

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）資源国通貨バスケットコース（毎月決算型）	US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（Resources Currency Basket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（Resources Currency Basketクラス）	米ドル建のハイ・イールド債券
	マネー・プールマザーファンド	わが国の公社債
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>・米ドル建のハイ・イールド債券に投資します。</li> <li>・高水準のインカムゲインの確保と、債券の値上がり益および為替差益の獲得を目指します。</li> <li>・実質的な米ドル建資産に対して、原則として米ドル売り／資源国通貨バスケット買いの為替取引を行います。</li> </ul>	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券、短期社債等およびコマースナル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>	
分配方針	毎月24日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

## 償還報告書（全体版）

[満期償還]

### 米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型） 資源国通貨バスケットコース（毎月決算型）



第113期（決算日：2020年4月24日）  
 第114期（決算日：2020年5月25日）  
 第115期（決算日：2020年6月24日）  
 第116期（決算日：2020年7月27日）  
 第117期（決算日：2020年8月24日）  
 信託終了日：2020年9月18日



### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
 さて、「米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）資源国通貨バスケットコース（毎月決算型）」は、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。ここに謹んで運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



### 三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 配	込 金	期 騰 落 中 率				
	円 銭		円	%	%	%	%	百万円
89期(2018年4月24日)	5,732		50	1.8	—	—	99.2	470
90期(2018年5月24日)	5,639		50	△ 0.8	—	—	98.9	461
91期(2018年6月25日)	5,417		50	△ 3.1	—	—	98.0	434
92期(2018年7月24日)	5,436		35	1.0	—	—	99.3	438
93期(2018年8月24日)	5,162		35	△ 4.4	—	—	96.6	406
94期(2018年9月25日)	5,276		35	2.9	—	—	99.3	408
95期(2018年10月24日)	5,297		35	1.1	—	—	97.9	405
96期(2018年11月26日)	5,284		35	0.4	—	—	98.9	391
97期(2018年12月25日)	4,856		35	△ 7.4	—	—	98.9	355
98期(2019年1月24日)	5,107		35	5.9	—	—	98.6	368
99期(2019年2月25日)	5,200		35	2.5	—	—	98.7	369
100期(2019年3月25日)	5,036		35	△ 2.5	—	—	98.0	350
101期(2019年4月24日)	5,208		35	4.1	—	—	98.0	359
102期(2019年5月24日)	4,918		35	△ 4.9	—	—	98.6	339
103期(2019年6月24日)	5,000		35	2.4	—	—	98.0	344
104期(2019年7月24日)	5,089		35	2.5	—	—	98.0	340
105期(2019年8月26日)	4,599		35	△ 8.9	—	—	98.6	308
106期(2019年9月24日)	4,750		35	4.0	—	—	98.7	315
107期(2019年10月24日)	4,858		35	3.0	—	—	98.8	320
108期(2019年11月25日)	4,724		35	△ 2.0	—	—	98.0	311
109期(2019年12月24日)	4,976		35	6.1	—	—	99.1	327
110期(2020年1月24日)	4,889		35	△ 1.0	—	—	98.9	319
111期(2020年2月25日)	4,803		35	△ 1.0	—	—	98.0	313
112期(2020年3月24日)	3,165		35	△33.4	—	—	97.8	203
113期(2020年4月24日)	3,400		35	8.5	—	—	98.1	217
114期(2020年5月25日)	3,602		35	7.0	—	—	99.1	230
115期(2020年6月24日)	3,858		35	8.1	—	—	98.0	247
116期(2020年7月27日)	4,031		35	5.4	—	—	98.1	256
117期(2020年8月24日)	3,829		35	△ 4.1	—	—	98.0	240
(償還時)	(償還価額)							
118期(2020年9月18日)	4,036.69		—	5.4	—	—	—	251

(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	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	騰 落 率				
第113期	(期 首) 2020年3月24日	円 銭 3,165	% —	% —	% —	% —	% 97.8	
	3月末	3,428	8.3	—	—	—	97.7	
	(期 末) 2020年4月24日	3,435	8.5	—	—	—	98.1	
第114期	(期 首) 2020年4月24日	3,400	—	—	—	—	98.1	
	4月末	3,418	0.5	—	—	—	98.0	
	(期 末) 2020年5月25日	3,637	7.0	—	—	—	99.1	
第115期	(期 首) 2020年5月25日	3,602	—	—	—	—	99.1	
	5月末	3,730	3.6	—	—	—	99.0	
	(期 末) 2020年6月24日	3,893	8.1	—	—	—	98.0	
第116期	(期 首) 2020年6月24日	3,858	—	—	—	—	98.0	
	6月末	3,754	△2.7	—	—	—	98.0	
	(期 末) 2020年7月27日	4,066	5.4	—	—	—	98.1	
第117期	(期 首) 2020年7月27日	4,031	—	—	—	—	98.1	
	7月末	3,934	△2.4	—	—	—	99.0	
	(期 末) 2020年8月24日	3,864	△4.1	—	—	—	98.0	
第118期	(期 首) 2020年8月24日	3,829	—	—	—	—	98.0	
	8月末	3,971	3.7	—	—	—	98.6	
	(償還時) 2020年9月18日	(償還価額) 4,036.69	5.4	—	—	—	—	

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

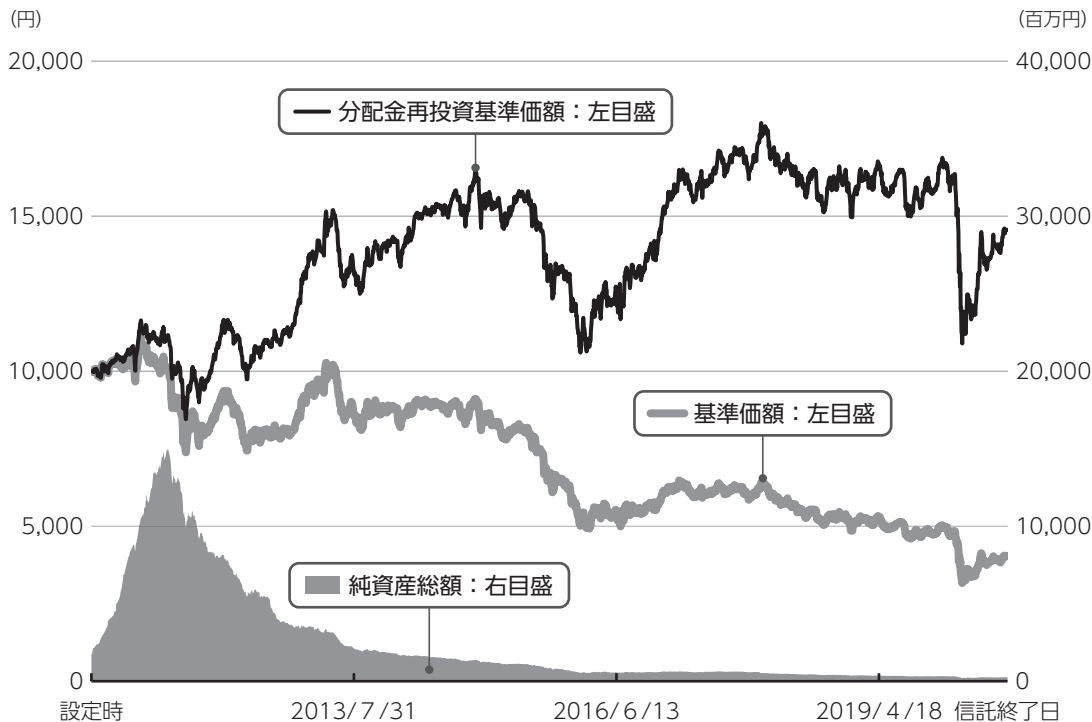
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第1期～第118期：2010年9月27日～2020年9月18日

## ▶ 設定来の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第1期首	10,000円
第118期末	4,036.69円
既払分配金	9,260円
騰落率	45.6%

(分配金再投資ベース)

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

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

## 基準価額の動き

償還価額は設定時に比べ45.6%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

債券利子収入を享受したこと。  
米ドル売り／資源国通貨バスケット<sup>※</sup>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。  
※資源国通貨バスケットは豪ドル、ブラジル・レアル、南アフリカ・ランドの各通貨に3分の1程度ずつ配分したものです。

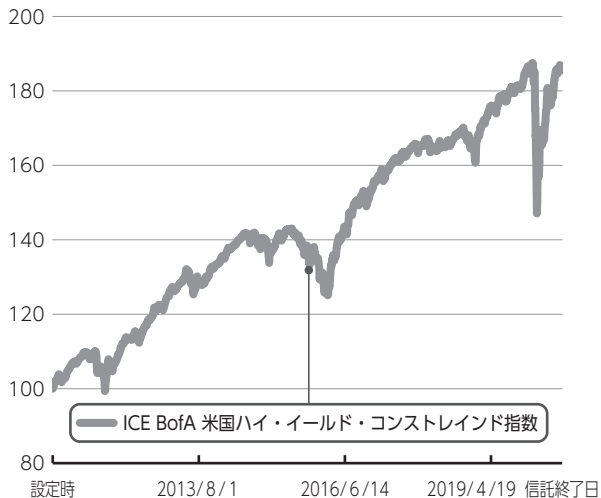
### 下落要因

信託報酬等のコスト。  
米連邦準備制度理事会（F R B）による量的緩和縮小等を背景に、資源国通貨バスケットが対円で下落したこと等。

第1期～第118期：2010年9月27日～2020年9月18日

投資環境について

米国ハイ・イールド債券市況の推移（設定時を100として指数化）



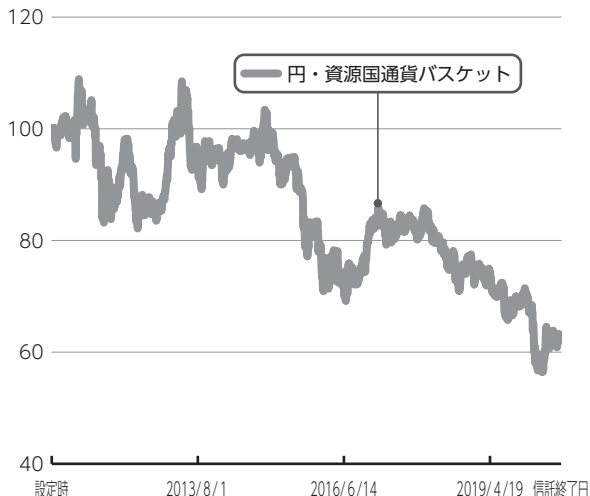
▶ 米国ハイ・イールド債券市況  
信託期間を通じて、米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

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

（注）現地日付ベースで記載しております。

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

## 為替市況の推移（設定時を100として指数化、対円）



(注) 資源国通貨バスケットは豪ドル、ブラジル・レアル、南アフリカ・ランドの各通貨に3分の1程度ずつ配分したものです。為替レートは豪ドル、ブラジル・レアル、南アフリカ・ランドの3通貨を均等配分したものです。

(注) 現地日付ベースで記載しております。

### ▶ 為替市況

**信託期間を通じて、資源国通貨バスケットは、対円で下落しました。**

2013年末のF R Bによる量的緩和縮小等を背景に、その後新興国・高金利通貨全般に下落圧力が高まっていったこと等から、資源国通貨は対円で下落しました。

### ▶ 国内短期金融市場

**コール・レート（無担保・翌日物）は0%前後で推移しました。**

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

## ▶ 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）資源国通貨バスケットコース（毎月決算型）

信託期間を通じて、主要投資対象とする円建の外国投資信託であるUS・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（Resources Currency Basketクラス）受益証券を高位に組み入れ、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行いました。

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

### ▶ US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（Resources Currency Basket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／資源国通貨バスケット買いの為替取引を行いました。2020年8月末時点において、国・地域別では、引き続き米国を高位の組み入れと

し、格付け別ではBB格やB格が高位の組み入れとなりました。信用格付別組入比率は、BBB格以上3.8%、BB格48.2%、B格30.7%、CCC格6.6%、CC格以下3.5%となりました。個別銘柄選択においては、セクター別ではヘルスケアや電気通信等を高位の組み入れとしました。セクター別組入比率上位3セクターは、ヘルスケア13.7%、電気通信11.2%、エネルギー10.3%となりました。最終作成期（2020年3月25日～信託終了日）は、上記の運用を維持し、ファンド償還に向け2020年9月に保有資産を売却し、安定運用に切り替えました。

※比率はUS・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの純資産総額に対する割合です。

※格付けはS & P社とMoody's社のうち高いものをS & P社の表示方法をもって表記しています。ただし、S & P社とMoody's社のいずれも無格付の場合は、J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクが判断した格付けを用いています。（格付けのデータ出所：Bloomberg、J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク）

※セクターは原則としてICE Data Indices, LLCのセクター分類に準じて表示しておりますが、一部J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクの判断に基づく分類を採用しています。

### ▶ マネー・プール マザーファンド

信託期間を通じて、コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。



## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

## ▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、第1期から第4期までは各120円、第5期から第20期までは各140円、第21期から第67期までは各90円、第68期から第77期までは各70円、第78期から第91期までは各50円、第92期から第117期までは各35円の分配とさせていただきます。信託期間中、累計で9,260円の分配を行わせていただきました。

## 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第113期 2020年3月25日～ 2020年4月24日	第114期 2020年4月25日～ 2020年5月25日	第115期 2020年5月26日～ 2020年6月24日	第116期 2020年6月25日～ 2020年7月27日	第117期 2020年7月28日～ 2020年8月24日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>35</b> (1.019%)	<b>35</b> (0.962%)	<b>35</b> (0.899%)	<b>35</b> (0.861%)	<b>35</b> (0.906%)
当期の収益	23	30	29	24	23
当期の収益以外	12	4	5	10	12
翌期繰越分配対象額	178	174	169	158	147

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

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

## ▶ 償還価額

▶ 米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）資源国通貨バスケットコース（毎月決算型）  
償還価額は、4,036円69銭となりました。

信託期間中はご愛顧を賜り、誠にありがとうございました。

2020年3月25日～2020年9月18日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第113期～第118期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	20	0.524	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(8)	(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）	(11)	(0.294)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(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	20	0.526	

作成期中の平均基準価額は、3,762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。

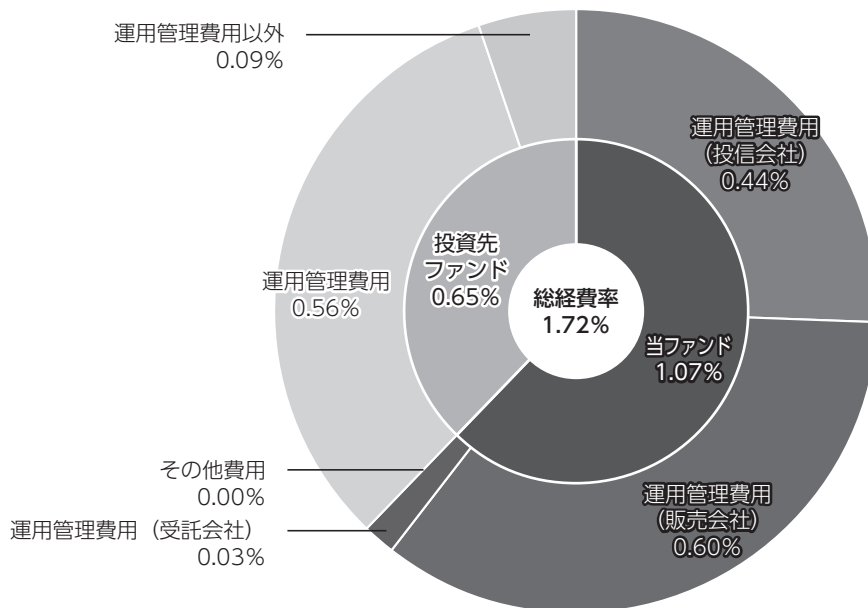
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.72%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.72
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.07
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.56
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.09

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年3月25日～2020年9月18日)

投資信託証券

銘柄		第113期～第118期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (Resources Currency Basketクラス)	千口 25,051	千円 10,288	千口 589,778	千円 267,283

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第113期～第118期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
マネー・プール	マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 1,608	千円 1,615

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月25日～2020年9月18日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2020年9月18日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第112期末	
		口数	金額
US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (Resources Currency Basketクラス)		千口 564,727	
合 計		564,727	

## 親投資信託残高

銘	柄	第112期末	
		口	数
マネー・プール	マザーファンド		千口
			1,608

## ○投資信託財産の構成

(2020年9月18日現在)

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
		千円	%
コール・ローン等、その他		251,492	100.0
投資信託財産総額		251,492	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準(償還)価額の状況

項	目	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	償 還 時
		2020年4月24日現在	2020年5月25日現在	2020年6月24日現在	2020年7月27日現在	2020年8月24日現在	2020年9月18日現在
		円	円	円	円	円	円
(A) 資産		220,373,155	233,399,503	249,660,739	258,561,876	242,758,468	251,492,199
	コール・ローン等	5,324,606	2,942,203	5,708,813	5,718,711	5,593,585	251,492,199
	投資信託受益証券(評価額)	213,433,406	228,842,157	242,336,783	251,228,022	235,549,740	—
	マネー・プール マザーファンド(評価額)	1,615,143	1,615,143	1,615,143	1,615,143	1,615,143	—
(B) 負債		2,843,585	2,447,486	2,463,588	2,465,426	2,401,986	185,466
	未払収益分配金	2,239,157	2,243,881	2,242,658	2,223,855	2,197,019	—
	未払解約金	399,999	—	—	—	—	—
	未払信託報酬	203,604	202,781	220,037	240,595	204,139	183,834
	未払利息	7	5	8	5	7	890
	その他未払費用	818	819	885	971	821	742
(C) 純資産総額(A-B)		217,529,570	230,952,017	247,197,151	256,096,450	240,356,482	251,306,733
	元本	639,759,208	641,109,051	640,759,638	635,387,364	627,719,732	622,556,021
	次期繰越損益金	△422,229,638	△410,157,034	△393,562,487	△379,290,914	△387,363,250	—
	償還差損金	—	—	—	—	—	△371,249,288
(D) 受益権総口数		639,759,208口	641,109,051口	640,759,638口	635,387,364口	627,719,732口	622,556,021口
	1万口当たり基準価額(C/D)	3,400円	3,602円	3,858円	4,031円	3,829円	—
	1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	4,036円69銭

○損益の状況

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2020年3月25日～ 2020年4月24日	2020年4月25日～ 2020年5月25日	2020年5月26日～ 2020年6月24日	2020年6月25日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月24日	2020年8月25日～ 2020年9月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,535,175	1,993,227	1,941,270	1,601,166	1,689,606	1,491,829
受取配当金	1,535,233	1,993,338	1,941,303	1,601,233	1,689,623	1,494,914
受取利息	5	1	—	8	—	—
支払利息	△ 63	△ 112	△ 33	△ 75	△ 17	△ 3,085
(B) 有価証券売買損益	15,965,481	13,415,465	16,887,792	11,835,996	△ 11,936,435	11,617,711
売買益	17,262,995	13,415,413	19,190,524	14,163,646	26,319	11,664,769
売買損	△ 1,297,514	52	△ 2,302,732	△ 2,327,650	△ 11,962,754	△ 47,058
(C) 信託報酬等	△ 204,422	△ 203,600	△ 220,922	△ 241,566	△ 204,960	△ 184,576
(D) 当期損益金(A+B+C)	17,296,234	15,205,092	18,608,140	13,195,596	△ 10,451,789	12,924,964
(E) 前期繰越損益金	△ 324,383,351	△ 308,099,842	△ 293,774,030	△ 273,959,345	△ 258,459,736	△ 267,337,894
(F) 追加信託差損益金	△ 112,903,364	△ 115,018,403	△ 116,153,939	△ 116,303,310	△ 116,254,706	△ 116,836,358
(配当等相当額)	( 12,129,553)	( 11,387,147)	( 11,125,415)	( 10,714,958)	( 9,958,237)	( 9,129,665)
(売買損益相当額)	(△125,032,917)	(△126,405,550)	(△127,279,354)	(△127,018,268)	(△126,212,943)	(△125,966,023)
(G) 計(D+E+F)	△ 419,990,481	△ 407,913,153	△ 391,319,829	△ 377,067,059	△ 385,166,231	—
(H) 収益分配金	△ 2,239,157	△ 2,243,881	△ 2,242,658	△ 2,223,855	△ 2,197,019	—
次期繰越損益金(G+H)	△ 422,229,638	△ 410,157,034	△ 393,562,487	△ 379,290,914	△ 387,363,250	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△ 371,249,288
追加信託差損益金	△ 113,671,075	△ 115,274,846	△ 116,474,319	△ 116,938,697	△ 117,007,970	—
(配当等相当額)	( 11,361,842)	( 11,130,704)	( 10,805,035)	( 10,079,571)	( 9,204,973)	( —)
(売買損益相当額)	(△125,032,917)	(△126,405,550)	(△127,279,354)	(△127,018,268)	(△126,212,943)	( —)
分配準備積立金	59,659	39,009	35,072	18,578	59,193	—
繰越損益金	△ 308,618,222	△ 294,921,197	△ 277,123,240	△ 262,370,795	△ 270,414,473	—

(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 643,162,518円  
 作成期中追加設定元本額 12,335,518円  
 作成期中一部解約元本額 32,942,015円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.403669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371,249,288円です。

- ③分配金の計算過程

項 目	2020年3月25日～ 2020年4月24日	2020年4月25日～ 2020年5月25日	2020年5月26日～ 2020年6月24日	2020年6月25日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月24日
費用控除後の配当等収益額	1,517,246円	1,966,877円	1,918,487円	1,572,369円	1,484,645円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	12,129,553円	11,387,147円	11,125,415円	10,714,958円	9,958,237円
分配準備積立金額	13,859円	59,570円	38,863円	34,677円	18,303円
当ファンドの分配対象収益額	13,660,658円	13,413,594円	13,082,765円	12,322,004円	11,461,185円
1万口当たり収益分配対象額	213円	209円	204円	193円	182円
1万口当たり収益分配金額	35円	35円	35円	35円	35円
収益分配金金額	2,239,157円	2,243,881円	2,242,658円	2,223,855円	2,197,019円

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年9月27日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年9月18日			資産総額	251,492,199円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	185,466円	
				純資産総額	251,306,733円	
受益権口数	1,768,725,664口	622,556,021口	△1,146,169,643口	受益権口数	622,556,021口	
元本額	1,768,725,664円	622,556,021円	△1,146,169,643円	1万円当たり償還金	4,036円69銭	
毎計算期末の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金		
				金額	分配率	
第1期	4,338,498,042円	4,447,951,586円	10,252円	120円	1.20%	
第2期	5,790,341,055	5,857,847,947	10,117	120	1.20	
第3期	8,007,549,001	8,152,409,572	10,181	120	1.20	
第4期	8,863,635,470	8,905,999,643	10,048	120	1.20	
第5期	10,507,626,837	11,212,531,547	10,671	140	1.40	
第6期	12,098,214,846	12,417,048,376	10,264	140	1.40	
第7期	13,749,520,701	13,757,131,299	10,006	140	1.40	
第8期	14,820,009,211	14,865,013,418	10,030	140	1.40	
第9期	14,511,974,020	12,830,731,333	8,841	140	1.40	
第10期	13,926,719,873	10,698,297,772	7,682	140	1.40	
第11期	12,909,938,486	10,480,703,952	8,118	140	1.40	
第12期	12,105,780,947	9,348,162,608	7,722	140	1.40	
第13期	10,962,499,204	8,834,047,781	8,058	140	1.40	
第14期	9,754,906,934	8,186,081,784	8,392	140	1.40	
第15期	8,862,152,070	8,004,561,963	9,032	140	1.40	
第16期	8,282,181,821	7,469,300,634	9,019	140	1.40	
第17期	7,841,313,468	6,724,309,743	8,575	140	1.40	
第18期	7,443,424,216	5,728,013,647	7,695	140	1.40	
第19期	7,358,668,481	5,790,856,660	7,869	140	1.40	
第20期	7,056,915,528	5,462,654,326	7,741	140	1.40	
第21期	6,754,727,619	5,353,847,575	7,926	90	0.90	
第22期	5,215,121,187	4,201,751,353	8,057	90	0.90	
第23期	4,761,335,097	3,798,125,268	7,977	90	0.90	
第24期	4,464,939,919	3,586,085,622	8,032	90	0.90	
第25期	4,018,203,094	3,418,982,830	8,509	90	0.90	
第26期	3,816,007,398	3,423,614,912	8,972	90	0.90	
第27期	3,691,582,090	3,486,428,014	9,444	90	0.90	
第28期	3,365,605,364	3,169,222,595	9,417	90	0.90	
第29期	3,185,319,379	3,147,100,379	9,880	90	0.90	
第30期	2,959,867,386	2,901,840,367	9,804	90	0.90	
第31期	2,727,553,102	2,307,041,459	8,458	90	0.90	

## 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）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第32期	2,501,778,881円	2,243,614,951円	8,968円	90円	0.90%
第33期	2,388,150,459	1,978,464,268	8,285	90	0.90
第34期	2,317,006,266	2,043,998,452	8,822	90	0.90
第35期	2,237,988,716	1,979,607,713	8,845	90	0.90
第36期	2,135,460,891	1,886,151,077	8,833	90	0.90
第37期	2,054,191,158	1,800,384,324	8,764	90	0.90
第38期	2,009,044,609	1,708,431,696	8,504	90	0.90
第39期	1,926,613,271	1,659,127,665	8,612	90	0.90
第40期	1,872,783,576	1,617,910,831	8,639	90	0.90
第41期	1,805,133,870	1,611,801,828	8,929	90	0.90
第42期	1,776,978,983	1,590,077,528	8,948	90	0.90
第43期	1,714,206,668	1,537,827,937	8,971	90	0.90
第44期	1,682,919,808	1,488,237,012	8,843	90	0.90
第45期	1,640,428,063	1,457,003,407	8,882	90	0.90
第46期	1,569,387,958	1,372,033,973	8,742	90	0.90
第47期	1,529,001,162	1,303,659,831	8,526	90	0.90
第48期	1,502,522,858	1,366,982,968	9,098	90	0.90
第49期	1,459,431,078	1,251,926,736	8,578	90	0.90
第50期	1,452,753,376	1,231,231,362	8,475	90	0.90
第51期	1,419,669,072	1,168,130,611	8,228	90	0.90
第52期	1,393,843,844	1,110,201,966	7,965	90	0.90
第53期	1,376,116,899	1,108,377,704	8,054	90	0.90
第54期	1,365,254,951	1,109,342,149	8,126	90	0.90
第55期	1,350,718,094	1,095,170,564	8,108	90	0.90
第56期	1,313,518,754	992,212,638	7,554	90	0.90
第57期	1,285,596,956	907,430,844	7,058	90	0.90
第58期	1,272,320,217	831,028,012	6,532	90	0.90
第59期	1,214,525,670	790,250,193	6,507	90	0.90
第60期	1,118,496,142	709,830,948	6,346	90	0.90
第61期	1,081,612,340	613,406,290	5,671	90	0.90
第62期	1,066,923,166	549,791,463	5,153	90	0.90
第63期	1,069,563,465	533,611,711	4,989	90	0.90
第64期	1,070,832,549	580,915,020	5,425	90	0.90
第65期	1,075,737,507	609,652,180	5,667	90	0.90
第66期	1,044,539,770	549,799,339	5,264	90	0.90
第67期	1,052,782,985	576,924,707	5,480	90	0.90
第68期	1,051,154,213	588,442,199	5,598	70	0.70
第69期	1,040,041,292	564,524,057	5,428	70	0.70
第70期	1,040,874,080	569,851,664	5,475	70	0.70
第71期	1,039,897,842	587,915,456	5,654	70	0.70



## 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）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第72期	1,023,181,568円	583,901,254円	5,707円	70円	0.70%
第73期	1,004,636,143	610,193,365	6,074	70	0.70
第74期	999,639,508	612,643,672	6,129	70	0.70
第75期	981,759,716	625,669,906	6,373	70	0.70
第76期	970,554,521	597,340,230	6,155	70	0.70
第77期	961,757,211	571,823,142	5,946	70	0.70
第78期	959,999,700	581,444,187	6,057	50	0.50
第79期	999,864,617	603,640,728	6,037	50	0.50
第80期	997,743,353	627,327,347	6,287	50	0.50
第81期	998,078,982	603,570,818	6,047	50	0.50
第82期	996,902,467	624,853,146	6,268	50	0.50
第83期	978,596,545	604,242,451	6,175	50	0.50
第84期	975,402,674	577,760,256	5,923	50	0.50
第85期	951,745,266	588,319,421	6,181	50	0.50
第86期	828,411,904	518,573,458	6,260	50	0.50
第87期	827,822,088	495,829,568	5,990	50	0.50
第88期	817,281,028	464,407,243	5,682	50	0.50
第89期	821,541,646	470,870,902	5,732	50	0.50
第90期	817,851,842	461,199,741	5,639	50	0.50
第91期	801,757,773	434,342,875	5,417	50	0.50
第92期	806,644,272	438,451,535	5,436	35	0.35
第93期	788,080,368	406,839,585	5,162	35	0.35
第94期	773,453,526	408,111,636	5,276	35	0.35
第95期	765,479,259	405,477,004	5,297	35	0.35
第96期	741,271,234	391,665,106	5,284	35	0.35
第97期	732,681,003	355,759,798	4,856	35	0.35
第98期	720,764,107	368,115,297	5,107	35	0.35
第99期	711,282,909	369,847,170	5,200	35	0.35
第100期	695,764,274	350,365,569	5,036	35	0.35
第101期	690,306,814	359,484,125	5,208	35	0.35
第102期	690,527,123	339,611,083	4,918	35	0.35
第103期	689,208,485	344,615,443	5,000	35	0.35
第104期	669,876,183	340,907,673	5,089	35	0.35
第105期	670,268,764	308,269,784	4,599	35	0.35
第106期	664,264,868	315,513,944	4,750	35	0.35
第107期	659,177,407	320,218,002	4,858	35	0.35
第108期	658,532,359	311,077,341	4,724	35	0.35
第109期	657,313,002	327,087,560	4,976	35	0.35
第110期	652,960,097	319,264,701	4,889	35	0.35
第111期	652,097,725	313,221,746	4,803	35	0.35

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基 準 価 額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第112期	643,162,518円	203,533,134円	3,165円	35円	0.35%
第113期	639,759,208	217,529,570	3,400	35	0.35
第114期	641,109,051	230,952,017	3,602	35	0.35
第115期	640,759,638	247,197,151	3,858	35	0.35
第116期	635,387,364	256,096,450	4,031	35	0.35
第117期	627,719,732	240,356,482	3,829	35	0.35

## ○分配金のお知らせ

	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
1 万口当たり分配金（税込み）	35円	35円	35円	35円	35円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

## ○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	4,036円69銭
-----------------	-----------

◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。