

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	2025年9月24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	・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	・投資信託証券、短期社債等およびコモディティ・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116期（決算日：2021年4月26日）
 第117期（決算日：2021年5月24日）
 第118期（決算日：2021年6月24日）
 第119期（決算日：2021年7月26日）
 第120期（決算日：2021年8月24日）
 第121期（決算日：2021年9月24日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）トルコ・リラコース（毎月決算型）」は、去る9月24日に第121期の決算を行いましたので、法令に基づいて第116期～第121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 税 分	価 込 配	額 み 金	期 騰 落	率 中 率	債 組 入 比	券 率 率	債 先 物 比	券 率 率	投 資 信 託 証 組 入 比	純 資 産 総 額
	円			円		%		%		%		百万円
92期(2019年4月24日)	2,800			25		5.6	—	—	—	—	98.2	7,597
93期(2019年5月24日)	2,635			25	△	5.0	—	—	—	—	98.1	7,103
94期(2019年6月24日)	2,774			25		6.2	—	—	—	—	98.1	7,306
95期(2019年7月24日)	2,866			25		4.2	—	—	—	—	99.3	7,408
96期(2019年8月26日)	2,784			25	△	2.0	—	—	—	—	98.2	7,056
97期(2019年9月24日)	2,895			25		4.9	—	—	—	—	98.0	7,307
98期(2019年10月24日)	2,928			25		2.0	—	—	—	—	96.0	7,226
99期(2019年11月25日)	2,926			25		0.8	—	—	—	—	98.1	6,972
100期(2019年12月24日)	2,895			25	△	0.2	—	—	—	—	98.1	6,829
101期(2020年1月24日)	2,909			25		1.3	—	—	—	—	97.8	6,818
102期(2020年2月25日)	2,910			25		0.9	—	—	—	—	98.2	6,745
103期(2020年3月24日)	2,098			25	△	27.0	—	—	—	—	97.8	4,831
104期(2020年4月24日)	2,168			25		4.5	—	—	—	—	99.1	4,994
105期(2020年5月25日)	2,293			25		6.9	—	—	—	—	98.1	5,275
106期(2020年6月24日)	2,334			25		2.9	—	—	—	—	98.0	5,347
107期(2020年7月27日)	2,386			25		3.3	—	—	—	—	98.2	5,383
108期(2020年8月24日)	2,232			25	△	5.4	—	—	—	—	98.0	5,002
109期(2020年9月24日)	2,137			25	△	3.1	—	—	—	—	97.8	4,702
110期(2020年10月26日)	2,090			25	△	1.0	—	—	—	—	98.1	4,485
111期(2020年11月24日)	2,212			25		7.0	—	—	—	—	98.1	4,621
112期(2020年12月24日)	2,245			25		2.6	—	—	—	—	98.8	4,465
113期(2021年1月25日)	2,346			25		5.6	—	—	—	—	99.1	4,635
114期(2021年2月24日)	2,542			25		9.4	—	—	—	—	98.2	5,001
115期(2021年3月24日)	2,273			25	△	9.6	—	—	—	—	97.9	4,428
116期(2021年4月26日)	2,269			25		0.9	—	—	—	—	98.1	4,300
117期(2021年5月24日)	2,292			25		2.1	—	—	—	—	98.0	4,328
118期(2021年6月24日)	2,318			25		2.2	—	—	—	—	98.2	3,894
119期(2021年7月26日)	2,339			25		2.0	—	—	—	—	98.2	3,871
120期(2021年8月24日)	2,364			25		2.1	—	—	—	—	98.1	3,823
121期(2021年9月24日)	2,376			25		1.6	—	—	—	—	97.9	3,756

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比	率
			騰 落 率						
第116期	(期 首) 2021年 3 月24日	円 2,273	% —	% —	% —	% —	% —	% 97.9	
	3 月末	2,254	△0.8	—	—	—	—	98.5	
	(期 末) 2021年 4 月26日	2,294	0.9	—	—	—	—	98.1	
第117期	(期 首) 2021年 4 月26日	2,269	—	—	—	—	—	98.1	
	4 月末	2,339	3.1	—	—	—	—	97.7	
	(期 末) 2021年 5 月24日	2,317	2.1	—	—	—	—	98.0	
第118期	(期 首) 2021年 5 月24日	2,292	—	—	—	—	—	98.0	
	5 月末	2,285	△0.3	—	—	—	—	98.1	
	(期 末) 2021年 6 月24日	2,343	2.2	—	—	—	—	98.2	
第119期	(期 首) 2021年 6 月24日	2,318	—	—	—	—	—	98.2	
	6 月末	2,295	△1.0	—	—	—	—	98.1	
	(期 末) 2021年 7 月26日	2,364	2.0	—	—	—	—	98.2	
第120期	(期 首) 2021年 7 月26日	2,339	—	—	—	—	—	98.2	
	7 月末	2,360	0.9	—	—	—	—	98.1	
	(期 末) 2021年 8 月24日	2,389	2.1	—	—	—	—	98.1	
第121期	(期 首) 2021年 8 月24日	2,364	—	—	—	—	—	98.1	
	8 月末	2,412	2.0	—	—	—	—	98.0	
	(期 末) 2021年 9 月24日	2,401	1.6	—	—	—	—	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

第116期～第121期：2021年3月25日～2021年9月24日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第116期首	2,273円
第121期末	2,376円
既払分配金	150円
騰落率	11.5%

(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ11.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

主要中央銀行による金融緩和政策の継続等を背景にスプレッド（国債との利回り格差）が縮小し、米国ハイ・イールド債券市況が上昇したこと。

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）等。

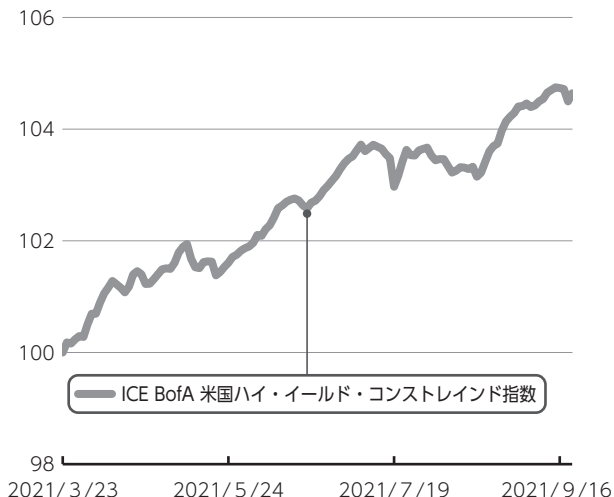
下落要因

政治リスクの高まり等を背景にトルコ・リラが対円で下落したこと等。

第116期～第121期：2021年3月25日～2021年9月24日

投資環境について

米国ハイ・イールド債券市況の推移（当作成期首を100として指数化）



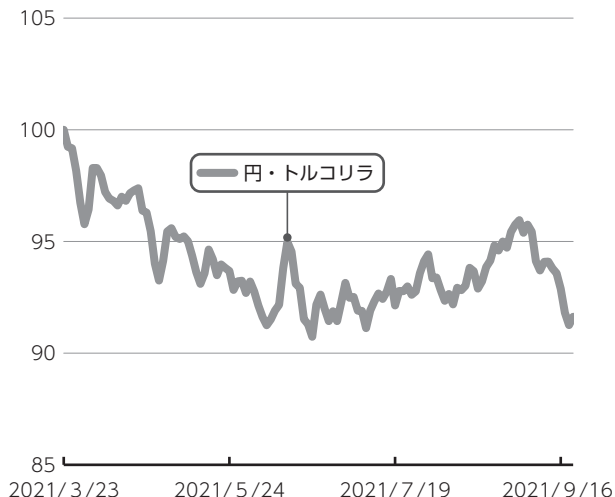
▶ 米国ハイ・イールド債券市況 当作成期を通してみると米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

主要中央銀行による金融緩和政策の継続や世界的な株高等を背景に投資家心理が改善し、スプレッドが縮小したこと等から、同市場は上昇しました。

（注）現地日付ベースで記載しております。

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

為替市況の推移（当作成期首を100として指数化、対円）



（注）現地日付ベースで記載しております。

国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.022%となりました。

為替市況

トルコ・リラは対円で下落しました。

トルコ大統領による中央銀行への人事介入等を背景に同国の金融政策への不透明感が高まったこと等からトルコ・リラは対円で下落しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）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。

▶ 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、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した。

2021年8月末時点において、国・地域別では、引き続き米国を高位の組み入れとし、格付け別ではＢＢ格やＢ格が高位の組み入れとなりました。信用格付別組入比率は、ＢＢＢ格以上4.3％、ＢＢ格44.9％、Ｂ格30.2％、ＣＣＣ格6.7％、ＣＣ格以下1.2％となりました。個別銘柄選択においては、セクター別ではヘルスケアやメディア等を高位の組み入れとしました。セクター別組入比率上位３セクターは、ヘルスケア14.1％、メディア11.6％、エネルギー11.4％となりました。

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

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

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

▶ マネー・プール マザーファンド

コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

＞ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

＞ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、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116期 2021年3月25日～ 2021年4月26日	第117期 2021年4月27日～ 2021年5月24日	第118期 2021年5月25日～ 2021年6月24日	第119期 2021年6月25日～ 2021年7月26日	第120期 2021年7月27日～ 2021年8月24日	第121期 2021年8月25日～ 2021年9月24日
当期分配金 （対基準価額比率）	25 (1.090%)	25 (1.079%)	25 (1.067%)	25 (1.058%)	25 (1.046%)	25 (1.041%)
当期の収益	25	25	25	25	25	25
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,489	1,514	1,530	1,548	1,566	1,583

（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）

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）

米国ハイ・イールド債券市場では、企業の良好な財務状況や低金利環境下での投資家の利回り追求の動きなどは同市場にとってサポート要因になると考えています。また、多くの企業は厳しい環境下でも持続可能なビジネスモデルを有しており、2021年にかけてデフォルト（債務不履行）率は低下していくと見込んでいます。そのような環境下、同市場においては銘柄選択の重要性が一層高まっていくものと予想されます。

引き続き、主として米ドル建のハイ・イールド債券に投資を行い、米ドル建資産に対して、原則として米ドル売り／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、市場対比で、高齢化などを背景に需要が高まることが予想されるヘルスケアセクターを選好します。一方で、個人の信用リスク動向の影響を受けやすい金融サービスセクターについては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

消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

2021年3月25日～2021年9月24日

1 万口当たりの費用明細

項目	第116期～第121期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	13	0.545	(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 ）	(5)	(0.222)	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 ）	(7)	(0.306)	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 ）	(0)	(0.017)	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	13	0.547	

作成期中の平均基準価額は、2,347円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

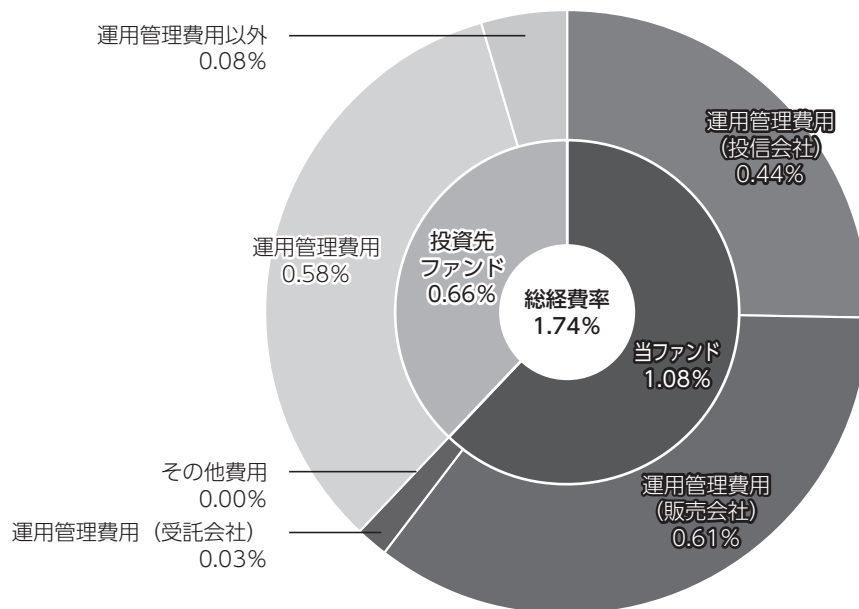
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

（参考情報）

■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.74%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.74
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.08
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.58
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.08

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

○売買及び取引の状況

（2021年3月25日～2021年9月24日）

投資信託証券

銘柄		第116期～第121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	千円	千口	千円
		2,050,440	474,807	4,869,472	1,122,170

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2021年3月25日～2021年9月24日）

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2021年9月24日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第115期末	第121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）	18,718,342	15,899,311	3,679,100	97.9
	合 計	18,718,342	15,899,311	3,679,100	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115期末	第121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

（2021年9月24日現在）

項 目	第121期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,679,100	% 96.8
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	122,472	3.2
投資信託財産総額	3,801,592	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末	第121期末
	2021年4月26日現在	2021年5月24日現在	2021年6月24日現在	2021年7月26日現在	2021年8月24日現在	2021年9月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,386,021,528	4,396,158,922	3,950,924,083	3,945,215,359	3,869,781,300	3,801,592,823
コール・ローン等	169,282,473	85,992,184	127,093,930	144,607,939	119,817,118	122,472,119
投資信託受益証券(評価額)	4,216,719,013	4,242,626,696	3,823,810,113	3,800,587,380	3,749,944,142	3,679,100,664
マネー・プール マザーファンド(評価額)	20,042	20,042	20,040	20,040	20,040	20,040
未収入金	—	67,520,000	—	—	—	—
(B) 負債	85,817,793	67,244,596	56,712,569	73,297,376	45,939,829	45,361,678
未払収益分配金	47,371,217	47,227,941	41,999,989	41,389,517	40,440,828	39,515,863
未払解約金	34,030,530	16,353,001	11,035,583	28,207,292	2,173,525	2,263,229
未払信託報酬	4,398,081	3,648,746	3,661,991	3,685,391	3,311,846	3,568,020
未払利息	25	22	69	143	122	15
その他未払費用	17,940	14,886	14,937	15,033	13,508	14,551
(C) 純資産総額(A－B)	4,300,203,735	4,328,914,326	3,894,211,514	3,871,917,983	3,823,841,471	3,756,231,145
元本	18,948,487,012	18,891,176,520	16,799,995,752	16,555,807,018	16,176,331,458	15,806,345,213
次期繰越損益金	△14,648,283,277	△14,562,262,194	△12,905,784,238	△12,683,889,035	△12,352,489,987	△12,050,114,068
(D) 受益権総口数	18,948,487,012口	18,891,176,520口	16,799,995,752口	16,555,807,018口	16,176,331,458口	15,806,345,213口
1万口当たり基準価額(C／D)	2,269円	2,292円	2,318円	2,339円	2,364円	2,376円

○損益の状況

項 目	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
	2021年3月25日～ 2021年4月26日	2021年4月27日～ 2021年5月24日	2021年5月25日～ 2021年6月24日	2021年6月25日～ 2021年7月26日	2021年7月27日～ 2021年8月24日	2021年8月25日～ 2021年9月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	80,254,078	97,495,478	71,822,641	74,733,243	72,226,077	70,799,888
受取配当金	80,254,479	97,496,087	71,824,022	74,735,283	72,227,806	70,800,967
受取利息	—	—	—	—	55	66
支払利息	△ 401	△ 609	△ 1,381	△ 2,040	△ 1,784	△ 1,145
(B) 有価証券売買損益	△ 35,955,881	△ 4,919,004	18,316,184	4,685,007	12,211,530	△ 8,410,992
売買益	1,758,001	177,449,367	177,355,998	17,140,756	30,156,140	22,958,736
売買損	△ 37,713,882	△ 182,368,371	△ 159,039,814	△ 12,455,749	△ 17,944,610	△ 31,369,728
(C) 信託報酬等	△ 4,416,021	△ 3,663,632	△ 3,676,928	△ 3,700,424	△ 3,325,354	△ 3,582,571
(D) 当期損益金 (A + B + C)	39,882,176	88,912,842	86,461,897	75,717,826	81,112,253	58,806,325
(E) 前期繰越損益金	△ 4,879,499,421	△ 4,846,229,751	△ 4,247,575,343	△ 4,121,227,574	△ 3,975,788,028	△ 3,810,512,361
(F) 追加信託差損益金	△ 9,761,294,815	△ 9,757,717,344	△ 8,702,670,803	△ 8,596,989,770	△ 8,417,373,384	△ 8,258,892,169
(配当等相当額)	(1,670,581,914)	(1,671,661,579)	(1,492,907,243)	(1,476,594,036)	(1,447,401,658)	(1,424,180,184)
(売買損益相当額)	(△11,431,876,729)	(△11,429,378,923)	(△10,195,578,046)	(△10,073,583,806)	(△ 9,864,775,042)	(△ 9,683,072,353)
(G) 計 (D + E + F)	△14,600,912,060	△14,515,034,253	△12,863,784,249	△12,642,499,518	△12,312,049,159	△12,010,598,205
(H) 収益分配金	△ 47,371,217	△ 47,227,941	△ 41,999,989	△ 41,389,517	△ 40,440,828	△ 39,515,863
次期繰越損益金 (G + H)	△14,648,283,277	△14,562,262,194	△12,905,784,238	△12,683,889,035	△12,352,489,987	△12,050,114,068
追加信託差損益金	△ 9,761,294,815	△ 9,757,717,344	△ 8,702,670,803	△ 8,596,989,770	△ 8,417,373,384	△ 8,258,892,169
(配当等相当額)	(1,670,581,914)	(1,671,661,579)	(1,492,907,243)	(1,476,594,036)	(1,447,401,658)	(1,424,180,184)
(売買損益相当額)	(△11,431,876,729)	(△11,429,378,923)	(△10,195,578,046)	(△10,073,583,806)	(△ 9,864,775,042)	(△ 9,683,072,353)
分配準備積立金	1,151,698,892	1,188,697,340	1,077,789,822	1,086,653,740	1,086,051,434	1,079,363,406
繰越損益金	△ 6,038,687,354	△ 5,993,242,190	△ 5,280,903,257	△ 5,173,553,005	△ 5,021,168,037	△ 4,870,585,305

(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 19,478,261,520円

 作成期中追加設定元本額 614,427,402円

 作成期中一部解約元本額 4,286,343,709円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.2376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12,050,114,068円です。

③分配金の計算過程

項 目	2021年3月25日～ 2021年4月26日	2021年4月27日～ 2021年5月24日	2021年5月25日～ 2021年6月24日	2021年6月25日～ 2021年7月26日	2021年7月27日～ 2021年8月24日	2021年8月25日～ 2021年9月24日
費用控除後の配当等収益額	75,838,057円	93,831,846円	68,892,865円	71,251,144円	69,381,569円	67,217,317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	1,670,581,914円	1,671,661,579円	1,492,907,243円	1,476,594,036円	1,447,401,658円	1,424,180,184円
分配準備積立金額	1,123,232,052円	1,142,093,435円	1,050,896,946円	1,056,792,113円	1,057,110,693円	1,051,661,952円
当ファンドの分配対象収益額	2,869,652,023円	2,907,586,860円	2,612,697,054円	2,604,637,293円	2,573,893,920円	2,543,059,453円
1万口当たり収益分配対象額	1,514円	1,539円	1,555円	1,573円	1,591円	1,608円
1万口当たり分配金額	25円	25円	25円	25円	25円	25円
収益分配金金額	47,371,217円	47,227,941円	41,999,989円	41,389,517円	40,440,828円	39,515,863円

○分配金のお知らせ

	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
1 万口当たり分配金（税込み）	25円	25円	25円	25円	25円	25円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

*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。

〈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	U S ・ ハイ ・ イールド ・ ボンド ・ ファンド （ T R Y クラス ）
運 用 方 針	1. 米ドル建^{*1}のハイ・イールド債券^{*2}を中心に投資を行います。 ^{*1} 米国以外の発行企業が米ドル建で発行する社債を含みます。 ^{*2} ハイ・イールド債券とは、原則として、格付機関による格付けが、BB格相当以下の社債をいいます。 2. 原則として、米ドル建資産を実質的にトルコ・リラ建となるように為替取引を行います。 3. 資金動向や市況動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	J. P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク [※]
信 託 期 限	無期限
設 定 日	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、1984年4月に米国において設立された運用会社であり、J P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「J P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

(2020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）	\$	14,774,387
受取配当金		920,506
その他収益		37,750
投資収益合計		15,732,643

費用

投資顧問料		1,295,883
会計処理および管理手数料		233,259
保管費用		92,478
専門家報酬		63,039
名義書換事務代行手数料		25,918
受託者報酬		15,026
登録手数料		5,551
その他費用		542
費用合計		1,731,696

投資純利益		14,000,947
--------------	--	-------------------

実現および未実現損益：

実現純損益：

投資有価証券		1,677,315
外国通貨取引および為替予約取引		(8,314,739)
実現純損益		(6,637,424)

未実現評価損益の純変動：

投資有価証券		(14,182,485)
外国通貨取引および為替予約取引		(4,029,941)
未実現評価損益の純変動		(18,212,426)

実現および未実現損益（純額）		(24,849,850)
-----------------------	--	---------------------

運用による純資産の増減（純額）	\$	(10,848,903)
------------------------	----	---------------------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2020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	\$	14,000,947
実現純損失		(6,637,424)
未実現評価損益の純変動		(18,212,426)
運用による純資産の増減額		(10,848,903)

分配額		(26,133,112)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額		(37,945,363)
純資産の増減額		(74,927,378)

純資産

期首		287,223,436
期末	\$	212,296,058

	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	—	—	1,229,100	58,285,715	12,316,000
買戻し	175,200,655	906,569,526	5,376,460	37,892,645	79,481,723
償還	(523,367,156)	(3,413,010,901)	(3,221,637)	(45,868,201)	(366,537,484)
ユニット増減数	(348,166,501)	(2,506,441,375)	3,383,923	50,310,159	(274,739,761)
金額					
発行	\$ —	\$ —	10,204	\$ 342,757	\$ 88,555
買戻し	1,097,427	3,239,937	43,538	215,032	554,283
償還	(3,262,792)	(12,258,127)	(27,024)	(277,788)	(2,569,582)
ファンドユニット取引による増減額	\$ (2,165,365)	\$ (9,018,190)	\$ 26,718	\$ 280,001	\$ (1,926,744)

	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	59,042,143	2,087,196,896	—	—	185,169,336
買戻し	259,497,702	603,393,565	49,433,815	4,516,768,017	186,403,513
償還	(1,037,980,817)	(4,391,850,585)	(102,314,870)	(6,162,977,681)	(555,540,590)
ユニット増減数	(719,440,972)	(1,701,260,124)	(52,881,055)	(1,646,209,664)	(183,967,741)
金額					
発行	\$ 275,412	\$ 17,697,713	\$ —	\$ —	\$ 1,882,527
買戻し	1,274,296	5,105,806	228,574	12,516,135	1,858,084
償還	(5,397,889)	(36,995,360)	(478,568)	(17,497,720)	(5,610,793)
ファンドユニット取引による増減額	\$ (3,848,181)	\$ (14,191,841)	\$ (249,994)	\$ (4,981,585)	\$ (1,870,182)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2020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 (90.3%)		
		CANADA (4.6%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (4.6%)		
		Bausch Health Cos, Inc.		
USD	240,000	5.00% due 01/30/28 (a),(b)	\$	231,895
USD	240,000	5.25% due 01/30/30 (a),(b)		235,800
USD	585,000	5.50% due 11/01/25 (a),(b)		604,317
USD	59,000	5.88% due 05/15/23 (a),(b)		58,963
USD	1,526,000	6.13% due 04/15/25 (a),(b)		1,548,570
USD	825,000	7.00% due 03/15/24 (a),(b)		853,702
USD	345,000	7.00% due 01/15/28 (a),(b)		362,467
USD	1,775,000	9.00% due 12/15/25 (a),(b)		1,941,406
		Baytex Energy Corp.		
USD	420,000	8.75% due 04/01/27 (a),(b)		212,100
		Bombardier, Inc.		
USD	763,000	7.50% due 03/15/25 (a),(b)		463,522
		Masonite International Corp.		
USD	290,000	5.38% due 02/01/28 (a),(b)		292,900
		MEG Energy Corp.		
USD	442,000	6.50% due 01/15/25 (a),(b)		435,591
USD	30,000	7.00% due 03/31/24 (a),(b)		28,875
USD	343,000	7.13% due 02/01/27 (a),(b)		312,343
		NOVA Chemicals Corp.		
USD	845,000	4.88% due 06/01/24 (a),(b)		780,569
USD	425,000	5.25% due 06/01/27 (a),(b)		359,814
		Precision Drilling Corp.		
USD	25,460	6.50% due 12/15/21 (a)		22,659
USD	110,000	7.13% due 01/15/26 (a),(b)		55,000
USD	580,000	7.75% due 12/15/23 (a)		313,925
		Videotron, Ltd.		
USD	415,000	5.13% due 04/15/27 (a),(b)		436,269
USD	165,000	5.38% due 06/15/24 (a),(b)		174,900
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		9,725,587
		TOTAL CANADA (Cost \$10,419,287)		9,725,587
		FRANCE (0.7%)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)		
		Altice France S.A.		
USD	400,000	7.38% due 05/01/26 (a),(b)		422,000
USD	510,000	8.13% due 02/01/27 (a),(b)		561,000
		Constellium SE		
USD	500,000	6.63% due 03/01/25 (a),(b)		508,135
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		1,491,135
		TOTAL FRANCE (Cost \$1,413,903)		1,491,135
		IRELAND (0.1%)		
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)		
		James Hardie International Finance DAC		
USD	320,000	4.75% due 01/15/25 (a),(b)		320,800
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE		320,800
		TOTAL IRELAND (Cost \$320,000)		320,800

(2020年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (90.3%) (continued)	
	LUXEMBOURG (3.6%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (3.6%)	
USD	Altice Financing S.A. 7.50% due 05/15/26 (a),(b)	\$ 636,986
USD	Altice France Holding S.A. 10.50% due 05/15/27 (a),(b)	897,075
USD	Dana Financing Luxembourg sarl 6.50% due 06/01/26 (a),(b)	924,600
USD	INEOS Group Holdings S.A. 5.63% due 08/01/24 (a),(b)	1,747,350
USD	Intelsat Jackson Holdings S.A. 5.50% due 08/01/23 (a),(c)	452,595
USD	8.50% due 10/15/24 (a),(b),(c)	845,880
USD	9.75% due 07/15/25 (a),(b),(c)	577,500
USD	Mallinckrodt International Finance S.A. / Mallinckrodt CB LLC 5.50% due 04/15/25 (a),(b)	138,000
USD	5.63% due 10/15/23 (a),(b)	107,800
USD	Telecom Italia Capital S.A. 6.00% due 09/30/34	350,188
USD	6.38% due 11/15/33	407,887
USD	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc. 5.38% due 09/01/25 (a),(b)	658,950
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	7,744,811
	TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$9,816,544)	7,744,811
	MULTINATIONAL (2.0%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (2.0%)	
USD	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. 5.25% due 08/15/27 (a),(b)	433,400
USD	6.00% due 02/15/25 (a),(b)	1,799,008
USD	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco, Inc. 6.00% due 07/15/23 (a),(b)	601,210
USD	Panther BF Aggregator 2 LP / Panther Finance Co., Inc. 6.25% due 05/15/26 (a),(b)	359,178
USD	Starfruit Finco BV / Starfruit US Holdco LLC 8.00% due 10/01/26 (a),(b)	521,806
USD	Venator Finance sarl / Venator Materials LLC 5.75% due 07/15/25 (a),(b)	310,740
USD	9.50% due 07/01/25 (a),(b)	251,250
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	4,276,592
	TOTAL MULTINATIONAL (Cost \$4,502,335)	4,276,592
	NETHERLANDS (1.0%)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)	
USD	Alcoa Nederland Holding BV 6.75% due 09/30/24 (a),(b)	258,825
USD	7.00% due 09/30/26 (a),(b)	809,924
USD	Sensata Technologies BV 5.63% due 11/01/24 (b)	209,232
USD	Stars Group Holdings BV / Stars Group US Co.-Borrower LLC 7.00% due 07/15/26 (a),(b)	351,920

(2020年5月31日現在)

元本金額		銘柄名	公正価値
FIXED INCOME SECURITIES (90.3%) (continued)			
NETHERLANDS (1.0%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%) (continued)			
USD	265,000	Trivium Packaging Finance BV 5.50% due 08/15/26 (a),(b)	\$ 278,003
USD	200,000	8.50% due 08/15/27 (a),(b)	211,000
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			2,118,904
TOTAL NETHERLANDS (Cost \$2,078,728)			2,118,904
UNITED KINGDOM (0.8%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%)			
USD	354,000	International Game Technology PLC 6.25% due 01/15/27 (a),(b)	359,441
USD	1,210,000	Sensata Technologies UK Financing Co. PLC 6.25% due 02/15/26 (a),(b)	1,273,525
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			1,632,966
TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$1,576,991)			1,632,966
UNITED STATES (77.5%)			
CONVERTIBLE BONDS & NOTES (0.3%)			
USD	170,000	Chesapeake Energy Corp. 5.50% due 09/15/26	5,525
USD	735,000	DISH Network Corp. 3.38% due 08/15/26	647,645
USD	135,000	Oasis Petroleum, Inc. 2.63% due 09/15/23	14,013
TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES			667,183
CORPORATE BONDS & NOTES (77.2%)			
USD	730,000	ACCO Brands Corp. 5.25% due 12/15/24 (a),(b)	733,650
USD	536,000	ACI Worldwide, Inc. 5.75% due 08/15/26 (a),(b)	553,420
USD	790,000	Adient Global Holdings, Ltd. 4.88% due 08/15/26 (a),(b)	663,106
USD	385,000	Adient US LLC 7.00% due 05/15/26 (a),(b)	394,671
USD	145,000	9.00% due 04/15/25 (a),(b)	154,605
USD	142,000	ADT Security Corp. 4.88% due 07/15/32 (b)	133,480
USD	115,000	Advanced Drainage Systems, Inc. 5.00% due 09/30/27 (a),(b)	115,000
USD	289,000	AES Corp. 5.50% due 04/15/25 (a)	296,225
USD	295,000	Air Medical Group Holdings, Inc. 6.38% due 05/15/23 (a),(b)	280,250
USD	630,000	Albertsons Cos, Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC 4.63% due 01/15/27 (a),(b)	639,444
USD	200,000	4.88% due 02/15/30 (a),(b)	207,250
USD	590,000	5.75% due 03/15/25 (a)	606,349
USD	20,000	5.88% due 02/15/28 (a),(b)	21,407
USD	197,000	Allegheny Technologies, Inc. 5.88% due 12/01/27 (a)	159,077

(2020年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (90.3%) (continued)	
	UNITED STATES (77.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (77.2%) (continued)	
USD 200,000	Allison Transmission, Inc. 4.75% due 10/01/27 (a),(b)	\$ 194,000
USD 295,000	5.00% due 10/01/24 (a),(b)	297,212
USD 260,000	5.88% due 06/01/29 (a),(b)	262,600
USD 590,000	Ally Financial, Inc. 5.75% due 11/20/25 (a)	613,600
USD 160,000	AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.75% due 06/15/25 (a)	41,200
USD 730,000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% due 04/01/25 (a)	688,025
USD 965,000	6.25% due 03/15/26 (a)	896,900
USD 675,000	American Woodmark Corp. 4.88% due 03/15/26 (a),(b)	656,437
USD 355,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp. 5.50% due 05/20/25 (a)	369,200
USD 440,000	5.88% due 08/20/26 (a)	466,620
USD 295,000	Anixter, Inc. 6.00% due 12/01/25 (a)	303,850
USD 520,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. 5.38% due 09/15/24 (a)	434,200
USD 1,105,000	Antero Resources Corp. 5.63% due 06/01/23 (a)	640,900
USD 475,000	Aramark Services, Inc. 5.00% due 02/01/28 (a),(b)	467,875
USD 275,000	Arconic Corp. 6.00% due 05/15/25 (a),(b)	284,914
USD 195,000	6.13% due 02/15/28 (a),(b)	189,637
USD 60,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp. 7.00% due 11/01/26 (a),(b)	40,621
USD 465,000	Avantor, Inc. 6.00% due 10/01/24 (a),(b)	488,152
USD 270,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. 5.25% due 03/15/25 (a),(b)	214,650
USD 1,660,000	6.38% due 04/01/24 (a),(b)	1,373,650
USD 485,000	10.50% due 05/15/25 (a),(b)	539,562
USD 390,000	Axalta Coating Systems LLC 4.88% due 08/15/24 (a),(b)	394,875
USD 778,000	Bausch Health Americas, Inc. 8.50% due 01/31/27 (a),(b)	850,237
USD 405,000	9.25% due 04/01/26 (a),(b)	449,700
USD 470,000	Berry Global, Inc. 4.88% due 07/15/26 (a),(b)	491,300
USD 1,025,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp. 6.13% due 11/15/22 (a),(b)	1,000,349
USD 195,000	Buckeye Partners LP 3.95% due 12/01/26 (a)	187,336
USD 250,000	4.13% due 03/01/25 (a),(b)	245,312
USD 140,000	4.13% due 12/01/27 (a)	135,100
USD 250,000	4.50% due 03/01/28 (a),(b)	241,875

(2020年5月31日現在)

元本金額		銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.3%) (continued)	
		UNITED STATES (77.5%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (77.2%) (continued)	
USD	270,000	BWX Technologies, Inc. 5.38% due 07/15/26 (a),(b)	\$ 277,528
USD	395,000	Calfrac Holdings LP 8.50% due 06/15/26 (a),(b)	11,850
USD	255,000	Callon Petroleum Co. 6.25% due 04/15/23 (a)	82,875
USD	310,000	8.25% due 07/15/25 (a)	94,550
USD	225,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. 4.75% due 03/01/30 (a),(b)	235,125
USD	2,225,000	5.13% due 05/01/27 (a),(b)	2,336,294
USD	190,000	5.38% due 05/01/25 (a),(b)	195,225
USD	1,210,000	5.50% due 05/01/26 (a),(b)	1,279,575
USD	2,850,000	5.75% due 02/15/26 (a),(b)	2,971,638
USD	590,000	5.88% due 04/01/24 (a),(b)	606,101
USD	223,000	CDK Global, Inc. 5.25% due 05/15/29 (a),(b)	227,460
USD	430,000	CDW LLC / CDW Finance Corp. 4.25% due 04/01/28 (a)	437,405
USD	90,000	5.00% due 09/01/25 (a)	93,046
USD	80,000	Cedar Fair LP 5.25% due 07/15/29 (a),(b)	75,630
USD	185,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp. / Millennium Op 5.50% due 05/01/25 (a),(b)	187,775
USD	345,000	Centene Corp. 3.38% due 02/15/30 (a)	347,415
USD	729,000	4.25% due 12/15/27 (a)	761,528
USD	913,000	4.63% due 12/15/29 (a)	982,844
USD	690,000	Central Garden & Pet Co. 5.13% due 02/01/28 (a)	705,787
USD	735,000	6.13% due 11/15/23 (a)	751,537
USD	350,000	CenturyLink, Inc. 4.00% due 02/15/27 (a),(b)	349,020
USD	450,000	5.13% due 12/15/26 (a),(b)	454,500
USD	230,000	5.63% due 04/01/25 (a)	236,900
USD	805,000	7.50% due 04/01/24 (a)	885,500
USD	905,000	Chemours Co. 6.63% due 05/15/23 (a)	907,262
USD	140,000	7.00% due 05/15/25 (a)	136,150
USD	650,000	Cheniere Energy Partners LP 4.50% due 10/01/29 (a),(b)	635,375
USD	465,000	Chesapeake Energy Corp. 11.50% due 01/01/25 (a),(b)	31,387
USD	491,000	CHS/Community Health Systems, Inc. 8.63% due 01/15/24 (a),(b)	493,455
USD	350,000	Cincinnati Bell, Inc. 7.00% due 07/15/24 (a),(b)	360,500
USD	115,000	8.00% due 10/15/25 (a),(b)	118,737

(2020年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (90.3%) (continued)	
	UNITED STATES (77.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (77.2%) (continued)	
USD 125,000	Cinemark USA, Inc. 8.75% due 05/01/25 (a),(b)	\$ 130,312
USD 75,000	Citigroup, Inc. 5.95% due 12/31/49 (a),(d),(e)	76,771
USD 135,000	Clean Harbors, Inc. 4.88% due 07/15/27 (a),(b)	139,725
USD 590,000	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 5.13% due 08/15/27 (a),(b)	590,000
USD 720,000	9.25% due 02/15/24 (a)	654,912
USD 630,000	Cogent Communications Group, Inc. 5.63% due 04/15/21 (a),(b)	630,189
USD 1,130,000	CommScope Technologies LLC 6.00% due 06/15/25 (a),(b)	1,098,609
USD 395,000	CommScope, Inc. 6.00% due 03/01/26 (a),(b)	415,366
USD 455,000	8.25% due 03/01/27 (a),(b)	474,337
USD 772,000	Comstock Resources, Inc. 7.50% due 05/15/25 (a),(b)	681,290
USD 592,000	Constellation Merger Sub, Inc. 8.50% due 09/15/25 (a),(b)	408,480
USD 1,165,000	Cooper-Standard Automotive, Inc. 5.63% due 11/15/26 (a),(b)	745,600
USD 320,000	13.00% due 06/01/24 (a),(b)	326,304
USD 495,000	CoreCivic, Inc. 4.63% due 05/01/23 (a)	480,150
USD 265,000	Coty, Inc. 6.50% due 04/15/26 (a),(b)	219,287
USD 325,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp. 5.63% due 05/01/27 (a),(b)	282,750
USD 670,000	6.25% due 04/01/23 (a)	638,175
USD 400,000	CSC Holdings LLC 6.63% due 10/15/25 (a),(b)	418,140
USD 822,000	10.88% due 10/15/25 (a),(b)	889,979
USD 985,000	DaVita, Inc. 5.00% due 05/01/25 (a)	1,010,856
USD 45,000	Dell International LLC / EMC Corp. 5.85% due 07/15/25 (a),(b)	50,367
USD 90,000	6.10% due 07/15/27 (a),(b)	101,087
USD 90,000	6.20% due 07/15/30 (a),(b)	102,477
USD 1,185,000	Delphi Technologies PLC 5.00% due 10/01/25 (b)	1,223,216
USD 471,000	Denbury Resources, Inc. 9.25% due 03/31/22 (a),(b)	188,400
USD 310,000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. 5.38% due 08/15/26 (a),(b)	246,450
USD 3,185,000	DISH DBS Corp. 5.88% due 11/15/24	3,144,519
USD 515,000	7.75% due 07/01/26	534,312

(2020年5月31日現在)

元本金額		銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.3%) (continued)	
		UNITED STATES (77.5%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (77.2%) (continued)	
USD	220,000	Edgewell Personal Care Co. 5.50% due 06/01/28 (a),(b)	\$ 227,975
USD	415,000	Encompass Health Corp. 4.50% due 02/01/28 (a)	421,225
USD	760,000	5.75% due 09/15/25 (a)	779,000
USD	400,000	Energizer Holdings, Inc. 5.50% due 06/15/25 (a),(b)	409,416
USD	710,000	7.75% due 01/15/27 (a),(b)	773,900
USD	145,000	EnLink Midstream LLC 5.38% due 06/01/29 (a)	112,258
USD	65,000	EnLink Midstream Partners LP 4.15% due 06/01/25 (a)	52,325
USD	450,000	4.40% due 04/01/24 (a)	361,125
USD	270,000	4.85% due 07/15/26 (a)	217,350
USD	394,000	EnPro Industries, Inc. 5.75% due 10/15/26 (a)	387,105
USD	835,000	Entegris, Inc. 4.63% due 02/10/26 (a),(b)	851,491
USD	267,000	Entercom Media Corp. 6.50% due 05/01/27 (a),(b)	234,960
USD	595,000	7.25% due 11/01/24 (a),(b)	478,975
USD	1,145,000	Envision Healthcare Corp. 8.75% due 10/15/26 (a),(b)	503,800
USD	2,045,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc. 7.75% due 05/15/26 (a),(b),(c)	265,850
USD	275,000	8.00% due 11/29/24 (a),(b),(c)	2,750
USD	1,257,000	9.38% due 05/01/24 (a),(b),(c)	1,257
USD	400,000	Equinix, Inc. 5.88% due 01/15/26 (a)	419,000
USD	190,000	ESH Hospitality, Inc. 4.63% due 10/01/27 (a),(b)	179,787
USD	460,000	5.25% due 05/01/25 (a),(b)	447,350
USD	178,000	Expedia Group, Inc. 6.25% due 05/01/25 (a),(b)	189,878
USD	107,000	7.00% due 05/01/25 (a),(b)	114,296
USD	204,000	Ford Motor Co. 8.50% due 04/21/23	211,589
USD	204,000	9.00% due 04/22/25 (a)	214,455
USD	228,000	9.63% due 04/22/30 (a)	253,080
USD	340,000	Ford Motor Credit Co. LLC 4.27% due 01/09/27 (a)	309,329
USD	910,000	4.69% due 06/09/25 (a)	871,489
USD	685,000	Freeport-McMoRan, Inc. 3.88% due 03/15/23 (a)	690,425
USD	355,000	4.13% due 03/01/28 (a)	345,237
USD	290,000	4.55% due 11/14/24 (a)	295,075

(2020年5月31日現在)

元本金額		銘柄名	公正価値
		FIXED INCOME SECURITIES (90.3%) (continued)	
		UNITED STATES (77.5%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (77.2%) (continued)	
		Frontier Communications Corp.	
USD	485,000	6.88% due 01/15/25 (a),(c)	\$ 151,562
USD	495,000	8.00% due 04/01/27 (a),(b),(c)	509,231
USD	655,000	8.50% due 04/01/26 (a),(b),(c)	627,405
USD	1,270,000	11.00% due 09/15/25 (a),(c)	447,675
		Gap, Inc.	
USD	470,000	8.38% due 05/15/23 (b)	499,375
		GCI LLC	
USD	220,000	6.63% due 06/15/24 (a),(b)	230,725
USD	190,000	6.88% due 04/15/25 (a)	197,362
		GCP Applied Technologies, Inc.	
USD	725,000	5.50% due 04/15/26 (a),(b)	714,400
		General Motors Co.	
USD	173,000	6.13% due 10/01/25 (a)	189,027
USD	173,000	6.80% due 10/01/27 (a)	196,606
		Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	
USD	50,000	6.25% due 05/15/26 (a)	44,534
USD	25,000	6.50% due 10/01/25 (a)	22,625
USD	261,000	7.75% due 02/01/28 (a)	244,009
		Geo Group, Inc.	
USD	955,000	5.88% due 10/15/24 (a)	790,262
		Gray Television, Inc.	
USD	382,000	7.00% due 05/15/27 (a),(b)	403,487
		Greif, Inc.	
USD	435,000	6.50% due 03/01/27 (a),(b)	439,350
		Griffon Corp.	
USD	485,000	5.75% due 03/01/28 (a)	481,750
		Gulfport Energy Corp.	
USD	245,000	6.00% due 10/15/24 (a)	143,325
USD	100,000	6.38% due 05/15/25 (a)	50,000
USD	585,000	6.38% due 01/15/26 (a)	292,500
USD	160,000	6.63% due 05/01/23 (a)	103,200
		HCA, Inc.	
USD	2,070,000	5.38% due 02/01/25	2,272,218
USD	358,000	5.38% due 09/01/26 (a)	396,485
USD	516,000	5.63% due 09/01/28 (a)	591,465
USD	3,280,000	5.88% due 02/15/26 (a)	3,671,730
		Herc Holdings, Inc.	
USD	615,000	5.50% due 07/15/27 (a),(b)	598,856
		Hertz Corp.	
USD	728,000	5.50% due 10/15/24 (a),(b),(c)	131,040
USD	405,000	6.00% due 01/15/28 (a),(b),(c)	67,987
USD	510,000	7.13% due 08/01/26 (a),(b),(c)	86,700
USD	203,000	7.63% due 06/01/22 (a),(b),(c)	87,797
		Hess Midstream Operations LP	
USD	390,000	5.63% due 02/15/26 (a),(b)	376,350
		Hexion, Inc.	
USD	344,000	7.88% due 07/15/27 (a),(b)	309,149

(2020年5月31日現在)

元本金額		銘柄名	公正価値
FIXED INCOME SECURITIES (90.3%) (continued)			
UNITED STATES (77.5%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (77.2%) (continued)			
USD	705,000	High Ridge Brands Co. 8.88% due 03/15/25 (a),(b),(c)	\$ 7,050
USD	940,000	Hillman Group, Inc. 6.38% due 07/15/22 (a),(b)	846,677
USD	150,000	Hill-Rom Holdings, Inc. 5.00% due 02/15/25 (a),(b)	154,125
USD	90,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4.25% due 09/01/24 (a)	90,000
USD	858,000	5.13% due 05/01/26 (a)	860,471
USD	74,000	5.38% due 05/01/25 (a),(b)	75,680
USD	111,000	5.75% due 05/01/28 (a),(b)	114,607
USD	95,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp. 4.88% due 04/01/27 (a)	94,287
USD	210,000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp. 5.00% due 02/01/28 (a),(b)	206,850
USD	550,000	Hologic, Inc. 4.38% due 10/15/25 (a),(b)	562,260
USD	145,000	Howmet Aerospace, Inc. 5.13% due 10/01/24 (a)	147,161
USD	505,000	5.90% due 02/01/27	509,545
USD	125,000	6.88% due 05/01/25 (a)	132,842
USD	90,000	Hyatt Hotels Corp. 5.38% due 04/23/25 (a)	94,192
USD	90,000	5.75% due 04/23/30 (a)	94,813
USD	290,000	iHeartCommunications, Inc. 5.25% due 08/15/27 (a),(b)	284,113
USD	102,120	6.38% due 05/01/26 (a)	106,727
USD	185,092	8.38% due 05/01/27 (a)	173,061
USD	835,000	IQVIA, Inc. 5.00% due 10/15/26 (a),(b)	884,056
USD	125,000	IRB Holding Corp. 7.00% due 06/15/25 (a),(b)	129,688
USD	96,000	Jaguar Holding Co. II / Pharmaceutical Product Development LLC 4.63% due 06/15/25 (a),(b)	99,120
USD	95,000	5.00% due 06/15/28 (a),(b)	98,563
USD	390,000	Jeld-Wen, Inc. 4.63% due 12/15/25 (a),(b)	369,525
USD	220,000	4.88% due 12/15/27 (a),(b)	206,250
USD	55,000	6.25% due 05/15/25 (a),(b)	56,650
USD	740,000	L Brands, Inc. 6.75% due 07/01/36	616,790
USD	465,000	LABL Escrow Issuer LLC 6.75% due 07/15/26 (a),(b)	484,628
USD	350,000	10.50% due 07/15/27 (a),(b)	367,500
USD	135,000	Lamb Weston Holdings, Inc. 4.88% due 05/15/28 (a),(b)	141,372
USD	335,000	Level 3 Financing, Inc. 5.38% due 01/15/24 (a)	339,188
USD	420,000	5.38% due 05/01/25 (a)	431,470

(2020年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (90.3%) (continued)	
	UNITED STATES (77.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (77.2%) (continued)	
USD 130,000	Live Nation Entertainment, Inc. 4.75% due 10/15/27 (a),(b)	\$ 120,758
USD 195,000	6.50% due 05/15/27 (a),(b)	207,066
USD 210,000	LPL Holdings, Inc. 4.63% due 11/15/27 (a),(b)	205,538
USD 1,000,000	LTF Merger Sub, Inc. 8.50% due 06/15/23 (a),(b)	785,000
USD 217,000	Macy's, Inc. 8.38% due 06/15/25 (a),(b)	219,984
USD 420,000	MagnaChip Semiconductor Corp. 6.63% due 07/15/21 (a)	415,800
USD 128,000	Marriott International, Inc. 4.63% due 06/15/30	130,988
USD 115,000	5.75% due 05/01/25 (a)	124,174
USD 234,000	Marriott Ownership Resorts, Inc. 6.13% due 09/15/25 (a),(b)	242,483
USD 705,000	Marriott Ownership Resorts, Inc. / ILG LLC 6.50% due 09/15/26 (a)	699,713
USD 215,000	Mattel, Inc. 5.88% due 12/15/27 (a),(b)	218,763
USD 1,140,000	6.75% due 12/31/25 (a),(b)	1,188,450
USD 781,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 5.50% due 04/15/24 (a),(b)	775,142
USD 565,000	7.25% due 04/15/25 (a),(b)	508,500
USD 620,000	Meredith Corp. 6.88% due 02/01/26 (a)	574,275
USD 205,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co.-Issuer, Inc. 4.50% due 09/01/26 (a)	201,413
USD 165,000	4.50% due 01/15/28 (a)	160,050
USD 155,000	5.63% due 05/01/24 (a)	161,588
USD 261,000	5.75% due 02/01/27 (a)	273,763
USD 552,000	MGM Resorts International 5.50% due 04/15/27 (a)	536,334
USD 866,000	5.75% due 06/15/25 (a)	863,835
USD 1,520,000	6.00% due 03/15/23	1,523,481
USD 132,000	Microchip Technology, Inc. 4.25% due 09/01/25 (a),(b)	132,899
USD 170,000	MTS Systems Corp. 5.75% due 08/15/27 (a),(b)	153,000
USD 475,000	Nabors Industries, Inc. 5.75% due 02/01/25 (a)	147,250
USD 170,000	Nabors Industries, Ltd. 7.25% due 01/15/26 (a),(b)	96,900
USD 65,000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 6.00% due 01/15/27 (a),(b)	58,500
USD 555,000	NCR Corp. 5.75% due 09/01/27 (a),(b)	550,838
USD 550,000	6.13% due 09/01/29 (a),(b)	548,625

(2020年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (90.3%) (continued)	
	UNITED STATES (77.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (77.2%) (continued)	
USD 814,000	Neiman Marcus Group, Ltd. LLC / Neiman Marcus Group LLC / Mariposa Borrower / NMG	\$ 20,350
USD 1,279,958	8.00% due 10/25/24 (a),(b),(c)	31,999
USD 899,437	8.75% due 10/25/24 (a),(b),(c)	206,871
	14.00% due 04/25/24 (a),(b),(c)	
USD 170,000	Netflix, Inc.	181,475
USD 600,000	4.88% due 04/15/28	647,760
USD 624,000	4.88% due 06/15/30 (a),(b)	710,031
	5.88% due 11/15/28	
USD 253,000	Newell Brands, Inc.	261,931
USD 45,000	4.70% due 04/01/26 (a)	46,679
USD 85,000	4.88% due 06/01/25 (a)	88,825
	5.88% due 04/01/36 (a)	
USD 285,000	Nexstar Broadcasting, Inc.	290,700
USD 600,000	5.63% due 08/01/24 (a),(b)	615,000
	5.63% due 07/15/27 (a),(b)	
USD 160,000	NGPL PipeCo LLC	174,023
	4.88% due 08/15/27 (a),(b)	
USD 315,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co.	314,512
	5.00% due 04/15/22 (a),(b)	
USD 135,000	Nordstrom, Inc.	144,972
	8.75% due 05/15/25 (a),(b)	
USD 295,000	Novelis Corp.	280,282
	4.75% due 01/30/30 (a),(b)	
USD 213,000	NRG Energy, Inc.	226,845
	6.63% due 01/15/27 (a)	
USD 127,000	Nuance Communications, Inc.	134,656
	5.63% due 12/15/26 (a)	
USD 330,000	Oasis Petroleum, Inc.	54,450
USD 681,000	6.25% due 05/01/26 (a),(b)	114,919
	6.88% due 01/15/23 (a)	
USD 65,000	Occidental Petroleum Corp.	59,456
	2.70% due 08/15/22	
USD 284,000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	298,910
	6.63% due 05/13/27 (a),(b)	
USD 715,000	Par Pharmaceutical, Inc.	728,363
	7.50% due 04/01/27 (a),(b)	
USD 840,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp.	812,700
	5.25% due 08/15/25 (a),(b)	
USD 225,000	PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	188,998
USD 106,000	6.00% due 02/15/28 (a),(b)	114,768
	9.25% due 05/15/25 (a),(b)	
USD 410,000	Performance Food Group, Inc.	401,853
USD 50,000	5.50% due 10/15/27 (a),(b)	52,375
	6.88% due 05/01/25 (a),(b)	
USD 868,000	PetSmart, Inc.	868,000
USD 1,405,000	5.88% due 06/01/25 (a),(b)	1,362,850
USD 135,000	7.13% due 03/15/23 (a),(b)	133,988
	8.88% due 06/01/25 (a),(b)	

(2020年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (90.3%) (continued)	
	UNITED STATES (77.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (77.2%) (continued)	
USD 420,000	PGT Innovations, Inc. 6.75% due 08/01/26 (a),(b)	\$ 428,400
USD 970,000	Photo Holdings Merger Sub, Inc. 8.50% due 10/01/26 (a),(b)	879,402
USD 640,000	Plantronics, Inc. 5.50% due 05/31/23 (a),(b)	489,600
USD 165,000	Post Holdings, Inc. 4.63% due 04/15/30 (a),(b)	162,731
USD 95,000	5.00% due 08/15/26 (a),(b)	97,375
USD 185,000	5.50% due 12/15/29 (a),(b)	193,325
USD 185,000	5.63% due 01/15/28 (a),(b)	193,788
USD 90,000	5.75% due 03/01/27 (a),(b)	93,825
USD 175,000	Presidio Holdings, Inc. 4.88% due 02/01/27 (a),(b)	173,688
USD 130,000	Prestige Brands, Inc. 5.13% due 01/15/28 (a),(b)	131,950
USD 535,000	6.38% due 03/01/24 (a),(b)	550,381
USD 51,000	Quicken Loans LLC 5.25% due 01/15/28 (a),(b)	51,469
USD 285,000	Radiology Partners, Inc. 9.25% due 02/01/28 (a),(b)	275,381
USD 825,000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp. 7.25% due 04/01/25 (a),(b)	750,750
USD 555,000	Range Resources Corp. 4.88% due 05/15/25 (a)	464,119
USD 280,000	Refinitiv US Holdings, Inc. 6.25% due 05/15/26 (a),(b)	298,900
USD 4,835,993	Reichhold Industries, Inc. 9.00% due 05/01/18 (b),(c)	±
USD 858,000	Rite Aid Corp. 6.13% due 04/01/23 (a),(b)	797,940
USD 322,000	7.50% due 07/01/25 (a),(b)	319,585
USD 100,000	Royal Caribbean Cruises, Ltd. 10.88% due 06/01/23 (a),(b)	104,558
USD 205,000	11.50% due 06/01/25 (a),(b)	217,372
USD 470,000	Ryman Hospitality Properties, Inc. 4.75% due 10/15/27 (a),(b)	398,913
USD 485,000	Sabre GLBL, Inc. 5.25% due 11/15/23 (a),(b)	455,900
USD 180,000	9.25% due 04/15/25 (a),(b)	191,250
USD 95,000	Science Applications International Corp. 4.88% due 04/01/28 (a),(b)	97,019
USD 98,000	Scotts Miracle-Gro Co. 4.50% due 10/15/29 (a)	100,450
USD 645,000	5.25% due 12/15/26 (a)	669,994
USD 140,000	Scripps Escrow, Inc. 5.88% due 07/15/27 (a),(b)	133,000

(2020年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (90.3%) (continued)	
	UNITED STATES (77.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (77.2%) (continued)	
USD 440,000	Service Corp. International/US 4.63% due 12/15/27 (a)	\$ 463,012
USD 743,000	7.50% due 04/01/27	824,730
USD 290,000	Sinclair Television Group, Inc. 5.13% due 02/15/27 (a),(b)	269,810
USD 265,000	Sirius XM Radio, Inc. 5.00% due 08/01/27 (a),(b)	276,925
USD 1,050,000	5.38% due 04/15/25 (a),(b)	1,077,437
USD 165,000	5.38% due 07/15/26 (a),(b)	171,084
USD 665,000	Six Flags Entertainment Corp. 4.88% due 07/31/24 (a),(b)	625,100
USD 10,000	5.50% due 04/15/27 (a),(b)	9,300
USD 174,000	Six Flags Theme Parks, Inc. 7.00% due 07/01/25 (a),(b)	184,875
USD 374,000	SM Energy Co. 6.13% due 11/15/22 (a)	224,400
USD 366,000	6.63% due 01/15/27 (a)	187,575
USD 497,000	Southwestern Energy Co. 6.20% due 01/23/25 (a)	446,405
USD 60,000	7.50% due 04/01/26 (a)	55,200
USD 260,000	7.75% due 10/01/27 (a)	242,450
USD 360,000	Spectrum Brands, Inc. 5.00% due 10/01/29 (a),(b)	351,450
USD 500,000	5.75% due 07/15/25 (a)	515,625
USD 286,000	Spirit AeroSystems, Inc. 7.50% due 04/15/25 (a),(b)	284,393
USD 210,000	Springleaf Finance Corp. 5.38% due 11/15/29 (a)	186,165
USD 202,000	6.63% due 01/15/28 (a)	192,910
USD 2,684,000	Sprint Capital Corp. 8.75% due 03/15/32	3,858,250
USD 3,963,000	Sprint Corp. 7.63% due 02/15/25 (a)	4,621,849
USD 334,000	7.88% due 09/15/23	379,090
USD 290,000	SPX FLOW, Inc. 5.63% due 08/15/24 (a),(b)	292,900
USD 290,000	5.88% due 08/15/26 (a),(b)	291,888
USD 940,000	Standard Industries, Inc. 4.75% due 01/15/28 (a),(b)	946,157
USD 975,000	Staples, Inc. 7.50% due 04/15/26 (a),(b)	851,711
USD 700,000	10.75% due 04/15/27 (a),(b)	476,259
USD 535,000	Station Casinos LLC 4.50% due 02/15/28 (a),(b)	471,469
USD 255,000	Stevens Holding Co., Inc. 6.13% due 10/01/26 (a),(b)	262,747
USD 440,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp. 5.75% due 04/15/25 (a)	188,192

(2020年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (90.3%) (continued)	
	UNITED STATES (77.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (77.2%) (continued)	
	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	
USD 535,000	5.00% due 01/15/28 (a)	\$ 520,288
USD 580,000	5.88% due 04/15/26 (a)	590,150
USD 270,000	6.50% due 07/15/27 (a)	284,256
USD 440,000	6.75% due 03/15/24 (a)	447,425
USD 375,000	6.88% due 01/15/29 (a)	401,363
	Tempur Sealy International, Inc.	
USD 425,000	5.50% due 06/15/26 (a)	426,063
USD 595,000	5.63% due 10/15/23 (a)	595,000
	Tenet Healthcare Corp.	
USD 140,000	4.63% due 07/15/24 (a)	141,750
USD 1,410,000	4.88% due 01/01/26 (a),(b)	1,449,071
USD 610,000	5.13% due 11/01/27 (a),(b)	629,825
USD 842,000	6.25% due 02/01/27 (a),(b)	871,470
USD 765,000	6.75% due 06/15/23	801,338
USD 135,000	7.00% due 08/01/25 (a)	135,647
USD 174,000	7.50% due 04/01/25 (a),(b)	189,660
	Tenneco, Inc.	
USD 704,000	5.00% due 07/15/26 (a)	358,829
	Terex Corp.	
USD 820,000	5.63% due 02/01/25 (a),(b)	762,600
	T-Mobile USA, Inc.	
USD 405,000	4.75% due 02/01/28 (a)	430,317
USD 640,000	6.38% due 03/01/25 (a)	660,038
USD 1,005,000	6.50% due 01/15/24 (a)	1,027,401
USD 1,830,000	6.50% due 01/15/26 (a)	1,931,199
	TransDigm, Inc.	
USD 485,000	6.25% due 03/15/26 (a),(b)	495,913
	Transocean Guardian, Ltd.	
USD 342,350	5.88% due 01/15/24 (a),(b)	313,250
	Transocean Pontus, Ltd.	
USD 145,290	6.13% due 08/01/25 (a),(b)	136,573
	Transocean, Inc.	
USD 200,000	7.25% due 11/01/25 (a),(b)	110,000
USD 365,000	7.50% due 01/15/26 (a),(b)	197,100
USD 445,000	8.00% due 02/01/27 (a),(b)	240,300
	TreeHouse Foods, Inc.	
USD 810,000	6.00% due 02/15/24 (a),(b)	830,250
	TriMas Corp.	
USD 550,000	4.88% due 10/15/25 (a),(b)	545,875
	Triumph Group, Inc.	
USD 80,000	6.25% due 09/15/24 (a),(b)	68,600
USD 340,000	7.75% due 08/15/25 (a)	221,000
	United Rentals North America, Inc.	
USD 380,000	4.63% due 10/15/25 (a)	386,413
USD 500,000	5.50% due 05/15/27 (a)	530,580
USD 630,000	5.88% due 09/15/26 (a)	661,500
USD 785,000	6.50% due 12/15/26 (a)	838,969

(2020年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (90.3%) (continued)	
	UNITED STATES (77.5%) (continued)	
	CORPORATE BONDS & NOTES (77.2%) (continued)	
USD 815,000	United States Cellular Corp. 6.70% due 12/15/33	\$ 877,832
USD 211,000	United States Steel Corp. 12.00% due 06/01/25 (a),(b)	210,473
USD 485,000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance, Inc. / CSL Capital LLC 6.00% due 04/15/23 (a),(b)	474,087
USD 348,000	8.25% due 10/15/23 (a)	327,016
USD 385,000	US Renal Care, Inc. 10.63% due 07/15/27 (a),(b)	400,400
USD 138,000	Vail Resorts, Inc. 6.25% due 05/15/25 (a),(b)	144,900
USD 297,000	Valvoline, Inc. 4.38% due 08/15/25 (a),(b)	301,455
USD 65,000	VICI Properties LP / VICI Note Co., Inc. 3.50% due 02/15/25 (a),(b)	62,563
USD 150,000	3.75% due 02/15/27 (a),(b)	144,750
USD 115,000	4.13% due 08/15/30 (a),(b)	110,975
USD 480,000	4.25% due 12/01/26 (a),(b)	475,536
USD 330,000	4.63% due 12/01/29 (a),(b)	329,228
USD 1,210,000	Vista Outdoor, Inc. 5.88% due 10/01/23 (a)	1,143,450
USD 305,000	Vistra Operations Co. LLC 5.63% due 02/15/27 (a),(b)	324,127
USD 555,000	Wabash National Corp. 5.50% due 10/01/25 (a),(b)	473,138
USD 725,000	Welbilt, Inc. 9.50% due 02/15/24 (a)	652,500
USD 352,000	WESCO Distribution, Inc. 7.13% due 06/15/25 (b)	352,000
USD 352,000	7.25% due 06/15/28 (b)	349,339
USD 385,000	Whiting Petroleum Corp. 6.25% due 04/01/23 (a),(c)	43,072
USD 665,000	6.63% due 01/15/26 (a),(c)	76,475
USD 250,000	William Carter Co. 5.63% due 03/15/27 (a),(b)	255,373
USD 2,982,000	Windstream Services LLC / Windstream Finance Corp. 9.00% due 06/30/25 (a),(b),(c)	149,100
USD 700,000	Wolverine Escrow LLC 9.00% due 11/15/26 (a),(b)	466,067
USD 270,000	13.13% due 11/15/27 (a),(b)	170,100
USD 418,000	WPX Energy, Inc. 8.25% due 08/01/23 (a)	446,215
USD 1,150,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp. 5.50% due 03/01/25 (a),(b)	1,114,781

(2020年5月31日現在)

<u>元本金額</u>		<u>銘柄名</u>	<u>公正価値</u>
		FIXED INCOME SECURITIES (90.3%) (continued)	
		UNITED STATES (77.5%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (77.2%) (continued)	
USD	275,000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp. 5.13% due 10/01/29 (a),(b)	\$ 264,085
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	164,072,181
		TOTAL UNITED STATES (Cost \$187,197,267)	164,739,364
		TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$217,325,055)	192,050,159
		EQUITY-LINKED NOTES (0.5%)	
		UNITED STATES (0.5%)	
USD	563	Claire's Stores, Inc.	985,250
USD	18,446	Remington Outdoor Co., Inc.	21,904
		TOTAL UNITED STATES	1,007,154
		TOTAL EQUITY-LINKED NOTES (Cost \$1,291,762)	1,007,154
<u>株式</u>		<u>銘柄名</u>	<u>公正価値</u>
		COMMON STOCKS (5.0%)	
		UNITED STATES (5.0%)	
	5,852	Battalion Oil Corp.	33,883
	803	Claire's Stores, Inc.	441,650
	44,070	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Class A	42,563
	2,122	iHeartMedia, Inc. Class A	18,461
	23,751	International Oncology Care	397,354
	7,557	Reichhold Cayman Equity	6,567,033
	61,294	UCI International Holdings, Inc.	1,440,409
	80,582	VICI Properties, Inc.	1,581,020
		TOTAL UNITED STATES	10,522,373
		TOTAL COMMON STOCKS (Cost \$6,119,085)	10,522,373
		PREFERRED STOCK (0.1%)	
		UNITED STATES (0.1%)	
	426,185	MYT Holding Co. (b)	213,092
		TOTAL UNITED STATES	213,092
		TOTAL PREFERRED STOCK (Cost \$1,271,445)	213,092
		WARRANTS (0.0%)(g)	
		UNITED STATES (0.0%)(g)	
USD	18,601	FGI Operating Co. LLC / FGI Finance, Inc. 0.00% due 05/14/22	2,418
USD	15,938	iHeartMedia, Inc. 0.00% due 05/01/39	99,613
		TOTAL UNITED STATES	102,031
		TOTAL WARRANTS (Cost \$285,292)	102,031
<u>元本金額</u>		<u>銘柄名</u>	<u>公正価値</u>
		SHORT TERM INVESTMENTS (0.9%)	
		FRANCE (0.4%)	
		TIME DEPOSIT (0.4%)	
EUR	719,492	BNP Paribas Bank (0.66)% due 06/01/20 (f)	798,672
		TOTAL TIME DEPOSIT	798,672
		TOTAL FRANCE (Cost \$814,650)	798,672

(2020年5月31日現在)

元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
	SHORT TERM INVESTMENTS (0.9%) (continued)		
	GRAND CAYMAN (0.0%)^(a)		
	TIME DEPOSIT (0.0%)^(a)		
JPY	Brown Brothers Harriman & Co. (0.27)% due 06/01/20 (f)	\$	8,898
	TOTAL TIME DEPOSIT		8,898
	TOTAL GRAND CAYMAN (Cost \$9,076)		8,898
	UNITED KINGDOM (0.5%)		
	TIME DEPOSIT (0.5%)		
USD	Barclays Bank PLC 0.01% due 06/01/20		985,916
	TOTAL TIME DEPOSIT		985,916
	TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$985,916)		985,916
	TOTAL SHORT TERM INVESTMENTS (Cost \$1,809,642)		1,793,486
	TOTAL INVESTMENTS (Cost \$228,102,281)	96.9%	\$ 205,688,295
	CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES	3.1	6,607,763
	NET ASSETS	100.0%	\$ 212,296,058

(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) Defaulted security.

(d) Variable rate security as of May 31, 2020.

(e) Perpetual maturity.

(f) Due to deposit rate cuts by the central bank in Japan and European central banks, interest rates for Japanese Yen and Euro-denominated short term investments may be less than zero percent.

(g) A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than 0.05%.

± A zero balance may reflect amounts rounding to less than one.

Cash in the amount of \$1,070,000 has been received as collateral for the following forward foreign currency contracts as of May 31, 2020.

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.	26,783,010	07/02/2020	USD	17,771,806	\$ 80,943	\$ -	\$ 80,943

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.	129,358,388	07/02/2020	USD	24,008,439	\$ 193,858	\$ -	\$ 193,858

USHYF CNYクラスにおける為替予約取引

取得 取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
CNY Citibank N.A.	3,519,954	07/02/2020	USD	493,327	\$ -	\$ (1,327)	\$ (1,327)

(2020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.	27,178,431,621	07/02/2020	USD	1,831,188	\$ 21,249	\$ -	\$ 21,249

USHYF JPYクラスにおける為替予約取引

取得 取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
JPY Citibank N.A.	1,272,797,483	07/02/2020	USD	11,855,269	\$ -	\$ (47,964)	\$ (47,964)

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.	165,349,019	07/02/2020	USD	7,415,052	\$ 7,659	\$ -	\$ 7,659

USHYF Resources Currencyクラスにおける為替予約取引

取得 取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
AUD Citibank N.A.	1,112,337	07/02/2020	USD	738,092	\$ 3,358	\$ -	\$ 3,358
BRL Citibank N.A.	3,853,030	07/02/2020	USD	714,875	6,007	-	6,007
ZAR Citibank N.A.	12,453,693	07/02/2020	USD	713,643	-	(6,351)	(6,351)
					\$ 9,365	\$ (6,351)	\$ 3,014

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.	327,258,883	07/02/2020	USD	48,084,556	\$ -	\$ (556,179)	\$ (556,179)

(2020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.	\$ 313,074	\$ (611,821)	\$ (1,070,000)	\$ -	\$ (1,368,747)
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>\$ 313,074</u>	<u>\$ (611,821)</u>	<u>\$ (1,070,000)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (1,368,747)</u>
資産及び負債における 店頭デリバティブ合計		<u>\$ 313,074</u>	<u>\$ (611,821)</u>			

* Actual collateral received or pledged, if any, may be more than disclosed in the table above.

** Net represents the receivable/(payable) that would be due from/(to) the counterparty in an event of default. Netting is allowed across transactions traded under the same legal agreement with the same legal entity.

通貨略称

AUD	-	Australian Dollar
BRL	-	Brazilian Real
CNY	-	Chinese Yuan
IDR	-	Indonesian Rupiah
JPY	-	Japanese Yen
MXN	-	Mexican Peso
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24期》決算日2021年7月14日

[計算期間：2021年1月15日～2021年7月14日]

「マネー・プール マザーファンド」は、7月14日に第24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24期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	わが国の公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	わが国の公社債
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率					
	円	%		%		%	百万円
20期(2019年7月16日)	10,042	△0.0		—		—	147
21期(2020年1月14日)	10,041	△0.0		—		—	130
22期(2020年7月14日)	10,041	0.0		—		—	117
23期(2021年1月14日)	10,041	0.0		—		—	230
24期(2021年7月14日)	10,040	△0.0		—		—	141

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落 率				
(期 首)	円	%		%		%
2021年1月14日	10,041	—		—		—
1月末	10,041	0.0		—		—
2月末	10,041	0.0		—		—
3月末	10,041	0.0		—		—
4月末	10,041	0.0		—		—
5月末	10,041	0.0		—		—
6月末	10,040	△0.0		—		—
(期 末)						
2021年7月14日	10,040	△0.0		—		—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

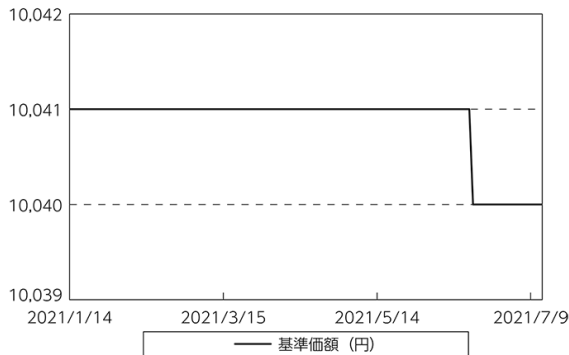
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.01%の下落となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.043%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

○今後の運用方針

消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保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

(2021年1月15日～2021年7月14日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年1月15日～2021年7月14日)

国内	その他の有価証券
----	----------

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	13,199,992	13,299,993

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年1月15日～2021年7月14日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2021年7月14日現在)

国内	その他の有価証券
----	----------

区分	当期	期末
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 99,999	% 70.7

(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

(2021年7月14日現在)

項目	当期	期末
	評価額	比率
その他の有価証券	千円 99,999	% 70.7
コール・ローン等、その他	41,398	29.3
投資信託財産総額	141,397	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	141,397,328
コール・ローン等	41,397,386
その他有価証券(評価額)	99,999,942
(B) 負債	55
未払利息	55
(C) 純資産総額(A－B)	141,397,273
元本	140,827,312
次期繰越損益金	569,961
(D) 受益権総口数	140,827,312口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,040円

<注記事項>

- ①期首元本額 229,994,634円
 期中追加設定元本額 8,306,793円
 期中一部解約元本額 97,474,115円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0040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)

マナー・プール・ファンドVI	101,842,839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)	26,236,133円
世界投資適格債オープン(為替ヘッジあり)(毎月決算型)	5,154,901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)	1,298,028円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型) 為替ヘッジあり	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
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)	220,146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)	125,062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
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) 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) 為替ヘッジなしコース(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) 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) 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) 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) 米ドルコース(1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型) メキシコ・ペソコース(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) 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) 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) 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) 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) 円コース(1年決算型)	99,592円
国際オルタナティブ戦略 QTX－ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン(円ヘッジ) 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) 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) 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
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

○損益の状況 (2021年1月15日～2021年7月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,098
受取利息	395
支払利息	△ 3,493
(B) 当期損益金(A)	△ 3,098
(C) 前期繰越損益金	937,452
(D) 追加信託差損益金	34,020
(E) 解約差損益金	△398,413
(F) 計(B+C+D+E)	569,961
次期繰越損益金(F)	569,961

(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。

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) 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) 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) 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) 中国元コース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (毎月決算型)	9,959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)	9,959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) 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 (為替ヘッジあり) 毎月決算型	9,952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
合計	140,827,312円