当ファンドの仕組みは次の通りです。

本口八将	位加利机局(海科)
冏 品 分 類	追加型投信/海外/債券
信託期間	2025年9月24日[当初、2020年9月18日]まで (2010年9月27日設定)
	ファンド・オブ・ファンズ方式により、高水準
運用方針	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。
	米国ハイ・
	イールド債 US・ハイ・イールド・ボンド・
	1 - ルド頃 US・ハイ・イールド・ホンド・ 1 - プ ン ファンド(AUDクラス)受益証
	1 - 7 7 7 7 7 7 7 7 7
	豪ドルコース ファンド受益証券
\	(毎月決算型)
主要運用対象	US·N·
	イールド・
	ボ ソ ド ・ 米ドル建のハイ・イールド債券
	ファンド
	(AUDクラス)
	フネー・プール
	、´゚´´´´ ['] _{マザ−ファンド} わが国の公社債
	・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
l	値上がり益および為替差益の獲得を目指し
運用方法	ます。
	・まりの ・実質的な米ドル建資産に対して、原則とし
	て米ドル売り/豪ドル買いの為替取引を行
	これでルガック家でル負いの場合取引を打し
	・投資信託証券、短期社債等およびコマー
→ +> 40 3 #1170	シャル・ペーパー以外の有価証券への投資
主な組入制限	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。
	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
分配方針	当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の
刀配刀虾	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) 豪ドルコース(毎月決算型)



第101期(決算日:2019年4月24日) 第102期(決算日:2019年5月24日) 第103期(決算日:2019年6月24日) 第104期(決算日:2019年7月24日) 第105期(決算日:2019年8月26日) 第106期(決算日:2019年9月24日)



信託期間を従来の2020年9月18日から2025年9月24日へ延長しました。

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)豪ドルコース(毎月決算型)」は、去る9月24日に第106期の決算を行いましたので、法令に基づいて第101期~第106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 0 1 2 0 - 1 5 1 0 3 4 (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。

〇最近30期の運用実績

			基	準 価	i 額	建	建 华	投資信託	/± //▽ 立
決	算	期	(分配落)	税込み	期中	債 券 組入比率	债 券 先 物 比 率	証 券	純 資 産総 額
				分配金	騰落率				
77H	1/0017 <i>F</i> 4	Полп	円 (110	円 65	%	%	%	%	百万円
	月(2017年4		6, 418	65	△1.6	_	_	98. 0	4, 348
	月(2017年5	, , , ,	6, 542	65	2. 9	_	_	98. 0	4, 385
	月(2017年6		6, 557	65	1.2	_	_	98. 0	4, 351
	月(2017年7		6, 857	65	5.6	_	_	98.0	4, 436
	月(2017年8		6,600	65	△2.8	_	_	98.0	4, 174
	月(2017年9		6, 843	65	4.7	_	_	98. 0	4, 238
	月(2017年10	, , , ,	6, 781	65	0.0	_	_	98. 0	4, 175
	月(2017年11		6, 401	45	△4. 9	_	_	98.9	3, 874
_ ′	月(2017年12 月(2018年1	, ,	6, 595 6, 663	45 45	3.7	_	_	97. 8 98. 7	3, 939 3, 975
_ ′	•	, ,					_		
	月(2018年2		6, 191	45 45	△6. 4	_	_	99. 0 98. 9	3, 650
	月(2018年3		5, 878		△4. 3 3. 7	_	_		3, 438
_ ′	月(2018年4 月(2018年5	, ,	6, 048 6, 031	45 45	0.5	_	_	98. 0 98. 0	3, 480
	月(2018年5		5, 950	45	$\triangle 0.6$		_	98. 0	3, 296 3, 158
	月(2018年6	, , , ,	5, 950	45	0.4	_	_	98. 3	3, 158
	月(2018年 8		5, 927	45	↑1. 0			98. 8	2, 973
	月(2018年 9	, , , ,	5, 906	45	2. 2	_	_	98.0	2, 913
	月(2018年9月(2018年10	, , , ,	5, 906	30	2. 2 △4. 1	_	_	98.0	2, 988
	月(2018年10		5, 704	30	1.8	_	_	98. 0	2,860
	月(2018年11		5, 764	30	△7. 2	_	_	97. 9	2,610
	月(2019年12		5, 416	30	3.5	_	_	98. 0	2,659
	月(2019年1		5, 521	30	2. 5	_	_	98. 1	2,622
	月(2019年2	, , , ,	5, 456	30	△0. 6	_	_	99. 4	2, 573
	月(2019年3		5, 625	30	3.6	_	_	97. 4	2, 672
//	月(2019年4	/ 4 1 - /	5, 286	30	△5. 5	_	_	98. 3	2, 502
	月(2019年6		5, 268	30	0.2	_	_	99. 0	2, 494
	月(2019年7		5, 321	30	1.6	_	_	98. 0	2, 514
//	月(2019年8	/ 4 1 - /	4, 974	30	△6. 0	_	_	99. 2	2, 336
	月(2019年9		5, 113	30	3. 4	_	_	98. 5	2, 436
10079	1 /moro 1. O	/101H/	0,110	50	0.1	1	1	50.0	2, 100

⁽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。

〇当作成期中の基準価額と市況等の推移

24	Patra	##-0	<i>F</i> 0 0	基準	佃	ĵ	額	債			券	債			券	投	資	信託
決	算	期	年 月 日		騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率	証組	入	
			(期 首)	円			%				%				%			%
			2019年3月25日	5, 456			_				_				_			99.4
	第101期		3月末	5, 491			0.6				_				_			97. 9
			(期 末)															
			2019年4月24日	5, 655			3.6				_				_			97.4
			(期 首)															
			2019年4月24日	5, 625			_				_				_			97.4
	第102期		4月末	5, 547		Δ	1.4				_				_			97. 9
			(期 末)															
			2019年5月24日	5, 316		Δ	5. 5 ≤ 5 ≤ 5 ≤ 5 ≤ 5 ≤ 5 ≤ 5 ≤ 5 ≤ 5 ≤ 5				_				_			98. 3
			(期 首)															
			2019年5月24日	5, 286			_				_				_			98. 3
	第103期		5月末	5, 294			0.2				_				_			98. 3
			(期 末)															
			2019年6月24日	5, 298			0.2				_				_			99.0
			(期 首)															
			2019年6月24日	5, 268			_				_				_			99.0
	第104期		6月末	5, 332			1.2				_				_			99. 1
			(期 末)															
			2019年7月24日	5, 351			1.6				_				_			98.0
			(期 首)															
			2019年7月24日	5, 321			_				_				_			98.0
	第105期		7月末	5, 249		Δ	1.4				_				_			98. 2
			(期 末)															
			2019年8月26日	5,004		Δ	△6. 0				_				_			99. 2
			(期 首)															
			2019年8月26日	4, 974			_				_				_			99. 2
	第106期		8月末	5, 032			1.2				_				_			99. 1
			(期 末)															
			2019年9月24日	5, 143			3.4				_				_			98. 5

⁽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。

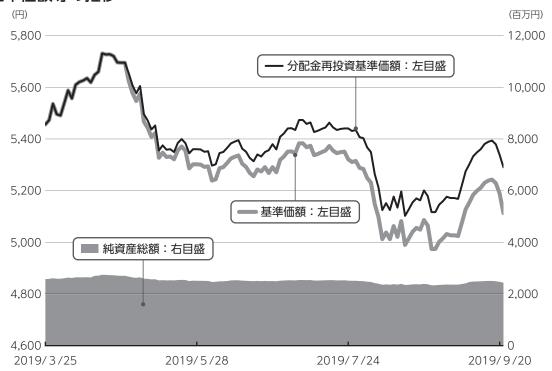
⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

運用経過

第101期~第106期:2019年3月26日~2019年9月24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101期首	5,456円
第106期末	5,113円
既払分配金	180円
騰落率	-3.0%

(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3.0% (分配金再投資ベース) の下落となりました。

>基準価額の主な変動要因

上昇要因

¹ 利息収入を享受したことや米国金利が低下したことなどを受けて、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。

下落要因

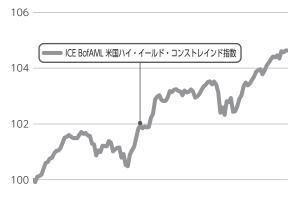
日豪金利差が縮小したことなどから、豪ドルが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

米ドル売り/豪ドル買いの為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)が、基準価額の下落要因となりました。

第101期~第106期:2019年3月26日~2019年9月24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)



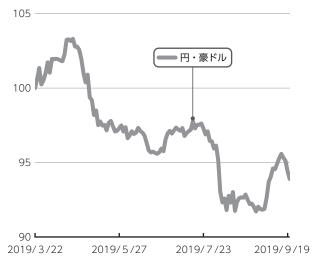
▶ 米国ハイ・イールド債券市況 当作成期を通してみると米国ハイ・イー ルド債券市場は上昇しました。

同市場は、米中貿易摩擦問題を巡る不透明感が強まったことなどを背景に下落する局面もありましたが、当作成期を通してみると、利息収入を享受したことや、 米国における利下げ観測の高まりなどを受けて米国金利が低下したことなどを受け、上昇しました。



- (注) 現地日付ベースで記載しております。
- (注) ICE BofAML 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UF J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、国庫短期証券(3ヵ月物)の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。

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、足下ではマイナス0.06% 程度で推移しました。

日銀による短期国債の買入れなどから、 国庫短期証券(3ヵ月物)の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。

▶ 為替市況 豪ドルは、対円で下落しました。

豪ドルは、住宅価格の下落や低インフレが続く中で、オーストラリア準備銀行(中央銀行)が2会合連続の利下げを実施するなど、豪州金利が低下し、日豪金利差が縮小したことなどから、対円で下落しました。

当作成期首から需給の緩みにより上昇基調で推移していましたが、2019年8月上旬から当作成期末にかけて需給の引き締まりから低下し、足下はマイナス0.15%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)豪ドルコース(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(AUD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(AUD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、米ドル建資産に対して、 原則として米ドル売り/豪ドル買いの為 替取引を行いました。

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BB格やB格が高位の組み入れとなりました。2019年8月末時点の信用格付別組入比率は、BBB格以上2.6%、BB格43.5%、B格35.5%、CCC格7.7%、CC格以下1.4%となりました。

個別銘柄選択の結果、セクター別ではメディアなどを高位の組み入れとしました。2019年8月末時点のセクター別組入比率上位3セクターは、メディア14.2%、電気通信13.4%、ヘルスケア13.0%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

わが国のコール・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および適正な流動性の保持を図りました。

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した。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101期 2019年3月26日~ 2019年4月24日	第102期 2019年4月25日~ 2019年5月24日	第103期 2019年5月25日~ 2019年6月24日	第104期 2019年6月25日~ 2019年7月24日	第105期 2019年7月25日~ 2019年8月26日	第106期 2019年8月27日~ 2019年9月24日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 (0.531%)	30 (0.564%)	30 (0.566%)	30 (0.561%)	30 (0.600%)	30 (0.583%)
当期の収益	25	20	18	22	15	19
当期の収益以外	5	10	12	7	15	10
翌期繰越分配対象額	661	652	640	632	618	607

⁽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)豪ドルコース(毎月決算型) 引き続き、円建の外国投資信託であるU S・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (AUD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 (AUDクラス)

ハイ・イールド債券発行企業の収益や財 務状況の改善傾向は、以前よりも緩やか になりつつあるものの引き続き堅調であ り、米国ハイ・イールド債券市場を下支 えすると考えられます。このような環境 下、デフォルト(債務不履行)率は当面 低位で推移するとみられますが、想定さ れるデフォルト率を鑑みると、現在の米 国ハイ・イールド債券市場は割安な水準 にあると考えられます。

米国ハイ・イールド債券市場におけるセ クターごとの投資妙味の格差は次第に縮 小しつつあり、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、米ドル建資 産に対して、原則として米ドル売り/豪 ドル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、低位を維持する米国の 失業率が消費者の購買力を下支えすると みられることなどから消費財セクターを 選好する方針です。一方で、金融セク ターについては、個人向け金融など、規 制の影響を受けやすい銘柄が多く含まれ ることなどから、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

物価は緩やかに上昇していくと予想して いますが、日銀の物価目標である2%に は届かないと思われます。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。以上の見通しによ り、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 持をめざした運用を行う方針です。

2019年3月26日~2019年9月24日

🍑 1 万口当たりの費用明細

五口	第101期~	~第106期	15日の柳西
項目 	金額(円) 比率(%)		項目の概要
(a)信 託 報 酬	28	0.530	(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)	(0.217)	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)	(16)	(0.297)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客□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	28	0.532	

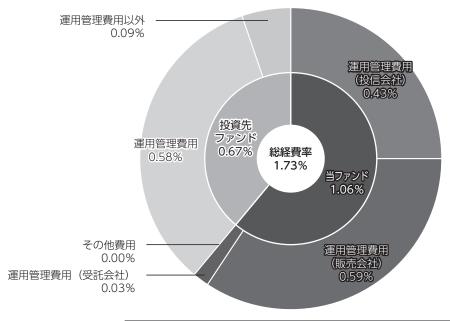
作成期中の平均基準価額は、5,316円です。

- (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1.73%です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.73
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.06
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.58
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.09

- (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。

〇売買及び取引の状況

(2019年3月26日~2019年9月24日)

投資信託証券

			第101期~第106期									
	銘	柄		買	付	•		売	付			
				数	金	額	口	数	金	額		
玉				千口		千円		千口		千円		
内	US・ハイ・イールド・ボ	シド・ファンド(AUDクラス)		142, 558		104, 947		180, 267		134, 500		

⁽注) 金額は受渡代金。

〇利害関係人との取引状況等

(2019年3月26日~2019年9月24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

(2019年9月24日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

<i>124</i>	444	第10	0期末	第106期末							
銘	柄	П	数	П	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 (AUDクラス)		3, 450, 124		3, 412, 415		2, 399, 269		98. 5		
合	計		3, 450, 124		3, 412, 415		2, 399, 269		98. 5		

⁽注) 比率は米国ハイ・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) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

A47	杻	第10)期末	第106期末				
迎	銘 柄 一		数	П	数	評	価	額
			千口		千口			千円
マネー・プールマザ	ーファンド		769		769			772

○投資信託財産の構成

(2019年9月24日現在)

15		第106期末								
項	目	評	価	額	比	率				
				千円		%				
投資信託受益証券			2, 399, 269	97. 4						
マネー・プール マザーファン	マネー・プール マザーファンド			772		0.0				
コール・ローン等、その他				62, 200		2.6				
投資信託財産総額				2, 462, 241		100.0				

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

		第101期末	第102期末	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末
	項目	2019年4月24日現在	2019年5月24日現在	2019年6月24日現在	2019年7月24日現在	2019年8月26日現在	2019年9月24日現在
		Ħ	Ħ	Ħ	Ħ	円	Ħ
(A)	資産	2, 692, 886, 811	2, 524, 979, 488	2, 516, 225, 795	2, 531, 493, 377	2, 355, 219, 304	2, 462, 241, 794
	コール・ローン等	37, 688, 659	63, 676, 567	46, 703, 285	66, 123, 939	37, 159, 564	62, 200, 138
	投資信託受益証券(評価額)	2, 604, 805, 844	2, 460, 530, 613	2, 468, 750, 202	2, 464, 597, 130	2, 317, 287, 432	2, 399, 269, 425
	マネー・プール マザーファンド(評価額)	772, 308	772, 308	772, 308	772, 308	772, 308	772, 231
	未収入金	49, 620, 000	_	_	_	_	_
(B)	負債	19, 907, 279	22, 376, 751	22, 035, 713	16, 816, 830	19, 167, 181	25, 509, 778
	未払収益分配金	14, 256, 743	14, 204, 435	14, 203, 168	14, 176, 943	14, 090, 585	14, 297, 153
	未払解約金	3, 332, 931	5, 919, 026	5, 578, 123	439, 738	2, 764, 680	9, 165, 127
	未払信託報酬	2, 308, 116	2, 244, 054	2, 245, 179	2, 191, 037	2, 302, 468	2, 039, 089
	未払利息	79	85	89	139	59	96
	その他未払費用	9, 410	9, 151	9, 154	8, 973	9, 389	8, 313
(C)	純資産総額(A-B)	2, 672, 979, 532	2, 502, 602, 737	2, 494, 190, 082	2, 514, 676, 547	2, 336, 052, 123	2, 436, 732, 016
	元本	4, 752, 247, 743	4, 734, 811, 837	4, 734, 389, 660	4, 725, 647, 895	4, 696, 861, 782	4, 765, 717, 824
	次期繰越損益金	△2, 079, 268, 211	$\triangle 2, 232, 209, 100$	△2, 240, 199, 578	$\triangle 2, 210, 971, 348$	$\triangle 2,360,809,659$	$\triangle 2,328,985,808$
(D)	受益権総口数	4, 752, 247, 743 🗆	4, 734, 811, 837□	4, 734, 389, 660 □	4, 725, 647, 895□	4, 696, 861, 782□	4, 765, 717, 824□
	1万口当たり基準価額(C/D)	5, 625円	5, 286円	5, 268円	5, 321円	4, 974円	5, 113円

〇損益の状況

		第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
	項目	2019年3月26日~	2019年4月25日~	2019年5月25日~	2019年6月25日~	2019年7月25日~	2019年8月27日~
		2019年4月24日	2019年5月24日	2019年6月24日	2019年7月24日	2019年8月26日	2019年9月24日
		円	円	円	円	円	円
(A)	配当等収益	12, 292, 950	11, 784, 888	10, 807, 041	11, 235, 668	9, 661, 703	9, 321, 507
	受取配当金	12, 295, 643	11, 788, 033	10, 809, 366	11, 237, 062	9, 663, 943	9, 323, 543
	受取利息	-	-	5	-	-	12
	支払利息	△ 2,693	△ 3, 145	△ 2,330	△ 1,394	△ 2,240	△ 2,048
(B)	有価証券売買損益	83, 049, 863	△ 155, 677, 999	△ 2, 615, 987	30, 044, 190	△ 156, 546, 812	72, 148, 680
	売買益	88, 427, 202	416, 054	25, 601	61, 267, 380	443, 716	72, 623, 509
	売買損	△ 5, 377, 339	△ 156, 094, 053	△ 2,641,588	△ 31, 223, 190	△ 156, 990, 528	△ 474,829
(C)	信託報酬等	Δ 2, 317, 526	Δ 2, 253, 205	Δ 2, 254, 333	Δ 2, 200, 010	Δ 2, 311, 857	Δ 2, 047, 402
(D)	当期損益金(A+B+C)	93, 025, 287	△ 146, 146, 316	5, 936, 721	39, 079, 848	△ 149, 196, 966	79, 422, 785
(E)	前期繰越損益金	△ 912, 271, 228	△ 824, 001, 606	△ 970, 974, 463	△ 967, 131, 458	△ 932, 183, 777	△1, 083, 617, 336
(F)	追加信託差損益金	△1, 245, 765, 527	△1, 247, 856, 743	△1, 260, 958, 668	△1, 268, 742, 795	△1, 265, 338, 331	△1, 310, 494, 104
	(配当等相当額)	(316, 653, 969)	(313, 133, 587)	(308, 449, 218)	(302, 247, 449)	(297, 119, 851)	(294, 490, 276)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 1, 562, 419, 496)$	$(\triangle 1, 560, 990, 330)$	$(\triangle 1, 569, 407, 886)$	$(\triangle 1, 570, 990, 244)$	$(\triangle 1, 562, 458, 182)$	$(\triangle 1,604,984,380)$
(G)	計(D+E+F)	△2, 065, 011, 468	△2, 218, 004, 665	△2, 225, 996, 410	△2, 196, 794, 405	△2, 346, 719, 074	△2, 314, 688, 655
(H)	収益分配金	△ 14, 256, 743	△ 14, 204, 435	Δ 14, 203, 168	△ 14, 176, 943	△ 14, 090, 585	△ 14, 297, 153
	次期繰越損益金(G+H)	△2, 079, 268, 211	△2, 232, 209, 100	△2, 240, 199, 578	△2, 210, 971, 348	△2, 360, 809, 659	△2, 328, 985, 808
	追加信託差損益金	△1, 248, 141, 651	$\triangle 1, 252, 591, 555$	$\triangle 1, 266, 639, 935$	△1, 272, 050, 748	△1, 272, 383, 624	△1, 315, 259, 822
	(配当等相当額)	(314, 277, 845)	(308, 398, 775)	(302, 767, 951)	(298, 939, 496)	(290, 074, 558)	(289, 724, 558)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 1, 562, 419, 496)$	$(\triangle 1, 560, 990, 330)$	$(\triangle 1, 569, 407, 886)$	$(\triangle 1, 570, 990, 244)$	$(\triangle 1, 562, 458, 182)$	(△1,604,984,380)
	分配準備積立金	294, 467	353, 994	381, 670	146, 975	450, 467	4, 318
	繰越損益金	△ 831, 421, 027	△ 979, 971, 539	△ 973, 941, 313	△ 939, 067, 575	△1, 088, 876, 502	△1, 013, 730, 304

- (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 4,717,516,032円 作成期中追加設定元本額 275,979,641円 作成期中一部解約元本額 227,777,849円 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5113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2,328,985,808円です。

③分配金の計算過程

S/VIII - VII F/CII						
	2019年3月26日~ 2019年4月24日					2019年8月27日~ 2019年9月24日
費用控除後の配当等収益額	11,994,210円	9,531,674円	8, 552, 700円	10, 636, 814円	7, 349, 838円	9, 087, 276円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	一円	一円	一円	-円	一円	一円
収益調整金額	316,653,969円	313, 133, 587円	308, 449, 218円	302, 247, 449円	297, 119, 851円	294, 490, 276円
分配準備積立金額	180,876円	291,943円	350,871円	379, 151円	145,921円	448, 477円
当ファンドの分配対象収益額	328, 829, 055円	322, 957, 204円	317, 352, 789円	313, 263, 414円	304,615,610円	304, 026, 029円
1万口当たり収益分配対象額	691円	682円	670円	662円	648円	637円
1万口当たり分配金額	30円	30円	30円	30円	30円	30円
収益分配金金額	14, 256, 743円	14, 204, 435円	14, 203, 168円	14, 176, 943円	14,090,585円	14, 297, 153円

○分配金のお知らせ

	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
1万口当たり分配金(税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30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 (https://www.am.mufg.jp/) をご覧ください。

[お知らせ]

- ①信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める(分散型に分類)とともに、約款記載の整備を行うため、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変更ならびに約款記載の整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。 (2019年6月25日)
- ②信託期間を従来の2020年9月18日から2025年9月24日に延長するため、信託約款に所要の変更を行いました。 (2019年6月25日)
- ③米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型)「中国元コース」「インドネシア・ルピアコース」「メキシコ・ペソコース」「資源国通貨バスケットコース」「マネー・プール・ファンドV」が満期償還することに伴い、当該通貨コースおよび「マネー・プール・ファンドV」が関係するスイッチングのお申込みの受付は2020年9月16日までとなります。

〈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)豪ドルコース(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(AUDクラス)
運用力	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. 原則として、米ドル建資産を実質的に豪ドル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	朝 限	無期限
設 定	日	2010年9月27日
会 計 年	度末	毎年5月末
収益	分配	原則として、毎月分配を行います。

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

US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

損益計算書、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

(2018年5)	月31	日に終了	゙すぇ	る期間)
----------	-----	------	-----	------

(米ドルで表示)

投資	T 4	V :	쓻

受取利息(外国税額控除後)	\$ 25,975,593
受取配当金	181,559
投資収益合計	26,157,152

費用

投資顧問料	2,308,919
会計処理および管理手数料	415,605
保管費用	253,730
専門家報酬	61,812
名義書換事務代行手数料	56,895
受託者報酬	17,863
登録手数料	3,329
立替諸経費支払	45
費用合計	3,118,198

投資純利益 23,038,954

実現および未実現損益:

実現純損益:

投資有価証券	(324,328)
外国通貨取引および為替予約取引	(20,517,573)
実現純損益	(20,841,901)
実現評価損益の純変動:	

未実

投資有価証券 外国通貨取引および為替予約取引	(8,094,133) (432,017)
未実現評価損益の純変動	(8,526,150)
目お上パキ宝祖掲益(純額)	(29 368 051)

夫呪のよい不夫呪惧盆	((29,368,051)

運用による純資産の増減	(純額)	\$ (6,329,097)

(注)()内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2018年5月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

	の増減額:	

運用による純資産の増減額:	
投資純利益	\$ 23,038,954
実現純損失	(20,841,901)
未実現評価損益の純変動	(8,526,150)
運用による鈍資産の増減額	(6,329,097)
分配額	(45,158,155)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額	(51,755,466)
純資産の増減額	(103,242,718)

純資産

期首	474,607,480
期末	\$ 371,364,762

ファンドユニット取引	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
ユニット数						
発行	174,606,277	1,637,229,431	12,802,116	314,443,103		200,175,187
買戻し	286,473,630	1,943,920,510	4,189,241	43,624,308		152,466,999
償還	(1,577,934,651)	(8,100,894,909)	(1,430,298)	(262,661,980)	(1,634,884,210)
ユニット増減数	(1,116,854,744)	(4,519,744,968)	15,561,059	95,405,431	(1,282,242,024)
金額						
発行	\$ 1,359,998 \$	8.183.197 \$	119.311 \$	2,121,105	\$	1,446,949
買戻し	2,188,434	9,589,528	38,505	287,161		1,099,886
償還	(12,105,179)	(39,943,068)	(13,080)	(1,687,947)		(11,894,124)
ファンドユニット取引による増減額	\$ (8,556,747) \$	(22,170,343) \$	144,736 \$	720,319	\$	(9,347,289)

	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	408,108,920	3,631,014,157	21,826,816	10,565,943,464		494,405,433
買戻し	462,364,448	917,587,898	82,235,104	3,784,215,047		257,801,606
償還	(1,689,924,886)	(9,445,938,057)	(289,638,401)	(5,193,794,551)	((1,838,093,024)
ユニット増減数	(819,451,518)	(4,897,336,002)	(185,576,481)	9,156,363,960	((1,085,885,985)
金額						
発行	\$ 2,390,691 \$	32,324,618 \$	133,132 \$	53,301,626	\$	5,219,578
買戻し	2,605,599	8,132,272	487,550	18,033,062		2,696,158
償還	(9,569,239)	(83,584,861)	(1,726,497)	(23,767,022)		(19,222,809)
ファンドユニット取引による増減額	\$ (4,572,949) \$	(43,127,971) \$	(1,105,815) \$	47,567,666	\$	(11,307,073)

⁽注)()内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(3/	ドルで表	=1	(2018年5月31日現在)
不	トルで衣	水)	
	元本金額	<u>銘柄名</u>	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (92.9%)	
		AUSTRALIA (0.0%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.0%)	
		FMG Resources August 2006 Pty, Ltd.	
JSD	89,302	9.75% due 03/01/22 (a),(b)	S 98,417
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	98,417
		TOTAL AUSTRALIA (Cost \$97,287)	98,417
		CANADA (5.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (5.4%)	
JSD	963,000	Bombardier, Inc. 7.50% due 03/15/25 (a),(b)	994,394
	,,,,,,,	MEG Energy Corp.	
JSD	940,000	6.38% due 01/30/23 (a),(b)	848,350
JSD	1,065,000	6.50% due 01/15/25 (a),(b)	1,067,332
JSD	1,215,000	7.00% due 03/31/24 (a),(b)	1,096,538
JSD	845,000	NOVA Chemicals Corp. 4.88% due 06/01/24 (a),(b)	808,031
JSD	425,000	5.25% due 06/01/27 (a),(b)	402,688
JSD	423,000	Precision Drilling Corp.	402,000
JSD	95,000	6.50% due 12/15/21 (a)	96,919
JSD	480,000	7.13% due 01/15/26 (a),(b)	489,600
JSD	580,000	7.75% due 12/15/23 (a)	613,350
JSD	2,405,000	Quebecor Media, Inc. 5.75% due 01/15/23	2,447,087
JSD	585,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 5.50% due 11/01/25 (a),(b)	574,031
JSD	6,325,000	5.88% due 05/15/23 (a),(b)	6,008,750
JSD	946,000	6.13% due 04/15/25 (a),(b)	875,050
JSD	290,000	6.50% due 03/15/22 (a),(b)	301,962
JSD	825,000	7.00% due 03/15/24 (a),(b)	864,188
JSD	1,180,000	7.50% due 07/15/21 (a),(b)	1,202,125
JSD	1,005,000	9.00% due 12/15/25 (a),(b)	1,051,481
JSD	415,000	Videotron Ltd. 5.13% due 04/15/27 (a),(b)	401,513
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	20,143,389
		TOTAL CANADA (Cost \$19,972,135)	20,143,389
		FRANCE (0.7%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)	
		Altice France S.A.	***
JSD	905,000	6.00% due 05/15/22 (a),(b)	901,606
JSD JSD	905,000 800,000	6.25% due 05/15/24 (a),(b) 7.38% due 05/01/26 (a),(b)	877,850 780,000
SD	800,000	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	2,559,456
		TOTAL FRANCE (Cost \$2,614,944)	2,559,456
		GERMANY (0.3%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
		IHO Verwaltungs GmbH	
JSD	930,000	4.50% due 09/15/23 (a),(b),(c)	896,288
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	896,288
		TOTAL GERMANY (Cost \$932,408)	896,288
		IRELAND (0.8%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%)	
		Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	
JSD	1,465,000	6.00% due 02/15/25 (a),(b)	1,435,700
USD	1,310,000	7.25% due 05/15/24 (a),(b)	1,367,313

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)	
		IRELAND (0.8%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%) (continued)	
		James Hardie International Finance DAC	
USD	320,000	4.75% due 01/15/25 (a),(b)	\$ 310,800
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	3,113,813
		TOTAL IRELAND (Cost \$3,139,788)	3,113,813
		ITALY (0.2%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
USD	990,000	Wind Tre SpA 5.00% due 01/20/26 (a),(b)	792,495
USD	990,000	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	792,495
		TOTAL ITALY (Cost \$945,597)	792,495
			172,473
		LUXEMBOURG (3.9%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (3.9%) Altice Financing S.A.	
USD	580,000	6.63% due 02/15/23 (a),(b)	571,764
USD	1,005,000	7.50% due 05/15/26 (a),(b)	961,031
		Altice Luxembourg S.A.	
USD	2,140,000	7.75% due 05/15/22 (a),(b)	2,054,400
USD	45,000	Dana Financing Luxembourg Sarl 6.50% due 06/01/26 (a),(b)	45,900
USD	1,565,000	INEOS Group Holdings S.A. 5.63% due 08/01/24 (a),(b)	1,572,825
		Intelsat Jackson Holdings S.A.	
USD	1,635,000	5.50% due 08/01/23 (a)	1,429,603
USD	4,479,000	7.25% due 10/15/20 (a)	4,389,420
USD	1,300,000	9.75% due 07/15/25 (a),(b) Mallinckrodt International Finance S.A. / Mallinckrodt CB LLC	1,348,750
USD	750,000	5.50% due 04/15/25 (a),(b)	598,200
USD	810,000	5.63% due 10/15/23 (a),(b)	669,263
USD	655,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc. 5.38% due 09/01/25 (a),(b)	648,450
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	14,289,606
		TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$14,774,370)	14,289,606
		MULTINATIONAL (0.5%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.5%)	
USD	220,000	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco, Inc. 5.88% due 10/15/24 (a),(b)	210,650
USD	1,310,000	6.00% due 07/15/23 (a),(b)	965,719
USD	485,000	Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC 5.75% due 07/15/25 (a),(b)	475,300
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,651,669
		TOTAL MULTINATIONAL (Cost \$2,015,000)	1,651,669
		NETHERLANDS (1.6%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.6%)	
		Alcoa Nederland Holding BV	
USD	200,000	6.13% due 05/15/28 (a),(b)	206,000
USD	255,000 390,000	6.75% due 09/30/24 (a),(b) 7.00% due 09/30/26 (a),(b)	269,713 420,225
USD	390,000	Constellium NV	420,223
USD	250,000	5.75% due 05/15/24 (a),(b)	241,250
USD	250,000	6.63% due 03/01/25 (a),(b)	249,063
USD	1,175,000	Fiat Chrysler Automobiles NV 5.25% due 04/15/23	1,183,813
USD	1,390,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.63% due 06/01/23 (b)	1,417,522

	元本金額	銘柄名 FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)	公正位	価値
		NETHERLANDS (1.6%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.6%) (continued)		
		Sensata Technologies BV		
USD	150,000	4.88% due 10/15/23 (b)	S	150,000
USD	200,000	5.63% due 11/01/24 (b)		207,750
USD	1,665,000	UPCB Finance IV Ltd. 5.38% due 01/15/25 (a),(b)		1,598,400
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		5,943,736
		TOTAL NETHERLANDS (Cost \$5,986,226)		5,943,736
		UNITED KINGDOM (1.2%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%)		
USD	1,440,000	International Game Technology PLC 6.50% due 02/15/25 (a),(b)		1,476,000
USD	555,000	Merlin Entertainments PLC 5.75% due 06/15/26 (a),(b)		558,818
USD	1,560,000	Sensata Technologies UK Financing Co. PLC 6.25% due 02/15/26 (a),(b)		1,624,350
USD	885,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.50% due 01/15/25 (a),(b)		854,025
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		4,513,193
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$4,377,666)		4,513,193
		UNITED STATES (78.3%)		
		CONVERTIBLE BONDS & NOTES (0.3%)		
USD	270,000	Chesapeake Energy Corp. 5.50% due 09/15/26		260,568
USD	735,000	DISH Network Corp. 3.38% due 08/15/26		651,813
		TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		912,381
		CORPORATE BONDS & NOTES (78.0%)		
USD	1,947	21st Century Oncology, Inc. 11.00% due 05/01/23		77,880
USD	559,109	21st Century Oncology, Inc. 10.00% due 04/30/23 (a),(c)		492,016
USD	445,000	ACCO Brands Corp. 5.25% due 12/15/24 (a),(b)		445,000
USD	775,000	Adient Global Holdings Ltd. 4.88% due 08/15/26 (a),(b)		707,187
USD	1,200,000	ADT Corp. 3.50% due 07/15/22		1,104,000
USD	60,000	4.13% due 06/15/23		54,900
USD	485,000	AECOM 5.88% due 10/15/24 (a)		493,487
LIOP		AES Corp.		
USD	244,000	5.50% due 04/15/25 (a)		246,440 123,750
USD	120,000	6.00% due 05/15/26 (a) Air Medical Group Holdings, Inc. 6.38% due 05/15/23 (a),(b)		1,173,412
		Albertsons Cos LLC / Safeway, Inc. / New Albertson's, Inc. / Albertson's LLC		
USD	455,000 135,000	5.75% due 03/15/25 (a) 6.63% due 06/15/24 (a)		400,400 126,940
CSD	133,000	Allison Transmission, Inc.		120,940
USD	295,000	5.00% due 10/01/24 (a),(b) Ally Financial, Inc.		292,787
USD	1,175,000	4.13% due 02/13/22		1,164,860
USD	735,000	4.63% due 05/19/22		737,785
USD	620,000	5.75% due 11/20/25 (a)		632,090
USD	545,000	AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.75% due 06/15/25 (a)		532,737

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)	
		UNITED STATES (78.3%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (78.0%) (continued)	
USD USD	150,000 190,000	5.88% due 02/15/22 (a) \$ 5.88% due 11/15/26 (a)	151,875 185,013
USD	1,105,000	AMC Networks, Inc. 5.00% due 04/01/24 (a)	1,073,231
USD	1,235,000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% due 04/01/25 (a)	1,219,562
USD	1,470,000	6.25% due 03/15/26 (a)	1,422,519
USD	665,000	6.50% due 04/01/27 (a)	649,639
USD	515,000	American Woodmark Corp. 4.88% due 03/15/26 (a),(b)	491,825
USD	555,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp. 5.50% due 05/20/25 (a)	538,711
USD	235,000	5.88% due 08/20/26 (a)	228,537
USD	985,000	Amkor Technology, Inc. 6.38% due 10/01/22 (a)	1,006,030
USD	1,016,100	6.63% due 06/01/21 (a)	1,018,132
USD	365,000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp. 5.25% due 01/15/25 (a)	375,038
USD	335,000	6.38% due 05/01/24 (a)	357,867
USD	915,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. 5.38% due 09/15/24 (a)	896,700
USD	55,000	Antero Resources Corp. 5.13% due 12/01/22 (a)	55,275
USD	740,000	5.63% due 06/01/23 (a)	751,100
USD	475,000	Aramark Services, Inc. 5.00% due 02/01/28 (a),(b)	457,187
USD	820,000	Arconic, Inc. 5.90% due 02/01/27	826,150
USD	360,000	Ascend Learning LLC 6.88% due 08/01/25 (a),(b)	360,000
USD	340,000	Ashtead Capital, Inc. 4.38% due 08/15/27 (a),(b)	314,500
USD	245,000	5.63% due 10/01/24 (a),(b)	251,737
USD	710,000	Avantor, Inc. 6.00% due 10/01/24 (a),(b)	706,450
USD	435,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. 5.50% due 04/01/23 (a)	418,687
USD	1,660,000	6.38% due 04/01/24 (a),(b)	1,626,800
USD	390,000	Axalta Coating Systems LLC 4.88% due 08/15/24 (a),(b)	385,125
USD	1,315,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp. 6.13% due 11/15/22 (a),(b)	1,338,302
USD	470,000	Boyd Gaming Corp. 6.88% due 05/15/23 (a)	493,500
USD	470,000	BWAY Holding Co. 5.50% due 04/15/24 (a),(b)	464,125
USD	270,000	BWX Technologies, Inc. 5.38% due 07/15/26 (a),(b) Calpine Corp.	272,700
USD	470,000	Carpine Corp. 5.25% due 06/01/26 (a),(b) Carrizo Oil & Gas, Inc.	444,150
USD	700,000	6.25% due 04/15/23 (a)	708,750
USD	16,000	7.50% due 09/15/20 (a)	16,080
USD	310,000	8.25% due 07/15/25 (a)	330,150
USD	595,000	CBS Radio, Inc. 7.25% due 11/01/24 (a),(b)	571,200
USD	1,215,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 5.00% due 02/01/28 (a),(b)	1,123,875

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)	
		UNITED STATES (78.3%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (78.0%) (continued)	
USD	1,520,000	5.13% due 05/01/27 (a),(b) \$	1,423,100
USD	585,000	5.38% due 05/01/25 (a),(b)	570,375
USD	1,190,000	5.50% due 05/01/26 (a),(b)	1,148,707
USD	2,850,000 3,640,000	5.75% due 02/15/26 (a),(b) 5.88% due 04/01/24 (a),(b)	2,792,145 3,671,850
USD	3,040,000	CDK Global, Inc.	3,071,830
USD	210,000	4.88% due 06/01/27 (a)	197,925
USD	90,000	CDW LLC / CDW Finance Corp. 5.00% due 09/01/25 (a)	88,902
		Central Garden & Pet Co.	
USD	540,000	5.13% due 02/01/28 (a)	504,900
USD	735,000	6.13% due 11/15/23 (a)	764,400
USD	165,000	CenturyLink, Inc. 5.63% due 04/01/25 (a)	154,079
USD	885,000	6.75% due 12/01/23	886,106
USD	905,000	Chemours Co. 6.63% due 05/15/23 (a)	950,503
		Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	
USD	520,000	5.13% due 06/30/27 (a)	516,750
USD	610,000	5.88% due 03/31/25 (a)	636,687
USD	837,000	Chesapeake Energy Corp. 8.00% due 12/15/22 (a),(b)	885,127
USD	1,210,000	8.00% due 01/15/25 (a)	1,202,437
USD	995,000	8,00% due 06/15/27 (a)	987,538
	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	Citigroup, Inc.	,
USD	450,000	5.80% due 12/31/49 (a),(d),(e)	462,541
USD	480,000	5.88% due 12/31/49 (a),(d),(e)	493,200
USD	75,000	5.95% due 12/31/49 (a),(d),(e)	75,563
USD	1,385,000	Claire's Stores, Inc. 9.00% due 03/15/19 (a),(b),(f)	806,762
USD	4,711,000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.	4,807,277
USD	3,515,000	6.50% due 11/15/22 (a) 7.63% due 03/15/20 (a)	3,499,119
CSD	5,515,000	Cogent Communications Finance, Inc.	3,477,117
USD	2,335,000	5.63% due 04/15/21 (a),(b)	2,335,000
		Cogent Communications Group, Inc.	
USD	1,065,000	5.38% due 03/01/22 (a),(b)	1,080,975
USD	2,465,000	CommScope Technologies LLC 6.00% due 06/15/25 (a),(b)	2,471,162
USD	835,000	Constellation Merger Sub, Inc. 8.50% due 09/15/25 (a),(b)	801,600
USD	810,000	Cooper-Standard Automotive, Inc. 5.63% due 11/15/26 (a),(b)	791,775
USD	395,000	Core & Main LP 6.13% due 08/15/25 (a),(b)	379,200
USD	1,000,000	CoreCivic, Inc. 4.63% due 05/01/23 (a)	982,500
USD	1,065,000	Coty, Inc. 6.50% due 04/15/26 (a),(b)	1,026,394
USD	715,000	Covey Park Energy LLC / Covey Park Finance Corp. 7.50% due 05/15/25 (a),(b)	707,850
USD	670,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp. 6.25% due 04/01/23 (a)	681,725
USD	070,000	CSC Holdings LLC	001,723
USD	400,000	6.63% due 10/15/25 (a),(b)	413,000
USD	655,000	10.13% due 01/15/23 (a),(b)	726,231
USD	822,000	10.88% due 10/15/25 (a),(b)	952,493

	元本金額	銘柄名	公正価	插值
		FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)		
		UNITED STATES (78.3%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (78.0%) (continued)		
USD	2,200,000	Dana, Inc. 6.00% due 09/15/23 (a) DaVita, Inc.	s :	2,277,000
USD	1,450,000	5.00% due 05/01/25 (a) Dell International LLC / EMC Corp.		1,374,310
USD	670,000	5.45% due 06/15/23 (a),(b)		704,680
USD	650,000	6.02% due 06/15/26 (a),(b)		685,539
USD	1,075,000	Delphi Technologies PLC 5.00% due 10/01/25 (b)		1,026,625
USD	771,000	Denbury Resources, Inc. 9.25% due 03/31/22 (a),(b)		819,187
USD	160,000	Diamondback Energy, Inc. 5.38% due 05/31/25 (a),(b)		158,000
USD	1,710,000	DISH DBS Corp. 5.00% due 03/15/23		1,477,012
USD	1,880,000	5.88% due 07/15/22		1,757,800
USD	6,765,000	5.88% due 11/15/24		5,618,332
USD	515,000	7.75% due 07/01/26		444,188
USD	2,140,000	DJO Finance LLC / DJO Finance Corp. 8.13% due 06/15/21 (a),(b)		2,153,375
USD	760,000	Encompass Health Corp. 5.75% due 09/15/25 (a)		775,200
USD	1,095,000	Energizer Holdings, Inc. 5.50% due 06/15/25 (a),(b)		1,073,100
USD	835,000	Entegris, Inc. 4.63% due 02/10/26 (a),(b)		800,556
uen	2 0 4 5 0 0 0	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc.		2 000 707
USD	2,045,000 195,000	7.75% due 05/15/26 (a),(b) 8.00% due 11/29/24 (a),(b)		2,080,787 193,050
USD	1,852,000	9.38% due 05/01/24 (a),(b)		1,463,080
USD	795,000	Equinix, Inc. 5.88% due 01/15/26 (a)		809,906
USD	304,000	Fair Isaac Corp. 5.25% due 05/15/26 (a),(b)		307,040
		First Data Corp.		
USD	2,821,000	5.38% due 08/15/23 (a),(b)		2,860,776
USD	4,535,000	5.75% due 01/15/24 (a),(b)	4	4,552,006
USD	1,440,000	Freeport-McMoRan, Inc. 3.88% due 03/15/23 (a)		1,384,200
USD	485,000	Frontier Communications Corp. 6.88% due 01/15/25 (a)		310,400
USD	655,000	8.50% due 04/01/26 (a),(b)		634,531
USD	2,365,000	11.00% due 09/15/25 (a)		1,892,000
USD	420,000	Gartner, Inc. 5.13% due 04/01/25 (a),(b)		416,850
USD	628,000	Gates Global LLC / Gates Global Co. 6.00% due 07/15/22 (a),(b)		634,280
		GCI, Inc.		
USD	1,050,000 525,000	6.75% due 06/01/21 (a) 6.88% due 04/15/25 (a)		1,063,125 546,656
USD	525,000	GCP Applied Technologies, Inc.		546,656
USD	725,000	GCF Applied Technologies, Inc. 5.50% due 041/5/26 (a),(b) General Cable Corp.		706,875
USD	1,880,000	General Carle Corp. 5.75% due 10/01/22 (a) Geo Group, Inc.		1,922,300
USD	45,000	5.13% due 04/01/23 (a)		44,212
USD	45,000	5.88% due 01/15/22 (a)		45,731
USD	1,980,000	5.88% due 10/15/24 (a)		1,955,389

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)	-	
		UNITED STATES (78.3%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (78.0%) (continued)		
USD	385,000	6.00% due 04/15/26 (a)	s	376,338
USD	363,000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc.	,	370,336
USD	645,000	5.25% due 06/01/25		645,000
		GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc.		
USD	645,000	5.75% due 06/01/28		647,419
USD	275,000	Goodyear Tire & Rubber Co. 5.00% due 05/31/26 (a)		260,562
		Gulfport Energy Corp.		,
USD	230,000	6.00% due 10/15/24 (a)		216,200
USD	160,000	6.63% due 05/01/23 (a)		160,800
		Halcon Resources Corp.		
USD	965,000	6.75% due 02/15/25 (a)		904,688
USD	250,000	Hanesbrands, Inc. 4.63% due 05/15/24 (a),(b)		244,063
		HCA, Inc.		
USD	95,000	5.25% due 04/15/25		95,475
USD	680,000	5.25% due 06/15/26 (a)		676,600
USD	7,260,000	5.38% due 02/01/25		7,132,950
USD	3,415,000	5.88% due 02/15/26 (a)		3,436,378
USD	1,400,000	7.50% due 02/15/22		1,526,000
USD	36,000	Here Rentals, Inc. 7.50% due 06/01/22 (a),(b)		38,070
USD	1,225,000	7.50% due 06/01/24 (a),(b)		1,313,813
USD	1,223,000	Hertz Corp.		1,313,613
USD	2,240,000	5.50% due 10/15/24 (a),(b)		1,789,200
USD	666,000	6.25% due 10/15/22 (a)		594,405
USD	1,295,000	7.63% due 06/01/22 (a),(b)		1,261,006
		Hess Infrastructure Partners LP / Hess Infrastructure Partners Finance Corp.		
USD	390,000	5.63% due 02/15/26 (a),(b)		391,950
USD	1,585,000	Hexion, Inc. 6.63% due 04/15/20 (a)		1,495,844
USD	1,383,000	High Ridge Brands Co.		1,493,044
USD	705,000	8.88% due 03/15/25 (a),(b)		320,775
		Hillman Group, Inc.		,
USD	1,285,000	6.38% due 07/15/22 (a),(b)		1,236,812
		Hill-Rom Holdings, Inc.		
USD	150,000	5.00% due 02/15/25 (a),(b)		146,250
USD	760,000	5.75% due 09/01/23 (a),(b)		779,000
USD	90,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4.25% due 09/01/24 (a)		85,725
USD	948,000	5.13% due 05/01/26 (a),(b)		925,485
USD	548,000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.		923,463
USD	210,000	6.13% due 12/01/24 (a)		217,350
		Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp.		
USD	375,000	4.63% due 04/01/25 (a)		361,875
USD	190,000	4.88% due 04/01/27 (a)		181,925
USD	550,000	Hologic, Inc. 4.38% due 10/15/25 (a),(b)		525,938
USD	330,000	HRG Group, Inc.		323,936
USD	685,000	7.75% due 01/15/22 (a)		703,632
		Hughes Satellite Systems Corp.		
USD	290,000	5.25% due 08/01/26		275,862
USD	185,000	6.63% due 08/01/26		179,913
USD	1,464,000	iHeartCommunications, Inc.		1 140 240
USD	545,000	9.00% due 03/01/21 (a),(f) 10.63% due 03/15/23 (a),(f)		1,149,240 425,100
USD	343,000	10.00 /4 Mile 00/13/20 (B)(1)		425,100

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)		
		UNITED STATES (78.3%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (78.0%) (continued)		
USD	1,240,000	Infinity Acquisition LLC / Infinity Acquisition Finance Corp. 7.25% due 08/01/22 (a),(b) Infor Software Parent LLC / Infor Software Parent, Inc.	s	1,269,450
USD	1,605,000	7.13% due 05/01/21 (a),(b),(c) Infor US, Inc.		1,613,025
USD	2,710,000	6.50% due 05/15/22 (a) Informatica LLC		2,754,038
USD	1,625,000	7.13% due 07/15/23 (a),(b)		1,649,375
USD	870,000	Interval Acquisition Corp. 5.63% due 04/15/23 (a) in/ventiv Group Holdings, Inc. / in/ventiv Health, Inc. / in/ventiv Health Clinical, Inc.		881,963
USD	732,000	Inventiv Group Hololings, Inc. / Inventiv Health, Inc./ Inventiv Health Clinical, Inc. 7,50% due 10/01/24 (a),(b) [QVIA, Inc.		772,260
USD	835,000	S,00% due 10/15/26 (a),(b) Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp.		797,425
USD	1,505,000	6.75% due 11/15/21 (a),(b)		1,550,150
USD	200,000	Jagged Peak Energy LLC 5,88% due 05/01/26 (a),(b)		197,500
USD	830,000	JC Penney Corp., Inc. 6.38% due 10/15/36		464,800
USD	390,000	Jeld-Wen, Inc. 4.63% due 12/15/25 (a),(b)		368,550
USD	220,000	4.88% due 12/15/27 (a),(b) Kindred Healthcare, Inc.		204,600
USD	1,560,000	8.75% due 01/15/23 (a)		1,665,300
USD	1,160,000	Kinetic Concepts, Inc. / KCI USA, Inc. 7.88% due 02/15/21 (a),(b)		1,191,900
USD	475,000	Kratos Defense & Security Solutions, Inc. 6.50% due 11/30/25 (a),(b)		492,813
USD	785,000	Kronos Acquisition Holdings, Inc. 9.00% due 08/15/23 (a),(b)		716,313
USD	740,000	L Brands, Inc. 6.75% due 07/01/36		666,000
USD	565,000	Laredo Petroleum, Inc. 5.63% due 01/15/22 (a)		559,350
USD	620,000	Level 3 Financing, Inc. 5.38% due 01/15/24 (a)		604,500
USD	680,000	5.38% due 05/01/25 (a)		657,900
USD	255,000	5.63% due 02/01/23 (a)		257,155
USD	1,000,000	Level 3 Parent LLC 5.75% due 12/01/22 (a)		1,000,000
USD	185,000	Live Nation Entertainment, Inc. 4.88% due 11/01/24 (a),(b)		179,913
USD	581,000	LSB Industries, Inc. 9.63% due 05/01/23 (a),(b)		591,168
USD	1,255,000	LTF Merger Sub, Inc. 8.50% due 06/15/23 (a),(b)		1,305,200
USD	1,220,000	MagnaChip Semiconductor Corp. 6.63% due 07/15/21 (a)		1,177,300
USD	1,330,000	Mattel, Inc. 6.75% due 12/31/25 (a),(b)		1,297,415
USD	620,000	Meredith Corp. 6.88% due 02/01/26 (a),(b)		626,200
USD	205,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance CoIssuer, Inc. 4.50% due 09/01/26 (a)		188,600
USD	165,000	4.50% due 01/15/28 (a)		148,088
USD	290,000	5.63% due 05/01/24 (a)		292,900
USD	390,000	MGM Resorts International 4.63% due 09/01/26 (a)		360,750

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)	
		UNITED STATES (78.3%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (78.0%) (continued)	
USD USD	2,530,000 2,625,000	6.00% due 03/15/23 \$ 7.75% due 03/15/22	2,612,225 2,874,375
USD	1,515,000	Microsemi Corp. 9.13% due 04/15/23 (a),(b)	1,675,969
USD	937,000	MPLX LP 5.50% due 02/15/23 (a) MSCI, Inc.	958,092
USD	480,000	5.38% due 05/15/27 (a),(b)	481,200
USD	695,000	Nabors Industries, Inc. 5.75% due 02/01/25 (a),(b)	658,513
USD	1,015,000	Neiman Marcus Group, Ltd. LLC 8.00% due 10/15/21 (a),(b)	725,725
USD	826,558	8.75% due 10/15/21 (a),(b),(c)	586,856
USD	120,000	Netflix, Inc. 4.38% due 11/15/26	113,063
USD	850,000	4.88% due 04/15/28 (b)	807,585
USD	764,000	5.88% due 11/15/28 (b)	770,807
USD	400,000	Nexstar Broadcasting, Inc. 6.13% due 02/15/22 (a),(b)	410,500
USD	635,000	NGPL PipeCo LLC 4.38% due 08/15/22 (a),(b)	634,206
USD	160,000	4.88% due 08/15/27 (a),(b)	155,344
USD	1,315,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co. 5.00% due 04/15/22 (a),(b)	1,304,441
USD	1,700,000	Noranda Aluminum Acquisition Corp. 11.00% due 06/01/19	17
USD	410,000	Novelis Corp. 5.88% due 09/30/26 (a),(b)	401,841
USD	765,000	6.25% due 08/15/24 (a),(b)	774,639
USD	475,000	Oasis Petroleum, Inc. 6.25% due 05/01/26 (a),(b)	473,813
USD	909,000	6.88% due 03/15/22 (a)	922,635
USD	881,000	6.88% due 01/15/23 (a)	894,215
USD	90,000	Oshkosh Corp. 5.38% due 03/01/25 (a)	92,970
USD	485,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp. 5.25% due 08/15/25 (a),(b)	470,450
USD	180,000	5.38% due 01/15/25 (a),(b)	177,750
USD	355,000	5.63% due 10/15/27 (a),(b)	350,563
USD	1,040,000	PetSmart, Inc. 5.88% due 06/01/25 (a),(b)	717,600
USD	2,140,000	7.13% due 03/15/23 (a),(b)	1,028,912
USD	735,000	8.88% due 06/01/25 (a),(b)	350,962
USD	640,000	Plantronics, Inc. 5.50% due 05/31/23 (a),(b) Post Holdings, Inc.	636,800
USD	860,000	5.50% due 03/01/25 (a),(b)	847,100
USD	435,000	5.63% due 01/15/28 (a),(b)	409,988
USD	90,000	5.75% due 03/01/27 (a),(b)	87,047
USD	320,000	Prestige Brands, Inc. 6.38% due 03/01/24 (a),(b)	315,200
USD	515,000	Qwest Capital Funding, Inc. 7.75% due 02/15/31	469,938
USD	1,175,000	Rackspace Hosting, Inc. 8.63% due 11/15/24 (a),(b)	1,195,563
USD	955,000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp. 7.25% due 04/01/25 (a),(b)	985,445

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)	
		UNITED STATES (78.3%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (78.0%) (continued)	
USD USD	445,000 670,000	Range Resources Corp. 4.88% due 05/15/25 (a) \$.00% due 03/15/23 (a)	418,300 649,900
USD	325,000	3.00% aue 03.157.25 (a), (b) RBS Global, Inc. / Rexnord LLC 4.88% due 12/15/25 (a), (b)	312,813
030	323,000	Reichhold Industries, Inc.	312,013
USD	4,835,993	9.00% due 05/01/18 (a),(b),(f) Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	
USD	1,773,467	5.75% due 10/15/20 (a)	1,782,334
USD	360,000	7.00% due 07/15/24 (a),(b) RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp.	369,432
USD	200,000	Rite Aid Corp.	201,000
USD	1,255,000	6.13% due 04/01/23 (a),(b)	1,286,375
USD	220,000	Riverbed Technology, Inc. 8.88% due 03/01/23 (a),(b)	206,250
USD	235,000	RSP Permian, Inc. 5.25% due 01/15/25 (a)	241.169
USD	700,000	6.63% due 10/01/22 (a)	729,750
USD	570,000	Sabra Health Care LP 5.13% due 08/15/26 (a)	547,116
USD	590,000	Sabre GLBL, Inc. 5.25% due 11/15/23 (a),(b)	591,416
USD	1,050,000	5.38% due 04/15/23 (a),(b)	1,060,710
USD	710,000	Sanchez Energy Corp. 6.13% due 01/15/23 (a)	466,825
USD	805,000	SBA Communications Corp. 4.88% due 09/01/24 (a)	752,675
USD	155,000	Scotts Miracle-Gro Co. 5.25% due 12/15/26 (a)	148,025
USD	1,130,000	6.00% due 10/15/23 (a)	1,170,963
		Service Corp. International/US	
USD	1,045,000	7.50% due 04/01/27 Sinclair Television Group, Inc.	1,170,400
USD	290,000	5.13% due 02/15/27 (a),(b)	269,700
USD	1,920,000	6.13% due 10/01/22 (a)	1,963,200
USD	165,000	Sirius XM Radio, Inc. 5.00% due 08/01/27 (a),(b)	156,773
USD	1,305,000	5.38% due 04/15/25 (a),(b)	1,290,319
USD	615,000	5.38% due 07/15/26 (a),(b)	595,012
USD	2,890,000	6.00% due 07/15/24 (a),(b)	2,962,250
USD	315,000	Six Flags Entertainment Corp. 4.88% due 07/31/24 (a),(b)	303,975
USD	500,000	SM Energy Co. 6.13% due 11/15/22 (a)	507,500
USD	630,000	6.50% due 11/15/22 (a)	641,025
USD	70,000	6.50% due 01/01/23 (a)	71,050
USD	520,000	Southwestern Energy Co. 4.10% due 03/15/22 (a)	504,400
USD	1,245,000	6.70% due 01/23/25 (a)	1,226,325
USD	350,000	7.50% due 04/01/26 (a)	362,257
USD	350,000	7.75% due 10/01/27 (a)	365,750
USD	3,885,000	Sprint Capital Corp. 8.75% due 03/15/32	4,181,231
uer	4 775 000	Sprint Corp.	
USD	4,775,000	7.63% due 02/15/25 (a)	4,918,250
USD	245,000	7.63% due 03/01/26 (a)	251,738

	元本金額	銘柄名	公正信	西値
		FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)		
		UNITED STATES (78.3%) (continued)		
USD	4,405,000	CORPORATE BONDS & NOTES (78.0%) (continued) 7.88% due 09/15/23	s	4,623,047
USD	4,403,000	7.88% due 09/13/23 SPX FLOW, Inc.	3	4,023,047
USD	290,000	5.63% due 08/15/24 (a),(b)		286,375
USD	450,000	5.88% due 08/15/26 (a),(b)		443,250
USD	1,065,000	Standard Industries, Inc. 4.75% due 01/15/28 (a),(b)		977,138
LIOP		Staples, Inc.		
USD	1,755,000	8.50% due 09/15/25 (a),(b) Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.		1,644,435
USD	440,000	5.75% due 04/15/25 (a)		419,100
USD	1,045,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. 5.50% due 01/15/28 (a),(b)		1,009,731
		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.		
USD	95,000	4.25% due 11/15/23 (a)		90,487
USD	535,000	5.00% due 01/15/28 (a),(b)		502,740
USD	45,000	5.13% due 02/01/25 (a)		44,438
USD	580,000	5.88% due 04/15/26 (a),(b)		582,720
USD	1,825,000	6.75% due 03/15/24 (a) TEGNA, Inc.		1,920,849
USD	495,000	5.50% due 09/15/24 (a),(b)		497,475
USD	25,000	6.38% due 10/15/23 (a)		25,875
		Tempur Sealy International, Inc.		
USD	725,000	5.50% due 06/15/26 (a)		699,625
USD	790,000	5.63% due 10/15/23 (a)		797,900
USD	880,000	Tenet Healthcare Corp. 4.50% due 04/01/21		874,720
USD	1,465,000	6.75% due 06/15/23		1,455,844
USD	375,000	7.50% due 01/01/22 (a),(b)		392,887
USD	3,210,000	8.13% due 04/01/22		3,354,482
USD	460,000	Tenneco, Inc. 5.00% due 07/15/26 (a)		419,612
USD	710,000	Terex Corp. 5.63% due 02/01/25 (a),(b)		704,675
USD	1,000,000	TI Group Automotive Systems LLC 8.75% due 07/15/23 (a),(b)		1,042,500
		T-Mobile USA, Inc.		
USD	405,000	4.75% due 02/01/28 (a)		378,675
USD	865,000	6.38% due 03/01/25 (a)		903,838
USD	1,005,000	6.50% due 01/15/24 (a)		1,050,225
USD	1,805,000	6.50% due 01/15/26 (a)		1,883,969
USD	785,000	TransDigm, Inc. 6.50% due 05/15/25 (a)		796,304
USD	615,000	Transocean, Inc. 7.50% due 01/15/26 (a),(b)		623,456
USD	1,130,000	TreeHouse Foods, Inc. 6.00% due 02/15/24 (a),(b)		1,157,572
USD	550,000	TriMas Corp. 4.88% due 10/15/25 (a),(b)		528,344
USD	1,065,000	Triumph Group, Inc. 4.88% due 04/01/21 (a)		1,031,719
USD	580,000	7.75% due 08/15/25 (a)		584,350
COD	200,000	United Rentals North America, Inc.		304,330
USD	1,040,000	4.88% due 01/15/28 (a)		976,664
USD	1,050,000	5.50% due 05/15/27 (a)		1,039,500
USD	495,000	5.75% due 11/15/24 (a)		509,850
USD	630,000	5.88% due 09/15/26 (a)		644,175

	元本金額	銘柄名	4	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)		
		UNITED STATES (78.3%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (78.0%) (continued)		
		United States Cellular Corp.		
USD	1,105,000	6.70% due 12/15/33	S	1,146,438
USD	250,000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings, Inc. / CSL Capital LLC 7.13% due 12/15/24 (a),(b)		233,050
		Uniti Group LP / Uniti Group Finance, Inc. / CSL Capital LLC		,
USD	485,000	6.00% due 04/15/23 (a),(b)		473,784
USD	1,790,000	8.25% due 10/15/23 (a)		1,744,713
USD	1 915 000	Valeant Pharmaceuticals International		1.842.588
USD	1,815,000 383,000	7.25% due 07/15/22 (a),(b) 8.50% due 01/31/27 (a),(b)		389,224
USD	383,000	VICI Properties 1 LLC / VICI FC, Inc.		369,224
USD	1,120,767	8.00% due 10/15/23 (a)		1,244,130
HOD		Vista Outdoor, Inc.		1 505 000
USD	1,900,000	5.88% due 10/01/23 (a)		1,786,000
USD	915.000	Vistra Energy Corp. 7.38% due 11/01/22 (a)		961,116
	,	Wabash National Corp.		,
USD	545,000	5.50% due 10/01/25 (a),(b)		528,650
		Weatherford International Ltd.		
USD	175,000	9.88% due 02/15/24 (a)		172,375
USD	725,000	Welbilt, Inc. 9.50% due 02/15/24 (a)		799,313
000	.20,000	Whiting Petroleum Corp.		.,,,,,,
USD	295,000	5.75% due 03/15/21 (a)		300,900
USD	770,000	6.25% due 04/01/23 (a)		785,400
USD	220,000	6.63% due 01/15/26 (a),(b)		225,225
LICE	1 020 000	WildHorse Resource Development Corp.		1.041.676
USD	1,020,000	6.88% due 02/01/25 (a),(b) Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp.		1,041,675
USD	220,000	7,75% due 10/15/20 (a)		190,575
USD	4,461,000	8.75% due 12/15/24 (a),(b)		2,698,905
		WMG Acquisition Corp.		
USD	190,000	4.88% due 11/01/24 (a),(b)		185,250
USD	319,000	WPX Energy, Inc. 5.75% due 06/01/26 (a)		318,397
USD	219,000	6.00% due 01/15/22 (a)		229,950
USD	730,000	8.25% due 08/01/23 (a)		828,550
000	,	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp.		020,000
USD	1,830,000	5.50% due 03/01/25 (a),(b)		1,793,400
		XPO Logisties, Inc.		
USD	630,000	6.50% due 06/15/22 (a),(b)		645,120
USD	896,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital, Inc. 6.00% due 04/01/23 (a)		908,320
USD	854,000	6.38% due 05/15/25 (a)		865,743
CSD	054,000	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		289,709,627
		TOTAL UNITED STATES (Cost \$304,407,666)		290,622,008
		EQUITY-LINKED NOTES (0.0%) UNITED STATES (0.0%)		
USD	18,446	FGI Operating Co. LLC / FGI Finance, Inc.	s	151,810
		TOTAL UNITED STATES		151,810
		TOTAL EQUITY-LINKED NOTES (Cost \$1,025,511)	s	151,810
		TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$360,288,598)	s	344,775,880

	株式	銘柄名_	純資産比率	4	公正価値
		PREFERRED STOCK (0.2%)			
USD	3.018	UNITED STATES (0.2%) RTSX New Convertible Preferred Equity		s	829,950
CSD	5,010	TOTAL UNITED STATES			829,950
		TOTAL PREFERRED STOCK (Cost \$204,000)		s	829,950
		COMMON STOCKS (4.5%)			
	70.915	UNITED STATES (4.5%) Caesars Entertainment Corp.			861,617
	99,424	Halcon Resources Corp.			481,212
	7,557 131,984	Reichhold Cayman Equity UCI International Holdings, Inc.			7,481,430 2,392,210
	62,200	VICI Properties, Inc.			1,204,814
	224,494	VICI Properties, Inc.			4,348,449
		TOTAL UNITED STATES TOTAL COMMON STOCKS (Cost \$13,058,529)		s	16,769,732 16,769,732
		WARRANTS (0.0%)			
		UNITED STATES (0.0%)			
USD	18,601	FGI Operating Co. LLC / FGI Finance, Inc. 0.00% due 05/14/22			_
USD	5,945	Jack Cooper Enterprises, Inc. 0.00% due 04/26/27			_
USD	3,353	0.00% due 10/29/27			_
		TOTAL UNITED STATES		_	
		TOTAL WARRANTS (Cost \$41,011)		<u>s</u>	
ਜ	本金額	SHORT-TERM INVESTMENT (5,2%)			
2.	3-1-22-134	UNITED KINGDOM (5.2%)			
		TIME DEPOSIT (5.2%)			
		Standard Charter Bank			
USD 19,	285,826	1.00% due 06/01/18			19,285,826
		TOTAL TIME DEPOSIT			19,285,826
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$19,285,826) TOTAL SHORT-TERM INVESTMENT (Cost \$19,285,826)		_	19,285,826 19,285,826
		TOTAL INVESTMENTS (Cost \$392,877,964)	102.8%	s	381,661,388
		LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	(2.8)		(10,296,626)
		NET ACCETS	100.0%		251 264 562
		NET ASSETS	100.076	<u>s</u>	371,364,762

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) Callable security.
(b) 14A 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.
(c) PIK - Payment-in kind security. Income may be paid in cash or additional notes, at the discretion of the issuer.
(d) Variable rate security as of May 31, 2018.
(e) Perpetual maturity.
(f) Defaulted security.

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.	38,801,939	07/03/2018	USD	29,469,284	\$	- S	(120,058)\$	(120,058)

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.	225,309,934	07/03/2018	USD	61,360,942	S	- S	(1,034,029)\$	(1,034,029)

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	未実现 評価益		未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
CNY	Citibank N.A.	3,648,842	07/03/2018	USD	572,818	\$	- S	(3,440)\$	(3,440)

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.	33,633,362,088	07/03/2018	USD	2,364,159	S	48,225 \$		- S	48,225

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		木美現 評価損益 (純額)
JPY	Citibank N.A.	1,999,989,791	07/03/2018	USD	18,090,846	S	331,987 \$		- \$	331,987

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.	340,764,009	07/03/2018	USD	17,161,738	s	- \$	(166,164)\$	(166,164)

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		卡実現 評価益	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
AUD	Citibank N.A.	1,804,037	07/03/2018	USD	1,370,401	S	- S	(5,854)	S (5,854)
BRL	Citibank N.A.	4,865,295	07/03/2018	USD	1,325,543	S	- S	(22,858)	S (22,858)
ZAR	Citibank N.A.	16,688,299	07/03/2018	USD	1,324,201	\$	- \$	(18,507)	\$ (18,507)
						S	- S	(47,219)	S (47,219)

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.	426,409,642	07/03/2018	USD	90,637,915	\$ 2,463,644	S	- \$	2,463,644

デリバティブ取引の額

	取引相手	バティブ の額	リバティブ 債の額	受取担任	呆金*	差入 保金*	純額**
店頭デリバティブ 為替予約取引	Citibank N.A.	\$ 2,843,856	\$ (1,370,910)	\$	-	\$ -	\$ 1,472,946
マスターネッティング契約の対象と なるデリバティブ合計	,	\$ 2,843,856	\$ (1,370,910)	s	_	\$ 	\$ 1,472,946

^{*}Actual collateral (received)/pledged may be more than disclosed in the table above.

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 United States Dollar USD ZAR South African Rand

^{**}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.

マネー・プール マザーファンド

《第20期》決算日2019年7月16日

[計算期間: 2019年1月16日~2019年7月16日]

「マネー・プール マザーファンド」は、7月16日に第20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20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。

〇最近5期の運用実績

N.I.	holo	Шп	基	準	価		額	債			恭	倩			卷	純	資	産
決	算	期			期騰	落	中率	組	入	比	券率	債先	物	比	券率	総	,,,	額
				円			%				%				%			百万円
16期	(2017年7月)	14日)		10, 046			$\triangle 0.0$				_				_			284
17期	(2018年1月	15日)		10, 046			0.0				_				_			707
18期	(2018年7月	17日)		10, 044			△0.0				_				_			210
19期	(2019年1月	15日)		10, 043			△0.0				_				_			159
20期	(2019年7月)	16日)		10, 042			△0.0				_				_			147

⁽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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年		п	基	準	価		額	債			券率	債先			券率
1 4	Я	日			騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%				%				%
	2019年1月15日			10, 043			_				_				_
	1月末			10, 043			0.0				_				_
	2月末			10, 043			0.0				_				-
	3月末			10, 043			0.0				_				_
	4月末			10,042			△0.0				_				_
	5月末			10, 042			△0.0				_				-
	6月末			10,042			△0.0				_				_
	(期 末)														
	2019年7月16日			10,042			$\triangle 0.0$				_				_

⁽注)騰落率は期首比。

⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

〇運用経過

- ●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や信託報酬 等コストが、基準価額にマイナスに作用しました。

●投資環境について

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移、国庫短期証券(3ヵ月物)の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移

- ・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、足下ではマイナス0.07%程度で推移しました。
- ・日銀による短期国債の買入れなどから、国庫短期証券(3ヵ月物)の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。期首に、短期国債の需給の引き締まりからマイナス0.28%程度まで低下していましたが、その後は徐々に上昇していき、足下はマイナス0.15%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

・わが国のコール・ローンおよび C P 現先取引等 への投資を通じて、安定した収益の確保および 適正な流動性の保持を図りました。

〇今後の運用方針

・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないいませいれます。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。以上の見通しにより、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めざした運用を行う方針です。

〇1万口当たりの費用明細

(2019年1月16日~2019年7月16日)

	IJ	ī		目			当	期]	項目		В	Ø	概	要
	-3	4		Н		金	額	比	率		块 口			713/1	女
							円		%						
(a)	そ	の	他	費	用		0	0.0	000	(a)その他費用	用=期中の	つその他乳	費用÷期中	中の平均	受益権口数
	(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			0	0.	000						
期中の平均基準価額は、10,042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。

〇売買及び取引の状況

(2019年1月16日~2019年7月16日)

その他有価証券

		買	付	額	売	付	額	
玉				千円				千円
内	コマーシャル・ペーパー			12, 099, 991			12,099	, 991

(注) 金額は受渡代金。

〇利害関係人との取引状況等

(2019年1月16日~2019年7月16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

(2019年7月16日現在)

国内その他有価証券

F	\triangle			当	期 末	Ħ	
	カ	評	価	額	比	率	
				千円			%
コマーシャル・ペーパー				99, 999			67.7

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2019年7月16日現在)

тБ	П		当	ţ	朝	末
項	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
その他有価証券				99, 999		65. 5
コール・ローン等、その他				52, 704		34. 5
投資信託財産総額				152, 703		100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年7月16日現在)

○損益の状況

(2019年1月16日~2019年7月16日)

	項目	当 期 末
		円
(A)	資産	152, 703, 334
	コール・ローン等	52, 703, 391
	その他有価証券(評価額)	99, 999, 943
(B)	負債	5, 088, 743
	未払解約金	5, 088, 516
	未払利息	114
	その他未払費用	113
(C)	純資産総額(A-B)	147, 614, 591
	元本	146, 998, 909
	次期繰越損益金	615, 682
(D)	受益権総口数	146, 998, 909 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	10, 042円

	75	\\\\ #0
	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	△ 17, 314
	受取利息	381
	支払利息	△ 17,695
(B)	保管費用等	Δ 113
(C)	当期損益金(A+B)	△ 17, 427
(D)	前期繰越損益金	681, 414
(E)	追加信託差損益金	138, 453
(F)	解約差損益金	△186, 758
(G)	計(C+D+E+F)	615, 682
	次期繰越損益金(G)	615, 682

- (注) (E) 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) (F) 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。

<注記事項>

①期首元本額 158,505,343円 期中追加設定元本額 32,230,081円 期中一部解約元本額 43,736,515円 また、1口当たり純資産額は、期末1.0042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)	
マネー・プール・ファンドVI	67, 368, 357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)	16, 516, 958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)	15,855,020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, 980, 331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
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
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
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)	2,639,752円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)マネー・プール・ファンドX(年2回決算型)	2, 252, 879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
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)マネー・プール・ファンドIX(1 年決算型)	1,994,907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
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
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
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
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)為替ヘッジなし	996, 215円
米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型)為替ヘッジあり	996, 215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
マネー・プール・ファンドIV	976, 673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)インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	554, 401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
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
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 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)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)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) 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) 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)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) 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) 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) 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)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)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) 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)インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)
                                                                  99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (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 (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) メキシコ・ペソコース (1年決算型)
                                                                  99.592円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 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
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
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(円へッジなし)成長型
                                                                  99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン(円ヘッジなし)分配型
                                                                  99,561円
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・早期償還条項付)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
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
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)中国元コース(毎月決算型)
                                                                  28,349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
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)トルコ・リラコース(毎月決算型)
                                                                  19,961円
米国ハイ・イールド倩オープン(诵貨選択型)メキシコ・ペソコース(毎月決算型)
                                                                  19,925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) ロシア・ルーブルコース (1年決算型)
                                                                   9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)インドネシア・ルピアコース(1年決算型)
                                                                   9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (1年決算型)
                                                                   9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)南アフリカ・ランドコース(毎月決算型)
                                                                   9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)トルコ・リラコース(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)トルコ・リラコース(毎月決算型)
                                                                   9,960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 (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 (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 為替ヘッジなしコース (年2回決算型)
                                                                   9,956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
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
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) 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) 毎月決算型
                                                                   9,952円
                                                                   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
```

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・ブラジル・レアルファンド (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円米国成長株オープン96円合計146,998,909円