

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） インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）	US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（IDR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（IDR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。 ・実質的な米ドル建資産に対して、原則として米ドル売り／インドネシア・ルピア買いの為替取引を行います。	
主な組入制限	・投資信託証券、短期社債等およびコマースハル・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） インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）



第95期（決算日：2018年10月24日）
 第96期（決算日：2018年11月26日）
 第97期（決算日：2018年12月25日）
 第98期（決算日：2019年1月24日）
 第99期（決算日：2019年2月25日）
 第100期（決算日：2019年3月25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）インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）」は、去る3月25日に第100期の決算を行いましたので、法令に基づいて第95期～第100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	中 率	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 証 入 比	純 資 産 額
	円			円		%		%		%	%	百万円
71期(2016年10月24日)	8,026			80		4.4		—		—	97.8	271
72期(2016年11月24日)	8,141			80		2.4		—		—	97.8	270
73期(2016年12月26日)	8,698			80		7.8		—		—	97.5	271
74期(2017年1月24日)	8,501			80		△1.3		—		—	97.8	269
75期(2017年2月24日)	8,551			80		1.5		—		—	97.8	246
76期(2017年3月24日)	8,278			80		△2.3		—		—	97.7	230
77期(2017年4月24日)	8,174			80		△0.3		—		—	97.7	223
78期(2017年5月24日)	8,418			80		4.0		—		—	97.8	231
79期(2017年6月26日)	8,331			80		△0.1		—		—	97.7	222
80期(2017年7月24日)	8,359			80		1.3		—		—	97.8	370
81期(2017年8月24日)	8,046			80		△2.8		—		—	97.8	367
82期(2017年9月25日)	8,331			80		4.5		—		—	97.8	408
83期(2017年10月24日)	8,283			80		0.4		—		—	97.9	418
84期(2017年11月24日)	8,027			80		△2.1		—		—	97.6	415
85期(2017年12月25日)	8,131			80		2.3		—		—	98.9	429
86期(2018年1月24日)	8,060			80		0.1		—		—	98.8	439
87期(2018年2月26日)	7,444			80		△6.7		—		—	99.2	407
88期(2018年3月26日)	7,106			80		△3.5		—		—	96.5	275
89期(2018年4月24日)	7,338			80		4.4		—		—	99.4	274
90期(2018年5月24日)	7,218			80		△0.5		—		—	99.1	264
91期(2018年6月25日)	7,311			80		2.4		—		—	99.0	252
92期(2018年7月24日)	7,160			80		△1.0		—		—	98.8	250
93期(2018年8月24日)	7,100			80		0.3		—		—	98.0	243
94期(2018年9月25日)	7,077			80		0.8		—		—	98.0	228
95期(2018年10月24日)	6,747			80		△3.5		—		—	98.0	200
96期(2018年11月26日)	6,928			80		3.9		—		—	98.0	204
97期(2018年12月25日)	6,588			80		△3.8		—		—	98.7	195
98期(2019年1月24日)	6,838			80		5.0		—		—	98.0	203
99期(2019年2月25日)	7,030			80		4.0		—		—	98.9	203
100期(2019年3月25日)	6,924			80		△0.4		—		—	99.2	200

(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 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
第95期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2018年 9 月25日	7,077	—	—	—	98.0
	9 月末	7,080	0.0	—	—	97.5
	(期 末)					
第96期	2018年10月24日	6,827	△3.5	—	—	98.0
	(期 首)					
	2018年10月24日	6,747	—	—	—	98.0
	10 月末	6,733	△0.2	—	—	98.1
第97期	(期 末)					
	2018年11月26日	7,008	3.9	—	—	98.0
	(期 首)					
	2018年11月26日	6,928	—	—	—	98.0
第98期	11 月末	7,070	2.0	—	—	97.7
	(期 末)					
	2018年12月25日	6,668	△3.8	—	—	98.7
	(期 首)					
第99期	2018年12月25日	6,588	—	—	—	98.7
	12 月末	6,548	△0.6	—	—	98.3
	(期 末)					
	2019年 1 月24日	6,918	5.0	—	—	98.0
第100期	(期 首)					
	2019年 1 月24日	6,838	—	—	—	98.0
	1 月末	6,863	0.4	—	—	97.4
	(期 末)					
第101期	2019年 2 月25日	7,110	4.0	—	—	98.9
	(期 首)					
	2019年 2 月25日	7,030	—	—	—	98.9
	2 月末	7,100	1.0	—	—	98.5
第102期	(期 末)					
	2019年 3 月25日	7,004	△0.4	—	—	99.2

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

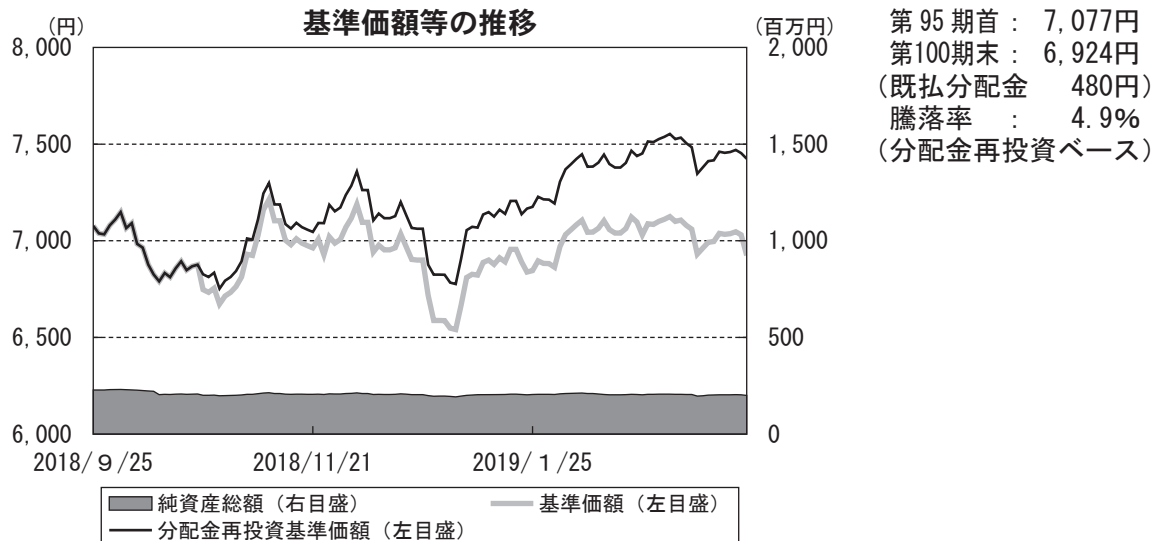
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第95期～第100期：2018/9/26～2019/3/25）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ4.9%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



・分配金再投資基準価額は、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、ファンドの購入金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。

基準価額の主な変動要因

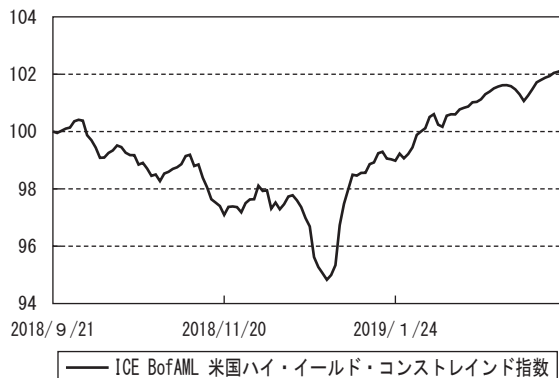
上昇要因

- ・米国ハイ・イールド債券が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
- ・インドネシア・ルピアが対円で上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
- ・米ドル売り／インドネシア・ルピア買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）が、基準価額の上昇要因となりました。

投資環境について

（第95期～第100期：2018/9/26～2019/3/25）

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）



（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。

◎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、当作成期首から2018年12月にかけて、米政府機関の一部閉鎖への懸念が広まるなど投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、原油価格が下落したことなどを背景に下落したものの、その後は世界的に株式市場が堅調となるなど、リスク回避姿勢が後退したことなどを受け、上昇しました。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。

為替市況の推移 （当作成期首を100として指数化）



（注）現地日付ベースで記載しております。

◎為替市況

- ・ インドネシア・ルピアは、米国における利上げ観測後退の動きを受け、新興国・高金利通貨全般に上昇圧力が高まったことなどを背景に、対円で上昇しました。

◎国内短期金融市場

＜無担保コール翌日物金利の推移＞

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移し、足下ではマイナス0.06%程度で推移しました。

＜国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移＞

- ・日銀による短期国債の買入れなどから、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。当作成期首はマイナス0.14%程度で推移していたものの、2018年10月に短期国債の需給引き締まりなどからマイナス0.33%程度まで低下しました。その後金利は上下を繰り返し、足下はマイナス0.18%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



期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

＜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）＞

- ・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（IDRクラス）受益証券を高位に組み入れ、マネー・プールマザーファンド受益証券への投資も行いました。
- ・その結果、US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（IDRクラス）の価額上昇が、基準価額（分配金再投資ベース）の上昇要因となりました。

＜US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（IDR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。
- ・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2月末時点の信用格付別組入比率は、BBB格以上2.1%、BB格41.0%、B格34.8%、CCC格9.8%、CC格以下1.9%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2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15.7%、ヘルスケア12.6%、電気通信11.5%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。

- ・その結果、米国ハイ・イールド債券全般が上昇したことが基準価額にプラスに寄与しました。
- ・米ドル建資産に対して、米ドル売り／インドネシア・ルピア買いの為替取引を行いました。その結果、インドネシア・ルピアが対円で上昇したことや為替取引によるプレミアムが基準価額にプラスに寄与しました。

＜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。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は当作成期首と比べて下落となりました。

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

i 分配金の内訳および翌期繰越分配対象額（翌期に繰越す分配原資）がどの程度あるかを確認できます。

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95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2018年9月26日～ 2018年10月24日	2018年10月25日～ 2018年11月26日	2018年11月27日～ 2018年12月25日	2018年12月26日～ 2019年1月24日	2019年1月25日～ 2019年2月25日	2019年2月26日～ 2019年3月25日
当期分配金	80	80	80	80	80	80
（対基準価額比率）	1.172%	1.142%	1.200%	1.156%	1.125%	1.142%
当期の収益	80	60	65	52	43	49
当期の収益以外	—	19	14	27	36	31
翌期繰越分配対象額	1,936	1,917	1,903	1,876	1,840	1,810

（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）インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）>

◎今後の運用方針

- ・引き続き、円建の外国投資信託であるＵＳ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（ＩＤＲ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（ＩＤＲクラス）>

◎運用環境の見通し

- ・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。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、主として米ドル建のハイ・イールド債券に投資を行い、米ドル建資産に対して、原則として米ドル売り／インドネシア・ルピア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、米国における高齢化が今後進行することが確実視される中、高齢者層の拡大に比例して各種医療サービスの利用増加が予想されることなどから、ヘルスケア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>

◎運用環境の見通し

- ・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。

◎今後の運用方針

- ・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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年9月26日～2019年3月25日)

項 目	第95期～第100期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(15)	(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)	(20)	(0.294)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	36	0.526	
作成期中の平均基準価額は、6,952円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○ 売買及び取引の状況

(2018年9月26日～2019年3月25日)

投資信託証券

銘 柄		第95期～第100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（IDRクラス）	千口	千円	千口	千円
		24,860	16,385	60,157	39,060

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2018年9月26日～2019年3月25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3月25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94期末	第100期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（IDRクラス）	千口 333,614	千口 298,316	千円 198,619	% 99.2
合 計	333,614	298,316	198,619	99.2

（注）比率は米国ハイ・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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘 柄	第94期末	第100期末	
	口 数	口 数	評 価 額
マネー・プール マザーファンド	千口 554	千口 554	千円 556

○投資信託財産の構成

（2019年3月25日現在）

項 目	第100期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 198,619	% 97.8
マネー・プール マザーファンド	556	0.3
コール・ローン等、その他	3,856	1.9
投資信託財産総額	203,031	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末
	2018年10月24日現在	2018年11月26日現在	2018年12月25日現在	2019年1月24日現在	2019年2月25日現在	2019年3月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	205,967,014	207,366,800	198,301,670	205,993,944	206,038,799	203,031,363
コール・ローン等	4,034,170	6,099,185	4,559,529	6,109,891	4,197,432	3,855,298
投資信託受益証券(評価額)	196,886,004	200,710,831	193,185,357	199,327,269	201,284,583	198,619,281
マネー・プール マザーファンド(評価額)	556,840	556,784	556,784	556,784	556,784	556,784
未収入金	4,490,000	—	—	—	—	—
(B) 負債	5,022,573	2,562,659	2,551,277	2,555,124	2,518,771	2,834,780
未払収益分配金	2,382,493	2,364,800	2,377,097	2,380,215	2,316,041	2,313,080
未払解約金	2,455,258	—	—	—	9,999	355,261
未払信託報酬	184,070	197,048	173,460	174,189	191,951	165,764
未払利息	8	12	9	12	6	6
その他未払費用	744	799	711	708	774	669
(C) 純資産総額(A－B)	200,944,441	204,804,141	195,750,393	203,438,820	203,520,028	200,196,583
元本	297,811,680	295,600,028	297,137,175	297,526,986	289,505,220	289,135,120
次期繰越損益金	△ 96,867,239	△ 90,795,887	△101,386,782	△ 94,088,166	△ 85,985,192	△ 88,938,537
(D) 受益権総口数	297,811,680口	295,600,028口	297,137,175口	297,526,986口	289,505,220口	289,135,120口
1万口当たり基準価額(C／D)	6,747円	6,928円	6,588円	6,838円	7,030円	6,924円

○損益の状況

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2018年9月26日～ 2018年10月24日	2018年10月25日～ 2018年11月26日	2018年11月27日～ 2018年12月25日	2018年12月26日～ 2019年1月24日	2019年1月25日～ 2019年2月25日	2019年2月26日～ 2019年3月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,999,822	1,848,708	2,123,541	1,589,028	1,304,789	1,583,949
受取配当金	4,000,050	1,848,929	2,123,752	1,589,184	1,305,056	1,584,040
受取利息	3	—	—	—	—	—
支払利息	△ 231	△ 221	△ 211	△ 156	△ 267	△ 91
(B) 有価証券売買損益	△11,236,593	6,054,957	△ 9,678,578	8,385,683	6,742,788	△ 2,133,131
売買益	909,624	7,572,202	2,840	9,349,296	6,928,885	—
売買損	△12,146,217	△ 1,517,245	△ 9,681,418	△ 963,613	△ 186,097	△ 2,133,131
(C) 信託報酬等	△ 184,814	△ 197,847	△ 174,171	△ 174,901	△ 192,725	△ 166,433
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 7,421,585	7,705,818	△ 7,729,208	9,799,810	7,854,852	△ 715,615
(E) 前期繰越損益金	△47,888,611	△56,964,805	△ 51,324,352	△59,726,817	△49,888,685	△42,226,699
(F) 追加信託差損益金	△39,174,550	△39,172,100	△ 39,956,125	△41,780,944	△41,635,318	△43,683,143
(配当等相当額)	(56,225,256)	(55,816,795)	(56,130,015)	(56,228,100)	(54,310,954)	(53,229,912)
(売買損益相当額)	(△95,399,806)	(△94,988,895)	(△ 96,086,140)	(△98,009,044)	(△95,946,272)	(△96,913,055)
(G) 計(D+E+F)	△94,484,746	△88,431,087	△ 99,009,685	△91,707,951	△83,669,151	△86,625,457
(H) 収益分配金	△ 2,382,493	△ 2,364,800	△ 2,377,097	△ 2,380,215	△ 2,316,041	△ 2,313,080
次期繰越損益金(G+H)	△96,867,239	△90,795,887	△101,386,782	△94,088,166	△85,985,192	△88,938,537
追加信託差損益金	△39,174,550	△39,172,100	△ 39,956,125	△42,197,481	△42,677,537	△44,579,461
(配当等相当額)	(56,225,256)	(55,816,795)	(56,130,015)	(55,811,563)	(53,268,735)	(52,333,594)
(売買損益相当額)	(△95,399,806)	(△94,988,895)	(△ 96,086,140)	(△98,009,044)	(△95,946,272)	(△96,913,055)
分配準備積立金	1,450,924	870,242	437,462	22,809	21,649	21,861
繰越損益金	△59,143,613	△52,494,029	△ 61,868,119	△51,913,494	△43,329,304	△44,380,937

(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 322,877,369円

 作成期中追加設定元本額 25,898,916円

 作成期中一部解約元本額 59,641,165円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6924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88,938,537円です。

③分配金の計算過程

項 目	2018年9月26日～ 2018年10月24日	2018年10月25日～ 2018年11月26日	2018年11月27日～ 2018年12月25日	2018年12月26日～ 2019年1月24日	2019年1月25日～ 2019年2月25日	2019年2月26日～ 2019年3月25日
費用控除後の配当等収益額	3,815,002円	1,802,423円	1,949,363円	1,561,158円	1,273,541円	1,417,514円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	56,225,256円	55,816,795円	56,130,015円	56,228,100円	54,310,954円	53,229,912円
分配準備積立金額	18,415円	1,432,619円	865,196円	425,329円	21,930円	21,109円
当ファンドの分配対象収益額	60,058,673円	59,051,837円	58,944,574円	58,214,587円	55,606,425円	54,668,535円
1万口当たり収益分配対象額	2,016円	1,997円	1,983円	1,956円	1,920円	1,890円
1万口当たり分配金額	80円	80円	80円	80円	80円	80円
収益分配金金額	2,382,493円	2,364,800円	2,377,097円	2,380,215円	2,316,041円	2,313,080円

○分配金のお知らせ

	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
1 万口当たり分配金（税込み）	80円	80円	80円	80円	80円	80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】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

〈参考〉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）インドネシア・ルピアコース（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（IDR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. 原則として、米ドル建資産を実質的にインドネシア・ルピア建となるように為替取引を行います。 3. 資金動向や市況動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	J. P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク [※]
信 託 期 限	無期限
設 定 日	2010年9月27日
会 計 年 度 末	毎年5月末
収 益 分 配	原則として、毎月分配を行います。

※J. P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク（所在地：米国ニューヨーク）は、1988年4月に米国において設立された運用会社であり、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）	\$	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)

未実現評価損益の純変動：

投資有価証券	(8,094,133)
外国通貨取引および為替予約取引	(432,017)
未実現評価損益の純変動	(8,526,150)

実現および未実現損益（純額）	(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)

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)
運用による純資産の増減額		(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

	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	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

(2018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 (92.9%)	
		AUSTRALIA (0.0%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.0%)	
USD	89,302	FMG Resources August 2006 Pty, Ltd. 9.75% due 03/01/22 (a),(b)	\$ 98,417
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	98,417
		TOTAL AUSTRALIA (Cost \$97,287)	98,417
		CANADA (5.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (5.4%)	
USD	963,000	Bombardier, Inc. 7.50% due 03/15/25 (a),(b)	994,394
USD	940,000	MEG Energy Corp. 6.38% due 01/30/23 (a),(b)	848,350
USD	1,065,000	6.50% due 01/15/25 (a),(b)	1,067,332
USD	1,215,000	7.00% due 03/31/24 (a),(b)	1,096,538
USD	845,000	NOVA Chemicals Corp. 4.88% due 06/01/24 (a),(b)	808,031
USD	425,000	5.25% due 06/01/27 (a),(b)	402,688
USD	95,000	Precision Drilling Corp. 6.50% due 12/15/21 (a)	96,919
USD	480,000	7.13% due 01/15/26 (a),(b)	489,600
USD	580,000	7.75% due 12/15/23 (a)	613,350
USD	2,405,000	Quebecor Media, Inc. 5.75% due 01/15/23	2,447,087
USD	585,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 5.50% due 11/01/25 (a),(b)	574,031
USD	6,325,000	5.88% due 05/15/23 (a),(b)	6,008,750
USD	946,000	6.13% due 04/15/25 (a),(b)	875,050
USD	290,000	6.50% due 03/15/22 (a),(b)	301,962
USD	825,000	7.00% due 03/15/24 (a),(b)	864,188
USD	1,180,000	7.50% due 07/15/21 (a),(b)	1,202,125
USD	1,005,000	9.00% due 12/15/25 (a),(b)	1,051,481
USD	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%)	
USD	905,000	Altice France S.A. 6.00% due 05/15/22 (a),(b)	901,606
USD	905,000	6.25% due 05/15/24 (a),(b)	877,850
USD	800,000	7.38% due 05/01/26 (a),(b)	780,000
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	2,559,456
		TOTAL FRANCE (Cost \$2,614,944)	2,559,456
		GERMANY (0.3%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
USD	930,000	IHO Verwaltungs GmbH 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%)	
USD	1,465,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. 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

(2018年5月31日現在)

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)	
USD	James Hardie International Finance DAC 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	Wind Tre SpA 5.00% due 01/20/26 (a),(b)	792,495
	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	792,495
	TOTAL ITALY (Cost \$945,597)	792,495
	LUXEMBOURG (3.9%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (3.9%)	
USD	Altice Financing S.A. 6.63% due 02/15/23 (a),(b)	571,764
USD	7.50% due 05/15/26 (a),(b)	961,031
USD	Altice Luxembourg S.A. 7.75% due 05/15/22 (a),(b)	2,054,400
USD	Dana Financing Luxembourg Sarl 6.50% due 06/01/26 (a),(b)	45,900
USD	INEOS Group Holdings S.A. 5.63% due 08/01/24 (a),(b)	1,572,825
USD	Intelsat Jackson Holdings S.A. 5.50% due 08/01/23 (a)	1,429,603
USD	7.25% due 10/15/20 (a)	4,389,420
USD	9.75% due 07/15/25 (a),(b)	1,348,750
USD	Mallinckrodt International Finance S.A. / Mallinckrodt CB LLC 5.50% due 04/15/25 (a),(b)	598,200
USD	5.63% due 10/15/23 (a),(b)	669,263
USD	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	Endo DAC / Endo Finance LLC / Endo Finco, Inc. 5.88% due 10/15/24 (a),(b)	210,650
USD	6.00% due 07/15/23 (a),(b)	965,719
USD	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%)	
USD	Alcoa Nederland Holding BV 6.13% due 05/15/28 (a),(b)	206,000
USD	6.75% due 09/30/24 (a),(b)	269,713
USD	7.00% due 09/30/26 (a),(b)	420,225
USD	Constellium NV 5.75% due 05/15/24 (a),(b)	241,250
USD	6.63% due 03/01/25 (a),(b)	249,063
USD	Fiat Chrysler Automobiles NV 5.25% due 04/15/23	1,183,813
USD	NXP BV / NXP Funding LLC 4.63% due 06/01/23 (b)	1,417,522

(2018年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (92.9%) (continued)	
	NETHERLANDS (1.6%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.6%) (continued)	
USD 150,000	Sensata Technologies BV 4.88% due 10/15/23 (b)	\$ 150,000
USD 200,000	5.63% due 11/01/24 (b)	207,750
	UPCB Finance IV Ltd. 5.38% due 01/15/25 (a),(b)	1,598,400
USD 1,665,000		<u>5,943,736</u>
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>5,943,736</u>
	TOTAL NETHERLANDS (Cost \$5,986,226)	<u>5,943,736</u>
	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	<u>4,513,193</u>
	TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$4,377,666)	<u>4,513,193</u>
	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	<u>912,381</u>
	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
USD 244,000	AES Corp. 5.50% due 04/15/25 (a)	246,440
USD 120,000	6.00% due 05/15/26 (a)	123,750
USD 1,245,000	Air Medical Group Holdings, Inc. 6.38% due 05/15/23 (a),(b)	1,173,412
USD 455,000	Albertsons Cos LLC / Safeway, Inc. / New Albertson's, Inc. / Albertson's LLC 5.75% due 03/15/25 (a)	400,400
USD 135,000	6.63% due 06/15/24 (a)	126,940
USD 295,000	Allison Transmission, Inc. 5.00% due 10/01/24 (a),(b)	292,787
USD 1,175,000	Ally Financial, Inc. 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

(2018年5月31日現在)

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 150,000	5.88% due 02/15/22 (a)	\$ 151,875
USD 190,000	5.88% due 11/15/26 (a)	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)	272,700
USD 470,000	Calpine Corp. 5.25% due 06/01/26 (a),(b)	444,150
USD 700,000	Carrizo Oil & Gas, Inc. 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

(2018年5月31日現在)

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	5.75% due 02/15/26 (a),(b)	2,792,145
USD 3,640,000	5.88% due 04/01/24 (a),(b)	3,671,850
	CDK Global, Inc.	
USD 210,000	4.88% due 06/01/27 (a)	197,925
	CDW LLC / CDW Finance Corp.	
USD 90,000	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
	CenturyLink, Inc.	
USD 165,000	5.63% due 04/01/25 (a)	154,079
USD 885,000	6.75% due 12/01/23	886,106
	Chemours Co.	
USD 905,000	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
	Chesapeake Energy Corp.	
USD 837,000	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
	Claire's Stores, Inc.	
USD 1,385,000	9.00% due 03/15/19 (a),(b),(f)	806,762
	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.	
USD 4,711,000	6.50% due 11/15/22 (a)	4,807,277
USD 3,515,000	7.63% due 03/15/20 (a)	3,499,119
	Cogent Communications Finance, Inc.	
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
	CommScope Technologies LLC	
USD 2,465,000	6.00% due 06/15/25 (a),(b)	2,471,162
	Constellation Merger Sub, Inc.	
USD 835,000	8.50% due 09/15/25 (a),(b)	801,600
	Cooper-Standard Automotive, Inc.	
USD 810,000	5.63% due 11/15/26 (a),(b)	791,775
	Core & Main LP	
USD 395,000	6.13% due 08/15/25 (a),(b)	379,200
	CoreCivic, Inc.	
USD 1,000,000	4.63% due 05/01/23 (a)	982,500
	Coty, Inc.	
USD 1,065,000	6.50% due 04/15/26 (a),(b)	1,026,394
	Covey Park Energy LLC / Covey Park Finance Corp.	
USD 715,000	7.50% due 05/15/25 (a),(b)	707,850
	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp.	
USD 670,000	6.25% due 04/01/23 (a)	681,725
	CSC Holdings LLC	
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

(2018年5月31日現在)

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)	
	Dana, Inc.	
USD 2,200,000	6.00% due 09/15/23 (a)	\$ 2,277,000
	DaVita, Inc.	
USD 1,450,000	5.00% due 05/01/25 (a)	1,374,310
	Dell International LLC / EMC Corp.	
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
	Delphi Technologies PLC	
USD 1,075,000	5.00% due 10/01/25 (b)	1,026,625
	Denbury Resources, Inc.	
USD 771,000	9.25% due 03/31/22 (a),(b)	819,187
	Diamondback Energy, Inc.	
USD 160,000	5.38% due 05/31/25 (a),(b)	158,000
	DISH DBS Corp.	
USD 1,710,000	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
	DJO Finance LLC / DJO Finance Corp.	
USD 2,140,000	8.13% due 06/15/21 (a),(b)	2,153,375
	Encompass Health Corp.	
USD 760,000	5.75% due 09/15/25 (a)	775,200
	Energizer Holdings, Inc.	
USD 1,095,000	5.50% due 06/15/25 (a),(b)	1,073,100
	Entegris, Inc.	
USD 835,000	4.63% due 02/10/26 (a),(b)	800,556
	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc.	
USD 2,045,000	7.75% due 05/15/26 (a),(b)	2,080,787
USD 195,000	8.00% due 11/29/24 (a),(b)	193,050
USD 1,852,000	9.38% due 05/01/24 (a),(b)	1,463,080
	Equinix, Inc.	
USD 795,000	5.88% due 01/15/26 (a)	809,906
	Fair Isaac Corp.	
USD 304,000	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)	4,552,006
	Freeport-McMoRan, Inc.	
USD 1,440,000	3.88% due 03/15/23 (a)	1,384,200
	Frontier Communications Corp.	
USD 485,000	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
	Gartner, Inc.	
USD 420,000	5.13% due 04/01/25 (a),(b)	416,850
	Gates Global LLC / Gates Global Co.	
USD 628,000	6.00% due 07/15/22 (a),(b)	634,280
	GCI, Inc.	
USD 1,050,000	6.75% due 06/01/21 (a)	1,063,125
USD 525,000	6.88% due 04/15/25 (a)	546,656
	GCP Applied Technologies, Inc.	
USD 725,000	5.50% due 04/15/26 (a),(b)	706,875
	General Cable Corp.	
USD 1,880,000	5.75% due 10/01/22 (a)	1,922,300
	Geo Group, Inc.	
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

(2018年5月31日現在)

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)	\$ 376,338
USD 645,000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc. 5.25% due 06/01/25	645,000
USD 645,000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc. 5.75% due 06/01/28	647,419
USD 275,000	Goodyear Tire & Rubber Co. 5.00% due 05/31/26 (a)	260,562
USD 230,000	Gulfport Energy Corp. 6.00% due 10/15/24 (a)	216,200
USD 160,000	6.63% due 05/01/23 (a)	160,800
USD 965,000	Halcon Resources Corp. 6.75% due 02/15/25 (a)	904,688
USD 250,000	Hanesbrands, Inc. 4.63% due 05/15/24 (a),(b)	244,063
USD 95,000	HCA, Inc. 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	Herc Rentals, Inc. 7.50% due 06/01/22 (a),(b)	38,070
USD 1,225,000	7.75% due 06/01/24 (a),(b)	1,313,813
USD 2,240,000	Hertz Corp. 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
USD 390,000	Hess Infrastructure Partners LP / Hess Infrastructure Partners Finance Corp. 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 705,000	High Ridge Brands Co. 8.88% due 03/15/25 (a),(b)	320,775
USD 1,285,000	Hillman Group, Inc. 6.38% due 07/15/22 (a),(b)	1,236,812
USD 150,000	Hill-Rom Holdings, Inc. 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 210,000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. 6.13% due 12/01/24 (a)	217,350
USD 375,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp. 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 685,000	HRG Group, Inc. 7.75% due 01/15/22 (a)	703,632
USD 290,000	Hughes Satellite Systems Corp. 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. 9.00% due 03/01/21 (a),(f)	1,149,240
USD 545,000	10.63% due 03/15/23 (a),(f)	425,100

(2018年5月31日現在)

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)	\$ 1,269,450
USD 1,605,000	Infor Software Parent LLC / Infor Software Parent, Inc. 7.13% due 05/01/21 (a),(b),(c)	1,613,025
USD 2,710,000	Infor US, Inc. 6.50% due 05/15/22 (a)	2,754,038
USD 1,625,000	Informatica LLC 7.13% due 07/15/23 (a),(b)	1,649,375
USD 870,000	Interval Acquisition Corp. 5.63% due 04/15/23 (a)	881,963
USD 732,000	inVentiv Group Holdings, Inc. / inVentiv Health, Inc. / inVentiv Health Clinical, Inc. 7.50% due 10/01/24 (a),(b)	772,260
USD 835,000	IQVIA, Inc. 5.00% due 10/15/26 (a),(b)	797,425
USD 1,505,000	Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp. 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	Kindred Healthcare, Inc. 4.88% due 12/15/27 (a),(b)	204,600
USD 1,560,000	Kinetic Concepts, Inc. / KCI USA, Inc. 8.75% due 01/15/23 (a)	1,665,300
USD 1,160,000	Kratos Defense & Security Solutions, Inc. 7.88% due 02/15/21 (a),(b)	1,191,900
USD 475,000	Kronos Acquisition Holdings, Inc. 6.50% due 11/30/25 (a),(b)	492,813
USD 785,000	L Brands, Inc. 9.00% due 08/15/23 (a),(b)	716,313
USD 740,000	Laredo Petroleum, Inc. 6.75% due 07/01/36	666,000
USD 565,000	Level 3 Financing, Inc. 5.63% due 01/15/22 (a)	559,350
USD 620,000	Level 3 Parent LLC 5.38% due 01/15/24 (a)	604,500
USD 680,000	Live Nation Entertainment, Inc. 5.38% due 05/01/25 (a)	657,900
USD 255,000	LSB Industries, Inc. 5.63% due 02/01/23 (a)	257,155
USD 1,000,000	LTF Merger Sub, Inc. 5.75% due 12/01/22 (a)	1,000,000
USD 185,000	MagnaChip Semiconductor Corp. 4.88% due 11/01/24 (a),(b)	179,913
USD 581,000	Mattel, Inc. 9.63% due 05/01/23 (a),(b)	591,168
USD 1,255,000	Meredith Corp. 8.50% due 06/15/23 (a),(b)	1,305,200
USD 1,220,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co.-Issuer, Inc. 6.63% due 07/15/21 (a)	1,177,300
USD 1,330,000	MGM Resorts International 6.75% due 12/31/25 (a),(b)	1,297,415
USD 620,000	MGM Resorts International 6.88% due 02/01/26 (a),(b)	626,200
USD 205,000	MGM Resorts International 4.50% due 09/01/26 (a)	188,600
USD 165,000	MGM Resorts International 4.50% due 01/15/28 (a)	148,088
USD 290,000	MGM Resorts International 5.63% due 05/01/24 (a)	292,900
USD 390,000	MGM Resorts International 4.63% due 09/01/26 (a)	360,750

(2018年5月31日現在)

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 2,530,000	6.00% due 03/15/23	\$ 2,612,225
USD 2,625,000	7.75% due 03/15/22	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)	958,092
USD 480,000	MSCI, Inc. 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)	636,800
USD 860,000	Post Holdings, Inc. 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 CH Carbon LLC / CH Carbon Corp. 7.25% due 04/01/25 (a),(b)	985,445

(2018年5月31日現在)

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 445,000	Range Resources Corp.	\$ 418,300
USD 670,000	4.88% due 05/15/25 (a)	649,900
	5.00% due 03/15/23 (a)	
USD 325,000	RBS Global, Inc. / Rexnord LLC	
	4.88% due 12/15/25 (a),(b)	312,813
USD 4,835,993	Reichhold Industries, Inc.	
	9.00% due 05/01/18 (a),(b),(f)	-
USD 1,773,467	Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	
	5.75% due 10/15/20 (a)	1,782,334
USD 360,000	7.00% due 07/15/24 (a),(b)	369,432
USD 200,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp.	
	5.00% due 04/15/21 (a)	201,000
USD 1,255,000	Rite Aid Corp.	
	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
USD 1,045,000	Service Corp. International/US	
	7.50% due 04/01/27	1,170,400
USD 290,000	Sinclair Television Group, Inc.	
	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 11/15/21 (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
USD 4,775,000	Sprint Corp.	
	7.63% due 02/15/25 (a)	4,918,250
USD 245,000	7.63% due 03/01/26 (a)	251,738

(2018年5月31日現在)

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 4,405,000	7.88% due 09/15/23 SPX FLOW, Inc.	\$ 4,623,047
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
USD 1,755,000	Staples, Inc. 8.50% due 09/15/25 (a),(b)	1,644,435
USD 440,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp. 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
USD 95,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. 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)	1,920,849
USD 495,000	TEGNA, Inc. 5.50% due 09/15/24 (a),(b)	497,475
USD 25,000	6.38% due 10/15/23 (a)	25,875
USD 725,000	Tempur Sealy International, Inc. 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
USD 405,000	T-Mobile USA, Inc. 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
USD 1,040,000	United Rentals North America, Inc. 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

(2018年5月31日現在)

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 1,105,000	United States Cellular Corp. 6.70% due 12/15/33	\$ 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
USD 485,000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance, Inc. / CSL Capital LLC 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 1,815,000	Valeant Pharmaceuticals International 7.25% due 07/15/22 (a),(b)	1,842,588
USD 383,000	8.50% due 01/31/27 (a),(b)	389,224
USD 1,120,767	VICI Properties 1 LLC / VICI FC, Inc. 8.00% due 10/15/23 (a)	1,244,130
USD 1,900,000	Vista Outdoor, Inc. 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
USD 545,000	Wabash National Corp. 5.50% due 10/01/25 (a),(b)	528,650
USD 175,000	Weatherford International Ltd. 9.88% due 02/15/24 (a)	172,375
USD 725,000	Welbilt, Inc. 9.50% due 02/15/24 (a)	799,313
USD 295,000	Whiting Petroleum Corp. 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
USD 1,020,000	WildHorse Resource Development Corp. 6.88% due 02/01/25 (a),(b)	1,041,675
USD 220,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp. 7.75% due 10/15/20 (a)	190,575
USD 4,461,000	8.75% due 12/15/24 (a),(b)	2,698,905
USD 190,000	WMG Acquisition Corp. 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
USD 1,830,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp. 5.50% due 03/01/25 (a),(b)	1,793,400
USD 630,000	XPO Logistics, Inc. 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
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	289,709,627
	TOTAL UNITED STATES (Cost \$304,407,666)	290,622,008
	EQUITY-LINKED NOTES (0.0%)	
USD 18,446	UNITED STATES (0.0%) FGI Operating Co. LLC / FGI Finance, Inc.	\$ 151,810
	TOTAL UNITED STATES	151,810
	TOTAL EQUITY-LINKED NOTES (Cost \$1,025,511)	\$ 151,810
	TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$360,288,598)	\$ 344,775,880

(2018年5月31日現在)

株式	銘柄名	純資産比率	公正価値
	PREFERRED STOCK (0.2%)		
	UNITED STATES (0.2%)		
USD	3,018		\$ 829,950
	RTSX New Convertible Preferred Equity		
	TOTAL UNITED STATES		829,950
	TOTAL PREFERRED STOCK (Cost \$204,000)		\$ 829,950
	COMMON STOCKS (4.5%)		
	UNITED STATES (4.5%)		
	70,915		861,617
	Caesars Entertainment Corp.		
	99,424		481,212
	Haleon Resources Corp.		
	7,557		7,481,430
	Reichhold Cayman Equity		
	131,984		2,392,210
	UCI International Holdings, Inc.		
	62,200		1,204,814
	VICI Properties, Inc.		
	224,494		4,348,449
	VICI Properties, Inc.		
	TOTAL UNITED STATES		16,769,732
	TOTAL COMMON STOCKS (Cost \$13,058,529)		\$ 16,769,732
	WARRANTS (0.0%)		
	UNITED STATES (0.0%)		
	FGI Operating Co. LLC / FGI Finance, Inc.		
USD	18,601		—
	0.00% due 05/14/22		
	Jack Cooper Enterprises, Inc.		
USD	5,945		—
	0.00% due 04/26/27		
USD	3,353		—
	0.00% due 10/29/27		
	TOTAL UNITED STATES		—
	TOTAL WARRANTS (Cost \$41,011)		\$ —
元本金額	SHORT-TERM INVESTMENT (5.2%)		
	UNITED KINGDOM (5.2%)		
	TIME DEPOSIT (5.2%)		
	Standard Charter Bank		
USD	19,285,826		19,285,826
	1.00% due 06/01/18		
	TOTAL TIME DEPOSIT		19,285,826
	TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$19,285,826)		19,285,826
	TOTAL SHORT-TERM INVESTMENT (Cost \$19,285,826)		19,285,826
	TOTAL INVESTMENTS (Cost \$392,877,964)	102.8%	\$ 381,661,388
	LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	(2.8)	(10,296,626)
	NET ASSETS	100.0%	\$ 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) 144A Security - Security exempt from registration under Rule 144A of the Securities Act of 1933. These securities may be resold in transactions exempt from registration, typically to qualified institutional buyers. Unless otherwise indicated, these securities are not considered illiquid.

(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.

(2018年5月31日現在)

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	\$	– \$	(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	\$	– \$	(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	未実現 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	\$	– \$	(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	\$	48,225 \$	– \$
								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	未実現 評価損益 (純額)
JPY	Citibank N.A.	1,999,989,791	07/03/2018	USD	18,090,846	\$	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	\$	– \$	(166,164)\$
								(166,164)

(2018年5月31日現在)

USHYF Resources Currencyクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
AUD	Citibank N.A.	1,804,037	07/03/2018	USD	1,370,401	\$ - \$	(5,854)	\$ (5,854)
BRL	Citibank N.A.	4,865,295	07/03/2018	USD	1,325,543	\$ - \$	(22,858)	\$ (22,858)
ZAR	Citibank N.A.	16,688,299	07/03/2018	USD	1,324,201	\$ - \$	(18,507)	\$ (18,507)
						<u>\$ - \$</u>	<u>(47,219)</u>	<u>\$ (47,219)</u>

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	<u>\$ 2,463,644</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,463,644</u>

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.	\$ 2,843,856	\$ (1,370,910)	\$ -	\$ -	\$ 1,472,946
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		<u>\$ 2,843,856</u>	<u>\$ (1,370,910)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,472,946</u>

*Actual collateral (received)/pledged 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.

通貨略称

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

マネー・プール マザーファンド

《第19期》決算日2019年 1 月15日

[計算期間：2018年 7 月18日～2019年 1 月15日]

「マネー・プール マザーファンド」は、1 月15日に第19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19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
15期(2017年 1 月16日)	10, 047	△0. 0		—		—	355
16期(2017年 7 月14日)	10, 046	△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

(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	%	%	%	%	%
2018年 7 月17日	10, 044	—	—	—	—	—
7 月末	10, 044	0. 0	—	—	—	—
8 月末	10, 044	0. 0	—	—	—	—
9 月末	10, 044	0. 0	—	—	—	—
10月末	10, 044	0. 0	—	—	—	—
11月末	10, 043	△0. 0	—	—	—	—
12月末	10, 043	△0. 0	—	—	—	—
(期 末)						
2019年 1 月15日	10, 043	△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。

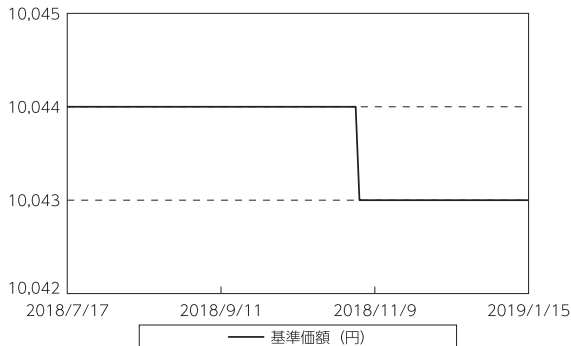
○運用経過

●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



●投資環境について

<無担保コール翌日物金利の推移>

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移し、足下ではマイナス0.06%程度で推移しました。

<国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移>

- ・日銀による短期国債の買入れなどから、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。期首から2018年9月にかけてはマイナス0.15%程度で推移していたものの、10月に短期国債の需給引き締めなどからマイナス0.33%程度まで低下しました。その後金利は上下を繰り返し、足下はマイナス0.17%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。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は期首と比べて下落となりました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・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。

◎今後の運用方針

- ・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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年 7 月18日～2019年 1 月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.000	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(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、10,043円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2018年 7 月18日～2019年 1 月15日)

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 12,699,993	千円 12,799,993

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年 7 月18日～2019年 1 月15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 1 月15日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 99,999	% 62.8

(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 1月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 99,999	% 62.8
コール・ローン等、その他	59,188	37.2
投資信託財産総額	159,187	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年1月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	159,187,084
コール・ローン等	59,187,102
その他有価証券(評価額)	99,999,982
(B) 負債	327
未払解約金	41
未払利息	106
その他未払費用	180
(C) 純資産総額(A－B)	159,186,757
元本	158,505,343
次期繰越損益金	681,414
(D) 受益権総口数	158,505,343口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,043円

<注記事項>

- ①期首元本額 209,541,347円
 期中追加設定元本額 9,154,977円
 期中一部解約元本額 60,190,981円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0043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)

先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09	99,553円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2015-03	99,523円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	1,692,054円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	200,000円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	1,008,738円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース(毎月決算型)	63,697円
新興国公社債オープン(通貨選択型) ブラジル・レアルコース(毎月決算型)	6,316,452円
新興国公社債オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンド(年2回決算型)	7,006,668円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	5,154,901円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	49,966円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	995,161円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) ブラジル・レアルコース(毎月決算型)	2,234,005円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 中国元コース(毎月決算型)	28,349円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	1,013,875円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンドⅡ(年2回決算型)	6,980,798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
マネー・プール・ファンドⅣ	976,795円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	4,314,823円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	119,857円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	769,078円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) ブラジル・レアルコース(毎月決算型)	15,855,020円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 中国元コース(毎月決算型)	19,977円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	554,401円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース(毎月決算型)	1,608,548円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンドⅤ(年2回決算型)	19,195,870円

○損益の状況 (2018年7月18日～2019年1月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 20,170
受取利息	470
支払利息	△ 20,640
(B) 保管費用等	△ 572
(C) 当期損益金(A+B)	△ 20,742
(D) 前期繰越損益金	926,992
(E) 追加信託差損益金	39,464
(F) 解約差損益金	△264,300
(G) 計(C+D+E+F)	681,414
次期繰越損益金(G)	681,414

(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。

米国高利回り社債ファンド（毎月決算型）	999円
米国高利回り社債・円ファンド（毎月決算型）	999円
米国高利回り社債・ブラジル・レアルファンド（毎月決算型）	999円
マナー・プール・ファンドVI	72,440,298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
国際オルタナティブ戦略 Q T X－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジ）成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジ）分配型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジなし）成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン（円ヘッジなし）分配型	99,561円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308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
リスク・パリティαオープン	995円
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）メキシコ・ペソコース（毎月決算型）	19,925円
米国エネルギーMLPオープン（毎月決算型）為替ヘッジあり	996,215円
米国エネルギーMLPオープン（毎月決算型）為替ヘッジなし	996,215円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）為替ヘッジなしコース（毎月決算型）	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）円コース（毎月決算型）	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）インド・ルピーコース（毎月決算型）	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）	99,602円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）円コース（1年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）円コース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）米ドルコース（1年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）米ドルコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）ユーロコース（1年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）ユーロコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）豪ドルコース（1年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）豪ドルコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）ブラジル・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）メキシコ・ペソコース（1年決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）メキシコ・ペソコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）トルコ・リラコース（1年決算型）	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）トルコ・リラコース（毎月決算型）	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）ロシア・ルーブルコース（1年決算型）	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）ロシア・ルーブルコース（毎月決算型）	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）中国元コース（1年決算型）	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）中国元コース（毎月決算型）	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）南アフリカ・ランドコース（1年決算型）	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）南アフリカ・ランドコース（毎月決算型）	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）インドネシア・ルピアコース（1年決算型）	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）インドネシア・ルピアコース（毎月決算型）	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）マナー・プール・ファンドIX（1年決算型）	1,322,503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）	2,272,536円
欧州アクティブ株式オープン（為替ヘッジあり）	4,979円
欧州アクティブ株式オープン（為替ヘッジなし）	4,979円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替プレミアムコース（毎月決算型）	99,562円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジありコース（毎月決算型）	9,957円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジありコース（年2回決算型）	9,957円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジなしコース（毎月決算型）	9,957円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジなしコース（年2回決算型）	9,957円
優先証券プラス・オープン 為替プレミアムコース（毎月決算型）	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジありコース（毎月決算型）	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジなしコース（毎月決算型）	9,956円

優先証券プラス・オープン 為替プレミアムコース (年2回決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジありコース (年2回決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジなしコース (年2回決算型)	9,956円
米国成長株オープン	996円
世界CoCosオープン 為替プレミアムコース (毎月決算型)	9,953円
世界CoCosオープン 為替ヘッジありコース (毎月決算型)	9,953円
世界CoCosオープン 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	9,953円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 年2回決算型	9,952円
合計	158,505,343円