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(2011年4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	US・ハイ・ イールド・ ボンド・ ファンド (USDグラス)
	マネー・プール マザーファンド わが国の公社債
運用方法	米ドル建の高利回り社債(ハイ・イールド債券)を主要投資対象とし、高水準のインカム ゲインの確保と債券の値上がり益の獲得を目 指します。
主な組入制限	・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・公社債に係る運用の指図は、債券買い現先取引(売戻条件付の買入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)以外は行いません。 ・株式への直接投資は行いません。
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)

米国高利回り社債ファンド (毎月決算型)



第76期 (決算日: 2017年10月24日) 第77期 (決算日: 2017年11月24日) 第78期 (決算日: 2017年12月25日) 第79期 (決算日: 2018年1月24日) 第80期 (決算日: 2018年2月26日) 第81期 (決算日: 2018年3月26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「米国高利回り社債ファンド(毎 月決算型)」は、去る3月26日に第81期の決算を行い ましたので、法令に基づいて第76期~第81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

						ı		I	ı
決	算	期	基	準 価		債 券	債 券	投資信託 券	純 資 産
仄	万	刔	(分配落)	税込み	期 中騰 落 率	組入比率	先 物 比 率	組入比率	総額
			円	円	// // // // // // // // // // // // //	%	%	%	百万円
52期	(2015年10月	126日)	12, 248	120	0.6	0.0	_	98. 0	504
53期	(2015年11月	124日)	11, 859	120	△2. 2	0.0	_	98. 0	485
54期	(2015年12月	124日)	11, 124	120	△5. 2	0.0	_	98. 0	431
55期	(2016年1月	125日)	10, 590	120	△3. 7	0.0	_	98. 0	414
56期	(2016年2月	124日)	9, 807	120	△6.3	0.0	_	98. 0	371
57期	(2016年3月	124日)	10, 313	120	6.4	0.0	_	98. 0	392
58期	(2016年4月	35日)	10, 361	120	1.6	0.0	_	98. 1	385
59期	(2016年5月	124日)	10, 112	120	△1. 2	0.0	_	98. 0	373
60期	(2016年6月	324日)	9, 845	120	△1.5	0.0	_	98. 0	364
61期	(2016年7月	25日)	9, 981	120	2. 6	0.0	_	98. 0	363
62期	(2016年8月	324日)	9, 481	120	△3.8	0.0	_	98. 0	350
63期	(2016年9月	[26日]	9, 460	120	1. 0	_	_	98. 0	356
64期	(2016年10月	34日)	9, 752	80	3. 9	_	_	97. 6	376
65期	(2016年11月	324日)	10, 141	80	4.8	_	_	98. 0	359
66期	(2016年12月	126日)	10,802	80	7. 3	_	_	96. 0	357
67期	(2017年1月	124日)	10, 450	80	△2. 5	_	_	98. 0	310
68期	(2017年2月	124日)	10, 508	80	1.3	_	_	98. 0	312
69期	(2017年3月	34日)	10, 141	80	△2. 7	_	_	98. 0	300
70期	(2017年4月	124日)	10, 017	80	△0.4	_	_	98. 0	292
71期	(2017年5月	34日)	10, 308	80	3. 7	_	_	98. 0	297
72期	(2017年6月	126日)	10, 225	80	△0.0	_	_	98. 0	299
73期	(2017年7月	34日)	10, 252	80	1.0	_	_	98. 0	296
74期	(2017年8月	124日)	9, 888	80	△2.8	_	_	98. 0	291
75期	(2017年9月	35日)	10, 196	80	3.9	_	_	98. 0	297
76期	(2017年10月	24日)	10, 313	80	1. 9		_	98. 0	294
77期	(2017年11月	24日)	9, 964	80	△2.6			98. 4	287
78期	(2017年12月	25日)	10, 126	80	2. 4			98. 8	289
79期	(2018年1月	24日)	9, 863	80	△1.8	_	_	98. 4	282
80期	(2018年2月	26日)	9, 351	80	△4. 4	_	_	98. 0	266
81期	(2018年3月	26日)	9, 020	80	△2. 7	_	_	98. 5	261

- (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

> + -	hehe:	-11- 0	<i>E</i> 0 0	基準	価	İ	額	債			券	債			券	投云	資	信割	111
決	算	期	年 月 日		騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率	証組	入	光 孝	201
			(期 首)	円			%				%				%			%	
			2017年9月25日	10, 196			_				_				_			98. ()
	第76期		9月末	10, 247			0.5				_				_			98. ()
			(期 末)																
			2017年10月24日	10, 393			1.9				_				_			98. ()
			(期 首)																
			2017年10月24日	10, 313			_				_				_			98. ()
	第77期		10月末	10, 264		Δ	20.5				_				_			98. ()
			(期 末)																
			2017年11月24日	10, 044		Δ	2.6				_				_			98.	1
			(期 首)																
			2017年11月24日	9, 964			_				_				_			98.	1
	第78期		11月末	10, 043			0.8				_				_			97. 2	2
			(期 末)																
			2017年12月25日	10, 206			2.4				_				_			98.8	3
			(期 首)																
			2017年12月25日	10, 126			_				_				_			98.8	3
	第79期		12月末	10, 107		Δ	∆0 . 2				_				_			98.	ō
			(期 末)																
			2018年1月24日	9, 943		Δ	1.8				_				_			98.	1
			(期 首)																
			2018年1月24日	9, 863			_				_				_			98.	4
	第80期		1月末	9, 691		Δ	1.7				-				_			97.	7
			(期 末)																
			2018年2月26日	9, 431		Δ	4.4				_				_			98. ()
			(期 首)																
			2018年2月26日	9, 351			_				_				_			98. (_
	第81期		2月末	9, 422			0.8				_				_			97.	3
		(期 末)																	
			2018年3月26日	9, 100		т ж ж V	2.7				1 /2				_			98.	5

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

⁽注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

(第76期~第81期:2017/9/26~2018/3/26)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ7.1% (分配金再投資ベース) の下落 となりました。



第76期首:10,196円 第81期末:9,020円 (既払分配金 480円) 騰落率:-7.1% (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

下落要因

- ・米国ハイ・イールド債券が小幅に下落したことが、基準価額の下落要因 となりました。
- ・米ドルが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

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)



- (注) 現地日付ベースで記載しております。
- (注) 出所: BofA メリルリンチ、同社の許諾を受けて使用しています。BofA メリルリンチは、BofA メリルリンチの指数を "現状有姿"で使用許諾しており、当該指数について保証を行うものではありません。BofA メリルリンチは、当該指数又は当該指数に含まれ、関連し、若しくは当該指数から派生するデータの適合性、品質、正確性、適時性及び/又は完全性を保証しておらず、かかる指数又はデータの使用に関して何らしておらうものではありません。また、BofA メリルンチいて、援助、支援又は推奨をするものではありません。

(第76期~第81期:2017/9/26~2018/3/26)

◎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小幅に下落しまし た。
- ・作成期首から2018年1月旬にかけて ・作成期首から2018年1月旬にかけ ・作成 米携電話会社大手向の競争で ・大手向の競争で ・大手向の競争で ・大手内の競争で ・大手を ・大手を ・大手を ・大手を ・大手を ・大きが ・大が ・大きが ・大が ・大きが ・大が ・大が ・大が ・大が ・大が ・大が

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

・米ドルは、当作成期首から2018年1月 初めにかけては、対円で概ねレンジ内 で横ばいに推移しましたが、その後、 日銀が超長期国債の買い入れ額を減額 したことや世界的な株式市場下落を けてリスク回避姿勢が強まったこと けてリスク回避姿勢が強まったこと だを背景に円が強含む展開となり、 円で下落しました。作成期を通じてみ ると、米ドルは対円で下落しました。

◎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ました。日銀のマイナス金利の適用を受けて、足下はマイナス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。2017年11月下旬にかけては、地政学的リスクの高まりや短期国債の需給引き締まりなどからマイナス0.25%程度まで低下しました。当作成期末にかけては短期国債の需給緩和などから上昇し、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。

<米国高利回り社債ファンド(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(USD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(USDクラス)の価額下落が、 基準価額(分配金再投資ベース)の下落要因となりました。

<US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(USD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。2018年2月末時点の信用格付別組入比率は、BBB格以上6.1%、BB格38.7%、B格36.6%、CCC格10.9%、CC格以下0.1%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やヘルスケアなどを高位の組み入れとしました。2018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14.6%、ヘルスケア12.3%、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The BofA Merrill Lynch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小幅に下落したことが基準価額にマイナスに 作用しました。
- ・米ドルが対円で下落したことが基準価額にマイナスに作用しました。

〈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 C P 現先取引等への投資を通じて、利子等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

プ 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)

		第76期	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期
	項目	2017年9月26日~ 2017年10月24日	2017年10月25日~ 2017年11月24日	2017年11月25日~ 2017年12月25日	2017年12月26日~ 2018年1月24日	2018年1月25日~ 2018年2月26日	2018年2月27日~ 2018年3月26日
当期	分配金	80	80	80	80	80	80
	(対基準価額比率)	0. 770%	0. 796%	0. 784%	0. 805%	0. 848%	0. 879%
	当期の収益	44	38	44	40	39	33
	当期の収益以外	36	41	36	40	41	46
翌期	繰越分配対象額	3, 025	2, 983	2, 948	2, 909	2, 868	2, 822

- (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。)

<米国高利回り社債ファンド(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(US D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(USDクラス)>

- ◎運用環境の見通し
- ・世界的に景気が安定的に推移する中でハイ・イールド債券発行企業の収益や財務状況の 改善傾向は継続するとみられることなどが、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 るとみています。
- ・一方で、主要各国の金融政策や米トランプ政権の政策動向などの状況次第では、一時的 に米国ハイ・イールド債券市場のボラティリティが高まる展開も想定されます。
- ・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、テクノロジー・エレクトロニクスセクターを選好しており、情報システムのクラウド化の流れに対して競争力を持つソフトウェア会社や、今後自動車向けを中心に需要が回復に向かうとみられる半導体メーカーなどに投資妙味があると考えています。一方素材セクターは、中国を含め世界的な鉄鋼市況の悪化が懸念される金属資源会社を中心に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現先取引などへの投資を通じて、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

(2017年9月26日~2018年3月26日)

	項				目		第	₹76期~	~第81	期	項 目 の 概 要
	垻	.			Ħ		金	額	比	率	供 日 07
							円		%		
(a)	信	į	託	報	Į.	酬		52	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)					(21)	(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)		(29)	(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)		(2)	(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	0)	H	也	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 52 0.526							52	0.	526	
	作成期中の平均基準価額は、9,962円です。						, 9, 96	62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。

〇売買及び取引の状況

(2017年9月26日~2018年3月26日)

投資信託証券

		第76期~第81期								
	銘	柄		買	付			売	付	
			П	数	金	額		数	金	額
玉				千口		千円		千口		千円
内	US・ハイ・イールド・ス	ボンド・ファンド (USDクラス)		20, 232		23,604		25, 985		30,710

(注) 金額は受渡代金。

〇利害関係人との取引状況等

(2017年9月26日~2018年3月26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

(2018年3月26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	1 44	第75	5期末			第8	31期末		
近	柄	П	数	П	数	評	価 額	比	率
			千口		千口		千円		%
US・ハイ・イールド・ボン	ド・ファンド (USDクラス)		245, 840		240, 087		257, 517		98.5
合	計		245, 840		240, 087		257, 517		98.5

⁽注) 比率は米国高利回り社債ファンド (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75	期末		第81	期末	
野白	173		数	П	数	評 価	額
			千口		千口		千円
マネー・プール マザー	ーファンド		0.999		0.999		1

○投資信託財産の構成

(2018年3月26日現在)

75			期末			
項	目	評	価	額	比	率
				千円		%
投資信託受益証券				257, 517		97. 4
マネー・プール マザーファン	投資信託党益証券 マネー・プール マザーファンド					0.0
コール・ローン等、その他				6, 767		2.6
投資信託財産総額				264, 285		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

		第76期末	第77期末	第78期末	第79期末	第80期末	第81期末
	項目	2017年10月24日現在	2017年11月24日現在	2017年12月25日現在	2018年1月24日現在	2018年2月26日現在	2018年3月26日現在
		円	H	円	円	H	円
(A)	資産	299, 478, 627	290, 115, 932	292, 720, 190	285, 304, 582	269, 410, 927	264, 285, 923
	コール・ローン等	8, 597, 231	7, 609, 181	6, 621, 147	7, 538, 272	7, 892, 563	6, 767, 406
	投資信託受益証券(評価額)	288, 680, 393	282, 505, 748	286, 098, 040	277, 765, 307	261, 517, 361	257, 517, 514
	マネー・プール マザーファンド(評価額)	1,003	1,003	1,003	1,003	1,003	1,003
	未収入金	2, 200, 000	_	_	_	_	_
(B)	負債	4, 861, 261	2, 911, 883	3, 146, 418	2, 938, 596	2, 570, 898	2, 769, 618
	未払収益分配金	2, 285, 298	2, 305, 864	2, 287, 867	2, 290, 207	2, 282, 928	2, 319, 411
	未払解約金	2, 325, 556	339, 241	594, 371	397, 134	23, 904	232, 107
	未払信託報酬	249, 386	265, 690	263, 107	250, 230	262, 990	217, 214
	未払利息	13	13	10	12	11	11
	その他未払費用	1,008	1,075	1,063	1,013	1,065	875
(C)	純資産総額(A-B)	294, 617, 366	287, 204, 049	289, 573, 772	282, 365, 986	266, 840, 029	261, 516, 305
	元本	285, 662, 262	288, 233, 104	285, 983, 468	286, 275, 922	285, 366, 039	289, 926, 413
	次期繰越損益金	8, 955, 104	△ 1,029,055	3, 590, 304	△ 3,909,936	△ 18,526,010	△ 28, 410, 108
(D)	受益権総口数	285, 662, 262□	288, 233, 104□	285, 983, 468 □	286, 275, 922□	285, 366, 039 □	289, 926, 413 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	10, 313円	9,964円	10, 126円	9,863円	9, 351円	9,020円

○損益の状況

		第76期	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期
	項目		2017年10月25日~			2018年1月25日~	2018年2月27日~
		2017年10月24日	2017年11月24日	2017年12月25日	2018年1月24日	2018年2月26日	2018年3月26日
		円	円	円	円	円	円
(A)	配当等収益	1, 325, 550	1, 372, 228	1, 307, 300	1, 397, 050	1, 385, 537	1, 192, 356
	受取配当金	1, 325, 778	1, 372, 566	1, 307, 631	1, 397, 304	1, 385, 779	1, 192, 708
	受取利息	13	_	10	_	-	-
	支払利息	△ 241	△ 338	△ 341	△ 254	△ 242	△ 352
(B)	有価証券売買損益	4, 531, 507	△ 8, 822, 038	5, 817, 980	△ 6, 288, 481	△13, 368, 703	△ 8, 222, 924
	売買益	5, 543, 320	36, 316	7, 376, 509	19, 635	213, 249	12, 417
	売買損	△ 1,011,813	△ 8, 858, 354	△ 1, 558, 529	△ 6, 308, 116	$\triangle 13, 581, 952$	△ 8, 235, 341
(C)	信託報酬等	△ 250, 394	△ 266, 765	△ 264, 170	△ 251, 243	△ 264, 055	Δ 218, 089
(D)	当期損益金(A+B+C)	5, 606, 663	△ 7, 716, 575	6, 861, 110	△ 5, 142, 674	△12, 247, 221	△ 7, 248, 657
(E)	前期繰越損益金	△27, 665, 072	△22, 926, 230	△30, 932, 163	△24, 678, 720	△30, 192, 255	△43, 440, 440
(F)	追加信託差損益金	33, 298, 811	31, 919, 614	29, 949, 224	28, 201, 665	26, 196, 394	24, 598, 400
	(配当等相当額)	(87, 419, 920)	(87, 184, 572)	(85, 336, 203)	(84, 421, 838)	(83,018,820)	(83, 168, 740)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 54, 121, 109)$	$(\triangle 55, 264, 958)$	$(\triangle 55, 386, 979)$	$(\triangle 56, 220, 173)$	$(\triangle 56, 822, 426)$	$(\triangle 58, 570, 340)$
(G)	計(D+E+F)	11, 240, 402	1, 276, 809	5, 878, 171	△ 1,619,729	△16, 243, 082	△26, 090, 697
(H)	収益分配金	△ 2, 285, 298	△ 2, 305, 864	△ 2, 287, 867	△ 2, 290, 207	△ 2, 282, 928	△ 2, 319, 411
	次期繰越損益金(G+H)	8, 955, 104	△ 1, 029, 055	3, 590, 304	△ 3, 909, 936	△18, 526, 010	△28, 410, 108
	追加信託差損益金	32, 270, 426	30, 737, 859	28, 919, 684	27, 056, 561	25, 026, 393	23, 264, 738
	(配当等相当額)	(86, 391, 535)	(86,002,817)	(84, 306, 663)	(83, 276, 734)	(81,848,819)	(81, 835, 078)
	(売買損益相当額)	(△54, 121, 109)	$(\triangle 55, 264, 958)$	$(\triangle 55, 386, 979)$	$(\triangle 56, 220, 173)$	$(\triangle 56, 822, 426)$	$(\triangle 58, 570, 340)$
	分配準備積立金	23, 284	4, 251	4, 639	5, 225	13, 650	2, 134
	繰越損益金	△23, 338, 606	$\triangle 31,771,165$	△25, 334, 019	△30, 971, 722	$\triangle 43, 566, 053$	△51, 676, 980

- (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 291,310,631円 作成期中追加設定元本額 37,554,163円 作成期中一部解約元本額 38,938,381円 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9020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28,410,108円です。

③分配金の計算過程

項目	2017年9月26日~ 2017年10月24日		2017年11月25日~ 2017年12月25日			2018年2月27日~ 2018年3月26日
費用控除後の配当等収益額	1, 268, 886円	1, 105, 463円	1, 258, 825円	1, 145, 807円	1, 121, 482円	974, 267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	-円	-円	-円	-円	-円
収益調整金額	87, 419, 920円	87, 184, 572円	85, 336, 203円	84, 421, 838円	83,018,820円	83, 168, 740円
分配準備積立金額	11,311円	22,897円	4,141円	4,521円	5,095円	13,616円
当ファンドの分配対象収益額	88,700,117円	88, 312, 932円	86, 599, 169円	85, 572, 166円	84, 145, 397円	84, 156, 623円
1万口当たり収益分配対象額	3, 105円	3,063円	3,028円	2,989円	2,948円	2,902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, 285, 298円	2, 305, 864円	2, 287, 867円	2, 290, 207円	2, 282, 928円	2,319,411円

〇分配金のお知らせ

	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期	第81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]

- ①当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。 (変更前(旧) http://www.am.mufg.jp/ → 変更後(新) https://www.am.mufg.jp/)(2018年1月1日)
- ②2014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。

〇 (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2018年3月26日現在)

<マネー・プール マザーファンド>

下記は、マネー・プール マザーファンド全体(165,849千口)の内容です。

国内その他有価証券

الت الت	^	第81期末					
	ガ	評	価	額	比	率	
				千円			%
コマーシャル・ペーパー				99, 999			60.0

⁽注) 比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

〈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、米国高利回り社債ファンド(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(USD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. 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 组	∓ 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。

\$

65,598,845

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

(2017年5	F 21 D	に奴マオ	て出門)
(201/年5	月3日日	1、於「9	る期间)

(米ドルで表示)

也被	F IITO	*
仅具	LHX	300

受取利息(外国税額控除後)	\$ 27,999,236
受取配当金	2,162
投資収益合計	28,001,398

費用

./13	
投資顧問料	2,350,806
会計処理および管理手数料	418,190
保管費用	330,254
名義書換事務代行手数料	66,457
専門家報酬	50,060
受託者報酬	4,138
登録手数料	1,426
立替諸経費支払	3,480
費用合計	3,224,811

投資純利益 24,776,587

実現および未実現損益:

実現純損益:

大机构设工。	
投資有価証券	(12,184,769)
外国通貨取引および為替予約取引	9,841,498
実現純損益	(2,343,271)
未実現評価損益の純変動:	
投資有価証券	40,135,003
外国通貨取引および為替予約取引	3,030,526
未実現評価損益の純変動	43,165,529
実現および未実現損益(純額)	40,822,258

営業活動による純資産の増減(純額)

⁽注)() 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2017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	\$ 24,776,587
実現純損失	(2,343,271)
未実現評価損益の純変動	43,165,529
運用による純資産の増減額	65,598,845
分配額	(49,350,809)
ファンドュニットの取引による結答産の増減額	33 541 885

<u></u> _ ァントユニットの取引による純資産の増減額 純資産の増減額

49,789,921

椰	夷座
期	首

424,817,559 474,607,480 期末

	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	1,038,321,945	8,489,269,007	934,868	45,060,698	1,986,282,042
買戻し	500,458,675	2,948,743,810	5,275,280	43,762,049	256,933,030
償還	(2,261,937,038)	(6,708,502,827)	(5,572,216)	(181,273,400)	(1,779,513,086)
ユニット増減数	(723,156,418)	4,729,509,990	637,932	(92,450,653)	463,701,986
金額					
発行	\$ 7,601,057 \$	42,057,790 \$	8,228 \$	300,480 \$	14,716,540
買戻し	3,653,542	14,348,749	46,326	288,662	1,876,229
	(16,715,177)	(33,130,927)	(49,512)	(1,210,314)	(13,034,979)
ファンドユニット取引による増減額	\$ (5,460,578) \$	23.275.612 \$	5.042 \$	(621.172) \$	3,557,790

ファンドユニット取引	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
ユニット数 発行 買戻し 償還 ユニット増減数	1,591,128,825 389,034,597 (1,105,931,407) 874,232,015	6,742,785,892 1,392,684,692 (8,594,280,724) (458,810,140)	98,162,221 128,773,466 (291,668,058) (64,732,371)	6,251,556,617 1,852,956,298 (4,552,509,819) 3,552,003,096	1,633,996,698 399,561,111 (2,427,254,001) (393,696,192)
金額 発行 買戻し <u>償</u> 還	\$ 8,483,542 \$ 2,075,959 (5,874,507)	59,123,210 \$ 12,127,227 (75,381,889)	565,121 724,553 (1,673,672)	\$ 31,960,455 \$ 10,104,306 (25,350,193)	16,907,253 4,105,256 (25,111,430)
ファンドユニット取引による増減額	\$ 4,684,994	(4,131,452) \$	(383,998)	\$ 16,714,568 \$	(4,098,921)

⁽注)()内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

1 111	1 1 11	$\sim \pm -$
(木	・トル	で表示。

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%)		
		CANADA (4.7%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (4.7%)		
USD	1,710,000	BC ULC / New Red Finance, Inc. 6.00% due 04/01/22 (a),(b)	s	1,780,025
USD	2,153,000	Bombardier, Inc. 7.50% due 03/15/25 (a),(b)		2,227,235
USD	1,675,000	MEG Energy Corp. 6.38% due 01/30/23 (a),(b)		1,436,312
USD		6.50% due 01/15/25 (a),(b)		825,988
USD	,	7.00% due 03/31/24 (a),(b)		903,925
USD	470,000	NOVA Chemicals Corp. 4.88% due 06/01/24 (a),(b)		471,175
USD	375,000	5.25% due 06/01/27 (a),(b)		375,469
USD	2,955,000	Quebecor Media, Inc. 5.75% due 01/15/23		3,132,300
Hop		Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		1240.000
USD	.,,	5.88% due 05/15/23 (a),(b) 6.13% due 04/15/25 (a),(b)		4,360,978 119,625
USD	290,000	6.50% due 03/15/22 (a),(b)		304,442
USD		7.00% due 03/15/24 (a),(b)		872,437
USD	5,415,000	7.50% due 07/15/21 (a),(b)		5,015,644
		Videotron Ltd. / Videotron Ltee		
USD	415,000	5.13% due 04/15/27 (a),(b)		429,525
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	_	22,255,080
		TOTAL CANADA (Cost \$23,370,139)	_	22,255,080
		FRANCE (0.7%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)		
USD	1,255,000	SFR Group S.A. 6.00% due 05/15/22 (a),(b)		1,314,612
USD	905,000	6.25% due 05/15/24 (a),(b)		950,250
USD	800,000	7.38% due 05/01/26 (a),(b)		866,496
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		3,131,358
		TOTAL FRANCE (Cost \$2,967,269)		3,131,358
		GERMANY (0.1%)		
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)		
		IHO Verwaltungs GmbH		
USD	730,000	4.50% due 09/15/23 (a),(b),(c)	_	745,513
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	_	745,513
		TOTAL GERMANY (Cost \$730,944)	_	745,513
		IRELAND (0.8%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%)		
USD	235,000	Allegion PLC 5.88% due 09/15/23 (a)		253,800
USD	1,465,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. 6.00% due 02/15/25 (a),(b)		1,527,263
USD	1,065,000	7.25% due 05/15/24 (a),(b)		1,162,181
USD	915,000	James Hardie International Finance Ltd. 5.88% due 02/15/23 (a),(b)		963,037
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		3,906,281
		TOTAL IRELAND (Cost \$3,719,505)		3,906,281
		LUXEMBOURG (3.6%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (3.6%)		
		Altice Financing S.A.		
USD	,	6.63% due 02/15/23 (a),(b)		617,120
USD	1,005,000	7.50% due 05/15/26 (a),(b)		1,106,756

	元本金額	銘柄名		公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)		
		LUXEMBOURG (3.6%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (3.6%) (continued)		
USD	1,790,000	Altice Luxembourg S.A. 7.7996 due 05/15/22 (a),(b) Dana Financing Luxembourg Sarl	s	1,901,875
USD	110,000	6.50% due 06/01/26 (a),(b)		117,975
USD	2,065,000	INEOS Group Holdings S.A. 5.63% due 08/01/24 (a),(b)		2,121,787
USD	2,435,000	Intelsat Jackson Holdings S.A. 5.50% due 08/01/23 (a)		2,008,875
USD	6,009,000	7.25% due 10/15/20 (a)		5,423,123
USD	750,000	Mallinckrodt International Finance S.A. / Mallinckrodt CB LLC 5.50% due 04/15/25 (a),(b)		688,125
USD	810,000	5.63% due 10/15/23 (a),(b)		777,600
USD	405,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc. 6.75% due 05/01/22 (a),(b)		430,313
USD	1,680,000	Wind Acquisition Finance S.A. 7.38% due 04/23/21 (a),(b)		1,750,560
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		16,944,109
		TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$17,523,969)		16,944,109
		MULTINATIONAL (0.4%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)		
USD	220,000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco, Inc. 5.88% due 10/15/24 (a),(b)		227,425
USD	1,600,000	Endo Ltd. / Endo Finance LLC / Endo Finco, Inc. 6.00% due 07/15/23 (a),(b)		1,474,000
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		1,701,425
		TOTAL MULTINATIONAL (Cost \$1,820,000)		1,701,425
		NETHERLANDS (1.4%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.4%)		
USD	390,000	Alcoa Nederland Holding BV 7.00% due 09/30/26 (a),(b)		427,050
USD	250,000	Constellium NV 5.75% due 05/15/24 (a),(b)		233,125
USD	465,000	7.88% due 04/01/21 (a),(b)		500,456
USD	675,000	Fiat Chrysler Automobiles NV 5.25% due 04/15/23		680,062
USD	1,390,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.63% due 06/01/23 (b)		1,501,200
USD	1,200,000	5.75% due 03/15/23 (a),(b)		1,269,384
USD	150,000	Sensata Technologies BV 4.88% due 10/15/23 (b)		152,625
USD	200,000	5.63% due 11/01/24 (b)		215,250
USD	1,665,000	UPCB Finance IV Ltd. 5.38% due 01/15/25 (a),(b)		1,728,104
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		6,707,256
		TOTAL NETHERLANDS (Cost \$6,466,503)	_	6,707,256
		UNITED KINGDOM (1.0%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)		
USD	350,000	International Game Technology PLC 6.25% due 02/15/22 (a),(b)		378,525
USD	2,015,000	6.50% due 02/15/25 (a),(b)		2,200,138
USD	1,560,000	Sensata Technologies UK Financing Co. PLC 6.25% due 02/15/26 (a),(b)		1,700,400

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		UNITED KINGDOM (1.0%) (continued)	
USD	665,000	CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%) (continued) Virgin Media Secured Finance PLC 5.0% due 01/15/25 (a),(b)	\$ 684,950
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	4,964,013
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$4,510,304)	4,964,013
		UNITED STATES (77.9%)	4,704,010
		CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	270,000	Chesapeake Energy Corp. 5.50% due 09/15/26 (b)	260,381
		TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE	260,381
		CORPORATE BONDS & NOTES (77.8%)	
USD	961,346	21st Century Oncology, Inc. 11.00% due 05/01/23 (a),(b),(d)	528,740
USD	445,000	ACCO Brands Corp. 5.25% due 12/15/24 (a),(b)	459,462
		ACI Worldwide, Inc.	
USD	735,000	6.38% due 08/15/20 (a),(b)	753,834
USD	775,000	Adient Global Holdings Ltd. 4.88% due 08/15/26 (a),(b)	777,664
USD	1,200,000	ADT Corp. 3.50% due 07/15/22	1,173,000
USD	60,000	4.13% due 06/15/23	59,850
COD	00,000	AdvancePierre Foods Holdings, Inc.	57,050
USD	180,000	5.50% due 12/15/24 (a),(b) AECOM	202,950
USD	215,000	5.75% due 10/15/22 (a)	225,750
USD	485,000	5.88% due 10/15/24 (a)	520,162
		AES Corp.	
USD	535,000	4.88% due 05/15/23 (a)	543,694
USD	165,000	5.50% due 03/15/24 (a)	171,187
USD	265,000	5.50% due 04/15/25 (a)	275,600
USD	120,000	6.00% due 05/15/26 (a)	128,400
USD	1,245,000	Air Medical Group Holdings, Inc. 6.38% due 05/15/23 (a),(b)	1,188,975
USD	785,000	Aireastle Ltd. 5.00% due 04/01/23	838,482
USD	360,000	Albertsons Cos LLC / Safeway, Inc. / New Albertson's, Inc. / Albertson's LLC 5.75% due 03/15/25 (a),(b)	358,200
USD	825,000	6.63% due 06/15/24 (a),(b)	853,875
		Alere, Inc.	
USD	1,330,000	6.50% due 06/15/20 (a)	1,353,275
USD	560,000	Allegion US Holding Co., Inc. 5.75% due 10/01/21 (a)	582,680
USD	115,000	Ally Financial, Inc. 4.13% due 03/30/20	118,862
USD	330,000	4.13% due 03/30/20 4.13% due 02/13/22	338,458
USD	695,000	4.25% due 04/15/21	716,211
USD	1,635,000	4.63% due 05/19/22	1,682,006
USD	1,965,000	4.63% due 03/30/25	1,970,306
USD	800,000	5.13% due 09/30/24	830,504
USD	620,000	5.75% due 11/20/25 (a)	644,025
USD	365,000	Alta Mesa Holdings LP / Alta Mesa Finance Services Corp. 7.88% due 12/15/24 (a)(b)	382,337
		AMC Entertainment Holdings, Inc.	
USD	1,340,000	5.75% due 06/15/25 (a)	1,391,054
USD	190,000	5.88% due 11/15/26 (a),(b)	196,032
USD	1,125,000	AMC Networks, Inc. 5.00% due 04/01/24 (a)	1,141,864

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		UNITED STATES (77.9%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (77.8%) (continued)	
		American Axle & Manufacturing, Inc.	
USD	1,285,000	6.25% due 04/01/25 (a),(b)	1,272,150
USD	1,135,000	6.50% due 04/01/27 (a),(b)	1,120,812
TION	120,000	American Greetings Corp.	120 440
USD	130,000	7.88% due 02/15/25 (a),(b)	138,450
USD	555,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp. 5.50% due 05/20/25 (a)	561.937
USD		5.88% due 08/20/26 (a)	239,700
v.com		Amkor Technology, Inc.	(20.200
USD	,	6.38% due 10/01/22 (a)	620,288
USD	2,030,000	6.63% due 06/01/21 (a)	2,068,062
USD	485,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. 5.38% due 09/15/24 (a),(b)	496,519
	,	Antero Resources Corp.	
USD	890,000	5.13% due 12/01/22 (a)	900,012
USD	740,000	5.63% due 06/01/23 (a)	760,350
Her	270.000	Arconic, Inc.	204 200
USD	270,000	5.90% due 02/01/27	294,300
USD	2,090,000	Ashland LLC 4.75% due 08/15/22 (a)	2,176,212
USD		6.88% due 05/15/43 (a)	334,738
		Ashtead Capital, Inc.	
USD	1,795,000	6.50% due 07/15/22 (a),(b)	1,860,069
LICE	1 410 000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc.	1 201 000
USD	-,,	5.50% due 04/01/23 (a) 6.38% due 04/01/24 (c) (b)	1,381,800
USD	1,485,000	6.38% due 04/01/24 (a),(b) Axalta Coating Systems LLC	1,462,725
USD	240,000	4.88% due 08/15/24 (a),(b)	245,700
		Bank of America Corp.	
USD	2,735,000	8.00% due 12/31/49 (a),(e),(f)	2,823,887
USD	1,910,000	Belden, Inc. 5.50% due 09/01/22 (a),(b)	1,967,300
USD	1,910,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp.	1,907,300
USD	1,225,000	6.13% due 11/15/22 (a),(b)	1,258,687
		Boise Cascade Co.	
USD	195,000	5.63% due 09/01/24 (a),(b)	202,312
USD	470,000	Boyd Gaming Corp. 6.88% due 05/15/23 (a)	508,775
USD	470,000	BWAY Holding Co.	308,773
USD	375,000	5.50% due 04/15/24 (a),(b)	383,437
		Caesars Entertainment Operating Co., Inc.	
USD	1,603,252	8.50% due 02/15/20 (a),(d)	1,955,967
USD	1,742,863	9.00% due 02/15/20 (a),(d)	2,130,650
USD	5,347,681	11.25% due 06/01/17 (d) (%)	6,403,848
USD	570,000	Care Capital Properties LP 5.13% due 08/15/26 (a)	570,909
USD	370,000	Carrizo Oil & Gas, Inc.	370,909
USD	540,000	6.25% due 04/15/23 (a)	525,150
		CBS Radio, Inc.	
USD	290,000	7.25% due 11/01/24 (a),(b)	305,950
USD	670.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	704,759
USD	670,000 585,000	5.13% due 05/01/23 (a),(b) 5.38% due 05/01/25 (a),(b)	619,369
USD	1,195,000	5.50% due 05/01/26 (a),(b)	1,263,139
USD		5.75% due 02/15/26 (a),(b)	2,506,725
USD		5.88% due 04/01/24 (a),(b)	4,162,719
0.50	2,010,000		1,100,117

[※]本社債は、発行会社が倒産手続中であったため償還日に償還されなかったものの、倒産手続における再建計画に基づき、発行会社を分割して新設された会社等の株式および債券ならびに現金等と2017年10月中に交換されました。

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		UNITED STATES (77.9%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (77.8%) (continued)	
USD	210,000	CDK Global, Inc. 4.88% due 06/01/27 (a),(b) \$	212,231
USD	665,000	Central Garden & Pet Co. 6.13% due 11/15/23 (a)	716,537
USD	1,285,000	CenturyLink, Inc. 6.75% due 12/01/23	1,373,344
USD	855,000	Chemours Co. 6.63% due 05/15/23 (a)	912,618
USD	520,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.13% due 06/30/27 (b)	527,150
USD	610,000	5.88% due 03/31/25 (a)	654,987
USD	1,763,000	Chesapeake Energy Corp. 8.00% due 12/15/22 (a),(b)	1,906,244
USD	840,000	8.00% due 01/15/25 (a),(b)	835,800
USD	995,000	8.00% due 06/15/27 (a),(b)	975,100
USD	790,000	Cinemark USA, Inc. 4.88% due 06/01/23 (a)	803,817
USD	378,000	CIT Group, Inc. 5.50% due 02/15/19 (b)	398,790
USD	450,000	Citigroup, Inc. 5.80% due 12/31/49 (a),(e),(f)	467,438
USD	480,000	5.88% due 12/31/49 (a),(e),(f)	500,400
USD	75,000	5.95% due 12/31/49 (a),(e),(f)	79,031
USD	3,575,000	Claire's Stores, Inc. 9.00% due 03/15/19 (a),(b)	1,733,875
USD	360,000	Clean Harbors, Inc. 5.13% due 06/01/21 (a)	368,550
USD	6,561,000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.50% due 11/15/22 (a)	6,727,180
USD	3,915,000	7.63% due 03/15/20 (a)	3,923,775
USD	530,000	CNH Industrial Capital LLC 4.38% due 11/06/20	553,187
USD	555,000	4.38% due 04/05/22	574,425
USD	1,175,000 2,335,000	4.88% due 04/01/21 Cogent Communications Finance, Inc. 5.63% due 04/15/21 (a),(b)	1,247,674 2,402,131
USD	1,065,000	Cogent Communications Group, Inc. 5.38% due 03/01/22 (a),(b)	1,120,912
USD	120,000	CommScope, Inc. 5.50% due 06/15/24 (a),(b)	125,850
USD	2,150,000	CommScope Technologies LLC 6.00% due 06/15/25 (a),(b)	2,284,805
USD	534,000	Concho Resources, Inc. 5.50% due 10/01/22 (a)	550,688
USD	1,375,000	5.50% due 04/01/23 (a)	1,421,406
LICE	1 020 000	Continental Resources, Inc.	1 991 600
USD	1,920,000 55,000	4.50% due 04/15/23 (a) 5.00% due 09/15/22 (a)	1,881,600 55,069
USD	33,000	Cooper-Standard Automotive, Inc.	33,009
USD	650,000	Cooper-standard Automotive, Inc. 5.63% due 1/15/26 (a),(b) CoreCivie, Inc.	661,375
USD	235,000	Corectore, inc. 4,63% due 05/01/23 (a) Covey Park Energy LLC / Covey Park Finance Corp.	236,762
USD	280,000	7.50% due 05/15/25 (a),(b) Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp.	287,000
USD	445,000	6.25% due 04/01/23 (a)	461,407

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		UNITED STATES (77.9%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (77.8%) (continued)	
USD USD	655,000 975,000	CSC Holdings LLC 10.13% due 01/15/23 (a),(b) \$ 10.88% due 10/15/25 (a),(b)	762,682 1,187,063
USD	800,000	CSI Compresseo LP / CSI Compresseo Finance, Inc. 7.25% due 08/15/22 (a)	768,000
USD	345,000	Dana, Inc. 5.50% due 12/15/24 (a)	358,800
USD	2,200,000	6.00% due 09/15/23 (a)	2,310,000
	2,200,000	DaVita, Inc.	2,010,000
USD	940,000	5.00% due 05/01/25 (a)	934,125
USD	820,000	Dell International LLC / EMC Corp. 5.45% due 06/15/23 (a),(b)	890,373
USD	650,000	6.02% due 06/15/26 (a),(b)	716,954
USD	160,000	Denbury Resources, Inc. 4.63% due 07/15/23 (a)	106,800
USD	1,055,000	5.50% due 05/01/22 (a)	764,875
000	1,022,000	DISH DBS Corp.	701,012
USD	875,000	5.00% due 03/15/23	899,342
USD	2,080,000	5.88% due 07/15/22	2,220,400
USD	6,025,000	5.88% due 11/15/24	6,416,625
USD	860,000	6.75% due 06/01/21	951,375
USD	100,000	7.75% due 07/01/26	117,500
USD	2,140,000	DJO Finco, Inc. / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp. 8.13% due 06/15/21 (a),(b)	1,990,200
USD	1,450,000	Dynegy, Inc. 7.38% due 11/01/22 (a)	1,428,250
USD	25,000	7.63% due 11/01/24 (a)	24,250
USD	400,000	8.00% due 01/15/25 (a),(b)	388,040
USD	1,095,000	Energizer Holdings, Inc. 5.50% due 06/15/25 (a),(b)	1,156,594
		Entegris, Inc.	
USD	1,165,000	6.00% due 04/01/22 (a),(b)	1,214,512
USD	335,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc. 7.75% due 09/01/22 (a)	268,000
USD	580,000	8.00% due 11/29/24 (a),(b)	600,300
USD	590,000	8.00% due 02/15/25 (a),(b)	504,450
USD	865,000	9.38% due 05/01/20 (a)	780,662
USD	795,000	Equinix, Inc. 5.88% due 01/15/26 (a)	864,316
USD	400,000	ESH Hospitality, Inc. 5.25% due 05/01/25 (a),(b)	408,736
USD	1,210,000	FGI Operating Co. LLC / FGI Finance, Inc. 7.88% due 05/01/20 (a)	798,600
USD	2,391,000	First Data Corp. 5.38% due 08/15/23 (a),(b)	2,510,550
USD	5,335,000	5.75% due 01/15/24 (a),(b)	5,641,763
USD	469,000	7.00% due 12/01/23 (a),(b)	505,347
		Freeport-McMoRan, Inc.	
USD	970,000	3.88% due 03/15/23 (a)	901,518
USD	335,000	4.55% due 11/14/24 (a)	315,402
USD	485,000	Frontier Communications Corp. 6.88% due 01/15/25 (a)	390,125
USD	2,615,000	11.00% due 09/15/25 (a)	2,441,756
USD	420,000	Gartner, Inc. 5.13% due 04/01/25 (a),(b)	438,900
USD		Gates Global LLC / Gates Global Co. 6.00% due 07/15/22 (a),(b)	1,186,902

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		UNITED STATES (77.9%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (77.8%) (continued)	
		GCI, Inc.	
USD	1,050,000	6.75% due 06/01/21 (a)	-,,
USD	140,000	6.88% due 04/15/25 (a)	151,900
USD	940,000	GCP Applied Technologies, Inc. 9.50% due 02/01/23 (a),(b)	1,071,600
USD	1,880,000	General Cable Corp. 5.75% due 10/01/22 (a)	1,851,800
USD	45,000	Geo Group, Inc. 5.13% due 04/01/23 (a)	45.225
USD	45,000	5.88% due 01/15/22 (a)	46,800
USD	1,980,000	5.88% due 10/15/24 (a)	2,039,400
USD	385,000	6.00% due 04/15/26 (a)	398,475
USD	275,000	Goodyear Tire & Rubber Co. 5.00% due 05/31/26 (a)	283,421
USD	675,000	5.13% due 11/15/23 (a)	710,437
USD	475,000	Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8.00% due 05/15/22 (a),(b)	482,125
		Gulfport Energy Corp.	
USD	230,000	6.00% due 10/15/24 (a),(b) H&E Equipment Services, Inc.	225,400
USD	1,055,000	7.00% due 09/01/22 (a) Halcon Resources Corp.	1,103,213
USD	1,255,000	6.75% due 02/15/25 (a),(b)	1,170,287
USD	325,000	Hanesbrands, Inc. 4.63% due 05/15/24 (a),(b)	325,000
USD	340,000	4.88% due 05/15/26 (a),(b)	340,850
		HCA, Inc.	
USD	550,000	5.25% due 04/15/25	600,534
USD	680,000	5.25% due 06/15/26 (a)	737,800
USD	5,005,000	5.38% due 02/01/25	5,261,506
USD	2,960,000	5.88% due 02/15/26 (a)	3,215,300
USD	5,075,000	7.50% due 02/15/22	5,848,938
USD	765,000	HD Supply, Inc. 5.75% due 04/15/24 (a),(b)	815,681
USD	1,350,000	HealthSouth Corp. 5.75% due 09/15/25 (a)	1,404,000
USD	548,000	Herc Rentals, Inc. 7.50% due 06/01/22 (a),(b)	582,250
USD	1,079,000	7.75% due 06/01/24 (a),(b)	1,151,832
USD	885,000	Hertz Corp. 5.50% due 10/15/24 (a),(b)	710,213
USD	2,100,000	6.25% due 10/15/22 (a)	1,792,875
USD	1,555,000	7.38% due 01/15/21 (a)	1,465,587
USD	1,295,000	7.63% due 06/01/22	1,295,000
USD	2,525,000	Hexion, Inc. 6.63% due 04/15/20 (a)	2,348,250
an	255.000	High Ridge Brands Co.	240 (88
USD	355,000	8.88% due 03/15/25 (a),(b) Hillman Group, Inc.	349,675
USD	1,380,000	6.38% due 07/15/22 (a),(b)	1,311,000
USD	150,000	Hill-Rom Holdings, Inc. 5.00% due 02/15/25 (a),(b)	153,750
USD	895,000	5.75% due 09/01/23 (a),(b)	944,225
USD	170,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4.25% due 09/01/24 (a),(b)	171,700
USD	210,000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. 6.13% due 12/01/24 (a)(b)	225,750
		CANCA.	,

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		UNITED STATES (77.9%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (77.8%) (continued)	
USD	375,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp. 4.63% due 04/01/25 (a),(b) \$	387,188
USD	190,000	4.88% due 04/01/27 (a),(b)	196,650
USD	1,066,000	Hologic, Inc. 5.25% due 07/15/22 (a),(b)	1,119,300
USD	685,000	HRG Group, Inc. 7.75% due 01/15/22 (a)	724,730
USD	500,000	7.88% due 07/15/19 (a)	516,250
Hen	200.000	Hughes Satellite Systems Corp.	200 220
USD	290,000 185,000	5.25% due 08/01/26 6.63% due 08/01/26	298,338 196,100
	,	Huntsman International LLC	,
USD	1,640,000	5.13% due 11/15/22 (a) iHeartCommunications, Inc.	1,767,100
USD	1,854,000	9.00% due 03/01/21 (a)	1,362,690
USD	1,125,000	10.63% due 03/15/23 (a)	829,687
USD	1,455,000	Infinity Acquisition LLC / Infinity Acquisition Finance Corp. 7.25% due 08/01/22 (a),(b)	1,396,800
USD	1,605,000	Infor Software Parent LLC / Infor Software Parent, Inc. 7.13% due 05/01/21 (a),(b),(c)	1,657,163
USD	2,945,000	Infor US, Inc. 6.50% due 05/15/22 (a) Informatica LLC	3,066,481
USD	1,625,000	7.13% due 07/15/23 (a),(b)	1,637,188
USD	2,905,000	International Lease Finance Corp. 6.25% due 05/15/19	3,123,023
USD	860,000	Interval Acquisition Corp. 5.63% due 04/15/23 (a)	892,250
CSD	600,000	inVentiv Group Holdings, Inc. / inVentiv Health, Inc./inVentiv Health Clinical, Inc.	092,230
USD	620,000	7.50% due 10/01/24 (a),(b)	675,025
USD	4,065,000	Jack Cooper Holdings Corp. 9.25% due 06/01/20 (a)	1,443,075
USD	1,415,000	Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp. 6,75% due 11/15/21 (a),(b) JC Penney Corp., Inc.	1,466,294
USD	830,000	6.38% due 10/15/36	605,900
USD	1,560,000	Kindred Healthcare, Inc. 8.75% due 01/15/23 (a)	1,630,200
USD	1,090,000	Kinetic Concepts, Inc. / KCI USA, Inc. 7.88% due 02/15/21 (a),(b)	1,160,850
USD	977,000	Kratos Defense & Security Solutions, Inc. 7.00% due 05/15/19 (a)	998,983
USD	830,000	L Brands, Inc. 6.75% due 07/01/36	799,041
Hen	655,000	Laredo Petroleum, Inc.	642.710
USD	655,000 285,000	5.63% due 01/15/22 (a) 7.38% due 05/01/22 (a)	642,719 293,550
USD	1,000,000	Level 3 Communications, Inc. 5.75% due 12/01/22 (a)	1,040,000
USD	620,000	Level 3 Financing, Inc. 5.38% due 01/15/24 (a)	649,841
USD	680,000	5.38% due 05/01/25 (a)	714,850
USD	255,000	5.63% due 02/01/23 (a)	266,156
USD	155,000	Live Nation Entertainment, Inc. 4.88% due 11/01/24 (a),(b)	156,938
USD	1,810,000	LSB Industries, Inc. 8.50% due 08/01/19 (a)	1,791,900
USD	1,255,000	LTF Merger Sub, Inc. 8.50% due 06/15/23 (a),(b)	1,339,713

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		UNITED STATES (77.9%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (77.8%) (continued)	
USD	1,485,000	MagnaChip Semiconductor Corp. 6.63% due 07/15/21 (a)	\$ 1,362,488
USD	205,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance CoIssuer, Inc. 4.50% due 09/01/26 (a)	205,000
USD	290,000	5.63% due 05/01/24 (a)	312,838
USD	390,000	MGM Resorts International 4.63% due 09/01/26 (a)	390,488
USD	1,995,000	6.00% due 03/15/23	2,190,111
USD	3,740,000	7.75% due 03/15/22	4,385,150
USD USD	1,840,000 510,000	Micron Technology, Inc. 5.25% due 01/15/24 (a),(b) 7.50% due 09/15/23 (a)	1,895,200 569,721
USD	355,000	Microsemi Corp. 9.13% due 04/15/23 (a),(b)	409,138
USD	575,000	MPLX LP 4.88% due 12/01/24 (a)	617,250
USD	437,000	5.50% due 02/15/23 (a)	451,421
USD	435,000	Nabors Industries, Inc. 5,50% due 01/15/23 (a),(b)	430,650
		Neiman Marcus Group, Ltd. LLC	
USD	1,015,000 890,000	8.00% due 10/15/21 (a),(b)	525,263
USD	890,000	8.75% due 10/15/21 (a),(b),(c) Newfield Exploration Co.	431,650
USD	885,000	Next Broadcasting, Inc.	942,525
USD	400,000	6.13% due 02/15/22 (a),(b)	421,000
USD	1,315,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co. 5.00% due 04/15/22 (a),(b)	1,352,806
USD	1,700,000	Noranda Aluminum Acquisition Corp. 11.00% due 06/01/19 (a),(d)	17
USD	410,000	Novelis Corp. 5.88% due 09/30/26 (a),(b)	424,350
USD	315,000	6.25% due 08/15/24 (a),(b)	331,884
USD	1,210,000	NRG Energy, Inc. 6.63% due 01/15/27 (a)	1,188,825
USD	150,000	7.88% due 05/15/21 (a)	155,250
USD	425,000	Oasis Petroleum, Inc. 6,50% due 11/01/21 (a)	430,313
USD	1,695,000	6.88% due 03/15/22 (a)	1,711,950
USD	961,000	6.88% due 01/15/23 (a)	965,805
HOD	****	Oshkosh Corp.	242.512
USD	330,000	5.38% due 03/01/22 (a)	343,613
USD	510,000	5.38% due 03/01/25 (a) Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp.	532,950
USD	265,000	5.25% due 08/15/25 (a),(b) PetSmart, Inc.	266,988
USD	565,000	5.88% due 06/01/25 (a),(b)	567,825
USD	2,875,000	7.13% due 03/15/23 (a),(b)	2,680,937
USD	700,000	Plantronics, Inc. 5.50% due 05/31/23 (a),(b)	726,250
USD	465,000	Post Holdings, Inc. 5.50% due 03/01/25 (a),(b)	488,250
USD	835,000	Quintiles IMS, Inc. 5.00% due 10/15/26 (a),(b)	861,954
USD	2,140,000	Qwest Capital Funding, Inc. 7.75% due 02/15/31	2,043,700

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		UNITED STATES (77.9%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (77.8%) (continued)	
USD	1,100,000	Rackspace Hosting, Inc. 8.63% due 11/15/24 (a),(b)	1,174,250
USD	4,565,000	Radio Systems Corp. 8.38% due 11/01/19 (a),(b)	4,755,817
USD	935,000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp. 7.25% due 04/01/25 (a),(b)	970,063
USD	670,000	Range Resources Corp. 5.00% due 03/15/23 (a),(b)	653,250
USD	790,000	Regal Entertainment Group 5.75% due 03/15/22 (a)	826,538
USD	250,000	5.75% due 06/15/23 (a)	260,625
USD	3,010,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp. 5.50% due 04/15/23 (a)	3,127,390
USD	4,835,993	Reichhold Industries, Inc. 9.00% due 05/01/18 (a),(b),(d)	_
USD	1,145,000	Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% due 10/15/20 (a)	1,176,488
USD	360,000	7.00% due 07/15/24 (a),(b)	387,448
USD	780,000	Riverbed Technology, Inc. 8.88% due 03/01/23 (a),(b)	781,950
LION		RSI Home Products, Inc.	
USD	1,725,000	6.50% due 03/15/23 (a),(b) RSP Permian, Inc.	1,819,875
USD	235,000	5.25% due 01/15/25 (a),(b)	238,525
USD	540,000	6.63% due 10/01/22 (a)	569,025
USD	100,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.63% due 04/15/23 (a)	111,465
USD	70,000	5.75% due 05/15/24 (a)	78,195
USD	2,695,000	6.25% due 03/15/22 (a)	3,056,569
USD	590,000	Sabre GLBL, Inc. 5.25% due 11/15/23 (a),(b)	613,600
USD	1,050,000	5.38% due 04/15/23 (a),(b)	1,101,188
		Sanchez Energy Corp.	
USD	710,000	6.13% due 01/15/23 (a)	624,800
USD	135,000	7.75% due 06/15/21 (a) SBA Communications Corp.	127,575
USD	805,000	4.88% due 09/01/24 (a),(b)	816,673
USD	1,135,000	Scientific Games International, Inc. 7.00% due 01/01/22 (a),(b)	1,211,613
USD	305,000	Scotts Miracle-Gro Co. 5.25% due 12/15/26 (a)	316,438
USD	850,000	6.00% due 10/15/23 (a)	911,625
USD	1,045,000	Service Corp. International/US 7.50% due 04/01/27	1,225,263
USD	290,000	Sinclair Television Group, Inc. 5.13% due 02/15/27 (a),(b)	282.025
USD	1,920,000	6.13% due 10/01/22 (a)	2,004,000
		Sirius XM Radio, Inc.	
USD	1,305,000	5.38% due 04/15/25 (a),(b)	1,340,888
USD	615,000	5.38% due 07/15/26 (a),(b)	630,375
USD	375,000 2,240,000	5.75% due 08/01/21 (a),(b) 6.00% due 07/15/24 (a),(b)	388,125 2,377,200
USD	2,270,000	Six Flags Entertainment Corp.	2,577,200
USD	305,000	4.88% due 07/31/24 (a),(b) SM Energy Co.	306,906
USD	500,000	6.13% due 11/15/22 (a)	492,500
USD	630,000	6.50% due 11/15/21 (a)	636,300

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		UNITED STATES (77.9%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (77.8%) (continued)	
LICE	545,000	Southwestern Energy Co.	504 125
USD	545,000 680,000	4.10% due 03/15/22 (a) \$ 6.70% due 01/23/25 (a)	504,125 671,500
USD	680,000	Sprint Capital Corp.	6/1,300
USD	3,990,000	8.75% due 03/15/32	5,029,894
Han	210.000	Sprint Corp.	251.046
USD	310,000 2,350,000	7.25% due 09/15/21 7.63% due 02/15/25 (a)	351,946 2,702,500
USD	7,935,000	7.88% due 09/15/23	9,174,844
COD	1,555,000	SPX FLOW, Inc.	3,174,044
USD	290,000	5.63% due 08/15/24 (a),(b)	297,250
USD	450,000	5.88% due 08/15/26 (a),(b)	464,904
USD	440,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp. 5.75% due 04/15/25 (a) Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	451,000
USD	95,000	4.25% due 11/15/23 (a)	94,050
USD	220,000	5.13% due 02/01/25 (a),(b)	227,700
USD	965,000	6.75% due 03/15/24 (a)	1,047,025
LICE	405.000	TEGNA, Inc.	500.050
USD	495,000 495,000	4.88% due 09/15/21 (a),(b) 5.50% due 09/15/24 (a),(b)	509,850 510.468
USD	25,000	6.38% due 10/15/23 (a)	26,469
COD	25,000	Tempur Sealy International, Inc.	20,103
USD	725,000	5.50% due 06/15/26 (a)	728,045
USD	940,000	5.63% due 10/15/23 (a)	968,200
USD	900,000	Tenet Healthcare Corp. 4,50% due 04/01/21	923,670
USD	1,445,000	6.75% due 06/15/23	1,437,775
USD	230,000	7.50% due 01/01/22 (a),(b)	250,384
USD	1,850,000	8.00% due 08/01/20 (a)	1,882,375
USD	4,130,000	8.13% due 04/01/22	4,362,312
USD	460,000	Tenneco, Inc. 5.00% due 07/15/26 (a)	465,175
USD	440,000	Terex Corp. 5.63% due 02/01/25 (a),(b)	451,000
USD	365,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp. 5.25% due 01/15/25 (a)	385,988
USD	1,845,000	5.88% due 10/01/20 (a)	1,891,125
USD	95,000	6.13% due 10/15/21 (a)	99,394
USD	335,000	6.38% due 05/01/24 (a)	364,312
USD	1,340,000	TI Group Automotive Systems LLC 8.75% due 07/15/23 (a),(b)	1,423,750
USD	860,000	Time, Inc. 5.75% due 04/15/22 (a),(b)	889,025
USD	785,000	T-Mobile USA, Inc.	850,744
USD	760,000	6.38% due 03/01/25 (a) 6.50% due 01/15/24 (a)	822,890
USD	1,240,000	6.50% due 01/15/26 (a)	1,368,650
USD	960,000	TransDigm, Inc. 6,50% due 05/15/25 (a)	994,800
USD	880,000	TreeHouse Foods, Inc. 6.00% due 02/15/24 (a),(b)	939,400
USD	1,465,000	Triumph Group, Inc. 4.88% due 04/01/21 (a)	1,458,554
USD	5,885,000	UCI International LLC 8.63% due 02/15/19 (a),(d)	294,250

	元本金額	銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		UNITED STATES (77.9%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (77.8%) (continued)	
LICE	405.000	United Rentals North America, Inc.	S 521.730
USD	495,000 555,000	5.50% due 07/15/25 (a) 5.50% due 05/15/27 (a)	\$ 521,730 570,263
USD	495,000	5.75% due 11/15/24 (a)	523,467
USD	630,000	5.88% due 09/15/26 (a)	667,794
USD	205,000	6.13% due 06/15/23 (a)	216,380
USD	374,000	7.63% due 04/15/22 (a)	390,362
USD	485,000	Uniti Group, Inc. / CSL Capital LLC 6.00% due 04/15/23 (a),(b)	508,037
USD	250,000	7.13% due 12/15/24 (a),(b)	250,625
USD	2,325,000	8.25% due 10/15/23 (a)	2,447,063
USD	2,180,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 7.25% due 07/15/22 (a),(b)	1,934,750
USD	370,000	Veritas US, Inc. / Veritas Bermuda Ltd. 7.50% due 02/01/23 (a),(b)	395,900
USD	1,710,000	Vista Outdoor, Inc. 5.88% due 10/01/23 (a)	1,729,238
USD	175,000	Weatherford International Ltd. 9.88% due 02/15/24 (a),(b)	196,875
USD	520,000	Welbilt, Inc. 9.50% due 02/15/24 (a)	603,200
USD	1,135,000	Western Digital Corp. 7.38% due 04/01/23 (a),(b)	1,242,257
USD	2,635,000	10.50% due 04/01/24 (a)	3,089,538
	_,,	Whiting Petroleum Corp.	.,,
USD	1,170,000	5.75% due 03/15/21 (a)	1,149,525
USD	1,390,000	6.25% due 04/01/23 (a)	1,379,575
USD	445,000	WildHorse Resource Development Corp. 6.88% due 02/01/25 (a),(b)	431,650
USD	3,200,000	Windstream Services LLC 7.50% due 06/01/22 (a)	2,960,000
USD	1,845,000	7.75% due 10/01/21 (a)	1,785,038
	2,0 10,000	WMG Acquisition Corp.	1,,
USD	190,000	4.88% due 11/01/24 (a),(b)	191,900
USD	242,000	5.63% due 04/15/22 (a),(b)	251,680
USD	655,000	WPX Energy, Inc. 6.00% due 01/15/22 (a)	661,550
USD	1,565,000	8.25% due 08/01/23 (a)	1,713,675
USD	1,730,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp. 5.50% due 03/01/25 (a),(b)	1,829,475
		XPO Logistics, Inc.	
USD	280,000	6.13% due 09/01/23 (a),(b)	295,400
USD	1,630,000	6.50% due 06/15/22 (a),(b)	1,730,571
USD	1,090,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital, Inc. 6.00% due 04/01/23 (a)	1,152,675
USD	500,000	6.38% due 05/15/25 (a)	537,500
USD	2,080,000	Zebra Technologies Corp. 7.25% due 10/15/22 (a)	2,232,880
		ZF North America Capital, Inc.	
USD	465,000	4.50% due 04/29/22 (b)	488,831
USD	1,665,000	4.75% due 04/29/25 (b)	1,749,832
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	369,492,069
		TOTAL UNITED STATES (Cost \$376,273,217)	369,752,450
		TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$437,381,850)	S 430,107,485

	株式	銘柄名	純資産比率	<u>2</u> 2	:正価値
		COMMON STOCKS (1.3%)			
		UNITED STATES (1.3%)			
USD	99,424	Halcon Resources Corp.		S	604,498
USD	7,557	Reichhold Cayman Equity TOTAL UNITED STATES			5,546,838 6,151,336
		TOTAL COMMON STOCKS (Cost \$1,946,631)		s	6,151,336
		WARRANT (0.0%)			
USD	5,945	UNITED STATES (0.0%) Jack Cooper Enterprises, Inc. 0.00% expiration date 04/26/27			_
	-,-	TOTAL UNITED STATES			
		TOTAL WARRANT (Cost \$52,783)		s	_
	元本金額				
		SHORT-TERM INVESTMENT (8.0%)			
		NORWAY (8.0%)			
		TIME DEPOSIT (8.0%)			
USD	37,912,910	DnB NORBank ASA 0.42% due 06/01/17			27.012.010
USD	37,912,910	TOTAL TIME DEPOSIT			37,912,910 37,912,910
		TOTAL NORWAY (Cost \$37,912,910)			37,912,910
		TOTAL SHORT-TERM INVESTMENT (Cost \$37,912,910)			37,912,910
		TOTAL INVESTMENTS (Cost \$477,294,174)	99.9%	s	474,171,731
		CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES	0.1		435,749
		NET ASSETS	100.0%	<u>s</u>	474,607,480

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

⁽a) Callable Security.

(b) 14AA 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) PIX - Payment-in kind security. Income may be paid in cash or additional notes, at the discretion of the issuer.

(d) Defaulted security

(e) Variable rate security as of May 31, 2017.

⁽f) Perpetual maturity.

ファンド レベルでの為替予約取引

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.	4.000.000	06/01/2017	USD	35.971	S 146	s -	S 146
JPY	Citibank N.A.	74,000,000	06/01/2017	USD	665,468	2,703	_	2,703
JPY	Citibank N.A.	10,000	06/01/2017	USD	90	0*	_	0*
JPY	Citibank N.A.	23,000,000	06/01/2017	USD	206,835	840	_	840
JPY	Citibank N.A.	100.000	06/01/2017	USD	899	4	_	4
JPY	Citibank N.A.	35,000,000	06/01/2017	USD	314,748	1,279	_	1,279
JPY	Citibank N.A.	9,000,000	06/02/2017	USD	81,075	189	_	189
JPY	Citibank N.A.	30,000,000	06/02/2017	USD	270,251	629	_	629
JPY	Citibank N.A.	19,000,000	06/02/2017	USD	171,159	399	_	399
JPY	Citibank N.A.	6,500,000	06/02/2017	USD	58,554	136	_	136
JPY	Citibank N.A.	800,000	06/05/2017	USD	7,234	_	(10)	(10)
JPY	Citibank N.A.	5,000,000	06/05/2017	USD	45,211	-	(59)	(59)
JPY	Citibank N.A.	200,000	06/05/2017	USD	1,808	_	(2)	(2)
JPY	Citibank N.A.	64,000,000	06/05/2017	USD	578,697	_	(762)	(762)
USD	Citibank N.A.	8,993	06/01/2017	JPY	1,000,000	_	(37)	(37)
USD	Citibank N.A.	78,237	06/01/2017	JPY	8,700,000	_	(318)	(318)
USD	Citibank N.A.	224,820	06/01/2017	JPY	25,000,000	_	(913)	(913)
USD	Citibank N.A.	936,870	06/02/2017	JPY	104,000,000	-	(2,182)	(2,182)
USD	Citibank N.A.	157,646	06/02/2017	JPY	17,500,000	_	(367)	(367)
USD	Citibank N.A.	432,402	06/02/2017	JPY	48,000,000	-	(1,007)	(1,007)
USD	Citibank N.A.	18,084	06/05/2017	JPY	2,000,000	24	_	24
USD	Citibank N.A.	904	06/05/2017	JPY	100,000	1	-	1
USD	Citibank N.A.	795,709	06/05/2017	JPY	88,000,000	1,048	_	1,048
USD	Citibank N.A.	90,421	06/05/2017	JPY	10,000,000	119	-	119
USD	Citibank N.A.	9,042	06/05/2017	JPY	1,000,000	12	-	12
USD	Citibank N.A.	217,012	06/05/2017	JPY	24,000,000	286	-	286
						\$ 7,815	\$ (5,657)	\$ 2,158

^{*}Amount is less than *0.50

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.	51,341,370	07/05/2017	USD	38,521,514	s	-\$	(392,850) \$	(392,850)

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		未美規 評価損益 (純額)
BRL	Citibank N.A.	304,656,355	07/05/2017	USD	92,264,972	\$ 1,19	00,738\$	- \$	1,190,738

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.	2,769,025	07/05/2017	USD	401,524	S	3,742 \$		- S	3,742

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.	26,192,453,616	07/05/2017	USD	1,964,195	s	-\$	(5,044) \$	(5,044)

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		卡実現 平価益	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
JPY	Citibank N.A.	3,102,749,305	07/05/2017	USD	27,967,167	s	91,580\$	-	\$ 91,580

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 評価	現益	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
MXN	Citibank N.A.	437,424,971	07/05/2017	USD	23,352,376	s	-\$	(26,755) \$	(26,755)

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.	2,409,903	07/05/2017	USD	1,807,691	s	-\$	(17,976)\$	(17,976)
BRL	Citibank N.A.	5,747,811	07/05/2017	USD	1,741,009		22,175	_	22,175
ZAR	Citibank N.A.	23,191,682	07/05/2017	USD	1,744,137		13,467	-	13,467
						S	35,642 S	(17,976) \$	17,666

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.	276,004,259	07/05/2017	USD	76,592,000	s	869,644 \$		- S	869,644

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.	\$ 2,199,161	\$ (448,282)	\$ -	\$ -	\$ 1,750,879
マスターネッティング契約の対象。 なるデリバティブ合計	Ł	\$ 2,199,161	\$ (448,282)	s -	s -	\$ 1,750,879

^{*}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

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

マネー・プール マザーファンド

《第17期》決算日2018年1月15日

[計算期間:2017年7月15日~2018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17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17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			%				%				%			百万円
13期((2016年1月1	4日)		10, 049			0.0			7	70.3				_			852
14期((2016年7月1	4日)		10, 050			0.0			6	52. 2				_			241
15期((2017年1月1	6日)		10, 047		۷	△0.0				_				_			355
16期((2017年7月1	4日)		10, 046			△0.0				_				_			284
17期((2018年1月1	5日)		10, 046		•	0.0		,	,	_		•	•	_			707

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

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年		B	基	準	価		額	債			券率	債先			券率
1 4	Я	П			騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%				%				%
	2017年7月14日			10, 046			_				_				_
	7月末			10, 046			0.0				_				_
	8月末			10, 046			0.0				_				_
	9月末			10, 046			0.0				_				_
	10月末			10, 046			0.0				_				_
	11月末			10, 046			0.0				_				_
	12月末			10, 046			0.0				_				_
	(期 末)					·	•		<u> </u>						
	2018年1月15日			10,046			0.0				_				_

⁽注)騰落率は期首比。

⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

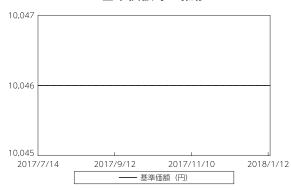
⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

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ました。日銀のマイナス金利の適用を受けて、足下はマイナス0.03%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。2017年9月上旬にかけて地政学的リスクの高まりや短期国債の需給引き締まりなどからマイナス0.23%程度まで低下しました。その後、一時的に上昇したものの、11月下旬にかけてマイナス0.25%程度まで低下しました。期末にかけては短期国債の需給緩和などから上昇し、足下はマイナス0.14%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、利子等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横ばいとなりました。

〇今後の運用方針

- ◎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現先取引などへの投資を通じて、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

(2017年7月15日~2018年1月15日)

該当事項はございません。

〇売買及び取引の状況

(2017年7月15日~2018年1月15日)

その他有価証券

		買	付	額	売	付	額
玉				千円			千円
内	コマーシャル・ペーパー			24, 699, 988			24, 699, 989

⁽注) 金額は受渡代金。

〇利害関係人との取引状況等

(2017年7月15日~2018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

(2018年1月15日現在)

国内その他有価証券

ব	\triangle			当	期	末		
区	7J	評	価	額		比	率	
				千円				%
コマーシャル・ペーパー				199, 999)			28.3

⁽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

(2018年1月15日現在)

項	П		当	ļ	東 末	
以	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
その他有価証券				199, 999		28. 3
コール・ローン等、その他				507, 890		71. 7
投資信託財産総額				707, 889		100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月15日現在)

〇損益の状況

(2017年7月15日~2018年1月15日)

_		
	項目	当期末
		円
(A)	資産	707, 889, 947
	コール・ローン等	507, 890, 052
	その他有価証券(評価額)	199, 999, 895
(B)	負債	562
	未払解約金	27
	未払利息	535
(C)	純資産総額(A-B)	707, 889, 385
	元本	704, 659, 552
	次期繰越損益金	3, 229, 833
(D)	受益権総口数	704, 659, 552 🗖
	1万口当たり基準価額(C/D)	10, 046円

<注記事項>	
①期首元本額	283, 155, 785円
期中追加設定元本額	597, 292, 626円

期中一部解約元本額 175,788,859円

また、1口当たり純資産額は、期末1.0046円です。

		T
	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	△ 14, 464
	受取利息	751
	支払利息	△ 15, 215
(B)	当期損益金(A)	△ 14, 464
(C)	前期繰越損益金	1, 305, 358
(D)	追加信託差損益金	2, 747, 457
(E)	解約差損益金	△ 808, 518
(F)	計(B+C+D+E)	3, 229, 833
	次期繰越損益金(F)	3, 229, 833

- (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)	_
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり)2013-12	99, 582円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり)2014-02	99, 572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり)2014-03	99, 572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり)2014-04	99, 562円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり)2014-09	99, 553円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり)2014-12	99, 533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付)2014-12	99, 533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり)2015-03	99, 523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし)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, 028, 725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, 981, 713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	1, 095, 658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・イールド倩オープン(通貨選択型)マネー・プール・ファンドV(年2回決算型)
                                                                 15,920,294円
米国高利回り社債ファンド (毎月決算型)
                                                                     999円
米国高利回り社債・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
マネー・プール・ファンドVI
                                                                580,662,025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 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
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円へッジなし) 成長型
                                                                   99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン(円ヘッジなし)分配型
                                                                   99,561円
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 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) マレーシア・リンギコース (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 (涌貨選択型) 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 (涌貨選択型) 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)マネー・プール・ファンドIX(1年決算型)
                                                                 19,618,001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)
                                                                 24,545,371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
수라	704, 659, 552円

[お知らせ]

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。 (変更前 (旧) http://www.am.mufg.jp/ \rightarrow 変更後 (新) https://www.am.mufg.jp/) (2018年1月1日)