当ファンドの仕組みは次の通りです。

÷ =	35 1 - TILLE IS 125 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1
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)
	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
	🔭 🚅 🦿 🛴 🖯 S・ハイ・イールト・ホント・
	˙ _{(逼貨環境刑} ´ ファンド(IDRクラス)受益証
	/ンドネシット
	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1
主要運用対象	(毎月決算型)
土安理用对多	U S·ハイ·
	イールド・
	ボ ン ド ・ 米ドル建のハイ・イールド債券
	ファンド (IDRグラス)
	フネー・プール
	ヾ ^{ャー・ノール}
	・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
運用方法	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
	Cボトル元り/イントネング・ルピグ員い の為替取引を行います。
	・投資信託証券、短期社債等およびコマー
	シャル・ペーパー以外の有価証券への投資
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 全額とします。基準価額水準、市況動向、残存
	王観としまり。基準価額小準、甲洗動向、残存 信託期間等を勘案して、分配金額を決定しま
	信託朔間寺を翻案して、ガ能並領を決定しよ 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。)
	11 HD C 11 17 G V W D D W 7 G 7 G 7

- ※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107期(決算日:2019年10月24日) 第108期(決算日:2019年11月25日) 第109期(決算日:2019年12月24日) 第110期(決算日:2020年1月24日) 第111期(決算日:2020年2月25日) 第112期(決算日:2020年3月24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24日に第112期の決算を行いまし たので、法令に基づいて第107期~第112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		額	債			*	生			*		資	信	託	純	資	並
決	算	期	(分配落)	税込	み	期	中		入	比	券率	債先	物	比	券率	証			券率	総総	寅	産額
				分配	<u>金</u> 円	騰	落 率 %	-			%	-	-		%	組	Λ_	比	%		-	
○○日	男(2017年10	日94日)	円 8, 283		80		0. 4				70				70			Q,	% 7. 9		F	万円 418
	男(2017年10		8, 027		80		△ 2. 1				_								7. 6			415
	男(2017年11 男(2017年12	, ,	8, 131		80		2. 3	1											8. 9			429
	男(2017年12	,	8, 060		80		0. 1	1											8.8	_		439
	男(2018年2		7, 444		80		△ 6. 7	1										_	9. 2	+		407
- //	男(2018年3		7, 106		80		\triangle 3.5	1											6. 5	_		275
	明(2018年4		7, 338		80		4. 4				_				_				9. 4	_		274
	男(2018年 5		7, 218		80		△ 0.5	1											9. 4 9. 1			264
	男(2018年6		7, 210		80		2. 4				_								9. 0			252
	男(2018年7	,	7, 160		80		△ 1.0	1											8. 8	_		250
	男(2018年8		7, 100		80		0.3	1										_	8.0	+		243
	男(2018年9	, ,	7, 100		80		0. 8	1											8. 0			228
	男(2018年10	,	6, 747		80		△ 3.5	1			_				_				8. 0	_		200
- //	男(2018年11		6, 928		80		3.9				_				_				8.0	_		204
	月(2018年12		6, 588		80		△ 3.8				_				_				8. 7			195
	男(2019年1	, ,	6, 838		80		5. 0				_				_				8. 0			203
	月(2019年2	,	7, 030		80		4. 0												8. 9			203
	月(2019年3		6, 924		80		△ 0.4				_				_			_	9. 2	+		200
	月(2019年4	,	7, 147		80		4. 4				_				_				9. 0	_		206
	月(2019年5	,	6, 738		80		△ 4. 6				_				_				7. 6	_		196
	月(2019年6	,	6, 830		80		2. 6				_				_				7. 7	_		197
	月(2019年7		6, 890		80		2. 0				_				_				8. 0	_		199
	月(2019年8	,	6, 565		80		△ 3.6				_				_				8. 7	_		191
106其	月(2019年9	月24日)	6, 802		80		4.8				_				_			99	9. 4			199
	月(2019年10		6, 811		80		1. 3				_				_				8. 0	_		200
	月(2019年11		6, 695		80		△ 0.5				_				_				8.0	_		198
	月(2019年12		6, 891		80		4. 1				_				_				8. 0	_		213
	月(2020年1		7, 017		80		3. 0				_				_			98	8. 5			232
	月(2020年2		7, 089		80		2. 2				_				_			98	8.0			233
	月(2020年3		4, 506		80		△35. 3				_				_			98	8. 7			147

- (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

> 4 1	/shr	###	<i>F</i> 0 0	基準	価		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	光 比 率
			(期 首)	円			%				%				%			%
			2019年9月24日	6,802			_				_				_			99.4
	第107期		9月末	6, 755		Δ	0.7				_				_			99.0
			(期 末)															
			2019年10月24日	6, 891			1.3				_				_			98.0
			(期 首)															
			2019年10月24日	6, 811			_				_				_			98.0
	第108期		10月末	6, 816			0.1				_				_			98.0
			(期 末)															
			2019年11月25日	6, 775		Δ	0.5				_				_			98.0
			(期 首)															
			2019年11月25日	6, 695			_				_				_			98.0
	第109期		11月末	6, 777			1.2				_				_			97. 5
			(期 末)															
			2019年12月24日	6, 971			4. 1				_				_			98.0
			(期 首)															
			2019年12月24日	6, 891							-				_			98.0
	第110期		12月末	6, 912			0.3				_				_			100.3
			(期 末)															
			2020年1月24日	7, 097			3.0				_				_			98. 5
			(期 首)															
			2020年1月24日	7,017							_				_			98. 5
	第111期		1月末	6, 944		Δ	1.0				_				_			97. 5
			(期 末)															
			2020年2月25日	7, 169			2.2				-				_			98.0
			(期 首)															
			2020年2月25日	7, 089							_				_			98.0
	第112期		2月末	6, 727		Δ	5. 1				_				_			97. 5
			(期 末) 2020年3月24日	4, 586		^ '	35. 3								_			98. 7
(24)			2020年3月24日				ວວ. ວ								_			90. 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。

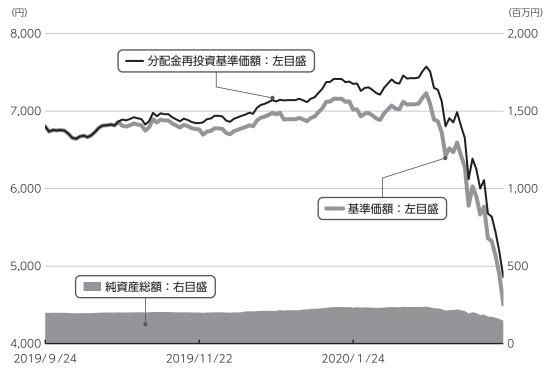
⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

運用経過

第107期~第112期:2019年9月25日~2020年3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107期首	6,802円
第112期末	4,506円
既払分配金	480円
騰落率	-28.6%

(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

基準価額は当作成期首に比べ28.6% (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

利息収入を享受したこと。

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)等。

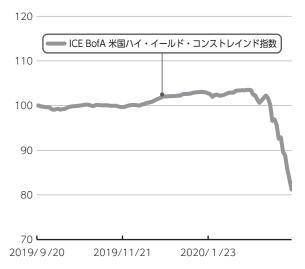
下落要因

投資家心理の悪化等を背景に、米国ハイ・イールド債券市況が下 落したこと。

世界経済の後退懸念などを背景に、インドネシア・ルピアが対円 で下落したこと等。 第107期~第112期:2019年9月25日~2020年3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)

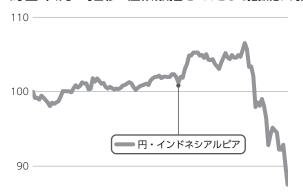


▶ 米国ハイ・イールド債券市況 当作成期を通してみると米国ハイ・イー ルド債券市場は下落しました。

2019年末にかけては、米中貿易協議の進展等を背景に投資家心理が改善したこと等を受けて、スプレッド(国債との利回り格差)が縮小したこと等から同市場は上昇基調で推移しました。その後、新型肺炎の感染拡大等を受けてスプレッドが拡大したこと等がマイナス要因となり、当作成期を通じてみると、同市場は下落しました。

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

為替市況の推移(当作成期首を100として指数化、対円)



▶ 為替市況 インドネシア・ルピアは対円で下落しま した。

新型肺炎の感染拡大等を受けた世界景気 の後退懸念等を背景に、新興国・高金利 通貨全般に下落圧力が高まったことなど から、インドネシア・ルピアは対円で下 落しました。



(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0.04% 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。 当作成期首から2019年9月末にかけて低下した後、需給の緩みなどを背景に2020年1月上旬にかけて上昇しました。その後、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0.44%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)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。

▶ 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、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した。 2020年2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3.1%、BB格 45.9%、B格32.9%、CCC格8.5%、 CC格以下1.3%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 ケアなど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14.2%、電気通信12.9%、メ ディア10.9%となりました。

- ※比率はUS・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの純資産総額に対する割合です。
- ※格付けはS&P社とMoody's社のうち高いものを S&P社の表示方法をもって表記しています。た だし、S&P社とMoody's社のいずれも無格付の 場合は、J.P.モルガン・インベストメント・マ ネージメント・インクが判断した格付けを用いて います。(格付けのデータ出所: Bloomberg、 J.P.モルガン・インベストメント・マネージメン ト・インク)
- ※セクターは原則としてICE Data Indices, LLCの セクター分類に準じて表示しておりますが、一部 J.P.モルガン・インベストメント・マネージメン ト・インクの判断に基づく分類を採用しています。

▶ マネー・プール マザーファンド

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107期 2019年9月25日~ 2019年10月24日	第108期 2019年10月25日~ 2019年11月25日	第109期 2019年11月26日~ 2019年12月24日	第110期 2019年12月25日~ 2020年1月24日	第111期 2020年1月25日~ 2020年2月25日	第112期 2020年2月26日~ 2020年3月24日
当期分配金 (対基準価額比率)	80 (1.161%)	80 (1.181%)	80 (1.148%)	80 (1.127%)	80 (1.116%)	80 (1.744%)
当期の収益	58	50	47	52	44	47
当期の収益以外	22	29	33	28	35	32
翌期繰越分配対象額	1,691	1,661	1,631	1,605	1,570	1,539

⁽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)

引き続き、円建の外国投資信託であるし S・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)

新型肺炎の世界的感染拡大などを背景に 景気減速懸念は高まっているものの、デ フォルト (債務不履行) 率は当面低位で 推移するとみており、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/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、市場対比で、高齢化な どを背景に需要が高まることが予想され るヘルスケアセクターを選好する方針で 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9月25日~2020年3月24日

▶ 1万口当たりの費用明細

項目	第107期~	~第112期 比率 (%)	項目の概要
		25 1 (15)	
(a)信 託 報 酬	36	0.537	(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)	(0.219)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販売会社)	(20)	(0.301)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)その他費用	0	0.002	(b)その他費用=作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	36	0.539	

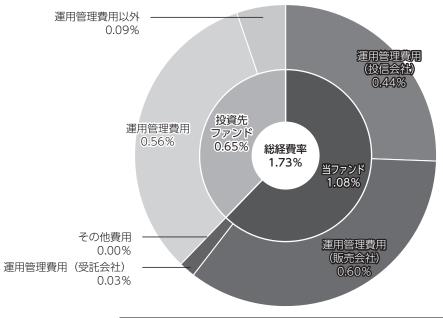
作成期中の平均基準価額は、6.738円です。

- (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。

〇売買及び取引の状況

(2019年9月25日~2020年3月24日)

投資信託証券

			第107期~第112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・オ	ドンド・ファンド (I D R クラス)		58, 725		39, 377		34, 173		22, 360			

⁽注) 金額は受渡代金。

〇利害関係人との取引状況等

(2019年9月25日~2020年3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

(2020年3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

D.G.	捶	第106期末		第112期末							
逆 台	銘 柄		数	П	数	評	価 額	比	率		
			千口		千口		千円		%		
US・ハイ・イールド・ボント	·・ファンド(IDRクラス)		298, 352		322, 903		145, 435		98.7		
合	計		298, 352		322, 903		145, 435		98.7		

⁽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	标	第106	3期末	第112期末					
連 行	柄		数		数	評	価	額	
			千口		千口			千円	
マネー・プールマザ	ーファンド		554		554			556	

○投資信託財産の構成

(2020年3月24日現在)

75				第112	2期末	
項	目	評	価	額	比	率
				千円		%
投資信託受益証券			145, 435		96. 7	
マネー・プール マザーファン	ンド			556		0.4
コール・ローン等、その他				4, 422		2.9
投資信託財産総額				150, 413		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

		第107期末	第108期末	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末
	項目	2019年10月24日現在	2019年11月25日現在	2019年12月24日現在	2020年1月24日現在	2020年2月25日現在	2020年3月24日現在
		円	円	円	円	円	円
(A)	資産	202, 657, 623	201, 031, 039	216, 299, 475	234, 976, 655	240, 117, 601	150, 413, 512
	コール・ローン等	6, 096, 035	5, 963, 674	6, 435, 079	5, 778, 503	10, 471, 947	4, 421, 067
	投資信託受益証券(評価額)	196, 004, 914	194, 510, 691	209, 307, 722	228, 641, 478	229, 088, 980	145, 435, 771
	マネー・プール マザーファンド(評価額)	556, 674	556, 674	556, 674	556, 674	556, 674	556, 674
(B)	負債	2, 649, 395	2, 562, 432	2, 656, 624	2, 859, 427	6, 388, 491	2, 995, 001
	未払収益分配金	2, 349, 241	2, 371, 467	2, 480, 091	2, 646, 351	2, 637, 668	2,617,321
	未払解約金	124, 861	_	100	8,009	3, 528, 668	212, 437
	未払信託報酬	174, 587	190, 191	175, 716	204, 242	221, 258	164, 577
	未払利息	3	5	10	2	3	3
	その他未払費用	703	769	707	823	894	663
(C)	純資産総額(A-B)	200, 008, 228	198, 468, 607	213, 642, 851	232, 117, 228	233, 729, 110	147, 418, 511
	元本	293, 655, 248	296, 433, 386	310, 011, 402	330, 793, 940	329, 708, 566	327, 165, 182
	次期繰越損益金	△ 93,647,020	△ 97, 964, 779	△ 96, 368, 551	△ 98, 676, 712	△ 95, 979, 456	$\triangle 179,746,671$
(D)	受益権総口数	293, 655, 248 □	296, 433, 386 □	310, 011, 402□	330, 793, 940 □	329, 708, 566 □	327, 165, 182□
	1万口当たり基準価額(C/D)	6,811円	6, 695円	6, 891円	7,017円	7, 089円	4, 506円

〇損益の状況

		第107期	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
	項目	2019年9月25日~	2019年10月25日~	2019年11月26日~	2019年12月25日~	2020年1月25日~	2020年2月26日~
		2019年10月24日	2019年11月25日	2019年12月24日	2020年1月24日	2020年2月25日	2020年3月24日
		円	円	Ħ	円	円	円
(A)	配当等収益	1, 829, 896	1, 688, 318	1, 509, 440	1, 779, 359	1, 528, 773	1, 730, 353
	受取配当金	1, 829, 912	1, 688, 441	1, 509, 534	1, 779, 533	1, 528, 834	1, 730, 518
	受取利息	2	_	5	_	2	-
	支払利息	△ 18	△ 123	△ 99	△ 174	△ 63	△ 165
(B)	有価証券売買損益	955, 838	Δ 2, 560, 898	6, 978, 262	5, 042, 931	3, 694, 347	△ 82, 498, 463
	売買益	2, 298, 237	7, 523	9, 663, 992	5, 044, 180	6, 116, 217	1, 431, 692
	売買損	△ 1,342,399	△ 2, 568, 421	△ 2,685,730	△ 1,249	△ 2,421,870	△ 83, 930, 155
(C)	信託報酬等	△ 175, 290	Δ 190, 960	△ 176, 423	△ 205, 065	Δ 222, 152	△ 165, 240
(D)	当期損益金(A+B+C)	2, 610, 444	△ 1,063,540	8, 311, 279	6, 617, 225	5, 000, 968	△ 80, 933, 350
(E)	前期繰越損益金	△ 42, 861, 336	△ 41,806,089	△ 43, 961, 393	△ 37, 083, 467	△ 31, 522, 926	△ 26, 927, 504
(F)	追加信託差損益金	△ 51,046,887	△ 52, 723, 683	△ 58, 238, 346	△ 65, 564, 119	△ 66, 819, 830	△ 69, 268, 496
	(配当等相当額)	(50, 298, 787)	(50, 123, 312)	(51, 589, 545)	(54, 005, 543)	(52, 911, 939)	(51, 399, 623)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 101, 345, 674)$	$(\triangle 102, 846, 995)$	(△109, 827, 891)	$(\triangle 119, 569, 662)$	(△119, 731, 769)	(△120, 668, 119)
(G)	計(D+E+F)	△ 91, 297, 779	△ 95, 593, 312	△ 93, 888, 460	△ 96, 030, 361	△ 93, 341, 788	△177, 129, 350
(H)	収益分配金	△ 2, 349, 241	△ 2, 371, 467	Δ 2, 480, 091	△ 2, 646, 351	Δ 2, 637, 668	Δ 2, 617, 321
	次期繰越損益金(G+H)	△ 93, 647, 020	△ 97, 964, 779	△ 96, 368, 551	△ 98, 676, 712	△ 95, 979, 456	△179, 746, 671
	追加信託差損益金	△ 51, 692, 928	△ 53, 583, 340	△ 59, 261, 384	△ 66, 490, 342	△ 67, 973, 810	△ 70, 315, 425
	(配当等相当額)	(49, 652, 746)	(49, 263, 655)	(50, 566, 507)	(53, 079, 320)	(51, 757, 959)	(50, 352, 694)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 101, 345, 674)$	$(\triangle 102, 846, 995)$	(△109, 827, 891)	(△119, 569, 662)	(△119, 731, 769)	(△120, 668, 119)
	分配準備積立金	18, 173	3, 655	24, 638	30, 370	9, 805	4, 148
	繰越損益金	△ 41, 972, 265	△ 44, 385, 094	△ 37, 131, 805	△ 32, 216, 740	△ 28, 015, 451	△109, 435, 394

- (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 293,144,970円 作成期中追加設定元本額 59,257,688円 作成期中一部解約元本額 25,237,476円 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4506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179,746,671円です。

③分配金の計算過程

項目	2019年9月25日~ 2019年10月24日	2019年10月25日~ 2019年11月25日	2019年11月26日~ 2019年12月24日		2020年1月25日~ 2020年2月25日	2020年2月26日~ 2020年3月24日
費用控除後の配当等収益額	1,714,748円	1, 497, 356円	1,478,071円	1,725,876円	1,463,749円	1,565,113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	一円	一円	一円
収益調整金額	50, 298, 787円	50, 123, 312円	51, 589, 545円	54, 005, 543円	52,911,939円	51, 399, 623円
分配準備積立金額	6,625円	18, 109円	3,620円	24,622円	29,744円	9, 427円
当ファンドの分配対象収益額	類 52,020,160円	51, 638, 777円	53,071,236円	55, 756, 041円	54, 405, 432円	52, 974, 163円
1万口当たり収益分配対象額	頂 1,771円	1,741円	1,711円	1,685円	1,650円	1,619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	2,349,241円	2,371,467円	2,480,091円	2,646,351円	2,637,668円	2,617,321円

〇分配金のお知らせ

	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期	第112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。
- ・2020年1月1日以降の分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

- ※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
- ※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。
- ※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。
- *三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (https://www.am.mufg.jp/) をご覧ください。

「お知らせ」

当ファンドは信託約款に基づき、2020年9月18日に信託期間を終了し満期償還となる予定です。

〈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 5	Ē	日	2010年 9 月27日
会 計 4	手 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

	(2019年5	月31日	に終了:	する期間)
--	---------	------	------	-------

(米ドルで表示)

受取利息(外国税額控除後)	\$ 18,717,781
受取配当金	158,184
投資収益合計	18,875,965

費用

投資顧問料	1,538,248
会計処理および管理手数料	279,000
保管費用	134,163
名義書換事務代行手数料	65,890
専門家報酬	60,034
受託者報酬	15,327
登録手数料	2,838
立替諸経費支払	201
その他費用	886
費用合計	2,096,587

投資純利益 16,779,378

実現および未実現損益:

実現純損益: 也沒有馮証券

投具有 侧	(2,605,412)
外国通貨取引および為替予約取引	(12,520,894)
実現純損益	(15,126,306)
実現評価損益の純変動:	
机次士压缸光	2.005.075

未到

投資有機能分	2,985,075
外国通貨取引および為替予約取引	2,259,994
未実現評価損益の純変動	5,245,069

実現および未実現損益(純額) (9,881,237)

運用による純資産の増減(純額)	\$ 6,898,141

⁽注)()内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2019年5月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

				_
運用に	12	5純資産	の物源	20a ·

足川による利用性の情報は、	
投資純利益	\$ 16,779,378
実現純損失	(15,126,306)
未実現評価損益の純変動	5,245,069
運用による純資産の増減額	6,898,141
分配額	(37,926,823)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額	(53,112,644)
純資産の増減額	(84,141,326)

純資産

期首	371,364,762
期末	\$ 287,223,436

ファンドユ ユニット数	.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
ユニット増	・ 発行 買戻し 償還	103,833,383 225,387,370 (927,906,620) (598,685,867)	288,257,039 1,248,321,590 (4,351,990,479) (2,815,411,850)	3,980,284 5,073,964 (9,037,953) 16,295		11,676,086 39,846,653 (143,980,877) (92,458,138)	83,319,303 93,041,461 (685,625,307) (509,264,543)
金額	発行 買戻し 償還	\$ 704,336 1,557,920 (6,457,965)	\$ 1,160,348 5,003,424 (17,464,643)	\$ 34,038 43,509 (77,532)	s	71,150 237,256 (857,539)	\$ 584,089 645,713 (4,759,882)
ファンドユ	ニット取引による増減額	\$ (4,195,709)	\$ (11,300,871)	\$ 15	s	(549,133)	\$ (3,530,080)

	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	_	2,412,589,697	8,209,459		246,840,775	48,888,045
買戻し	353,597,579	742,181,484	60,800,054		6,319,326,039	212,157,961
	(1,143,707,762)	(5,151,705,320)	(169,452,488)		(8,045,366,397)	(840,554,116)
ユニット増減数	(790,110,183)	(1,996,934,139)	(100,442,975)		(1,479,199,583)	(579,508,110)
金額						
発行	\$ _	\$ 20,825,305	\$ 44,040	S	800,611	\$ 493,073
買戻し	1,829,074	6,377,185	314,788		19,765,457	2,152,497
償還	(6,063,179)	(44,450,001)	(881,430)		(26,156,156)	(8,588,130)
ファンドユニット取引による増減額	\$ (4,234,105)	\$ (17,247,511)	\$ (522,602)	\$	(5,590,088)	\$ (5,942,560)

⁽注)()内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2019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 (90.8%)	
		CANADA (4.8%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (4.8%)	
		Bausch Health Cos, Inc.	
USD	585,000	5.50% due 11/01/25 (a),(b)	S 587,194
USD	449,000	5.88% due 05/15/23 (a),(b)	450,024
USD	3,881,000	6.13% due 04/15/25 (a),(b)	3,795,618
USD	825,000	7.00% due 03/15/24 (a),(b)	861,609
USD	345,000	7.00% due 01/15/28 (a),(b)	340,905
USD	1,065,000	9.00% due 12/15/25 (a),(b)	1,146,206
USD	763,000	Bombardier, Inc. 7.50% due 03/15/25 (a),(b)	739,881
USD	370,000	MEG Energy Corp. 6.38% due 01/30/23 (a),(b)	326,525
USD	880,000	6.50% due 01/15/25 (a),(b)	846,736
USD	1,060,000	7.00% due 03/31/24 (a),(b)	946,050
USD	845,000	NOVA Chemicals Corp.	792,187
USD	425,000	4.88% due 06/01/24 (a),(b) 5.25% due 06/01/27 (a),(b)	387.813
USD	423,000	Precision Drilling Corp.	367,613
USD	44,858	6.50% due 12/15/21 (a)	44,970
USD	480,000	7.13% due 01/15/26 (a),(b)	456,000
USD	580,000	7.75% due 12/15/23 (a)	587,250
USD	740,000	Quebecor Media, Inc. 5.75% due 01/15/23	772,153
002		Videotron Ltd.	772,100
USD	415,000	5.13% due 04/15/27 (a),(b)	417,075
USD	165,000	5.38% due 06/15/24 (a),(b)	171,658
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	13,669,854
		TOTAL CANADA (Cost \$13,554,311)	13,669,854
		FRANCE (0.6%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
USD	905,000	Altice France S.A. 6.25% due 05/15/24 (a),(b)	917,444
USD	400,000	7.38% due 05/01/26 (a),(b)	390,750
USD	510,000	8.13% due 02/01/27 (a),(b)	509,362
USD	310,000	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,817,556
		TOTAL FRANCE (Cost \$1,815,000)	1,817,556
			1,617,550
		GERMANY (0.3%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
USD	930,000	IHO Verwaltungs GmbH 4.50% due 09/15/23 (a),(b),(c)	953,715
COD	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	953,715
		TOTAL GERMANY (Cost \$931,719)	953,715
			750,715
		IRELAND (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	320,000	James Hardie International Finance DAC 4.75% due 01/15/25 (a),(b)	317,600
000	520,000	TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	317,600
		TOTAL IRELAND (Cost \$320,000)	317,600
		LOTTO WEREIN CON STRUNGS	317,000

	元本金額	銘柄名	公	正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.8%) (continued)		
		ITALY (0.4%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)		
USD	235,000	Telecom Italia SpA/Milano 5.30% due 05/30/24 (b)	s	232,345
USD	990,000	Wind Tre SpA 5.00% due 01/20/26 (a),(b)		937,827
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		1,170,172
		TOTAL ITALY (Cost \$1,168,928)		1,170,172
		LUXEMBOURG (4.1%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (4.1%)		
LIOP	220.000	Altice Financing S.A.		222 ==0
USD	230,000	6.63% due 02/15/23 (a),(b)		233,770
USD	1,005,000	7.50% due 05/15/26 (a),(b) Altice Luxembourg S.A.		987,412
USD	1,440,000	7.75% due 05/15/22 (a),(b)		1,465,200
USD	810,000	10.50% due 05/15/27 (a),(b)		810,154
USD	920,000	Dana Financing Luxembourg Sarl 6.50% due 06/01/26 (a),(b)		949,900
		INEOS Group Holdings S.A.		
USD	1,765,000	5.63% due 08/01/24 (a),(b)		1,716,462
USD	1,000,000	Intelsat Jackson Holdings S.A. 5.50% due 08/01/23 (a)		897,500
USD	1,345,000	8.50% due 10/15/24 (a),(b)		1,308,013
USD	1,000,000	9.75% due 07/15/25 (a),(b)		1,015,000
USD	750,000	Mallinckrodt International Finance S.A. / Mallinckrodt CB LLC 5.50% due 04/15/25 (a),(b)		477,656
USD	810,000	5.63% due 10/15/23 (a),(b)		554,850
LIED	225 000	Telecom Italia Capital S.A.		202.062
USD	325,000 365,000	6.00% due 09/30/34 6.38% due 11/15/33		303,063 351,312
USD	303,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc.		331,312
USD	715,000	5.38% due 09/01/25 (a),(b)		663,163 11,733,455
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$12,272,776)		11,733,455
				11,755,455
		MULTINATIONAL (1.7%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.7%)		
USD	1,945,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. 6.00% due 02/15/25 (a),(b)		1,925,939
USD	830,000	7.25% due 05/15/24 (a),(b)		864,238
USD	1,072,000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco, Inc. 6.00% due 07/15/23 (a),(b)		770,264
USD	255,000	Panther BF Aggregator 2 LP / Panther Finance Co., Inc. 6.25% due 05/15/26 (a),(b)		260,100
USD	550,000	Starfruit Finco BV / Starfruit US Holdco LLC 8.00% due 10/01/26 (a),(b)		539,000
USD	485,000	Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC 5.75% due 07/15/25 (a),(b)		431,650
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		4,791,191
		TOTAL MULTINATIONAL (Cost \$5,138,284)		4,791,191
		NETHERLANDS (1.1%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%)		
USD	255,000	Alcoa Nederland Holding BV 6.75% due 09/30/24 (a),(b)		260,100
USD	590,000	7.00% due 09/30/26 (a),(b)		618,025
	,	Constellium NV		0.0,020
USD	500,000	6.63% due 03/01/25 (a),(b)		507,500

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.8%) (continued)	
		NETHERLANDS (1.1%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%) (continued)	
USD	200,000	Sensata Technologies BV 5.63% due 11/01/24 (b)	s 210,750
USD	332,000	Stars Group Holdings BV / Stars Group US CoBorrower LLC 7.00% due 07/15/26 (a),(b)	341,545
USD	1,085,000	UPCB Finance IV Ltd. 5.38% due 01/15/25 (a),(b)	1,098,562
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	3,036,482
		TOTAL NETHERLANDS (Cost \$3,000,450)	3,036,482
		UNITED KINGDOM (1.3%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%)	
USD	354,000	International Game Technology PLC 6.25% due 01/15/27 (a),(b)	365,063
USD	785,000	6.50% due 02/15/25 (a),(b)	828,175
USD	1,560,000	Sensata Technologies UK Financing Co. PLC 6.25% due 02/15/26 (a),(b)	1,622,400
USD	885,000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.25% due 01/15/26 (a),(b)	880,575
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	3,696,213
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$3,478,678)	3,696,213
		UNITED STATES (76.4%)	
		CONVERTIBLE BONDS & NOTES (0.3%)	
USD	170,000	Chesapeake Energy Corp. 5.50% due 09/15/26	137,700
USD	735,000	DISH Network Corp. 3.38% due 08/15/26	675,376
		TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES	813,076
		CORPORATE BONDS & NOTES (76.1%)	
USD	1,947	21st Century Oncology, Inc. 11.00% due 05/01/23	74,356
USD	629,280	10.00% due 04/30/23 (a),(c)	497,131
USD	730,000	ACCO Brands Corp. 5.25% due 12/15/24 (a),(b)	724,744
USD	536,000	ACI Worldwide, Inc. 5.75% due 08/15/26 (a),(b)	550,740
USD	990,000	Adient Global Holdings Ltd. 4.88% due 08/15/26 (a),(b)	735,075
USD	385,000	Adient US LLC 7.00% due 05/15/26 (a),(b)	382,112
USD	379,000	AES Corp. 5.50% due 04/15/25 (a)	391,393
USD	600,000	Air Medical Group Holdings, Inc. 6.38% due 05/15/23 (a),(b)	559,500
USD	590,000	Albertsons Cos LLC / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertson's LLC 5.75% due 03/15/25 (a)	569,468
USD	200,000	Allison Transmission, Inc. 4.75% due 10/01/27 (a),(b)	191,750
USD	295,000	5.00% due 10/01/24 (a),(b)	292,994
USD	260,000	5.88% due 06/01/29 (a),(b)	262,275
USD	925,000	Ally Financial, Inc. 4.13% due 02/13/22	930,920
USD	325,000	5.75% due 11/20/25 (a)	347,750
USD	475,000	AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.75% due 06/15/25 (a)	431,656
USD	33,000	5.88% due 11/15/26 (a)	28,899

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.8%) (continued)	
		UNITED STATES (76.4%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (76.1%) (continued)	
USD	570,000	AMC Networks, Inc. 5.00% due 04/01/24 (a) \$	567,760
USD	1,235,000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% due 04/01/25 (a)	1,189,935
USD	1,030,000	6.25% due 03/15/26 (a)	978,500
USD	585,000	American Woodmark Corp. 4.88% due 03/15/26 (a),(b)	568,912
USD	555,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp. 5.50% due 05/20/25 (a)	564,046
USD	440,000	5.88% due 08/20/26 (a)	455,400
USD	295,000	Anixter, Inc. 6.00% due 12/01/25 (a),(b)	311,962
USD	520,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. 5.38% due 09/15/24 (a)	513,266
USD	1,105,000	Antero Resources Corp. 5.63% due 06/01/23 (a)	1,092,569
USD	475,000	Aramark Services, Inc. 5.00% due 02/01/28 (a),(b)	469,953
USD	820,000	Arconic, Inc. 5,90% due 02/01/27	865,100
USD	717,000	Ascend Learning LLC 6.88% due 08/01/25 (a),(b)	717,907
USD	340,000	Ashtead Capital, Inc. 4.38% due 08/15/27 (a),(b)	329,800
USD	245,000	5.63% due 10/01/24 (a),(b)	252,350
USD	740,000	Avantor, Inc. 6.00% due 10/01/24 (a),(b)	768,490
USD	270,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. 5.25% due 03/15/25 (a),(b)	259,875
USD	1,660,000	6.38% due 04/01/24 (a),(b) Axalta Coating Systems LLC	1,709,800
USD	390,000	Axana Conting Systems LLC 4.88% due 08/15/24 (a),(b) Bausch Health Americas, Inc.	388,050
USD	648,000	Bausch Freath Athericas, Inc. 8.50% due 0/3/12/7 (a),(b) Berry Global Escrow Corp.	680,199
USD	670,000	4.88% due 07/15/26 (a),(b)	666,469
USD	235,000	5.63% due 07/15/27 (a),(b)	236,763
USD	1,075,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp. 6.13% due 11/15/22 (a),(b)	1,069,625
USD	760,000	Brazos Valley Longhorn LLC / Brazos Valley Longhorn Finance Corp. 6.88% due 02/01/25 (a)	742,900
USD	470,000	BWAY Holding Co. 5.50% due 04/15/24 (a),(b)	459,472
USD	270,000	BWX Technologies, Inc. 5.38% due 07/15/26 (a),(b)	275,400
USD	395,000	Calfrac Holdings LP 8.50% due 06/15/26 (a),(b)	286,375
USD	215,000	Calpine Corp. 5.25% due 06/01/26 (a),(b) Carrizo Oil & Gas, Inc.	210,446
USD	540,000	6.25% due 04/15/23 (a)	498,825
USD	310,000	8.25% due 07/15/25 (a)	302,250
USD	2,455,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 5.13% due 05/01/27 (a),(b)	2,456,534
USD	190,000	5.38% due 05/01/25 (a),(b)	193,981
USD	1,210,000	5.50% due 05/01/26 (a),(b)	1,239,185
USD	2,850,000	5.75% due 02/15/26 (a),(b)	2,956,875
USD	1,990,000	5.88% due 04/01/24 (a),(b)	2,057,163

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.8%) (continued)	
		UNITED STATES (76.4%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (76.1%) (continued)	
USD	223,000	CDK Global, Inc. 5.25% due 05/15/29 (a),(b) \$	222,164
USD	90,000	CDW LLC / CDW Finance Corp. 5.00% due 09/01/25 (a)	91,012
USD	550,000	Central Garden & Pet Co. 5.13% due 02/01/28 (a)	528,000
USD	735,000	6.13% due 11/15/23 (a)	758,887
USD	165,000	CenturyLink, Inc. 5.63% due 04/01/25 (a)	159,225
USD	510,000	6.75% due 12/01/23	533,740
USD	525,000	7.50% due 04/01/24 (a)	560,438
USD	905,000	Chemours Co. 6.63% due 05/15/23 (a)	901,606
USD	270,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.13% due 06/30/27 (a)	279,456
USD	610,000	5.88% due 03/31/25 (a)	654,731
USD	560,000	Chesapeake Energy Corp. 8.00% due 01/15/25 (a)	515,200
USD	495,000	8.00% due 06/15/27 (a)	438,075
USD	455,000	CHS/Community Health Systems, Inc. 8.63% due 01/15/24 (a),(b)	455,000
USD	250,000	Cincinnati Bell, Inc. 7.00% due 07/15/24 (a),(b)	214,375
USD	100,000	8.00% due 10/15/25 (a),(b)	85,750
USD	40,000	Citigroup, Inc. 5.80% due 12/31/49 (a),(d),(e)	40,300
USD	480,000	5.88% due 12/31/49 (a),(d),(e)	485,400
USD	75,000	5.95% due 12/31/49 (a),(d),(e)	77,531
	,	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.	,
USD	4,711,000	6.50% due 11/15/22 (a)	4,804,331
USD	1,610,000	9.25% due 02/15/24 (a),(b)	1,722,217
USD	1,164,000	Clear Channel, Inc. 9.00% due 03/01/21	_
USD	2,335,000	Cogent Communications Group, Inc. 5.63% due 04/15/21 (a),(b)	2,346,675
USD	45,000	Colfax Corp. 6.00% due 02/15/24 (a),(b)	46,500
USD	110,000	6.38% due 02/15/26 (a),(b)	114,950
USD	1,585,000	CommScope Technologies LLC 6.00% due 06/15/25 (a),(b)	1,438,387
USD	545,000	CommScope, Inc. 6,00% due 03/01/26 (a),(b)	545,000
USD	560,000	8.25% due 03/01/27 (a),(b)	554,400
		Constellation Merger Sub, Inc.	
USD	835,000	8.50% due 09/15/25 (a),(b) Cooper-Standard Automotive, Inc.	786,804
USD	1,165,000	5.63% due 11/15/26 (a),(b) Coty, Inc.	1,001,900
USD	580,000	6.50% due 04/15/26 (a),(b)	556,730
USD	715,000	Covey Park Energy LLC / Covey Park Finance Corp. 7.50% due 05/15/25 (a),(b) Construed Midstern Parkers LP (Continued Midstern Finance Corp.	636,350
USD	325,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp. 5.63% due 05/01/27 (a),(b)	318,500
USD	670,000	6.25% due 04/01/23 (a)	675,561

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.8%) (continued)	
		UNITED STATES (76.4%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (76.1%) (continued)	
HED	200.000	CSC Holdings LLC	317.160
USD	300,000 400,000	6.50% due 02/01/29 (a),(b) \$ 6.63% due 10/15/25 (a),(b)	317,160 419,380
USD	822,000	10.88% due 10/15/25 (a),(b)	933,011
CSD	022,000	Dana, Inc.	755,011
USD	735,000	6.00% due 09/15/23 (a)	747,862
USD	1,350,000	DaVita, Inc. 5.00% due 05/01/25 (a)	1,275,750
USD	650,000	Dell International LLC / EMC Corp. 6.02% due 06/15/26 (a),(b)	699,936
USD	1,190,000	Delphi Technologies PLC 5.00% due 10/01/25 (b)	1,011,500
USD	771,000	Denbury Resources, Inc. 9.25% due 03/31/22 (a),(b)	744,015
		DISH DBS Corp.	
USD USD	1,310,000 5,875,000	5.00% due 03/15/23 5.88% due 11/15/24	1,228,125 5,273,224
USD	515,000	7.75% due 07/01/26	471,482
USD	760,000	Encompass Health Corp. 5,75% due 09/15/25 (a)	771,400
USD	700,000	Energizer Holdings, Inc.	771,400
USD	905,000	5.50% due 06/15/25 (a),(b)	893,416
USD	710,000	7.75% due 01/15/27 (a),(b)	740,175
USD	145,000	EnLink Midstream LLC 5.38% due 06/01/29 (a)	144,456
LIGH		EnLink Midstream Partners LP	
USD	515,000	4.40% due 04/01/24 (a)	505,987
USD	270,000	4.85% due 07/15/26 (a) EnPro Industries, Inc.	264,600
USD	394,000	5.75% due 10/15/26 (a)	395,970
USD	835,000	Entegris, Inc. 4.63% due 02/10/26 (a),(b)	830,825
USD	240,000	Entercom Media Corp. 6.50% due 05/01/27 (a),(b)	243,600
USD	595,000	7.25% due 11/01/24 (a),(b)	608,387
	,	Envision Healthcare Corp.	,
USD	1,145,000	8.75% due 10/15/26 (a),(b)	964,662
USD	2,045,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc. 7.75% due 05/15/26 (a),(b)	1,733,137
USD	285,000	8.00% due 11/29/24 (a),(b)	176,700
USD	1,257,000	9.38% due 05/01/24 (a),(b)	394,384
USD	795,000	Equinix, Inc. 5.88% due 01/15/26 (a)	832.834
COD	7,55,000	ESH Hospitality, Inc.	002,004
USD	460,000	5.25% due 05/01/25 (a),(b) First Data Corp.	460,000
USD	1,376,000	5.38% due 08/15/23 (a),(b)	1,393,888
USD	3,890,000	5.75% due 01/15/24 (a),(b)	3,980,442
USD	1,460,000	Ford Motor Credit Co. LLC 4.69% due 06/09/25 (a)	1,459,511
USD	1,440,000	Freeport-McMoRan, Inc. 3.88% due 03/15/23 (a)	1,386,691
		Frontier Communications Corp.	
USD	485,000	6.88% due 01/15/25 (a)	275,237
USD	495,000	8.00% due 04/01/27 (a),(b)	513,563
USD USD	655,000 1,465,000	8.50% due 04/01/26 (a),(b) 11.00% due 09/15/25 (a)	628,800 922,950
USD	1,405,000	11.00 /0 due 07/13/23 (a)	922,930

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.8%) (continued)	
		UNITED STATES (76.4%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (76.1%) (continued)	
USD	628,000	Gates Global LLC / Gates Global Co. 6.00% due 07/15/22 (a),(b)	624,075
USD	445,000	GCI LLC 6.75% due 06/01/21 (a)	445,000
USD	230,000	6.88% due 04/15/25 (a)	237,475
USD	725,000	GCP Applied Technologies, Inc. 5.50% due 04/15/26 (a),(b)	726,812
USD	1,730,000	Geo Group, Inc. 5.88% due 10/15/24 (a)	1,604,575
USD	645,000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc. 5.75% due 06/01/28 (a)	701,115
USD	382,000	Gray Television, Inc. 7.00% due 05/15/27 (a),(b)	404,630
USD	435,000	Greif, Inc. 6.50% due 03/01/27 (a),(b)	437,175
USD	230,000	Gulfport Energy Corp. 6.00% due 10/15/24 (a)	189,750
USD	30,000	6.38% due 05/15/25 (a)	24,900
USD	315,000	6.38% due 01/15/26 (a)	256,725
USD	160,000	6.63% due 05/01/23 (a)	147,200
USD	965,000	Halcon Resources Corp. 6.75% due 02/15/25 (a)	417,362
USD	340,000	Hanesbrands, Inc. 4.88% due 05/15/26 (a),(b)	333,887
USD	4,070,000	HCA, Inc. 5.38% due 02/01/25	4,254,046
USD	833,000	5.38% due 09/01/26 (a)	864,329
USD	727,000	5.63% due 09/01/28 (a)	757,679
USD	3,535,000	5.88% due 02/15/26 (a)	3,747,135
USD	159,000	5.88% due 02/01/29 (a)	168,739
USD	22,000	Here Rentals, Inc.	22.256
USD	32,000 1,000,000	7.50% due 06/01/22 (a),(b) 7.75% due 06/01/24 (a),(b)	33,256 1,052,500
USD	1,000,000	Hertz Corp.	1,032,300
USD	1,890,000	5.50% due 10/15/24 (a),(b)	1,572,244
USD	735,000	7.63% due 06/01/22 (a),(b)	745,106
USD	390,000	Hess Infrastructure Partners LP / Hess Infrastructure Partners Finance Corp. 5.63% due 02/15/26 (a),(b)	401,700
USD	705,000	High Ridge Brands Co. 8.88% due 03/15/25 (a),(b)	66,975
USD	940,000	Hillman Group, Inc. 6,38% due 07/15/22 (a),(b)	857,750
USD	150,000	Hill-Rom Holdings, Inc. 5.00% due 02/15/25 (a),(b)	150,750
USD	560,000	5.75% due 09/01/23 (a),(b)	573,300
USD	90,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4.25% due 09/01/24 (a)	88,832
USD	948,000	5.13% due 05/01/26	957,480
USD	210,000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. 6.13% due $12/01/24$ (a)	218,662
USD	95,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp. 4.63% due 04/01/25 (a)	95,356
USD	95,000	4.88% due 04/01/27 (a)	95,550
USD	550,000	Hologic, Inc. 4.38% due 10/15/25 (a),(b)	543,812

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.8%) (continued)	
		UNITED STATES (76.4%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (76.1%) (continued)	
USD	290,000	Hughes Satellite Systems Corp. 5.25% due 08/01/26	\$ 288,631
USD	185,000	6.63% due 08/01/26	184,538
USD	545,000	Idearc, Inc. 10.63% due 03/15/23	-
USD USD	102,120 185,092	iHeartCommunications, Inc. 6.38% due 05/01/26 (a) 8.38% due 05/01/27 (a)	106,077 193,653
USD	2,975,000	Infor US, Inc. 6.50% due 05/15/22 (a)	3,005,315
USD	1,130,000	Informatica LLC 7.13% due 07/15/23 (a),(b)	1,140,712
USD	835,000	IQVIA, Inc. 5.00% due 10/15/26 (a),(b)	849,612
USD	1,205,000	Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp. 6.75% due 11/15/21 (a),(b)	1,233,257
USD	200,000	Jagged Peak Energy LLC 5.88% due 05/01/26 (a)	195,500
USD	830,000	JC Penney Corp., Inc. 6.38% due 10/15/36	224,100
USD USD	390,000 220,000	Jeld-Wen, Inc. 4.63% due 12/15/25 (a),(b) 4.88% due 12/15/27 (a),(b)	372,450 206,800
USD	780,000	Kinetic Concepts, Inc. / KCI USA, Inc. 7.88% due 02/15/21 (a),(b)	802,425
USD	185,000	Kronos Acquisition Holdings, Inc. 9.00% due 08/15/23 (a),(b)	160,025
USD	740,000	L Brands, Inc. 6.75% due 07/01/36	629,000
USD	335,000	Level 3 Financing, Inc. 5.38% due 01/15/24 (a)	335,838
USD	680,000	5.38% due 05/01/25 (a)	680,850
USD	1,000,000	Level 3 Parent LLC 5.75% due 12/01/22 (a)	1,002,500
USD	465,000	Live Nation Entertainment, Inc. 4.88% due 11/01/24 (a),(b)	467,325
USD	1,255,000	LTF Merger Sub, Inc. 8.50% due 06/15/23 (a),(b)	1,283,238
USD	450,000	MagnaChip Semiconductor Corp. 6.63% due 07/15/21 (a)	432,000
USD	700,000	Marriott Ownership Resorts, Inc. / ILG LLC 6.50% due 09/15/26 (a),(b)	724,500
USD	1,330,000	Mattel, Inc. 6.75% due 12/31/25 (a),(b)	1,309,664
USD	620,000	Meredith Corp. 6.88% due 02/01/26 (a)	638,538
USD	205,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance CoIssuer, Inc. 4.50% due 09/01/26 (a)	199,813
USD	165,000	4.50% due 01/15/28 (a)	155,513
USD	155,000	5.63% due 05/01/24 (a)	160,038
USD	261,000	5.75% due 02/01/27 (a),(b)	268,830
USD	390,000	MGM Resorts International 4.63% due 09/01/26 (a)	378,300
USD	730,000	5.50% due 04/15/27 (a)	736,844
USD	1,640,000	5.75% due 06/15/25 (a)	1,719,950
USD	2,275,000	6.00% due 03/15/23	2,400,125

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.8%) (continued)	
		UNITED STATES (76.4%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (76.1%) (continued)	
USD	480,000	(-)/(-)	\$ 504,600
USD	660,000	Nabors Industries, Inc. 5.75% due 02/01/25 (a)	536,877
USD	980,000	Neiman Marcus Group, Ltd. LLC 8.00% due 10/15/21 (a),(b)	499,800
USD	1,540,434	8.75% due 10/15/21 (a),(b),(c)	793,324
USD	1,110,000	Netflix, Inc. 4.88% due 04/15/28	1,096,358
USD	245,000	5.38% due 11/15/29 (b)	248,675
USD	624,000	5.88% due 11/15/28	655,200
USD	285,000	Nexstar Broadcasting, Inc. 5.63% due 08/01/24 (a),(b)	287,138
USD	160,000	NGPL PipeCo LLC 4.88% due 08/15/27 (a),(b)	164,400
USD	1,065,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co. 5.00% due 04/15/22 (a),(b)	1,055,979
USD	765,000	Novelis Corp. 6.25% due 08/15/24 (a),(b)	782,213
USD	330,000	Oasis Petroleum, Inc. 6.25% due 05/01/26 (a),(b)	292.050
USD	244,000	6.88% due 03/15/22 (a)	236,197
USD	881,000	6.88% due 01/15/23 (a)	845,760
USD	715,000	Par Pharmaceutical, Inc. 7.50% due 04/01/27 (a),(b)	691,763
USD	485,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp. 5.25% due 08/15/25 (a),(b)	475,300
USD	355,000	5.63% due 10/15/27 (a),(b)	351,450
USD	1,040,000	PetSmart, Inc. 5.88% due 06/01/25 (a),(b)	976,300
USD	1,475,000	7.13% due 03/15/23 (a),(b)	1,320,125
USD	735,000	8.88% due 06/01/25 (a),(b)	674,362
USD	420,000	PGT Escrow Issuer, Inc. 6.75% due 08/01/26 (a),(b)	435,750
USD	640,000	Plantronics, Inc. 5.50% due 05/31/23 (a),(b)	634,400
USD	660,000	Post Holdings, Inc. 5.50% due 03/01/25 (a),(b)	665,775
USD	435,000	5.63% due 01/15/28 (a),(b)	431,194
USD	90,000	5.75% due 03/01/27 (a),(b)	90,225
USD	535,000	Prestige Brands, Inc. 6.38% due 03/01/24 (a),(b)	549,713
USD	955,000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp. 7.25% due 04/01/25 (a),(b)	873,825
USD	1,070,000	Range Resources Corp. 4.88% due 05/15/25 (a)	932,238
USD	325,000	RBS Global, Inc. / Rexnord LLC 4.88% due 12/15/25 (a),(b)	319,313
USD	280,000	Refinitiv US Holdings, Inc. 6.25% due 05/15/26 (a),(b)	282,218
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)	1,776,216
USD	1,355,000	Rite Aid Corp. 6.13% due 04/01/23 (a),(b)	1,111,100

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.8%) (continued)	
		UNITED STATES (76.4%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (76.1%) (continued)	
		Scotts Miracle-Gro Co.	
USD	645,000		\$ 640,163
USD	1,130,000	6.00% due 10/15/23 (a)	1,168,137
USD	337,000	Service Corp. International/US 5.13% due 06/01/29 (a)	342,820
USD	1,045,000	7.50% due 04/01/27	1,214,290
		Sinclair Television Group, Inc.	
USD	290,000	5.13% due 02/15/27 (a),(b)	276,254
USD	1,020,000	6.13% due 10/01/22 (a)	1,035,300
USD	1,025,000	Sirius XM Radio, Inc. 5.38% due 04/15/25 (a),(b)	1,032,196
USD	165,000	5.38% due 07/15/26 (a),(b)	166,188
USD	2,090,000	6.00% due 07/15/24 (a),(b)	2,147,893
	2,000,000	Six Flags Entertainment Corp.	2,1,0
USD	335,000	4.88% due 07/31/24 (a),(b)	330,880
Lion	271.000	SM Energy Co.	241.045
USD	374,000	6.13% due 11/15/22 (a)	361,845
USD	366,000	6.63% due 01/15/27 (a) Southwestern Energy Co.	322,080
USD	207,000	6.20% due 01/23/25 (a)	192,446
USD	350,000	7.50% due 04/01/26 (a)	336,000
USD	350,000	7.75% due 10/01/27 (a)	334,250
USD	400,000	Spectrum Brands, Inc. 5.75% due 07/15/25 (a)	405,980
T.O.D.	202.000	Springleaf Finance Corp.	204.520
USD	202,000	6.63% due 01/15/28 (a)	204,529
USD	155,000	7.13% due 03/15/26 Sprint Capital Corp.	161,986
USD	3,110,000	8.75% due 03/15/32	3,568,725
USD	4,045,000	Sprint Corp. 7.63% due 02/15/25 (a)	4,277,587
USD	2,805,000	7.88% due 09/15/23	3,013,047
		SPX FLOW, Inc.	
USD	290,000	5.63% due 08/15/24 (a),(b)	296,525
USD	450,000	5.88% due 08/15/26 (a),(b)	463,500
USD	1,065,000	Standard Industries, Inc. 4.75% due 01/15/28 (a),(b)	1,018,406
USD	685,000	Staples, Inc. 7.50% due 04/15/26 (a),(b)	654,175
USD	700,000	10.75% due 04/15/27 (a),(b)	668,500
USD	255,000	Stevens Holding Co., Inc. 6.13% due 10/01/26 (a)(b)	265,200
0.02	200,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	200,200
USD	440,000	5.75% due 04/15/25 (a) Syneos Health, Inc. / inVentiv Health, Inc. / inVentiv Health Clinical, Inc.	390,500
USD	732,000	7.50% due 10/01/24 (a),(b)	761,280
USD	535,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. 5.00% due 01/15/28 (a)	514,777
USD	580,000	5.88% due 04/15/26 (a)	599,575
USD	270,000	6.50% due 07/15/27 (a),(b)	281,192
USD	1,475,000	6.75% due 03/15/24 (a)	1,530,312
USD	375,000	6.88% due 01/15/29 (a),(b)	399,728
1100	200 000	Tempur Sealy International, Inc.	#A C 012
USD	725,000	5.50% due 06/15/26 (a)	726,813
USD	595,000	5.63% due 10/15/23 (a)	601,009

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.8%) (continued)	
		UNITED STATES (76.4%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (76.1%) (continued)	
		Tenet Healthcare Corp.	
USD	365,000	4.50% due 04/01/21 \$	366,825
USD	235,000	4.63% due 07/15/24 (a)	233,284
USD	702,000	6.25% due 02/01/27 (a),(b)	716,040
USD	2,715,000	6.75% due 06/15/23	2,704,602
USD	765,000	8.13% due 04/01/22	797,291
USD	704,000	Tenneco, Inc. 5.00% due 07/15/26 (a)	534,160
USD	710,000	Terex Corp. 5.63% due 02/01/25 (a),(b)	694,913
USD	810,000	T-Mobile USA, Inc. 4.75% due 02/01/28 (a)	401,331
USD	1,505,000	6.38% due 03/01/25 (a)	662,253
USD	2,010,000	6.50% due 01/15/24 (a)	1,037,662
USD	3,635,000	6.50% due 01/15/26 (a)	1,930,650
CSD	5,055,000	TransDigm, Inc.	1,930,030
USD	785,000	6.25% due 03/15/26 (a),(b)	800,700
USD	387,450	Transocean Guardian Ltd. 5.88% due 01/15/24 (a),(b)	388,419
USD	164,430	Transocean Pontus Ltd. 6.13% due 08/01/25 (a),(b)	166,280
USD	380,000	Transocean, Inc. 7.25% due 11/01/25 (a),(b)	353,400
USD	615,000	7.50% due 01/15/26 (a),(b)	574,256
USD	810,000	TreeHouse Foods, Inc. 6.00% due 02/15/24 (a),(b)	825,601
USD	550,000	TriMas Corp. 4.88% due 10/15/25 (a),(b)	543,125
LIOP		Triumph Group, Inc.	
USD	435,000	4.88% due 04/01/21 (a)	426,300
USD	580,000	7.75% due 08/15/25 (a)	561,150
USD	380,000	United Rentals North America, Inc. 4.63% due 10/15/25 (a)	375,250
USD	450,000	4.88% due 01/15/28 (a)	436,320
USD	1,050,000	5.50% due 05/15/27 (a)	1,059,188
USD	630,000	5.88% due 09/15/26 (a)	652,050
USD	785,000	6.50% due 12/15/26 (a)	832,100
USD	815,000	United States Cellular Corp. 6.70% due 12/15/33	855,750
LIGD	405.000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance, Inc. / CSL Capital LLC	152.175
USD	485,000	6.00% due 04/15/23 (a),(b)	453,475
USD	1,440,000	8.25% due 10/15/23 (a)	1,284,300
USD	1,120,767	VICI Properties 1 LLC / VICI FC, Inc. 8.00% due 10/15/23 (a)	1,216,032
USD	1,610,000	Vista Outdoor, Inc. 5.88% due 10/01/23 (a)	1,515,461
USD	545,000	Wabash National Corp. 5.50% due 10/01/25 (a),(b)	513,663
USD	725,000	Welbilt, Inc. 9.50% due 02/15/24 (a)	779,375
USD	385,000	Whiting Petroleum Corp. 6.25% due 04/01/23 (a)	371,525
USD	525,000	6.63% due 04/01/25 (a)	479,719
CSD	323,000	was to take an interesting	4/5,/19

	元本金額	銘柄名	4	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.8%) (continued)	_	
		UNITED STATES (76.4%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (76.1%) (continued)		
		William Carter Co.		
USD	250,000	5.63% due 03/15/27 (a),(b)	S	255,313
USD	2,982,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp. 9,00% due 06/30/25 (a),(b),(f)		1,994,213
USD	219,000	WPX Energy, Inc. 6.00% due 01/15/22 (a)		222,219
USD		8.25% due 08/01/23 (a)		804,825
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	854,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital, Inc. 6.38% due 05/15/25 (a)		878,553
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		218,565,897
		TOTAL UNITED STATES (Cost \$230,868,940)		219,378,973
		TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$272,549,086)		260,565,211
		EQUITY-LINKED NOTES (0.3%)		
		UNITED STATES (0.3%)		
USD USD		Claire's Stores, Inc. Remington Outdoor Co., Inc.		770,250 40,581
		TOTAL UNITED STATES		810,831
		TOTAL EQUITY-LINKED NOTES (Cost \$1,291,761)		810,831
	株式			
		COMMON STOCKS (4.3%)		
		UNITED STATES (4.3%)		
	49,675 803 44,070 99,424 2,122 7,557 69,717 62,200 98,064	Caesars Entertainment Corp. Clairés Stores, Inc. Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Class A Halcon Resources Corp. iHeartMedia, Inc. Class A Reichhold Cayman Equity UCI International Holdings, Inc. VICI Properties, Inc. VICI Properties, Inc.		436,643 562,100 223,876 21,257 34,482 6,053,157 1,603,491 1,379,596 2,175,060
		TOTAL UNITED STATES		12,489,662
		TOTAL COMMON STOCKS (Cost \$8,660,780)		12,489,662
		PREFERRED STOCK (0.2%)		
		UNITED STATES (0.2 %)		
	3,018	RTSX New Convertible Preferred Equity		667,763
		TOTAL UNITED STATES		667,763
		TOTAL PREFERRED STOCK (Cost \$204,000)		667,763
		WARRANTS (0.1%)		
		UNITED STATES (0.1%)		
	18,601	FGI Operating Co. LLC / FGI Finance, Inc. 0.00% due 05/14/22		_
	15,938	iHeartMedia, Inc. 0.00% due 05/01/39		266,961
	5,945	Jack Cooper Enterprises, Inc. 0.00% due 04/26/27		
	3,353	0.00% due 10/29/27		_
	0,000	TOTAL UNITED STATES		266,961
		TOTAL UNITED STATES TOTAL WARRANTS (Cost \$326,302)		266,961

元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
	SHORT-TERM INVESTMENT (2.4%)		
	UNITED STATES (2.4%)		
	TIME DEPOSIT (2.4%)		
USD 6,862,280	JPMorgan Chase & Co. 1.64% due 06/03/19		\$ 6,862,280
	TOTAL TIME DEPOSIT		6,862,280
	TOTAL UNITED STATES (Cost \$6,862,280)		6,862,280
	TOTAL SHORT-TERM INVESTMENT (Cost \$6,862,280)		6,862,280
	TOTAL INVESTMENTS (Cost \$289,894,209)	98.1%	\$ 281,662,708
	CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES	1.9	5,560,728
	NET ASSETS	100.0%	s 287,223,436

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, 2019.
- (e) Perpetual maturity.
- (f) Defaulted security.

Cash in the amount of \$310,000 has been received as collateral for the following forward foreign currency contracts as of May 31, 2019.

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.	33,131,295	07/02/2019	USD	22,965,728 \$	37,708	S	- S	37,708

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 評価	現損		未実現 評価損益 (純額)
BRL Citibank N.A.	178,893,986	07/02/2019	USD	44,100,080 \$	1,375,308	\$	-	S	1,375,308

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.	3,585,154	07/02/2019	USD	518,042 S	1,304	\$	- \$	1,304

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.	25,320,159,861	07/02/2019	USD	1,750,966 \$	16,519 \$	S –	S	16,519

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.	1,578,529,077	07/02/2019	USD	14,461,479	139,240	S	- S	139,240

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.	256,152,801	07/02/2019	USD	13,358,946 \$		- \$	(356,366) \$	(356,366)

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.	1,521,489	07/02/2019	USD	1,054,656	S	1,732	S	-	S	1,732
BRL	Citibank N.A.	4,084,579	07/02/2019	USD	1,006,911		31,401		-		31,401
ZAR	Citibank N.A.	14,937,406	07/02/2019	USD	1,018,867		2,971		-		2,971
						s	36,104	s	_	s	36,104

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		木美規 評価損益 (純額)
TRY Citibank N.A.	393,504,809	07/02/2019	USD	63,977,923	\$ 2,500,256	\$ -	S	2,500,256

デリバティブ取引の額

	取引相手	リバティブ 産の額	リバティブ 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.	\$ 4,106,439	\$ (356,366)	\$ 310,000	\$	- \$	4,060,073
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	:	\$ 4,106,439	\$ (356,366)	\$ 310,000	\$	- \$	4,060,073

^{*} Actual collateral received or pledged, if any, 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 JPY Japanese Yen MXN Mexican Peso TRY Turkish Lira USD United States Dollar 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21期》決算日2020年1月14日

[計算期間:2019年7月17日~2020年1月14日]

「マネー・プール マザーファンド」は、1月14日に第21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21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

決	算	期	基	準	期騰	落	額中率	債組	入	比	券率	債先	物	比	券率	純総	資	産額
				円	7410		%				%				%			百万円
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
21期	(2020年1月	14日)		10, 041			△0.0				_				_			130

(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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	п	基	準	価		額	債			券率	債先			券率
4-	Я	日			騰	落	率	組	入	比	率	先	物	匆 比	率
	(期 首)			円			%				%				%
	2019年7月16日			10, 042			_				_				_
	7月末			10, 042			0.0				_				_
	8月末			10, 042			0.0				_				_
	9月末			10, 041			△0.0				_				_
	10月末			10, 041			△0.0				_				_
	11月末			10, 041			△0.0				_				_
	12月末			10, 041			△0.0				_				_
	(期 末)														
	2020年1月14日			10, 041			$\triangle 0.0$				_				_

(注)騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

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

◎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0.03%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。期首からマイナス0.15%前後で推移していましたが、2019年9月末に需給の引き締まりによりマイナス0.4%まで低下しました。その後上昇し、足下はマイナス0.12%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。

〇1万口当たりの費用明細

(2019年7月17日~2020年1月14日)

該当事項はございません。

〇売買及び取引の状況

(2019年7月17日~2020年1月14日)

その他有価証券

	買 付 額	売 付 額
国	千円	千円
内 コマーシャル・ペーパー	11, 899, 993	11, 899, 993

⁽注) 金額は受渡代金。

〇利害関係人との取引状況等

(2019年7月17日~2020年1月14日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2020年1月14日現在)

国内その他有価証券

D.	\wedge			当	期	末		
<u>K</u>	Ħ	評	価	額		比	率	
				千	円			%
コマーシャル・ペーパー				99, 9	99			76. 5

⁽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

(2020年1月14日現在)

话	П		当	其	第 末	
項	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
その他有価証券				99, 999		76. 5
コール・ローン等、その他				30, 740		23. 5
投資信託財産総額				130, 739		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月14日現在)

〇損益の状況

(2019年7月17日~2020年1月14日)

_		
	項目	当期末
		円
(A)	資産	130, 739, 390
	コール・ローン等	30, 739, 441
	その他有価証券(評価額)	99, 999, 949
(B)	負債	29, 454
	未払解約金	29, 434
	未払利息	20
(C)	純資産総額(A-B)	130, 709, 936
	元本	130, 172, 909
	次期繰越損益金	537, 027
(D)	受益権総口数	130, 172, 909 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	10, 041円

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	△ 8,468
	受取利息	484
	支払利息	△ 8,952
(B)	当期損益金(A)	Δ 8, 468
(C)	前期繰越損益金	615, 682
(D)	追加信託差損益金	25, 915
(E)	解約差損益金	△ 96, 102
(F)	計(B+C+D+E)	537, 027
	次期繰越損益金(F)	537, 027
(24-)	(の) 竹切に式 羊提 サムしょうのは ほぎ	a value and a a mer value and a second

<注記事項>

①期首元本額 146,998,909円 期中追加設定元本額 6,285,241円 期中一部解約元本額 23,111,241円

また、1口当たり純資産額は、期末1.0041円です。

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

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)
--------------	----------------------------

②期末にねりる元本の内訳(自税投資信託を投資対象とする投資信託ことの元本領)	
マネー・プール・ファンドVI	66, 413, 629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)マネー・プール・ファンドV(年2回決算型)	9, 345, 632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, 979, 867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)	5, 192, 074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
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)	2,655,389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
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
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, 551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
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)為替ヘッジなし	99, 682円
エマージング社債オープン(毎月決算型)為替ヘッジあり	99, 682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・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) 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)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)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) 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) 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)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) 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) 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)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)ブラジル・レアルコース(1年決算型)
                                                                  99.592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (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(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(円ヘッジなし)成長型
                                                                  99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン(円ヘッジなし)分配型
                                                                  99,561円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付)2015-03
                                                                  99,523円
先進国高利同り社債ファンド(為替ヘッジあり)2015-03
                                                                  99,523円
先進国高利同り社債ファンド(為替ヘッジなし)2015-03
                                                                  99.523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
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
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)インドネシア・ルピアコース(1年決算型)
                                                                   9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (1年決算型)
                                                                   9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)ロシア・ルーブルコース(毎月決算型)
                                                                   9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)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)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 (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) 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
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)毎月決算型
                                                                   9,952円
アジアリート戦略オープン(為替ヘッジあり)毎月決算型
                                                                   9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 年2回決算型
                                                                   9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 年2回決算型
                                                                   9,952円
欧州アクティブ株式オープン(為替ヘッジなし)
                                                                   4,979円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジあり)
                                                                   4,979円
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
米国高利回り社債ファンド (毎月決算型)
                                                                    999円
米国成長株オープン
                                                                    996円
合計
                                                               130, 172, 909円
```