148165

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	2019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。	
主要投資対象	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）	ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド　ＪＰＹ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ＪＰＹ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	・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。 ・保有する米ドル建資産について、原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。	
主な投資制限	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。
※公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「ＮＩＳＡ（ニーサ）」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）

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）

愛称：スプリンター

第10期（決算日：2015年４月20日）
第11期（決算日：2015年５月18日）
第12期（決算日：2015年６月18日）
第13期（決算日：2015年７月21日）
第14期（決算日：2015年８月18日）
第15期（決算日：2015年９月18日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「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）（愛称：スプリンター）」は、去る９月18日に第15期の決算を行いましたので、法令に基づいて第10期～第15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。

国際投信投資顧問株式会社は2015年７月１日に三菱ＵＦＪ投信株式会社と合併し、「三菱ＵＦＪ国際投信株式会社」となりました。

三菱UFJ国際投信
MUFG
東京都千代田区有楽町一丁目12番１号
URL：http://www.am.mufg.jp/
本資料の記載内容に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　TEL. 0120−759311
（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、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

◆目 次

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）のご報告

◇設定以来の運用実績 …… 1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移 …… 2
◇運用経過 …… 3
◇今後の運用方針 …… 7
◇１万口当たりの費用明細 …… 8
◇売買及び取引の状況 …… 9
◇利害関係人との取引状況等 …… 9
◇自社による当ファンドの設定・解約状況 …… 10
◇組入資産の明細 …… 10
◇投資信託財産の構成 …… 11
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況 …… 11
◇損益の状況 …… 12
◇分配金のお知らせ …… 13
◇お知らせ …… 13

投資対象ファンドのご報告

◇ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド　ＪＰＹクラス … 15
◇マネー・プール　マザーファンド …… 24

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。
・－印は組入れまたは売買がないことを示しています。
・本報告書において、作成対象期間を当作成期という場合があります。

○設定以来の運用実績

	決算期	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券比率	純資産総額
		（分配落）	税込み分配金	期中騰落率				
	（設定日）	円	円	%	%	%	%	百万円
	2014年４月22日	10,000	－	－	－	－	－	290
第１作成期	１期（2014年７月18日）	9,954	25	△0.2	0.0	－	98.0	462
	２期（2014年８月18日）	9,889	25	△0.4	0.0	－	98.0	474
	３期（2014年９月18日）	9,861	25	△0.0	0.0	－	98.0	473
第２作成期	４期（2014年10月20日）	9,683	25	△1.6	0.0	－	98.0	465
	５期（2014年11月18日）	9,599	25	△0.6	0.0	－	98.0	432
	６期（2014年12月18日）	9,214	25	△3.8	0.0	－	98.0	385
	７期（2015年１月19日）	9,298	25	1.2	0.0	－	98.0	359
	８期（2015年２月18日）	9,428	25	1.7	0.0	－	98.0	339
	９期（2015年３月18日）	9,478	25	0.8	0.0	－	98.0	331
第３作成期	10期（2015年４月20日）	9,564	25	1.2	0.0	－	98.0	325
	11期（2015年５月18日）	9,621	25	0.9	0.0	－	98.0	321
	12期（2015年６月18日）	9,556	25	△0.4	0.0	－	98.0	224
	13期（2015年７月21日）	9,541	25	0.1	0.0	－	98.0	203
	14期（2015年８月18日）	9,360	25	△1.6	0.0	－	98.0	186
	15期（2015年９月18日）	9,407	25	0.8	0.0	－	98.0	169

（注１）設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
（注２）基準価額の騰落率は分配金込みです。
（注３）当ファンドは親投資信託を組み入れていますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。
（注４）債券先物比率は買建比率－売建比率です。

※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。

○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		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券比率
			騰落率			
	（期首）	円	%	%	%	%
	2015年３月18日	9,478	－	0.0	－	98.0
第10期	３月末	9,480	0.0	0.0	－	98.0
	（期末）					
	2015年４月20日	9,589	1.2	0.0	－	98.0
	（期首）					
	2015年４月20日	9,564	－	0.0	－	98.0
第11期	４月末	9,602	0.4	0.0	－	98.0
	（期末）					
	2015年５月18日	9,646	0.9	0.0	－	98.0
	（期首）					
	2015年５月18日	9,621	－	0.0	－	98.0
第12期	５月末	9,605	△0.2	0.0	－	98.0
	（期末）					
	2015年６月18日	9,581	△0.4	0.0	－	98.0
	（期首）					
	2015年６月18日	9,556	－	0.0	－	98.0
第13期	６月末	9,567	0.1	0.0	－	98.0
	（期末）					
	2015年７月21日	9,566	0.1	0.0	－	98.0
	（期首）					
	2015年７月21日	9,541	－	0.0	－	98.0
第14期	７月末	9,491	△0.5	0.0	－	98.0
	（期末）					
	2015年８月18日	9,385	△1.6	0.0	－	98.0
	（期首）					
	2015年８月18日	9,360	－	0.0	－	98.0
第15期	８月末	9,363	0.0	0.0	－	98.0
	（期末）					
	2015年９月18日	9,432	0.8	0.0	－	98.0

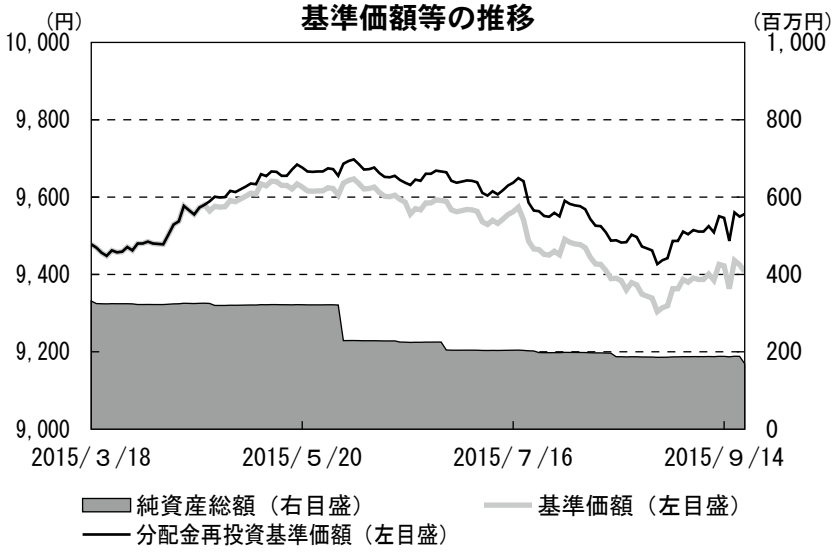
（注１）各期末基準価額は分配金込み、騰落率は各期首比です。
（注２）当ファンドは親投資信託を組み入れていますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。
（注３）債券先物比率は買建比率－売建比率です。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第10期～第15期：2015/３/19～2015/９/18）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ0.8%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



第10期首　：　9,478円
第15期末　：　9,407円
（既払分配金　　150円）
騰落率　　：　　0.8%
（分配金再投資ベース）

・分配金再投資基準価額は、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、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客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。

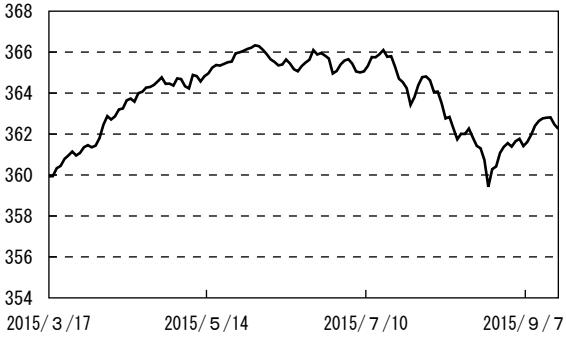
基準価額の主な変動要因

上昇要因	・米国短期ハイ・イールド債券からの利息収入の積み上げが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	・スプレッド（国債に対する利回り差）の拡大などを受け、米国短期ハイ・イールド債券の価格が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第10期～第15期：2015/３/19～2015/９/18）

米国短期ハイ・イールド債券のインデックスの推移



（出所：BofA Merrill Lynch）

（注）上記の米国短期ハイ・イールド債券のインデックスは、The BofA Merrill Lynch 1-3 Year BB-B US Cash Pay High Yield Constrained Indexを使用しています。
（注）グラフの数値は、ファンドの基準価額との関連を考慮して、前営業日の値を使用しています。
（注）指数の詳細は後記「指数に関して」をご参照ください。

◎米国短期ハイ・イールド債券市況
・当作成期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。
・当作成期の初めから2015年５月にかけては、2014年半ば以降急落していた原油価格が反発基調となったことからエネルギーセクターを中心に堅調となりました。しかし、その後は需給の悪化が嫌気され原油価格が下落したことや、中国経済に対する懸念が高まったことなどを背景に世界的にリスク回避姿勢が強まったことなどを受け、下落しました。８月下旬以降は、中国で追加金融緩和の実施が決定されリスク回避の動きが後退したことなどから、反発しました。また、当作成期を通じて利息収入の積み上げが米国短期ハイ・イールド債券市場の上昇要因となりました。

◎国内短期金融市場
＜無担保コール翌日物金利の推移＞
・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0.1%を下回る水準で推移しました。

＜国庫短期証券（３ヵ月物）の利回りの推移＞
・2015年３月中旬以降の国庫短期証券（３ヵ月物）の利回りは、日銀による短期国債の買入れや短期国債の需給の引き締まりなどから、おおむね０%以下で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜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）＞

・当作成期を通じて、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　ＪＰＹ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一部投資も行いました。

＜ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド　ＪＰＹクラス＞

・主として米ドル建*1の短期ハイ・イールド債券*2に投資を行い、保有する米ドル建資産について、対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかりました。

＊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*1に投資を行い、2015年８月末時点のデュレーション*2は1.6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。

・主として個別銘柄選択の結果、現地2015年８月末時点の格付別組入比率は、ＢＢ格：10.2%、Ｂ格：79.5%、ＣＣＣ格：9.9%としました。また、現地2015年８月末時点のセクター別組入比率上位３セクターは、サービス：15.9%、素材：12.6%、消費財：10.6%としました。

※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に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、BofA Merrill Lynchによります。

（注）当記載は、ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの資料を基に、三菱ＵＦＪ国際投信が作成したものです。

＜マネー・プール　マザーファンド＞

・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、常時適正な流動性を保持するように運用を行いました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマーク等を設けておりません。そのため、記載すべき事項はありません。

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した。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項目		第10期	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期
		2015年３月19日～2015年４月20日	2015年４月21日～2015年５月18日	2015年５月19日～2015年６月18日	2015年６月19日～2015年７月21日	2015年７月22日～2015年８月18日	2015年８月19日～2015年９月18日
当期分配金		25	25	25	25	25	25
	（対基準価額比率）	0.261%	0.259%	0.261%	0.261%	0.266%	0.265%
	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		247	279	302	328	364	404

（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

＜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）＞

・引き続き、当ファンドが主要投資対象とする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　ＪＰＹ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。

＜ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド　ＪＰＹクラス＞

◎投資環境の見通し

・米国短期ハイ・イールド債券市場については、米国をはじめ世界経済の回復が見込まれるなか、魅力的な投資環境にあると考えられます。日銀や欧州中央銀行（ＥＣＢ）による金融緩和姿勢が当面続くとみられることから、より高い利回りを求める投資家からの資金流入などが期待されます。また、多くの発行企業が過度に負債を増加させることなく、比較的健全な財務内容を維持していることや、低金利下で借り換え（リファイナンス）を済ませていることなどは、同市場にとって好材料になるとみています。一方で、現在のスプレッド水準は、発行企業のデフォルト（債務不履行）の可能性を過度に織り込んでいるとみており、依然として魅力的であると考えています。

◎今後の運用方針

・引き続き、主として米ドル建の短期ハイ・イールド債券に投資を行い、保有する米ドル建資産について、原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。
・個別銘柄では、コスト上昇時においても販売価格に転嫁することで高い利益率を維持できる企業や、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の投資に妙味があるとみています。一方で、相対的に低い成長が見込まれる欧州に対するビジネス依存度が高い企業に対しては、慎重姿勢とします。
・セクター別では、米国の消費市場の回復が見込まれる中、サービスや消費財などをポジティブにみている一方で、負債比率の高い一部の銀行などは慎重姿勢としています。
・足元の原油価格動向については、ガソリン価格の下落による米国消費の押し上げなどが企業業績の向上に繋がることが期待される反面、エネルギー関連企業の業績が不安定となる可能性があることには注意が必要であると考えます。エネルギーセクター内でも企業ファンダメンタルズ（財務状況の基礎的条件）に格差が生じやすい環境となっていることから、今まで以上に銘柄選択を慎重に行っていく方針です。

（注）当記載は、ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの資料を基に、三菱ＵＦＪ国際投信が作成したものです。

＜マネー・プール　マザーファンド＞

・引き続き、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンでの運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2015年３月19日～2015年９月18日）

項目	第10期～第15期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	53円	0.559%	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{作成期中の日数}}{\text{年間日数}}$
（投信会社）	(21)	(0.217)	当ファンドの運用、受託会社への運用指図、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(31)	(0.326)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.016)	当ファンドの財産の保管および管理、投信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＝$\frac{\text{作成期中のその他費用}}{\text{作成期中の平均受益権口数}}$
（監査費用）	(0)	(0.002)	監査法人に支払われる当ファンドの監査費用等
合計	53	0.561	
作成期中の平均基準価額は、9,518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）消費税は報告日の税率を採用しています。
（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

（2015年３月19日～2015年９月18日）

投資信託証券

決　算　期	第　10　期　～　第　15　期			
	買付		売付	
	口　数	金　額	口　数	金　額
外国（邦貨建）	千口	千円	千口	千円
ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド　ＪＰＹクラス	11,520	10,577	178,188	165,000
合　計	11,520	10,577	178,188	165,000

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）口数・金額の単位未満は切り捨てです。

○利害関係人との取引状況等

（2015年３月19日～2015年９月18日）

利害関係人との取引状況

＜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）＞

決　算　期	第　10　期　～　第　15　期					
区　分	買付額等Ａ	うち利害関係人との取引状況Ｂ	Ｂ／Ａ	売付額等Ｃ	うち利害関係人との取引状況Ｄ	Ｄ／Ｃ
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	10	－	－	165	－	－

＜マネー・プール　マザーファンド＞

決　算　期	第　10　期　～　第　15　期					
区　分	買付額等Ａ	うち利害関係人との取引状況Ｂ	Ｂ／Ａ	売付額等Ｃ	うち利害関係人との取引状況Ｄ	Ｄ／Ｃ
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	799	99	12.4	－	－	－
現先取引（公社債）	143,205	－	－	144,806	－	－

平均保有割合　0.0%
（平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子投資信託の親投資信託所有口数の割合です。）

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	第　10　期　～　第　15　期
売買委託手数料総額（Ａ）	－千円
うち利害関係人への支払額（Ｂ）	－千円
（Ｂ）／（Ａ）	－％

（注）売買委託手数料総額は、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です。

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あり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2015年３月19日～2015年９月18日）

当作成期首残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	当作成期末残高(元本)	取引の理由
百万円 10	百万円 －	百万円 －	百万円 10	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

（2015年９月18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

ファンド名	第３作成期末		
	口数	評価額	比率
	千口	千円	%
ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド　ＪＰＹクラス	184,237	165,684	98.0
合計	184,237	165,684	98.0

（注１）比率は純資産総額に対する評価額の比率です。
（注２）口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

親投資信託残高

種類	第２作成期末	第３作成期末	
	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	9	9	10

（注１）当マザーファンド全体の受益権口数は703,400千口です。
（注２）口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

○投資信託財産の構成

（2015年９月18日現在）

項目	第３作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	165,684	87.9
マネー・プール マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	22,826	12.1
投資信託財産総額	188,520	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	(2015年４月20日) 第10期末	(2015年５月18日) 第11期末	(2015年６月18日) 第12期末	(2015年７月21日) 第13期末	(2015年８月18日) 第14期末	(2015年９月18日)現在 第15期末
	円	円	円	円	円	円
(A)資産	**326,211,376**	**322,488,586**	**227,844,850**	**204,361,213**	**196,485,263**	**188,520,573**
コール・ローン等	7,569,926	7,515,671	8,115,305	4,736,302	13,476,976	4,425,567
投資信託受益証券(評価額)	318,531,438	314,962,903	219,719,531	199,514,900	182,998,263	165,684,995
マネー・プール マザーファンド(評価額)	10,004	10,004	10,004	10,005	10,005	10,005
未収入金	100,000	－	－	100,000	－	18,400,000
未収利息	8	8	10	6	19	6
(B)負債	**1,176,003**	**1,109,433**	**3,633,166**	**745,905**	**9,761,179**	**19,385,791**
未払収益分配金	849,664	835,082	586,559	533,526	498,708	449,508
未払解約金	－	－	2,791,069	－	9,094,344	18,759,301
未払信託報酬	325,083	273,300	254,566	211,563	167,484	176,303
その他未払費用	1,256	1,051	972	816	643	679
(C)純資産総額(A－B)	**325,035,373**	**321,379,153**	**224,211,684**	**203,615,308**	**186,724,084**	**169,134,782**
元本	339,865,754	334,032,962	234,623,736	213,410,475	199,483,371	179,803,303
次期繰越損益金	△ 14,830,381	△ 12,653,809	△ 10,412,052	△ 9,795,167	△ 12,759,287	△ 10,668,521
(D)受益権総口数	**339,865,754口**	**334,032,962口**	**234,623,736口**	**213,410,475口**	**199,483,371口**	**179,803,303口**
1万口当たり基準価額(C/D)	**9,564円**	**9,621円**	**9,556円**	**9,541円**	**9,360円**	**9,407円**

（注１）当ファンドの第10期首元本額は349,480,463円、第10期～第15期中追加設定元本額は826,633円、第10期～第15期中一部解約元本額は170,503,793円です。

（注２）１口当たり純資産額は、第10期末0.9564円、第11期末0.9621円、第12期末0.9556円、第13期末0.9541円、第14期末0.9360円、第15期末0.9407円です。

（注３）純資産総額が元本額を下回っており、その差額は第10期末14,830,381円、第11期末12,653,809円、第12期末10,412,052円、第13期末9,795,167円、第14期末12,759,287円、第15期末10,668,521円です。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンドの監査は終了していません。

○損益の状況

第10期（自2015年３月19日　至2015年４月20日）　第13期（自2015年６月19日　至2015年７月21日）
第11期（自2015年４月21日　至2015年５月18日）　第14期（自2015年７月22日　至2015年８月18日）
第12期（自2015年５月19日　至2015年６月18日）　第15期（自2015年８月19日　至2015年９月18日）

項　　目	第　10　期	第　11　期	第　12　期	第　13　期	第　14　期	第　15　期
	円	円	円	円	円	円
(A)配当等収益	**2,078,361**	**2,115,172**	**1,377,094**	**1,303,649**	**1,392,633**	**1,310,582**
受取配当金	2,078,110	2,114,942	1,376,724	1,303,440	1,392,462	1,310,428
受取利息	251	230	370	209	171	154
(B)有価証券売買損益	**2,000,216**	**916,300**	**△ 2,059,119**	**△ 882,213**	**△ 4,329,150**	**147,744**
売買益	3,790,655	1,249,979	1,427,293	2,317,315	142,178	1,909,082
売買損	△ 1,790,439	△ 333,679	△ 3,486,412	△ 3,199,528	△ 4,471,328	△ 1,761,338
(C)信託報酬等	**△ 326,339**	**△ 274,351**	**△ 255,538**	**△ 212,379**	**△ 168,127**	**△ 176,982**
(D)当期損益金(A+B+C)	**3,752,238**	**2,757,121**	**△ 937,563**	**209,057**	**△ 3,104,644**	**1,281,344**
(E)前期繰越損益金	**△17,434,753**	**△14,277,780**	**△ 8,675,535**	**△ 9,272,865**	**△ 8,966,062**	**△11,316,703**
(F)追加信託差損益金	**△ 298,202**	**△ 298,068**	**△ 212,395**	**△ 197,833**	**△ 189,873**	**△ 183,654**
(配当等相当額)	(175,821)	(175,625)	(125,607)	(117,420)	(113,314)	(109,998)
(売買損益相当額)	(△ 474,023)	(△ 473,693)	(△ 338,002)	(△ 315,253)	(△ 303,187)	(△ 293,652)
(G) 計 (D+E+F)	**△13,980,717**	**△11,818,727**	**△ 9,825,493**	**△ 9,261,641**	**△12,260,579**	**△10,219,013**
(H)収益分配金	**△ 849,664**	**△ 835,082**	**△ 586,559**	**△ 533,526**	**△ 498,708**	**△ 449,508**
次期繰越損益金(G+H)	**△14,830,381**	**△12,653,809**	**△10,412,052**	**△ 9,795,167**	**△12,759,287**	**△10,668,521**
追加信託差損益金	△ 298,202	△ 298,068	△ 212,395	△ 197,833	△ 189,873	△ 183,654
(配当等相当額)	(175,821)	(175,625)	(125,607)	(117,420)	(113,314)	(109,998)
(売買損益相当額)	(△ 474,023)	(△ 473,693)	(△ 338,002)	(△ 315,253)	(△ 303,187)	(△ 293,652)
分配準備積立金	8,221,445	9,166,196	6,971,005	6,895,328	7,167,580	7,155,254
繰越損益金	△22,753,624	△21,521,937	△17,170,662	△16,492,662	△19,736,994	△17,640,121

（注１）損益の状況の中で
- **（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。
- **（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。
- **（F）追加信託差損益金**とは、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２）分配金の計算過程

項　　目	第 10 期 末	第 11 期 末	第 12 期 末	第 13 期 末	第 14 期 末	第 15 期 末
(a)配当等収益(費用控除後)	1,912,059円	1,923,757円	1,121,556円	1,091,270円	1,224,506円	1,151,528円
(b)有価証券等損益額(費用控除後)	0	0	0	0	0	0
(c)信託約款に規定する収益調整金	175,821	175,625	125,607	117,420	113,314	109,998
(d)信託約款に規定する分配準備積立金	7,159,050	8,077,521	6,436,008	6,337,584	6,441,782	6,453,234
(e)分配対象収益(a+b+c+d)	9,246,930	10,176,903	7,683,171	7,546,274	7,779,602	7,714,760
(f)分配金額	849,664	835,082	586,559	533,526	498,708	449,508
(g)分配金額(1万口当たり)	25	25	25	25	25	25

○分配金のお知らせ

決　　算　　期	第10期	第11期	第12期	第13期	第14期	第15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。

※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。
※少額投資非課税制度「愛称：ＮＩＳＡ（ニーサ）」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（http://www.am.mufg.jp/）をご覧ください。

［ お 知 ら せ ］

①委託者である「国際投信投資顧問株式会社」は「三菱ＵＦＪ投信株式会社」との合併により解散し、存続会社である「三菱ＵＦＪ投信株式会社」は2015年７月１日付で「三菱ＵＦＪ国際投信株式会社」と商号変更するための、所要の約款変更を2015年７月１日に行いました。
②委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行うための、所要の約款変更を2015年７月１日に行いました。
③2014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。

指数に関して

○投資環境についてで用いた指数
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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2015年９月18日現在）

＜マネー・プール　マザーファンド＞

下記は、マネー・プール　マザーファンド全体（703,400千口）の内容です。

国内（邦貨建）公社債

（１）国内（邦貨建）公社債

作成期	第3作成期末						
区分	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	400,000 (400,000)	400,003 (400,003)	56.6 (56.6)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	56.6 (56.6)
合計	400,000 (400,000)	400,003 (400,003)	56.6 (56.6)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	56.6 (56.6)

（注１）（　）内は非上場債で内書きです。
（注２）組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合です。
（注３）額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。
（注４）－印は組み入れがありません。
（注５）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注６）ＢＢ格以下組入比率の計算においては、Moody'sとS&Pの格付けのうち高いものを採用しています。

（２）国内（邦貨建）公社債　銘柄別

作成期	第3作成期末			
銘柄	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（国債証券）	%	千円	千円	
第541回国庫短期証券	－	200,000	200,000	2015/９/28
第555回国庫短期証券	－	100,000	100,001	2015/12/７
第557回国庫短期証券	－	100,000	100,002	2015/12/14
合計	－	400,000	400,003	

（注）額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

〈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、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）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	ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド　ＪＰＹクラス （以下、当ファンドの仕組みにおいて「投資先ファンド」といいます。）
運　用　方　針	１．主として米ドル建[*1]の短期ハイ・イールド債券[*2]に投資を行います。 ・主としてＢ－格相当以上[*3]の短期ハイ・イールド債券に投資を行います。 ・原則として、ＣＣＣ＋格相当以下[*3]の債券には投資を行いません。ただし、保有している債券が格下げされた場合を除きます。 ・米ドル建の投資適格社債[*4]、米国国債等に投資を行うことがあります。 ・ハイ・イールド債券の投資割合は、原則として純資産総額の70%以上とします。 ・米国の発行体以外の発行体により発行された債券の投資割合は、取得時において、純資産総額の25%以下とします。 ・単一の発行体により発行された債券（米国国債を除きます。）の投資割合は、取得時において、純資産総額の５%以下とします。 ・５年以内に満期を迎える短期の債券[*5]に投資を行い、ポートフォリオのデュレーション[*6]は原則として２（年）以下とします。 ・市場金利予測に基づき、保有する債券について債券先物を売り建て、金利変動リスクの低減をはかることがあります。 ＊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．投資先ファンドおいて「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[*3]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。 ＊３．S&P社、Moody's社およびFitch社の格付のうち最も高い格付が適用されます。また、これら３格付機関のいずれも格付を付与していない場合には、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、同等の信用格付状況にあるかを判断します。以下同じ。 ＊４．投資先ファンドにおいて「投資適格社債」とは、格付機関による格付がＢＢＢ－格相当以上[*3]の社債をいいます。 ＊５．投資先ファンドにおいて「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。 ＊６．投資先ファンドにおいて「デュレーション」とは、期限前償還条項等の影響を調整したデュレーション（実効デュレーション）をいいます。デュレーションは「債券の利回りが変化したときの債券価格の変動性」を示す指標であり、この値が大きいほど、利回りが変動したときの債券価格の変動が大きくなります。 ２．ＪＰＹクラスでは以下の為替戦略をとります。 ・保有する米ドル建資産について、原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。 ３．資金動向や市況動向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	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
信　託　期　限	無期限
設　　定　　日	2014年４月22日
会　計　年　度　末	毎年12月末
収　益　分　配	原則として、毎月分配を行います。

「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」について

モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インクは、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメントの米国拠点です。モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメントは、モルガン・スタンレーの資産運用部門として、様々な運用戦略を世界の投資家に提供しています。

ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
損益計算書、有価証券明細表は、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

2014年12月31日終了年度（2014年４月22日～2014年12月31日）	米ドル
収益	
債券利息	18,812,027.46
その他の収益	42,332.50
	18,854,359.96
費用	
管理者報酬	(255,786.13)
創業費償却	(1,069.84)
投資顧問料	(1,086,016.19)
運用受託報酬	(51,942.53)
その他の費用	(17,397.14)
専門家報酬	(21,359.05)
再委託報酬	(164,391.93)
サブカストディアン費用	(21,648.19)
受託者報酬	(25,857.61)
	(1,645,468.61)
投資純利益	**17,208,891.35**
投資証券売却に係る実現純損失	(58,693,003.24)
為替予約取引に係る実現純損失	(1,337,534.04)
先物取引に係る実現純損失	(374,575.40)
当期実現純損失	**(60,405,112.68)**
未実現評価損益の純変動：	
- 投資	(30,208,459.27)
- 為替予約取引	(31,735.82)
- 先物取引	51,757.81
- オプション取引	1,206,338.08
- その他資産負債に係る外国為替取引	(47,358.55)
	(29,029,457.75)
営業活動による純資産の減少	**(72,225,679.08)**

（注）（ ）内の金額は、マイナスの金額です。

2．有価証券明細表

（2014年12月31日現在）
（米ドルで表示）

銘柄	通貨	額面	原価	時価	純資産比率
I. TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET					
BONDS					
AUSTRALIA					
BOART LONGYEAR MANAGEMENT PTY LTD 10% 10/01/2018	USD	1,925,000	2,015,828.32	2,002,000.00	0.59%
FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD 6% 04/01/2017	USD	500,000	513,750.00	475,000.00	0.14%
			2,529,578.32	2,477,000.00	0.73%
CANADA					
BOMBARDIER INC 7.5% 03/15/2018	USD	250,000	277,450.00	272,500.00	0.08%
TERVITA CORP 8% 11/15/2018	USD	4,250,000	4,470,625.00	3,682,412.50	1.08%
			4,748,075.00	3,954,912.50	1.16%
LUXEMBOURG					
AGUILA 3 SA 7.875% 01/31/2018	USD	5,650,000	5,923,562.50	5,500,387.85	1.61%
ARCELORMITTAL 6.125% 06/01/2018	USD	250,000	273,208.33	265,774.99	0.08%
INEOS GROUP HOLDINGS SA 6.125% 08/15/2018	USD	3,500,000	3,614,250.00	3,351,250.00	0.98%
INTELSAT LUXEMBOURG SA 6.75% 06/01/2018	USD	2,260,000	2,386,853.80	2,309,448.88	0.68%
MALLINCKRODT INTERNATIONAL FINANCE SA 3.5% 04/15/2018	USD	1,750,000	1,740,725.00	1,690,937.50	0.49%
PACIFIC DRILLING V LTD 7.25% 12/01/2017	USD	1,399,000	1,372,766.25	1,245,110.00	0.36%
			15,311,365.88	14,362,909.22	4.20%
MARSHALL ISLANDS					
DRILL RIGS HOLDINGS INC 6.5% 10/01/2017	USD	5,000,000	5,148,500.00	4,162,500.00	1.22%
			5,148,500.00	4,162,500.00	1.22%
UNITED KINGDOM					
ALGECO SCOTSMAN GLOBAL FINANCE PLC 8.5% 10/15/2018	USD	6,894,000	7,282,894.44	6,687,180.00	1.96%
CEVA GROUP PLC 4% 05/01/2018	USD	5,125,000	4,792,321.25	4,458,750.00	1.30%
			12,075,215.69	11,145,930.00	3.26%
UNITED STATES OF AMERICA					
ACCURIDE CORP 9.5% 08/01/2018	USD	6,265,000	6,616,665.95	6,484,275.00	1.90%
AES CORP/VA 8% 10/15/2017	USD	435,000	513,213.00	488,574.61	0.14%
AHERN RENTALS INC 9.5% 06/15/2018	USD	3,835,000	4,277,629.00	3,950,050.00	1.16%
ALERE INC 7.25% 07/01/2018	USD	2,300,000	2,490,950.00	2,386,250.00	0.70%
ALLY FINANCIAL INC 4.75% 09/10/2018	USD	100,000	106,625.00	103,821.00	0.03%
AMERICAN ACHIEVEMENT CORP 10.875% 04/15/2016	USD	4,475,000	4,661,869.17	4,290,406.25	1.26%
AMERICAN GILSONITE CO 11.5% 09/01/2017	USD	6,515,000	7,100,937.50	6,417,275.00	1.88%
ASHLAND INC 3.875% 04/15/2018	USD	1,000,000	1,029,375.00	1,007,500.00	0.29%
ASSOCIATED MATERIALS LLC / AMH NEW FINANCE INC 9.125% 11/01/2017	USD	7,017,000	7,334,781.25	5,771,482.50	1.69%
AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC / AVIS BUDGET FINANCE INC FRN 12/01/2017	USD	6,129,000	6,214,284.77	6,098,355.00	1.78%
BANKRATE INC 6.125% 08/15/2018	USD	6,492,000	6,843,908.48	6,070,020.00	1.78%
CABLEVISION SYSTEMS CORP 7.75% 04/15/2018	USD	500,000	567,860.00	551,980.02	0.16%
CAPELLA HEALTHCARE INC 9.25% 07/01/2017	USD	5,365,000	5,647,588.68	5,573,966.57	1.63%

（2014年12月31日現在）
（米ドルで表示）

銘柄	通貨	額面	原価	時価	純資産比率
I. TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET (continued)					
UNITED STATES OF AMERICA (continued)					
CARRIZO OIL & GAS INC 8.625% 10/15/2018	USD	3,500,000	3,718,212.35	3,499,089.97	1.02%
CENTRAL GARDEN AND PET CO 8.25% 03/01/2018	USD	5,038,000	5,193,415.28	5,050,595.00	1.48%
CHESAPEAKE ENERGY CORP 7.25% 12/15/2018	USD	350,000	412,650.00	385,682.50	0.11%
CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 5.125% 08/15/2018	USD	1,000,000	1,055,000.00	1,030,260.01	0.30%
CIT GROUP INC 6.625% 04/01/2018	USD	1,000,000	1,124,125.00	1,085,000.00	0.32%
CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 3.625% 04/15/2018	USD	250,000	254,322.50	246,250.00	0.07%
DISH DBS CORP 4.25% 04/01/2018	USD	1,000,000	1,041,357.14	1,024,820.02	0.30%
DJO FINANCE LLC / DJO FINANCE CORP 8.75% 03/15/2018	USD	875,000	940,584.17	913,666.24	0.27%
DYNCORP INTERNATIONAL INC 10.375% 07/01/2017	USD	6,389,000	6,741,457.00	5,361,648.68	1.57%
EMPIRE TODAY LLC / EMPIRE TODAY FINANCE CORP 11.375% 02/01/2017	USD	6,576,000	6,785,455.00	4,866,240.00	1.42%
EPL OIL & GAS INC 8.25% 02/15/2018	USD	2,000,000	2,122,350.00	1,520,000.00	0.44%
EXCO RESOURCES INC 7.5% 09/15/2018	USD	7,025,000	7,181,580.00	5,371,595.78	1.57%
EXOPACK HOLDING CORP 10% 06/01/2018	USD	5,919,000	6,390,540.63	6,214,950.00	1.82%
FLEXI-VAN LEASING INC 7.875% 08/15/2018	USD	7,663,000	8,330,561.25	7,605,527.50	2.24%
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.125% 10/01/2018	USD	150,000	175,308.75	168,802.51	0.05%
GENON ENERGY INC 9.5% 10/15/2018	USD	7,275,000	7,797,176.75	7,288,240.44	2.14%
GIBSON BRANDS INC 8.875% 08/01/2018	USD	7,500,000	7,834,500.00	7,181,250.00	2.11%
HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP 9.75% 08/01/2018	USD	6,247,000	6,878,502.76	6,512,497.50	1.91%
HCA INC 8% 10/01/2018	USD	150,000	178,380.00	172,270.50	0.05%
HEXION US FINANCE CORP / HEXION NOVA SCOTIA FINANCE ULC 8.875% 02/01/2018	USD	2,800,000	2,922,200.00	2,506,000.00	0.73%
IAC/INTERACTIVECORP 4.875% 11/30/2018	USD	1,000,000	1,052,919.49	1,033,700.03	0.30%
INTERFACE SECURITY SYSTEMS HOLDINGS INC / INTERFACE SECURITY SYSTEMS LLC 9.25% 01/15/2018	USD	5,600,000	5,745,125.00	5,684,000.00	1.66%
IRACORE INTERNATIONAL HOLDINGS INC 9.5% 06/01/2018	USD	3,715,000	3,896,825.00	2,108,262.50	0.62%
ISTAR FINANCIAL INC 4% 11/01/2017	USD	250,000	250,867.39	242,500.00	0.07%
KEMET CORP 10.5% 05/01/2018	USD	5,097,000	5,397,958.75	5,147,970.00	1.51%
KENAN ADVANTAGE GROUP INC/THE 8.375% 12/15/2018	USD	2,750,000	2,935,312.50	2,818,750.00	0.82%
KINETIC CONCEPTS INC / KCI USA INC 10.5% 11/01/2018	USD	2,800,000	3,176,016.67	3,054,099.91	0.89%
LANTHEUS MEDICAL IMAGING INC 9.75% 05/15/2017	USD	8,125,000	8,275,368.75	7,924,393.60	2.33%
LEVEL 3 FINANCING INC FRN 01/15/2018	USD	5,764,000	5,829,516.07	5,807,230.00	1.70%
LOGAN'S ROADHOUSE INC 10.75% 10/15/2017	USD	4,110,000	3,359,028.00	3,000,300.00	0.88%
MARINA DISTRICT FINANCE CO INC 9.875% 08/15/2018	USD	4,500,000	4,778,193.46	4,725,000.00	1.38%
MARQUETTE TRANSPORTATION CO LLC / MARQUETTE TRANSPORTATION FINANCE CORP 10.875% 01/15/2017	USD	6,248,000	6,616,147.50	6,451,060.00	1.89%
MGM RESORTS INTERNATIONAL 7.625% 01/15/2017	USD	750,000	854,250.00	805,544.99	0.24%
MICHAEL BAKER INTERNATIONAL LLC / CDL ACQUISITION CO INC 8.25% 10/15/2018	USD	7,310,000	7,775,450.00	7,291,725.00	2.14%
NBTY INC 9% 10/01/2018	USD	1,175,000	1,224,962.50	1,170,593.75	0.34%
NRG ENERGY INC 7.625% 01/15/2018	USD	185,000	211,726.19	203,483.35	0.06%
NUVERRA ENVIRONMENTAL SOLUTIONS INC 9.875% 04/15/2018	USD	5,720,000	5,907,437.50	3,496,350.00	1.02%
PETROQUEST ENERGY INC 10% 09/01/2017	USD	7,355,000	7,829,233.00	6,699,890.32	1.96%
PITTSBURGH GLASS WORKS LLC 8% 11/15/2018	USD	6,307,000	6,892,964.30	6,638,117.50	1.94%
QUALITY DISTRIBUTION LLC / QD CAPITAL CORP 9.875% 11/01/2018	USD	5,427,000	5,803,682.72	5,698,350.00	1.67%

（2014年12月31日現在）
（米ドルで表示）

銘柄	通貨	額面	原価	時価	純資産比率
I. TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET (continued)					
UNITED STATES OF AMERICA (continued)					
QUIKSILVER INC / QS WHOLESALE INC 7.875% 08/01/2018	USD	6,360,000	6,688,322.50	5,580,900.00	1.63%
RR DONNELLEY & SONS CO 7.25% 05/15/2018	USD	500,000	581,175.00	546,875.00	0.16%
RSI HOME PRODUCTS INC 6.875% 03/01/2018	USD	4,956,000	5,308,698.95	5,166,630.00	1.51%
SABINE PASS LNG LP 7.5% 11/30/2016	USD	2,000,000	2,220,625.00	2,081,940.00	0.61%
SABRE HOLDINGS CORP 8.35% 03/15/2016	USD	650,000	721,687.50	698,750.00	0.20%
SAFWAY GROUP HOLDING LLC / SAFWAY FINANCE CORP 7% 05/15/2018	USD	6,651,000	7,083,875.63	6,318,450.00	1.85%
T-MOBILE USA INC 5.25% 09/01/2018	USD	1,000,000	1,042,187.50	1,041,200.03	0.30%
TUTOR PERINI CORP 7.625% 11/01/2018	USD	500,000	529,000.00	517,410.01	0.15%
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC 6.375% 06/01/2018	USD	1,658,000	1,793,923.19	1,749,190.00	0.51%
UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.75% 07/15/2018	USD	1,500,000	1,582,125.00	1,565,879.97	0.46%
UNITED STATES TREASURY BILL 0% 02/12/2015	USD	320,000	319,930.00	319,998.09	0.09%
US AIRWAYS GROUP INC 6.125% 06/01/2018	USD	3,395,000	3,591,266.56	3,536,232.12	1.03%
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL 6.875% 12/01/2018	USD	698,000	736,597.74	719,987.01	0.21%
VWR FUNDING INC 7.25% 09/15/2017	USD	6,470,000	6,922,515.00	6,730,805.58	1.97%
			257,418,280.74	233,773,911.36	68.42%
TOTAL I.			**297,231,015.63**	**269,877,163.08**	**78.99%**
II. SECURITIES NOT ADMITTED ON ANY REGULATED MARKET					
BONDS					
LUXEMBOURG					
APERAM SA 7.75% 04/01/2018	USD	5,238,000	5,575,082.50	5,424,577.37	1.59%
			5,575,082.50	5,424,577.37	1.59%
UNITED STATES OF AMERICA					
ASSOCIATED ASPHALT PARTNERS LLC/ROAD HOLDINGS III LLC/ASSOCIATED ASPHALT FINANCE 8.5% 02/15/2018	USD	4,533,000	4,794,628.75	4,306,350.00	1.26%
BUILDING MATERIALS HOLDING CORP 9% 09/15/2018	USD	6,812,000	7,391,668.75	7,152,600.00	2.10%
BUMBLE BEE HOLDINGS INC 9% 12/15/2017	USD	2,448,000	2,601,531.17	2,570,400.00	0.75%
DCP LLC / DCP CORP 10.75% 08/15/2015	USD	4,860,000	4,919,960.00	4,865,346.00	1.42%
EURAMAX INTERNATIONAL INC 9.5% 04/01/2016	USD	6,980,000	6,998,608.51	6,508,850.00	1.90%
IDQ HOLDINGS INC 11.5% 04/01/2017	USD	3,128,000	3,461,943.75	3,315,680.00	0.97%
INVENTIV HEALTH INC 9% 01/15/2018	USD	5,343,000	5,724,955.59	5,476,575.00	1.60%
KCG HOLDINGS INC 8.25% 06/15/2018	USD	6,546,000	6,960,100.60	6,676,920.00	1.95%

（2014年12月31日現在）
（米ドルで表示）

銘柄	通貨	額面	原価	時価	純資産比率
II. SECURITIES NOT ADMITTED ON ANY REGULATED MARKET (continued)					
UNITED STATES OF AMERICA (continued)					
NAI ENTERTAINMENT HOLDINGS / NAI ENTERTAINMENT HOLDINGS FINANCE CORP 5% 08/01/2018	USD	1,350,000	1,412,750.00	1,382,062.50	0.40%
OXFORD FINANCE LLC / OXFORD FINANCE CO-ISSUER INC 7.25% 01/15/2018	USD	611,000	648,056.72	630,857.50	0.18%
PERMIAN HOLDINGS INC 10.5% 01/15/2018	USD	2,771,000	2,850,773.75	2,175,235.00	0.64%
			47,764,977.59	45,060,876.00	13.17%
TOTAL II.			**53,340,060.09**	**50,485,453.37**	**14.76%**
TOTAL INVESTMENTS IN SECURITIES			**350,571,075.72**	**320,362,616.45**	**93.75%**
CASH AT BANKS				12,667,776.82	3.71%
CASH AT BROKERS				(144,920.55)	-0.04%
OTHER NET ASSETS				8,848,176.03	2.58%
TOTAL NET ASSETS				**341,733,648.75**	**100.00%**

（2014年12月31日現在）
（米ドルで表示）

	純資産比率
UNITED STATES OF AMERICA	81.59%
LUXEMBOURG	5.79%
UNITED KINGDOM	3.26%
MARSHALL ISLANDS	1.22%
CANADA	1.16%
AUSTRALIA	0.73%
	93.75%

為替予約取引

（2014年12月31日現在）
（米ドルで表示）

約定日	決済日	通貨	売却	通貨	取得	価格（米ドル）	未実現評価益（米ドル）	取引相手
12/23/2014	02/04/2015	USD	5,806.53	JPY	700,000	5,865.67	59.14	UBS, NEW YORK
12/23/2014	02/04/2015	USD	4,322,826.09	JPY	521,159,913	4,367,070.93	44,244.84	UBS, NEW YORK
12/24/2014	02/04/2015	USD	27,729.35	JPY	3,340,000	27,987.60	258.25	UBS, NEW YORK
12/29/2014	01/06/2015	USD	1,708,905.39	JPY	206,000,000	1,725,770.10	16,864.71	UBS, NEW YORK
12/29/2014	01/06/2015	USD	829.57	JPY	100,000	837.75	8.18	UBS, NEW YORK
12/29/2014	01/06/2015	USD	29,034.80	JPY	3,500,000	29,321.34	286.54	UBS, NEW YORK
12/01/2014	01/05/2015	JPY	13,309,000	USD	112,552.35	(111,495.41)	1,056.94	UBS, NEW YORK
12/03/2014	01/05/2015	USD	22,583.37	JPY	2,700,000	22,619.10	35.73	UBS, NEW YORK
12/08/2014	01/05/2015	USD	77,653.26	JPY	9,375,000	78,538.54	885.28	UBS, NEW YORK
12/19/2014	01/05/2015	USD	22,596.41	JPY	2,700,000	22,619.10	22.69	UBS, NEW YORK
12/22/2014	01/05/2015	USD	30,373.32	JPY	3,640,000	30,493.90	120.58	UBS, NEW YORK
12/12/2014	01/05/2015	JPY	900,000	USD	7,611.06	(7,539.70)	71.36	UBS, NEW YORK
12/18/2014	01/05/2015	JPY	1,500,000	USD	12,619.68	(12,566.17)	53.51	UBS, NEW YORK
12/17/2014	01/05/2015	JPY	2,900,000	USD	24,711.98	(24,294.59)	417.39	UBS, NEW YORK
12/16/2014	01/05/2015	JPY	1,600,000	USD	13,664.94	(13,403.91)	261.03	UBS, NEW YORK
12/15/2014	01/05/2015	JPY	3,000,000	USD	25,366.33	(25,132.33)	234.00	UBS, NEW YORK
12/11/2014	01/05/2015	JPY	3,200,000	USD	26,810.55	(26,807.82)	2.73	UBS, NEW YORK
12/10/2014	01/05/2015	JPY	2,750,000	USD	23,171.94	(23,037.97)	133.97	UBS, NEW YORK
12/09/2014	01/05/2015	JPY	12,352,000	USD	103,864.65	(103,478.20)	386.45	UBS, NEW YORK
12/02/2014	01/05/2015	JPY	4,850,000	USD	40,724.48	(40,630.61)	93.87	UBS, NEW YORK
						TOTAL	**65,497.19**	

約定日	決済日	通貨	売却	通貨	取得	価格（米ドル）	未実現評価損（米ドル）	取引相手
12/23/2014	01/05/2015	JPY	521,159,913	USD	4,321,034.02	(4,365,988.28)	(44,954.26)	UBS, NEW YORK
12/29/2014	02/04/2015	JPY	2,820,000	USD	23,398.61	(23,630.25)	(231.64)	UBS, NEW YORK
12/01/2014	01/05/2015	USD	4,758,608.27	JPY	562,005,913	4,708,173.38	(50,434.89)	UBS, NEW YORK
12/05/2014	01/05/2015	JPY	11,700,000	USD	96,426.05	(98,016.10)	(1,590.05)	UBS, NEW YORK
12/04/2014	01/05/2015	JPY	1,200,000	USD	10,030.76	(10,052.93)	(22.17)	UBS, NEW YORK
						TOTAL	**(97,233.01)**	

As at December 31, 2014, the unrealized appreciation on these contracts was USD 65,497.19, the unrealized depreciation on these contracts was USD 97,233.01. These are disclosed in the statement of net assets.

（2014年12月31日現在）
（米ドルで表示）

先物取引

銘柄	通貨	買持／（売持）純額	未実現評価益（米ドル）	約定
US 5YR NOTE (CBT) MAR15	USD	(265.00)	51,757.81	31,474,960.94
			51,757.81	**31,474,960.94**

As at December 31, 2014, the net unrealized appreciation on this contract was USD 51,757.81 and is disclosed in the statement of net assets.

オプション取引

銘柄	オプション価格	通貨	想定元本	未実現評価益（米ドル）	約定（日本円）
USDJPY 5Y FX OPT-B	-0.003661	USD	(164,447,910)	602,043.80	(164,447,910)
USDJPY 5Y FX OPT-A	-0.003712	USD	(162,794,795)	604,294.28	(162,794,795)
				1,206,338.08	**(327,242,705)**

As at December 31, 2014, the net unrealized appreciation on these contracts was USD 1,206,338.08. These are disclosed in the statement of net assets.

マネー・プール　マザーファンド

《第12期》決算日2015年７月14日

［計算期間：2015年１月15日～2015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12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12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。
主な投資対象	わが国の公社債
主な投資制限	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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
８期（2013年７月16日）	10,039	0.0	91.6	－	1,854
９期（2014年１月14日）	10,042	0.0	90.4	－	1,437
10期（2014年７月14日）	10,045	0.0	93.4	－	1,284
11期（2015年１月14日）	10,047	0.0	84.8	－	1,179
12期（2015年７月14日）	10,049	0.0	85.2	－	821

（注）債券先物比率は買建比率－売建比率です。

※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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　　月　　日	基　　準　　価　　額		債券組入比率	債券先物比率
		騰　落　率		
（期　　首）	円	%	%	%
2015年１月14日	10,047	－	84.8	－
１月末	10,048	0.0	90.5	－
２月末	10,048	0.0	92.1	－
３月末	10,048	0.0	89.7	－
４月末	10,048	0.0	95.9	－
５月末	10,048	0.0	91.7	－
６月末	10,049	0.0	88.7	－
（期　　末）				
2015年７月14日	10,049	0.0	85.2	－

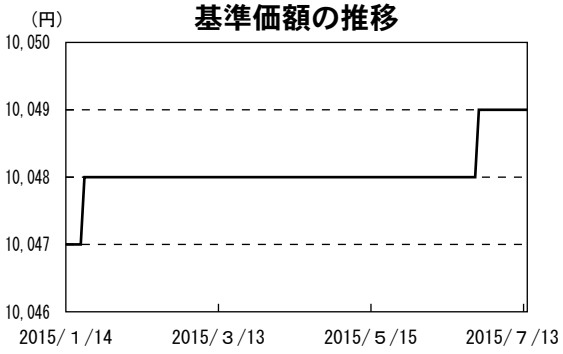
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）債券先物比率は買建比率－売建比率です。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

（第12期：2015/１/15～2015/７/14）

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ0.0%の上昇となりました。



基準価額の主な変動要因

上昇要因	利子等収益が積みあがったことが、基準価額にプラスに寄与しました。

投資環境について

（第12期：2015/１/15～2015/７/14）

➢国内短期金融市場の動向

〈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0.1%を下回る水準で推移しました。

〈国庫短期証券（３ヵ月物）の利回りの推移〉
・2015年１月中旬以降の国庫短期証券（３ヵ月物）の利回りは、日銀による短期国債の買入れや短期国債の需給の引き締まりなどから、おおむね０%以下で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

・わが国の短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、常時適正な流動性を保持するように運用を行いました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマーク等を設けておりません。
そのため、記載すべき事項はありません。

今後の運用方針

・引き続き、わが国の短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンでの運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2015年１月15日～2015年７月14日）

当期に発生した費用はありません。

○売買及び取引の状況

（2015年１月15日～2015年７月14日）

公社債

	買付額	売付額
国内	千円	千円
国債証券	187,906,143	188,206,234

（注１）金額は受渡代金です。（経過利子分は含まれていません。）
（注２）金額の単位未満は切り捨てです。

○主要な売買銘柄

（2015年１月15日～2015年７月14日）

公社債

国内の現先取引のみであるため記載がありません。

○利害関係人との取引状況等

（2015年１月15日～2015年７月14日）

利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
現先取引（公社債）	187,906	－	－	188,206	－	－

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額（A）	－千円
うち利害関係人への支払額（B）	－千円
（B）／（A）	－%

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あり、当期における利害関係人との取引はありません。

○組入資産の明細

（2015年７月14日現在）

国内（邦貨建）公社債

（１）国内（邦貨建）公社債

決算期	当期末						
区分	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	700,000 (700,000)	700,138 (700,138)	85.2 (85.2)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	85.2 (85.2)
合計	700,000 (700,000)	700,138 (700,138)	85.2 (85.2)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	85.2 (85.2)

（注１）（ ）内は非上場債で内書きです。
（注２）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。
（注３）額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。
（注４）－印は組み入れがありません。
（注５）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注６）ＢＢ格以下組入比率の計算においては、Moody'sとS&Pの格付けのうち高いものを採用しています。

（２）国内（邦貨建）公社債　銘柄別

決算期	当期末			
銘柄	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（国債証券）	%	千円	千円	
第541回国庫短期証券※	－	100,000	100,000	－
第543回国庫短期証券※	－	600,000	600,138	－
合計	－	700,000	700,138	

（注１）額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。
（注２）※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

（2015年７月14日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	700,138	84.6
コール・ローン等、その他	127,620	15.4
投資信託財産総額	827,758	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年７月14日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	**827,758,933**
コール・ローン等	127,620,152
公社債(評価額)	700,138,600
未収利息	181
(B) 負債	**6,266,321**
未払解約金	6,266,321
(C) 純資産総額(A－B)	**821,492,612**
元本	817,500,936
次期繰越損益金	3,991,676
(D) 受益権総口数	**817,500,936口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**10,049円**

○損益の状況 当期 (2015年１月15日～2015年７月14日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	**184,600**
受取利息	184,600
(B) 当期損益金(A)	**184,600**
(C) 前期繰越損益金	**5,564,017**
(D) 追加信託差損益金	**21,247,829**
(E) 解約差損益金	**△23,004,770**
(F) 計 (B＋C＋D＋E)	**3,991,676**
次期繰越損益金(F)	**3,991,676**

(注１) 損益の状況の中で
・**(D) 追加信託差損益金**とは、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。
・**(E) 解約差損益金**とは、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。
(注２) 当マザーファンドの期首元本額は1,174,422,749円、期中追加設定元本額は4,420,909,775円、期中一部解約元本額は4,777,831,588円です。
(注３) １口当たり純資産額は、当期末1.0049円です。

（注４）当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は以下の通りです。

ファンド名	当期末元本額
	円
世界好利回りＣＢファンド ２０１３－０３ 為替ヘッジあり	99,642
世界好利回りＣＢファンド ２０１３－０３ 円高ヘッジ・円安追随型	99,642
短期ハイ・イールド債ファンド（為替ヘッジあり）２０１３－１２	99,582
短期ハイ・イールド債ファンド（為替ヘッジあり）２０１４－０２	99,572
短期ハイ・イールド債ファンド（為替ヘッジあり）２０１４－０３	99,572
短期ハイ・イールド債ファンド（為替ヘッジあり）２０１４－０４	99,562
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジあり）２０１４－０９	99,553
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジあり）２０１４－１２	99,533
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
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジあり）２０１５－０３	99,523
先進国高利回り社債ファンド（為替ヘッジなし）２０１５－０３	99,523
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
新興国公社債オープン（通貨選択型）円コース（毎月決算型）	2,328,870
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
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）	1,307,246
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）	93,548
新興国公社債オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（毎月決算型）	11,291,577
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
新興国公社債オープン（通貨選択型）マネー・プール・ファンド（年２回決算型）	7,420,727
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
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
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
世界投資適格債オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（毎月決算型）	2,234,005
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
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
世界投資適格債オープン（通貨選択型）マネー・プール・ファンドⅡ（年２回決算型）	6,987,698
日本株 2.5ブルベア・オープンⅡ（マネー・プール・ファンドⅧ）	381,773,157
マネー・プール・ファンドⅣ	1,146,607
マネー・プール・ファンドⅥ	178,814,624
マネー・プール・ファンドⅦ（適格機関投資家専用）	976,707
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
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
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
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）ブラジル・レアルコース（毎月決算型）	15,855,020
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
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
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
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
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
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）マネー・プール・ファンドⅤ（年２回決算型）	112,249,885
米国高利回り社債ファンド（毎月決算型）	999
米国高利回り社債・円ファンド（毎月決算型）	999
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
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
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
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
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
トレンド・アロケーション・オープン	997,308
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
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

ファンド名	当期末元本額
	円
国際オーストラリア債券オープン（毎月決算型）	997
リスク・パリティαオープン	995
欧州ハイ・イールド債券ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり	9,963
欧州ハイ・イールド債券ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし	39,849
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
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
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
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
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
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
国際 アジア・リート・ファンド（通貨選択型）マレーシア・リンギコース（毎月決算型）	99,602
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）マネー・プール・ファンドⅨ（１年決算型）	44,147,576
国際・キャピタル 日本株式オープン（通貨選択型）マネー・プール・ファンドⅩ（年２回決算型）	29,025,605
欧州アクティブ株式オープン（為替ヘッジあり）	4,979
欧州アクティブ株式オープン（為替ヘッジなし）	4,979
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
米国成長株オープン	996
世界CoCosオープン 為替プレミアムコース（毎月決算型）	9,953
世界CoCosオープン 為替ヘッジありコース（毎月決算型）	9,953
世界CoCosオープン 為替ヘッジなしコース（毎月決算型）	9,953
合　計	817,500,936

［お知らせ］

①委託者である「国際投信投資顧問株式会社」は「三菱ＵＦＪ投信株式会社」との合併により解散し、存続会社である「三菱ＵＦＪ投信株式会社」は2015年７月１日付で「三菱ＵＦＪ国際投信株式会社」と商号変更するための、所要の約款変更を2015年７月１日に行いました。
②委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行うための、所要の約款変更を2015年７月１日に行いました。