

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	2021年2月24日[当初、2024年3月18日]まで (2014年4月22日設定)	
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	US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)	ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド カバード・コール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
	ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド カバード・コールクラス	米ドル建の短期ハイ・イールド債券
	マネー・プール マザーファンド	わが国の公社債
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>米ドル建の短期ハイ・イールド債券を主要投資対象とします。</li> <li>保有する米ドル建資産について、円に対する米ドルのコール・オプションを売却することでカバード・コール戦略を構築し、米ドル高・円安となる場合の為替差益を放棄する代わりに、オプション・プレミアムの獲得による収益の上乗せを目指します。</li> </ul>	
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎月18日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。(ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。)	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

## 償還報告書 (全体版)

[繰上償還]

### 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)

愛称：スプリンター



第76期 (決算日：2020年10月19日)  
第77期 (決算日：2020年11月18日)  
第78期 (決算日：2020年12月18日)  
第79期 (決算日：2021年1月18日)  
第80期 (決算日：2021年2月18日)  
信託終了日：2021年2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、「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)」は、約款の規定に基づき、先般ご案内申し上げました予定通り、2月24日に繰り上げて償還させていただきました。ここに謹んで運用経過と償還内容をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

**本資料の表記にあたって**

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

**○最近30期の運用実績**

決 算 期	基 準 (分配落)	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 込 分 配 金	騰 落 率				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円
52期(2018年10月18日)	5,391	95	△ 0.1	—	—	98.1	3,831
53期(2018年11月19日)	5,263	95	△ 0.6	—	—	98.0	3,710
54期(2018年12月18日)	5,164	95	△ 0.1	—	—	93.6	3,585
55期(2019年1月18日)	4,943	95	△ 2.4	—	—	98.0	3,269
56期(2019年2月18日)	4,988	65	2.2	—	—	98.1	3,293
57期(2019年3月18日)	4,972	65	1.0	—	—	99.8	3,218
58期(2019年4月18日)	4,999	65	1.9	—	—	98.3	3,172
59期(2019年5月20日)	4,869	65	△ 1.3	—	—	98.0	3,069
60期(2019年6月18日)	4,795	65	△ 0.2	—	—	98.1	3,007
61期(2019年7月18日)	4,747	65	0.4	—	—	98.4	2,921
62期(2019年8月19日)	4,589	65	△ 2.0	—	—	98.0	2,776
63期(2019年9月18日)	4,625	65	2.2	—	—	97.9	2,784
64期(2019年10月18日)	4,568	65	0.2	—	—	98.1	2,712
65期(2019年11月18日)	4,482	65	△ 0.5	—	—	98.2	2,648
66期(2019年12月18日)	4,502	65	1.9	—	—	98.0	2,630
67期(2020年1月20日)	4,500	65	1.4	—	—	98.4	2,538
68期(2020年2月18日)	4,458	65	0.5	—	—	98.2	2,481
69期(2020年3月18日)	3,679	65	△16.0	—	—	98.1	2,019
70期(2020年4月20日)	3,476	65	△ 3.8	—	—	98.0	1,909
71期(2020年5月18日)	3,311	65	△ 2.9	—	—	98.0	1,820
72期(2020年6月18日)	3,552	65	9.2	—	—	97.9	1,957
73期(2020年7月20日)	3,561	40	1.4	—	—	98.7	1,969
74期(2020年8月18日)	3,610	40	2.5	—	—	98.0	1,990
75期(2020年9月18日)	3,625	40	1.5	—	—	98.0	1,993
76期(2020年10月19日)	3,614	40	0.8	—	—	98.0	1,979
77期(2020年11月18日)	3,642	40	1.9	—	—	99.3	1,993
78期(2020年12月18日)	3,653	40	1.4	—	—	98.0	1,969
79期(2021年1月18日)	3,682	40	1.9	—	—	98.2	1,909
80期(2021年2月18日)	3,702	0	0.5	—	—	—	1,844
(償還時)	(償還価額)						
81期(2021年2月24日)	3,701.38	—	△ 0.0	—	—	—	1,836

(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	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比	投 資 信 託 証 券 率
第76期	(期 首)	円 銭		%	%		%		%	
	2020年9月18日	3,625		—	—		—		98.0	
	9月末	3,610		△0.4	—		—		98.0	
第77期	(期 末)									
	2020年10月19日	3,654		0.8	—		—		98.0	
	10月末	3,579		△1.0	—		—		97.8	
第78期	(期 首)									
	2020年11月18日	3,682		1.9	—		—		99.3	
	11月末	3,642		—	—		—		99.3	
第79期	(期 末)									
	2020年12月18日	3,693		1.4	—		—		98.0	
	12月末	3,689		1.0	—		—		98.4	
第80期	(期 首)									
	2021年1月18日	3,722		1.9	—		—		98.2	
	1月末	3,703		0.6	—		—		97.7	
第81期	(期 末)									
	2021年2月18日	3,702		0.5	—		—		—	
	(償還時)	(償還価額)								
	2021年2月24日	3,701.38		△0.0	—		—		—	

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

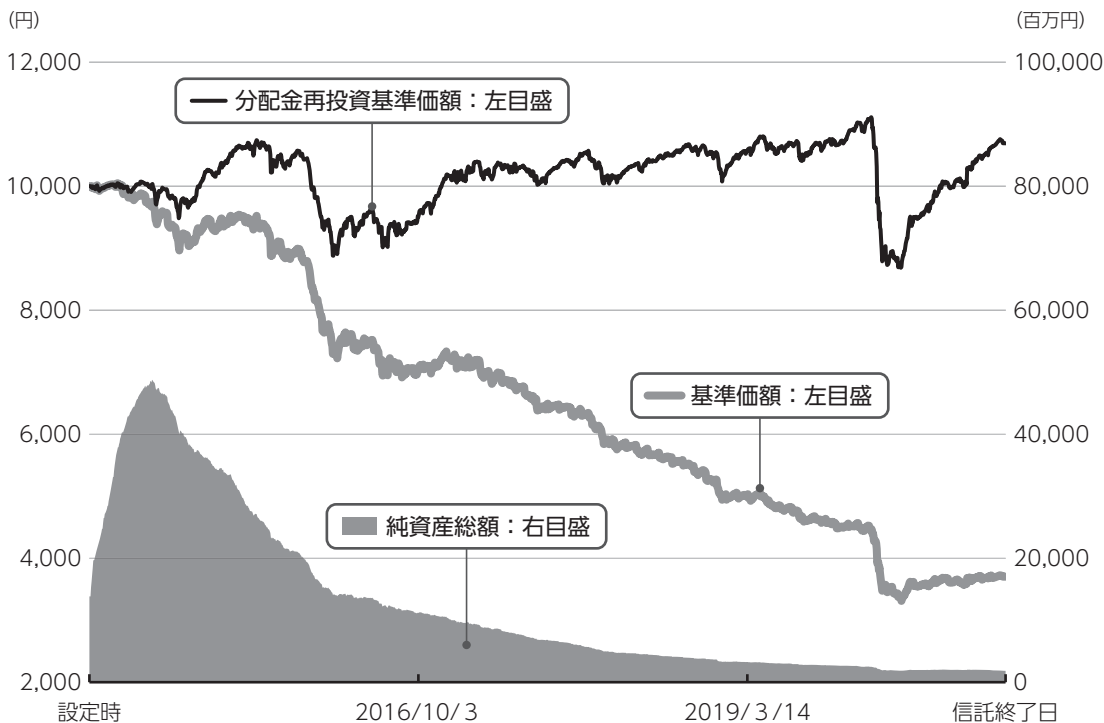
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第1期～第81期：2014年4月22日～2021年2月24日

## 設定来の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第1期首	10,000円
第81期末	3,701.38円
既払分配金	6,610円
騰落率	6.9%

(分配金再投資ベース)

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

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

## 基準価額の動き

償還価額は設定時に比べ6.9%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

債券利子収入を享受したこと。  
カバード・コール戦略\*においてオプション・プレミアムを獲得したこと等。

### 下落要因

カバード・コール戦略において、米ドルが対円で上昇した局面でコール・オプションの権利行使に伴う損失が発生したこと等。

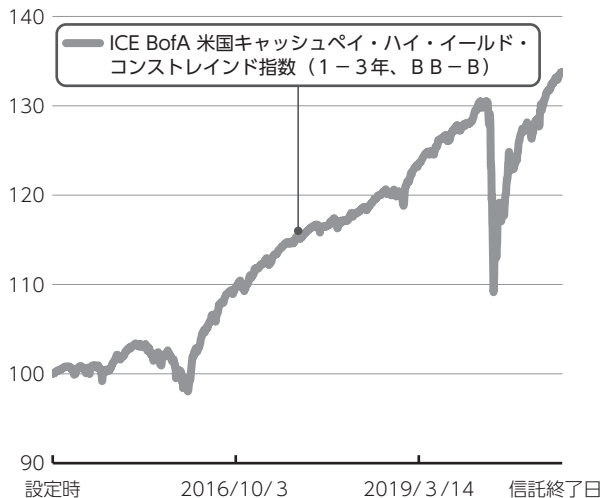
#### \*カバード・コール戦略

- ・外貨建資産を保有しつつ、当該通貨（対円）のコール・オプションを売却し、オプション・プレミアムを獲得する戦略をいいます。この戦略により、原則として当該通貨が円に対して強く（円安に）なる場合の為替差益を得られなくなりますが、その対価としてオプション・プレミアムの獲得による収益の上乗せが期待できます。
- ・売却するコール・オプションの権利行使価格は、取引時点の円に対する米ドルの為替レートと同水準とします。
- ・原則として、売却したコール・オプションが満期を迎えるごとに、新たに円に対する米ドルのコール・オプションを売却し、カバード・コール戦略を再構築します。

第1期～第81期：2014年4月22日～2021年2月24日

投資環境について

米国短期ハイ・イールド債券市況の推移（設定時を100として指数化）



▶ **米国短期ハイ・イールド債券市況**  
**信託期間を通してみると、米国短期ハイ・イールド債券市場は上昇しました。**  
 2015年後半の中国における景気減速懸念や2020年の新型コロナウイルスの感染拡大等を受けてスプレッド（国債との利回り格差）が拡大したこと等がマイナスとなったものの、主として債券利子収入を享受したこと等がプラスとなり同市場は上昇しました。

（注）現地日付ベースで記載しております。

（注）ICE BofA 米国キャッシュペイ・ハイ・イールド・コンストレインド指数（1－3年、BB－B）とは、ICE Data Indices, LLCが算出する、満期までの残存期間が1－3年で、BB格とB格の信用格付けを持つ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**

**信託期間を通してみると、米ドルは対円で上昇しました。**

2014年後半から2015年前半にかけては日本銀行による追加金融緩和政策等を背景に米ドルは対円で大幅に上昇しました。その後、米連邦準備制度理事会（FRB）による追加金融緩和政策等を受けて日米金利差が縮小した局面では米ドルは対円で下落したものの、信託期間を通じてみると米ドルは対円で上昇しました。

▶ **国内短期金融市場**

**コール・レート（無担保・翌日物）は0%前後で推移しました。**

設定時から2016年1月までのコール・レートは、日本銀行による金融緩和政策の影響を受けて、おおむね0.1%を下回る水準で推移しました。2016年2月のマイナス金利の適用開始以降は、おおむねマイナス圏での推移となり、足下のコール・レートは-0.020%となりました。

▶ **当該投資信託のポートフォリオについて**

▶ **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）**

信託期間を通じて、円建の外国投資信託であるショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド カバード・コールクラス受益証券を高位に組入れ、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行いました。

最終作成期（2020年9月19日～信託終了日）は、償還に向け、2021年2月にショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド カバード・コールクラス受益証券の組入比率をゼロにしました。また、マネー・プール マザーファンド受益証券を一部組み入れた運用を行いましたが、2021年2月に組入比率をゼロにしました。

▶ **ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド カバード・コールクラス**

主として米ドル建<sup>\*1</sup>の短期ハイ・イールド債券<sup>\*2</sup>に投資を行い、保有する米ドル建資産について、円に対する米ドルのコール・オプションを売却することでカバード・コール戦略を構築しました。

\*1 米国の発行体以外の発行体が米ドル建で発行する債券を含みます。

\*2 当ファンドにおいて「ハイ・イールド債券」とは、格付機関による格付がBB+格相当以下の社債をいいます。また、社債には、政府が出資する法人等が発行する債券を含みます。

5年以内に満期を迎える短期の債券<sup>\*1</sup>に投資を行い、現地2021年1月末時点のデュレーション<sup>\*2</sup>は1.4となりました。

\*1 当ファンドにおいて「短期の債券」とは、5年以内に満期を迎える債券をいい、満期までの期間が1年未満の債券に限りません。

\* 2 デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。デュレーションは債券先物を含めて計算しています。

銘柄の選定にあたっては、信用力が高いにもかかわらず、大手企業と比較して割安に放置されている中堅企業などへ積極的に投資を行いました。また、相対的に高い成長が見込まれる米国に対するビジネス依存度が高い企業に対しては、積極姿勢としました。

個別銘柄選択の結果、現地2021年1月末時点の格付別組入比率は、B B B格：2.2%、B B格：42.7%、B格：40.5%、C C C格：13.5%としました。また、現地2021年1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：20.2%、素材：13.0%、資本財：11.4%としました。

最終作成期（2020年9月19日～信託終了日）は、前記の運用を維持し、ファンド償還に向け2021年2月に保有資産を売却し、安定運用に切り替えました。

※比率は、ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド全体の純資産総額に対する割合です。

※保有している債券に係る格付において、S & P社、Moody's社およびFitch社により格付が付与されている銘柄については、最も高い格付をS & P社の表示方法で表記しています。なお、当該格付がない場合には、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インクが相当とみなした格付を含めて表示しています。（出所：Bloomberg、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インク）

※セクター分類は、ICE Data Indices, LLCによります。

### ▶ 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、第1期～第55期までは各95円、第56期～第72期までは各65円、第73期～第79期までは各40円の分配とし、その他の期につきましては、見送りとさせていただきます。信託期間中、累計で6,610円の分配を行わせていただきました。

## 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第76期 2020年9月19日～ 2020年10月19日	第77期 2020年10月20日～ 2020年11月18日	第78期 2020年11月19日～ 2020年12月18日	第79期 2020年12月19日～ 2021年1月18日	第80期 2021年1月19日～ 2021年2月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 (1.095%)	40 (1.086%)	40 (1.083%)	40 (1.075%)	－ (－%)
当期の収益	40	26	40	36	－
当期の収益以外	－	13	－	3	－
翌期繰越分配対象額	1,263	1,250	1,251	1,248	1,280

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

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

## 償還価額

### 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）

償還価額は、3,701円38銭となりました。

信託期間中はご愛顧を賜り、誠にありがとうございました。

2020年9月19日～2021年2月24日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第76期～第81期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	18	0.494	(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)	(0.192)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(11)	(0.288)	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)	(0.014)	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	18	0.496	

作成期中の平均基準価額は、3,666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。

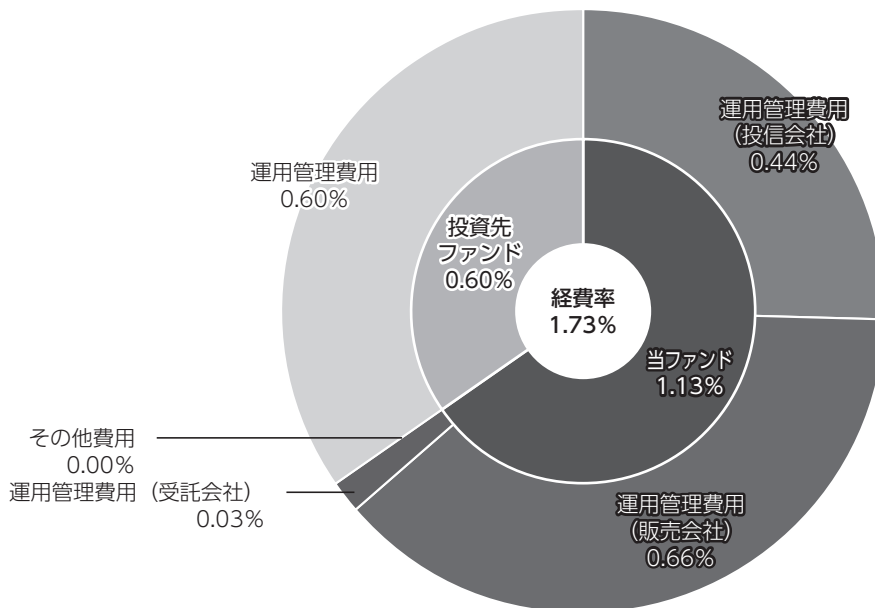
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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）

### ■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**経費率（年率）は1.73%**です。



経費率 (①+②)	(%)	1.73
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.13
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.60

(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②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。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、前記には含まれておりません。

○売買及び取引の状況

(2020年9月19日～2021年2月24日)

投資信託証券

銘柄		第76期～第81期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド カバード・コールクラス	千口 322,923	千円 102,513	千口 6,483,524	千円 2,091,162

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第76期～第81期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	マネー・プール マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 99	千円 99

○利害関係人との取引状況等

(2020年9月19日～2021年2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2月24日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第75期末	
		口数	金額
	ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド カバード・コールクラス	千口 6,160,600	千円 6,160,600
	合計	6,160,600	6,160,600

## 親投資信託残高

銘	柄	第75期末	
		口	数
マネー・プール	マザーファンド		千口
			99

## ○投資信託財産の構成

(2021年2月24日現在)

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
		千円	%
	コール・ローン等、その他	1,844,183	100.0
	投資信託財産総額	1,844,183	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準(償還)価額の状況

項	目	第76期末	第77期末	第78期末	第79期末	第80期末	償 還 時
		2020年10月19日現在	2020年11月18日現在	2020年12月18日現在	2021年1月18日現在	2021年2月18日現在	2021年2月24日現在
		円	円	円	円	円	円
(A)	資産	2,003,866,878	2,017,654,376	1,996,299,217	1,966,048,381	1,847,872,238	1,844,183,313
	コール・ローン等	63,486,334	37,767,721	64,718,903	89,457,102	1,847,872,238	1,844,183,313
	投資信託受益証券(評価額)	1,940,280,574	1,979,786,685	1,931,480,344	1,876,491,309	-	-
	マネー・プール マザーファンド(評価額)	99,970	99,970	99,970	99,970	-	-
(B)	負債	24,206,500	24,366,888	26,302,958	56,117,679	3,686,750	7,865,788
	未払収益分配金	21,913,005	21,890,246	21,570,343	20,748,573	-	-
	未払解約金	367,776	620,456	2,860,809	33,465,837	1,868,137	7,521,586
	未払信託報酬	1,918,237	1,848,993	1,864,538	1,895,877	1,811,075	342,418
	未払利息	41	24	36	39	516	456
	その他未払費用	7,441	7,169	7,232	7,353	7,022	1,328
(C)	純資産総額(A-B)	1,979,660,378	1,993,287,488	1,969,996,259	1,909,930,702	1,844,185,488	1,836,317,525
	元本	5,478,251,252	5,472,561,665	5,392,585,999	5,187,143,403	4,981,483,029	4,961,165,397
	次期繰越損益金	△3,498,590,874	△3,479,274,177	△3,422,589,740	△3,277,212,701	△3,137,297,541	-
	償還差損金	-	-	-	-	-	△3,124,847,872
(D)	受益権総口数	5,478,251,252口	5,472,561,665口	5,392,585,999口	5,187,143,403口	4,981,483,029口	4,961,165,397口
	1万口当たり基準価額(C/D)	3,614円	3,642円	3,653円	3,682円	3,702円	-
	1万口当たり償還価額(C/D)	-	-	-	-	-	3,701円38銭

○損益の状況

項 目	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期
	2020年9月19日～ 2020年10月19日	2020年10月20日～ 2020年11月18日	2020年11月19日～ 2020年12月18日	2020年12月19日～ 2021年1月18日	2021年1月19日～ 2021年2月18日	2021年2月19日～ 2021年2月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	24,009,745	15,070,978	23,798,651	20,085,177	18,131,311	△ 2,631
受取配当金	24,010,380	15,071,788	23,799,225	20,085,688	18,132,029	—
受取利息	—	—	15	13	7	—
支払利息	△ 635	△ 810	△ 589	△ 524	△ 725	△ 2,631
(B) 有価証券売買損益	△ 6,476,189	24,361,465	5,472,609	17,546,279	△ 6,328,304	378
売買益	36,906,437	24,410,514	66,073,920	22,603,221	15,202,921	—
売買損	△ 43,382,626	△ 49,049	△ 60,601,311	△ 5,056,942	△ 21,531,225	378
(C) 信託報酬等	△ 1,925,678	△ 1,856,162	△ 1,871,770	△ 1,903,230	△ 1,818,097	△ 343,746
(D) 当期損益金(A+B+C)	15,607,878	37,576,281	27,399,490	35,728,226	9,984,910	△ 345,999
(E) 前期繰越損益金	△2,971,048,984	△2,965,334,285	△2,897,895,742	△2,774,688,254	△2,644,144,249	△2,623,415,752
(F) 追加信託差損益金	△ 521,236,763	△ 529,625,927	△ 530,523,145	△ 517,504,100	△ 503,138,202	△ 501,086,121
(配当等相当額)	( 224,024,551)	( 225,196,703)	( 223,262,948)	( 215,882,336)	( 208,285,306)	( 207,435,801)
(売買損益相当額)	(△ 745,261,314)	(△ 754,822,630)	(△ 753,786,093)	(△ 733,386,436)	(△ 711,423,508)	(△ 708,521,922)
(G) 計(D+E+F)	△3,476,677,869	△3,457,383,931	△3,401,019,397	△3,256,464,128	△3,137,297,541	—
(H) 収益分配金	△ 21,913,005	△ 21,890,246	△ 21,570,343	△ 20,748,573	0	—
次期繰越損益金(G+H)	△3,498,590,874	△3,479,274,177	△3,422,589,740	△3,277,212,701	△3,137,297,541	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△3,124,847,872
追加信託差損益金	△ 521,236,763	△ 529,625,927	△ 530,523,145	△ 517,504,100	△ 503,138,202	—
(配当等相当額)	( 224,024,551)	( 225,196,703)	( 223,262,948)	( 215,882,336)	( 208,285,306)	( —)
(売買損益相当額)	(△ 745,261,314)	(△ 754,822,630)	(△ 753,786,093)	(△ 733,386,436)	(△ 711,423,508)	( —)
分配準備積立金	468,354,360	458,934,881	451,589,286	431,581,788	429,822,272	—
繰越損益金	△3,445,708,471	△3,408,583,131	△3,343,655,881	△3,191,290,389	△3,063,981,611	—

(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 5,498,985,990円  
 作成期中追加設定元本額 72,407,729円  
 作成期中一部解約元本額 610,228,322円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.370138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3,124,847,872円です。

- ③分配金の計算過程

項 目	2020年9月19日～ 2020年10月19日	2020年10月20日～ 2020年11月18日	2020年11月19日～ 2020年12月18日	2020年12月19日～ 2021年1月18日	2021年1月19日～ 2021年2月18日
費用控除後の配当等収益額	22,084,067円	14,361,553円	22,276,902円	19,069,423円	16,313,214円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	224,024,551円	225,196,703円	223,262,948円	215,882,336円	208,285,306円
分配準備積立金額	468,183,298円	466,463,574円	450,882,727円	433,260,938円	413,509,058円
当ファンドの分配対象収益額	714,291,916円	706,021,830円	696,422,577円	668,212,697円	638,107,578円
1万口当たり収益分配対象額	1,303円	1,290円	1,291円	1,288円	1,280円
1万口当たり分配金額	40円	40円	40円	40円	—円
収益分配金金額	21,913,005円	21,890,246円	21,570,343円	20,748,573円	—円

## ○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2014年4月22日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年2月24日			資産総額	1,844,183,313円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	7,865,788円	
受益権口数	13,837,622,381口	4,961,165,397口	△8,876,456,984口	純資産総額	1,836,317,525円	
元本額	13,837,622,381円	4,961,165,397円	△8,876,456,984円	受益権口数	4,961,165,397口	
				1万円当たり償還金	3,701円38銭	
毎計算期末の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金		
				金額	分配率	
第1期	40,615,866,445円	40,187,391,178円	9,895円	95円	0.95%	
第2期	45,342,823,345	44,311,828,852	9,773	95	0.95	
第3期	48,757,850,539	47,483,742,891	9,739	95	0.95	
第4期	50,158,977,138	47,071,934,421	9,385	95	0.95	
第5期	48,148,925,979	45,230,479,006	9,394	95	0.95	
第6期	44,568,077,317	39,944,873,780	8,963	95	0.95	
第7期	42,313,331,327	38,226,898,947	9,034	95	0.95	
第8期	39,801,373,000	36,857,273,210	9,260	95	0.95	
第9期	37,682,970,556	35,261,953,912	9,358	95	0.95	
第10期	36,167,509,238	33,809,425,646	9,348	95	0.95	
第11期	34,633,253,706	32,627,405,744	9,421	95	0.95	
第12期	30,513,538,087	28,744,090,886	9,420	95	0.95	
第13期	28,390,716,389	26,743,418,257	9,420	95	0.95	
第14期	26,705,350,036	24,629,367,371	9,223	95	0.95	
第15期	24,886,362,728	22,489,037,722	9,037	95	0.95	
第16期	23,846,274,053	21,043,520,773	8,825	95	0.95	
第17期	22,845,122,831	20,202,974,473	8,843	95	0.95	
第18期	20,800,717,710	17,249,163,753	8,293	95	0.95	
第19期	19,921,694,861	15,271,465,862	7,666	95	0.95	
第20期	19,205,575,201	14,095,041,820	7,339	95	0.95	
第21期	18,662,683,866	13,941,126,543	7,470	95	0.95	
第22期	18,366,725,796	13,515,835,004	7,359	95	0.95	
第23期	18,195,187,411	13,526,373,877	7,434	95	0.95	
第24期	17,739,185,995	12,647,615,236	7,130	95	0.95	
第25期	17,131,831,620	12,233,659,614	7,141	95	0.95	
第26期	16,634,951,977	11,503,454,869	6,915	95	0.95	
第27期	16,126,732,235	11,245,224,903	6,973	95	0.95	
第28期	15,633,953,758	11,017,852,674	7,047	95	0.95	
第29期	15,092,876,985	10,704,217,756	7,092	95	0.95	
第30期	14,353,178,963	10,401,236,650	7,247	95	0.95	
第31期	13,653,466,735	9,634,684,326	7,057	95	0.95	

## 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）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第32期	13,293,887,654円	9,405,365,492円	7,075円	95円	0.95%
第33期	12,796,283,399	9,006,618,032	7,038	95	0.95
第34期	12,510,545,943	8,562,031,383	6,844	95	0.95
第35期	12,064,418,672	8,250,117,736	6,838	95	0.95
第36期	11,616,153,279	7,850,598,626	6,758	95	0.95
第37期	11,154,221,859	7,417,790,598	6,650	95	0.95
第38期	10,710,579,447	6,893,808,649	6,436	95	0.95
第39期	10,503,936,054	6,722,282,344	6,400	95	0.95
第40期	10,102,384,910	6,458,647,575	6,393	95	0.95
第41期	9,759,987,744	6,155,252,329	6,307	95	0.95
第42期	9,260,140,745	5,829,136,563	6,295	95	0.95
第43期	8,857,028,618	5,446,713,786	6,150	95	0.95
第44期	8,447,003,934	4,933,667,124	5,841	95	0.95
第45期	8,218,394,379	4,765,923,846	5,799	95	0.95
第46期	8,066,124,117	4,660,288,006	5,778	95	0.95
第47期	7,975,617,979	4,575,136,372	5,736	95	0.95
第48期	7,826,035,285	4,446,160,013	5,681	95	0.95
第49期	7,579,706,054	4,258,324,835	5,618	95	0.95
第50期	7,398,568,719	4,085,380,203	5,522	95	0.95
第51期	7,227,832,979	3,970,226,682	5,493	95	0.95
第52期	7,106,457,139	3,831,248,803	5,391	95	0.95
第53期	7,051,075,122	3,710,875,592	5,263	95	0.95
第54期	6,944,528,184	3,585,809,444	5,164	95	0.95
第55期	6,614,832,144	3,269,586,458	4,943	95	0.95
第56期	6,603,280,255	3,293,681,244	4,988	65	0.65
第57期	6,474,071,609	3,218,971,160	4,972	65	0.65
第58期	6,346,357,107	3,172,458,603	4,999	65	0.65
第59期	6,303,139,008	3,069,021,030	4,869	65	0.65
第60期	6,272,932,040	3,007,611,345	4,795	65	0.65
第61期	6,154,278,277	2,921,188,042	4,747	65	0.65
第62期	6,051,309,553	2,776,945,312	4,589	65	0.65
第63期	6,020,476,030	2,784,318,267	4,625	65	0.65
第64期	5,937,680,351	2,712,208,122	4,568	65	0.65
第65期	5,909,939,495	2,648,935,341	4,482	65	0.65
第66期	5,843,846,200	2,630,716,166	4,502	65	0.65
第67期	5,641,167,221	2,538,647,854	4,500	65	0.65
第68期	5,566,078,011	2,481,560,527	4,458	65	0.65
第69期	5,489,230,707	2,019,688,231	3,679	65	0.65
第70期	5,493,309,383	1,909,275,977	3,476	65	0.65
第71期	5,497,857,187	1,820,351,922	3,311	65	0.65



計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第72期	5,511,702,424円	1,957,876,330円	3,552円	65円	0.65%
第73期	5,531,189,133	1,969,592,125	3,561	40	0.40
第74期	5,514,282,971	1,990,799,504	3,610	40	0.40
第75期	5,498,985,990	1,993,482,041	3,625	40	0.40
第76期	5,478,251,252	1,979,660,378	3,614	40	0.40
第77期	5,472,561,665	1,993,287,488	3,642	40	0.40
第78期	5,392,585,999	1,969,996,259	3,653	40	0.40
第79期	5,187,143,403	1,909,930,702	3,682	40	0.40
第80期	4,981,483,029	1,844,185,488	3,702	0	0.00

## ○分配金のお知らせ

	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期
1万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	0円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

## ○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	3,701円38銭
----------------	-----------

◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

### [お知らせ]

やむを得ない事情が発生しており、投資信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認められるため、信託約款の規定に基づき、信託を終了しました。

(2021年2月24日)