

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2020年9月18日まで（2010年9月27日設定）	
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）中国元コース（毎月決算型）	US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（CNY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（CNYクラス）	米ドル建のハイ・イールド債券
	マネー・プールマザーファンド	わが国の公社債
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>・米ドル建のハイ・イールド債券に投資します。</li> <li>・高水準のインカムゲインの確保と、債券の値上がり益および為替差益の獲得を目指します。</li> <li>・実質的な米ドル建資産に対して、原則として米ドル売り／中国元買いの為替取引を行います。</li> </ul>	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券、短期社債等およびコマニシャル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>	
分配方針	毎月24日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

## 償還報告書（全体版）

[満期償還]

### 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）



第113期（決算日：2020年4月24日）  
 第114期（決算日：2020年5月25日）  
 第115期（決算日：2020年6月24日）  
 第116期（決算日：2020年7月27日）  
 第117期（決算日：2020年8月24日）  
 信託終了日：2020年9月18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、「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）」は、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。ここに謹んで運用経過と償還内容をご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 配	み 期 騰 落 中 率				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円
89期(2018年4月24日)	18,016	30	5.5	—	—	98.0	62
90期(2018年5月24日)	17,954	30	△ 0.2	—	—	97.7	64
91期(2018年6月25日)	17,840	30	△ 0.5	—	—	98.0	64
92期(2018年7月24日)	17,320	30	△ 2.7	—	—	98.1	63
93期(2018年8月24日)	17,220	30	△ 0.4	—	—	98.2	58
94期(2018年9月25日)	17,584	30	2.3	—	—	98.4	59
95期(2018年10月24日)	17,053	30	△ 2.8	—	—	98.3	58
96期(2018年11月26日)	16,957	30	△ 0.4	—	—	98.4	58
97期(2018年12月25日)	16,324	30	△ 3.6	—	—	97.4	57
98期(2019年1月24日)	16,890	30	3.7	—	—	98.0	60
99期(2019年2月25日)	17,498	30	3.8	—	—	98.2	62
100期(2019年3月25日)	17,519	30	0.3	—	—	98.4	58
101期(2019年4月24日)	18,052	30	3.2	—	—	98.8	60
102期(2019年5月24日)	17,041	30	△ 5.4	—	—	98.7	57
103期(2019年6月24日)	17,122	30	0.7	—	—	98.8	57
104期(2019年7月24日)	17,191	30	0.6	—	—	98.6	58
105期(2019年8月26日)	16,261	30	△ 5.2	—	—	98.6	55
106期(2019年9月24日)	16,812	30	3.6	—	—	99.0	57
107期(2019年10月24日)	17,011	30	1.4	—	—	99.1	57
108期(2019年11月25日)	17,004	30	0.1	—	—	99.2	57
109期(2019年12月24日)	17,562	30	3.5	—	—	98.4	59
110期(2020年1月24日)	17,810	30	1.6	—	—	98.6	59
111期(2020年2月25日)	18,101	30	1.8	—	—	98.0	62
112期(2020年3月24日)	13,921	30	△22.9	—	—	97.7	47
113期(2020年4月24日)	15,347	30	10.5	—	—	98.1	51
114期(2020年5月25日)	15,709	30	2.6	—	—	98.3	53
115期(2020年6月24日)	16,275	30	3.8	—	—	98.6	55
116期(2020年7月27日)	16,807	30	3.5	—	—	98.9	56
117期(2020年8月24日)	16,975	30	1.2	—	—	98.6	55
(償還時)	(償還価額)	—	—	—	—	—	—
118期(2020年9月18日)	17,496.23	—	3.1	—	—	—	56

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率						
第113期	(期 首)	円 銭		%	%	%	%	%	%	%
	2020年 3月24日	13,921	—	—	—	—	—	—	—	97.7
	3月末	14,921	7.2	—	—	—	—	—	—	97.8
第114期	(期 末)			10.5	—	—	—	—	—	98.1
	2020年 4月24日	15,347	—	—	—	—	—	—	—	98.1
	4月末	15,199	△ 1.0	—	—	—	—	—	—	98.0
第115期	(期 首)			—	—	—	—	—	—	98.3
	2020年 5月25日	15,739	2.6	—	—	—	—	—	—	98.3
	5月末	15,948	1.5	—	—	—	—	—	—	98.2
第116期	(期 末)			3.8	—	—	—	—	—	98.6
	2020年 6月24日	16,305	—	—	—	—	—	—	—	98.6
	6月末	16,275	△ 0.8	—	—	—	—	—	—	98.5
第117期	(期 首)			—	—	—	—	—	—	98.9
	2020年 7月27日	16,837	3.5	—	—	—	—	—	—	98.9
	7月末	16,807	△ 1.8	—	—	—	—	—	—	98.9
第118期	(期 末)			1.2	—	—	—	—	—	98.6
	2020年 8月24日	17,005	—	—	—	—	—	—	—	98.6
	8月末	16,975	1.2	—	—	—	—	—	—	98.5
	(償還時)	(償還価額)								
	2020年 9月18日	17,496.23	3.1	—	—	—	—	—	—	—

(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。

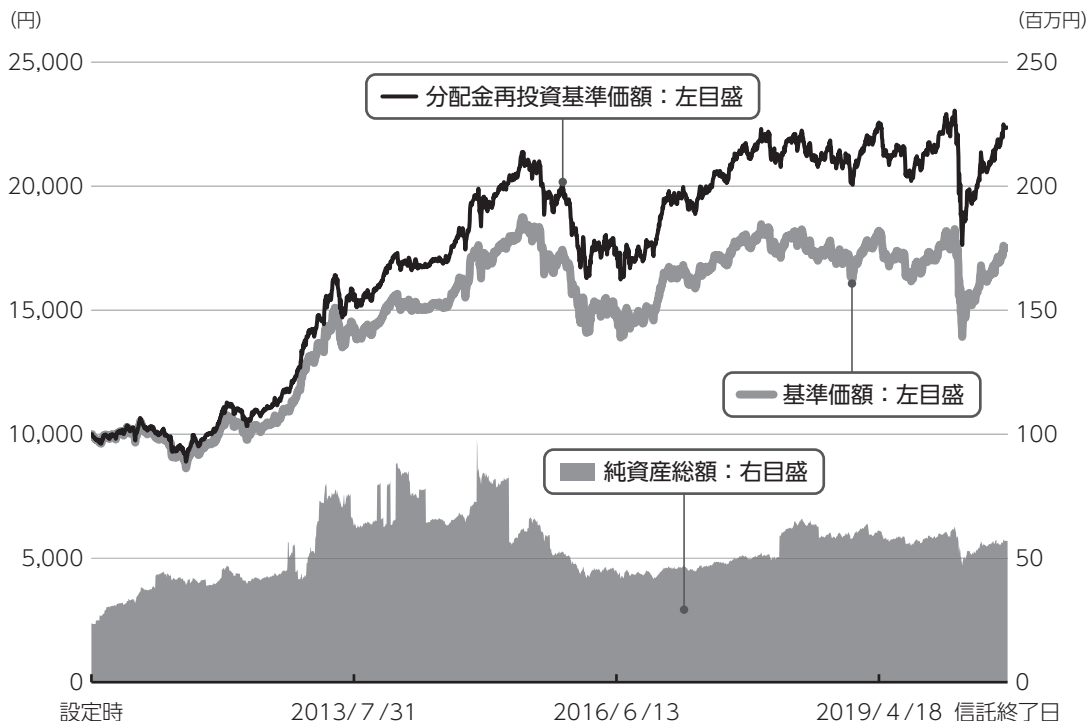
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第1期～第118期：2010年9月27日～2020年9月18日

## ▶ 設定来の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第1期首	10,000円
第118期末	17,496.23円
既払分配金	3,510円
騰落率	123.6%

(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

償還価額は設定時に比べ123.6%（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

債券利子収入を享受したこと。  
米ドル売り／中国元買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）。  
円が対米ドルで下落したこと等を受けて、相対的に中国元が対円で上昇したこと等。

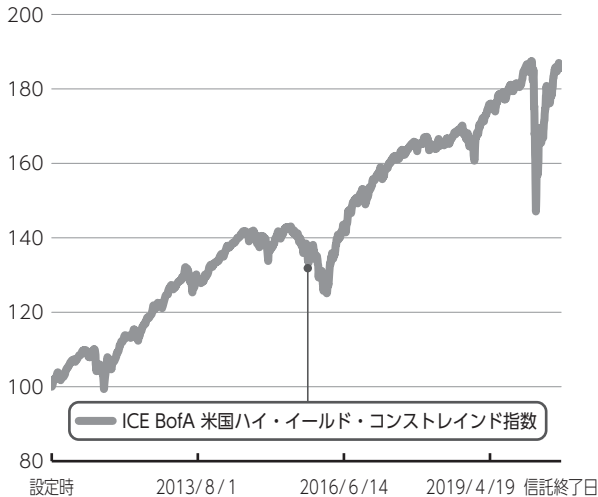
### 下落要因

信託報酬等のコスト等。

第1期～第118期：2010年9月27日～2020年9月18日

▶ 投資環境について

米国ハイ・イールド債券市況の推移（設定時を100として指数化）



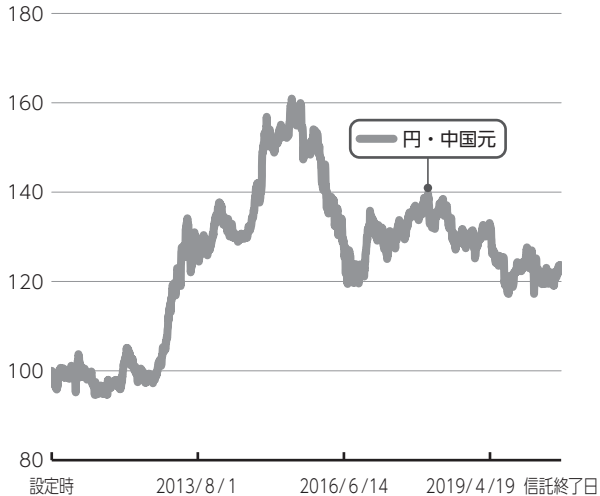
▶ 米国ハイ・イールド債券市況  
信託期間を通じて、米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

米中貿易摩擦の激化や原油価格の急落、及び新型コロナウイルスの世界的な感染拡大局面ではスプレッド（国債との利回り格差）が拡大しマイナス要因となったものの、主要中央銀行による金融緩和の継続等や債券利子収入を享受したこと等がプラス要因となり、同市場は上昇しました。

（注）現地日付ベースで記載しております。

（注）ICE 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（設定時を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

**コール・レート（無担保・翌日物）は0%前後で推移しました。**

設定時から2016年1月までのコール・レートは、日本銀行による金融緩和政策の影響を受けて、おおむね0.1%を下回る水準で推移しました。2016年2月のマイナス金利の適用開始以降は、おおむねマイナス圏での推移となり、足下のコール・レートは-0.046%となりました。

## ▶ 為替市況

**信託期間を通じて、中国元は対円で上昇しました。**

日本銀行による大規模な金融緩和政策等を受けて円安・米ドル高が進行し、米ドルと連動性の高い中国元も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）中国元コース（毎月決算型）

信託期間を通じて、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（CNY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。

最終作成期（2020年3月25日～信託終了日）は、償還に向け、2020年9月にUS・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（CNYクラス）受益証券の組入比率をゼロにしました。また、マネー・プール マザーファンド受益証券を一部組み入れた運用を行いましたが、2020年9月に組入比率をゼロにしました。

### ▶ US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（CNY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／中国元買いの為替取引を行いました。

2020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3.8%、BB格48.2%、B格30.7%、CCC格6.6%、

CC格以下3.5%となりました。個別銘柄選択においては、セクター別ではヘルスケアや電気通信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、ヘルスケア13.7%、電気通信11.2%、エネルギー10.3%となりました。最終作成期（2020年3月25日～信託終了日）は、上記の運用を維持し、ファンド償還に向け2020年9月に保有資産を売却し、安定運用に切り替えました。

※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

信託期間を通じて、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。



## 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、第1期から第117期までは各30円の分配とさせていただきます。信託期間中、累計で3,510円の分配を行わせていただきました。

## 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第113期 2020年3月25日～ 2020年4月24日	第114期 2020年4月25日～ 2020年5月25日	第115期 2020年5月26日～ 2020年6月24日	第116期 2020年6月25日～ 2020年7月27日	第117期 2020年7月28日～ 2020年8月24日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 (0.195%)	30 (0.191%)	30 (0.184%)	30 (0.178%)	30 (0.176%)
当期の収益	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	14,482	14,567	14,656	14,760	14,831

(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。

## 償還価額

▶ 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）  
償還価額は、17,496円23銭となりました。

信託期間中はご愛顧を賜り、誠にありがとうございました。

2020年3月25日～2020年9月18日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第113期～第118期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	85	0.524	(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）	(35)	(0.214)	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）	(48)	(0.294)	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）	(3)	(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
合計	85	0.526	

作成期中の平均基準価額は、16,247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。

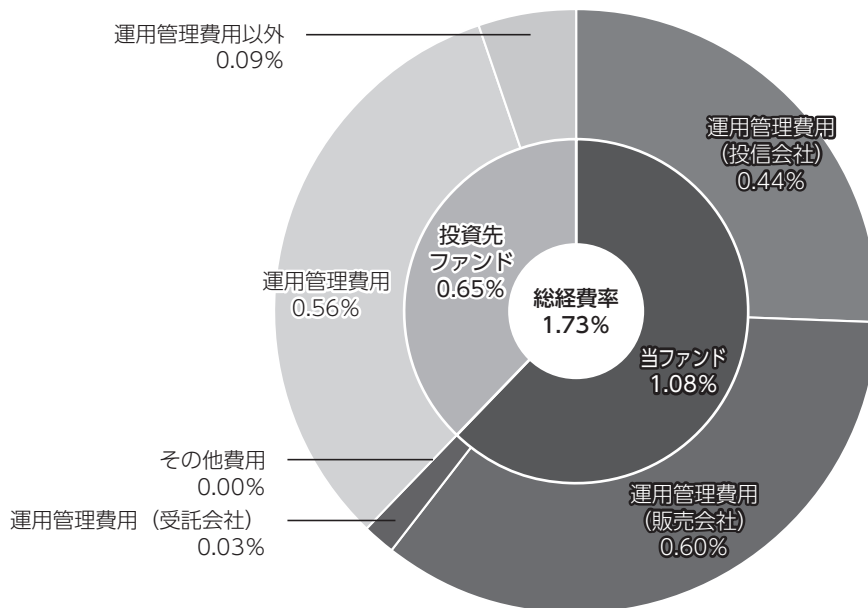
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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	(%)	1.08
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.56
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。

○売買及び取引の状況

（2020年3月25日～2020年9月18日）

投資信託証券

銘柄		第113期～第118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（CNYクラス）	千口 2,798	千円 2,270	千口 67,203	千円 58,746

（注）金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第113期～第118期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
マネー・プール	マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 19	千円 20

○利害関係人との取引状況等

（2020年3月25日～2020年9月18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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2020年3月25日～2020年9月18日）

作成期首残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	償還時残高(元本)	取引の理由
百万円 20	百万円 —	百万円 —	百万円 20	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

（2020年9月18日現在）

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

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112期末	
		口数	千口
US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（CNYクラス）			64,405
合	計		64,405

## 親投資信託残高

銘	柄	第112期末	
		口	数
マネー・プール	マザーファンド		千口
			19

## ○投資信託財産の構成

(2020年9月18日現在)

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
		千円	%
	コール・ローン等、その他	57,029	100.0
	投資信託財産総額	57,029	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準(償還)価額の状況

項	目	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	償 還 時
		2020年4月24日現在	2020年5月25日現在	2020年6月24日現在	2020年7月27日現在	2020年8月24日現在	2020年9月18日現在
		円	円	円	円	円	円
(A)	資産	52,041,276	53,322,299	55,285,393	57,046,755	55,737,203	57,029,759
	コール・ローン等	1,132,195	1,039,252	934,266	737,029	1,124,283	57,029,759
	投資信託受益証券(評価額)	50,889,023	52,262,989	54,331,069	56,289,668	54,592,862	—
	マネー・プール マザーファンド(評価額)	20,058	20,058	20,058	20,058	20,058	—
(B)	負債	148,434	149,558	166,902	156,007	343,211	42,249
	未払収益分配金	101,436	101,544	101,602	101,547	97,895	—
	未払解約金	7	4	16,363	—	198,831	—
	未払信託報酬	46,807	47,821	48,750	54,252	46,308	41,892
	未払利息	1	1	1	—	1	201
	その他未払費用	183	188	186	208	176	156
(C)	純資産総額(A-B)	51,892,842	53,172,741	55,118,491	56,890,748	55,393,992	56,987,510
	元本	33,812,186	33,848,333	33,867,605	33,849,212	32,631,767	32,571,299
	次期繰越損益金	18,080,656	19,324,408	21,250,886	23,041,536	22,762,225	—
	償還差益金	—	—	—	—	—	24,416,211
(D)	受益権総口数	33,812,186口	33,848,333口	33,867,605口	33,849,212口	32,631,767口	32,571,299口
	1万口当たり基準価額(C/D)	15,347円	15,709円	16,275円	16,807円	16,975円	—
	1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	17,496円23銭

○損益の状況

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2020年3月25日～ 2020年4月24日	2020年4月25日～ 2020年5月25日	2020年5月26日～ 2020年6月24日	2020年6月25日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月24日	2020年8月25日～ 2020年9月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	265,993	404,477	411,484	465,706	352,748	353,265
受取配当金	266,009	404,503	411,514	465,717	352,762	353,967
受取利息	1	—	—	1	—	—
支払利息	△ 17	△ 26	△ 30	△ 12	△ 14	△ 702
(B) 有価証券売買損益	4,702,086	969,463	1,651,544	1,492,129	340,908	1,384,281
売買益	4,702,101	969,461	1,655,753	1,492,417	863,511	1,388,944
売買損	△ 15	2	△ 4,209	△ 288	△ 522,603	△ 4,663
(C) 信託報酬等	△ 46,990	△ 48,009	△ 48,936	△ 54,460	△ 46,484	△ 42,048
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,921,089	1,325,931	2,014,092	1,903,375	647,172	1,695,498
(E) 前期繰越損益金	△ 7,591,519	△ 2,771,855	△ 1,544,267	367,572	2,088,394	2,629,502
(F) 追加信託差損益金	20,852,522	20,871,876	20,882,663	20,872,136	20,124,554	20,091,211
(配当等相当額)	( 29,298,523)	( 29,351,046)	( 29,420,769)	( 29,429,791)	( 28,399,733)	( 28,372,027)
(売買損益相当額)	(△ 8,446,001)	(△ 8,479,170)	(△ 8,538,106)	(△ 8,557,655)	(△ 8,275,179)	(△ 8,280,816)
(G) 計(D+E+F)	18,182,092	19,425,952	21,352,488	23,143,083	22,860,120	—
(H) 収益分配金	△ 101,436	△ 101,544	△ 101,602	△ 101,547	△ 97,895	—
次期繰越損益金(G+H)	18,080,656	19,324,408	21,250,886	23,041,536	22,762,225	—
償還差益金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	24,416,211
追加信託差損益金	20,852,522	20,871,876	20,882,663	20,872,136	20,124,554	—
(配当等相当額)	( 29,298,523)	( 29,351,046)	( 29,420,769)	( 29,429,791)	( 28,399,733)	( —)
(売買損益相当額)	(△ 8,446,001)	(△ 8,479,170)	(△ 8,538,106)	(△ 8,557,655)	(△ 8,275,179)	( —)
分配準備積立金	19,669,576	19,958,293	20,217,139	20,532,567	19,997,088	—
繰越損益金	△22,441,442	△21,505,761	△19,848,916	△18,363,167	△17,359,417	—

(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 33,776,359円  
 作成期中追加設定元本額 295,159円  
 作成期中一部解約元本額 1,500,219円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.749623円です。

②分配金の計算過程

項 目	2020年3月25日～ 2020年4月24日	2020年4月25日～ 2020年5月25日	2020年5月26日～ 2020年6月24日	2020年6月25日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月24日
費用控除後の配当等収益額	263,479円	390,343円	401,721円	452,750円	329,111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	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	29,298,523円	29,351,046円	29,420,769円	29,429,791円	28,399,733円
分配準備積立金額	19,507,533円	19,669,494円	19,917,020円	20,181,364円	19,765,872円
当ファンドの分配対象収益額	49,069,535円	49,410,883円	49,739,510円	50,063,905円	48,494,716円
1万円当たり収益分配対象額	14,512円	14,597円	14,686円	14,790円	14,861円
1万円当たり分配金額	30円	30円	30円	30円	30円
収益分配金金額	101,436円	101,544円	101,602円	101,547円	97,895円

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年9月27日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年9月18日		資産総額	57,029,759円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	42,249円
				純資産総額	56,987,510円
受益権口数	23,693,876口	32,571,299口	8,877,423口	受益権口数	32,571,299口
元本額	23,693,876円	32,571,299円	8,877,423円	1万円当たり償還金	17,496円23銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	31,247,898円	31,059,607円	9,940円	30円	0.3%
第2期	31,702,124	31,859,884	10,050	30	0.3
第3期	32,877,653	33,294,580	10,127	30	0.3
第4期	34,697,036	34,386,893	9,911	30	0.3
第5期	36,884,255	37,238,726	10,096	30	0.3
第6期	36,944,150	37,465,123	10,141	30	0.3
第7期	44,493,992	43,599,807	9,799	30	0.3
第8期	45,155,194	43,869,204	9,715	30	0.3
第9期	45,471,822	41,147,308	9,049	30	0.3
第10期	45,537,600	40,983,158	9,000	30	0.3
第11期	43,543,069	39,915,865	9,167	30	0.3
第12期	43,587,400	39,927,637	9,160	30	0.3
第13期	40,571,516	38,899,369	9,588	30	0.3
第14期	40,705,172	39,272,584	9,648	30	0.3
第15期	40,835,421	41,968,293	10,277	30	0.3
第16期	43,643,876	46,165,879	10,578	30	0.3
第17期	41,911,367	43,607,858	10,405	30	0.3
第18期	40,686,722	40,829,277	10,035	30	0.3
第19期	40,724,289	41,878,225	10,283	30	0.3
第20期	40,760,218	41,276,866	10,127	30	0.3
第21期	40,615,514	42,064,177	10,357	30	0.3
第22期	40,918,916	43,517,939	10,635	30	0.3
第23期	40,961,429	44,860,713	10,952	30	0.3
第24期	46,251,921	52,278,607	11,303	30	0.3
第25期	35,261,697	41,494,916	11,768	30	0.3
第26期	33,764,646	42,519,144	12,593	30	0.3
第27期	40,219,317	52,873,200	13,146	30	0.3
第28期	53,798,364	72,509,543	13,478	30	0.3
第29期	52,397,825	75,070,213	14,327	30	0.3
第30期	51,602,058	76,547,580	14,834	30	0.3
第31期	54,725,696	75,345,448	13,768	30	0.3

## 米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）中国元コース（毎月決算型）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第32期	45,848,326円	66,055,623円	14,407円	30円	0.3%
第33期	44,895,665	63,115,937	14,058	30	0.3
第34期	45,004,442	64,726,771	14,382	30	0.3
第35期	45,211,325	64,871,892	14,349	30	0.3
第36期	41,971,369	62,436,972	14,876	30	0.3
第37期	41,392,786	63,383,822	15,313	30	0.3
第38期	56,292,824	86,825,206	15,424	30	0.3
第39期	55,220,179	84,657,279	15,331	30	0.3
第40期	50,493,840	75,776,324	15,007	30	0.3
第41期	51,443,024	77,461,331	15,058	30	0.3
第42期	42,764,920	64,545,568	15,093	30	0.3
第43期	43,067,676	65,670,492	15,248	30	0.3
第44期	42,794,497	64,637,308	15,104	30	0.3
第45期	41,751,991	65,418,818	15,668	30	0.3
第46期	41,890,708	68,019,847	16,237	30	0.3
第47期	41,568,345	67,207,479	16,168	30	0.3
第48期	41,836,992	72,744,313	17,388	30	0.3
第49期	48,886,379	83,864,874	17,155	30	0.3
第50期	47,622,137	80,831,079	16,973	30	0.3
第51期	45,366,254	78,691,113	17,346	30	0.3
第52期	46,541,080	81,613,839	17,536	30	0.3
第53期	31,472,998	56,360,291	17,908	30	0.3
第54期	33,001,540	60,178,257	18,235	30	0.3
第55期	33,703,826	62,164,067	18,444	30	0.3
第56期	35,920,487	65,007,637	18,098	30	0.3
第57期	34,503,392	59,004,567	17,101	30	0.3
第58期	31,351,298	53,487,874	17,061	30	0.3
第59期	30,615,552	52,764,435	17,235	30	0.3
第60期	30,283,711	50,984,221	16,836	30	0.3
第61期	30,199,904	47,672,758	15,786	30	0.3
第62期	29,950,991	44,822,475	14,965	30	0.3
第63期	29,965,447	42,557,746	14,202	30	0.3
第64期	29,991,570	45,589,325	15,201	30	0.3
第65期	30,016,958	46,372,333	15,449	30	0.3
第66期	30,042,294	45,410,050	15,115	30	0.3
第67期	30,069,745	44,572,153	14,823	30	0.3
第68期	30,100,087	45,125,085	14,992	30	0.3
第69期	29,928,235	43,366,733	14,490	30	0.3
第70期	29,756,678	43,370,573	14,575	30	0.3
第71期	29,202,290	43,735,659	14,977	30	0.3



米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）中国元コース（毎月決算型）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第72期	28,035,462円	43,292,280円	15,442円	30円	0.3%
第73期	27,922,028	46,111,194	16,514	30	0.3
第74期	27,956,547	45,613,811	16,316	30	0.3
第75期	27,996,221	46,223,322	16,511	30	0.3
第76期	28,042,074	44,971,806	16,037	30	0.3
第77期	28,093,041	44,893,647	15,980	30	0.3
第78期	28,133,279	46,579,037	16,557	30	0.3
第79期	28,173,203	47,024,168	16,691	30	0.3
第80期	28,212,700	48,082,130	17,043	30	0.3
第81期	28,260,190	47,521,152	16,816	30	0.3
第82期	28,228,883	49,840,467	17,656	30	0.3
第83期	28,561,994	51,069,833	17,880	30	0.3
第84期	28,282,328	49,462,764	17,489	30	0.3
第85期	28,365,093	51,215,696	18,056	30	0.3
第86期	28,116,460	51,095,879	18,173	30	0.3
第87期	28,487,091	49,998,759	17,551	30	0.3
第88期	34,334,591	58,739,605	17,108	30	0.3
第89期	34,437,565	62,043,603	18,016	30	0.3
第90期	35,827,653	64,323,922	17,954	30	0.3
第91期	36,179,768	64,544,925	17,840	30	0.3
第92期	36,762,004	63,670,654	17,320	30	0.3
第93期	33,917,479	58,407,218	17,220	30	0.3
第94期	33,932,021	59,664,728	17,584	30	0.3
第95期	34,058,829	58,079,546	17,053	30	0.3
第96期	34,627,479	58,718,095	16,957	30	0.3
第97期	35,391,593	57,774,734	16,324	30	0.3
第98期	35,738,211	60,361,981	16,890	30	0.3
第99期	35,799,996	62,644,045	17,498	30	0.3
第100期	33,656,628	58,962,242	17,519	30	0.3
第101期	33,621,088	60,693,323	18,052	30	0.3
第102期	33,716,472	57,455,536	17,041	30	0.3
第103期	33,780,045	57,838,189	17,122	30	0.3
第104期	33,950,914	58,365,411	17,191	30	0.3
第105期	34,003,430	55,294,386	16,261	30	0.3
第106期	33,978,718	57,125,668	16,812	30	0.3
第107期	34,059,923	57,939,901	17,011	30	0.3
第108期	34,096,286	57,978,543	17,004	30	0.3
第109期	33,946,797	59,617,420	17,562	30	0.3
第110期	33,340,350	59,377,860	17,810	30	0.3
第111期	34,314,792	62,113,238	18,101	30	0.3

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第112期	33,776,359円	47,021,433円	13,921円	30円	0.3%
第113期	33,812,186	51,892,842	15,347	30	0.3
第114期	33,848,333	53,172,741	15,709	30	0.3
第115期	33,867,605	55,118,491	16,275	30	0.3
第116期	33,849,212	56,890,748	16,807	30	0.3
第117期	32,631,767	55,393,992	16,975	30	0.3

## ○分配金のお知らせ

	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
1 万口当たり分配金（税込み）	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。
- ・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。

## ○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	17,496円23銭
-----------------	------------

◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆課税上の取り扱い

- ・個人受益者の場合、償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得等として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。
- ・特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

※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。