039	△0.0	—	—		—
5月末	10,039	△0.0	—	—		—
6月末	10,039	△0.0	—	—		—
(期 末)						
2022年7月14日	10,039	△0.0	—	—		—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

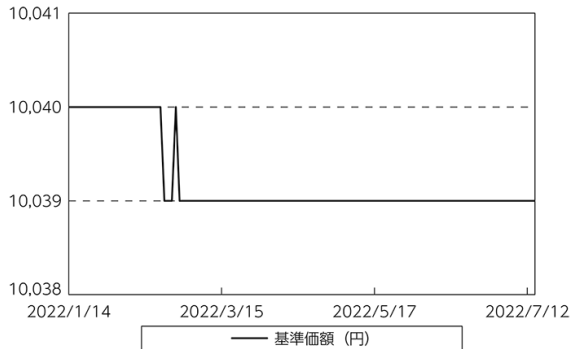
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.01%の下落となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.007%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

○今後の運用方針

今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2022年1月15日～2022年7月14日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年1月15日～2022年7月14日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月15日～2022年7月14日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年7月14日現在)

2022年7月14日現在、有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2022年7月14日現在)

項 目	当 期		未	
	評 価 額	千円	比	率
コール・ローン等、その他		48,494		100.0
投資信託財産総額		48,494		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年7月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	48,494,750
コール・ローン等	48,494,750
(B) 負債	21
未払解約金	14
未払利息	7
(C) 純資産総額(A－B)	48,494,729
元本	48,306,871
次期繰越損益金	187,858
(D) 受益権総口数	48,306,871口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,039円

<注記事項>

- ①期首元本額 52,766,508円
 期中追加設定元本額 9,853,751円
 期中一部解約元本額 14,313,388円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0039円です。

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

マナー・プール・ファンドVI	33,212,210円
世界投資適格債オープン（為替ヘッジあり）（毎月決算型）	5,154,901円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）マナー・プール・ファンドX（年2回決算型）	2,251,683円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）マナー・プール・ファンドIX（1年決算型）	1,392,666円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
米国エネルギーMLPオープン（毎月決算型）為替ヘッジあり	996,215円
米国エネルギーMLPオープン（毎月決算型）為替ヘッジなし	996,215円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）豪ドルコース（毎月決算型）	769,078円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（毎月決算型）	220,146円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）円コース（毎月決算型）	125,062円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）米ドルコース（毎月決算型）	119,857円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）インド・ルピーコース（毎月決算型）	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）為替ヘッジなしコース（毎月決算型）	99,602円
国際 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）インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）	99,602円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）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）ブラジル・レアルコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）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）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）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）メキシコ・ペソコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）メキシコ・ペソコース（1年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（1年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）米ドルコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）米ドルコース（1年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）円コース（毎月決算型）	99,592円
国際オルタナティブ戦略 QTX－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジなし）成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジ）分配型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジ）成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジなし）分配型	99,561円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）トルコ・リラコース（毎月決算型）	19,961円

○損益の状況 (2022年1月15日～2022年7月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,975
受取利息	38
支払利息	△ 4,013
(B) 当期損益金(A)	△ 3,975
(C) 前期繰越損益金	209,346
(D) 追加信託差損益金	38,399
(E) 解約差損益金	△ 55,912
(F) 計(B＋C＋D＋E)	187,858
次期繰越損益金(F)	187,858

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

(注) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (毎月決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 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) 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) 南アフリカ・ランドコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (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 (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) ユーロコース (1年決算型)	9,959円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (毎月決算型)	9,959円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 年2回決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,952円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジなし)	4,979円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジあり)	4,979円
合計	48,306,871円