

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8月12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）トルコ・リラコース（毎月決算型）	US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（TRY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（TRY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"> ・米ドル建のハイ・イールド債券に投資します。 ・高水準のインカムゲインの確保と、債券の値上がり益および為替差益の獲得を目指します。 ・実質的な米ドル建資産に対して、原則として米ドル売り／トルコ・リラ買いの為替取引を行います。 	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券、短期社債等およびコマニシャル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。 ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 	
分配方針	毎月24日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型） トルコ・リラコース（毎月決算型）



第80期（決算日：2018年4月24日）
 第81期（決算日：2018年5月24日）
 第82期（決算日：2018年6月25日）
 第83期（決算日：2018年7月24日）
 第84期（決算日：2018年8月24日）
 第85期（決算日：2018年9月25日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）トルコ・リラコース（毎月決算型）」は、去る9月25日に第85期の決算を行いましたので、法令に基づいて第80期～第85期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客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	込 配	み 金 期 騰 落				
	円		円	%	%	%	%	百万円
56期(2016年4月25日)	6,057		150	3.4	0.0	—	98.0	8,184
57期(2016年5月24日)	5,597		150	△ 5.1	0.0	—	98.0	7,511
58期(2016年6月24日)	5,671		150	4.0	0.0	—	98.1	7,698
59期(2016年7月25日)	5,357		100	△ 3.8	0.0	—	97.1	7,293
60期(2016年8月24日)	5,285		100	0.5	0.0	—	98.0	6,797
61期(2016年9月26日)	5,272		100	1.6	—	—	98.0	6,669
62期(2016年10月24日)	5,187		100	0.3	—	—	98.0	6,508
63期(2016年11月24日)	4,891		100	△ 3.8	—	—	98.0	6,081
64期(2016年12月26日)	4,995		100	4.2	—	—	97.9	6,146
65期(2017年1月24日)	4,493		100	△ 8.0	—	—	98.0	5,477
66期(2017年2月24日)	4,718		100	7.2	—	—	98.1	6,056
67期(2017年3月24日)	4,449		100	△ 3.6	—	—	98.0	6,410
68期(2017年4月24日)	4,350		100	0.0	—	—	98.0	6,872
69期(2017年5月24日)	4,555		70	6.3	—	—	97.5	8,409
70期(2017年6月26日)	4,605		70	2.6	—	—	98.0	9,008
71期(2017年7月24日)	4,582		70	1.0	—	—	98.0	9,582
72期(2017年8月24日)	4,491		70	△ 0.5	—	—	98.1	10,624
73期(2017年9月25日)	4,619		70	4.4	—	—	97.7	12,166
74期(2017年10月24日)	4,399		70	△ 3.2	—	—	98.0	13,054
75期(2017年11月24日)	4,037		70	△ 6.6	—	—	98.3	13,174
76期(2017年12月25日)	4,218		70	6.2	—	—	97.5	14,011
77期(2018年1月24日)	4,150		70	0.0	—	—	98.8	14,013
78期(2018年2月26日)	3,908		70	△ 4.1	—	—	97.9	13,060
79期(2018年3月26日)	3,578		70	△ 6.7	—	—	98.0	11,870
80期(2018年4月24日)	3,611		70	2.9	—	—	98.2	11,896
81期(2018年5月24日)	3,261		70	△ 7.8	—	—	98.1	10,536
82期(2018年6月25日)	3,170		70	△ 0.6	—	—	98.0	9,768
83期(2018年7月24日)	3,148		50	0.9	—	—	98.1	9,695
84期(2018年8月24日)	2,470		50	△ 19.9	—	—	98.3	7,260
85期(2018年9月25日)	2,416		50	△ 0.2	—	—	97.9	7,052

(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	託 券 率
第80期	(期 首) 2018年 3月26日	円 3,578	% -		% -	% -	% 98.0	
	3月末	3,687	3.0		-	-	98.0	
	(期 末) 2018年 4月24日	3,681	2.9		-	-	98.2	
第81期	(期 首) 2018年 4月24日	3,611	-		-	-	98.2	
	4月末	3,668	1.6		-	-	97.8	
	(期 末) 2018年 5月24日	3,331	△ 7.8		-	-	98.1	
第82期	(期 首) 2018年 5月24日	3,261	-		-	-	98.1	
	5月末	3,287	0.8		-	-	97.6	
	(期 末) 2018年 6月25日	3,240	△ 0.6		-	-	98.0	
第83期	(期 首) 2018年 6月25日	3,170	-		-	-	98.0	
	6月末	3,223	1.7		-	-	97.6	
	(期 末) 2018年 7月24日	3,198	0.9		-	-	98.1	
第84期	(期 首) 2018年 7月24日	3,148	-		-	-	98.1	
	7月末	3,067	△ 2.6		-	-	97.6	
	(期 末) 2018年 8月24日	2,520	△19.9		-	-	98.3	
第85期	(期 首) 2018年 8月24日	2,470	-		-	-	98.3	
	8月末	2,275	△ 7.9		-	-	97.7	
	(期 末) 2018年 9月25日	2,466	△ 0.2		-	-	97.9	

(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。

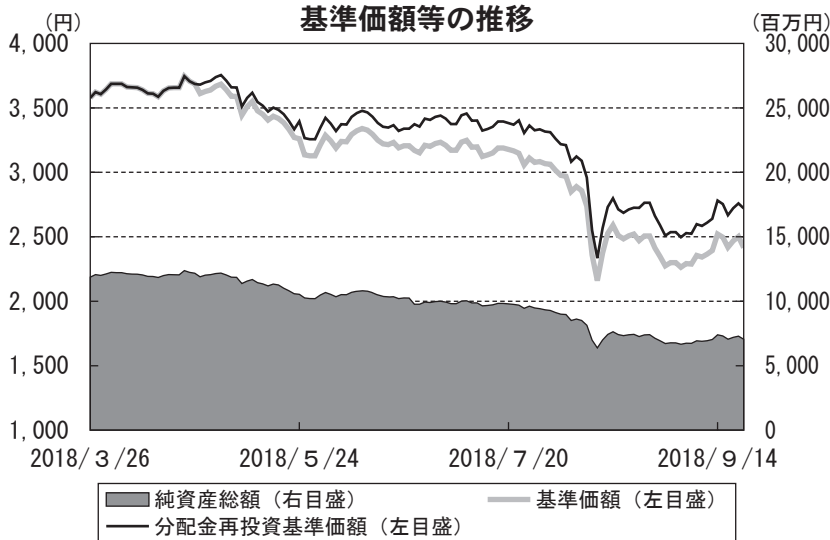
(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第80期～第85期：2018/3/27～2018/9/25）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ24.0%（分配金再投資ベース）の下落となりました。



第80期首：3,578円
 第85期末：2,416円
 (既払分配金 360円)
 騰落率：-24.0%
 (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。

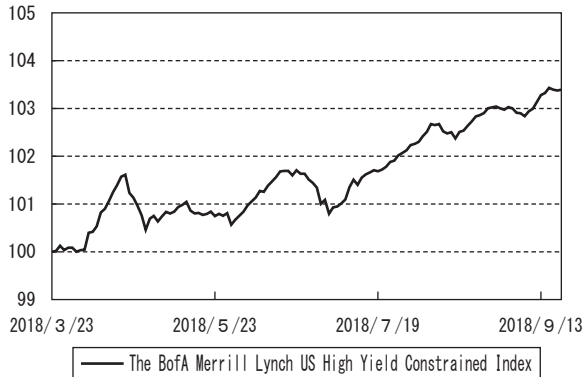
基準価額の主な変動要因

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・米国ハイ・イールド債券が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。 ・米ドル売り／トルコ・リラ買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）が、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・トルコ・リラ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

（第80期～第85期：2018/3/27～2018/9/25）

米国ハイ・イールド債券市況の推移 （当作成期首を100として指数化）

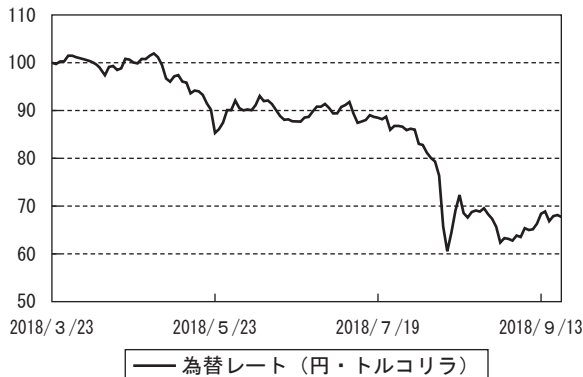


- （注）現地日付ベースで記載しております。
- （注）出所：BofA メリルリンチ、同社の許諾を受けて使用しています。BofA メリルリンチは、BofA メリルリンチの指数を“現状有姿”で使用許諾しており、当該指数について保証を行うものではありません。BofA メリルリンチは、当該指数又は当該指数に含まれ、関連し、若しくは当該指数から派生するデータの適合性、品質、正確性、適時性及び／又は完全性を保証しておらず、かかる指数又はデータの使用に関して何ら責任を負うものではありません。また、BofA メリルリンチは、三菱UFJ国際投信又はその商品・サービスについて、援助、支援又は推奨をするものではありません。

◎米国ハイ・イールド債券市況

- ・当作成期を通してみると米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。
- ・世界的な貿易摩擦の激化に対する警戒感の強まりや北朝鮮やトルコなどを巡る地政学リスクの高まりなどを背景に、同市場のスプレッド（国債との利回り格差）が拡大する局面もありましたが、米国企業の業績が概ね堅調であったことや原油価格が底堅く推移したことなどを受け、当作成期を通してみるとスプレッドは縮小しました。このような環境下、同市場はスプレッドが縮小したことに加え、利金収入を享受したことなどを背景に上昇しました。

為替市況の推移 （当作成期首を100として指数化）



◎為替市況

- ・トルコ・リラは、米国における利上げの継続や、世界的な貿易摩擦への警戒感、トルコ金融市場の混乱などを背景に、新興国からの資金流出懸念が強まったことなどから、対円で下落しました。2018年8月には、米国人牧師拘束問題を巡るトルコ・米国関係の悪化やエルドアン大統領による金融政策への介入懸念の高まりなどを受け、急速にリラ安圧力が強まりました。

（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の推移＞

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

＜国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移＞

- ・日銀による短期国債の買入れなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りはマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。当作成期首から2018年6月中旬にかけて短期国債の需給緩和から上昇しました。7月下旬にかけては需給の引き締めなどから低下しましたが、その後は再び上昇し、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

i 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

＜米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）トルコ・リラコース（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（TRY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（TRY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（TRY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8月末時点の信用格付別組入比率は、BBB格以上2.2%、BB格42.6%、B格34.8%、CCC格13.7%、CC格以下0.8%となりました。
- ・個別銘柄選択の結果、セクター別ではメディアなどを高位の組み入れとしました。2018年8月末時点のセクター別組入比率上位3セクターは、メディア15.9%、ヘルスケア13.6%、電気通信13.6%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上昇したことが基準価額にプラスに寄与しました。
- ・米ドル建資産に対して、米ドル売り／トルコ・リラ買いの為替取引を行いました。その結果、トルコ・リラが対円で下落したことが基準価額にマイナスに作用した一方、為替取引によるプレミアムが基準価額にプラスに寄与しました。

<マネー・プール マザーファンド>

- ・わが国のコール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保および適正な流動性の保持を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は当作成期首と比べて下落となりました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

分配金について

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

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2018年3月27日～ 2018年4月24日	2018年4月25日～ 2018年5月24日	2018年5月25日～ 2018年6月25日	2018年6月26日～ 2018年7月24日	2018年7月25日～ 2018年8月24日	2018年8月25日～ 2018年9月25日
当期分配金	70	70	70	50	50	50
（対基準価額比率）	1.902%	2.101%	2.160%	1.563%	1.984%	2.028%
当期の収益	52	48	46	50	50	41
当期の収益以外	18	21	24	—	—	8
翌期繰越分配対象額	856	835	811	815	819	811

（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）トルコ・リラコース（毎月決算型）>

◎今後の運用方針

- ・引き続き、円建の外国投資信託であるUS・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（TRY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（TRY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、米ドル建資産に対して、原則として米ドル売り／トルコ・リラ買いの為替取引を行います。
- ・運用に際しては、ボトムアップ戦略による個別銘柄選択を重視します。徹底的なボトムアップ戦略により個別銘柄の評価を行った後、相対的な比較を行いポートフォリオを構築します。
- ・セクター別では、米国における高齢化が今後進行することが確実視される中、高齢者層の拡大に比例して各種医療サービスの利用増加が予想されることなどから、ヘルスケアセクターを選好する方針です。一方で、金融セクターについては、個人向け金融など、規制の影響を受けやすい銘柄が多く含まれることなどから、投資を控えめとする方針です。

<マネー・プール マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持をめざした運用を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年3月27日～2018年9月25日)

項 目	第80期～第85期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 17	% 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)	(7)	(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)	(9)	(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	17	0.539	
作成期中の平均基準価額は、3,111円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○ 売買及び取引の状況

(2018年3月27日～2018年9月25日)

投資信託証券

銘 柄		第80期～第85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 (TRYクラス)	千口 2,460,903	千円 989,689	千口 5,835,062	千円 2,320,480

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2018年3月27日～2018年9月25日）

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2018年9月25日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第79期末		第85期末			
		口	数	口	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（TRYクラス）		25,181,976		21,807,816		6,904,354	97.9
合	計	25,181,976		21,807,816		6,904,354	97.9

（注）比率は米国ハイ・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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘	柄	第79期末		第85期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
マネー・プール	マザーファンド		19		19	20

○投資信託財産の構成

（2018年9月25日現在）

項	目	第85期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		6,904,354	95.7
マネー・プール	マザーファンド	20	0.0
コール・ローン等、その他		312,654	4.3
投資信託財産総額		7,217,028	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第80期末	第81期末	第82期末	第83期末	第84期末	第85期末
	2018年4月24日現在	2018年5月24日現在	2018年6月25日現在	2018年7月24日現在	2018年8月24日現在	2018年9月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	12,188,260,709	10,847,362,746	10,374,851,153	9,910,330,101	7,452,184,316	7,217,028,630
コール・ローン等	500,284,785	508,708,806	446,717,710	402,729,861	315,813,545	312,653,891
投資信託受益証券(評価額)	11,687,955,874	10,338,633,890	9,569,503,395	9,507,580,192	7,136,350,723	6,904,354,691
マネー・ブール マザーファンド(評価額)	20,050	20,050	20,048	20,048	20,048	20,048
未収入金	—	—	358,610,000	—	—	—
(B) 負債	291,776,690	310,615,031	606,779,396	214,419,007	192,027,197	164,831,957
未払収益分配金	230,632,193	226,164,637	215,731,936	153,987,566	146,978,871	145,959,640
未払解約金	50,926,760	74,253,386	381,303,855	52,118,084	37,459,608	12,289,964
未払信託報酬	10,175,238	10,154,638	9,703,066	8,278,804	7,557,380	6,555,065
未払利息	981	930	945	772	503	544
その他未払費用	41,518	41,440	39,594	33,781	30,835	26,744
(C) 純資産総額(A-B)	11,896,484,019	10,536,747,715	9,768,071,757	9,695,911,094	7,260,157,119	7,052,196,673
元本	32,947,456,241	32,309,233,886	30,818,848,032	30,797,513,280	29,395,774,327	29,191,928,091
次期繰越損益金	△21,050,972,222	△21,772,486,171	△21,050,776,275	△21,101,602,186	△22,135,617,208	△22,139,731,418
(D) 受益権総口数	32,947,456,241口	32,309,233,886口	30,818,848,032口	30,797,513,280口	29,395,774,327口	29,191,928,091口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,611円	3,261円	3,170円	3,148円	2,470円	2,416円

○損益の状況

項 目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2018年3月27日～ 2018年4月24日	2018年4月25日～ 2018年5月24日	2018年5月25日～ 2018年6月25日	2018年6月26日～ 2018年7月24日	2018年7月25日～ 2018年8月24日	2018年8月25日～ 2018年9月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	178,311,187	166,983,682	151,982,100	172,498,769	167,335,480	127,671,836
受取配当金	178,323,370	166,997,842	151,998,725	172,514,352	167,345,811	127,680,285
受取利息	493	-	5	8	23	90
支払利息	△ 12,676	△ 14,160	△ 16,630	△ 15,591	△ 10,354	△ 8,539
(B) 有価証券売買損益	168,889,520	△ 1,056,259,585	△ 208,753,916	△ 75,872,628	△ 1,994,879,347	△ 128,945,746
売買益	216,992,225	21,113,517	11,520,809	81,538,429	44,929,405	8,847,259
売買損	△ 48,102,705	△ 1,077,373,102	△ 220,274,725	△ 157,411,057	△ 2,039,808,752	△ 137,793,005
(C) 信託報酬等	△ 10,216,756	△ 10,196,078	△ 9,742,660	△ 8,312,585	△ 7,588,215	△ 6,581,809
(D) 当期損益金(A+B+C)	336,983,951	△ 899,471,981	△ 66,514,476	88,313,556	△ 1,835,132,082	△ 7,855,719
(E) 前期繰越損益金	△ 6,719,301,357	△ 6,348,235,574	△ 6,924,620,410	△ 7,015,348,342	△ 6,673,670,257	△ 8,391,803,589
(F) 追加信託差損益金	△ 14,438,022,623	△ 14,298,613,979	△ 13,843,909,453	△ 14,020,579,834	△ 13,479,835,998	△ 13,594,112,470
(配当等相当額)	(2,878,231,332)	(2,765,261,688)	(2,573,506,716)	(2,499,002,195)	(2,386,514,895)	(2,371,667,723)
(売買損益相当額)	(△ 17,316,253,955)	(△ 17,063,875,667)	(△ 16,417,416,169)	(△ 16,519,582,029)	(△ 15,866,350,893)	(△ 15,965,780,193)
(G) 計(D+E+F)	△ 20,820,340,029	△ 21,546,321,534	△ 20,835,044,339	△ 20,947,614,620	△ 21,988,638,337	△ 21,993,771,778
(H) 収益分配金	△ 230,632,193	△ 226,164,637	△ 215,731,936	△ 153,987,566	△ 146,978,871	△ 145,959,640
次期繰越損益金(G+H)	△ 21,050,972,222	△ 21,772,486,171	△ 21,050,776,275	△ 21,101,602,186	△ 22,135,617,208	△ 22,139,731,418
追加信託差損益金	△ 14,497,328,044	△ 14,366,463,370	△ 13,917,874,689	△ 14,020,579,834	△ 13,479,835,998	△ 13,597,031,663
(配当等相当額)	(2,818,925,911)	(2,697,412,297)	(2,499,541,480)	(2,499,002,195)	(2,386,514,895)	(2,368,748,530)
(売買損益相当額)	(△ 17,316,253,955)	(△ 17,063,875,667)	(△ 16,417,416,169)	(△ 16,519,582,029)	(△ 15,866,350,893)	(△ 15,965,780,193)
分配準備積立金	2,352,193	750,825	1,174,763	11,354,023	23,469,254	803,085
繰越損益金	△ 6,555,996,371	△ 7,406,773,626	△ 7,134,076,349	△ 7,092,376,375	△ 8,679,250,464	△ 8,543,502,840

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

①作成期首（前作成期末）元本額 33,176,053,939円
 作成期中追加設定元本額 3,032,587,930円
 作成期中一部解約元本額 7,016,713,778円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.2416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22,139,731,418円です。

③分配金の計算過程

項 目	2018年3月27日～ 2018年4月24日	2018年4月25日～ 2018年5月24日	2018年5月25日～ 2018年6月25日	2018年6月26日～ 2018年7月24日	2018年7月25日～ 2018年8月24日	2018年8月25日～ 2018年9月25日
費用控除後の配当等収益額	173,063,861円	156,787,604円	142,239,440円	164,186,184円	159,747,265円	121,090,027円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	2,878,231,332円	2,765,261,688円	2,573,506,716円	2,499,002,195円	2,386,514,895円	2,371,667,723円
分配準備積立金額	615,104円	2,278,467円	702,023円	1,155,405円	10,700,860円	22,753,505円
当ファンドの分配対象収益額	3,051,910,297円	2,924,327,759円	2,716,448,179円	2,664,343,784円	2,556,963,020円	2,515,511,255円
1万口当たり収益分配対象額	926円	905円	881円	865円	869円	861円
1万口当たり分配金額	70円	70円	70円	50円	50円	50円
収益分配金金額	230,632,193円	226,164,637円	215,731,936円	153,987,566円	146,978,871円	145,959,640円

○分配金のお知らせ

	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
1 万口当たり分配金（税込み）	70円	70円	70円	50円	50円	50円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お知らせ】

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

〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

当ファンドは、米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）トルコ・リラコース（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（TRYクラス）
運 用 方 針	<p>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。</p> <p><small>*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。</small></p> <p><small>*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。</small></p> <p>2. 原則として、米ドル建資産を実質的にトルコ・リラ建となるように為替取引を行います。</p> <p>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。</p>
投 資 顧 問 会 社	J. P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク [※]
信 託 期 限	無期限
設 定 日	2011年8月12日
会 計 年 度 末	毎年5月末
収 益 分 配	原則として、毎月分配を行います。

※J. P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク（所在地：米国ニューヨーク）は、1988年4月に米国において設立された運用会社であり、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー傘下の資産運用部門である「JPモルガン・アセット・マネジメント」グループに所属しています。

US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なFinancial Statementsから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2017年5月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

投資収益

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

費用

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：

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）	\$	65,598,845
--------------------------	----	-------------------

(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)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額	33,541,885
純資産の増減額	49,789,921

純資産

期首	424,817,559
期末	\$ 474,607,480

	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
償還	(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

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

(2017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 (90.6%)	
	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)	\$ 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 845,000	6.50% due 01/15/25 (a),(b)	825,988
USD 1,045,000	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
USD 5,355,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 5.88% due 05/15/23 (a),(b)	4,360,978
USD 150,000	6.13% due 04/15/25 (a),(b)	119,625
USD 290,000	6.50% due 03/15/22 (a),(b)	304,442
USD 825,000	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
USD 415,000	Videotron Ltd. / Videotron Ltcc 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%)	
USD 730,000	IHO Verwaltungs GmbH 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%)	
USD 580,000	Altice Financing S.A. 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

(2017年5月31日現在)

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. 7.75% due 05/15/22 (a),(b)	\$ 1,901,875
USD 110,000	Dana Financing Luxembourg Sarl 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

(2017年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
	UNITED KINGDOM (1.0%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%) (continued)	
USD	Virgin Media Secured Finance PLC 5.50% 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%)	
	CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	Chesapeake Energy Corp. 5.50% due 09/15/26 (b)	260,381
	TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE	260,381
	CORPORATE BONDS & NOTES (77.8%)	
USD	21st Century Oncology, Inc. 11.00% due 05/01/23 (a),(b),(d)	528,740
USD	ACCO Brands Corp. 5.25% due 12/15/24 (a),(b)	459,462
USD	ACI Worldwide, Inc. 6.38% due 08/15/20 (a),(b)	753,834
USD	Adient Global Holdings Ltd. 4.88% due 08/15/26 (a),(b)	777,664
USD	ADT Corp. 3.50% due 07/15/22	1,173,000
USD	4.13% due 06/15/23	59,850
USD	AdvancePierre Foods Holdings, Inc. 5.50% due 12/15/24 (a),(b)	202,950
USD	AECOM 5.75% due 10/15/22 (a)	225,750
USD	5.88% due 10/15/24 (a)	520,162
USD	AES Corp. 4.88% due 05/15/23 (a)	543,694
USD	5.50% due 03/15/24 (a)	171,187
USD	5.50% due 04/15/25 (a)	275,600
USD	6.00% due 05/15/26 (a)	128,400
USD	Air Medical Group Holdings, Inc. 6.38% due 05/15/23 (a),(b)	1,188,975
USD	Aircastle Ltd. 5.00% due 04/01/23	838,482
USD	Albertsons Cos LLC / Safeway, Inc. / New Albertson's, Inc. / Albertson's LLC 5.75% due 03/15/25 (a),(b)	358,200
USD	6.63% due 06/15/24 (a),(b)	853,875
USD	Alere, Inc. 6.50% due 06/15/20 (a)	1,353,275
USD	Allegion US Holding Co., Inc. 5.75% due 10/01/21 (a)	582,680
USD	Ally Financial, Inc. 4.13% due 03/30/20	118,862
USD	4.13% due 02/13/22	338,458
USD	4.25% due 04/15/21	716,211
USD	4.63% due 05/19/22	1,682,006
USD	4.63% due 03/30/25	1,970,306
USD	5.13% due 09/30/24	830,504
USD	5.75% due 11/20/25 (a)	644,025
USD	Alta Mesa Holdings LP / Alta Mesa Finance Services Corp. 7.88% due 12/15/24 (a),(b)	382,337
USD	AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.75% due 06/15/25 (a)	1,391,054
USD	5.88% due 11/15/26 (a),(b)	196,032
USD	AMC Networks, Inc. 5.00% due 04/01/24 (a)	1,141,864

(2017年5月31日現在)

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. 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
	American Greetings Corp. 7.88% due 02/15/25 (a),(b)	138,450
USD 130,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp. 5.50% due 05/20/25 (a)	561,937
USD 555,000	5.88% due 08/20/26 (a)	239,700
USD 235,000	Amkor Technology, Inc. 6.38% due 10/01/22 (a)	620,288
USD 595,000	6.63% due 06/01/21 (a)	2,068,062
USD 2,030,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. 5.38% due 09/15/24 (a),(b)	496,519
USD 485,000	Antero Resources Corp. 5.13% due 12/01/22 (a)	900,012
USD 890,000	5.63% due 06/01/23 (a)	760,350
USD 740,000	Arconic, Inc. 5.90% due 02/01/27	294,300
USD 270,000	Ashland LLC 4.75% due 08/15/22 (a)	2,176,212
USD 2,090,000	6.88% due 05/15/43 (a)	334,738
USD 305,000	Ashtead Capital, Inc. 6.50% due 07/15/22 (a),(b)	1,860,069
USD 1,795,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. 5.50% due 04/01/23 (a)	1,381,800
USD 1,410,000	6.38% due 04/01/24 (a),(b)	1,462,725
USD 1,485,000	Axalta Coating Systems LLC 4.88% due 08/15/24 (a),(b)	245,700
USD 240,000	Bank of America Corp. 8.00% due 12/31/49 (a),(e),(f)	2,823,887
USD 2,735,000	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. 6.13% due 11/15/22 (a),(b)	1,258,687
USD 1,225,000	Boise Cascade Co. 5.63% due 09/01/24 (a),(b)	202,312
USD 195,000	Boyd Gaming Corp. 6.88% due 05/15/23 (a)	508,775
USD 470,000	BWAY Holding Co. 5.50% due 04/15/24 (a),(b)	383,437
USD 375,000	Caesars Entertainment Operating Co., Inc. 8.50% due 02/15/20 (a),(d)	1,955,967
USD 1,603,252	9.00% due 02/15/20 (a),(d)	2,130,650
USD 1,742,863	11.25% due 06/01/17 (d) ⁽⁸⁾	6,403,848
USD 5,347,681	Care Capital Properties LP 5.13% due 08/15/26 (a)	570,909
USD 570,000	Carrizo Oil & Gas, Inc. 6.25% due 04/15/23 (a)	525,150
USD 540,000	CBS Radio, Inc. 7.25% due 11/01/24 (a),(b)	305,950
USD 290,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 5.13% due 05/01/23 (a),(b)	704,759
USD 670,000	5.38% due 05/01/25 (a),(b)	619,369
USD 585,000	5.50% due 05/01/26 (a),(b)	1,263,139
USD 1,195,000	5.75% due 02/15/26 (a),(b)	2,506,725
USD 2,340,000	5.88% due 04/01/24 (a),(b)	4,162,719
USD 3,875,000		

※本社は、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。

(2017年5月31日現在)

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	4.88% due 04/01/21	1,247,674
USD 2,335,000	Cogent Communications Finance, Inc. 5.63% due 04/15/21 (a),(b)	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
USD 1,920,000	Continental Resources, Inc. 4.50% due 04/15/23 (a)	1,881,600
USD 55,000	5.00% due 09/15/22 (a)	55,069
USD 650,000	Cooper-Standard Automotive, Inc. 5.63% due 11/15/26 (a),(b)	661,375
USD 235,000	CoreCivic, Inc. 4.63% due 05/01/23 (a)	236,762
USD 280,000	Covey Park Energy LLC / Covey Park Finance Corp. 7.50% due 05/15/25 (a),(b)	287,000
USD 445,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp. 6.25% due 04/01/23 (a)	461,407

(2017年5月31日現在)

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)	
	CSC Holdings LLC	
USD 655,000	10.13% due 01/15/23 (a),(b)	\$ 762,682
USD 975,000	10.88% due 10/15/25 (a),(b)	1,187,063
USD 800,000	CSI Compresso LP / CSI Compresso 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
USD 940,000	DaVita, Inc. 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
USD 875,000	DISH DBS Corp. 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
USD 1,165,000	Entegris, Inc. 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
USD 970,000	Freeport-McMoRan, Inc. 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 1,165,000	Gates Global LLC / Gates Global Co. 6.00% due 07/15/22 (a),(b)	1,186,902

(2017年5月31日現在)

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)	\$ 1,081,500
USD 140,000	6.88% due 04/15/25 (a)	151,900
	GCP Applied Technologies, Inc.	
USD 940,000	9.50% due 02/01/23 (a),(b)	1,071,600
	General Cable Corp.	
USD 1,880,000	5.75% due 10/01/22 (a)	1,851,800
	Geo Group, Inc.	
USD 45,000	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
	Goodyear Tire & Rubber Co.	
USD 275,000	5.00% due 05/31/26 (a)	283,421
USD 675,000	5.13% due 11/15/23 (a)	710,437
	Great Lakes Dredge & Dock Corp.	
USD 475,000	8.00% due 05/15/22 (a),(b)	482,125
	Gulfport Energy Corp.	
USD 230,000	6.00% due 10/15/24 (a),(b)	225,400
	H&E Equipment Services, Inc.	
USD 1,055,000	7.00% due 09/01/22 (a)	1,103,213
	Haleon Resources Corp.	
USD 1,255,000	6.75% due 02/15/25 (a),(b)	1,170,287
	Hanesbrands, Inc.	
USD 325,000	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
	HD Supply, Inc.	
USD 765,000	5.75% due 04/15/24 (a),(b)	815,681
	HealthSouth Corp.	
USD 1,350,000	5.75% due 09/15/25 (a)	1,404,000
	Herc Rentals, Inc.	
USD 548,000	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
	Hertz Corp.	
USD 885,000	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
	Hexion, Inc.	
USD 2,525,000	6.63% due 04/15/20 (a)	2,348,250
	High Ridge Brands Co.	
USD 355,000	8.88% due 03/15/25 (a),(b)	349,675
	Hillman Group, Inc.	
USD 1,380,000	6.38% due 07/15/22 (a),(b)	1,311,000
	Hill-Rom Holdings, Inc.	
USD 150,000	5.00% due 02/15/25 (a),(b)	153,750
USD 895,000	5.75% due 09/01/23 (a),(b)	944,225
	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	
USD 170,000	4.25% due 09/01/24 (a),(b)	171,700
	Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	
USD 210,000	6.13% due 12/01/24 (a),(b)	225,750

(2017年5月31日現在)

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

(2017年5月31日現在)

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 Co.-Issuer, 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 1,840,000	Micron Technology, Inc. 5.25% due 01/15/24 (a),(b)	1,895,200
USD 510,000	7.50% due 09/15/23 (a)	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
USD 1,015,000	Neiman Marcus Group, Ltd. LLC 8.00% due 10/15/21 (a),(b)	525,263
USD 890,000	8.75% due 10/15/21 (a),(b),(c)	431,650
USD 885,000	Newfield Exploration Co. 5.75% due 01/30/22	942,525
USD 400,000	Nexstar Broadcasting, Inc. 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
USD 330,000	Oshkosh Corp. 5.38% due 03/01/22 (a)	343,613
USD 510,000	5.38% due 03/01/25 (a)	532,950
USD 265,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp. 5.25% due 08/15/25 (a),(b)	266,988
USD 565,000	PetSmart, Inc. 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

(2017年5月31日現在)

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 CH Carbon LLC / CH 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 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
USD 1,725,000	RSI Home Products, Inc. 6.50% due 03/15/23 (a),(b)	1,819,875
USD 235,000	RSP Permian, Inc. 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 Global, 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
USD 710,000	Sanchez Energy Corp. 6.13% due 01/15/23 (a)	624,800
USD 135,000	7.75% due 06/15/21 (a)	127,575
USD 805,000	SBA Communications Corp. 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
USD 1,305,000	Sirius XM Radio, Inc. 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	5.75% due 08/01/21 (a),(b)	388,125
USD 2,240,000	6.00% due 07/15/24 (a),(b)	2,377,200
USD 305,000	Six Flags Entertainment Corp. 4.88% due 07/31/24 (a),(b)	306,906
USD 500,000	SM Energy Co. 6.13% due 11/15/22 (a)	492,500
USD 630,000	6.50% due 11/15/21 (a)	636,300

(2017年5月31日現在)

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 545,000	Southwestern Energy Co. 4.10% due 03/15/22 (a)	\$ 504,125
USD 680,000	6.70% due 01/23/25 (a)	671,500
USD 3,990,000	Sprint Capital Corp. 8.75% due 03/15/32	5,029,894
USD 310,000	Sprint Corp. 7.25% due 09/15/21	351,946
USD 2,350,000	7.63% due 02/15/25 (a)	2,702,500
USD 7,935,000	7.88% due 09/15/23	9,174,844
USD 290,000	SPX FLOW, Inc. 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)	451,000
USD 95,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. 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
USD 495,000	TEGNA, Inc. 4.88% due 09/15/21 (a),(b)	509,850
USD 495,000	5.50% due 09/15/24 (a),(b)	510,468
USD 25,000	6.38% due 10/15/23 (a)	26,469
USD 725,000	Tempur Sealy International, Inc. 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. 6.38% due 03/01/25 (a)	850,744
USD 760,000	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

(2017年5月31日現在)

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)	
	United Rentals North America, Inc.	
USD 495,000	5.50% due 07/15/25 (a)	\$ 521,730
USD 555,000	5.50% due 05/15/27 (a)	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
	Uniti Group, Inc. / CSL Capital LLC	
USD 485,000	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
	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	
USD 2,180,000	7.25% due 07/15/22 (a),(b)	1,934,750
	Veritas US, Inc. / Veritas Bermuda Ltd.	
USD 370,000	7.50% due 02/01/23 (a),(b)	395,900
	Vista Outdoor, Inc.	
USD 1,710,000	5.88% due 10/01/23 (a)	1,729,238
	Weatherford International Ltd.	
USD 175,000	9.88% due 02/15/24 (a),(b)	196,875
	Welbilt, Inc.	
USD 520,000	9.50% due 02/15/24 (a)	603,200
	Western Digital Corp.	
USD 1,135,000	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
	WildHorse Resource Development Corp.	
USD 445,000	6.88% due 02/01/25 (a),(b)	431,650
	Windstream Services LLC	
USD 3,200,000	7.50% due 06/01/22 (a)	2,960,000
USD 1,845,000	7.75% due 10/01/21 (a)	1,785,038
	WMG Acquisition Corp.	
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
	WPX Energy, Inc.	
USD 655,000	6.00% due 01/15/22 (a)	661,550
USD 1,565,000	8.25% due 08/01/23 (a)	1,713,675
	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp.	
USD 1,730,000	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
	Zayo Group LLC / Zayo Capital, Inc.	
USD 1,090,000	6.00% due 04/01/23 (a)	1,152,675
USD 500,000	6.38% due 05/15/25 (a)	537,500
	Zebra Technologies Corp.	
USD 2,080,000	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)	\$ 430,107,485

(2017年5月31日現在)

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

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) Defaulted security

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

(f) Perpetual maturity.

(2017年5月31日現在)

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	\$ 146	\$ -	\$ 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	\$ -	-\$ (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	未実現 評価損益 (純額)
BRL	Citibank N.A.	304,656,355	07/05/2017	USD	92,264,972	\$ 1,190,738	\$ -	\$ 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	\$ 3,742	\$ -	\$ 3,742

(2017年5月31日現在)

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	\$	-\$	(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	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.	3,102,749,305	07/05/2017	USD	27,967,167	\$	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	未実現 評価益	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	\$	-\$	(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	\$	-\$	(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
						\$	35,642\$	(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	\$	869,644\$	-\$
								869,644

(2017年5月31日現在)

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
マスターネットティング契約の対象と なるデリバティブ合計		<u>\$ 2,199,161</u>	<u>\$ (448,282)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,750,879</u>

*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.

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

通貨略称

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

マネー・プール マザーファンド

《第18期》決算日2018年7月17日

[計算期間：2018年1月16日～2018年7月17日]

「マネー・プール マザーファンド」は、7月17日に第18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18期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	純総資産額
		期騰	落中率				
14期(2016年7月14日)	円 10,050		% 0.0	% 62.2	—	—	百万円 241
15期(2017年1月16日)	10,047		△0.0	—	—	—	355
16期(2017年7月14日)	10,046		△0.0	—	—	—	284
17期(2018年1月15日)	10,046		0.0	—	—	—	707
18期(2018年7月17日)	10,044		△0.0	—	—	—	210

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落中率				
(期首) 2018年1月15日	円 10,046		% —	—	% —	—	% —
1月末	10,046		0.0	—	—	—	—
2月末	10,045		△0.0	—	—	—	—
3月末	10,045		△0.0	—	—	—	—
4月末	10,045		△0.0	—	—	—	—
5月末	10,044		△0.0	—	—	—	—
6月末	10,044		△0.0	—	—	—	—
(期末) 2018年7月17日	10,044		△0.0	—	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

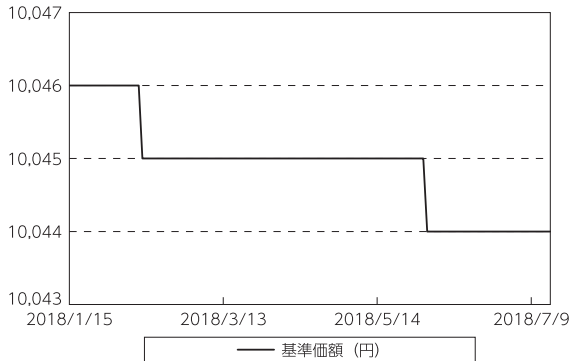
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.02%の下落となりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

<無担保コール翌日物金利の推移>

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移し、足下ではマイナス0.07%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）の利回りは概ねマイナス0.1%を下回る水準で推移しました。期首から2018年3月上旬にかけてマイナス0.20%程度まで低下したものの、その後期末にかけて短期国債の需給緩和などから上昇し、足下はマイナス0.15%程度で推移しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・わが国のコール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保および適正な流動性の保持を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は期首と比べて下落となりました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持をめざした運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2018年1月16日～2018年7月17日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2018年1月16日～2018年7月17日)

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 27,999,975	千円 27,999,975

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年1月16日～2018年7月17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7月17日現在)

国内その他有価証券

区分	当期末	
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 199,999	% 95.0

(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7月17日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
その他有価証券	千円 199,999	% 95.0
コール・ローン等、その他	10,469	5.0
投資信託財産総額	210,468	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年7月17日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	210,468,415
コール・ローン等	10,468,437
其他有価証券(評価額)	199,999,978
(B) 負債	76
未払解約金	56
未払利息	20
(C) 純資産総額(A-B)	210,468,339
元本	209,541,347
次期繰越損益金	926,992
(D) 受益権総口数	209,541,347口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,044円

<注記事項>

- ①期首元本額 704,659,552円
期中追加設定元本額 664,832,082円
期中一部解約元本額 1,159,950,287円
また、1口当たり純資産額は、期末1.0044円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

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・リアルコース(毎月決算型)	6,316,452円
新興国公社債オープン(通貨選択型)マナー・プール・ファンド(年2回決算型)	7,266,121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・リアルコース(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)マナー・プール・ファンドII(年2回決算型)	6,981,260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
マナー・プール・ファンドIV	976,918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・リアルコース(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

○損益の状況 (2018年1月16日～2018年7月17日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 24,297
受取利息	785
支払利息	△ 25,082
(B) 当期損益金(A)	△ 24,297
(C) 前期繰越損益金	3,229,833
(D) 追加信託差損益金	3,044,609
(E) 解約差損益金	△5,323,153
(F) 計(B+C+D+E)	926,992
次期繰越損益金(F)	926,992

(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。

米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	554,401円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース (毎月決算型)	1,608,548円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドV (年2回決算型)	19,434,044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
マナー・プール・ファンドVI	122,114,793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
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり	99,682円
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし	99,682円
リスク・パリティ α オープン	995円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	19,925円
米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり	996,215円
米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし	996,215円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インド・ルピーコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	99,602円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・レアルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・レアルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (毎月決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドIX (1年決算型)	1,807,091円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドX (年2回決算型)	2,252,957円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジあり)	4,979円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジなし)	4,979円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替プレミアムコース (毎月決算型)	99,562円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジありコース (毎月決算型)	9,957円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジありコース (年2回決算型)	9,957円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	9,957円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジなしコース (年2回決算型)	9,957円

優先証券プラス・オープン 為替プレミアムコース (毎月決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジありコース (毎月決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替プレミアムコース (年2回決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジありコース (年2回決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジなしコース (年2回決算型)	9,956円
米国成長株オープン	996円
世界CoCosオープン 為替プレミアムコース (毎月決算型)	9,953円
世界CoCosオープン 為替ヘッジありコース (毎月決算型)	9,953円
世界CoCosオープン 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	9,953円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 年2回決算型	9,952円
合計	209,541,347円