

投資信託説明書
(請求目論見書)

使用開始日 2024.12.24

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)
米ドルコース(毎月決算型)
豪ドルコース(毎月決算型)
ブラジル・リアルコース(毎月決算型)
トルコ・リラコース(毎月決算型)
追加型投信／海外／債券

この目論見書により行う「米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2024年6月24日に関東財務局長に提出しており、2024年6月25日に効力が生じております。

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づき作成され、投資者の請求により交付される目論見書(請求目論見書)です。

発行者名	: 三菱UFJアセットマネジメント株式会社
代表者の役職氏名	: 取締役社長 横川 直
本店の所在の場所	: 東京都港区東新橋一丁目9番1号
縦覧に供する場所	: 該当事項はありません。

目次

第一部【証券情報】	1
（1）【ファンドの名称】	1
（2）【内国投資信託受益証券の形態等】	1
（3）【発行（売出）価額の総額】	1
（4）【発行（売出）価格】	1
（5）【申込手数料】	2
（6）【申込単位】	2
（7）【申込期間】	2
（8）【申込取扱場所】	2
（9）【払込期日】	2
（10）【払込取扱場所】	2
（11）【振替機関に関する事項】	2
（12）【その他】	2
第二部【ファンド情報】	3
第1【ファンドの状況】	3
第2【管理及び運営】	102
第3【ファンドの経理状況】	110
第4【内国投資信託受益証券事務の概要】	155
第三部【委託会社等の情報】	155
第1【委託会社等の概況】	156
約款	187

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

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）
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）
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）
米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）ブラジル・リアルコース（毎月決算型）
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）

以上を総称して「米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）」または「ファンド」ということがあります。また、各々を「各ファンド」ということがあります。

なお、各ファンドについて、以下の略称を用いることがあります。

ファンドの名称		略称
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）	円コース
	米ドルコース（毎月決算型）	米ドルコース
	豪ドルコース（毎月決算型）	豪ドルコース
	ブラジル・リアルコース（毎月決算型）	ブラジル・リアルコース
	トルコ・リラコース（毎月決算型）	トルコ・リラコース

また、「円コース」、「米ドルコース」、「豪ドルコース」、「ブラジル・リアルコース」、「トルコ・リラコース」の各々を「各通貨コース」ということがあります。

なお、各ファンドの共通の内容はまとめて記載します。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

各ファンド 1兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

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）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

(注) 基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除して得た額をいいます。

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

(5) 【申込手数料】

申込価額（発行価格）×3.30%（税抜 3.00%）を上限として販売会社が定める手数料率
申込手数料は販売会社にご確認ください。

申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）があり、分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。（販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）

(6) 【申込単位】

販売会社が定める単位

申込単位は販売会社にご確認ください。

(7) 【申込期間】

2024年6月25日から2025年6月23日まで

※申込期間は、前記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新される予定です。

(8) 【申込取扱場所】

販売会社において申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認ください。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

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）

(9) 【払込期日】

取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

申込みを受け付けた販売会社です。

(11) 【振替機関に関する事項】

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

- ・販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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。

信託金の限度額は、各ファンドについて、5,000億円です。

* 委託会社は、受託会社と合意のうえ、信託金の限度額を変更することができます。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

商品分類表

<各通貨コース>

単位型・追加型の別	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉となる資産)
単位型投信	国内	株式
	海外	債券
追加型投信	内外	不動産投信
		その他資産
		資産複合

(注) 該当する部分を網掛け表示しています。

該当する商品分類の定義について

追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
国内	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
海外	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
債券	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

属性区分表

<円コース>

投資対象資産 (実際の組入資産)	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
---------------------	------	--------	------	-------

株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル		
	年2回	日本		
	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり (フルヘッジ)
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性	年6回(隔月)	欧州		
	年12回(毎月)	アジア		
	日々	オセアニア		
	その他	中南米	ファンド・ オブ・ファン ズ	なし
不動産投信		アフリカ		
その他資産(投資信託証券 (債券 社債・低格付債))		中近東(中東)		
資産複合		エマージング		

(注) 該当する部分を網掛け表示しています。

上記ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産(債券)とが異なります。

<米ドルコース>、<豪ドルコース>、<ブラジル・リアルコース>、<トルコ・リラコース>

投資対象資産 (実際の組入資産)	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル		
	年2回	日本		
	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性	年6回(隔月)	欧州		
	年12回(毎月)	アジア		
	日々	オセアニア		
不動産投信	その他	中南米	ファンド・ オブ・ファン ズ	なし
その他資産(投資信託証券 (債券 社債・低格付債))		アフリカ		
		中近東(中東)		
資産複合		エマージング		

(注) 該当する部分を網掛け表示しています。

上記ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産(債券)とが異なります。

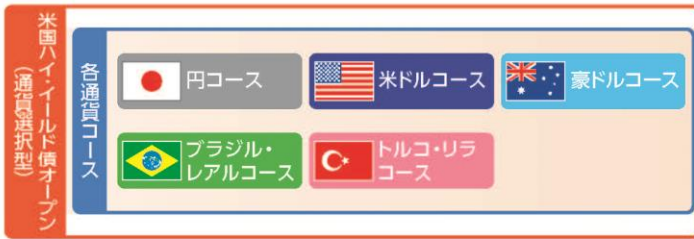
該当する属性区分の定義について

その他資産(投資信託証券 (債券 社債・低格付債))	投資信託証券を通じて、主として債券(社債* ¹ ・低格付債* ²)に投資する。
その他資産 (投資信託証券 (債券 一般))	投資信託証券(マザーファンド)を通じて、主として債券(一般*)に投資する。 *一般とは、公債* ³ 、社債、その他債券* ⁴ 属性にあてはまらない全てのものをいう。
年2回	目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
年12回(毎月)	目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
北米	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
日本	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファミリーファンド	目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。
ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則* ⁵ 」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジあり (フルヘッジ)	目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるもののうちフルヘッジを行うものをいう。

為替ヘッジなし	目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。
---------	---

- * 1 社債・・・・・・・・目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
 - * 2 低格付債・・・・三菱UFJアセットマネジメント株式会社のファンドにおける定義により、目論見書又は投資信託約款において、原則としてBB格相当以下の債券を投資対象とする旨の記載のあるものをいいます。
 - * 3 公債・・・・・・・・目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府が発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
 - * 4 その他債券・・目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
 - * 5 一般社団法人投資信託協会が定める規則です。
- ※ 属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。
- ※ 商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) でご覧いただけます。

ファンドの目的



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。

ファンドの特色

米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) は、為替取引^{*1}の対象通貨が異なる5つのコースから構成されています。

*1 円コースが投資を行うJPYクラスは、原則として対円で為替ヘッジを行います。米ドルコースが投資を行うUSDクラスは、原則として為替取引を行いません。

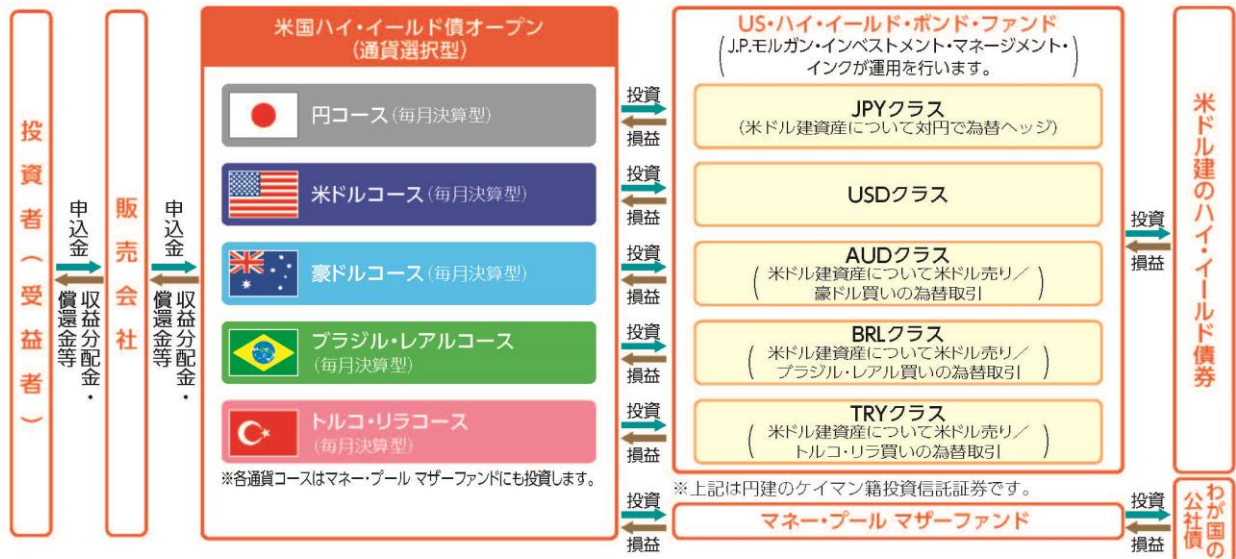
◆ 上記5本の各通貨コース間でスイッチング^{*2}が可能です。

*2 スwitchingとは、各通貨コースを換金した受取金額をもって当該換金の請求日に別の各通貨コースの購入の申込みを行うことをいいます。スイッチングの際の購入手数料は販売会社が定めるものとします。また、換金した場合、解約金の利益に対して税金がかかります。

ファンドのしくみ

◆ ファンド・オブ・ファンズ方式^{*3}により運用を行います。

*3 ファンド・オブ・ファンズ方式とは、株式や債券などに直接投資するのではなく、複数の他の投資信託証券に投資する仕組みです。ファンド・オブ・ファンズとは、一般社団法人投資信託協会が定める規則(「投資信託等の運用に関する規則」第2条)に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。



※上記の各通貨コース間でスイッチングが可能です。

※販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。

※当ファンドおよびマネー・プール マザーファンドは三菱UFJアセットマネジメントが運用を行います。

特色1

米ドル建のハイ・イールド債券に投資します。

- ◆ US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド*1 (以下「USHYF」ということがあります。)への投資を通じて、主として米ドル建*2のハイ・イールド債券*3に投資を行います。また、マネー・プール マザーファンドへの投資も行います。

*1 USHYFは、ケイマン籍投資信託証券で、J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクが運用を行います。

*2 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。

*3 当ファンドにおいて、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。以下、米ドル建のハイ・イールド債券を「米国ハイ・イールド債券」ということがあります。

- ◆ 各通貨コース(米ドルコースを除く)が投資を行うUSHYFにおいては、米ドル売り/各通貨コースの対象通貨買いの為替取引*4を行います。為替取引には、外国為替予約取引および直物為替先渡取引(NDF)*5等を活用することがあります。

*4 円コースが投資を行うJPYクラスは、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が、完全に為替変動リスクを排除することはできません。

*5 直物為替先渡取引(NDF)の説明は、後記「直物為替先渡取引(NDF)について」をご参照ください。

特色2

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。

各通貨コースの収益の源泉

- ◆ 各通貨コースの収益の源泉には、3つの要素があります。

要素1

米国ハイ・イールド債券への投資

投資適格債券(BBB格相当以上)と比較して、相対的に利回りの高い米国ハイ・イールド債券を実質的な主要投資対象とすることで、高水準のインカムゲインの確保と債券の値上がり益の獲得を目指します。

要素2

米ドルと各通貨コースの対象通貨の短期金利の差から得られる「為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)」

各通貨コース(米ドルコースを除く)の対象通貨の短期金利が、米ドルの短期金利と比較して高い場合には、「為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)」の獲得が期待できます。

※対象通貨の短期金利が、米ドルの短期金利と比較して低い場合には、「為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)」が生じます。
※ただし、為替市場の状況によっては、収益または費用が、金利差相当分からカイ離する場合があります。

要素3

対象通貨の為替変動

選択した各通貨コース(円コースを除く)の対象通貨が対円で上昇(円安)した場合には、為替差益を得ることができます。一方、対円で下落(円高)した場合には、為替差損が生じます。

要素 1

米国ハイ・イールド債券への投資

USHYFを通じて投資適格債券(BBB格相当以上)と比較して、相対的に利回りの高い米国ハイ・イールド債券を実質的な主要投資対象とすることで、高水準のインカムゲインの確保と債券の値上がり益の獲得を目指します。

◆ USHYFの主な運用方針

- 個別銘柄の投資にあたっては、S&P社またはMoody's社による格付け(両社の格付けが異なる場合は高い方の格付け)が、主としてBB格相当以下とします。なお、一部無格付けの社債に投資する場合があります。
- S&P社またはMoody's社による格付けがBBB格相当以上の投資適格社債への投資割合は、原則として純資産総額の15%以内とします。

■ ハイ・イールド債券とは

- 一般的に、S&P社やMoody's社などの格付機関による格付けが、BB格相当以下の相対的に格付けの低い債券をいいます。
- ハイ・イールド債券は投資適格債券に比べ、一般的に信用力が低く、デフォルト*のリスクも高くなることから、その分金利が上乘せされる傾向があります。

*デフォルト:債務不履行および支払い遅延

格付けと信用力のイメージ

	投資適格債券				ハイ・イールド債券					
Moody's社	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	B	Caa	Ca	C	-
S&P社	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D

高 ← 信用力 (Moody's社 Aaa, S&P社 AAA) → 低
 低 ← 利回り (Moody's社 -, S&P社 D) → 高

要素 2

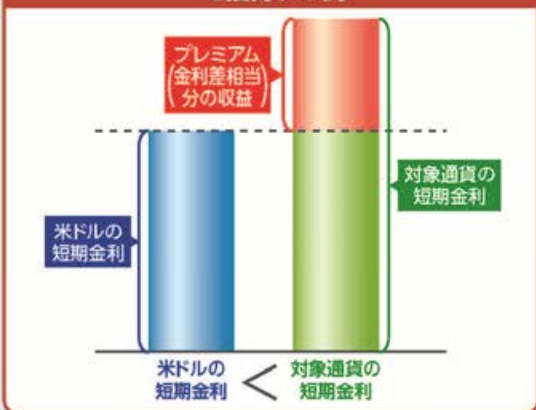
米ドルと各通貨コースの対象通貨の短期金利の差から得られる「為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)」

各通貨コース(米ドルコースを除く)の対象通貨の短期金利が、米ドルの短期金利と比較して高い場合には、「為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)」の獲得が期待できます。

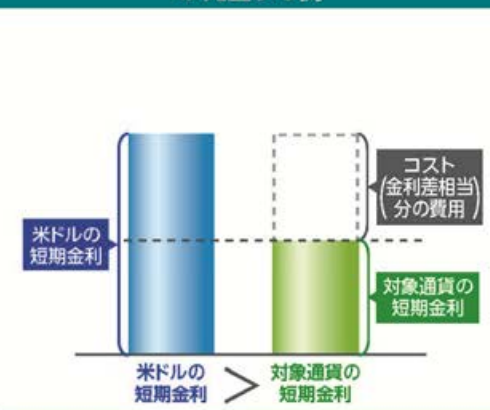
※対象通貨の短期金利が、米ドルの短期金利と比較して低い場合には、「為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)」が生じます。

※ただし、為替市場の状況によっては、収益または費用が、金利差相当分からカイ離する場合があります。

為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)を獲得する例



為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)が発生する例



※上記の図は為替取引によるプレミアム/コストの概念を説明するイメージ図であり、将来の投資成果をお約束するものではありません。

要素3 対象通貨の為替変動

選択した各通貨コース(円コースを除く)の対象通貨が対円で上昇(円安)した場合には、為替差益を得ることができます。一方、対円で下落(円高)した場合には、為替差損が生じます。

◆ 各通貨コースの対象通貨の為替変動により以下のような影響を受けます。

各通貨コース	為替変動の影響	
	下落 ←	基準価額 → 上昇
● 円コース	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。	
🇺🇸 米ドルコース	米ドル安 ←	円に対して → 米ドル高
🇦🇺 豪ドルコース	豪ドル安 ←	円に対して → 豪ドル高
🇧🇷 ブラジル・リアルコース	ブラジル・リアル安 ←	円に対して → ブラジル・リアル高
🇹🇷 トルコ・リラコース	トルコ・リラ安 ←	円に対して → トルコ・リラ高

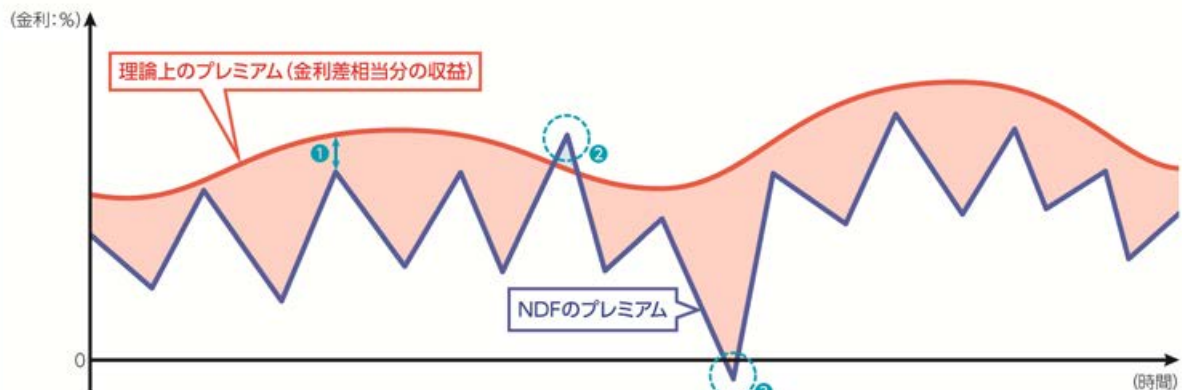
直物為替先渡取引(NDF)について

外国為替先渡取引の一種であり、対象通貨を用いた受渡しを行わずに、主に米ドルなど主要通貨による差金決済を相対で行う取引です。

- ・為替取引を行う際、一部の新興国の通貨では、外国為替取引に関する規制などで機動的に為替予約取引を行えないことがあり、NDFを活用する場合があります。
- ・NDFは、通常の為替予約取引とは異なり、当局による規制などにより裁定が働かない場合があります。そのため、需給や当該通貨に対する期待等により、NDFのプレミアム^{*1}が、取引時点における理論上のプレミアム(金利差相当分の収益)^{*2}から大きく乖離する場合があります。その場合、理論上のプレミアムから減少^④(増加^⑤)することや、NDFのプレミアムがマイナス^⑥となる場合があります(費用の発生)。

*1 NDFのプレミアム=NDFを用いた為替取引によるプレミアム
*2 理論上のプレミアム=為替取引による理論上のプレミアム

■ 「NDFのプレミアム」と「理論上のプレミアム」との乖離イメージ



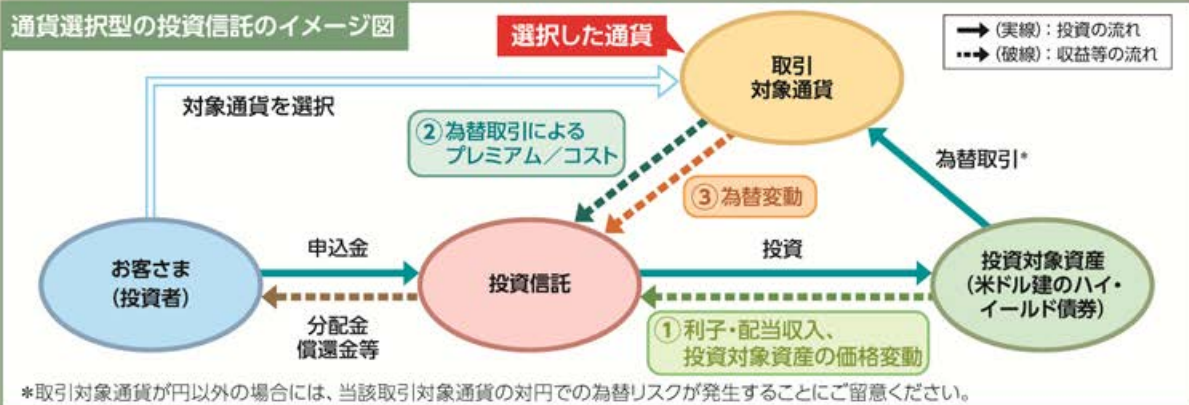
※ 上記は、理論上のプレミアムがある場合のイメージであり、すべての事象があてはまるとは限りません。また、将来の水準を予測、または示唆するものではありません。
 ※ 上記の要因以外でも、米ドルの短期金利が上昇した場合もしくは対象通貨の短期金利が低下した場合等には、NDFのプレミアムが減少したり、マイナスとなることがあります。
 ※ 上記は、直物為替先渡取引(NDF)や為替市場に関する説明の一部であり、直物為替先渡取引(NDF)や為替市場についてすべてを網羅したものではありません。

投資対象国・地域における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等の場合をいいます。)の発生を含む市況動向や資金動向、残存信託期間等の事情によっては、特色1、特色2のような運用ができない場合があります。

通貨選択型ファンドの収益／損失に関する説明

◆ 通貨選択型の投資信託は、投資対象資産に加えて、為替取引の対象となる円以外の通貨も選択することができるように設計された投資信託です。

通貨選択型の投資信託のイメージ図



*取引対象通貨が円以外の場合には、当該取引対象通貨の対円での為替リスクが発生することにご留意ください。

※上記イメージ図は、通貨選択型の投資信託の仕組みを分かり易く表したものであり、実際には、ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。ファンド・オブ・ファンズ方式については、前記「ファンドのしくみ」をご参照ください。

◆ 通貨選択型の投資信託の収益の源泉としては、以下の3つの要素が挙げられます。これらの収益の源泉に相応してリスクが内在していることにご留意ください。

1. 投資対象資産による収益(上図①部分)

- 投資対象資産が値上がりした場合等には、基準価額の上昇要因となります。
- 逆に、投資対象資産が値下がった場合には、基準価額の下落要因となります。

2. 為替取引によるプレミアム／コスト(上図②部分)

- 為替取引により、「選択した通貨」(コース)の短期金利が、米ドルの短期金利よりも高い場合は、その金利差による「為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)」が期待できます。
 - 逆に、「選択した通貨」(コース)の短期金利のほうが低い場合には、「為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)」が生じます。
 - 「選択した通貨」(コース)と米ドルが同一通貨の場合、為替取引によるプレミアム／コストは発生しません。
- ※新興国通貨の場合などは、金利差がそのまま反映されない場合があります。

3. 為替変動による収益(上図③部分)

- 投資対象資産が実質的に選択した通貨(円を除く。以下同じ。)建となるように為替取引を行った結果、上図③の部分については、「選択した通貨」の円に対する為替変動の影響を受けることとなります。
- 「選択した通貨」の対円レートが上昇(円安)した場合は、為替差益を得ることができます。
- 逆に、「選択した通貨」の対円レートが下落(円高)した場合は、為替差損が生じます。

◆ これまで説明しました内容についてまとめますと、以下のようになります。

収益の源泉	① 利子・配当収入、投資対象資産(米ドル建のハイ・イールド債券)の価格変動 + ② 為替取引によるプレミアム／コスト + ③ 為替差益／為替差損		
収益を得られるケース	● 投資対象資産の市況の好転(金利の低下等) ↑ 投資対象資産(債券等)の価格の上昇	● 取引対象通貨の短期金利が米ドルの短期金利を上回る ↑ プレミアム(金利差相当分の収益)の発生	● 取引対象通貨が対円で上昇(円安) ↑ 為替差益を得る
損失やコストが発生するケース	● 投資対象資産の市況の悪化(金利の上昇、発行体の信用状況の悪化等) ↓ 投資対象資産(債券等)の価格の下落	● 取引対象通貨の短期金利が米ドルの短期金利を下回る ↓ コスト(金利差相当分の費用)の発生	● 取引対象通貨が対円で下落(円高) ↓ 為替差損が生じる

(注) 為替取引を行う際、一部の新興国の通貨では、為替取引に関する規制などで機動的に外国為替予約取引を行えないことがあり、直物為替先渡取引(NDF)を活用する場合があります。
為替取引を行う場合のプレミアム／コストは、需給や当該通貨に対する期待等により、金利差から理論上期待される水準とは異なる場合があります。

※上記は、主な収益源の要素の説明であり、全ての要素を網羅しているものではなく、将来における運用成果を予想あるいは保証するものではありません。市場動向等によっては、上記の通りにならない場合があります。

特色 3

毎月決算を行い、収益の分配を行います。

◆ 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。

収益分配方針

- 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。
- 委託会社が基準価額水準、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。
- 原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、継続的に分配することをめざします。(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。)

将来の収益分配金の支払いおよびその金額について保証するものではなく、委託会社の判断により、分配を行わない場合もあります。

収益分配金に関する留意事項

◆ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



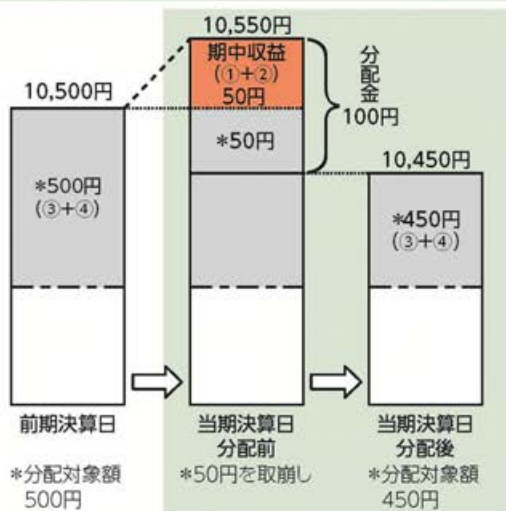
◆ 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。

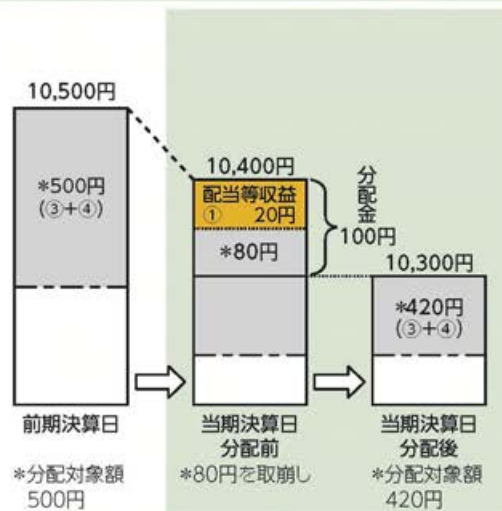
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合



※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

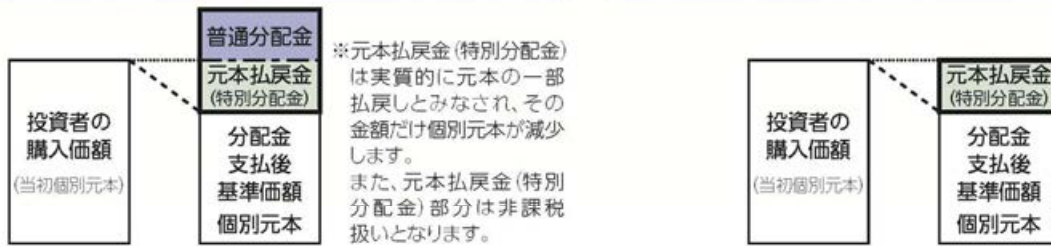
分配準備積立金: 当期の①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益のうち、当期分配金として支払わなかった残りの金額をいいます。信託財産に留保され、次期以降の分配金の支払いに充当できる分配対象額となります。

収益調整金: 追加型投資信託で追加設定が行われることによって、既存の受益者への収益分配可能額が薄まらないようにするために設けられた勘定です。

◆投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金:個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金):個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別

■ 主な投資制限

投資信託証券等以外への投資	投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。
投資信託証券への投資	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

(2) 【ファンドの沿革】

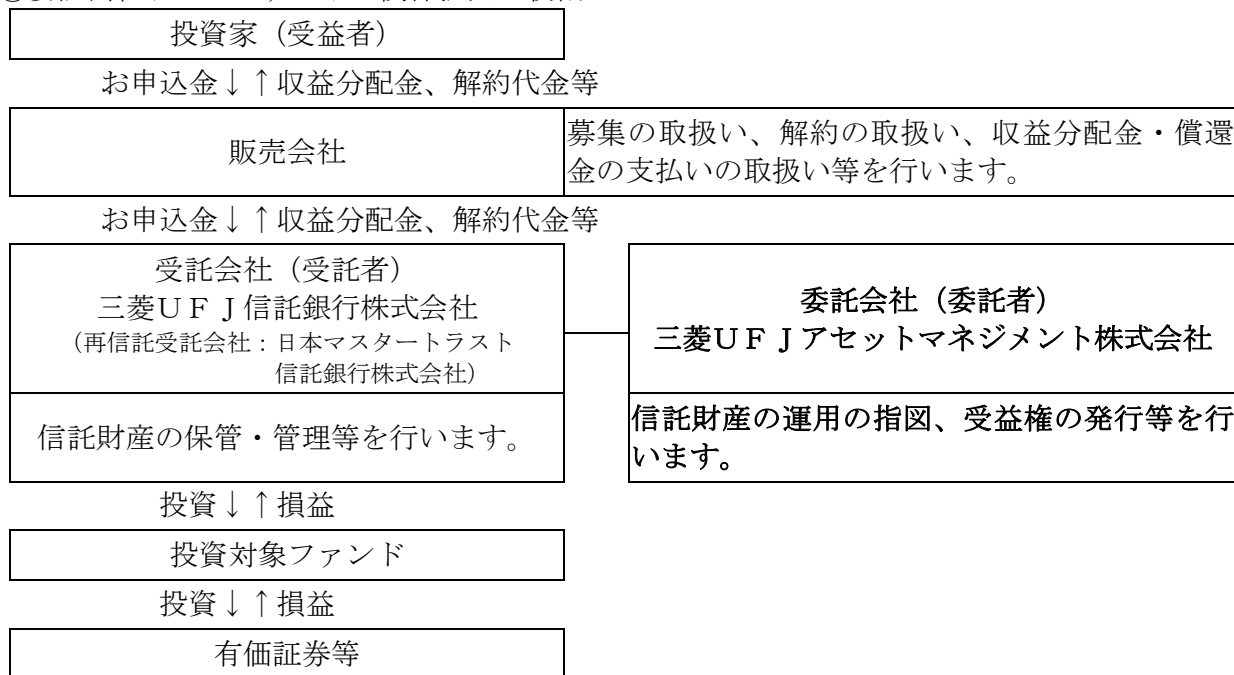
2010年9月27日	「米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)円コース(毎月決算型)」、「米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)米ドルコース(毎月決算型)」、「米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)豪ドルコース(毎月決算型)」、「米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)ブラジル・リアルコース(毎月決算型)」、「米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)中国元コース(毎月決算型)」、「米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)」、「米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)資源国通貨バスケットコース(毎月決算型)」、「米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)マネー・プール・ファンドV(年2回決算型)」の証券投資信託契約締結、設定、運用開始
2011年8月12日	「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)」の証券投資信託契約締結、設定、運用開始
2013年5月29日	「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)」の証券投資信託契約締結、設定、運用開始
2015年7月1日	各ファンドの委託会社としての業務を国際投信投資顧問株式会社から三菱UFJ国際投信株式会社に承継
2019年6月25日	「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)」、「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)」、「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)」、「米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)ブラジル・リアルコース(毎月決算型)」、「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)」の信託期間を2020年9月18日までから2025年9月24日までに変更

2020年9月18日

「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）」、「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）」、「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）」、「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）」、「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）」の満期償還

(3) 【ファンドの仕組み】

①委託会社およびファンドの関係法人の役割



②委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「投資信託受益権の取扱いに関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。

③委託会社の概況（2024年9月末現在）

- ・金融商品取引業者登録番号
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第404号
- ・設立年月日
1985年8月1日
- ・資本金
2,000百万円
- ・沿革
1997年5月 東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
2004年10月 東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社

- 2005年10月 2015年7月 2023年10月
- が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、
商号を三菱UFJ投信株式会社に変更
三菱UFJ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三
菱UFJ国際投信株式会社に変更
エム・ユー投資顧問株式会社の有価証券運用事業を三菱UFJ国際投信
株式会社へ統合し、商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変
更

・大株主の状況

株主名	住所	所有株式数	所有比率
株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	211,581株	100.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

① 基本方針

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。

② 投資態度

- a. 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（後記「※1」をご参照ください。）の受益証券への投資を通じ、米ドル建のハイ・イールド債券（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。）を実質的な主要投資対象とします。なお、当該外国投資信託において、原則として為替取引（円コースについては「為替ヘッジ」と読み替えます。）を行います。（為替取引または為替ヘッジの内容については後記「※2」をご参照ください。）
また、マネー・プール マザーファンド受益証券へも投資を行います。
- b. 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。

※1 各通貨コースが投資する「US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」は、以下の通りとなります。

各通貨コース	US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
円コース	JPYクラス
米ドルコース	USDクラス
豪ドルコース	AUDクラス
ブラジル・リアルコース	BRLクラス
トルコ・リラコース	TRYクラス

※2 為替取引または為替ヘッジの内容は以下の通りとなります。

各通貨コース	為替取引または為替ヘッジの内容
円コース	米ドルの売り、円の買い
米ドルコース	—
豪ドルコース	米ドルの売り、豪ドルの買い
ブラジル・リアルコース	米ドルの売り、ブラジル・リアルの買い
トルコ・リラコース	米ドルの売り、トルコ・リラの買い

※3 各通貨コースの運用方針の達成のため、投資先ファンドの具体的な投資先を重視し、主要投資対象として「U S ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」を選定し、また、余裕資金の運用のため、投資対象の流動性を重視し「マネー・プール マザーファンド」を選定しました。

③ 運用の形態等

ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。

(2) 【投資対象】

投資信託証券を主要投資対象とします。

① 投資の対象とする資産の種類

各通貨コースにおいて投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

- a. 有価証券
- b. 約束手形
- c. 金銭債権

② 運用の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として、円建の外国投資信託であるU S ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(前記(1)投資方針「※1」をご参照ください。)受益証券のほか、三菱UFJアセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者として締結されたマネー・プール マザーファンドの受益証券および次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。）に投資することを指図します。

- a. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
- b. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
- c. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、a. およびb. の証券または証書の性質を有するもの
- d. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

a. の証券およびc. の証券または証書のうちa. の証券の性質を有するものを以下、「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は債券買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができます。

なお、投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）および投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）を「投資信託証券」といいます。

③ 金融商品の指図範囲

委託会社は、信託金を、前記②の有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

- a. 預金
- b. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- c. コール・ローン
- d. 手形割引市場において売買される手形

④ 特別な場合の金融商品による運用

前記②の規定にかかわらず、ファンドの設定、解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応で、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、前記③の a. から d. までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

(参考)各通貨コースが投資対象とする投資先ファンドの概要

名称	<ul style="list-style-type: none"> ・ US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (JPYクラス) (以下当概要において「JPYクラス」といいます。) ・ US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (USDクラス) (以下当概要において「USDクラス」といいます。) ・ US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (AUDクラス) (以下当概要において「AUDクラス」といいます。) ・ US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (BRLクラス) (以下当概要において「BRLクラス」といいます。) ・ US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (TRYクラス) (以下当概要において「TRYクラス」といいます。)
形態等	ケイマン籍／外国投資信託受益証券／円建
目的及び基本的性格	<p>米ドル建^{*1}のハイ・イールド債券^{*2}を中心に投資を行います。</p> <p>*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。</p> <p>*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。</p>
投資の基本方針	米ドル建のハイ・イールド債券を中心に投資を行います。また、外国為替予約取引および直物為替先渡取引 (NDF) 等を活用します。

運用方針	<p>1. 米ドル建のハイ・イールド債券を中心に投資を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・個別銘柄の投資にあたっては、S&P 社または Moody's 社による格付け（両社の格付けが異なる場合は高い方の格付け）が、主としてBB格相当以下とします。なお、一部無格付けの社債に投資する場合があります。 ・無格付けの社債への投資は、投資顧問会社がハイ・イールド債券（BB格相当以下）の格付けと同等と判断した社債に投資を行います。無格付けの社債への投資割合は、原則として純資産総額の5%以内とします。 ・S&P 社または Moody's 社による格付けがBBB格相当以上の投資適格社債への投資割合は、原則として純資産総額の15%以内とします。 ・デフォルト債（デフォルトした債券）には、原則として投資を行いません。ただし、保有している債券がデフォルト債となった場合は、継続して保有することができます。その場合の投資割合は、原則として純資産総額の15%以内とします。 ・デュレーション、イールドカーブ、市場のボラティリティをヘッジする目的において、デリバティブを利用することがあります。 <p>2. 各投資先ファンド（USDクラスを除く）では、組入れる外貨建資産に対して、原則として以下の為替取引または為替ヘッジを行います。</p> <table border="1" data-bbox="347 875 1382 1189"> <tr> <td>JPYクラス</td> <td>原則として、米ドル建資産を対円で為替ヘッジを行います。</td> </tr> <tr> <td>AUDクラス</td> <td>原則として、米ドル建資産を実質的に豪ドル建となるように為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>BRLクラス</td> <td>原則として、米ドル建資産を実質的にブラジル・リアル建となるように為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>TRYクラス</td> <td>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。</td> </tr> </table> <p>3. 資金動向や市況動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。</p>	JPYクラス	原則として、米ドル建資産を対円で為替ヘッジを行います。	AUDクラス	原則として、米ドル建資産を実質的に豪ドル建となるように為替取引を行います。	BRLクラス	原則として、米ドル建資産を実質的にブラジル・リアル建となるように為替取引を行います。	TRYクラス	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。
JPYクラス	原則として、米ドル建資産を対円で為替ヘッジを行います。								
AUDクラス	原則として、米ドル建資産を実質的に豪ドル建となるように為替取引を行います。								
BRLクラス	原則として、米ドル建資産を実質的にブラジル・リアル建となるように為替取引を行います。								
TRYクラス	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。								
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	2010年9月27日 (TRYクラスは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。								
信託（管理）報酬	<p>純資産総額に対して年率0.59%程度 (運用報酬：年率0.50%、管理費用：年率0.09%程度)</p> <p>※ 上記の信託（管理）報酬の他、信託財産に関する租税、組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査に要する費用、ファンド設立に係る費用、法律関係の費用、外貨建資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息等も投資先ファンドの信託財産から支弁されます。</p>								
申込手数料	ありません。								

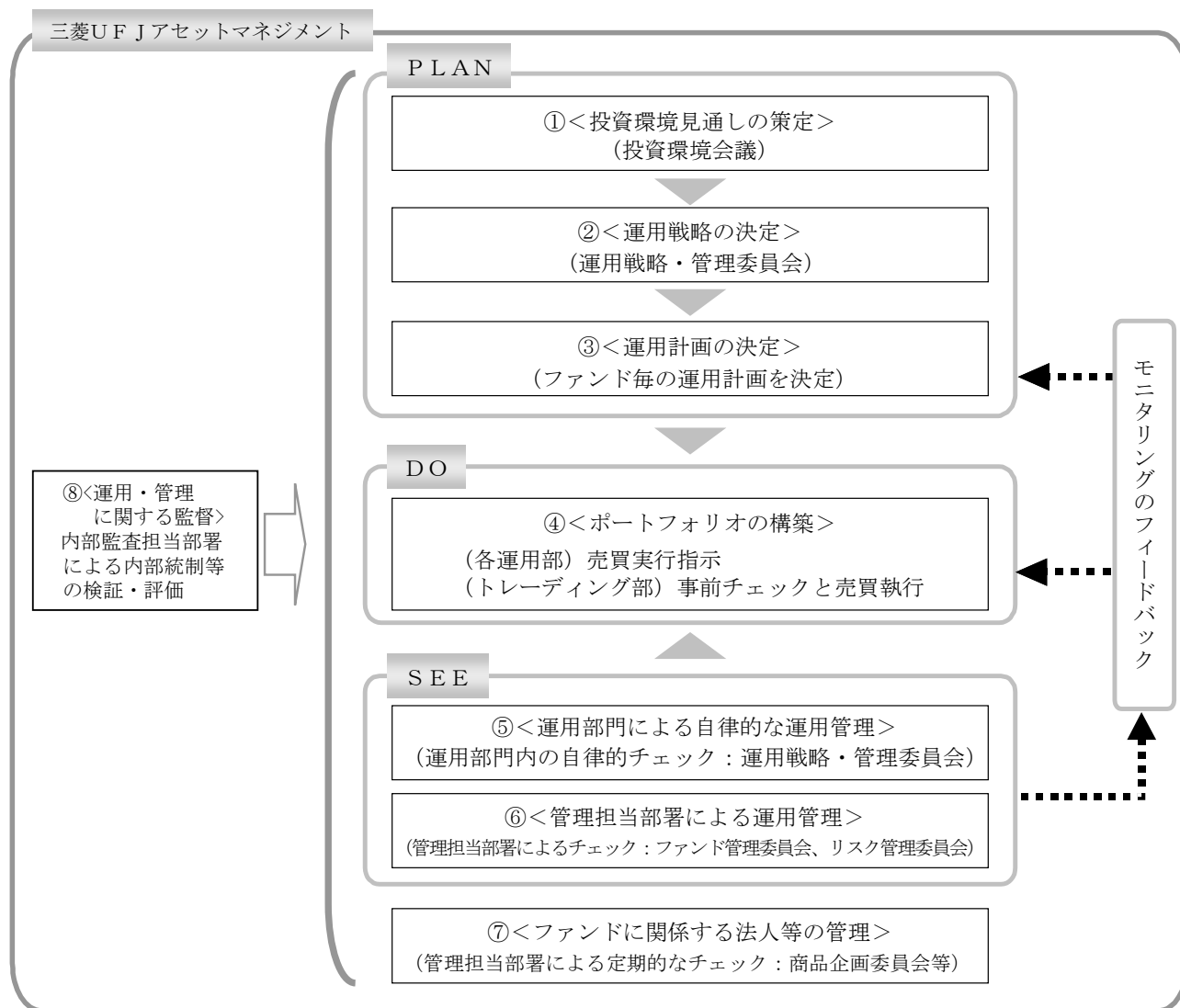
「J.P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク」について

J.P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク（以下、JPMIM）（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、JP モルガン・チェース・アンド・カンパニー傘下の資産運用部門である「JP モルガン・アセット・マネジメント」グループに所属しています。JPMIM は、グローバルに展開する「JP モルガン・アセット・マネジメント」グループの運用技術および調

査能力を活用することができます。

名称	マネー・プール マザーファンド
形態等	適格機関投資家私募
運用の基本方針	安定した収益の確保を目指して運用を行います。
投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	<p>① わが国の公社債に投資し、常時適正な流動性を保持するように配慮します。</p> <p>② わが国の政府および日本銀行が発行もしくは保証する資産以外の有価証券への投資にあたっては、原則として組入時において1社以上の信用格付業者等より、以下の信用格付条件を1つ以上満たすものに投資します。</p> <p>(ア) A-2格相当以上の短期信用格付</p> <p>(イ) A格相当以上の長期信用格付</p> <p>(ウ) 信用格付がない場合、委託会社が上記(ア)、(イ)と同等の信用力を有すると判断したもの</p> <p>③ 投資する有価証券または金融商品は、主として残存期間または取引期間が1年以内のものとしします。</p> <p>④ 投資するわが国の政府および日本銀行が発行もしくは保証する資産以外の有価証券は、純資産総額に対し1発行体あたり原則1%を組入れの上限とします。ただし、2社以上の信用格付業者等からAA格相当以上の長期信用格付またはA-1格相当の短期信用格付のいずれかを受けているもの、もしくは信用格付のない場合には委託会社が当該信用格付と同等の信用度を有すると判断した有価証券においてのみ、純資産総額に対し1発行体あたり原則5%を組入れの上限とします。</p> <p>⑤ 資金動向、市況動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は、転換社債の転換請求および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使により取得した株券に限り、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。
申込手数料	ありません。
信託報酬	かかりません。
信託期限	無期限
設定日	2009年9月29日
決算日	1月14日および7月14日(休業日の場合は、翌営業日とします。)
主な関係法人	<ul style="list-style-type: none"> ・委託会社：三菱UFJアセットマネジメント株式会社 ・受託会社：三菱UFJ信託銀行株式会社

(3) 【運用体制】



①投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

②運用戦略の決定

運用戦略・管理委員会において、①で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

③運用計画の決定

②で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

④ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

⑤運用部門による自律的な運用管理

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用戦略・管理委員会を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

⑥管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）は、(a) 運用に関するパフォーマンス測定・分析のほか、(b) リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、(a) についてはファンド管理委員会を経て運用担当部・商品開発担当部にフィ

ードバックされ、(b) についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

⑦ファンドに関係する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、商品企画委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

⑧運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（10名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

なお、委託会社に関する「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページでご覧いただけます。

「運用担当者に係る事項」 https://www.am.mufg.jp/investment_policy/fm.html

(4) 【分配方針】

① 収益分配方針

毎月24日（休業日の場合は翌営業日とします。）に決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。

ただし、第1期の決算日は次の通りとします。

・各通貨コース（トルコ・リラコースを除く）：2010年12月24日

・トルコ・リラコース：2011年9月26日

トルコ・リラコースは、第1期の決算日および第2期の決算日（2011年10月24日）には分配を行いません。第3期の決算日（2011年11月24日）から収益分配方針に基づいて分配を行います。

a. 分配対象収益額の範囲

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。

b. 分配対象収益についての分配方針

委託会社が基準価額水準、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こともあります。）

c. 留保益の運用方針

留保益については、特に制限を設けず、運用の基本方針に則した運用を行います。

② 収益分配金の交付

a. 「分配金受取コース」

収益分配金は、税金を差引いた後、毎計算期間の終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

b. 「自動けいぞく投資コース」

収益分配金は、税金を差引いた後、「自動けいぞく投資契約*」に基づいて、決算日の基準価額により自動的に無手数料で全額再投資されます。

* 販売会社によっては、当該契約または規定について、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあります。

③ 収益の分配方式

- a. 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。
- (a) 配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。
 - (b) 売買損益に評価損益を加減した利益金額（「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積立てることができます。
- b. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。
- ※当該諸経費、信託報酬は、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）相当額を含みます。

(5) 【投資制限】

<信託約款に定められた投資制限>

- ① 投資信託証券等への投資
投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。
- ② 投資信託証券への投資制限
投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- ③ 株式への投資
株式への直接投資は行いません。
- ④ 外貨建資産への投資制限
外貨建資産への直接投資は行いません。
- ⑤ 同一銘柄の投資信託証券への投資制限
同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限は設けません。
- ⑥ 公社債の借入れ
 - a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められたときは、担保の提供の指図を行うものとします。
 - b. 当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
 - c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
 - d. 借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。
- ⑦ 資金の借入れ
 - a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用および運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
 - b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借

入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の 10%を超えないこととします。

- c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日から翌営業日までの間とし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- d. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

⑧ 信用リスクの分散規制

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ 100 分の 10、合計で 100 分の 20 を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

3 【投資リスク】

(1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

(主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。)

a. 為替変動リスク

<円コース>

主要投資対象とする外国投資信託は、米ドル建資産へ投資し、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が、完全に為替変動リスクを排除することはできません。また、円金利が米ドル金利より低い場合、円と米ドルとの金利差相当分のヘッジコストがかかることにご留意ください。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。

<米ドルコース>

主要投資対象とする外国投資信託は、米ドル建資産へ投資します。そのため、米ドルが円に対して強く（円安に）なれば基準価額の上昇要因となり、弱く（円高に）なれば基準価額の下落要因となります。

<各通貨コース（円コースおよび米ドルコースを除く）>

主要投資対象とする外国投資信託は、米ドル建資産へ投資し、原則として米ドル売り／各通貨コースの対象通貨買いの為替取引を行います。そのため、各通貨コースの対象通貨が円に対して強く（円安に）なれば基準価額の上昇要因となり、弱く（円高に）なれば基準価額の下落要因となります。

また、各通貨コースの対象通貨の金利が米ドル金利より低い場合、その金利差相当分の為替取引によるコストがかかることにご留意ください。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上の為替取引によるコストとなる場合があります。

b. 金利変動リスク（債券価格変動リスク）

実質的に投資している債券の発行通貨の金利水準が上昇（低下）した場合には、一般的に債券価格は下落（上昇）し、基準価額の変動要因となります。各通貨コースは、米ドル建債券に投資を行うため、米国金利の変動の影響を受けます。また、組入債券の残存期間や利率等も価格変動に影響を与えます。例えば、金利水準の低下を見込んで残存期間が長い債券の組入比率を大きくしている場合等には、金利変動に対する債券価格の感応度が高く

なり、基準価額の変動は大きくなります。

ハイ・イールド債券は、景気などの投資環境の変化、発行企業の業績等の影響を受けることにより、債券価格は大きく変動し、基準価額の変動要因となります。

c. 信用リスク（デフォルト・リスク）

実質的に投資している債券の発行体の債務返済能力等の変化等による格付け（信用度）の変更や変更の可能性等により債券価格が大きく変動し、基準価額も大きく変動する場合があります。また、実質的に投資している有価証券等の発行企業の倒産、財務状況または信用状況の悪化等の影響により、基準価額は下落し、損失を被ることがあります。一般的に、ハイ・イールド債券のような低格付けの債券は、高格付けの債券と比較して、デフォルト（債務不履行および支払遅延）が生じるリスクが高いと考えられます。デフォルトが生じた場合または予想される場合には、債券価格は大きく下落する可能性があります。なお、このような場合には、流動性が大幅に低下し、機動的な売買が行えないことがあります。

d. 流動性リスク

有価証券等を売却あるいは購入しようとする際に、買い需要がなく売却不可能、あるいは売り供給がなく購入不可能等となるリスクのことをいいます。例えば、市況動向や有価証券等の流通量等の状況、あるいは解約金額の規模によっては、組入有価証券等を市場実勢より低い価格で売却しなければならないケースが考えられ、この場合には基準価額の下落要因となります。

一般的に、ハイ・イールド債券のような低格付けの債券は、高格付けの債券と比較して市場規模や証券取引量が小さく、投資環境によっては機動的な売買が行えないことがあります。

e. カントリー・リスク

各通貨コースは、実質的に米国以外の企業が発行する債券に投資する場合があります。新興国の債券に投資した場合、その債券の発行国・地域の政治や経済、社会情勢等の変化（カントリー・リスク）により金融・証券市場が混乱して、債券価格が大きく変動する可能性があります。新興国のカントリー・リスクとしては主に以下の点が挙げられます。

- ・ 先進国と比較して経済が一般的に脆弱であると考えられ、経済成長率やインフレ率等の経済状況が著しく変化する可能性があります。
- ・ 政治不安や社会不安、他国との外交関係の悪化により海外からの投資に対する規制導入等の可能性があります。
- ・ 海外との資金移動に関する規制導入等の可能性があります。
- ・ 先進国とは情報開示に係る制度や慣習等が異なる場合があります。

この結果、新興国債券への投資が著しく悪影響を受ける可能性があります。

f. カウンターパーティー・リスク（取引相手先の決済不履行リスク）

証券取引、為替取引、直物為替先渡取引（NDF）等の相対取引においては、取引相手先の決済不履行リスクが伴います。

g. その他の主な留意点

（a）各通貨コース（円コース、米ドルコースを除く）では、主要投資対象とする外国投資信託への投資を通じて、一部の通貨について、外国為替予約取引と類似する直物為替先渡取引（NDF）を利用する場合があります。直物為替先渡取引（NDF）の取引価格は、外国為替予約取引とは異なり、需給や当該通貨に対する期待等により、金利差から理論上期待される水準とは大きく異なる場合があります。この結果、基準価額の値動きは、実際の当該通貨の為替市場の値動きから想定されるものと大きく乖離する場合があります。

（b）資産によって価格変動リスクが異なることから、通貨選択型投資信託においても、投資対象資産により、基準価額の変動の大きさが異なります。

（c）収益分配金に関する留意点

- ・ 計算期末に、基準価額水準に応じて、別に定める分配方針により収益の分配を行います。委託会社の判断により、分配が行われないこともあります。
 - ・ 投資信託（ファンド）の収益分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので収益分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、収益分配金の有無や金額は確定したものではありません。
 - ・ 収益分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
 - ・ 受益者の個別元本によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、収益分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。
- (d) 各通貨コースが主要投資対象とする外国投資信託が存続しないこととなった場合には、当該通貨コースは繰上償還されます。また、各通貨コースについて、受益権の総口数が10億口を下ることとなった場合または各通貨コースの受益権の総口数を合計した口数が50億口を下ることとなった場合等には、信託期間中であっても償還されることがあります。
- (e) 法令、税制および会計制度等は、今後変更される可能性があります。
- (f) 信託財産の資金管理を円滑に行うため、原則として1日1件5億円を超える換金が行えないものとします。また、市況動向等により、これ以外にも大口の換金請求に制限を設ける場合があります。
- (g) 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- (h) 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

(2) 投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行い、ファンド管理委員会およびリスク管理委員会においてそれらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を検討しています。

また、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策を策定し流動性リスクの評価と管理プロセスの検証などを行います。リスク管理委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

①コンプライアンス担当部署

法令上の禁止行為、約款の投資制限等のモニタリングを通じ、法令等遵守のための管理態勢の状況を把握・管理し、必要に応じて改善の指導を行います。

②リスク管理担当部署

運用リスク全般の状況をモニタリング・管理するとともに、運用実績の分析および評価を行い、必要に応じて改善策等を提言します。また、事務・情報資産・その他のリスクの統括的管理を行っています。

③内部監査担当部署

委託会社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性について評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

*組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

■ 代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

円コース

● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

(2019年10月末～2024年9月末)



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2019年10月末～2024年9月末)



(注)全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

米ドルコース

● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

(2019年10月末～2024年9月末)



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2019年10月末～2024年9月末)



(注)全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

豪ドルコース

● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

(2019年10月末～2024年9月末)



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2019年10月末～2024年9月末)



(注)全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものとして計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

ブラジル・リアルコース

● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

(2019年10月末～2024年9月末)



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2019年10月末～2024年9月末)



(注)全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

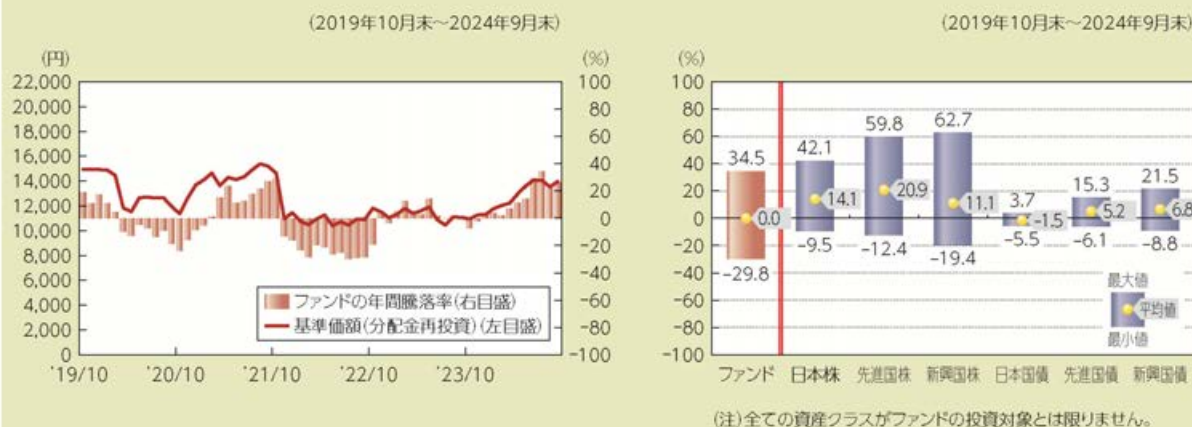
- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものとして計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

トルコ・リラコース

● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る商標又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る商標又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPI(国債)とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(総合)のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本)	FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当該指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

申込価額(発行価格)×3.30%(税抜3.00%)を上限として販売会社が定める手数料率
申込手数料は販売会社にご確認ください。

申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（自動けいぞくコース）があり、分配金再投資コース（自動けいぞくコース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

※申込手数料の対価として提供する役務の内容は、ファンドおよび投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続等です。

(2) 【換金（解約）手数料】

かかりません。

※換金（解約）手数料の対価として提供する役務の内容は、商品の換金に関する事務手続等です。

(3) 【信託報酬等】

- ① a. 信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年 1.0780%（税抜 0.9800%）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。信託報酬は消費税等相当額を含みます。

1 万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額×信託報酬率×（保有日数／365）

※上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

b. 信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

- ② 信託報酬の各支払先への配分（税抜）は、以下の通りです。

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.4000%	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
販売会社	0.5500%	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
受託会社	0.0300%	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

※ 上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

- ③ 前記のほかに各通貨コースが投資対象とする投資信託証券に関しても信託（管理）報酬等がかかります。

受益者が負担する実質的な信託報酬率*は、年率 1.67%程度（税込）（年率 1.57%程度（税抜））です。

* 前記の実質的な信託報酬率は、投資対象とする「US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」における信託（管理）報酬率（運用報酬：年率 0.50%、管理費用：年率 0.09%程度）を含めた実質的な報酬率を算出したものです。ただし、管理費用には下限の金額が設定されており、投資信託証券の純資産総額等によっては、上記の実質的な信託報酬率を超える場合があります。

前記のほか、信託財産に関する租税、組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査に要する費用、投資信託証券のファンド設立に係る費用、法律関係の費用、外貨建資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息等もファンドの信託財産から支弁されます。

なお、マネー・プール マザーファンドには、信託報酬はかかりません。

(4) 【その他の手数料等】

- ・信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息、借入

を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

- ・信託財産に係る監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、信託財産中から支弁します。支弁時期は信託報酬と同様です。
- ・信託財産（投資している投資信託を含みます。）の組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等（消費税等相当額を含みます。）、先物取引・オプション取引等に要する費用および外貨建資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担するものとします。

※売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

（注）手数料等については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。なお、ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

（5）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

①個人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

1. 収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

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。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません）・申告分離課税を選択することもできます。

2. 解約時および償還時の課税

解約価額および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）が譲渡所得とみなされて課税されます。

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。

解約時および償還時の損失（譲渡損）については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との損益通算が可能となる仕組みがあります。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

※公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に「NISA（少額投資非課税制度）」の適用対象となります。ファンドは、NISAの対象ではありません。

②法人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として 15.315%（所得税 15%、復興特別所得税 0.315%）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

※分配時において、外国税額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。

◇個別元本について

①受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料（税込）は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行

うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

③受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

◇収益分配金について

受益者が収益分配金を受け取る際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

※上記は2024年9月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

※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。

(参考情報)ファンドの総経費率

直近の運用報告書作成対象期間(以下「当期間」といいます。)(2024年3月26日～2024年9月24日)における当ファンドの総経費率は以下の通りです。

	総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
円コース	1.83%	1.66%	0.17%
米ドルコース	1.84%	1.66%	0.18%
豪ドルコース	1.83%	1.66%	0.17%
ブラジル・リアルコース	1.83%	1.66%	0.17%
トルコ・リラコース	1.83%	1.66%	0.17%

(比率は年率、表示桁数未満四捨五入)

※当期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。消費税等のかかるものは消費税等を含む。)を当期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除しています。

※①の運用管理費用には投資先ファンドの運用管理費用を含みます。

※投資先ファンドの費用は対象期間が異なる場合があります。

※入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

詳細につきましては、当期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

【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)】

(1)【投資状況】

2024年9月30日現在

(単位:円)

資産の種類	国/地域	時価合計	投資比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン諸島	857,388,478	97.56
親投資信託受益証券	日本	125,587	0.01
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	21,360,748	2.43
純資産総額		878,874,813	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2) 【投資資産】

① 【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

2024年9月30日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
ケイマン諸島	投資信託受益証券	U.S.・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(JPYクラス)	1,179,027,060	0.72	848,899,483	0.7272	857,388,478	97.56
日本	親投資信託受益証券	マネー・プール マザーファンド	125,062	1.0041	125,574	1.0042	125,587	0.01

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類/業種別投資比率

2024年9月30日現在

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	97.56
親投資信託受益証券	0.01
合計	97.57

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

② 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③ 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

下記計算期間末日および2024年9月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位:円)

		純資産総額		基準価額 (1万口当たりの純資産価額)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第47計算期間末日	(2014年10月24日)	5,614,195,646	5,648,450,808	9,834	9,894
第48計算期間末日	(2014年11月25日)	5,181,525,749	5,213,617,120	9,688	9,748
第49計算期間末日	(2014年12月24日)	4,872,644,795	4,903,492,628	9,477	9,537
第50計算期間末日	(2015年1月26日)	4,585,166,429	4,614,221,213	9,469	9,529
第51計算期間末日	(2015年2月24日)	4,274,227,736	4,301,096,086	9,545	9,605
第52計算期間末日	(2015年3月24日)	3,955,186,744	3,980,328,768	9,439	9,499

第 53 計算期間末日	(2015 年 4 月 24 日)	3, 831, 168, 682	3, 855, 345, 362	9, 508	9, 568
第 54 計算期間末日	(2015 年 5 月 25 日)	3, 764, 416, 534	3, 788, 297, 461	9, 458	9, 518
第 55 計算期間末日	(2015 年 6 月 24 日)	3, 498, 311, 920	3, 520, 777, 666	9, 343	9, 403
第 56 計算期間末日	(2015 年 7 月 24 日)	3, 361, 407, 145	3, 383, 529, 050	9, 117	9, 177
第 57 計算期間末日	(2015 年 8 月 24 日)	3, 377, 324, 045	3, 400, 032, 589	8, 923	8, 983
第 58 計算期間末日	(2015 年 9 月 24 日)	3, 175, 626, 111	3, 197, 051, 797	8, 893	8, 953
第 59 計算期間末日	(2015 年 10 月 26 日)	2, 870, 955, 001	2, 890, 601, 470	8, 768	8, 828
第 60 計算期間末日	(2015 年 11 月 24 日)	2, 703, 450, 546	2, 722, 746, 327	8, 406	8, 466
第 61 計算期間末日	(2015 年 12 月 24 日)	2, 426, 835, 486	2, 444, 974, 065	8, 028	8, 088
第 62 計算期間末日	(2016 年 1 月 25 日)	2, 314, 516, 693	2, 332, 316, 890	7, 802	7, 862
第 63 計算期間末日	(2016 年 2 月 24 日)	2, 245, 237, 813	2, 262, 762, 781	7, 687	7, 747
第 64 計算期間末日	(2016 年 3 月 24 日)	2, 315, 107, 410	2, 332, 300, 538	8, 079	8, 139
第 65 計算期間末日	(2016 年 4 月 25 日)	2, 514, 273, 224	2, 532, 668, 729	8, 201	8, 261
第 66 計算期間末日	(2016 年 5 月 24 日)	2, 591, 867, 627	2, 610, 830, 407	8, 201	8, 261
第 67 計算期間末日	(2016 年 6 月 24 日)	2, 578, 020, 770	2, 596, 736, 025	8, 265	8, 325
第 68 計算期間末日	(2016 年 7 月 25 日)	2, 498, 116, 917	2, 515, 966, 171	8, 397	8, 457
第 69 計算期間末日	(2016 年 8 月 24 日)	2, 696, 187, 842	2, 715, 277, 380	8, 474	8, 534
第 70 計算期間末日	(2016 年 9 月 26 日)	2, 823, 147, 220	2, 843, 256, 532	8, 423	8, 483
第 71 計算期間末日	(2016 年 10 月 24 日)	3, 012, 817, 889	3, 034, 206, 075	8, 452	8, 512
第 72 計算期間末日	(2016 年 11 月 24 日)	3, 002, 702, 963	3, 024, 611, 801	8, 223	8, 283
第 73 計算期間末日	(2016 年 12 月 26 日)	3, 299, 044, 050	3, 322, 927, 867	8, 288	8, 348
第 74 計算期間末日	(2017 年 1 月 24 日)	3, 378, 678, 987	3, 403, 039, 538	8, 322	8, 382
第 75 計算期間末日	(2017 年 2 月 24 日)	3, 376, 046, 500	3, 400, 208, 448	8, 384	8, 444
第 76 計算期間末日	(2017 年 3 月 24 日)	3, 211, 529, 475	3, 234, 992, 386	8, 213	8, 273
第 77 計算期間末日	(2017 年 4 月 24 日)	3, 193, 144, 904	3, 216, 382, 908	8, 245	8, 305
第 78 計算期間末日	(2017 年 5 月 24 日)	3, 150, 396, 951	3, 165, 595, 114	8, 292	8, 332
第 79 計算期間末日	(2017 年 6 月 26 日)	2, 992, 016, 699	3, 006, 478, 547	8, 276	8, 316
第 80 計算期間末日	(2017 年 7 月 24 日)	2, 973, 001, 093	2, 987, 286, 988	8, 324	8, 364
第 81 計算期間末日	(2017 年 8 月 24 日)	2, 910, 355, 051	2, 924, 557, 412	8, 197	8, 237
第 82 計算期間末日	(2017 年 9 月 25 日)	2, 874, 240, 149	2, 888, 201, 951	8, 235	8, 275
第 83 計算期間末日	(2017 年 10 月 24 日)	2, 791, 014, 516	2, 804, 540, 116	8, 254	8, 294
第 84 計算期間末日	(2017 年 11 月 24 日)	2, 684, 396, 258	2, 697, 594, 895	8, 135	8, 175
第 85 計算期間末日	(2017 年 12 月 25 日)	2, 620, 454, 506	2, 633, 332, 068	8, 140	8, 180
第 86 計算期間末日	(2018 年 1 月 24 日)	2, 542, 398, 140	2, 554, 893, 366	8, 139	8, 179
第 87 計算期間末日	(2018 年 2 月 26 日)	2, 387, 641, 926	2, 399, 618, 826	7, 974	8, 014
第 88 計算期間末日	(2018 年 3 月 26 日)	2, 101, 422, 949	2, 112, 118, 426	7, 859	7, 899
第 89 計算期間末日	(2018 年 4 月 24 日)	2, 022, 161, 454	2, 032, 390, 658	7, 907	7, 947
第 90 計算期間末日	(2018 年 5 月 24 日)	1, 930, 787, 913	1, 940, 648, 426	7, 832	7, 872
第 91 計算期間末日	(2018 年 6 月 25 日)	1, 905, 334, 935	1, 915, 013, 424	7, 875	7, 915
第 92 計算期間末日	(2018 年 7 月 24 日)	1, 891, 508, 311	1, 901, 201, 166	7, 806	7, 846
第 93 計算期間末日	(2018 年 8 月 24 日)	1, 782, 659, 573	1, 791, 772, 558	7, 825	7, 865

第 94 計算期間末日	(2018 年 9 月 25 日)	1,767,035,503	1,776,083,838	7,812	7,852
第 95 計算期間末日	(2018 年 10 月 24 日)	1,709,729,495	1,715,304,422	7,667	7,692
第 96 計算期間末日	(2018 年 11 月 26 日)	1,585,597,557	1,590,857,660	7,536	7,561
第 97 計算期間末日	(2018 年 12 月 25 日)	1,507,613,838	1,512,785,107	7,288	7,313
第 98 計算期間末日	(2019 年 1 月 24 日)	1,510,597,490	1,515,633,077	7,500	7,525
第 99 計算期間末日	(2019 年 2 月 25 日)	1,494,721,638	1,499,648,106	7,585	7,610
第 100 計算期間末日	(2019 年 3 月 25 日)	1,487,657,216	1,492,548,886	7,603	7,628
第 101 計算期間末日	(2019 年 4 月 24 日)	1,509,802,015	1,514,708,235	7,693	7,718
第 102 計算期間末日	(2019 年 5 月 24 日)	1,496,797,562	1,501,725,978	7,593	7,618
第 103 計算期間末日	(2019 年 6 月 24 日)	1,515,431,964	1,520,355,508	7,695	7,720
第 104 計算期間末日	(2019 年 7 月 24 日)	1,514,136,749	1,519,094,705	7,635	7,660
第 105 計算期間末日	(2019 年 8 月 26 日)	1,507,309,395	1,512,258,151	7,615	7,640
第 106 計算期間末日	(2019 年 9 月 24 日)	1,487,578,877	1,492,429,187	7,667	7,692
第 107 計算期間末日	(2019 年 10 月 24 日)	1,443,574,186	1,448,322,299	7,601	7,626
第 108 計算期間末日	(2019 年 11 月 25 日)	1,375,143,183	1,379,704,621	7,537	7,562
第 109 計算期間末日	(2019 年 12 月 24 日)	1,396,534,582	1,401,078,901	7,683	7,708
第 110 計算期間末日	(2020 年 1 月 24 日)	1,369,987,268	1,374,462,270	7,654	7,679
第 111 計算期間末日	(2020 年 2 月 25 日)	1,374,177,015	1,378,641,601	7,695	7,720
第 112 計算期間末日	(2020 年 3 月 24 日)	1,047,771,866	1,052,160,575	5,969	5,994
第 113 計算期間末日	(2020 年 4 月 24 日)	1,167,003,196	1,171,346,036	6,718	6,743
第 114 計算期間末日	(2020 年 5 月 25 日)	1,202,302,140	1,206,649,091	6,915	6,940
第 115 計算期間末日	(2020 年 6 月 24 日)	1,266,008,667	1,270,446,014	7,133	7,158
第 116 計算期間末日	(2020 年 7 月 27 日)	1,266,896,173	1,271,273,364	7,236	7,261
第 117 計算期間末日	(2020 年 8 月 24 日)	1,275,080,150	1,279,455,588	7,285	7,310
第 118 計算期間末日	(2020 年 9 月 24 日)	1,273,710,876	1,278,075,001	7,296	7,321
第 119 計算期間末日	(2020 年 10 月 26 日)	1,282,083,508	1,286,410,179	7,408	7,433
第 120 計算期間末日	(2020 年 11 月 24 日)	1,250,856,604	1,254,992,892	7,560	7,585
第 121 計算期間末日	(2020 年 12 月 24 日)	1,269,805,699	1,273,934,256	7,689	7,714
第 122 計算期間末日	(2021 年 1 月 25 日)	1,256,377,869	1,260,428,153	7,755	7,780
第 123 計算期間末日	(2021 年 2 月 24 日)	1,254,199,011	1,258,200,693	7,835	7,860
第 124 計算期間末日	(2021 年 3 月 24 日)	1,251,041,971	1,255,046,048	7,811	7,836
第 125 計算期間末日	(2021 年 4 月 26 日)	1,270,452,511	1,274,451,706	7,942	7,967
第 126 計算期間末日	(2021 年 5 月 24 日)	1,255,158,119	1,259,117,799	7,925	7,950
第 127 計算期間末日	(2021 年 6 月 24 日)	1,270,881,945	1,274,848,554	8,010	8,035
第 128 計算期間末日	(2021 年 7 月 26 日)	1,322,446,747	1,326,567,195	8,024	8,049
第 129 計算期間末日	(2021 年 8 月 24 日)	1,233,149,250	1,237,017,139	7,970	7,995
第 130 計算期間末日	(2021 年 9 月 24 日)	1,256,878,076	1,260,734,499	8,148	8,173
第 131 計算期間末日	(2021 年 10 月 25 日)	1,227,211,989	1,231,011,231	8,075	8,100
第 132 計算期間末日	(2021 年 11 月 24 日)	1,191,439,749	1,195,148,520	8,031	8,056
第 133 計算期間末日	(2021 年 12 月 24 日)	1,186,097,269	1,189,766,918	8,080	8,105
第 134 計算期間末日	(2022 年 1 月 24 日)	1,168,958,209	1,172,633,132	7,952	7,977

第 135 計算期間末日	(2022 年 2 月 24 日)	1, 135, 655, 048	1, 139, 323, 004	7, 740	7, 765
第 136 計算期間末日	(2022 年 3 月 24 日)	1, 109, 693, 909	1, 113, 318, 658	7, 654	7, 679
第 137 計算期間末日	(2022 年 4 月 25 日)	1, 073, 729, 397	1, 077, 317, 640	7, 481	7, 506
第 138 計算期間末日	(2022 年 5 月 24 日)	1, 028, 779, 329	1, 032, 357, 592	7, 188	7, 213
第 139 計算期間末日	(2022 年 6 月 24 日)	996, 570, 186	1, 000, 143, 904	6, 972	6, 997
第 140 計算期間末日	(2022 年 7 月 25 日)	1, 022, 134, 017	1, 025, 701, 863	7, 162	7, 187
第 141 計算期間末日	(2022 年 8 月 24 日)	1, 012, 219, 314	1, 015, 760, 730	7, 146	7, 171
第 142 計算期間末日	(2022 年 9 月 26 日)	983, 210, 794	986, 783, 919	6, 879	6, 904
第 143 計算期間末日	(2022 年 10 月 24 日)	973, 828, 042	977, 448, 448	6, 725	6, 750
第 144 計算期間末日	(2022 年 11 月 24 日)	1, 031, 841, 436	1, 035, 582, 138	6, 896	6, 921
第 145 計算期間末日	(2022 年 12 月 26 日)	1, 057, 374, 225	1, 061, 225, 597	6, 864	6, 889
第 146 計算期間末日	(2023 年 1 月 24 日)	1, 053, 858, 496	1, 057, 651, 497	6, 946	6, 971
第 147 計算期間末日	(2023 年 2 月 24 日)	1, 031, 386, 266	1, 035, 203, 478	6, 755	6, 780
第 148 計算期間末日	(2023 年 3 月 24 日)	1, 017, 421, 703	1, 021, 226, 966	6, 684	6, 709
第 149 計算期間末日	(2023 年 4 月 24 日)	1, 023, 423, 283	1, 027, 231, 474	6, 719	6, 744
第 150 計算期間末日	(2023 年 5 月 24 日)	1, 007, 259, 536	1, 011, 067, 988	6, 612	6, 637
第 151 計算期間末日	(2023 年 6 月 26 日)	994, 354, 911	998, 131, 117	6, 583	6, 608
第 152 計算期間末日	(2023 年 7 月 24 日)	993, 385, 538	997, 123, 495	6, 644	6, 669
第 153 計算期間末日	(2023 年 8 月 24 日)	963, 640, 530	967, 312, 653	6, 561	6, 586
第 154 計算期間末日	(2023 年 9 月 25 日)	976, 780, 775	980, 533, 766	6, 507	6, 532
第 155 計算期間末日	(2023 年 10 月 24 日)	952, 574, 834	956, 348, 237	6, 311	6, 336
第 156 計算期間末日	(2023 年 11 月 24 日)	933, 761, 930	935, 929, 699	6, 461	6, 476
第 157 計算期間末日	(2023 年 12 月 25 日)	962, 532, 722	964, 685, 768	6, 706	6, 721
第 158 計算期間末日	(2024 年 1 月 24 日)	938, 072, 275	940, 193, 704	6, 633	6, 648
第 159 計算期間末日	(2024 年 2 月 26 日)	938, 562, 704	940, 691, 911	6, 612	6, 627
第 160 計算期間末日	(2024 年 3 月 25 日)	922, 858, 931	924, 939, 421	6, 654	6, 669
第 161 計算期間末日	(2024 年 4 月 24 日)	887, 466, 261	889, 500, 895	6, 543	6, 558
第 162 計算期間末日	(2024 年 5 月 24 日)	886, 294, 609	888, 313, 443	6, 585	6, 600
第 163 計算期間末日	(2024 年 6 月 24 日)	870, 663, 318	872, 643, 049	6, 597	6, 612
第 164 計算期間末日	(2024 年 7 月 24 日)	876, 033, 326	878, 005, 107	6, 664	6, 679
第 165 計算期間末日	(2024 年 8 月 26 日)	885, 715, 777	887, 689, 563	6, 731	6, 746
第 166 計算期間末日	(2024 年 9 月 24 日)	878, 327, 032	880, 261, 569	6, 810	6, 825
	2023 年 9 月末日	979, 780, 074	—	6, 456	—
	10 月末日	941, 895, 452	—	6, 302	—
	11 月末日	943, 291, 417	—	6, 522	—
	12 月末日	969, 210, 856	—	6, 723	—
	2024 年 1 月末日	940, 931, 657	—	6, 649	—
	2 月末日	939, 948, 548	—	6, 618	—
	3 月末日	922, 615, 195	—	6, 650	—

4 月末日	886, 164, 430	—	6, 531	—
5 月末日	876, 957, 316	—	6, 563	—
6 月末日	870, 450, 433	—	6, 591	—
7 月末日	876, 567, 520	—	6, 668	—
8 月末日	877, 045, 258	—	6, 728	—
9 月末日	878, 874, 813	—	6, 805	—

② 【分配の推移】

	1 万口当たりの分配金
第 47 計算期間	60 円
第 48 計算期間	60 円
第 49 計算期間	60 円
第 50 計算期間	60 円
第 51 計算期間	60 円
第 52 計算期間	60 円
第 53 計算期間	60 円
第 54 計算期間	60 円
第 55 計算期間	60 円
第 56 計算期間	60 円
第 57 計算期間	60 円
第 58 計算期間	60 円
第 59 計算期間	60 円
第 60 計算期間	60 円
第 61 計算期間	60 円
第 62 計算期間	60 円
第 63 計算期間	60 円
第 64 計算期間	60 円
第 65 計算期間	60 円
第 66 計算期間	60 円
第 67 計算期間	60 円
第 68 計算期間	60 円
第 69 計算期間	60 円
第 70 計算期間	60 円
第 71 計算期間	60 円
第 72 計算期間	60 円
第 73 計算期間	60 円
第 74 計算期間	60 円
第 75 計算期間	60 円
第 76 計算期間	60 円

第 77 計算期間	60 円
第 78 計算期間	40 円
第 79 計算期間	40 円
第 80 計算期間	40 円
第 81 計算期間	40 円
第 82 計算期間	40 円
第 83 計算期間	40 円
第 84 計算期間	40 円
第 85 計算期間	40 円
第 86 計算期間	40 円
第 87 計算期間	40 円
第 88 計算期間	40 円
第 89 計算期間	40 円
第 90 計算期間	40 円
第 91 計算期間	40 円
第 92 計算期間	40 円
第 93 計算期間	40 円
第 94 計算期間	40 円
第 95 計算期間	25 円
第 96 計算期間	25 円
第 97 計算期間	25 円
第 98 計算期間	25 円
第 99 計算期間	25 円
第 100 計算期間	25 円
第 101 計算期間	25 円
第 102 計算期間	25 円
第 103 計算期間	25 円
第 104 計算期間	25 円
第 105 計算期間	25 円
第 106 計算期間	25 円
第 107 計算期間	25 円
第 108 計算期間	25 円
第 109 計算期間	25 円
第 110 計算期間	25 円
第 111 計算期間	25 円
第 112 計算期間	25 円
第 113 計算期間	25 円
第 114 計算期間	25 円
第 115 計算期間	25 円
第 116 計算期間	25 円
第 117 計算期間	25 円

第 118 計算期間	25 円
第 119 計算期間	25 円
第 120 計算期間	25 円
第 121 計算期間	25 円
第 122 計算期間	25 円
第 123 計算期間	25 円
第 124 計算期間	25 円
第 125 計算期間	25 円
第 126 計算期間	25 円
第 127 計算期間	25 円
第 128 計算期間	25 円
第 129 計算期間	25 円
第 130 計算期間	25 円
第 131 計算期間	25 円
第 132 計算期間	25 円
第 133 計算期間	25 円
第 134 計算期間	25 円
第 135 計算期間	25 円
第 136 計算期間	25 円
第 137 計算期間	25 円
第 138 計算期間	25 円
第 139 計算期間	25 円
第 140 計算期間	25 円
第 141 計算期間	25 円
第 142 計算期間	25 円
第 143 計算期間	25 円
第 144 計算期間	25 円
第 145 計算期間	25 円
第 146 計算期間	25 円
第 147 計算期間	25 円
第 148 計算期間	25 円
第 149 計算期間	25 円
第 150 計算期間	25 円
第 151 計算期間	25 円
第 152 計算期間	25 円
第 153 計算期間	25 円
第 154 計算期間	25 円
第 155 計算期間	25 円
第 156 計算期間	15 円
第 157 計算期間	15 円
第 158 計算期間	15 円

第 159 計算期間	15 円
第 160 計算期間	15 円
第 161 計算期間	15 円
第 162 計算期間	15 円
第 163 計算期間	15 円
第 164 計算期間	15 円
第 165 計算期間	15 円
第 166 計算期間	15 円

③ 【収益率の推移】

	収益率 (%)
第 47 計算期間	△0.12
第 48 計算期間	△0.87
第 49 計算期間	△1.55
第 50 計算期間	0.54
第 51 計算期間	1.43
第 52 計算期間	△0.48
第 53 計算期間	1.36
第 54 計算期間	0.10
第 55 計算期間	△0.58
第 56 計算期間	△1.77
第 57 計算期間	△1.46
第 58 計算期間	0.33
第 59 計算期間	△0.73
第 60 計算期間	△3.44
第 61 計算期間	△3.78
第 62 計算期間	△2.06
第 63 計算期間	△0.70
第 64 計算期間	5.88
第 65 計算期間	2.25
第 66 計算期間	0.73
第 67 計算期間	1.51
第 68 計算期間	2.32
第 69 計算期間	1.63
第 70 計算期間	0.10
第 71 計算期間	1.05
第 72 計算期間	△1.99
第 73 計算期間	1.52
第 74 計算期間	1.13
第 75 計算期間	1.46

第 76 計算期間	△1.32
第 77 計算期間	1.12
第 78 計算期間	1.05
第 79 計算期間	0.28
第 80 計算期間	1.06
第 81 計算期間	△1.04
第 82 計算期間	0.95
第 83 計算期間	0.71
第 84 計算期間	△0.95
第 85 計算期間	0.55
第 86 計算期間	0.47
第 87 計算期間	△1.53
第 88 計算期間	△0.94
第 89 計算期間	1.11
第 90 計算期間	△0.44
第 91 計算期間	1.05
第 92 計算期間	△0.36
第 93 計算期間	0.75
第 94 計算期間	0.34
第 95 計算期間	△1.53
第 96 計算期間	△1.38
第 97 計算期間	△2.95
第 98 計算期間	3.25
第 99 計算期間	1.46
第 100 計算期間	0.56
第 101 計算期間	1.51
第 102 計算期間	△0.97
第 103 計算期間	1.67
第 104 計算期間	△0.45
第 105 計算期間	0.06
第 106 計算期間	1.01
第 107 計算期間	△0.53
第 108 計算期間	△0.51
第 109 計算期間	2.26
第 110 計算期間	△0.05
第 111 計算期間	0.86
第 112 計算期間	△22.10
第 113 計算期間	12.96
第 114 計算期間	3.30
第 115 計算期間	3.51
第 116 計算期間	1.79

第 117 計算期間	1.02
第 118 計算期間	0.49
第 119 計算期間	1.87
第 120 計算期間	2.38
第 121 計算期間	2.03
第 122 計算期間	1.18
第 123 計算期間	1.35
第 124 計算期間	0.01
第 125 計算期間	1.99
第 126 計算期間	0.10
第 127 計算期間	1.38
第 128 計算期間	0.48
第 129 計算期間	△0.36
第 130 計算期間	2.54
第 131 計算期間	△0.58
第 132 計算期間	△0.23
第 133 計算期間	0.92
第 134 計算期間	△1.27
第 135 計算期間	△2.35
第 136 計算期間	△0.78
第 137 計算期間	△1.93
第 138 計算期間	△3.58
第 139 計算期間	△2.65
第 140 計算期間	3.08
第 141 計算期間	0.12
第 142 計算期間	△3.38
第 143 計算期間	△1.87
第 144 計算期間	2.91
第 145 計算期間	△0.10
第 146 計算期間	1.55
第 147 計算期間	△2.38
第 148 計算期間	△0.68
第 149 計算期間	0.89
第 150 計算期間	△1.22
第 151 計算期間	△0.06
第 152 計算期間	1.30
第 153 計算期間	△0.87
第 154 計算期間	△0.44
第 155 計算期間	△2.62
第 156 計算期間	2.61
第 157 計算期間	4.02

第 158 計算期間	△0.86
第 159 計算期間	△0.09
第 160 計算期間	0.86
第 161 計算期間	△1.44
第 162 計算期間	0.87
第 163 計算期間	0.41
第 164 計算期間	1.24
第 165 計算期間	1.23
第 166 計算期間	1.39

(注)「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配の額）を控除した額を当該基準価額（分配の額）で除して得た数に 100 を乗じて得た数をいう。

(4)【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第 47 計算期間	58,086,573	513,123,557	5,709,193,769
第 48 計算期間	102,766,410	463,398,260	5,348,561,919
第 49 計算期間	204,648,836	411,905,228	5,141,305,527
第 50 計算期間	49,795,541	348,637,045	4,842,464,023
第 51 計算期間	10,915,410	375,320,974	4,478,058,459
第 52 計算期間	31,408,597	319,129,670	4,190,337,386
第 53 計算期間	34,833,006	195,723,598	4,029,446,794
第 54 計算期間	58,742,522	108,034,658	3,980,154,658
第 55 計算期間	27,909,467	263,772,994	3,744,291,131
第 56 計算期間	116,668,833	173,975,706	3,686,984,258
第 57 計算期間	221,386,028	123,612,934	3,784,757,352
第 58 計算期間	5,599,079	219,408,717	3,570,947,714
第 59 計算期間	3,244,075	299,780,176	3,274,411,613
第 60 計算期間	56,155,667	114,603,729	3,215,963,551
第 61 計算期間	13,583,810	206,450,851	3,023,096,510
第 62 計算期間	42,814,318	99,211,298	2,966,699,530
第 63 計算期間	23,820,144	69,691,622	2,920,828,052
第 64 計算期間	33,734,194	89,040,799	2,865,521,447
第 65 計算期間	272,937,468	72,541,386	3,065,917,529
第 66 計算期間	108,727,875	14,181,998	3,160,463,406
第 67 計算期間	71,448,916	112,703,127	3,119,209,195
第 68 計算期間	96,881,484	241,214,929	2,974,875,750
第 69 計算期間	275,745,189	69,031,223	3,181,589,716
第 70 計算期間	326,352,868	156,390,491	3,351,552,093
第 71 計算期間	274,729,891	61,584,291	3,564,697,693
第 72 計算期間	217,790,467	131,015,032	3,651,473,128
第 73 計算期間	405,520,327	76,357,170	3,980,636,285

第 74 計算期間	150,905,606	71,449,943	4,060,091,948
第 75 計算期間	84,919,556	118,020,087	4,026,991,417
第 76 計算期間	75,210,037	191,716,147	3,910,485,307
第 77 計算期間	107,286,444	144,771,016	3,873,000,735
第 78 計算期間	65,909,359	139,369,215	3,799,540,879
第 79 計算期間	23,198,348	207,277,128	3,615,462,099
第 80 計算期間	6,620,643	50,608,834	3,571,473,908
第 81 計算期間	52,448,636	73,332,112	3,550,590,432
第 82 計算期間	51,383,217	111,522,957	3,490,450,692
第 83 計算期間	45,000,850	154,051,484	3,381,400,058
第 84 計算期間	57,903,201	139,643,979	3,299,659,280
第 85 計算期間	10,198,749	90,467,283	3,219,390,746
第 86 計算期間	4,877,925	100,462,139	3,123,806,532
第 87 計算期間	3,875,423	133,456,884	2,994,225,071
第 88 計算期間	12,619,843	332,975,441	2,673,869,473
第 89 計算期間	2,721,961	119,290,242	2,557,301,192
第 90 計算期間	3,871,605	96,044,522	2,465,128,275
第 91 計算期間	2,576,497	48,082,400	2,419,622,372
第 92 計算期間	50,382,560	46,791,171	2,423,213,761
第 93 計算期間	3,722,671	148,690,165	2,278,246,267
第 94 計算期間	27,340,644	43,502,994	2,262,083,917
第 95 計算期間	2,183,048	34,295,975	2,229,970,990
第 96 計算期間	1,379,179	127,308,753	2,104,041,416
第 97 計算期間	1,505,637	37,039,317	2,068,507,736
第 98 計算期間	1,439,895	55,712,600	2,014,235,031
第 99 計算期間	5,106,970	48,754,477	1,970,587,524
第 100 計算期間	1,270,161	15,189,421	1,956,668,264
第 101 計算期間	15,305,886	9,486,085	1,962,488,065
第 102 計算期間	11,721,760	2,843,187	1,971,366,638
第 103 計算期間	39,816,644	41,765,368	1,969,417,914
第 104 計算期間	32,596,434	18,831,735	1,983,182,613
第 105 計算期間	1,153,253	4,833,295	1,979,502,571
第 106 計算期間	2,532,755	41,911,036	1,940,124,290
第 107 計算期間	1,075,609	41,954,647	1,899,245,252
第 108 計算期間	1,190,830	75,860,808	1,824,575,274
第 109 計算期間	1,419,339	8,266,960	1,817,727,653
第 110 計算期間	1,050,204	28,776,725	1,790,001,132
第 111 計算期間	977,809	5,144,333	1,785,834,608
第 112 計算期間	1,788,413	32,139,111	1,755,483,910
第 113 計算期間	4,981,270	23,328,874	1,737,136,306
第 114 計算期間	1,663,963	19,499	1,738,780,770

第 115 計算期間	36,977,363	819,291	1,774,938,842
第 116 計算期間	5,446,216	29,508,285	1,750,876,773
第 117 計算期間	2,145,101	2,846,375	1,750,175,499
第 118 計算期間	1,309,658	5,835,071	1,745,650,086
第 119 計算期間	2,136,882	17,118,418	1,730,668,550
第 120 計算期間	1,498,190	77,651,225	1,654,515,515
第 121 計算期間	4,128,170	7,220,652	1,651,423,033
第 122 計算期間	3,907,702	35,216,902	1,620,113,833
第 123 計算期間	10,581,479	30,022,154	1,600,673,158
第 124 計算期間	5,880,978	4,923,245	1,601,630,891
第 125 計算期間	2,716,493	4,669,055	1,599,678,329
第 126 計算期間	2,474,907	18,281,234	1,583,872,002
第 127 計算期間	2,883,048	111,330	1,586,643,720
第 128 計算期間	104,040,967	42,505,395	1,648,179,292
第 129 計算期間	2,725,728	103,749,138	1,547,155,882
第 130 計算期間	3,429,140	8,015,679	1,542,569,343
第 131 計算期間	5,654,271	28,526,560	1,519,697,054
第 132 計算期間	7,540,018	43,728,635	1,483,508,437
第 133 計算期間	1,838,549	17,487,213	1,467,859,773
第 134 計算期間	8,111,070	6,001,547	1,469,969,296
第 135 計算期間	2,747,548	5,534,440	1,467,182,404
第 136 計算期間	4,538,754	21,821,553	1,449,899,605
第 137 計算期間	5,906,678	20,508,743	1,435,297,540
第 138 計算期間	1,185,165	5,177,322	1,431,305,383
第 139 計算期間	5,405,972	7,223,786	1,429,487,569
第 140 計算期間	3,994,577	6,343,664	1,427,138,482
第 141 計算期間	1,750,749	12,322,712	1,416,566,519
第 142 計算期間	20,078,649	7,395,095	1,429,250,073
第 143 計算期間	41,867,083	22,954,486	1,448,162,670
第 144 計算期間	53,457,919	5,339,664	1,496,280,925
第 145 計算期間	50,969,637	6,701,592	1,540,548,970
第 146 計算期間	2,537,362	25,885,910	1,517,200,422
第 147 計算期間	24,687,679	15,003,065	1,526,885,036
第 148 計算期間	4,299,781	9,079,597	1,522,105,220
第 149 計算期間	1,966,044	794,552	1,523,276,712
第 150 計算期間	1,957,648	1,853,362	1,523,380,998
第 151 計算期間	6,521,036	19,419,573	1,510,482,461
第 152 計算期間	16,814,653	32,113,953	1,495,183,161
第 153 計算期間	7,245,823	33,579,464	1,468,849,520
第 154 計算期間	36,054,251	3,706,989	1,501,196,782
第 155 計算期間	24,626,824	16,462,316	1,509,361,290

第 156 計算期間	3,288,484	67,469,829	1,445,179,945
第 157 計算期間	2,050,965	11,866,871	1,435,364,039
第 158 計算期間	12,582,580	33,660,395	1,414,286,224
第 159 計算期間	15,810,079	10,624,552	1,419,471,751
第 160 計算期間	1,034,408	33,512,318	1,386,993,841
第 161 計算期間	1,549,788	32,120,636	1,356,422,993
第 162 計算期間	1,032,999	11,566,192	1,345,889,800
第 163 計算期間	1,052,761	27,121,547	1,319,821,014
第 164 計算期間	1,503,373	6,803,615	1,314,520,772
第 165 計算期間	6,650,313	5,313,560	1,315,857,525
第 166 計算期間	5,006,697	31,172,760	1,289,691,462

【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）】

(1) 【投資状況】

2024年9月30日現在

(単位：円)

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率 (%)
投資信託受益証券	ケイマン諸島	2,514,150,558	98.37
親投資信託受益証券	日本	120,360	0.00
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	41,626,276	1.63
純資産総額		2,555,897,194	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2) 【投資資産】

① 【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

2024年9月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
ケイマン諸島	投資信託受益証券	US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (USDクラス)	1,798,133,714	1.41	2,543,639,951	1.3982	2,514,150,558	98.37
日本	親投資信託受益証券	マネー・プール マザーファンド	119,857	1.0041	120,348	1.0042	120,360	0.00

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

2024年9月30日現在

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	98.37
親投資信託受益証券	0.00

合計	98.37
----	-------

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

①【純資産の推移】

下記計算期間末日および2024年9月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額		基準価額 (1万口当たりの純資産価額)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第47 計算期間末日 (2014年10月24日)	17,081,187,962	17,252,201,148	11,986	12,106
第48 計算期間末日 (2014年11月25日)	16,492,060,234	16,646,767,815	12,792	12,912
第49 計算期間末日 (2014年12月24日)	14,992,288,159	15,133,731,648	12,719	12,839
第50 計算期間末日 (2015年1月26日)	14,275,149,552	14,412,823,586	12,443	12,563
第51 計算期間末日 (2015年2月24日)	14,084,099,496	14,218,136,142	12,609	12,729
第52 計算期間末日 (2015年3月24日)	13,413,299,098	13,541,774,473	12,528	12,648
第53 計算期間末日 (2015年4月24日)	13,024,552,155	13,148,961,390	12,563	12,683
第54 計算期間末日 (2015年5月25日)	12,088,316,764	12,202,747,563	12,677	12,797
第55 計算期間末日 (2015年6月24日)	11,407,511,920	11,515,086,932	12,725	12,845
第56 計算期間末日 (2015年7月24日)	10,703,604,025	10,807,371,564	12,378	12,498
第57 計算期間末日 (2015年8月24日)	9,783,891,002	9,882,428,418	11,915	12,035
第58 計算期間末日 (2015年9月24日)	8,854,357,269	8,945,761,535	11,624	11,744
第59 計算期間末日 (2015年10月26日)	8,597,712,818	8,686,866,187	11,572	11,692
第60 計算期間末日 (2015年11月24日)	8,072,343,605	8,158,849,865	11,198	11,318
第61 計算期間末日 (2015年12月24日)	7,051,172,438	7,131,812,925	10,493	10,613
第62 計算期間末日 (2016年1月25日)	6,331,527,508	6,407,714,836	9,973	10,093
第63 計算期間末日 (2016年2月24日)	5,630,273,417	5,703,487,094	9,228	9,348
第64 計算期間末日 (2016年3月24日)	5,621,010,019	5,690,570,446	9,697	9,817
第65 計算期間末日 (2016年4月25日)	5,619,822,590	5,689,106,247	9,734	9,854
第66 計算期間末日 (2016年5月24日)	5,343,566,262	5,411,105,598	9,494	9,614
第67 計算期間末日 (2016年6月24日)	5,223,082,616	5,290,969,726	9,233	9,353
第68 計算期間末日 (2016年7月25日)	5,247,341,544	5,314,680,568	9,351	9,471
第69 計算期間末日 (2016年8月24日)	5,281,442,519	5,352,837,490	8,877	8,997
第70 計算期間末日 (2016年9月26日)	5,525,894,418	5,600,847,033	8,847	8,967

第 71 計算期間末日	(2016 年 10 月 24 日)	6, 153, 604, 074	6, 207, 633, 475	9, 111	9, 191
第 72 計算期間末日	(2016 年 11 月 24 日)	6, 267, 582, 345	6, 320, 539, 500	9, 468	9, 548
第 73 計算期間末日	(2016 年 12 月 26 日)	6, 465, 350, 854	6, 516, 622, 808	10, 088	10, 168
第 74 計算期間末日	(2017 年 1 月 24 日)	6, 190, 578, 005	6, 241, 291, 627	9, 766	9, 846
第 75 計算期間末日	(2017 年 2 月 24 日)	6, 026, 406, 387	6, 075, 518, 263	9, 817	9, 897
第 76 計算期間末日	(2017 年 3 月 24 日)	5, 602, 446, 196	5, 649, 785, 389	9, 468	9, 548
第 77 計算期間末日	(2017 年 4 月 24 日)	5, 512, 621, 529	5, 559, 799, 493	9, 348	9, 428
第 78 計算期間末日	(2017 年 5 月 24 日)	5, 510, 008, 197	5, 555, 861, 733	9, 613	9, 693
第 79 計算期間末日	(2017 年 6 月 26 日)	5, 335, 947, 144	5, 380, 742, 890	9, 529	9, 609
第 80 計算期間末日	(2017 年 7 月 24 日)	5, 151, 703, 991	5, 194, 861, 656	9, 550	9, 630
第 81 計算期間末日	(2017 年 8 月 24 日)	5, 015, 679, 003	5, 059, 266, 675	9, 206	9, 286
第 82 計算期間末日	(2017 年 9 月 25 日)	5, 080, 580, 155	5, 123, 415, 034	9, 489	9, 569
第 83 計算期間末日	(2017 年 10 月 24 日)	5, 281, 308, 411	5, 325, 351, 555	9, 593	9, 673
第 84 計算期間末日	(2017 年 11 月 24 日)	5, 042, 992, 889	5, 086, 550, 301	9, 262	9, 342
第 85 計算期間末日	(2017 年 12 月 25 日)	5, 097, 895, 892	5, 141, 241, 125	9, 409	9, 489
第 86 計算期間末日	(2018 年 1 月 24 日)	4, 817, 389, 718	4, 859, 469, 681	9, 159	9, 239
第 87 計算期間末日	(2018 年 2 月 26 日)	4, 456, 050, 831	4, 497, 146, 051	8, 675	8, 755
第 88 計算期間末日	(2018 年 3 月 26 日)	4, 122, 417, 565	4, 161, 865, 893	8, 360	8, 440
第 89 計算期間末日	(2018 年 4 月 24 日)	4, 122, 599, 641	4, 160, 497, 334	8, 703	8, 783
第 90 計算期間末日	(2018 年 5 月 24 日)	4, 048, 576, 597	4, 085, 733, 795	8, 717	8, 797
第 91 計算期間末日	(2018 年 6 月 25 日)	3, 939, 933, 728	3, 976, 028, 265	8, 732	8, 812
第 92 計算期間末日	(2018 年 7 月 24 日)	3, 826, 127, 537	3, 861, 096, 048	8, 753	8, 833
第 93 計算期間末日	(2018 年 8 月 24 日)	3, 715, 064, 694	3, 749, 041, 829	8, 747	8, 827
第 94 計算期間末日	(2018 年 9 月 25 日)	3, 657, 004, 053	3, 690, 195, 605	8, 814	8, 894
第 95 計算期間末日	(2018 年 10 月 24 日)	3, 452, 276, 670	3, 476, 302, 719	8, 621	8, 681
第 96 計算期間末日	(2018 年 11 月 26 日)	3, 310, 248, 699	3, 333, 578, 217	8, 513	8, 573
第 97 計算期間末日	(2018 年 12 月 25 日)	3, 168, 165, 753	3, 191, 640, 908	8, 097	8, 157
第 98 計算期間末日	(2019 年 1 月 24 日)	3, 213, 677, 407	3, 237, 197, 444	8, 198	8, 258
第 99 計算期間末日	(2019 年 2 月 25 日)	3, 308, 634, 123	3, 332, 385, 646	8, 358	8, 418
第 100 計算期間末日	(2019 年 3 月 25 日)	3, 332, 140, 087	3, 356, 193, 139	8, 312	8, 372
第 101 計算期間末日	(2019 年 4 月 24 日)	3, 409, 936, 381	3, 433, 904, 169	8, 536	8, 596
第 102 計算期間末日	(2019 年 5 月 24 日)	3, 311, 851, 751	3, 335, 933, 143	8, 252	8, 312
第 103 計算期間末日	(2019 年 6 月 24 日)	3, 318, 982, 815	3, 343, 329, 897	8, 179	8, 239
第 104 計算期間末日	(2019 年 7 月 24 日)	3, 176, 459, 312	3, 199, 790, 856	8, 169	8, 229
第 105 計算期間末日	(2019 年 8 月 26 日)	3, 067, 220, 357	3, 090, 466, 172	7, 917	7, 977
第 106 計算期間末日	(2019 年 9 月 24 日)	3, 164, 018, 239	3, 187, 402, 844	8, 118	8, 178
第 107 計算期間末日	(2019 年 10 月 24 日)	3, 272, 494, 174	3, 296, 684, 678	8, 117	8, 177
第 108 計算期間末日	(2019 年 11 月 25 日)	3, 205, 347, 692	3, 229, 305, 395	8, 028	8, 088
第 109 計算期間末日	(2019 年 12 月 24 日)	3, 254, 902, 138	3, 278, 650, 122	8, 224	8, 284
第 110 計算期間末日	(2020 年 1 月 24 日)	3, 217, 505, 799	3, 241, 086, 324	8, 187	8, 247
第 111 計算期間末日	(2020 年 2 月 25 日)	3, 293, 843, 036	3, 317, 459, 738	8, 368	8, 428

第112 計算期間末日	(2020年3月24日)	2,582,866,997	2,606,821,103	6,470	6,530
第113 計算期間末日	(2020年4月24日)	2,800,701,607	2,824,554,407	7,045	7,105
第114 計算期間末日	(2020年5月25日)	2,853,878,767	2,877,592,277	7,221	7,281
第115 計算期間末日	(2020年6月24日)	2,915,064,211	2,938,872,006	7,346	7,406
第116 計算期間末日	(2020年7月27日)	2,930,000,414	2,953,540,920	7,468	7,528
第117 計算期間末日	(2020年8月24日)	2,887,793,726	2,911,226,384	7,394	7,454
第118 計算期間末日	(2020年9月24日)	2,832,130,369	2,855,274,931	7,342	7,402
第119 計算期間末日	(2020年10月26日)	2,680,561,533	2,702,355,431	7,380	7,440
第120 計算期間末日	(2020年11月24日)	2,636,302,541	2,657,578,097	7,435	7,495
第121 計算期間末日	(2020年12月24日)	2,625,325,460	2,646,306,904	7,508	7,568
第122 計算期間末日	(2021年1月25日)	2,652,019,310	2,666,003,537	7,586	7,626
第123 計算期間末日	(2021年2月24日)	2,692,033,637	2,705,938,308	7,744	7,784
第124 計算期間末日	(2021年3月24日)	2,740,152,872	2,753,920,628	7,961	8,001
第125 計算期間末日	(2021年4月26日)	2,637,305,875	2,650,432,810	8,036	8,076
第126 計算期間末日	(2021年5月24日)	2,644,273,812	2,657,363,236	8,081	8,121
第127 計算期間末日	(2021年6月24日)	2,677,793,327	2,690,681,904	8,311	8,351
第128 計算期間末日	(2021年7月26日)	2,635,151,550	2,647,910,636	8,261	8,301
第129 計算期間末日	(2021年8月24日)	2,595,857,968	2,608,598,637	8,150	8,190
第130 計算期間末日	(2021年9月24日)	2,548,132,922	2,560,372,535	8,327	8,367
第131 計算期間末日	(2021年10月25日)	2,526,776,870	2,538,643,502	8,517	8,557
第132 計算期間末日	(2021年11月24日)	2,538,058,446	2,549,910,953	8,565	8,605
第133 計算期間末日	(2021年12月24日)	2,490,692,946	2,502,308,881	8,577	8,617
第134 計算期間末日	(2022年1月24日)	2,367,112,261	2,378,414,877	8,377	8,417
第135 計算期間末日	(2022年2月24日)	2,328,575,360	2,339,880,314	8,239	8,279
第136 計算期間末日	(2022年3月24日)	2,375,905,342	2,386,998,048	8,567	8,607
第137 計算期間末日	(2022年4月25日)	2,477,927,589	2,489,092,027	8,878	8,918
第138 計算期間末日	(2022年5月24日)	2,379,841,180	2,391,060,080	8,485	8,525
第139 計算期間末日	(2022年6月24日)	2,411,209,028	2,422,321,993	8,679	8,719
第140 計算期間末日	(2022年7月25日)	2,500,718,220	2,511,832,596	9,000	9,040
第141 計算期間末日	(2022年8月24日)	2,529,942,502	2,541,131,969	9,044	9,084
第142 計算期間末日	(2022年9月26日)	2,559,162,443	2,570,444,623	9,073	9,113
第143 計算期間末日	(2022年10月24日)	2,606,171,360	2,617,478,153	9,220	9,260
第144 計算期間末日	(2022年11月24日)	2,698,371,441	2,710,260,103	9,079	9,119
第145 計算期間末日	(2022年12月26日)	2,542,309,829	2,554,215,983	8,541	8,581
第146 計算期間末日	(2023年1月24日)	2,546,162,893	2,558,098,642	8,533	8,573
第147 計算期間末日	(2023年2月24日)	2,540,569,995	2,552,398,699	8,591	8,631
第148 計算期間末日	(2023年3月24日)	2,521,682,684	2,533,905,466	8,252	8,292
第149 計算期間末日	(2023年4月24日)	2,588,758,774	2,600,882,518	8,541	8,581
第150 計算期間末日	(2023年5月24日)	2,627,776,822	2,639,835,263	8,717	8,757
第151 計算期間末日	(2023年6月26日)	2,625,388,223	2,637,003,120	9,041	9,081
第152 計算期間末日	(2023年7月24日)	2,528,819,501	2,540,017,993	9,033	9,073

第 153 計算期間末日	(2023 年 8 月 24 日)	2,564,881,553	2,576,090,814	9,153	9,193
第 154 計算期間末日	(2023 年 9 月 25 日)	2,544,853,165	2,555,756,773	9,336	9,376
第 155 計算期間末日	(2023 年 10 月 24 日)	2,467,394,276	2,478,158,109	9,169	9,209
第 156 計算期間末日	(2023 年 11 月 24 日)	2,432,968,398	2,443,302,737	9,417	9,457
第 157 計算期間末日	(2023 年 12 月 25 日)	2,404,857,304	2,415,151,445	9,345	9,385
第 158 計算期間末日	(2024 年 1 月 24 日)	2,471,138,253	2,481,373,334	9,658	9,698
第 159 計算期間末日	(2024 年 2 月 26 日)	2,534,754,164	2,545,104,883	9,795	9,835
第 160 計算期間末日	(2024 年 3 月 25 日)	2,482,358,373	2,492,340,517	9,947	9,987
第 161 計算期間末日	(2024 年 4 月 24 日)	2,505,511,550	2,515,505,033	10,029	10,069
第 162 計算期間末日	(2024 年 5 月 24 日)	2,638,276,827	2,648,561,521	10,261	10,301
第 163 計算期間末日	(2024 年 6 月 24 日)	2,697,080,021	2,707,367,768	10,487	10,527
第 164 計算期間末日	(2024 年 7 月 24 日)	2,694,485,889	2,704,884,916	10,364	10,404
第 165 計算期間末日	(2024 年 8 月 26 日)	2,569,493,219	2,580,036,421	9,748	9,788
第 166 計算期間末日	(2024 年 9 月 24 日)	2,588,008,026	2,598,506,850	9,860	9,900
	2023 年 9 月末日	2,539,126,690	—	9,323	—
	10 月末日	2,445,583,306	—	9,131	—
	11 月末日	2,422,215,343	—	9,366	—
	12 月末日	2,396,418,898	—	9,308	—
	2024 年 1 月末日	2,471,704,991	—	9,645	—
	2 月末日	2,431,906,246	—	9,822	—
	3 月末日	2,483,907,727	—	9,949	—
	4 月末日	2,553,406,980	—	10,214	—
	5 月末日	2,631,346,367	—	10,234	—
	6 月末日	2,716,534,287	—	10,566	—
	7 月末日	2,644,373,361	—	10,222	—
	8 月末日	2,578,717,767	—	9,797	—
	9 月末日	2,555,897,194	—	9,746	—

②【分配の推移】

	1 万口当たりの分配金
第 47 計算期間	120 円
第 48 計算期間	120 円
第 49 計算期間	120 円
第 50 計算期間	120 円
第 51 計算期間	120 円
第 52 計算期間	120 円
第 53 計算期間	120 円
第 54 計算期間	120 円

第 55 計算期間	120 円
第 56 計算期間	120 円
第 57 計算期間	120 円
第 58 計算期間	120 円
第 59 計算期間	120 円
第 60 計算期間	120 円
第 61 計算期間	120 円
第 62 計算期間	120 円
第 63 計算期間	120 円
第 64 計算期間	120 円
第 65 計算期間	120 円
第 66 計算期間	120 円
第 67 計算期間	120 円
第 68 計算期間	120 円
第 69 計算期間	120 円
第 70 計算期間	120 円
第 71 計算期間	80 円
第 72 計算期間	80 円
第 73 計算期間	80 円
第 74 計算期間	80 円
第 75 計算期間	80 円
第 76 計算期間	80 円
第 77 計算期間	80 円
第 78 計算期間	80 円
第 79 計算期間	80 円
第 80 計算期間	80 円
第 81 計算期間	80 円
第 82 計算期間	80 円
第 83 計算期間	80 円
第 84 計算期間	80 円
第 85 計算期間	80 円
第 86 計算期間	80 円
第 87 計算期間	80 円
第 88 計算期間	80 円
第 89 計算期間	80 円
第 90 計算期間	80 円
第 91 計算期間	80 円
第 92 計算期間	80 円
第 93 計算期間	80 円
第 94 計算期間	80 円
第 95 計算期間	60 円

第 96 計算期間	60 円
第 97 計算期間	60 円
第 98 計算期間	60 円
第 99 計算期間	60 円
第 100 計算期間	60 円
第 101 計算期間	60 円
第 102 計算期間	60 円
第 103 計算期間	60 円
第 104 計算期間	60 円
第 105 計算期間	60 円
第 106 計算期間	60 円
第 107 計算期間	60 円
第 108 計算期間	60 円
第 109 計算期間	60 円
第 110 計算期間	60 円
第 111 計算期間	60 円
第 112 計算期間	60 円
第 113 計算期間	60 円
第 114 計算期間	60 円
第 115 計算期間	60 円
第 116 計算期間	60 円
第 117 計算期間	60 円
第 118 計算期間	60 円
第 119 計算期間	60 円
第 120 計算期間	60 円
第 121 計算期間	60 円
第 122 計算期間	40 円
第 123 計算期間	40 円
第 124 計算期間	40 円
第 125 計算期間	40 円
第 126 計算期間	40 円
第 127 計算期間	40 円
第 128 計算期間	40 円
第 129 計算期間	40 円
第 130 計算期間	40 円
第 131 計算期間	40 円
第 132 計算期間	40 円
第 133 計算期間	40 円
第 134 計算期間	40 円
第 135 計算期間	40 円
第 136 計算期間	40 円

第 137 計算期間	40 円
第 138 計算期間	40 円
第 139 計算期間	40 円
第 140 計算期間	40 円
第 141 計算期間	40 円
第 142 計算期間	40 円
第 143 計算期間	40 円
第 144 計算期間	40 円
第 145 計算期間	40 円
第 146 計算期間	40 円
第 147 計算期間	40 円
第 148 計算期間	40 円
第 149 計算期間	40 円
第 150 計算期間	40 円
第 151 計算期間	40 円
第 152 計算期間	40 円
第 153 計算期間	40 円
第 154 計算期間	40 円
第 155 計算期間	40 円
第 156 計算期間	40 円
第 157 計算期間	40 円
第 158 計算期間	40 円
第 159 計算期間	40 円
第 160 計算期間	40 円
第 161 計算期間	40 円
第 162 計算期間	40 円
第 163 計算期間	40 円
第 164 計算期間	40 円
第 165 計算期間	40 円
第 166 計算期間	40 円

③ 【収益率の推移】

	収益率 (%)
第 47 計算期間	△0.66
第 48 計算期間	7.72
第 49 計算期間	0.36
第 50 計算期間	△1.22
第 51 計算期間	2.29
第 52 計算期間	0.30
第 53 計算期間	1.23

第 54 計算期間	1.86
第 55 計算期間	1.32
第 56 計算期間	△1.78
第 57 計算期間	△2.77
第 58 計算期間	△1.43
第 59 計算期間	0.58
第 60 計算期間	△2.19
第 61 計算期間	△5.22
第 62 計算期間	△3.81
第 63 計算期間	△6.26
第 64 計算期間	6.38
第 65 計算期間	1.61
第 66 計算期間	△1.23
第 67 計算期間	△1.48
第 68 計算期間	2.57
第 69 計算期間	△3.78
第 70 計算期間	1.01
第 71 計算期間	3.88
第 72 計算期間	4.79
第 73 計算期間	7.39
第 74 計算期間	△2.39
第 75 計算期間	1.34
第 76 計算期間	△2.74
第 77 計算期間	△0.42
第 78 計算期間	3.69
第 79 計算期間	△0.04
第 80 計算期間	1.05
第 81 計算期間	△2.76
第 82 計算期間	3.94
第 83 計算期間	1.93
第 84 計算期間	△2.61
第 85 計算期間	2.45
第 86 計算期間	△1.80
第 87 計算期間	△4.41
第 88 計算期間	△2.70
第 89 計算期間	5.05
第 90 計算期間	1.08
第 91 計算期間	1.08
第 92 計算期間	1.15
第 93 計算期間	0.84
第 94 計算期間	1.68

第 95 計算期間	△1.50
第 96 計算期間	△0.55
第 97 計算期間	△4.18
第 98 計算期間	1.98
第 99 計算期間	2.68
第 100 計算期間	0.16
第 101 計算期間	3.41
第 102 計算期間	△2.62
第 103 計算期間	△0.15
第 104 計算期間	0.61
第 105 計算期間	△2.35
第 106 計算期間	3.29
第 107 計算期間	0.72
第 108 計算期間	△0.35
第 109 計算期間	3.18
第 110 計算期間	0.27
第 111 計算期間	2.94
第 112 計算期間	△21.96
第 113 計算期間	9.81
第 114 計算期間	3.34
第 115 計算期間	2.56
第 116 計算期間	2.47
第 117 計算期間	△0.18
第 118 計算期間	0.10
第 119 計算期間	1.33
第 120 計算期間	1.55
第 121 計算期間	1.78
第 122 計算期間	1.57
第 123 計算期間	2.61
第 124 計算期間	3.31
第 125 計算期間	1.44
第 126 計算期間	1.05
第 127 計算期間	3.34
第 128 計算期間	△0.12
第 129 計算期間	△0.85
第 130 計算期間	2.66
第 131 計算期間	2.76
第 132 計算期間	1.03
第 133 計算期間	0.60
第 134 計算期間	△1.86
第 135 計算期間	△1.16

第 136 計算期間	4.46
第 137 計算期間	4.09
第 138 計算期間	△3.97
第 139 計算期間	2.75
第 140 計算期間	4.15
第 141 計算期間	0.93
第 142 計算期間	0.76
第 143 計算期間	2.06
第 144 計算期間	△1.09
第 145 計算期間	△5.48
第 146 計算期間	0.37
第 147 計算期間	1.14
第 148 計算期間	△3.48
第 149 計算期間	3.98
第 150 計算期間	2.52
第 151 計算期間	4.17
第 152 計算期間	0.35
第 153 計算期間	1.77
第 154 計算期間	2.43
第 155 計算期間	△1.36
第 156 計算期間	3.14
第 157 計算期間	△0.33
第 158 計算期間	3.77
第 159 計算期間	1.83
第 160 計算期間	1.96
第 161 計算期間	1.22
第 162 計算期間	2.71
第 163 計算期間	2.59
第 164 計算期間	△0.79
第 165 計算期間	△5.55
第 166 計算期間	1.55

(注)「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配額の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配額の額）を控除した額を当該基準価額（分配額の額）で除して得た数に 100 を乗じて得た数をいう。

(4)【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第 47 計算期間	191,368,206	1,357,962,725	14,251,098,893
第 48 計算期間	826,301,541	2,185,101,975	12,892,298,459
第 49 計算期間	266,476,575	1,371,817,542	11,786,957,492
第 50 計算期間	402,461,646	716,582,913	11,472,836,225
第 51 計算期間	266,880,405	569,996,120	11,169,720,510

第 52 計算期間	284, 178, 379	747, 617, 561	10, 706, 281, 328
第 53 計算期間	290, 268, 311	629, 113, 388	10, 367, 436, 251
第 54 計算期間	255, 953, 665	1, 087, 489, 942	9, 535, 899, 974
第 55 計算期間	299, 258, 003	870, 573, 632	8, 964, 584, 345
第 56 計算期間	211, 362, 417	528, 651, 786	8, 647, 294, 976
第 57 計算期間	98, 533, 871	534, 377, 436	8, 211, 451, 411
第 58 計算期間	92, 181, 851	686, 611, 053	7, 617, 022, 209
第 59 計算期間	139, 669, 257	327, 243, 974	7, 429, 447, 492
第 60 計算期間	122, 337, 471	342, 929, 934	7, 208, 855, 029
第 61 計算期間	149, 596, 406	638, 410, 811	6, 720, 040, 624
第 62 計算期間	31, 710, 597	402, 807, 150	6, 348, 944, 071
第 63 計算期間	38, 726, 640	286, 530, 911	6, 101, 139, 800
第 64 計算期間	23, 551, 800	327, 989, 331	5, 796, 702, 269
第 65 計算期間	68, 360, 397	91, 424, 507	5, 773, 638, 159
第 66 計算期間	18, 013, 286	163, 373, 413	5, 628, 278, 032
第 67 計算期間	198, 648, 623	169, 667, 456	5, 657, 259, 199
第 68 計算期間	121, 380, 665	167, 054, 458	5, 611, 585, 406
第 69 計算期間	462, 942, 298	124, 946, 736	5, 949, 580, 968
第 70 計算期間	437, 866, 564	141, 396, 280	6, 246, 051, 252
第 71 計算期間	571, 856, 641	64, 232, 718	6, 753, 675, 175
第 72 計算期間	153, 600, 206	287, 630, 907	6, 619, 644, 474
第 73 計算期間	256, 737, 909	467, 388, 044	6, 408, 994, 339
第 74 計算期間	220, 200, 349	289, 991, 835	6, 339, 202, 853
第 75 計算期間	124, 883, 688	325, 102, 016	6, 138, 984, 525
第 76 計算期間	126, 172, 871	347, 758, 165	5, 917, 399, 231
第 77 計算期間	108, 544, 767	128, 698, 406	5, 897, 245, 592
第 78 計算期間	113, 810, 644	279, 364, 159	5, 731, 692, 077
第 79 計算期間	126, 972, 091	259, 195, 918	5, 599, 468, 250
第 80 計算期間	26, 228, 659	230, 988, 757	5, 394, 708, 152
第 81 計算期間	238, 450, 153	184, 699, 214	5, 448, 459, 091
第 82 計算期間	112, 884, 814	206, 983, 978	5, 354, 359, 927
第 83 計算期間	301, 321, 071	150, 287, 917	5, 505, 393, 081
第 84 計算期間	90, 685, 700	151, 402, 219	5, 444, 676, 562
第 85 計算期間	157, 252, 424	183, 774, 798	5, 418, 154, 188
第 86 計算期間	26, 492, 185	184, 650, 940	5, 259, 995, 433
第 87 計算期間	65, 541, 245	188, 634, 097	5, 136, 902, 581
第 88 計算期間	38, 364, 019	244, 225, 540	4, 931, 041, 060
第 89 計算期間	30, 636, 146	224, 465, 555	4, 737, 211, 651
第 90 計算期間	25, 596, 902	118, 158, 694	4, 644, 649, 859
第 91 計算期間	33, 692, 633	166, 525, 345	4, 511, 817, 147
第 92 計算期間	19, 478, 823	160, 232, 025	4, 371, 063, 945

第 93 計算期間	59,821,504	183,743,493	4,247,141,956
第 94 計算期間	13,632,394	111,830,277	4,148,944,073
第 95 計算期間	15,085,167	159,687,730	4,004,341,510
第 96 計算期間	66,511,152	182,599,622	3,888,253,040
第 97 計算期間	55,199,871	30,927,068	3,912,525,843
第 98 計算期間	49,890,659	42,410,197	3,920,006,305
第 99 計算期間	63,870,803	25,289,845	3,958,587,263
第 100 計算期間	76,946,357	26,691,528	4,008,842,092
第 101 計算期間	27,703,911	41,914,602	3,994,631,401
第 102 計算期間	37,744,674	18,810,631	4,013,565,444
第 103 計算期間	63,573,646	19,292,077	4,057,847,013
第 104 計算期間	19,896,395	189,152,638	3,888,590,770
第 105 計算期間	40,970,838	55,259,022	3,874,302,586
第 106 計算期間	95,189,316	72,057,666	3,897,434,236
第 107 計算期間	202,437,460	68,121,027	4,031,750,669
第 108 計算期間	17,026,009	55,826,025	3,992,950,653
第 109 計算期間	17,468,745	52,422,033	3,957,997,365
第 110 計算期間	31,288,443	59,198,222	3,930,087,586
第 111 計算期間	15,931,353	9,901,903	3,936,117,036
第 112 計算期間	98,855,077	42,621,016	3,992,351,097
第 113 計算期間	29,430,169	46,314,598	3,975,466,668
第 114 計算期間	16,888,720	40,103,564	3,952,251,824
第 115 計算期間	74,526,922	58,812,885	3,967,965,861
第 116 計算期間	16,156,811	60,704,873	3,923,417,799
第 117 計算期間	8,380,463	26,355,114	3,905,443,148
第 118 計算期間	12,469,917	60,486,057	3,857,427,008
第 119 計算期間	8,071,795	233,182,324	3,632,316,479
第 120 計算期間	6,974,642	93,365,114	3,545,926,007
第 121 計算期間	11,270,469	60,289,071	3,496,907,405
第 122 計算期間	11,040,054	11,890,477	3,496,056,982
第 123 計算期間	4,134,186	24,023,284	3,476,167,884
第 124 計算期間	19,361,021	53,589,892	3,441,939,013
第 125 計算期間	5,300,281	165,505,534	3,281,733,760
第 126 計算期間	5,135,031	14,512,759	3,272,356,032
第 127 計算期間	31,800,002	82,011,632	3,222,144,402
第 128 計算期間	6,094,792	38,467,588	3,189,771,606
第 129 計算期間	18,582,000	23,186,338	3,185,167,268
第 130 計算期間	7,621,601	132,885,587	3,059,903,282
第 131 計算期間	9,264,420	102,509,591	2,966,658,111
第 132 計算期間	18,446,723	21,977,835	2,963,126,999
第 133 計算期間	9,358,900	68,501,918	2,903,983,981

第 134 計算期間	14,851,540	93,181,447	2,825,654,074
第 135 計算期間	15,621,743	15,037,235	2,826,238,582
第 136 計算期間	18,262,335	71,324,206	2,773,176,711
第 137 計算期間	53,606,475	35,673,559	2,791,109,627
第 138 計算期間	35,533,907	21,918,430	2,804,725,104
第 139 計算期間	63,751,223	90,234,913	2,778,241,414
第 140 計算期間	23,930,376	23,577,630	2,778,594,160
第 141 計算期間	24,481,640	5,709,009	2,797,366,791
第 142 計算期間	57,342,229	34,163,780	2,820,545,240
第 143 計算期間	35,877,725	29,724,662	2,826,698,303
第 144 計算期間	162,359,444	16,892,161	2,972,165,586
第 145 計算期間	26,254,064	21,881,075	2,976,538,575
第 146 計算期間	30,333,703	22,934,938	2,983,937,340
第 147 計算期間	13,515,950	40,277,091	2,957,176,199
第 148 計算期間	131,602,169	33,082,620	3,055,695,748
第 149 計算期間	9,075,395	33,835,095	3,030,936,048
第 150 計算期間	10,064,052	26,389,796	3,014,610,304
第 151 計算期間	15,055,655	125,941,541	2,903,724,418
第 152 計算期間	19,064,342	123,165,549	2,799,623,211
第 153 計算期間	18,331,546	15,639,456	2,802,315,301
第 154 計算期間	12,850,531	89,263,825	2,725,902,007
第 155 計算期間	7,261,347	42,204,918	2,690,958,436
第 156 計算期間	9,002,003	116,375,656	2,583,584,783
第 157 計算期間	9,114,210	19,163,698	2,573,535,295
第 158 計算期間	4,578,519	19,343,444	2,558,770,370
第 159 計算期間	37,393,724	8,484,105	2,587,679,989
第 160 計算期間	53,553,928	145,697,863	2,495,536,054
第 161 計算期間	18,694,047	15,859,344	2,498,370,757
第 162 計算期間	102,403,794	29,601,004	2,571,173,547
第 163 計算期間	9,721,801	8,958,365	2,571,936,983
第 164 計算期間	90,941,981	63,122,084	2,599,756,880
第 165 計算期間	73,066,367	37,022,700	2,635,800,547
第 166 計算期間	12,503,462	23,597,971	2,624,706,038

【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）】

(1) 【投資状況】

2024年9月30日現在

(単位：円)

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率 (%)
投資信託受益証券	ケイマン諸島	1,293,598,359	98.10

親投資信託受益証券	日本	772,308	0.06
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	24,239,301	1.84
純資産総額		1,318,609,968	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2) 【投資資産】

① 【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

2024年9月30日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
ケイマン 諸島	投資信託受益 証券	US・ハイ・イールド・ボンド・フ ァンド (AUDクラス)	1,470,499,442	0.87	1,290,216,210	0.8797	1,293,598,359	98.10
日本	親投資信託受 益証券	マネー・プール マザーファンド	769,078	1.0041	772,231	1.0042	772,308	0.06

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

2024年9月30日現在

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	98.10
親投資信託受益証券	0.06
合計	98.16

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

② 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③ 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

下記計算期間末日および2024年9月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

		純資産総額		基準価額 (1万口当たりの純資産価額)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第47計算期間末日	(2014年10月24日)	10,161,632,710	10,300,071,667	9,542	9,672
第48計算期間末日	(2014年11月25日)	9,704,949,864	9,829,978,272	10,091	10,221

第 49 計算期間末日	(2014 年 12 月 24 日)	8,905,547,822	9,028,723,407	9,399	9,529
第 50 計算期間末日	(2015 年 1 月 26 日)	8,613,468,825	8,738,819,993	8,933	9,063
第 51 計算期間末日	(2015 年 2 月 24 日)	8,388,149,278	8,510,733,265	8,896	9,026
第 52 計算期間末日	(2015 年 3 月 24 日)	8,504,296,860	8,628,500,483	8,901	9,031
第 53 計算期間末日	(2015 年 4 月 24 日)	8,419,434,543	8,500,655,612	8,811	8,896
第 54 計算期間末日	(2015 年 5 月 25 日)	7,991,035,588	8,066,982,263	8,944	9,029
第 55 計算期間末日	(2015 年 6 月 24 日)	7,545,464,967	7,617,534,489	8,899	8,984
第 56 計算期間末日	(2015 年 7 月 24 日)	6,833,022,584	6,903,474,983	8,244	8,329
第 57 計算期間末日	(2015 年 8 月 24 日)	6,217,853,997	6,284,594,580	7,919	8,004
第 58 計算期間末日	(2015 年 9 月 24 日)	5,821,145,722	5,886,464,477	7,575	7,660
第 59 計算期間末日	(2015 年 10 月 26 日)	5,690,792,230	5,754,732,215	7,565	7,650
第 60 計算期間末日	(2015 年 11 月 24 日)	5,356,777,781	5,418,810,888	7,340	7,425
第 61 計算期間末日	(2015 年 12 月 24 日)	4,856,592,143	4,916,630,484	6,876	6,961
第 62 計算期間末日	(2016 年 1 月 25 日)	4,372,489,971	4,431,136,148	6,337	6,422
第 63 計算期間末日	(2016 年 2 月 24 日)	4,089,904,033	4,147,508,186	6,035	6,120
第 64 計算期間末日	(2016 年 3 月 24 日)	4,459,026,256	4,516,417,244	6,604	6,689
第 65 計算期間末日	(2016 年 4 月 25 日)	4,727,307,289	4,786,368,248	6,803	6,888
第 66 計算期間末日	(2016 年 5 月 24 日)	4,427,348,214	4,487,744,907	6,231	6,316
第 67 計算期間末日	(2016 年 6 月 24 日)	4,650,494,964	4,712,487,867	6,376	6,461
第 68 計算期間末日	(2016 年 7 月 25 日)	4,742,688,335	4,791,201,437	6,354	6,419
第 69 計算期間末日	(2016 年 8 月 24 日)	4,710,128,446	4,759,686,612	6,178	6,243
第 70 計算期間末日	(2016 年 9 月 26 日)	4,746,918,107	4,796,827,436	6,182	6,247
第 71 計算期間末日	(2016 年 10 月 24 日)	4,817,873,294	4,867,198,950	6,349	6,414
第 72 計算期間末日	(2016 年 11 月 24 日)	4,911,633,808	4,961,377,580	6,418	6,483
第 73 計算期間末日	(2016 年 12 月 26 日)	5,003,543,415	5,052,387,786	6,659	6,724
第 74 計算期間末日	(2017 年 1 月 24 日)	4,913,743,404	4,961,027,136	6,755	6,820
第 75 計算期間末日	(2017 年 2 月 24 日)	4,851,752,196	4,897,396,654	6,909	6,974
第 76 計算期間末日	(2017 年 3 月 24 日)	4,522,382,800	4,567,011,726	6,587	6,652
第 77 計算期間末日	(2017 年 4 月 24 日)	4,348,149,728	4,392,186,128	6,418	6,483
第 78 計算期間末日	(2017 年 5 月 24 日)	4,385,622,858	4,429,195,193	6,542	6,607
第 79 計算期間末日	(2017 年 6 月 26 日)	4,351,037,604	4,394,171,205	6,557	6,622
第 80 計算期間末日	(2017 年 7 月 24 日)	4,436,747,319	4,478,802,975	6,857	6,922
第 81 計算期間末日	(2017 年 8 月 24 日)	4,174,333,255	4,215,442,072	6,600	6,665
第 82 計算期間末日	(2017 年 9 月 25 日)	4,238,575,830	4,278,834,464	6,843	6,908
第 83 計算期間末日	(2017 年 10 月 24 日)	4,175,814,023	4,215,844,535	6,781	6,846
第 84 計算期間末日	(2017 年 11 月 24 日)	3,874,414,452	3,901,651,436	6,401	6,446
第 85 計算期間末日	(2017 年 12 月 25 日)	3,939,812,762	3,966,695,599	6,595	6,640
第 86 計算期間末日	(2018 年 1 月 24 日)	3,975,342,590	4,002,191,100	6,663	6,708
第 87 計算期間末日	(2018 年 2 月 26 日)	3,650,696,354	3,677,230,426	6,191	6,236
第 88 計算期間末日	(2018 年 3 月 26 日)	3,438,834,658	3,465,160,029	5,878	5,923
第 89 計算期間末日	(2018 年 4 月 24 日)	3,480,711,187	3,506,607,517	6,048	6,093

第90 計算期間末日	(2018年 5月 24日)	3,296,684,578	3,321,280,761	6,031	6,076
第91 計算期間末日	(2018年 6月 25日)	3,158,125,454	3,182,009,384	5,950	5,995
第92 計算期間末日	(2018年 7月 24日)	3,085,220,648	3,108,646,569	5,927	5,972
第93 計算期間末日	(2018年 8月 24日)	2,973,505,866	2,996,482,050	5,824	5,869
第94 計算期間末日	(2018年 9月 25日)	2,988,085,420	3,010,854,225	5,906	5,951
第95 計算期間末日	(2018年 10月 24日)	2,866,030,422	2,881,288,996	5,635	5,665
第96 計算期間末日	(2018年 11月 26日)	2,860,404,092	2,875,449,087	5,704	5,734
第97 計算期間末日	(2018年 12月 25日)	2,610,188,778	2,625,068,105	5,263	5,293
第98 計算期間末日	(2019年 1月 24日)	2,659,210,364	2,673,941,466	5,416	5,446
第99 計算期間末日	(2019年 2月 25日)	2,622,639,148	2,636,890,096	5,521	5,551
第100 計算期間末日	(2019年 3月 25日)	2,573,812,039	2,587,964,587	5,456	5,486
第101 計算期間末日	(2019年 4月 24日)	2,672,979,532	2,687,236,275	5,625	5,655
第102 計算期間末日	(2019年 5月 24日)	2,502,602,737	2,516,807,172	5,286	5,316
第103 計算期間末日	(2019年 6月 24日)	2,494,190,082	2,508,393,250	5,268	5,298
第104 計算期間末日	(2019年 7月 24日)	2,514,676,547	2,528,853,490	5,321	5,351
第105 計算期間末日	(2019年 8月 26日)	2,336,052,123	2,350,142,708	4,974	5,004
第106 計算期間末日	(2019年 9月 24日)	2,436,732,016	2,451,029,169	5,113	5,143
第107 計算期間末日	(2019年 10月 24日)	2,453,447,004	2,467,647,349	5,183	5,213
第108 計算期間末日	(2019年 11月 25日)	2,384,816,023	2,398,899,698	5,080	5,110
第109 計算期間末日	(2019年 12月 24日)	2,443,267,826	2,457,072,371	5,310	5,340
第110 計算期間末日	(2020年 1月 24日)	2,388,928,768	2,402,628,209	5,231	5,261
第111 計算期間末日	(2020年 2月 25日)	2,343,082,315	2,356,641,230	5,184	5,214
第112 計算期間末日	(2020年 3月 24日)	1,539,746,145	1,553,018,827	3,480	3,510
第113 計算期間末日	(2020年 4月 24日)	1,826,796,422	1,839,973,096	4,159	4,189
第114 計算期間末日	(2020年 5月 25日)	1,902,305,773	1,915,350,484	4,375	4,405
第115 計算期間末日	(2020年 6月 24日)	2,042,677,356	2,055,669,721	4,717	4,747
第116 計算期間末日	(2020年 7月 27日)	2,128,431,632	2,141,333,644	4,949	4,979
第117 計算期間末日	(2020年 8月 24日)	2,090,334,838	2,103,073,855	4,923	4,953
第118 計算期間末日	(2020年 9月 24日)	2,036,647,026	2,049,289,790	4,833	4,863
第119 計算期間末日	(2020年 10月 26日)	2,055,535,779	2,068,094,504	4,910	4,940
第120 計算期間末日	(2020年 11月 24日)	2,112,528,765	2,125,030,979	5,069	5,099
第121 計算期間末日	(2020年 12月 24日)	2,200,234,151	2,212,650,702	5,316	5,346
第122 計算期間末日	(2021年 1月 25日)	2,254,090,170	2,260,266,036	5,475	5,490
第123 計算期間末日	(2021年 2月 24日)	2,288,978,299	2,294,957,297	5,743	5,758
第124 計算期間末日	(2021年 3月 24日)	2,222,707,036	2,228,554,507	5,702	5,717
第125 計算期間末日	(2021年 4月 26日)	2,255,807,074	2,261,576,205	5,865	5,880
第126 計算期間末日	(2021年 5月 24日)	2,233,368,104	2,239,055,557	5,890	5,905
第127 計算期間末日	(2021年 6月 24日)	2,235,834,626	2,241,474,810	5,946	5,961
第128 計算期間末日	(2021年 7月 26日)	2,152,749,273	2,158,359,481	5,756	5,771
第129 計算期間末日	(2021年 8月 24日)	2,040,518,745	2,046,004,406	5,580	5,595
第130 計算期間末日	(2021年 9月 24日)	2,081,328,284	2,086,773,718	5,733	5,748

第 131 計算期間末日	(2021 年 10 月 25 日)	2,096,680,327	2,101,870,765	6,059	6,074
第 132 計算期間末日	(2021 年 11 月 24 日)	1,991,354,175	1,996,411,524	5,906	5,921
第 133 計算期間末日	(2021 年 12 月 24 日)	1,992,530,423	1,997,559,564	5,943	5,958
第 134 計算期間末日	(2022 年 1 月 24 日)	1,909,245,972	1,914,217,621	5,760	5,775
第 135 計算期間末日	(2022 年 2 月 24 日)	1,876,842,078	1,881,775,284	5,707	5,722
第 136 計算期間末日	(2022 年 3 月 24 日)	1,950,220,586	1,954,959,457	6,173	6,188
第 137 計算期間末日	(2022 年 4 月 25 日)	1,860,312,324	1,864,820,723	6,189	6,204
第 138 計算期間末日	(2022 年 5 月 24 日)	1,719,595,370	1,724,034,626	5,810	5,825
第 139 計算期間末日	(2022 年 6 月 24 日)	1,692,873,923	1,697,275,053	5,770	5,785
第 140 計算期間末日	(2022 年 7 月 25 日)	1,759,620,582	1,764,015,832	6,005	6,020
第 141 計算期間末日	(2022 年 8 月 24 日)	1,750,829,202	1,755,168,907	6,052	6,067
第 142 計算期間末日	(2022 年 9 月 26 日)	1,658,518,469	1,662,784,623	5,831	5,846
第 143 計算期間末日	(2022 年 10 月 24 日)	1,598,053,797	1,602,253,923	5,707	5,722
第 144 計算期間末日	(2022 年 11 月 24 日)	1,619,871,425	1,624,027,259	5,847	5,862
第 145 計算期間末日	(2022 年 12 月 26 日)	1,539,141,629	1,543,290,493	5,565	5,580
第 146 計算期間末日	(2023 年 1 月 24 日)	1,600,208,012	1,604,339,230	5,810	5,825
第 147 計算期間末日	(2023 年 2 月 24 日)	1,551,347,365	1,555,450,464	5,671	5,686
第 148 計算期間末日	(2023 年 3 月 24 日)	1,454,865,576	1,458,937,659	5,359	5,374
第 149 計算期間末日	(2023 年 4 月 24 日)	1,496,214,758	1,500,254,642	5,555	5,570
第 150 計算期間末日	(2023 年 5 月 24 日)	1,459,017,256	1,462,922,230	5,604	5,619
第 151 計算期間末日	(2023 年 6 月 26 日)	1,525,266,513	1,529,161,589	5,874	5,889
第 152 計算期間末日	(2023 年 7 月 24 日)	1,503,716,984	1,507,529,813	5,916	5,931
第 153 計算期間末日	(2023 年 8 月 24 日)	1,466,459,262	1,470,271,548	5,770	5,785
第 154 計算期間末日	(2023 年 9 月 25 日)	1,406,659,996	1,410,260,768	5,860	5,875
第 155 計算期間末日	(2023 年 10 月 24 日)	1,336,589,052	1,340,131,232	5,660	5,675
第 156 計算期間末日	(2023 年 11 月 24 日)	1,380,196,575	1,383,643,870	6,006	6,021
第 157 計算期間末日	(2023 年 12 月 25 日)	1,386,367,619	1,389,724,353	6,195	6,210
第 158 計算期間末日	(2024 年 1 月 24 日)	1,380,241,332	1,383,581,589	6,198	6,213
第 159 計算期間末日	(2024 年 2 月 26 日)	1,363,464,581	1,366,725,835	6,271	6,286
第 160 計算期間末日	(2024 年 3 月 25 日)	1,369,546,744	1,372,792,347	6,330	6,345
第 161 計算期間末日	(2024 年 4 月 24 日)	1,367,755,561	1,370,982,091	6,359	6,374
第 162 計算期間末日	(2024 年 5 月 24 日)	1,395,720,170	1,398,880,495	6,625	6,640
第 163 計算期間末日	(2024 年 6 月 24 日)	1,417,396,994	1,420,516,320	6,816	6,831
第 164 計算期間末日	(2024 年 7 月 24 日)	1,391,291,286	1,394,399,108	6,715	6,730
第 165 計算期間末日	(2024 年 8 月 26 日)	1,334,493,085	1,337,576,851	6,491	6,506
第 166 計算期間末日	(2024 年 9 月 24 日)	1,321,829,839	1,324,840,763	6,585	6,600
	2023 年 9 月末日	1,401,183,283	—	5,836	—
	10 月末日	1,339,835,500	—	5,673	—
	11 月末日	1,375,276,042	—	6,038	—
	12 月末日	1,385,902,341	—	6,197	—

2024年1月末日	1,371,820,598	—	6,210	—
2月末日	1,355,162,809	—	6,230	—
3月末日	1,368,964,814	—	6,333	—
4月末日	1,404,067,093	—	6,524	—
5月末日	1,379,808,676	—	6,635	—
6月末日	1,429,426,927	—	6,871	—
7月末日	1,357,703,254	—	6,549	—
8月末日	1,339,170,896	—	6,524	—
9月末日	1,318,609,968	—	6,601	—

②【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第47計算期間	130円
第48計算期間	130円
第49計算期間	130円
第50計算期間	130円
第51計算期間	130円
第52計算期間	130円
第53計算期間	85円
第54計算期間	85円
第55計算期間	85円
第56計算期間	85円
第57計算期間	85円
第58計算期間	85円
第59計算期間	85円
第60計算期間	85円
第61計算期間	85円
第62計算期間	85円
第63計算期間	85円
第64計算期間	85円
第65計算期間	85円
第66計算期間	85円
第67計算期間	85円
第68計算期間	65円
第69計算期間	65円
第70計算期間	65円
第71計算期間	65円
第72計算期間	65円
第73計算期間	65円

第 74 計算期間	65 円
第 75 計算期間	65 円
第 76 計算期間	65 円
第 77 計算期間	65 円
第 78 計算期間	65 円
第 79 計算期間	65 円
第 80 計算期間	65 円
第 81 計算期間	65 円
第 82 計算期間	65 円
第 83 計算期間	65 円
第 84 計算期間	45 円
第 85 計算期間	45 円
第 86 計算期間	45 円
第 87 計算期間	45 円
第 88 計算期間	45 円
第 89 計算期間	45 円
第 90 計算期間	45 円
第 91 計算期間	45 円
第 92 計算期間	45 円
第 93 計算期間	45 円
第 94 計算期間	45 円
第 95 計算期間	30 円
第 96 計算期間	30 円
第 97 計算期間	30 円
第 98 計算期間	30 円
第 99 計算期間	30 円
第 100 計算期間	30 円
第 101 計算期間	30 円
第 102 計算期間	30 円
第 103 計算期間	30 円
第 104 計算期間	30 円
第 105 計算期間	30 円
第 106 計算期間	30 円
第 107 計算期間	30 円
第 108 計算期間	30 円
第 109 計算期間	30 円
第 110 計算期間	30 円
第 111 計算期間	30 円
第 112 計算期間	30 円
第 113 計算期間	30 円
第 114 計算期間	30 円

第 115 計算期間	30 円
第 116 計算期間	30 円
第 117 計算期間	30 円
第 118 計算期間	30 円
第 119 計算期間	30 円
第 120 計算期間	30 円
第 121 計算期間	30 円
第 122 計算期間	15 円
第 123 計算期間	15 円
第 124 計算期間	15 円
第 125 計算期間	15 円
第 126 計算期間	15 円
第 127 計算期間	15 円
第 128 計算期間	15 円
第 129 計算期間	15 円
第 130 計算期間	15 円
第 131 計算期間	15 円
第 132 計算期間	15 円
第 133 計算期間	15 円
第 134 計算期間	15 円
第 135 計算期間	15 円
第 136 計算期間	15 円
第 137 計算期間	15 円
第 138 計算期間	15 円
第 139 計算期間	15 円
第 140 計算期間	15 円
第 141 計算期間	15 円
第 142 計算期間	15 円
第 143 計算期間	15 円
第 144 計算期間	15 円
第 145 計算期間	15 円
第 146 計算期間	15 円
第 147 計算期間	15 円
第 148 計算期間	15 円
第 149 計算期間	15 円
第 150 計算期間	15 円
第 151 計算期間	15 円
第 152 計算期間	15 円
第 153 計算期間	15 円
第 154 計算期間	15 円
第 155 計算期間	15 円

第 156 計算期間	15 円
第 157 計算期間	15 円
第 158 計算期間	15 円
第 159 計算期間	15 円
第 160 計算期間	15 円
第 161 計算期間	15 円
第 162 計算期間	15 円
第 163 計算期間	15 円
第 164 計算期間	15 円
第 165 計算期間	15 円
第 166 計算期間	15 円

③ 【収益率の推移】

	収益率 (%)
第 47 計算期間	△1.80
第 48 計算期間	7.11
第 49 計算期間	△5.56
第 50 計算期間	△3.57
第 51 計算期間	1.04
第 52 計算期間	1.51
第 53 計算期間	△0.05
第 54 計算期間	2.47
第 55 計算期間	0.44
第 56 計算期間	△6.40
第 57 計算期間	△2.91
第 58 計算期間	△3.27
第 59 計算期間	0.99
第 60 計算期間	△1.85
第 61 計算期間	△5.16
第 62 計算期間	△6.60
第 63 計算期間	△3.42
第 64 計算期間	10.83
第 65 計算期間	4.30
第 66 計算期間	△7.15
第 67 計算期間	3.69
第 68 計算期間	0.67
第 69 計算期間	△1.74
第 70 計算期間	1.11
第 71 計算期間	3.75
第 72 計算期間	2.11

第 73 計算期間	4.76
第 74 計算期間	2.41
第 75 計算期間	3.24
第 76 計算期間	△3.71
第 77 計算期間	△1.57
第 78 計算期間	2.94
第 79 計算期間	1.22
第 80 計算期間	5.56
第 81 計算期間	△2.80
第 82 計算期間	4.66
第 83 計算期間	0.04
第 84 計算期間	△4.94
第 85 計算期間	3.73
第 86 計算期間	1.71
第 87 計算期間	△6.40
第 88 計算期間	△4.32
第 89 計算期間	3.65
第 90 計算期間	0.46
第 91 計算期間	△0.59
第 92 計算期間	0.36
第 93 計算期間	△0.97
第 94 計算期間	2.18
第 95 計算期間	△4.08
第 96 計算期間	1.75
第 97 計算期間	△7.20
第 98 計算期間	3.47
第 99 計算期間	2.49
第 100 計算期間	△0.63
第 101 計算期間	3.64
第 102 計算期間	△5.49
第 103 計算期間	0.22
第 104 計算期間	1.57
第 105 計算期間	△5.95
第 106 計算期間	3.39
第 107 計算期間	1.95
第 108 計算期間	△1.40
第 109 計算期間	5.11
第 110 計算期間	△0.92
第 111 計算期間	△0.32
第 112 計算期間	△32.29
第 113 計算期間	20.37

第 114 計算期間	5.91
第 115 計算期間	8.50
第 116 計算期間	5.55
第 117 計算期間	0.08
第 118 計算期間	△1.21
第 119 計算期間	2.21
第 120 計算期間	3.84
第 121 計算期間	5.46
第 122 計算期間	3.27
第 123 計算期間	5.16
第 124 計算期間	△0.45
第 125 計算期間	3.12
第 126 計算期間	0.68
第 127 計算期間	1.20
第 128 計算期間	△2.94
第 129 計算期間	△2.79
第 130 計算期間	3.01
第 131 計算期間	5.94
第 132 計算期間	△2.27
第 133 計算期間	0.88
第 134 計算期間	△2.82
第 135 計算期間	△0.65
第 136 計算期間	8.42
第 137 計算期間	0.50
第 138 計算期間	△5.88
第 139 計算期間	△0.43
第 140 計算期間	4.33
第 141 計算期間	1.03
第 142 計算期間	△3.40
第 143 計算期間	△1.86
第 144 計算期間	2.71
第 145 計算期間	△4.56
第 146 計算期間	4.67
第 147 計算期間	△2.13
第 148 計算期間	△5.23
第 149 計算期間	3.93
第 150 計算期間	1.15
第 151 計算期間	5.08
第 152 計算期間	0.97
第 153 計算期間	△2.21
第 154 計算期間	1.81

第 155 計算期間	△3. 15
第 156 計算期間	6. 37
第 157 計算期間	3. 39
第 158 計算期間	0. 29
第 159 計算期間	1. 41
第 160 計算期間	1. 18
第 161 計算期間	0. 69
第 162 計算期間	4. 41
第 163 計算期間	3. 10
第 164 計算期間	△1. 26
第 165 計算期間	△3. 11
第 166 計算期間	1. 67

(注)「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配額の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配額の額）を控除した額を当該基準価額（分配額の額）で除して得た数に 100 を乗じて得た数をいう。

(4)【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第 47 計算期間	316, 667, 586	699, 185, 085	10, 649, 150, 608
第 48 計算期間	309, 596, 605	1, 341, 177, 301	9, 617, 569, 912
第 49 計算期間	364, 606, 712	507, 131, 614	9, 475, 045, 010
第 50 計算期間	444, 372, 894	277, 020, 309	9, 642, 397, 595
第 51 計算期間	246, 899, 436	459, 759, 511	9, 429, 537, 520
第 52 計算期間	518, 820, 177	394, 232, 850	9, 554, 124, 847
第 53 計算期間	364, 467, 374	363, 172, 276	9, 555, 419, 945
第 54 計算期間	70, 020, 007	690, 536, 937	8, 934, 903, 015
第 55 計算期間	133, 474, 661	589, 610, 338	8, 478, 767, 338
第 56 計算期間	70, 167, 034	260, 416, 789	8, 288, 517, 583
第 57 計算期間	27, 848, 396	464, 532, 601	7, 851, 833, 378
第 58 計算期間	115, 274, 591	282, 548, 513	7, 684, 559, 456
第 59 計算期間	16, 106, 985	178, 315, 182	7, 522, 351, 259
第 60 計算期間	62, 140, 108	286, 478, 711	7, 298, 012, 656
第 61 計算期間	12, 214, 202	246, 892, 559	7, 063, 334, 299
第 62 計算期間	11, 481, 293	175, 265, 258	6, 899, 550, 334
第 63 計算期間	11, 767, 097	134, 358, 148	6, 776, 959, 283
第 64 計算期間	47, 284, 923	72, 363, 208	6, 751, 880, 998
第 65 計算期間	310, 739, 636	114, 272, 414	6, 948, 348, 220
第 66 計算期間	255, 928, 740	98, 783, 631	7, 105, 493, 329
第 67 計算期間	296, 370, 529	108, 581, 134	7, 293, 282, 724
第 68 計算期間	261, 064, 211	90, 792, 779	7, 463, 554, 156
第 69 計算期間	420, 784, 394	260, 005, 223	7, 624, 333, 327
第 70 計算期間	240, 892, 415	186, 867, 369	7, 678, 358, 373

第 71 計算期間	75,652,794	165,448,680	7,588,562,487
第 72 計算期間	165,984,349	101,658,776	7,652,888,060
第 73 計算期間	174,930,947	313,300,372	7,514,518,635
第 74 計算期間	60,364,460	300,462,699	7,274,420,396
第 75 計算期間	89,484,742	341,680,724	7,022,224,414
第 76 計算期間	75,972,540	232,208,281	6,865,988,673
第 77 計算期間	117,581,914	208,739,751	6,774,830,836
第 78 計算期間	88,265,973	159,660,568	6,703,436,241
第 79 計算期間	74,538,018	142,035,621	6,635,938,638
第 80 計算期間	73,121,472	238,959,132	6,470,100,978
第 81 計算期間	93,419,317	239,086,841	6,324,433,454
第 82 計算期間	31,649,915	162,447,362	6,193,636,007
第 83 計算期間	109,191,811	144,287,485	6,158,540,333
第 84 計算期間	38,956,660	144,833,801	6,052,663,192
第 85 計算期間	99,095,723	177,794,951	5,973,963,964
第 86 計算期間	75,736,365	83,364,745	5,966,335,584
第 87 計算期間	42,842,863	112,717,923	5,896,460,524
第 88 計算期間	18,655,173	65,033,130	5,850,082,567
第 89 計算期間	11,326,953	106,669,430	5,754,740,090
第 90 計算期間	8,070,279	296,991,866	5,465,818,503
第 91 計算期間	14,687,734	172,966,094	5,307,540,143
第 92 計算期間	38,386,158	140,165,928	5,205,760,373
第 93 計算期間	6,183,141	106,124,846	5,105,818,668
第 94 計算期間	19,403,949	65,488,010	5,059,734,607
第 95 計算期間	64,197,208	37,740,399	5,086,191,416
第 96 計算期間	125,694,710	196,887,605	5,014,998,521
第 97 計算期間	4,247,405	59,469,930	4,959,775,996
第 98 計算期間	4,520,661	53,929,123	4,910,367,534
第 99 計算期間	66,419,968	226,471,359	4,750,316,143
第 100 計算期間	4,215,980	37,016,091	4,717,516,032
第 101 計算期間	93,457,213	58,725,502	4,752,247,743
第 102 計算期間	23,372,611	40,808,517	4,734,811,837
第 103 計算期間	41,483,366	41,905,543	4,734,389,660
第 104 計算期間	22,560,428	31,302,193	4,725,647,895
第 105 計算期間	5,155,136	33,941,249	4,696,861,782
第 106 計算期間	89,950,887	21,094,845	4,765,717,824
第 107 計算期間	5,108,853	37,378,076	4,733,448,601
第 108 計算期間	4,880,051	43,770,300	4,694,558,352
第 109 計算期間	8,812,684	101,855,889	4,601,515,147
第 110 計算期間	4,530,298	39,565,106	4,566,480,339
第 111 計算期間	4,675,389	51,517,103	4,519,638,625

第 112 計算期間	4,691,088	100,102,346	4,424,227,367
第 113 計算期間	6,812,605	38,815,162	4,392,224,810
第 114 計算期間	5,578,298	49,565,807	4,348,237,301
第 115 計算期間	5,970,274	23,419,158	4,330,788,417
第 116 計算期間	5,002,001	35,119,714	4,300,670,704
第 117 計算期間	6,593,347	60,925,048	4,246,339,003
第 118 計算期間	6,557,373	38,641,661	4,214,254,715
第 119 計算期間	4,647,859	32,660,620	4,186,241,954
第 120 計算期間	5,113,789	23,950,895	4,167,404,848
第 121 計算期間	4,596,936	33,151,359	4,138,850,425
第 122 計算期間	6,006,801	27,612,761	4,117,244,465
第 123 計算期間	2,483,364	133,729,060	3,985,998,769
第 124 計算期間	3,966,798	91,651,390	3,898,314,177
第 125 計算期間	18,738,338	70,964,568	3,846,087,947
第 126 計算期間	3,991,244	58,443,846	3,791,635,345
第 127 計算期間	3,589,244	35,101,266	3,760,123,323
第 128 計算期間	3,061,238	23,045,495	3,740,139,066
第 129 計算期間	1,583,662	84,615,002	3,657,107,726
第 130 計算期間	1,635,688	28,453,952	3,630,289,462
第 131 計算期間	4,390,181	174,387,397	3,460,292,246
第 132 計算期間	1,692,465	90,418,180	3,371,566,531
第 133 計算期間	1,506,532	20,311,776	3,352,761,287
第 134 計算期間	1,626,257	39,954,428	3,314,433,116
第 135 計算期間	1,596,587	27,225,203	3,288,804,500
第 136 計算期間	1,981,431	131,538,077	3,159,247,854
第 137 計算期間	4,806,136	158,454,073	3,005,599,917
第 138 計算期間	1,575,710	47,671,085	2,959,504,542
第 139 計算期間	1,630,410	27,048,160	2,934,086,792
第 140 計算期間	1,491,473	5,411,010	2,930,167,255
第 141 計算期間	1,669,031	38,699,380	2,893,136,906
第 142 計算期間	1,447,894	50,481,714	2,844,103,086
第 143 計算期間	1,599,970	45,618,558	2,800,084,498
第 144 計算期間	6,820,282	36,348,716	2,770,556,064
第 145 計算期間	1,450,626	6,096,733	2,765,909,957
第 146 計算期間	1,476,227	13,240,593	2,754,145,591
第 147 計算期間	1,505,050	20,251,151	2,735,399,490
第 148 計算期間	3,125,948	23,803,212	2,714,722,226
第 149 計算期間	1,875,360	23,341,469	2,693,256,117
第 150 計算期間	1,618,505	91,558,348	2,603,316,274
第 151 計算期間	2,296,106	8,894,717	2,596,717,663
第 152 計算期間	1,326,047	56,157,178	2,541,886,532

第 153 計算期間	1,633,869	1,996,002	2,541,524,399
第 154 計算期間	1,420,396	142,429,563	2,400,515,232
第 155 計算期間	1,422,797	40,484,110	2,361,453,919
第 156 計算期間	1,568,092	64,825,292	2,298,196,719
第 157 計算期間	2,066,113	62,439,847	2,237,822,985
第 158 計算期間	1,518,007	12,502,418	2,226,838,574
第 159 計算期間	1,443,424	54,112,250	2,174,169,748
第 160 計算期間	1,225,778	11,660,184	2,163,735,342
第 161 計算期間	1,308,166	14,023,000	2,151,020,508
第 162 計算期間	1,169,962	45,306,502	2,106,883,968
第 163 計算期間	1,070,519	28,403,361	2,079,551,126
第 164 計算期間	3,070,063	10,739,314	2,071,881,875
第 165 計算期間	1,469,255	17,507,106	2,055,844,024
第 166 計算期間	1,099,242	49,660,384	2,007,282,882

【米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型） ブラジル・リアルコース（毎月決算型）】

(1) 【投資状況】

2024年9月30日現在

(単位：円)

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率 (%)
投資信託受益証券	ケイマン諸島	1,900,033,140	98.56
親投資信託受益証券	日本	221,070	0.01
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	27,578,842	1.43
純資産総額		1,927,833,052	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2) 【投資資産】

① 【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

2024年9月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
ケイマン 諸島	投資信託受益 証券	US・ハイ・イールド・ボンド・フ ァンド (BRLクラス)	5,144,958,410	0.36	1,893,344,694	0.3693	1,900,033,140	98.56
日本	親投資信託受 益証券	マネー・プール マザーファンド	220,146	1.0041	221,048	1.0042	221,070	0.01

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

2024年9月30日現在

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	98.56
親投資信託受益証券	0.01
合計	98.57

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

①【純資産の推移】

下記計算期間末日および2024年9月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

		純資産総額		基準価額 (1万口当たりの純資産価額)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第47計算期間末日	(2014年10月24日)	11,813,721,230	11,899,530,645	8,260	8,320
第48計算期間末日	(2014年11月25日)	12,469,800,424	12,554,246,496	8,860	8,920
第49計算期間末日	(2014年12月24日)	11,612,769,589	11,695,535,774	8,418	8,478
第50計算期間末日	(2015年1月26日)	11,408,367,161	11,488,177,975	8,577	8,637
第51計算期間末日	(2015年2月24日)	10,286,750,581	10,365,001,513	7,888	7,948
第52計算期間末日	(2015年3月24日)	9,317,206,393	9,394,261,568	7,255	7,315
第53計算期間末日	(2015年4月24日)	10,197,211,226	10,276,280,880	7,738	7,798
第54計算期間末日	(2015年5月25日)	9,974,627,006	10,053,315,634	7,606	7,666
第55計算期間末日	(2015年6月24日)	10,095,107,296	10,173,200,970	7,756	7,816
第56計算期間末日	(2015年7月24日)	9,121,471,015	9,198,099,565	7,142	7,202
第57計算期間末日	(2015年8月24日)	8,096,262,804	8,170,282,646	6,563	6,623
第58計算期間末日	(2015年9月24日)	6,954,558,819	7,027,399,345	5,729	5,789
第59計算期間末日	(2015年10月26日)	6,859,026,002	6,929,083,149	5,874	5,934
第60計算期間末日	(2015年11月24日)	6,739,290,352	6,807,040,040	5,968	6,028
第61計算期間末日	(2015年12月24日)	5,590,271,730	5,653,820,098	5,278	5,338
第62計算期間末日	(2016年1月25日)	5,182,709,028	5,245,738,563	4,934	4,994
第63計算期間末日	(2016年2月24日)	4,872,843,412	4,934,353,730	4,753	4,813
第64計算期間末日	(2016年3月24日)	5,512,633,923	5,573,665,676	5,419	5,479
第65計算期間末日	(2016年4月25日)	5,747,318,289	5,808,434,387	5,642	5,702
第66計算期間末日	(2016年5月24日)	5,600,198,403	5,660,772,461	5,547	5,607
第67計算期間末日	(2016年6月24日)	5,886,856,963	5,947,485,715	5,826	5,886

第 68 計算期間末日	(2016 年 7 月 25 日)	6, 104, 058, 907	6, 163, 989, 783	6, 111	6, 171
第 69 計算期間末日	(2016 年 8 月 24 日)	5, 793, 244, 914	5, 852, 016, 803	5, 914	5, 974
第 70 計算期間末日	(2016 年 9 月 26 日)	6, 179, 488, 675	6, 241, 807, 595	5, 950	6, 010
第 71 計算期間末日	(2016 年 10 月 24 日)	7, 051, 064, 450	7, 117, 869, 932	6, 333	6, 393
第 72 計算期間末日	(2016 年 11 月 24 日)	7, 501, 870, 844	7, 573, 916, 237	6, 248	6, 308
第 73 計算期間末日	(2016 年 12 月 26 日)	8, 851, 858, 127	8, 929, 542, 386	6, 837	6, 897
第 74 計算期間末日	(2017 年 1 月 24 日)	9, 036, 130, 255	9, 114, 568, 000	6, 912	6, 972
第 75 計算期間末日	(2017 年 2 月 24 日)	9, 885, 683, 136	9, 967, 746, 734	7, 228	7, 288
第 76 計算期間末日	(2017 年 3 月 24 日)	9, 627, 079, 312	9, 711, 256, 686	6, 862	6, 922
第 77 計算期間末日	(2017 年 4 月 24 日)	9, 368, 649, 820	9, 451, 428, 003	6, 791	6, 851
第 78 計算期間末日	(2017 年 5 月 24 日)	9, 316, 183, 093	9, 398, 645, 276	6, 779	6, 839
第 79 計算期間末日	(2017 年 6 月 26 日)	8, 849, 741, 758	8, 929, 987, 004	6, 617	6, 677
第 80 計算期間末日	(2017 年 7 月 24 日)	9, 318, 226, 074	9, 397, 201, 030	7, 079	7, 139
第 81 計算期間末日	(2017 年 8 月 24 日)	8, 849, 563, 656	8, 926, 954, 315	6, 861	6, 921
第 82 計算期間末日	(2017 年 9 月 25 日)	8, 823, 035, 908	8, 897, 226, 100	7, 135	7, 195
第 83 計算期間末日	(2017 年 10 月 24 日)	8, 619, 189, 486	8, 693, 093, 948	6, 998	7, 058
第 84 計算期間末日	(2017 年 11 月 24 日)	8, 233, 629, 425	8, 306, 221, 646	6, 805	6, 865
第 85 計算期間末日	(2017 年 12 月 25 日)	7, 623, 323, 565	7, 691, 547, 993	6, 704	6, 764
第 86 計算期間末日	(2018 年 1 月 24 日)	7, 464, 935, 125	7, 531, 353, 932	6, 744	6, 804
第 87 計算期間末日	(2018 年 2 月 26 日)	6, 995, 117, 760	7, 060, 704, 748	6, 399	6, 459
第 88 計算期間末日	(2018 年 3 月 26 日)	6, 470, 638, 701	6, 534, 899, 877	6, 042	6, 102
第 89 計算期間末日	(2018 年 4 月 24 日)	6, 362, 006, 156	6, 425, 026, 902	6, 057	6, 117
第 90 計算期間末日	(2018 年 5 月 24 日)	5, 948, 995, 244	6, 010, 727, 500	5, 782	5, 842
第 91 計算期間末日	(2018 年 6 月 25 日)	5, 589, 334, 255	5, 649, 596, 106	5, 565	5, 625
第 92 計算期間末日	(2018 年 7 月 24 日)	5, 475, 557, 476	5, 534, 421, 824	5, 581	5, 641
第 93 計算期間末日	(2018 年 8 月 24 日)	4, 898, 237, 623	4, 955, 535, 800	5, 129	5, 189
第 94 計算期間末日	(2018 年 9 月 25 日)	4, 943, 778, 001	5, 000, 181, 894	5, 259	5, 319
第 95 計算期間末日	(2018 年 10 月 24 日)	5, 223, 302, 743	5, 260, 325, 472	5, 643	5, 683
第 96 計算期間末日	(2018 年 11 月 26 日)	4, 839, 135, 553	4, 874, 716, 784	5, 440	5, 480
第 97 計算期間末日	(2018 年 12 月 25 日)	4, 422, 833, 072	4, 457, 874, 139	5, 049	5, 089
第 98 計算期間末日	(2019 年 1 月 24 日)	4, 637, 753, 186	4, 672, 770, 479	5, 298	5, 338
第 99 計算期間末日	(2019 年 2 月 25 日)	4, 754, 304, 799	4, 789, 330, 780	5, 429	5, 469
第 100 計算期間末日	(2019 年 3 月 25 日)	4, 505, 637, 289	4, 540, 318, 316	5, 197	5, 237
第 101 計算期間末日	(2019 年 4 月 24 日)	4, 557, 845, 839	4, 592, 145, 560	5, 315	5, 355
第 102 計算期間末日	(2019 年 5 月 24 日)	4, 231, 761, 454	4, 265, 747, 100	4, 981	5, 021
第 103 計算期間末日	(2019 年 6 月 24 日)	4, 395, 907, 421	4, 429, 504, 486	5, 234	5, 274
第 104 計算期間末日	(2019 年 7 月 24 日)	4, 436, 644, 559	4, 470, 084, 137	5, 307	5, 347
第 105 計算期間末日	(2019 年 8 月 26 日)	3, 907, 096, 999	3, 940, 206, 772	4, 720	4, 760
第 106 計算期間末日	(2019 年 9 月 24 日)	3, 968, 079, 600	4, 001, 088, 234	4, 809	4, 849
第 107 計算期間末日	(2019 年 10 月 24 日)	3, 778, 448, 766	3, 808, 971, 041	4, 952	4, 992
第 108 計算期間末日	(2019 年 11 月 25 日)	3, 543, 708, 625	3, 573, 805, 634	4, 710	4, 750

第109 計算期間末日	(2019年12月24日)	3,661,616,639	3,691,135,256	4,962	5,002
第110 計算期間末日	(2020年1月24日)	3,550,435,043	3,579,812,516	4,834	4,874
第111 計算期間末日	(2020年2月25日)	3,413,246,242	3,442,330,425	4,694	4,734
第112 計算期間末日	(2020年3月24日)	2,206,711,344	2,235,349,975	3,082	3,122
第113 計算期間末日	(2020年4月24日)	2,231,818,794	2,260,457,483	3,117	3,157
第114 計算期間末日	(2020年5月25日)	2,243,197,305	2,271,647,692	3,154	3,194
第115 計算期間末日	(2020年6月24日)	2,432,475,460	2,460,713,221	3,446	3,486
第116 計算期間末日	(2020年7月27日)	2,456,661,871	2,484,594,195	3,518	3,558
第117 計算期間末日	(2020年8月24日)	2,216,758,882	2,244,712,834	3,172	3,212
第118 計算期間末日	(2020年9月24日)	2,184,805,109	2,212,573,995	3,147	3,187
第119 計算期間末日	(2020年10月26日)	2,143,605,475	2,171,034,468	3,126	3,166
第120 計算期間末日	(2020年11月24日)	2,207,341,127	2,234,326,342	3,272	3,312
第121 計算期間末日	(2020年12月24日)	2,269,134,313	2,295,777,765	3,407	3,447
第122 計算期間末日	(2021年1月25日)	2,168,574,416	2,181,810,343	3,277	3,297
第123 計算期間末日	(2021年2月24日)	2,159,537,456	2,172,436,273	3,348	3,368
第124 計算期間末日	(2021年3月24日)	2,153,556,760	2,166,195,804	3,408	3,428
第125 計算期間末日	(2021年4月26日)	2,121,564,391	2,133,862,851	3,450	3,470
第126 計算期間末日	(2021年5月24日)	2,152,315,551	2,164,393,522	3,564	3,584
第127 計算期間末日	(2021年6月24日)	2,376,940,932	2,388,952,890	3,958	3,978
第128 計算期間末日	(2021年7月26日)	2,240,002,702	2,251,885,335	3,770	3,790
第129 計算期間末日	(2021年8月24日)	2,121,982,314	2,133,775,151	3,599	3,619
第130 計算期間末日	(2021年9月24日)	2,168,591,028	2,180,189,277	3,740	3,760
第131 計算期間末日	(2021年10月25日)	2,084,877,641	2,096,401,204	3,618	3,638
第132 計算期間末日	(2021年11月24日)	2,102,507,753	2,113,946,037	3,676	3,696
第133 計算期間末日	(2021年12月24日)	2,038,735,328	2,049,906,229	3,650	3,670
第134 計算期間末日	(2022年1月24日)	2,076,286,984	2,087,413,988	3,732	3,752
第135 計算期間末日	(2022年2月24日)	2,196,271,587	2,207,306,021	3,981	4,001
第136 計算期間末日	(2022年3月24日)	2,366,291,029	2,377,178,426	4,347	4,367
第137 計算期間末日	(2022年4月25日)	2,428,412,609	2,439,013,135	4,582	4,602
第138 計算期間末日	(2022年5月24日)	2,280,276,781	2,290,602,144	4,417	4,437
第139 計算期間末日	(2022年6月24日)	2,136,030,651	2,146,233,590	4,187	4,207
第140 計算期間末日	(2022年7月25日)	2,111,647,263	2,121,784,028	4,166	4,186
第141 計算期間末日	(2022年8月24日)	2,281,916,857	2,291,956,566	4,546	4,566
第142 計算期間末日	(2022年9月26日)	2,282,744,788	2,292,705,769	4,583	4,603
第143 計算期間末日	(2022年10月24日)	2,284,374,832	2,294,196,502	4,652	4,672
第144 計算期間末日	(2022年11月24日)	2,181,397,110	2,191,266,821	4,420	4,440
第145 計算期間末日	(2022年12月26日)	2,074,408,869	2,083,954,271	4,346	4,366
第146 計算期間末日	(2023年1月24日)	2,067,256,290	2,076,801,323	4,332	4,352
第147 計算期間末日	(2023年2月24日)	2,081,159,612	2,090,585,824	4,416	4,436
第148 計算期間末日	(2023年3月24日)	1,959,249,121	1,968,658,681	4,164	4,184
第149 計算期間末日	(2023年4月24日)	2,101,385,751	2,110,669,447	4,527	4,547

第 150 計算期間末日	(2023 年 5 月 24 日)	2, 123, 943, 932	2, 132, 955, 712	4, 714	4, 734
第 151 計算期間末日	(2023 年 6 月 26 日)	2, 293, 257, 097	2, 302, 217, 050	5, 119	5, 139
第 152 計算期間末日	(2023 年 7 月 24 日)	2, 295, 423, 043	2, 304, 359, 349	5, 137	5, 157
第 153 計算期間末日	(2023 年 8 月 24 日)	2, 263, 252, 680	2, 272, 036, 653	5, 153	5, 173
第 154 計算期間末日	(2023 年 9 月 25 日)	2, 202, 386, 581	2, 210, 851, 218	5, 204	5, 224
第 155 計算期間末日	(2023 年 10 月 24 日)	2, 100, 727, 461	2, 109, 054, 893	5, 045	5, 065
第 156 計算期間末日	(2023 年 11 月 24 日)	2, 180, 042, 789	2, 188, 240, 207	5, 319	5, 339
第 157 計算期間末日	(2023 年 12 月 25 日)	2, 167, 623, 235	2, 175, 725, 269	5, 351	5, 371
第 158 計算期間末日	(2024 年 1 月 24 日)	2, 196, 704, 468	2, 204, 765, 001	5, 451	5, 471
第 159 計算期間末日	(2024 年 2 月 26 日)	2, 189, 580, 676	2, 197, 500, 277	5, 530	5, 550
第 160 計算期間末日	(2024 年 3 月 25 日)	2, 184, 800, 492	2, 192, 604, 836	5, 599	5, 619
第 161 計算期間末日	(2024 年 4 月 24 日)	2, 135, 697, 553	2, 143, 435, 517	5, 520	5, 540
第 162 計算期間末日	(2024 年 5 月 24 日)	2, 163, 508, 015	2, 171, 182, 535	5, 638	5, 658
第 163 計算期間末日	(2024 年 6 月 24 日)	2, 091, 646, 217	2, 099, 288, 097	5, 474	5, 494
第 164 計算期間末日	(2024 年 7 月 24 日)	2, 012, 669, 114	2, 020, 280, 449	5, 289	5, 309
第 165 計算期間末日	(2024 年 8 月 26 日)	1, 921, 744, 640	1, 929, 303, 982	5, 084	5, 104
第 166 計算期間末日	(2024 年 9 月 24 日)	1, 919, 806, 518	1, 927, 310, 097	5, 117	5, 137
	2023 年 9 月末日	2, 127, 103, 212	—	5, 088	—
	10 月末日	2, 080, 938, 492	—	4, 995	—
	11 月末日	2, 172, 032, 019	—	5, 295	—
	12 月末日	2, 163, 365, 265	—	5, 344	—
	2024 年 1 月末日	2, 192, 961, 829	—	5, 443	—
	2 月末日	2, 172, 653, 601	—	5, 541	—
	3 月末日	2, 177, 337, 045	—	5, 581	—
	4 月末日	2, 180, 192, 634	—	5, 633	—
	5 月末日	2, 136, 991, 934	—	5, 569	—
	6 月末日	2, 082, 232, 011	—	5, 451	—
	7 月末日	1, 974, 907, 176	—	5, 188	—
	8 月末日	1, 872, 690, 129	—	4, 984	—
	9 月末日	1, 927, 833, 052	—	5, 134	—

②【分配の推移】

	1 万口当たりの分配金
第 47 計算期間	60 円
第 48 計算期間	60 円
第 49 計算期間	60 円
第 50 計算期間	60 円
第 51 計算期間	60 円

第 52 計算期間	60 円
第 53 計算期間	60 円
第 54 計算期間	60 円
第 55 計算期間	60 円
第 56 計算期間	60 円
第 57 計算期間	60 円
第 58 計算期間	60 円
第 59 計算期間	60 円
第 60 計算期間	60 円
第 61 計算期間	60 円
第 62 計算期間	60 円
第 63 計算期間	60 円
第 64 計算期間	60 円
第 65 計算期間	60 円
第 66 計算期間	60 円
第 67 計算期間	60 円
第 68 計算期間	60 円
第 69 計算期間	60 円
第 70 計算期間	60 円
第 71 計算期間	60 円
第 72 計算期間	60 円
第 73 計算期間	60 円
第 74 計算期間	60 円
第 75 計算期間	60 円
第 76 計算期間	60 円
第 77 計算期間	60 円
第 78 計算期間	60 円
第 79 計算期間	60 円
第 80 計算期間	60 円
第 81 計算期間	60 円
第 82 計算期間	60 円
第 83 計算期間	60 円
第 84 計算期間	60 円
第 85 計算期間	60 円
第 86 計算期間	60 円
第 87 計算期間	60 円
第 88 計算期間	60 円
第 89 計算期間	60 円
第 90 計算期間	60 円
第 91 計算期間	60 円
第 92 計算期間	60 円

第 93 計算期間	60 円
第 94 計算期間	60 円
第 95 計算期間	40 円
第 96 計算期間	40 円
第 97 計算期間	40 円
第 98 計算期間	40 円
第 99 計算期間	40 円
第 100 計算期間	40 円
第 101 計算期間	40 円
第 102 計算期間	40 円
第 103 計算期間	40 円
第 104 計算期間	40 円
第 105 計算期間	40 円
第 106 計算期間	40 円
第 107 計算期間	40 円
第 108 計算期間	40 円
第 109 計算期間	40 円
第 110 計算期間	40 円
第 111 計算期間	40 円
第 112 計算期間	40 円
第 113 計算期間	40 円
第 114 計算期間	40 円
第 115 計算期間	40 円
第 116 計算期間	40 円
第 117 計算期間	40 円
第 118 計算期間	40 円
第 119 計算期間	40 円
第 120 計算期間	40 円
第 121 計算期間	40 円
第 122 計算期間	20 円
第 123 計算期間	20 円
第 124 計算期間	20 円
第 125 計算期間	20 円
第 126 計算期間	20 円
第 127 計算期間	20 円
第 128 計算期間	20 円
第 129 計算期間	20 円
第 130 計算期間	20 円
第 131 計算期間	20 円
第 132 計算期間	20 円
第 133 計算期間	20 円

第 134 計算期間	20 円
第 135 計算期間	20 円
第 136 計算期間	20 円
第 137 計算期間	20 円
第 138 計算期間	20 円
第 139 計算期間	20 円
第 140 計算期間	20 円
第 141 計算期間	20 円
第 142 計算期間	20 円
第 143 計算期間	20 円
第 144 計算期間	20 円
第 145 計算期間	20 円
第 146 計算期間	20 円
第 147 計算期間	20 円
第 148 計算期間	20 円
第 149 計算期間	20 円
第 150 計算期間	20 円
第 151 計算期間	20 円
第 152 計算期間	20 円
第 153 計算期間	20 円
第 154 計算期間	20 円
第 155 計算期間	20 円
第 156 計算期間	20 円
第 157 計算期間	20 円
第 158 計算期間	20 円
第 159 計算期間	20 円
第 160 計算期間	20 円
第 161 計算期間	20 円
第 162 計算期間	20 円
第 163 計算期間	20 円
第 164 計算期間	20 円
第 165 計算期間	20 円
第 166 計算期間	20 円

③ 【収益率の推移】

	収益率 (%)
第 47 計算期間	△4. 07
第 48 計算期間	7. 99
第 49 計算期間	△4. 31
第 50 計算期間	2. 60

第 51 計算期間	△7.33
第 52 計算期間	△7.26
第 53 計算期間	7.48
第 54 計算期間	△0.93
第 55 計算期間	2.76
第 56 計算期間	△7.14
第 57 計算期間	△7.26
第 58 計算期間	△11.79
第 59 計算期間	3.57
第 60 計算期間	2.62
第 61 計算期間	△10.55
第 62 計算期間	△5.38
第 63 計算期間	△2.45
第 64 計算期間	15.27
第 65 計算期間	5.22
第 66 計算期間	△0.62
第 67 計算期間	6.11
第 68 計算期間	5.92
第 69 計算期間	△2.24
第 70 計算期間	1.62
第 71 計算期間	7.44
第 72 計算期間	△0.39
第 73 計算期間	10.38
第 74 計算期間	1.97
第 75 計算期間	5.43
第 76 計算期間	△4.23
第 77 計算期間	△0.16
第 78 計算期間	0.70
第 79 計算期間	△1.50
第 80 計算期間	7.88
第 81 計算期間	△2.23
第 82 計算期間	4.86
第 83 計算期間	△1.07
第 84 計算期間	△1.90
第 85 計算期間	△0.60
第 86 計算期間	1.49
第 87 計算期間	△4.22
第 88 計算期間	△4.64
第 89 計算期間	1.24
第 90 計算期間	△3.54
第 91 計算期間	△2.71

第 92 計算期間	1.36
第 93 計算期間	△7.02
第 94 計算期間	3.70
第 95 計算期間	8.06
第 96 計算期間	△2.88
第 97 計算期間	△6.45
第 98 計算期間	5.72
第 99 計算期間	3.22
第 100 計算期間	△3.53
第 101 計算期間	3.04
第 102 計算期間	△5.53
第 103 計算期間	5.88
第 104 計算期間	2.15
第 105 計算期間	△10.30
第 106 計算期間	2.73
第 107 計算期間	3.80
第 108 計算期間	△4.07
第 109 計算期間	6.19
第 110 計算期間	△1.77
第 111 計算期間	△2.06
第 112 計算期間	△33.48
第 113 計算期間	2.43
第 114 計算期間	2.47
第 115 計算期間	10.52
第 116 計算期間	3.25
第 117 計算期間	△8.69
第 118 計算期間	0.47
第 119 計算期間	0.60
第 120 計算期間	5.95
第 121 計算期間	5.34
第 122 計算期間	△3.22
第 123 計算期間	2.77
第 124 計算期間	2.38
第 125 計算期間	1.81
第 126 計算期間	3.88
第 127 計算期間	11.61
第 128 計算期間	△4.24
第 129 計算期間	△4.00
第 130 計算期間	4.47
第 131 計算期間	△2.72
第 132 計算期間	2.15

第 133 計算期間	△0.16
第 134 計算期間	2.79
第 135 計算期間	7.20
第 136 計算期間	9.69
第 137 計算期間	5.86
第 138 計算期間	△3.16
第 139 計算期間	△4.75
第 140 計算期間	△0.02
第 141 計算期間	9.60
第 142 計算期間	1.25
第 143 計算期間	1.94
第 144 計算期間	△4.55
第 145 計算期間	△1.22
第 146 計算期間	0.13
第 147 計算期間	2.40
第 148 計算期間	△5.25
第 149 計算期間	9.19
第 150 計算期間	4.57
第 151 計算期間	9.01
第 152 計算期間	0.74
第 153 計算期間	0.70
第 154 計算期間	1.37
第 155 計算期間	△2.67
第 156 計算期間	5.82
第 157 計算期間	0.97
第 158 計算期間	2.24
第 159 計算期間	1.81
第 160 計算期間	1.60
第 161 計算期間	△1.05
第 162 計算期間	2.50
第 163 計算期間	△2.55
第 164 計算期間	△3.01
第 165 計算期間	△3.49
第 166 計算期間	1.04

(注)「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配の額）を控除した額を当該基準価額（分配の額）で除して得た数に 100 を乗じて得た数をいう。

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第 47 計算期間	92,887,797	417,713,267	14,301,569,291
第 48 計算期間	230,523,501	457,747,336	14,074,345,456

第 49 計算期間	141,627,538	421,608,745	13,794,364,249
第 50 計算期間	102,634,400	595,196,206	13,301,802,443
第 51 計算期間	251,313,078	511,293,367	13,041,822,154
第 52 計算期間	300,750,285	500,043,164	12,842,529,275
第 53 計算期間	650,196,194	314,449,732	13,178,275,737
第 54 計算期間	173,817,709	237,322,091	13,114,771,355
第 55 計算期間	242,584,881	341,743,762	13,015,612,474
第 56 計算期間	54,334,301	298,521,657	12,771,425,118
第 57 計算期間	74,323,047	509,107,739	12,336,640,426
第 58 計算期間	144,451,081	341,003,676	12,140,087,831
第 59 計算期間	39,335,294	503,231,892	11,676,191,233
第 60 計算期間	55,278,169	439,854,627	11,291,614,775
第 61 計算期間	45,414,663	745,634,711	10,591,394,727
第 62 計算期間	76,835,972	163,308,111	10,504,922,588
第 63 計算期間	25,977,440	279,180,279	10,251,719,749
第 64 計算期間	41,971,465	121,732,228	10,171,958,986
第 65 計算期間	116,398,565	102,341,210	10,186,016,341
第 66 計算期間	162,700,238	253,040,171	10,095,676,408
第 67 計算期間	125,989,935	116,874,237	10,104,792,106
第 68 計算期間	23,003,690	139,316,443	9,988,479,353
第 69 計算期間	109,834,439	302,998,896	9,795,314,896
第 70 計算期間	704,494,138	113,322,340	10,386,486,694
第 71 計算期間	883,263,981	135,503,518	11,134,247,157
第 72 計算期間	1,339,927,549	466,609,135	12,007,565,571
第 73 計算期間	1,273,189,331	333,378,274	12,947,376,628
第 74 計算期間	956,301,524	830,720,502	13,072,957,650
第 75 計算期間	796,626,733	192,317,951	13,677,266,432
第 76 計算期間	599,155,245	246,859,285	14,029,562,392
第 77 計算期間	179,545,599	412,744,128	13,796,363,863
第 78 計算期間	492,281,961	544,948,605	13,743,697,219
第 79 計算期間	310,929,621	680,419,114	13,374,207,726
第 80 計算期間	294,366,367	506,081,338	13,162,492,755
第 81 計算期間	130,474,344	394,523,788	12,898,443,311
第 82 計算期間	185,492,943	718,904,152	12,365,032,102
第 83 計算期間	442,846,610	490,468,275	12,317,410,437
第 84 計算期間	109,854,213	328,560,986	12,098,703,664
第 85 計算期間	56,950,628	784,916,216	11,370,738,076
第 86 計算期間	34,785,345	335,722,120	11,069,801,301
第 87 計算期間	30,146,974	168,783,558	10,931,164,717
第 88 計算期間	28,480,622	249,449,174	10,710,196,165
第 89 計算期間	36,830,908	243,569,246	10,503,457,827

第 90 計算期間	37,932,557	252,680,990	10,288,709,394
第 91 計算期間	32,258,877	277,326,282	10,043,641,989
第 92 計算期間	33,288,271	266,205,506	9,810,724,754
第 93 計算期間	31,073,102	292,101,629	9,549,696,227
第 94 計算期間	32,946,605	181,993,914	9,400,648,918
第 95 計算期間	66,091,924	211,058,381	9,255,682,461
第 96 計算期間	25,009,342	385,383,889	8,895,307,914
第 97 計算期間	20,400,075	155,441,074	8,760,266,915
第 98 計算期間	31,974,230	37,917,830	8,754,323,315
第 99 計算期間	141,265,680	139,093,589	8,756,495,406
第 100 計算期間	20,157,626	106,396,051	8,670,256,981
第 101 計算期間	25,836,350	121,163,015	8,574,930,316
第 102 計算期間	30,303,156	108,821,827	8,496,411,645
第 103 計算期間	62,614,374	159,759,684	8,399,266,335
第 104 計算期間	28,127,018	67,498,768	8,359,894,585
第 105 計算期間	19,286,752	101,738,065	8,277,443,272
第 106 計算期間	21,269,350	46,554,036	8,252,158,586
第 107 計算期間	21,210,378	642,800,034	7,630,568,930
第 108 計算期間	16,161,297	122,477,801	7,524,252,426
第 109 計算期間	17,744,125	162,342,263	7,379,654,288
第 110 計算期間	15,390,113	50,676,094	7,344,368,307
第 111 計算期間	16,417,432	89,739,857	7,271,045,882
第 112 計算期間	17,508,812	128,896,815	7,159,657,879
第 113 計算期間	25,892,376	25,877,908	7,159,672,347
第 114 計算期間	25,524,443	72,599,856	7,112,596,934
第 115 計算期間	25,799,762	78,956,344	7,059,440,352
第 116 計算期間	23,200,418	99,559,546	6,983,081,224
第 117 計算期間	34,516,853	29,109,913	6,988,488,164
第 118 計算期間	44,950,947	91,217,437	6,942,221,674
第 119 計算期間	27,501,169	112,474,572	6,857,248,271
第 120 計算期間	28,620,824	139,565,137	6,746,303,958
第 121 計算期間	28,777,166	114,218,030	6,660,863,094
第 122 計算期間	26,383,497	69,282,722	6,617,963,869
第 123 計算期間	28,252,447	196,807,689	6,449,408,627
第 124 計算期間	15,139,260	145,025,699	6,319,522,188
第 125 計算期間	10,982,377	181,274,149	6,149,230,416
第 126 計算期間	11,269,720	121,514,388	6,038,985,748
第 127 計算期間	11,993,378	44,999,807	6,005,979,319
第 128 計算期間	18,728,801	83,391,357	5,941,316,763
第 129 計算期間	10,136,809	55,034,974	5,896,418,598
第 130 計算期間	17,295,422	114,589,492	5,799,124,528

第 131 計算期間	12,548,753	49,891,588	5,761,781,693
第 132 計算期間	10,642,069	53,281,593	5,719,142,169
第 133 計算期間	10,687,712	144,379,354	5,585,450,527
第 134 計算期間	31,463,758	53,412,087	5,563,502,198
第 135 計算期間	13,822,782	60,107,532	5,517,217,448
第 136 計算期間	25,830,881	99,349,761	5,443,698,568
第 137 計算期間	34,509,107	177,944,377	5,300,263,298
第 138 計算期間	12,256,311	149,837,758	5,162,681,851
第 139 計算期間	23,619,867	84,832,131	5,101,469,587
第 140 計算期間	7,956,293	41,043,362	5,068,382,518
第 141 計算期間	9,190,223	57,718,165	5,019,854,576
第 142 計算期間	6,679,447	46,043,283	4,980,490,740
第 143 計算期間	8,399,260	78,054,993	4,910,835,007
第 144 計算期間	82,187,462	58,166,759	4,934,855,710
第 145 計算期間	7,507,934	169,662,385	4,772,701,259
第 146 計算期間	6,907,601	7,091,978	4,772,516,882
第 147 計算期間	7,890,286	67,301,154	4,713,106,014
第 148 計算期間	10,122,873	18,448,818	4,704,780,069
第 149 計算期間	7,202,111	70,134,180	4,641,848,000
第 150 計算期間	5,638,853	141,596,391	4,505,890,462
第 151 計算期間	11,081,010	36,994,764	4,479,976,708
第 152 計算期間	6,441,936	18,265,268	4,468,153,376
第 153 計算期間	10,967,518	87,133,983	4,391,986,911
第 154 計算期間	5,645,750	165,314,016	4,232,318,645
第 155 計算期間	5,213,408	73,816,032	4,163,716,021
第 156 計算期間	5,549,364	70,556,242	4,098,709,143
第 157 計算期間	9,143,399	56,835,306	4,051,017,236
第 158 計算期間	4,415,905	25,166,491	4,030,266,650
第 159 計算期間	4,534,173	75,000,096	3,959,800,727
第 160 計算期間	3,529,706	61,158,379	3,902,172,054
第 161 計算期間	3,417,391	36,607,035	3,868,982,410
第 162 計算期間	5,110,619	36,832,985	3,837,260,044
第 163 計算期間	4,010,403	20,330,220	3,820,940,227
第 164 計算期間	3,565,533	18,838,227	3,805,667,533
第 165 計算期間	3,592,929	29,589,000	3,779,671,462
第 166 計算期間	3,642,996	31,524,804	3,751,789,654

【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）】

(1) 【投資状況】

2024年9月30日現在

(単位：円)

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率 (%)
投資信託受益証券	ケイマン諸島	1,613,611,474	98.21
親投資信託受益証券	日本	20,044	0.00
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	29,454,257	1.79
純資産総額		1,643,085,775	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2) 【投資資産】

① 【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

2024年9月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
ケイマン 諸島	投資信託受益 証券	US・ハイ・イールド・ボンド・フ ァンド (TRYクラス)	29,074,080,619	0.05	1,625,241,106	0.0555	1,613,611,474	98.21
日本	親投資信託受 益証券	マネー・プール マザーファンド	19,961	1.0041	20,042	1.0042	20,044	0.00

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

2024年9月30日現在

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	98.21
親投資信託受益証券	0.00
合計	98.21

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

② 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③ 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

下記計算期間末日および2024年9月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額	基準価額 (1万口当たりの純資産価額)
--	-------	------------------------

		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第 38 計算期間末日	(2014 年 10 月 24 日)	28,887,567,380	29,465,499,842	9,997	10,197
第 39 計算期間末日	(2014 年 11 月 25 日)	28,494,522,460	29,025,976,407	10,723	10,923
第 40 計算期間末日	(2014 年 12 月 24 日)	25,443,203,122	25,943,226,812	10,177	10,377
第 41 計算期間末日	(2015 年 1 月 26 日)	23,892,036,030	24,380,579,565	9,781	9,981
第 42 計算期間末日	(2015 年 2 月 24 日)	22,292,468,004	22,768,369,205	9,369	9,569
第 43 計算期間末日	(2015 年 3 月 24 日)	20,313,918,254	20,765,165,292	9,003	9,203
第 44 計算期間末日	(2015 年 4 月 24 日)	18,565,378,671	18,892,911,913	8,502	8,652
第 45 計算期間末日	(2015 年 5 月 25 日)	18,562,453,281	18,874,557,533	8,921	9,071
第 46 計算期間末日	(2015 年 6 月 24 日)	17,116,267,938	17,411,574,697	8,694	8,844
第 47 計算期間末日	(2015 年 7 月 24 日)	15,559,600,593	15,841,195,458	8,288	8,438
第 48 計算期間末日	(2015 年 8 月 24 日)	13,341,879,402	13,610,082,331	7,462	7,612
第 49 計算期間末日	(2015 年 9 月 24 日)	11,766,064,316	12,016,431,051	7,049	7,199
第 50 計算期間末日	(2015 年 10 月 26 日)	11,610,064,273	11,850,095,609	7,255	7,405
第 51 計算期間末日	(2015 年 11 月 24 日)	11,158,972,696	11,391,935,065	7,185	7,335
第 52 計算期間末日	(2015 年 12 月 24 日)	9,584,448,291	9,806,166,339	6,484	6,634
第 53 計算期間末日	(2016 年 1 月 25 日)	8,595,797,855	8,811,132,746	5,988	6,138
第 54 計算期間末日	(2016 年 2 月 24 日)	7,791,569,693	7,999,531,707	5,620	5,770
第 55 計算期間末日	(2016 年 3 月 24 日)	8,163,293,899	8,367,354,253	6,001	6,151
第 56 計算期間末日	(2016 年 4 月 25 日)	8,184,948,265	8,387,630,715	6,057	6,207
第 57 計算期間末日	(2016 年 5 月 24 日)	7,511,519,384	7,712,812,965	5,597	5,747
第 58 計算期間末日	(2016 年 6 月 24 日)	7,698,647,105	7,902,269,102	5,671	5,821
第 59 計算期間末日	(2016 年 7 月 25 日)	7,293,794,402	7,429,942,363	5,357	5,457
第 60 計算期間末日	(2016 年 8 月 24 日)	6,797,455,240	6,926,082,387	5,285	5,385
第 61 計算期間末日	(2016 年 9 月 26 日)	6,669,155,882	6,795,666,496	5,272	5,372
第 62 計算期間末日	(2016 年 10 月 24 日)	6,508,901,924	6,634,395,552	5,187	5,287
第 63 計算期間末日	(2016 年 11 月 24 日)	6,081,746,401	6,206,085,734	4,891	4,991
第 64 計算期間末日	(2016 年 12 月 26 日)	6,146,425,919	6,269,488,787	4,995	5,095
第 65 計算期間末日	(2017 年 1 月 24 日)	5,477,706,219	5,599,610,794	4,493	4,593
第 66 計算期間末日	(2017 年 2 月 24 日)	6,056,278,299	6,184,646,579	4,718	4,818
第 67 計算期間末日	(2017 年 3 月 24 日)	6,410,167,244	6,554,236,353	4,449	4,549
第 68 計算期間末日	(2017 年 4 月 24 日)	6,872,136,162	7,030,122,918	4,350	4,450
第 69 計算期間末日	(2017 年 5 月 24 日)	8,409,142,681	8,538,361,159	4,555	4,625
第 70 計算期間末日	(2017 年 6 月 26 日)	9,008,401,968	9,145,348,729	4,605	4,675
第 71 計算期間末日	(2017 年 7 月 24 日)	9,582,853,118	9,729,260,648	4,582	4,652
第 72 計算期間末日	(2017 年 8 月 24 日)	10,624,732,027	10,790,336,404	4,491	4,561
第 73 計算期間末日	(2017 年 9 月 25 日)	12,166,953,815	12,351,348,581	4,619	4,689
第 74 計算期間末日	(2017 年 10 月 24 日)	13,054,631,078	13,262,363,541	4,399	4,469
第 75 計算期間末日	(2017 年 11 月 24 日)	13,174,694,647	13,403,118,709	4,037	4,107
第 76 計算期間末日	(2017 年 12 月 25 日)	14,011,493,455	14,244,005,397	4,218	4,288
第 77 計算期間末日	(2018 年 1 月 24 日)	14,013,305,464	14,249,695,385	4,150	4,220

第 78 計算期間末日	(2018 年 2 月 26 日)	13,060,108,129	13,294,036,532	3,908	3,978
第 79 計算期間末日	(2018 年 3 月 26 日)	11,870,009,478	12,102,241,855	3,578	3,648
第 80 計算期間末日	(2018 年 4 月 24 日)	11,896,484,019	12,127,116,212	3,611	3,681
第 81 計算期間末日	(2018 年 5 月 24 日)	10,536,747,715	10,762,912,352	3,261	3,331
第 82 計算期間末日	(2018 年 6 月 25 日)	9,768,071,757	9,983,803,693	3,170	3,240
第 83 計算期間末日	(2018 年 7 月 24 日)	9,695,911,094	9,849,898,660	3,148	3,198
第 84 計算期間末日	(2018 年 8 月 24 日)	7,260,157,119	7,407,135,990	2,470	2,520
第 85 計算期間末日	(2018 年 9 月 25 日)	7,052,196,673	7,198,156,313	2,416	2,466
第 86 計算期間末日	(2018 年 10 月 24 日)	7,565,541,221	7,637,698,883	2,621	2,646
第 87 計算期間末日	(2018 年 11 月 26 日)	8,067,257,766	8,138,274,781	2,840	2,865
第 88 計算期間末日	(2018 年 12 月 25 日)	7,716,207,326	7,786,716,960	2,736	2,761
第 89 計算期間末日	(2019 年 1 月 24 日)	8,106,374,578	8,177,955,896	2,831	2,856
第 90 計算期間末日	(2019 年 2 月 25 日)	8,359,257,463	8,431,112,952	2,908	2,933
第 91 計算期間末日	(2019 年 3 月 25 日)	7,481,540,508	7,551,451,000	2,675	2,700
第 92 計算期間末日	(2019 年 4 月 24 日)	7,597,505,534	7,665,336,078	2,800	2,825
第 93 計算期間末日	(2019 年 5 月 24 日)	7,103,970,594	7,171,362,091	2,635	2,660
第 94 計算期間末日	(2019 年 6 月 24 日)	7,306,461,237	7,372,317,210	2,774	2,799
第 95 計算期間末日	(2019 年 7 月 24 日)	7,408,682,845	7,473,309,689	2,866	2,891
第 96 計算期間末日	(2019 年 8 月 26 日)	7,056,523,915	7,119,898,959	2,784	2,809
第 97 計算期間末日	(2019 年 9 月 24 日)	7,307,782,195	7,370,886,239	2,895	2,920
第 98 計算期間末日	(2019 年 10 月 24 日)	7,226,730,092	7,288,425,064	2,928	2,953
第 99 計算期間末日	(2019 年 11 月 25 日)	6,972,852,565	7,032,427,301	2,926	2,951
第 100 計算期間末日	(2019 年 12 月 24 日)	6,829,636,567	6,888,610,758	2,895	2,920
第 101 計算期間末日	(2020 年 1 月 24 日)	6,818,580,088	6,877,176,977	2,909	2,934
第 102 計算期間末日	(2020 年 2 月 25 日)	6,745,437,923	6,803,397,705	2,910	2,935
第 103 計算期間末日	(2020 年 3 月 24 日)	4,831,312,475	4,888,870,476	2,098	2,123
第 104 計算期間末日	(2020 年 4 月 24 日)	4,994,551,858	5,052,151,632	2,168	2,193
第 105 計算期間末日	(2020 年 5 月 25 日)	5,275,660,900	5,333,173,793	2,293	2,318
第 106 計算期間末日	(2020 年 6 月 24 日)	5,347,325,084	5,404,593,232	2,334	2,359
第 107 計算期間末日	(2020 年 7 月 27 日)	5,383,618,258	5,440,020,591	2,386	2,411
第 108 計算期間末日	(2020 年 8 月 24 日)	5,002,451,490	5,058,495,011	2,232	2,257
第 109 計算期間末日	(2020 年 9 月 24 日)	4,702,851,261	4,757,866,109	2,137	2,162
第 110 計算期間末日	(2020 年 10 月 26 日)	4,485,914,417	4,539,577,452	2,090	2,115
第 111 計算期間末日	(2020 年 11 月 24 日)	4,621,804,503	4,674,039,455	2,212	2,237
第 112 計算期間末日	(2020 年 12 月 24 日)	4,465,671,382	4,515,409,317	2,245	2,270
第 113 計算期間末日	(2021 年 1 月 25 日)	4,635,438,895	4,684,835,311	2,346	2,371
第 114 計算期間末日	(2021 年 2 月 24 日)	5,001,929,797	5,051,128,944	2,542	2,567
第 115 計算期間末日	(2021 年 3 月 24 日)	4,428,144,980	4,476,840,633	2,273	2,298
第 116 計算期間末日	(2021 年 4 月 26 日)	4,300,203,735	4,347,574,952	2,269	2,294
第 117 計算期間末日	(2021 年 5 月 24 日)	4,328,914,326	4,376,142,267	2,292	2,317
第 118 計算期間末日	(2021 年 6 月 24 日)	3,894,211,514	3,936,211,503	2,318	2,343

第119 計算期間末日	(2021年7月26日)	3,871,917,983	3,913,307,500	2,339	2,364
第120 計算期間末日	(2021年8月24日)	3,823,841,471	3,864,282,299	2,364	2,389
第121 計算期間末日	(2021年9月24日)	3,756,231,145	3,795,747,008	2,376	2,401
第122 計算期間末日	(2021年10月25日)	3,434,714,911	3,473,374,494	2,221	2,246
第123 計算期間末日	(2021年11月24日)	2,801,696,259	2,838,573,581	1,899	1,924
第124 計算期間末日	(2021年12月24日)	2,632,975,314	2,668,112,462	1,873	1,898
第125 計算期間末日	(2022年1月24日)	2,213,119,173	2,248,076,811	1,583	1,608
第126 計算期間末日	(2022年2月24日)	2,123,161,308	2,158,006,136	1,523	1,548
第127 計算期間末日	(2022年3月24日)	2,067,313,998	2,101,893,778	1,495	1,520
第128 計算期間末日	(2022年4月25日)	2,206,501,737	2,241,136,920	1,593	1,618
第129 計算期間末日	(2022年5月24日)	1,980,480,105	2,015,240,557	1,424	1,449
第130 計算期間末日	(2022年6月24日)	1,910,364,782	1,945,219,259	1,370	1,395
第131 計算期間末日	(2022年7月25日)	1,981,685,295	2,016,849,806	1,409	1,434
第132 計算期間末日	(2022年8月24日)	1,968,793,983	2,003,372,120	1,423	1,448
第133 計算期間末日	(2022年9月26日)	1,983,337,482	2,018,096,349	1,426	1,451
第134 計算期間末日	(2022年10月24日)	2,059,331,506	2,094,683,454	1,456	1,481
第135 計算期間末日	(2022年11月24日)	2,066,228,520	2,080,352,715	1,463	1,473
第136 計算期間末日	(2022年12月26日)	1,876,894,843	1,890,373,047	1,393	1,403
第137 計算期間末日	(2023年1月24日)	1,890,642,159	1,904,114,224	1,403	1,413
第138 計算期間末日	(2023年2月24日)	1,882,401,054	1,895,660,925	1,420	1,430
第139 計算期間末日	(2023年3月24日)	1,771,316,335	1,784,213,839	1,373	1,383
第140 計算期間末日	(2023年4月24日)	1,812,927,807	1,825,654,546	1,425	1,435
第141 計算期間末日	(2023年5月24日)	1,879,341,486	1,892,026,300	1,482	1,492
第142 計算期間末日	(2023年6月26日)	1,671,052,757	1,683,659,558	1,326	1,336
第143 計算期間末日	(2023年7月24日)	1,549,596,626	1,562,134,536	1,236	1,246
第144 計算期間末日	(2023年8月24日)	1,557,847,537	1,570,323,563	1,249	1,259
第145 計算期間末日	(2023年9月25日)	1,618,505,890	1,630,914,470	1,304	1,314
第146 計算期間末日	(2023年10月24日)	1,547,264,964	1,559,497,245	1,265	1,275
第147 計算期間末日	(2023年11月24日)	1,587,319,349	1,599,533,915	1,300	1,310
第148 計算期間末日	(2023年12月25日)	1,547,211,541	1,559,114,350	1,300	1,310
第149 計算期間末日	(2024年1月24日)	1,561,485,007	1,573,268,837	1,325	1,335
第150 計算期間末日	(2024年2月26日)	1,538,127,344	1,549,527,788	1,349	1,359
第151 計算期間末日	(2024年3月25日)	1,532,099,004	1,543,321,518	1,365	1,375
第152 計算期間末日	(2024年4月24日)	1,555,022,481	1,566,195,427	1,392	1,402
第153 計算期間末日	(2024年5月24日)	1,668,269,468	1,679,439,555	1,494	1,504
第154 計算期間末日	(2024年6月24日)	1,687,934,047	1,699,043,689	1,519	1,529
第155 計算期間末日	(2024年7月24日)	1,711,719,669	1,722,794,478	1,546	1,556
第156 計算期間末日	(2024年8月26日)	1,601,651,744	1,612,718,140	1,447	1,457
第157 計算期間末日	(2024年9月24日)	1,666,443,663	1,677,533,715	1,503	1,513
	2023年9月末日	1,614,584,976	—	1,289	—

10 月末日	1, 552, 689, 919	—	1, 265	—
11 月末日	1, 577, 503, 691	—	1, 292	—
12 月末日	1, 529, 963, 461	—	1, 286	—
2024 年 1 月末日	1, 569, 203, 424	—	1, 329	—
2 月末日	1, 542, 245, 059	—	1, 349	—
3 月末日	1, 525, 388, 132	—	1, 359	—
4 月末日	1, 611, 115, 008	—	1, 432	—
5 月末日	1, 671, 098, 915	—	1, 493	—
6 月末日	1, 709, 523, 632	—	1, 536	—
7 月末日	1, 691, 505, 108	—	1, 523	—
8 月末日	1, 609, 124, 618	—	1, 457	—
9 月末日	1, 643, 085, 775	—	1, 492	—

② 【分配の推移】

	1 万口当たりの分配金
第 38 計算期間	200 円
第 39 計算期間	200 円
第 40 計算期間	200 円
第 41 計算期間	200 円
第 42 計算期間	200 円
第 43 計算期間	200 円
第 44 計算期間	150 円
第 45 計算期間	150 円
第 46 計算期間	150 円
第 47 計算期間	150 円
第 48 計算期間	150 円
第 49 計算期間	150 円
第 50 計算期間	150 円
第 51 計算期間	150 円
第 52 計算期間	150 円
第 53 計算期間	150 円
第 54 計算期間	150 円
第 55 計算期間	150 円
第 56 計算期間	150 円
第 57 計算期間	150 円
第 58 計算期間	150 円
第 59 計算期間	100 円
第 60 計算期間	100 円
第 61 計算期間	100 円

第 62 計算期間	100 円
第 63 計算期間	100 円
第 64 計算期間	100 円
第 65 計算期間	100 円
第 66 計算期間	100 円
第 67 計算期間	100 円
第 68 計算期間	100 円
第 69 計算期間	70 円
第 70 計算期間	70 円
第 71 計算期間	70 円
第 72 計算期間	70 円
第 73 計算期間	70 円
第 74 計算期間	70 円
第 75 計算期間	70 円
第 76 計算期間	70 円
第 77 計算期間	70 円
第 78 計算期間	70 円
第 79 計算期間	70 円
第 80 計算期間	70 円
第 81 計算期間	70 円
第 82 計算期間	70 円
第 83 計算期間	50 円
第 84 計算期間	50 円
第 85 計算期間	50 円
第 86 計算期間	25 円
第 87 計算期間	25 円
第 88 計算期間	25 円
第 89 計算期間	25 円
第 90 計算期間	25 円
第 91 計算期間	25 円
第 92 計算期間	25 円
第 93 計算期間	25 円
第 94 計算期間	25 円
第 95 計算期間	25 円
第 96 計算期間	25 円
第 97 計算期間	25 円
第 98 計算期間	25 円
第 99 計算期間	25 円
第 100 計算期間	25 円
第 101 計算期間	25 円
第 102 計算期間	25 円

第 103 計算期間	25 円
第 104 計算期間	25 円
第 105 計算期間	25 円
第 106 計算期間	25 円
第 107 計算期間	25 円
第 108 計算期間	25 円
第 109 計算期間	25 円
第 110 計算期間	25 円
第 111 計算期間	25 円
第 112 計算期間	25 円
第 113 計算期間	25 円
第 114 計算期間	25 円
第 115 計算期間	25 円
第 116 計算期間	25 円
第 117 計算期間	25 円
第 118 計算期間	25 円
第 119 計算期間	25 円
第 120 計算期間	25 円
第 121 計算期間	25 円
第 122 計算期間	25 円
第 123 計算期間	25 円
第 124 計算期間	25 円
第 125 計算期間	25 円
第 126 計算期間	25 円
第 127 計算期間	25 円
第 128 計算期間	25 円
第 129 計算期間	25 円
第 130 計算期間	25 円
第 131 計算期間	25 円
第 132 計算期間	25 円
第 133 計算期間	25 円
第 134 計算期間	25 円
第 135 計算期間	10 円
第 136 計算期間	10 円
第 137 計算期間	10 円
第 138 計算期間	10 円
第 139 計算期間	10 円
第 140 計算期間	10 円
第 141 計算期間	10 円
第 142 計算期間	10 円
第 143 計算期間	10 円

第 144 計算期間	10 円
第 145 計算期間	10 円
第 146 計算期間	10 円
第 147 計算期間	10 円
第 148 計算期間	10 円
第 149 計算期間	10 円
第 150 計算期間	10 円
第 151 計算期間	10 円
第 152 計算期間	10 円
第 153 計算期間	10 円
第 154 計算期間	10 円
第 155 計算期間	10 円
第 156 計算期間	10 円
第 157 計算期間	10 円

③ 【収益率の推移】

	収益率 (%)
第 38 計算期間	0.09
第 39 計算期間	9.26
第 40 計算期間	△3.22
第 41 計算期間	△1.92
第 42 計算期間	△2.16
第 43 計算期間	△1.77
第 44 計算期間	△3.89
第 45 計算期間	6.69
第 46 計算期間	△0.86
第 47 計算期間	△2.94
第 48 計算期間	△8.15
第 49 計算期間	△3.52
第 50 計算期間	5.05
第 51 計算期間	1.10
第 52 計算期間	△7.66
第 53 計算期間	△5.33
第 54 計算期間	△3.64
第 55 計算期間	9.44
第 56 計算期間	3.43
第 57 計算期間	△5.11
第 58 計算期間	4.00
第 59 計算期間	△3.77
第 60 計算期間	0.52

第 61 計算期間	1. 64
第 62 計算期間	0. 28
第 63 計算期間	△3. 77
第 64 計算期間	4. 17
第 65 計算期間	△8. 04
第 66 計算期間	7. 23
第 67 計算期間	△3. 58
第 68 計算期間	0. 02
第 69 計算期間	6. 32
第 70 計算期間	2. 63
第 71 計算期間	1. 02
第 72 計算期間	△0. 45
第 73 計算期間	4. 40
第 74 計算期間	△3. 24
第 75 計算期間	△6. 63
第 76 計算期間	6. 21
第 77 計算期間	0. 04
第 78 計算期間	△4. 14
第 79 計算期間	△6. 65
第 80 計算期間	2. 87
第 81 計算期間	△7. 75
第 82 計算期間	△0. 64
第 83 計算期間	0. 88
第 84 計算期間	△19. 94
第 85 計算期間	△0. 16
第 86 計算期間	9. 51
第 87 計算期間	9. 30
第 88 計算期間	△2. 78
第 89 計算期間	4. 38
第 90 計算期間	3. 60
第 91 計算期間	△7. 15
第 92 計算期間	5. 60
第 93 計算期間	△5. 00
第 94 計算期間	6. 22
第 95 計算期間	4. 21
第 96 計算期間	△1. 98
第 97 計算期間	4. 88
第 98 計算期間	2. 00
第 99 計算期間	0. 78
第 100 計算期間	△0. 20
第 101 計算期間	1. 34

第 102 計算期間	0.89
第 103 計算期間	△27.04
第 104 計算期間	4.52
第 105 計算期間	6.91
第 106 計算期間	2.87
第 107 計算期間	3.29
第 108 計算期間	△5.40
第 109 計算期間	△3.13
第 110 計算期間	△1.02
第 111 計算期間	7.03
第 112 計算期間	2.62
第 113 計算期間	5.61
第 114 計算期間	9.42
第 115 計算期間	△9.59
第 116 計算期間	0.92
第 117 計算期間	2.11
第 118 計算期間	2.22
第 119 計算期間	1.98
第 120 計算期間	2.13
第 121 計算期間	1.56
第 122 計算期間	△5.47
第 123 計算期間	△13.37
第 124 計算期間	△0.05
第 125 計算期間	△14.14
第 126 計算期間	△2.21
第 127 計算期間	△0.19
第 128 計算期間	8.22
第 129 計算期間	△9.03
第 130 計算期間	△2.03
第 131 計算期間	4.67
第 132 計算期間	2.76
第 133 計算期間	1.96
第 134 計算期間	3.85
第 135 計算期間	1.16
第 136 計算期間	△4.10
第 137 計算期間	1.43
第 138 計算期間	1.92
第 139 計算期間	△2.60
第 140 計算期間	4.51
第 141 計算期間	4.70
第 142 計算期間	△9.85

第 143 計算期間	△6.03
第 144 計算期間	1.86
第 145 計算期間	5.20
第 146 計算期間	△2.22
第 147 計算期間	3.55
第 148 計算期間	0.76
第 149 計算期間	2.69
第 150 計算期間	2.56
第 151 計算期間	1.92
第 152 計算期間	2.71
第 153 計算期間	8.04
第 154 計算期間	2.34
第 155 計算期間	2.43
第 156 計算期間	△5.75
第 157 計算期間	4.56

(注)「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配の額）を控除した額を当該基準価額（分配の額）で除して得た数に 100 を乗じて得た数をいう。

(4)【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第 38 計算期間	808,850,267	2,473,370,084	28,896,623,139
第 39 計算期間	400,961,561	2,724,887,326	26,572,697,374
第 40 計算期間	768,473,979	2,339,986,830	25,001,184,523
第 41 計算期間	626,053,752	1,200,061,488	24,427,176,787
第 42 計算期間	578,352,307	1,210,469,017	23,795,060,077
第 43 計算期間	469,415,139	1,702,123,289	22,562,351,927
第 44 計算期間	363,151,245	1,089,953,662	21,835,549,510
第 45 計算期間	251,081,745	1,279,681,076	20,806,950,179
第 46 計算期間	166,477,292	1,286,310,186	19,687,117,285
第 47 計算期間	94,182,611	1,008,308,835	18,772,991,061
第 48 計算期間	166,173,181	1,058,968,952	17,880,195,290
第 49 計算期間	101,569,758	1,290,649,345	16,691,115,703
第 50 計算期間	65,015,216	754,041,820	16,002,089,099
第 51 計算期間	59,092,439	530,356,900	15,530,824,638
第 52 計算期間	65,326,414	814,947,841	14,781,203,211
第 53 計算期間	61,355,786	486,899,589	14,355,659,408
第 54 計算期間	75,769,313	567,294,423	13,864,134,298
第 55 計算期間	153,232,128	413,342,805	13,604,023,621
第 56 計算期間	136,344,131	228,204,355	13,512,163,397
第 57 計算期間	74,974,188	167,565,488	13,419,572,097
第 58 計算期間	406,702,667	251,474,919	13,574,799,845

第 59 計算期間	183,175,063	143,178,741	13,614,796,167
第 60 計算期間	93,313,477	845,394,855	12,862,714,789
第 61 計算期間	74,829,157	286,482,474	12,651,061,472
第 62 計算期間	90,350,689	192,049,288	12,549,362,873
第 63 計算期間	75,931,602	191,361,147	12,433,933,328
第 64 計算期間	278,180,670	405,827,193	12,306,286,805
第 65 計算期間	172,104,944	287,934,180	12,190,457,569
第 66 計算期間	834,004,609	187,634,110	12,836,828,068
第 67 計算期間	1,758,932,788	188,849,952	14,406,910,904
第 68 計算期間	1,581,777,341	190,012,620	15,798,675,625
第 69 計算期間	2,782,338,377	121,231,336	18,459,782,666
第 70 計算期間	1,643,163,627	539,123,258	19,563,823,035
第 71 計算期間	1,521,013,245	169,474,849	20,915,361,431
第 72 計算期間	2,978,141,739	235,734,915	23,657,768,255
第 73 計算期間	3,101,372,934	417,031,662	26,342,109,527
第 74 計算期間	4,188,627,464	854,670,787	29,676,066,204
第 75 計算期間	3,263,143,298	307,200,568	32,632,008,934
第 76 計算期間	1,416,447,443	832,464,648	33,215,991,729
第 77 計算期間	1,049,669,594	495,672,490	33,769,988,833
第 78 計算期間	989,711,245	1,341,356,736	33,418,343,342
第 79 計算期間	439,405,890	681,695,293	33,176,053,939
第 80 計算期間	401,388,483	629,986,181	32,947,456,241
第 81 計算期間	405,031,202	1,043,253,557	32,309,233,886
第 82 計算期間	648,317,250	2,138,703,104	30,818,848,032
第 83 計算期間	491,367,742	512,702,494	30,797,513,280
第 84 計算期間	381,257,345	1,782,996,298	29,395,774,327
第 85 計算期間	705,225,908	909,072,144	29,191,928,091
第 86 計算期間	469,891,987	798,755,007	28,863,065,071
第 87 計算期間	215,518,828	671,777,711	28,406,806,188
第 88 計算期間	196,987,231	399,939,442	28,203,853,977
第 89 計算期間	864,072,172	435,398,812	28,632,527,337
第 90 計算期間	328,272,138	218,603,790	28,742,195,685
第 91 計算期間	134,505,105	912,503,717	27,964,197,073
第 92 計算期間	123,234,635	955,214,003	27,132,217,705
第 93 計算期間	91,229,503	266,848,117	26,956,599,091
第 94 計算期間	121,597,214	735,806,762	26,342,389,543
第 95 計算期間	90,708,685	582,360,591	25,850,737,637
第 96 計算期間	88,212,841	588,932,741	25,350,017,737
第 97 計算期間	93,393,775	201,793,904	25,241,617,608
第 98 計算期間	145,104,028	708,732,767	24,677,988,869
第 99 計算期間	85,312,759	933,407,216	23,829,894,412

第 100 計算期間	85,365,038	325,582,983	23,589,676,467
第 101 計算期間	144,613,671	295,534,443	23,438,755,695
第 102 計算期間	84,908,523	339,751,378	23,183,912,840
第 103 計算期間	115,976,825	276,689,090	23,023,200,575
第 104 計算期間	123,607,486	106,898,191	23,039,909,870
第 105 計算期間	117,971,372	152,723,978	23,005,157,264
第 106 計算期間	128,983,834	226,881,742	22,907,259,356
第 107 計算期間	108,164,260	454,490,189	22,560,933,427
第 108 計算期間	107,547,535	251,072,318	22,417,408,644
第 109 計算期間	116,211,695	527,680,777	22,005,939,562
第 110 計算期間	118,052,789	658,778,067	21,465,214,284
第 111 計算期間	125,703,093	696,936,217	20,893,981,160
第 112 計算期間	134,002,317	1,132,809,383	19,895,174,094
第 113 計算期間	109,433,945	246,041,417	19,758,566,622
第 114 計算期間	100,129,690	179,037,282	19,679,659,030
第 115 計算期間	122,033,503	323,431,013	19,478,261,520
第 116 計算期間	101,489,593	631,264,101	18,948,487,012
第 117 計算期間	101,524,331	158,834,823	18,891,176,520
第 118 計算期間	109,702,844	2,200,883,612	16,799,995,752
第 119 計算期間	84,728,695	328,917,429	16,555,807,018
第 120 計算期間	72,550,999	452,026,559	16,176,331,458
第 121 計算期間	144,430,940	514,417,185	15,806,345,213
第 122 計算期間	70,878,888	413,390,636	15,463,833,465
第 123 計算期間	97,295,381	810,200,035	14,750,928,811
第 124 計算期間	157,567,190	853,636,458	14,054,859,543
第 125 計算期間	135,088,348	206,892,619	13,983,055,272
第 126 計算期間	115,802,683	160,926,654	13,937,931,301
第 127 計算期間	162,135,830	268,154,980	13,831,912,151
第 128 計算期間	214,191,093	192,029,845	13,854,073,399
第 129 計算期間	107,857,983	57,750,440	13,904,180,942
第 130 計算期間	212,070,852	174,460,958	13,941,790,836
第 131 計算期間	276,855,278	152,841,530	14,065,804,584
第 132 計算期間	152,699,325	387,249,060	13,831,254,849
第 133 計算期間	244,733,191	172,441,191	13,903,546,849
第 134 計算期間	302,312,604	65,080,196	14,140,779,257
第 135 計算期間	196,799,711	213,383,513	14,124,195,455
第 136 計算期間	100,434,792	746,425,988	13,478,204,259
第 137 計算期間	53,926,316	60,064,910	13,472,065,665
第 138 計算期間	52,563,133	264,757,363	13,259,871,435
第 139 計算期間	53,140,713	415,508,021	12,897,504,127
第 140 計算期間	47,193,509	217,958,052	12,726,739,584

第 141 計算期間	40,332,760	82,258,315	12,684,814,029
第 142 計算期間	160,520,454	238,533,365	12,606,801,118
第 143 計算期間	102,341,574	171,232,071	12,537,910,621
第 144 計算期間	74,863,425	136,747,994	12,476,026,052
第 145 計算期間	59,503,840	126,949,550	12,408,580,342
第 146 計算期間	274,350,500	450,649,493	12,232,281,349
第 147 計算期間	94,624,734	112,339,668	12,214,566,415
第 148 計算期間	62,656,414	374,413,135	11,902,809,694
第 149 計算期間	45,627,068	164,606,286	11,783,830,476
第 150 計算期間	60,881,900	444,267,391	11,400,444,985
第 151 計算期間	76,198,921	254,128,998	11,222,514,908
第 152 計算期間	85,970,944	135,539,513	11,172,946,339
第 153 計算期間	169,820,580	172,679,683	11,170,087,236
第 154 計算期間	104,446,108	164,890,795	11,109,642,549
第 155 計算期間	62,430,702	97,264,041	11,074,809,210
第 156 計算期間	51,771,343	60,184,277	11,066,396,276
第 157 計算期間	251,739,157	228,083,188	11,090,052,245

(参考)

マネー・プール マザーファンド

投資状況

2024年9月30日現在

(単位：円)

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率 (%)
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)	—	15,495,875	100.00
純資産総額		15,495,875	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位30銘柄

該当事項はありません。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

《参考情報》

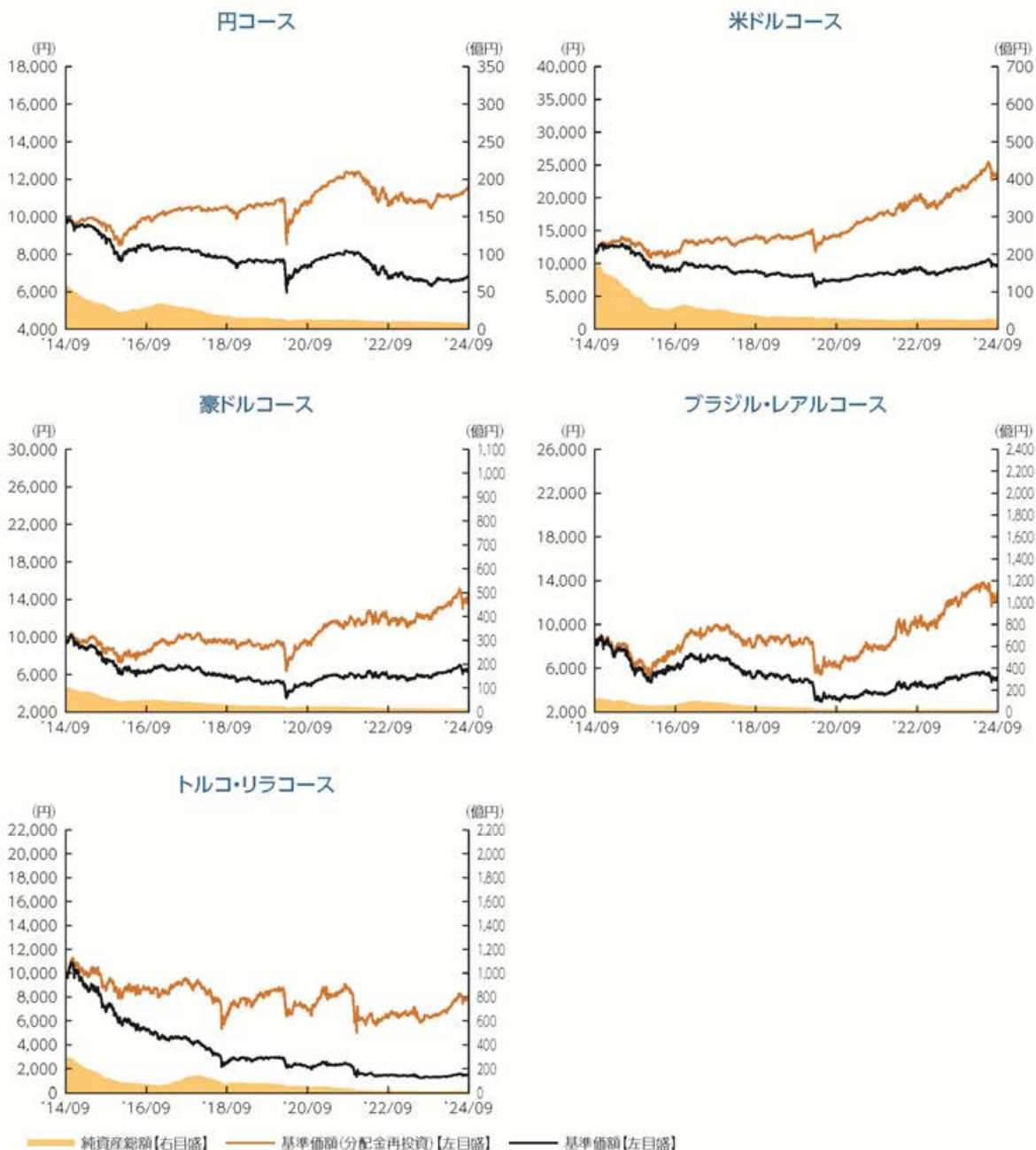


運用実績

2024年9月30日現在

■ 基準価額・純資産の推移

2014年9月30日～2024年9月30日



- 基準価額(分配金再投資)はグラフの起点における基準価額に合わせて指数化
- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

■ 基準価額・純資産

	円コース	米ドルコース	豪ドルコース	ブラジル・リアルコース	トルコ・リラコース
基準価額	6,805円	9,746円	6,601円	5,134円	1,492円
純資産総額	8.7億円	25.5億円	13.1億円	19.2億円	16.4億円

•純資産総額は表示桁未満切捨て

■ 分配の推移

	円コース	米ドルコース	豪ドルコース	ブラジル・リアルコース	トルコ・リラコース
2024年9月	15円	40円	15円	20円	10円
2024年8月	15円	40円	15円	20円	10円
2024年7月	15円	40円	15円	20円	10円
2024年6月	15円	40円	15円	20円	10円
2024年5月	15円	40円	15円	20円	10円
2024年4月	15円	40円	15円	20円	10円
直近1年間累計	190円	480円	180円	240円	120円
設定来累計	6,990円	11,725円	10,975円	9,780円	13,305円

•分配金は1万口当たり、税引前

■ 主要な資産の状況

資産構成	円コース	米ドルコース	豪ドルコース	ブラジル・リアルコース	トルコ・リラコース
外国投資信託	97.6%	98.4%	98.1%	98.6%	98.2%
マネー・プール マザーファンド	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
コールローン他 (負債控除後)	2.4%	1.6%	1.8%	1.4%	1.8%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

•比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)

•コールローン他には未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。

組入上位銘柄	国・地域	クーポン	償還日	比率
1 ディッシュDBS	アメリカ	5.8750%	2024/11/15	1.6%
2 CCOホールディングス	アメリカ	4.2500%	2031/02/01	1.4%
3 クーパー・スタンダード・オートモーティブ	アメリカ	13.5000%	2027/03/31	1.3%
4 インテルサット・ジャクソン・ホールディングス	ルクセンブルグ	6.5000%	2030/03/15	0.9%
5 CCOホールディングス	アメリカ	5.0000%	2028/02/01	0.8%
6 CCOホールディングス	アメリカ	4.7500%	2030/03/01	0.7%
7 フォード・モーター・クレジット	アメリカ	4.6870%	2025/06/09	0.7%
8 モーゼルパッケージングソリューションズホールディングス	アメリカ	7.8750%	2027/04/15	0.7%
9 スタンダード・インダストリーズ	アメリカ	4.7500%	2028/01/15	0.7%
10 ボシュ・ヘルス・カンパニーズ	アメリカ	5.5000%	2025/11/01	0.7%

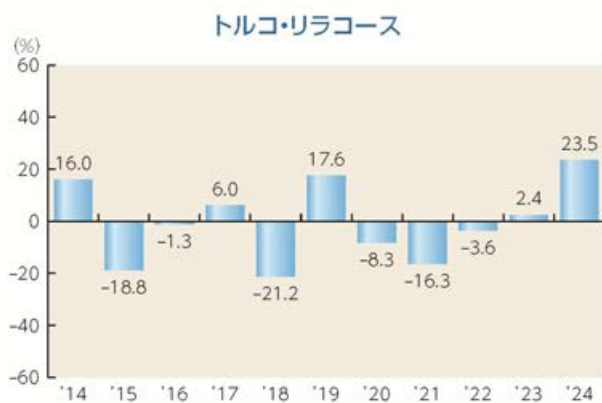
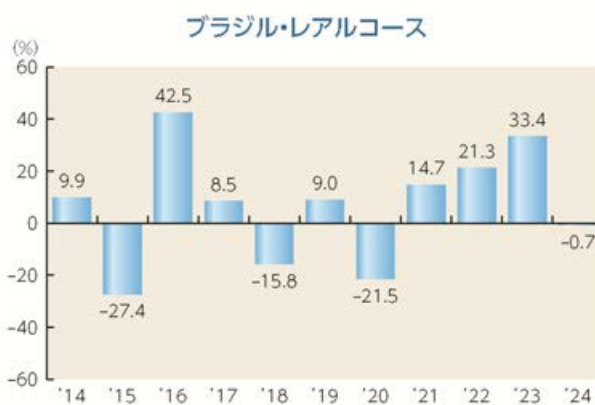
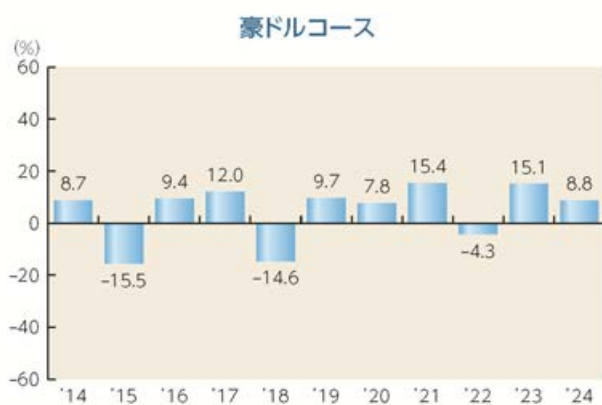
•比率は実質的な投資を行う外国投資信託の純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)

•外国投資信託の資料に基づき作成しています(現地月末基準)。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

■ 年間収益率の推移

- 収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- 2024年は年初から9月30日までの収益率を表示
- ファンドにベンチマークはありません。



上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

①申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。
ただし、以下の日は申込みできません。

- ・ニューヨークの銀行の休業日
- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ロンドンの銀行の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

②申込単位

販売会社が定める単位

③申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

④申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑤申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。
また、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社
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)

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

⑥申込手数料

申込価額（発行価格）×3.30%（税抜 3.00%）を上限として販売会社が定める手数料率
申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）があり、分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

⑦申込方法

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。
取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。
なお、申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）があります。申込みコースの取扱いは販売会社により異なる場合があります。

⑧申込受付時間

取得の申込みは、申込期間において、原則として販売会社の営業日の午後3時30分までに、販売会社所定の方法で行われます。取得申込みが行われ、かつ当該取得申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての申込みに関しては販売会社にご確認ください。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

⑨取得申込みの受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

⑩その他

- ・スイッチングを行う場合の取得申込みに関する取扱いも同様とします。くわしくは販売会社にご確認ください。
- ・販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。くわしくは販売会社にご確認ください。

※申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

①解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。
ただし、以下の日は解約の請求ができません。

- ・ニューヨークの銀行の休業日
- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ロンドンの銀行の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日

受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

②解約単位

販売会社が定める単位

③解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

④信託財産留保額

ありません。

⑤解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑥解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

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）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

⑦支払開始日

解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して6営業日目から販売会社において支払います。

⑧解約請求受付時間

解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後3時30分までに、販売会社所定の方法で行われます。解約請求が行われ、かつ当該換金請求に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての請求に関しては販売会社にご確認ください。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

⑨解約請求受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受付けた解約請求を取消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受付けたものとします。

ファンドの資金管理を円滑に行うため、原則として1日1件5億円を超える解約は行えないものとします。また、市況動向等により、これ以外にも大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

⑩その他

- ・ 販売会社によっては、スイッチングによる解約を取扱う場合があります。その場合の換金に関する取扱いも同様になります。くわしくは販売会社にご確認ください。
なお、スイッチングにより解約をする場合、解約金の利益に対して税金がかかります。

※換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

①基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

（資産の評価方法）

- ・ 株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券
原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場（外国で取引されているものについては、原則として、金融商品取引所における計算時に知りうる直近の日の最終相場）で評価します。
- ・ 転換社債／転換社債型新株予約権付社債
原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額（外国で取引されているものについては、原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額）で評価します。
- ・ 公社債等
原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。）または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額で評価します。

残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法による評価を適用することができます。

・マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産

原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円換算します。

・外国為替予約取引

原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値により評価します。

・市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

②基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

③基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

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）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

2025年9月24日まで

（各通貨コース（トルコ・リラコースを除く）：2010年9月27日設定、トルコ・リラコース：2011年8月12日設定）

ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を延長することができます。

(4)【計算期間】

毎月25日から翌月24日まで

ただし、計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日の場合、計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

第1計算期間は次の通りとします。

・各通貨コース（トルコ・リラコースを除く）：2010年9月27日から2010年12月24日まで

・トルコ・リラコース：2011年8月12日から2011年9月26日まで

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

①ファンドの償還条件等

委託会社は、以下の場合には、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意

のうえ、ファンドを償還させることができます。(任意償還)

- ・各通貨コースについては、委託会社は、一部解約により、当該各通貨コースの受益権の総口数が10億口を下ることとなった場合
- ・各通貨コースのそれぞれの受益権の総口数を合計した口数が50億口を下ることとなった場合
- ・信託期間中において、各ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき

各通貨コースについては、委託会社は、信託期間中において、当該各通貨コースが主要投資対象とする外国投資信託が存続しないこととなった場合には、受託会社と合意のうえ、当該各通貨コースの信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

このほか、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のときは、原則として、ファンドを償還させます。

委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。

②信託約款の変更等

委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは受託会社を同一とする他ファンドとの併合を行うことができます。委託会社は、変更または併合しようとするときは、あらかじめその旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。

③ファンドの償還等に関する開示方法

委託会社は、ファンドの任意償還（信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたとき、また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、書面決議の手続を行うことが困難な場合を除きます。）、信託約款の変更または併合（変更にあつては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を發します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、受益者が議決権を行行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

併合に係るいずれかのファンドにおいて、書面決議が否決された場合、併合を行うことはできません。

④反対受益者の受益権買取請求の不適用

ファンドは、受益者が自己に帰属する受益権につき、一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律に定める反対受益者の受益権買取請求の規定の適用を受けません。

⑤関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結された「投資信託受益権の取扱いに関する契約」の契約期間は、契約締結日から1年とします。ただし双方から契約満了日の3ヵ月前までに別段の意思表示のないときは、さらに1年間延長するものとし、その後も同様とします。

⑥運用報告書

委託会社は、6ヵ月毎（毎年3月および9月の決算日を基準とします。）および償還時に、交付運用報告書を作成し、原則として受益者に交付します。なお、信託約款の内容に委託会社が重要と判断した変更、ファンドの任意償還等があった場合は、その内容を交付運用報告書に記載します。

⑦委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。また、委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

⑧受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

⑨信託事務の再信託

受託会社は、ファンドに係る信託事務の処理の一部について再信託受託会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。

⑩公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.am.mufg.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(1) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

①分配金受取コース（一般コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、毎計算期間の終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

②分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、「自動けいぞく投資契約」に基づいて、決算日の基準価額により

自動的に無手数料で全額再投資されます。

(2) 償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、償還金について支払開始日から10年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(3) 換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

くわしくは「第2 管理及び運営 2 換金（解約）手続等」を参照してください。

第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和 38 年大蔵省令第 59 号）ならびに同規則第 2 条の 2 の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 毎月決算ファンドの計算期間は 6 ヶ月未満であるため、財務諸表は 6 ヶ月毎に作成しております。
- 3 当ファンドは、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、当期（2024 年 3 月 26 日から 2024 年 9 月 24 日まで）の財務諸表について、PwC Japan 有限責任監査法人により監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

2024年11月27日

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwC Japan 有限責任監査法人

東京事務所
指定有限責任社員 公認会計士 久保 直毅
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 西郷 篤
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）円コース（毎月決算型）の2024年3月26日から2024年9月24日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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）の2024年9月24日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱UFJアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の

意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

三菱UFJアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRL データは監査の対象には含まれていません。

1 【財務諸表】

【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）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	18,756,714	9,465,591
投資信託受益証券	906,830,163	871,427,547
親投資信託受益証券	125,487	125,574
未収利息	36	54
流動資産合計	925,712,400	881,018,766
資産合計	925,712,400	881,018,766
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	2,080,490	1,934,537
未払解約金	514	3,399
未払受託者報酬	23,550	22,983
未払委託者報酬	745,786	727,762
その他未払費用	3,129	3,053
流動負債合計	2,853,469	2,691,734
負債合計	2,853,469	2,691,734
純資産の部		
元本等		
元本	1,386,993,841	1,289,691,462
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△464,134,910	△411,364,430
元本等合計	922,858,931	878,327,032
純資産合計	922,858,931	878,327,032
負債純資産合計	925,712,400	881,018,766

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自 2023年 9月 26日 至 2024年 3月 25日	当期 自 2024年 3月 26日 至 2024年 9月 24日
営業収益		
配当株式	12,459,680	10,954,357
受取利息	259	8,042
有価証券売買等損益	27,350,886	25,683,114
営業収益合計	39,810,825	36,645,513
営業費用		
支払利息	1,260	-

受託者報酬	155,648	146,268
委託者報酬	4,928,907	4,631,763
その他費用	20,690	19,438
営業費用合計	5,106,505	4,797,469
営業利益又は営業損失(△)	34,704,320	31,848,044
経常利益又は経常損失(△)	34,704,320	31,848,044
当期純利益又は当期純損失(△)	34,704,320	31,848,044
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△)	390,634	△130,144
期首剰余金又は期首欠損金(△)	△524,416,007	△464,134,910
剰余金増加額又は欠損金減少額	60,860,500	38,285,818
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	60,860,500	38,285,818
剰余金減少額又は欠損金増加額	20,467,745	5,580,223
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	20,467,745	5,580,223
分配金	14,425,344	11,913,303
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△464,134,910	△411,364,430

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの特定期間 当ファンドは、原則として毎年3月24日および9月24日を特定期間の末日としておりますが、前特定期間においては当該日が休業日のため、当特定期間は2024年3月26日から2024年9月24日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期 [2024年3月25日現在]	当期 [2024年9月24日現在]
1. 期首元本額	1,501,196,782円	1,386,993,841円
期中追加設定元本額	59,393,340円	16,795,931円
期中一部解約元本額	173,596,281円	114,098,310円
2. 元本の欠損		
純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	464,134,910円	411,364,430円
3. 受益権の総数	1,386,993,841口	1,289,691,462口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自2023年9月26日 至2024年3月25日	当期 自2024年3月26日 至2024年9月24日
1. 分配金の計算過程 第155期 2023年9月26日 2023年10月24日	1. 分配金の計算過程 第161期 2024年3月26日 2024年4月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,335,537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	B	—円
収益調整金額	C	57,900,373円
分配準備積立金額	D	—円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	59,235,910円
当ファンドの期末残存口数	F	1,509,361,290口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	392円
1万口当たり分配金額	H	25円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,773,403円

第156期

2023年10月25日

2023年11月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,917,307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	B	—円
収益調整金額	C	53,104,630円
分配準備積立金額	D	—円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	55,021,937円
当ファンドの期末残存口数	F	1,445,179,945口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	380円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	2,167,769円

第157期

2023年11月25日

2023年12月25日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,531,958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	B	—円
収益調整金額	C	52,496,343円
分配準備積立金額	D	—円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	55,028,301円
当ファンドの期末残存口数	F	1,435,364,039口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	383円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	2,153,046円

第158期

2023年12月26日

2024年1月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,302,333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	B	—円
収益調整金額	C	51,731,878円
分配準備積立金額	D	370,088円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	53,404,299円
当ファンドの期末残存口数	F	1,414,286,224口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	377円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	2,121,429円

第159期

2024年1月25日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,090,337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	B	—円
収益調整金額	C	47,396,490円
分配準備積立金額	D	—円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	48,486,827円
当ファンドの期末残存口数	F	1,356,422,993口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	357円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	2,034,634円

第162期

2024年4月25日

2024年5月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,640,958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	B	—円
収益調整金額	C	46,091,659円
分配準備積立金額	D	—円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	47,732,617円
当ファンドの期末残存口数	F	1,345,889,800口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	354円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	2,018,834円

第163期

2024年5月25日

2024年6月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,534,767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	B	—円
収益調整金額	C	44,828,656円
分配準備積立金額	D	—円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	46,363,423円
当ファンドの期末残存口数	F	1,319,821,014口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	351円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	1,979,731円

第164期

2024年6月25日

2024年7月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,659,999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	B	—円
収益調整金額	C	44,206,122円
分配準備積立金額	D	—円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	45,866,121円
当ファンドの期末残存口数	F	1,314,520,772口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	348円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	1,971,781円

第165期

2024年7月25日

2024年 2月 26日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	726,116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	B	—円
収益調整金額	C	51,484,691円
分配準備積立金額	D	—円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	52,210,807円
当ファンドの期末残存口数	F	1,419,471,751口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	367円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	2,129,207円

第160期

2024年 2月 27日

2024年 3月 25日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,608,421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	B	—円
収益調整金額	C	48,935,860円
分配準備積立金額	D	—円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	50,544,281円
当ファンドの期末残存口数	F	1,386,993,841口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	364円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	2,080,490円

2024年 8月 26日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,713,842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	B	—円
収益調整金額	C	43,943,730円
分配準備積立金額	D	—円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	45,657,572円
当ファンドの期末残存口数	F	1,315,857,525口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	346円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	1,973,786円

第166期

2024年 8月 27日

2024年 9月 24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,560,890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	B	—円
収益調整金額	C	42,816,720円
分配準備積立金額	D	—円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	44,377,610円
当ファンドの期末残存口数	F	1,289,691,462口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	344円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	1,934,537円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	前期 自 2023年 9月 26日 至 2024年 3月 25日	当期 自 2024年 3月 26日 至 2024年 9月 24日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング	同左

等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありませぬ。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	7,451,991	11,264,418
親投資信託受益証券	—	12
合計	7,451,991	11,264,430

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
1口当たり純資産額	0.6654円	0.6810円
(1万口当たり純資産額)	(6,654円)	(6,810円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	口数	評価額	備考
投資信託受益証券	US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（JPYクラス）	1,197,673,925	871,427,547	
投資信託受益証券 合計		1,197,673,925	871,427,547	
親投資信託受益証券	マネー・プール マザーファンド	125,062	125,574	
親投資信託受益証券 合計		125,062	125,574	
合計		1,197,798,987	871,553,121	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2024年11月27日

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwC Japan 有限責任監査法人

東京事務所
指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 久保 直毅

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 西郷 篤

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている米国ハイ・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）の2024年3月26日から2024年9月24日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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）の2024年9月24日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱UFJアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の

意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

三菱UFJアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRL データは監査の対象には含まれていません。

【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）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	108,058,012	59,077,221
投資信託受益証券	2,433,442,274	2,543,639,951
親投資信託受益証券	120,264	120,348
未収利息	208	342
流動資産合計	2,541,620,758	2,602,837,862
資産合計	2,541,620,758	2,602,837,862
負債の部		
流動負債		
未払金	47,070,000	-
未払収益分配金	9,982,144	10,498,824
未払解約金	214,095	2,126,922
未払受託者報酬	60,859	67,196
未払委託者報酬	1,927,185	2,127,945
その他未払費用	8,102	8,949
流動負債合計	59,262,385	14,829,836
負債合計	59,262,385	14,829,836
純資産の部		
元本等		
元本	2,495,536,054	2,624,706,038
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△13,177,681	△36,698,012
（分配準備積立金）	317,684,704	441,019,112
元本等合計	2,482,358,373	2,588,008,026
純資産合計	2,482,358,373	2,588,008,026
負債純資産合計	2,541,620,758	2,602,837,862

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自 2023年 9月 26日 至 2024年 3月 25日	当期 自 2024年 3月 26日 至 2024年 9月 24日
営業収益		
配当株式	104,712,543	105,323,036
受取利息	508	26,242
有価証券売買等損益	126,773,546	△57,245,275
営業収益合計	231,486,597	48,104,003
営業費用		
支払利息	2,890	-

受託者報酬	403,789	431,175
委託者報酬	12,786,357	13,653,991
その他費用	53,781	57,427
営業費用合計	13,246,817	14,142,593
営業利益又は営業損失(△)	218,239,780	33,961,410
経常利益又は経常損失(△)	218,239,780	33,961,410
当期純利益又は当期純損失(△)	218,239,780	33,961,410
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△)	3,133,050	△262,896
期首剰余金又は期首欠損金(△)	△181,048,842	△13,177,681
剰余金増加額又は欠損金減少額	18,125,265	9,373,917
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	18,125,265	677,376
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	8,696,541
剰余金減少額又は欠損金増加額	3,400,577	5,111,577
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	4,747,622
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3,400,577	363,955
分配金	61,960,257	62,006,977
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△13,177,681	△36,698,012

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの特定期間 当ファンドは、原則として毎年3月24日および9月24日を特定期間の末日としておりますが、前特定期間においては当該日が休業日のため、当特定期間は2024年3月26日から2024年9月24日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期 [2024年3月25日現在]	当期 [2024年9月24日現在]
1. 期首元本額	2,725,902,007円	2,495,536,054円
期中追加設定元本額	120,903,731円	307,331,452円
期中一部解約元本額	351,269,684円	178,161,468円
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	13,177,681円	36,698,012円
3. 受益権の総数	2,495,536,054口	2,624,706,038口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自2023年9月26日 至2024年3月25日	当期 自2024年3月26日 至2024年9月24日

1. 分配金の計算過程

第 155 期

2023 年 9 月 26 日

2023 年 10 月 24 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	15,305,893 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	B	— 円
収益調整金額	C	273,581,556 円
分配準備積立金額	D	196,309,329 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	485,196,778 円
当ファンドの期末残存口数	F	2,690,958,436 口
1 万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,803 円
1 万円当たり分配金額	H	40 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	10,763,833 円

第 156 期

2023 年 10 月 25 日

2023 年 11 月 24 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	17,759,611 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	B	4,544,013 円
収益調整金額	C	263,348,616 円
分配準備積立金額	D	192,184,527 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	477,836,767 円
当ファンドの期末残存口数	F	2,583,584,783 口
1 万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,849 円
1 万円当たり分配金額	H	40 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	10,334,339 円

第 157 期

2023 年 11 月 25 日

2023 年 12 月 25 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	16,137,925 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	B	— 円
収益調整金額	C	263,078,857 円
分配準備積立金額	D	202,643,323 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	481,860,105 円
当ファンドの期末残存口数	F	2,573,535,295 口
1 万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,872 円
1 万円当たり分配金額	H	40 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	10,294,141 円

第 158 期

2023 年 12 月 26 日

2024 年 1 月 24 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	17,438,450 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	B	48,590,474 円
収益調整金額	C	261,946,985 円
分配準備積立金額	D	206,922,365 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	534,898,274 円
当ファンドの期末残存口数	F	2,558,770,370 口
1 万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,090 円

1. 分配金の計算過程

第 161 期

2024 年 3 月 26 日

2024 年 4 月 24 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	16,017,149 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	B	14,273,574 円
収益調整金額	C	268,554,711 円
分配準備積立金額	D	315,673,879 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	614,519,313 円
当ファンドの期末残存口数	F	2,498,370,757 口
1 万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,459 円
1 万円当たり分配金額	H	40 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	9,993,483 円

第 162 期

2024 年 4 月 25 日

2024 年 5 月 24 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	15,894,824 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	B	52,329,745 円
収益調整金額	C	290,708,491 円
分配準備積立金額	D	332,024,278 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	690,957,338 円
当ファンドの期末残存口数	F	2,571,173,547 口
1 万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,687 円
1 万円当たり分配金額	H	40 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	10,284,694 円

第 163 期

2024 年 5 月 25 日

2024 年 6 月 24 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	17,774,740 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	B	50,518,332 円
収益調整金額	C	292,307,648 円
分配準備積立金額	D	388,607,612 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	749,208,332 円
当ファンドの期末残存口数	F	2,571,936,983 口
1 万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,912 円
1 万円当たり分配金額	H	40 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	10,287,747 円

第 164 期

2024 年 6 月 25 日

2024 年 7 月 24 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	15,161,076 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	B	— 円
収益調整金額	C	311,030,586 円
分配準備積立金額	D	435,914,759 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	762,106,421 円
当ファンドの期末残存口数	F	2,599,756,880 口
1 万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,931 円

1 万口当たり分配金額	H	40 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	10,235,081 円

第 159 期

2024 年 1 月 25 日

2024 年 2 月 26 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	15,313,688 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	B	30,711,351 円
収益調整金額	C	268,925,398 円
分配準備積立金額	D	261,855,109 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	576,805,546 円
当ファンドの期末残存口数	F	2,587,679,989 口
1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,229 円
1 万口当たり分配金額	H	40 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	10,350,719 円

第 160 期

2024 年 2 月 27 日

2024 年 3 月 25 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	14,743,960 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	B	32,139,574 円
収益調整金額	C	265,780,299 円
分配準備積立金額	D	280,783,314 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	593,447,147 円
当ファンドの期末残存口数	F	2,495,536,054 口
1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,378 円
1 万口当たり分配金額	H	40 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	9,982,144 円

1 万口当たり分配金額	H	40 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	10,399,027 円

第 165 期

2024 年 7 月 25 日

2024 年 8 月 26 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	15,097,475 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	B	—円
収益調整金額	C	327,850,375 円
分配準備積立金額	D	434,482,658 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	777,430,508 円
当ファンドの期末残存口数	F	2,635,800,547 口
1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,949 円
1 万口当たり分配金額	H	40 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	10,543,202 円

第 166 期

2024 年 8 月 27 日

2024 年 9 月 24 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	16,405,115 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	B	—円
収益調整金額	C	328,603,193 円
分配準備積立金額	D	435,112,821 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	780,121,129 円
当ファンドの期末残存口数	F	2,624,706,038 口
1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,972 円
1 万口当たり分配金額	H	40 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	10,498,824 円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	前期 自 2023 年 9 月 26 日 至 2024 年 3 月 25 日	当期 自 2024 年 3 月 26 日 至 2024 年 9 月 24 日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和 26 年法律第 198 号) 第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、	同左

	<p>ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。</p> <p>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。</p>
--	---

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1) 有価証券 同左</p> <p>(2) デリバティブ取引 同左</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 同左</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	39,474,538	26,252,752
親投資信託受益証券	—	12
合計	39,474,538	26,252,764

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
1口当たり純資産額	0.9947円	0.9860円
(1万口当たり純資産額)	(9,947円)	(9,860円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
投資信託受益証券	US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (USD クラス)	1,798,133,714	2,543,639,951	
投資信託受益証券 合計		1,798,133,714	2,543,639,951	
親投資信託受益証券	マネー・プール マザーファンド	119,857	120,348	
親投資信託受益証券 合計		119,857	120,348	
合計		1,798,253,571	2,543,760,299	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2024年11月27日

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwC Japan 有限責任監査法人

東京事務所
指定有限責任社員 公認会計士 久保 直毅
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 西郷 篤
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている米国ハイ・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）の2024年3月26日から2024年9月24日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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）の2024年9月24日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱UFJアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の

意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

三菱UFJアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRL データは監査の対象には含まれていません。

【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）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	27,143,105	14,962,741
投資信託受益証券	1,346,036,478	1,290,216,210
親投資信託受益証券	771,692	772,231
未収入金	-	20,030,000
未収利息	52	86
流動資産合計	1,373,951,327	1,325,981,268
資産合計	1,373,951,327	1,325,981,268
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,245,603	3,010,924
未払解約金	31,409	12,005
未払受託者報酬	34,377	34,406
未払委託者報酬	1,088,623	1,089,516
その他未払費用	4,571	4,578
流動負債合計	4,404,583	4,151,429
負債合計	4,404,583	4,151,429
純資産の部		
元本等		
元本	2,163,735,342	2,007,282,882
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△794,188,598	△685,453,043
（分配準備積立金）	86,676,199	104,196,167
元本等合計	1,369,546,744	1,321,829,839
純資産合計	1,369,546,744	1,321,829,839
負債純資産合計	1,373,951,327	1,325,981,268

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自 2023年 9月 26日 至 2024年 3月 25日	当期 自 2024年 3月 26日 至 2024年 9月 24日
営業収益		
配当株式	50,120,170	48,386,768
受取利息	333	11,557
有価証券売買等損益	82,778,045	31,103,503
営業収益合計	132,898,548	79,501,828
営業費用		
支払利息	1,279	-

受託者報酬	224,717	226,982
委託者報酬	7,115,993	7,187,845
その他費用	29,898	30,201
営業費用合計	7,371,887	7,445,028
営業利益又は営業損失(△)	125,526,661	72,056,800
経常利益又は経常損失(△)	125,526,661	72,056,800
当期純利益又は当期純損失(△)	125,526,661	72,056,800
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△)	1,510,404	△657,206
期首剰余金又は期首欠損金(△)	△993,855,236	△794,188,598
剰余金増加額又は欠損金減少額	99,512,573	57,826,868
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	99,512,573	57,826,868
剰余金減少額又は欠損金増加額	3,668,869	3,096,626
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3,668,869	3,096,626
分配金	20,193,323	18,708,693
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△794,188,598	△685,453,043

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの特定期間 当ファンドは、原則として毎年3月24日および9月24日を特定期間の末日としておりますが、前特定期間においては当該日が休業日のため、当特定期間は2024年3月26日から2024年9月24日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期 [2024年3月25日現在]	当期 [2024年9月24日現在]
1. 期首元本額	2,400,515,232円	2,163,735,342円
期中追加設定元本額	9,244,211円	9,187,207円
期中一部解約元本額	246,024,101円	165,639,667円
2. 元本の欠損		
純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	794,188,598円	685,453,043円
3. 受益権の総数	2,163,735,342口	2,007,282,882口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自2023年9月26日 至2024年3月25日	当期 自2024年3月26日 至2024年9月24日
1. 分配金の計算過程 第155期 2023年9月26日 2023年10月24日	1. 分配金の計算過程 第161期 2024年3月26日 2024年4月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	6,947,632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	B	—円
収益調整金額	C	109,665,158円
分配準備積立金額	D	67,991,571円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	184,604,361円
当ファンドの期末残存口数	F	2,361,453,919口
1万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	781円
1万円当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,542,180円

第156期

2023年10月25日

2023年11月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,428,516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	B	—円
収益調整金額	C	106,774,036円
分配準備積立金額	D	69,438,315円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	184,640,867円
当ファンドの期末残存口数	F	2,298,196,719口
1万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	803円
1万円当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,447,295円

第157期

2023年11月25日

2023年12月25日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,803,494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	B	—円
収益調整金額	C	104,037,648円
分配準備積立金額	D	72,398,522円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	185,239,664円
当ファンドの期末残存口数	F	2,237,822,985口
1万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	827円
1万円当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,356,734円

第158期

2023年12月26日

2024年1月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	7,615,951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	B	—円
収益調整金額	C	103,580,324円
分配準備積立金額	D	77,410,653円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	188,606,928円
当ファンドの期末残存口数	F	2,226,838,574口
1万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	846円
1万円当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,340,257円

第159期

2024年1月25日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	7,244,661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	B	—円
収益調整金額	C	100,204,673円
分配準備積立金額	D	86,114,787円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	193,564,121円
当ファンドの期末残存口数	F	2,151,020,508口
1万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	899円
1万円当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,226,530円

第162期

2024年4月25日

2024年5月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	7,540,714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	B	—円
収益調整金額	C	98,196,711円
分配準備積立金額	D	88,235,473円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	193,972,898円
当ファンドの期末残存口数	F	2,106,883,968口
1万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	920円
1万円当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,160,325円

第163期

2024年5月25日

2024年6月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,169,244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	B	—円
収益調整金額	C	96,969,360円
分配準備積立金額	D	91,367,920円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	196,506,524円
当ファンドの期末残存口数	F	2,079,551,126口
1万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	944円
1万円当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,119,326円

第164期

2024年6月25日

2024年7月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	6,924,839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	B	—円
収益調整金額	C	96,758,221円
分配準備積立金額	D	95,920,540円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	199,603,600円
当ファンドの期末残存口数	F	2,071,881,875口
1万円当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	963円
1万円当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,107,822円

第165期

2024年7月25日

2024年 2月 26日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	6,960,841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	B	—円
収益調整金額	C	101,182,980円
分配準備積立金額	D	79,702,607円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	187,846,428円
当ファンドの期末残存口数	F	2,174,169,748口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	863円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,261,254円

第160期

2024年 2月 27日

2024年 3月 25日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	6,966,640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	B	—円
収益調整金額	C	100,744,362円
分配準備積立金額	D	82,955,162円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	190,666,164円
当ファンドの期末残存口数	F	2,163,735,342口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	881円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,245,603円

2024年 8月 26日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	6,600,783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	B	—円
収益調整金額	C	96,079,756円
分配準備積立金額	D	98,895,366円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	201,575,905円
当ファンドの期末残存口数	F	2,055,844,024口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	980円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,083,766円

第166期

2024年 8月 27日

2024年 9月 24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	7,267,181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	B	—円
収益調整金額	C	93,863,851円
分配準備積立金額	D	99,939,910円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	201,070,942円
当ファンドの期末残存口数	F	2,007,282,882口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	1,001円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	3,010,924円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	前期 自 2023年 9月 26日 至 2024年 3月 25日	当期 自 2024年 3月 26日 至 2024年 9月 24日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング	同左

等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	12,395,021	25,586,690
親投資信託受益証券	—	77
合計	12,395,021	25,586,767

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
1口当たり純資産額	0.6330円	0.6585円
(1万口当たり純資産額)	(6,330円)	(6,585円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	口数	評価額	備考
投資信託受益証券	US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (AUDクラス)	1,470,499,442	1,290,216,210	
投資信託受益証券 合計		1,470,499,442	1,290,216,210	
親投資信託受益証券	マネー・プール マザーファンド	769,078	772,231	
親投資信託受益証券 合計		769,078	772,231	
合計		1,471,268,520	1,290,988,441	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2024年11月27日

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwC Japan 有限責任監査法人

東京事務所
指定有限責任社員 公認会計士 久保 直毅
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 西郷 篤
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）ブラジル・リアルコース（毎月決算型）の2024年3月26日から2024年9月24日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）ブラジル・リアルコース（毎月決算型）の2024年9月24日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱UFJアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明する

ことにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

三菱UFJアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRL データは監査の対象には含まれていません。

【米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型） ブラジル・リアルコース（毎月決算型）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	34,377,472	37,181,266
投資信託受益証券	2,159,845,258	1,893,344,694
親投資信託受益証券	220,894	221,048
未収利息	66	215
流動資産合計	2,194,443,690	1,930,747,223
資産合計	2,194,443,690	1,930,747,223
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	7,804,344	7,503,579
未払解約金	49,030	1,815,616
未払受託者報酬	54,569	49,436
未払委託者報酬	1,727,988	1,565,493
その他未払費用	7,267	6,581
流動負債合計	9,643,198	10,940,705
負債合計	9,643,198	10,940,705
純資産の部		
元本等		
元本	3,902,172,054	3,751,789,654
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△1,717,371,562	△1,831,983,136
（分配準備積立金）	524,260,351	565,595,194
元本等合計	2,184,800,492	1,919,806,518
純資産合計	2,184,800,492	1,919,806,518
負債純資産合計	2,194,443,690	1,930,747,223

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自 2023年 9月 26日 至 2024年 3月 25日	当期 自 2024年 3月 26日 至 2024年 9月 24日
営業収益		
配当株式	140,058,157	121,857,453
受取利息	466	18,793
有価証券売買等損益	78,520,378	△249,557,863
営業収益合計	218,579,001	△127,681,617
営業費用		
支払利息	2,435	-
受託者報酬	354,533	339,556

委託者報酬	11,226,820	10,752,523
その他費用	47,215	45,211
営業費用合計	11,631,003	11,137,290
営業利益又は営業損失(△)	206,947,998	△138,818,907
経常利益又は経常損失(△)	206,947,998	△138,818,907
当期純利益又は当期純損失(△)	206,947,998	△138,818,907
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△)	898,853	△1,137,655
期首剰余金又は期首欠損金(△)	△2,029,932,064	△1,717,371,562
剰余金増加額又は欠損金減少額	170,136,616	79,441,729
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	170,136,616	79,441,729
剰余金減少額又は欠損金増加額	15,213,897	10,643,431
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	15,213,897	10,643,431
分配金	48,411,362	45,728,620
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△1,717,371,562	△1,831,983,136

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの特定期間 当ファンドは、原則として毎年3月24日および9月24日を特定期間の末日としておりますが、前特定期間においては当該日が休業日のため、当特定期間は2024年3月26日から2024年9月24日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期 [2024年3月25日現在]	当期 [2024年9月24日現在]
1. 期首元本額	4,232,318,645円	3,902,172,054円
期中追加設定元本額	32,385,955円	23,339,871円
期中一部解約元本額	362,532,546円	173,722,271円
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	1,717,371,562円	1,831,983,136円
3. 受益権の総数	3,902,172,054口	3,751,789,654口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自2023年9月26日 至2024年3月25日	当期 自2024年3月26日 至2024年9月24日
1. 分配金の計算過程 第155期 2023年9月26日 2023年10月24日	1. 分配金の計算過程 第161期 2024年3月26日 2024年4月24日
項目	項目

費用控除後の配当等収益額	A	23,383,473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	B	—円
収益調整金額	C	657,133,669円
分配準備積立金額	D	477,200,427円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,157,717,569円
当ファンドの期末残存口数	F	4,163,716,021口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,780円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	8,327,432円

第156期

2023年10月25日

2023年11月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	25,136,975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	B	—円
収益調整金額	C	647,525,733円
分配準備積立金額	D	483,924,440円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,156,587,148円
当ファンドの期末残存口数	F	4,098,709,143口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,821円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	8,197,418円

第157期

2023年11月25日

2023年12月25日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	22,147,325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	B	—円
収益調整金額	C	641,101,981円
分配準備積立金額	D	493,931,888円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,157,181,194円
当ファンドの期末残存口数	F	4,051,017,236口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,856円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	8,102,034円

第158期

2023年12月26日

2024年1月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	23,248,190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	B	—円
収益調整金額	C	638,371,507円
分配準備積立金額	D	504,824,476円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,166,444,173円
当ファンドの期末残存口数	F	4,030,266,650口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,894円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	8,060,533円

第159期

2024年1月25日

2024年2月26日

費用控除後の配当等収益額	A	20,180,022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	B	—円
収益調整金額	C	614,309,574円
分配準備積立金額	D	519,346,231円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,153,835,827円
当ファンドの期末残存口数	F	3,868,982,410口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,982円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	7,737,964円

第162期

2024年4月25日

2024年5月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	19,470,234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	B	—円
収益調整金額	C	609,973,671円
分配準備積立金額	D	526,731,844円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,156,175,749円
当ファンドの期末残存口数	F	3,837,260,044口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,013円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	7,674,520円

第163期

2024年5月25日

2024年6月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	18,476,735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	B	—円
収益調整金額	C	607,943,013円
分配準備積立金額	D	535,676,703円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,162,096,451円
当ファンドの期末残存口数	F	3,820,940,227口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,041円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	7,641,880円

第164期

2024年6月25日

2024年7月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	18,323,878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	B	—円
収益調整金額	C	606,021,270円
分配準備積立金額	D	543,819,549円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,168,164,697円
当ファンドの期末残存口数	F	3,805,667,533口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,069円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	7,611,335円

第165期

2024年7月25日

2024年8月26日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	19,692,250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	B	—円
収益調整金額	C	627,791,161円
分配準備積立金額	D	510,343,689円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,157,827,100円
当ファンドの期末残存口数	F	3,959,800,727口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,923円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	7,919,601円

第160期

2024年2月27日

2024年3月25日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	18,010,680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	B	—円
収益調整金額	C	619,118,911円
分配準備積立金額	D	514,054,015円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,151,183,606円
当ファンドの期末残存口数	F	3,902,172,054口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,950円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	7,804,344円

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	18,106,034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	B	—円
収益調整金額	C	602,402,018円
分配準備積立金額	D	550,224,446円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,170,732,498円
当ファンドの期末残存口数	F	3,779,671,462口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,097円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	7,559,342円

第166期

2024年8月27日

2024年9月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	17,000,417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	B	—円
収益調整金額	C	598,495,033円
分配準備積立金額	D	556,098,356円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,171,593,806円
当ファンドの期末残存口数	F	3,751,789,654口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,122円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	7,503,579円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	前期 自 2023年9月26日 至 2024年3月25日	当期 自 2024年3月26日 至 2024年9月24日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果	同左

はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	17,710,333	41,324,791
親投資信託受益証券	—	22
合計	17,710,333	41,324,813

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
1口当たり純資産額	0.5599円	0.5117円
(1万口当たり純資産額)	(5,599円)	(5,117円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	口数	評価額	備考
投資信託受益証券	US・ハイ・イールド・ボンド・ファンド (BRLクラス)	5,144,958,410	1,893,344,694	
投資信託受益証券 合計		5,144,958,410	1,893,344,694	
親投資信託受益証券	マネー・プール マザーファンド	220,146	221,048	
親投資信託受益証券 合計		220,146	221,048	
合計		5,145,178,556	1,893,565,742	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2024年11月27日

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwC Japan 有限責任監査法人

東京事務所
指定有限責任社員 公認会計士 久保 直毅
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 西郷 篤
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている米国ハイ・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2024年3月26日から2024年9月24日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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）の2024年9月24日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱UFJアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明する

ことにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

三菱UFJアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRL データは監査の対象には含まれていません。

【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）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	48,361,690	74,867,215
投資信託受益証券	1,505,264,683	1,625,241,106
親投資信託受益証券	20,028	20,042
未収利息	93	434
流動資産合計	1,553,646,494	1,700,128,797
資産合計	1,553,646,494	1,700,128,797
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	11,222,514	11,090,052
未払解約金	9,069,765	21,195,332
未払受託者報酬	38,271	42,674
未払委託者報酬	1,211,847	1,351,395
その他未払費用	5,093	5,681
流動負債合計	21,547,490	33,685,134
負債合計	21,547,490	33,685,134
純資産の部		
元本等		
元本	11,222,514,908	11,090,052,245
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△9,690,415,904	△9,423,608,582
（分配準備積立金）	1,593,850,107	1,780,000,585
元本等合計	1,532,099,004	1,666,443,663
純資産合計	1,532,099,004	1,666,443,663
負債純資産合計	1,553,646,494	1,700,128,797

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自 2023年 9月 26日 至 2024年 3月 25日	当期 自 2024年 3月 26日 至 2024年 9月 24日
営業収益		
配当株式	322,902,803	393,074,718
受取利息	319	17,828
有価証券売買等損益	△174,245,048	△163,538,281
営業収益合計	148,658,074	229,554,265
営業費用		
支払利息	2,030	-
受託者報酬	256,429	271,310

委託者報酬	8,120,181	8,591,419
その他費用	34,129	36,104
営業費用合計	8,412,769	8,898,833
営業利益又は営業損失(△)	140,245,305	220,655,432
経常利益又は経常損失(△)	140,245,305	220,655,432
当期純利益又は当期純損失(△)	140,245,305	220,655,432
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△)	△448,623	1,730,241
期首剰余金又は期首欠損金(△)	△10,790,074,452	△9,690,415,904
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,564,196,394	734,386,694
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,564,196,394	734,386,694
剰余金減少額又は欠損金増加額	534,475,330	619,820,631
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	534,475,330	619,820,631
分配金	70,756,444	66,683,932
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△9,690,415,904	△9,423,608,582

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの特定期間 当ファンドは、原則として毎年3月24日および9月24日を特定期間の末日としておりますが、前特定期間においては当該日が休業日のため、当特定期間は2024年3月26日から2024年9月24日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期 [2024年3月25日現在]	当期 [2024年9月24日現在]
1. 期首元本額	12,408,580,342円	11,222,514,908円
期中追加設定元本額	614,339,537円	726,178,834円
期中一部解約元本額	1,800,404,971円	858,641,497円
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	9,690,415,904円	9,423,608,582円
3. 受益権の総数	11,222,514,908口	11,090,052,245口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自2023年9月26日 至2024年3月25日	当期 自2024年3月26日 至2024年9月24日
1. 分配金の計算過程 第146期 2023年9月26日 2023年10月24日	1. 分配金の計算過程 第152期 2024年3月26日 2024年4月24日
項目	項目

費用控除後の配当等収益額	A	43,121,020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	B	—円
収益調整金額	C	1,378,127,459円
分配準備積立金額	D	1,537,913,291円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,959,161,770円
当ファンドの期末残存口数	F	12,232,281,349口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,419円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	12,232,281円

第147期

2023年10月25日

2023年11月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	69,172,105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	B	—円
収益調整金額	C	1,388,269,158円
分配準備積立金額	D	1,554,479,395円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,011,920,658円
当ファンドの期末残存口数	F	12,214,566,415口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,465円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	12,214,566円

第148期

2023年11月25日

2023年12月25日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	44,305,434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	B	—円
収益調整金額	C	1,360,944,479円
分配準備積立金額	D	1,562,266,789円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,967,516,702円
当ファンドの期末残存口数	F	11,902,809,694口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,493円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	11,902,809円

第149期

2023年12月26日

2024年1月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	51,235,767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	B	—円
収益調整金額	C	1,353,415,284円
分配準備積立金額	D	1,572,686,983円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,977,338,034円
当ファンドの期末残存口数	F	11,783,830,476口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,526円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	11,783,830円

第150期

2024年1月25日

2024年2月26日

費用控除後の配当等収益額	A	63,186,963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	B	—円
収益調整金額	C	1,314,126,989円
分配準備積立金額	D	1,574,712,409円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,952,026,361円
当ファンドの期末残存口数	F	11,172,946,339口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,642円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	11,172,946円

第153期

2024年4月25日

2024年5月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	66,937,036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	B	—円
収益調整金額	C	1,338,663,516円
分配準備積立金額	D	1,601,825,603円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,007,426,155円
当ファンドの期末残存口数	F	11,170,087,236口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,692円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	11,170,087円

第154期

2024年5月25日

2024年6月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	63,881,006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	B	—円
収益調整金額	C	1,346,968,500円
分配準備積立金額	D	1,633,269,344円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,044,118,850円
当ファンドの期末残存口数	F	11,109,642,549口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,740円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	11,109,642円

第155期

2024年6月25日

2024年7月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	55,884,810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	B	—円
収益調整金額	C	1,352,308,033円
分配準備積立金額	D	1,671,333,317円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,079,526,160円
当ファンドの期末残存口数	F	11,074,809,210口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,780円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	11,074,809円

第156期

2024年7月25日

2024年8月26日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	51,345,141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	B	—円
収益調整金額	C	1,317,483,064円
分配準備積立金額	D	1,551,636,222円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,920,464,427円
当ファンドの期末残存口数	F	11,400,444,985口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,561円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	11,400,444円

第151期

2024年2月27日

2024年3月25日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	48,770,572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	B	—円
収益調整金額	C	1,307,533,593円
分配準備積立金額	D	1,556,302,049円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,912,606,214円
当ファンドの期末残存口数	F	11,222,514,908口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,595円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	11,222,514円

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	63,957,825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	B	—円
収益調整金額	C	1,359,351,450円
分配準備積立金額	D	1,706,852,264円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,130,161,539円
当ファンドの期末残存口数	F	11,066,396,276口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,828円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	11,066,396円

第157期

2024年8月27日

2024年9月24日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	67,152,983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	B	—円
収益調整金額	C	1,403,158,746円
分配準備積立金額	D	1,723,937,654円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,194,249,383円
当ファンドの期末残存口数	F	11,090,052,245口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,880円
1万口当たり分配金額	H	10円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	11,090,052円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	前期 自 2023年9月26日 至 2024年3月25日	当期 自 2024年3月26日 至 2024年9月24日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果	同左

はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) 上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	50,902,671	171,537,076
親投資信託受益証券	—	2
合計	50,902,671	171,537,078

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	前期 [2024年 3月 25日現在]	当期 [2024年 9月 24日現在]
1口当たり純資産額	0.1365円	0.1503円
(1万口当たり純資産額)	(1,365円)	(1,503円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	口数	評価額	備考
投資信託受益証券	U S ・ ハイ ・ イールド ・ ボンド ・ ファンド (T R Y クラス)	29,074,080,619	1,625,241,106	
投資信託受益証券 合計		29,074,080,619	1,625,241,106	
親投資信託受益証券	マネー・プール マザーファンド	19,961	20,042	
親投資信託受益証券 合計		19,961	20,042	
合計		29,074,100,580	1,625,261,148	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドの主要投資対象の状況は以下の通りです。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

マネー・プール マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

[2024年9月24日現在]

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	5,497,064
現先取引勘定	9,998,400
未収利息	31
流動資産合計	15,495,495
資産合計	15,495,495
負債の部	
流動負債	
未払解約金	3
流動負債合計	3
負債合計	3
純資産の部	

元本等

元本	15,431,629
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	63,863
元本等合計	15,495,492
純資産合計	15,495,492
負債純資産合計	15,495,495

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

	[2024年9月24日現在]
1. 期首	2024年3月26日
期首元本額	121,967,940円
期中追加設定元本額	132,840,797円
期中一部解約元本額	239,377,108円
元本の内訳※	
世界投資適格債オープン(為替ヘッジあり)(毎月決算型)	99,661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
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)豪ドルコース(毎月決算型)	769,078円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型)ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	220,146円
マネー・プール・ファンドVI	10,689,718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
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
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型)為替ヘッジなしコース(毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型)円コース(毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型)インド・ルピーコース(毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型)インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	99,602円
合計	15,431,629円
2. 受益権の総数	15,431,629口

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 2024年3月26日
----	--------------

至 2024 年 9 月 24 日	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和 26 年法律第 198 号)第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、公社債等に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[2024 年 9 月 24 日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、該当事項はありません。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	[2024 年 9 月 24 日現在]
1口当たり純資産額	1.0041 円
(1万口当たり純資産額)	(10,041 円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2 【ファンドの現況】

【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）】

【純資産額計算書】

2024年9月30日現在

(単位：円)

I 資産総額	879,034,296
II 負債総額	159,483
III 純資産総額 (I - II)	878,874,813
IV 発行済口数	1,291,429,074口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	0.6805
(10,000口当たり)	(6,805)

【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）】

【純資産額計算書】

2024年9月30日現在

(単位：円)

I 資産総額	2,561,020,423
II 負債総額	5,123,229
III 純資産総額 (I - II)	2,555,897,194
IV 発行済口数	2,622,504,301口
V 1口当たり純資産価額 (III/IV)	0.9746
(10,000口当たり)	(9,746)

【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）】

【純資産額計算書】

2024年9月30日現在

(単位：円)

I 資産総額	1,320,186,574
II 負債総額	1,576,606
III 純資産総額 (I - II)	1,318,609,968

IV 発行済口数	1,997,637,261口
V 1口当たり純資産価額 (Ⅲ/Ⅳ)	0.6601
(10,000口当たり)	(6,601)

【米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)】

【純資産額計算書】

2024年9月30日現在

(単位：円)

I 資産総額	1,928,281,030
II 負債総額	447,978
III 純資産総額 (I - II)	1,927,833,052
IV 発行済口数	3,755,077,495口
V 1口当たり純資産価額 (Ⅲ/Ⅳ)	0.5134
(10,000口当たり)	(5,134)

【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)】

【純資産額計算書】

2024年9月30日現在

(単位：円)

I 資産総額	1,652,898,408
II 負債総額	9,812,633
III 純資産総額 (I - II)	1,643,085,775
IV 発行済口数	11,013,646,827口
V 1口当たり純資産価額 (Ⅲ/Ⅳ)	0.1492
(10,000口当たり)	(1,492)

(参考)

マネー・プール マザーファンド

純資産額計算書

2024年9月30日現在

(単位：円)

I 資産総額	15,496,011
II 負債総額	136
III 純資産総額 (I - II)	15,495,875
IV 発行済口数	15,431,476口
V 1口当たり純資産価額 (Ⅲ/Ⅳ)	1.0042

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2) 受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

該当事項はありません。

(4) 受益権の譲渡

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

2024年9月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

(2) 委託会社の機構

・会社の意思決定機構

業務執行の基本方針を決定し、取締役の職務の執行を監督する機関として、取締役会を設置します。取締役の選任は、総株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席する株主総会にてその議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する機関として、経営会議を設置します。

・投資運用の意思決定機構

①投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

②運用戦略の決定

運用戦略・管理委員会において、①で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

③運用計画の決定

②で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

④ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

⑤運用部門による自律的な運用管理

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用戦略・管理委員会を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

⑥管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署は、(a) 運用に関するパフォーマンス測定・分析のほか、(b) リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、(a) についてはファンド管理委員会を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、(b) についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

⑦ファンドに關係する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に關係する法人については、その業務に關係する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、商品企画委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

⑧運用・管理に關する監督

内部監査担当部署は、運用、管理等に關する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の

設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）等を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業および投資助言業務を行っています。

2024年9月30日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

商品分類	本数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	823	36,526,770
追加型公社債投資信託	16	1,490,103
単位型株式投資信託	87	387,500
単位型公社債投資信託	45	102,963
合計	971	38,507,336

なお、純資産総額の金額については、百万円未満の端数を四捨五入して記載しておりますので、表中の個々の数字の合計と合計欄の数字とは一致しないことがあります。

3 【委託会社等の経理状況】

(1) 財務諸表の作成方法について

委託会社である三菱UFJアセットマネジメント株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和 38 年大蔵省令第 59 号）」（以下「財務諸表等規則」という。）第 2 条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令（平成 19 年内閣府令第 52 号）」に基づき作成しております。

なお、財務諸表に掲載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(2) 監査証明について

当社は、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、第 39 期事業年度（自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

2024年6月7日

三菱UFJアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山田 信之

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 田嶋 大士

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJアセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第39期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJアセットマネジメント株式会社の2024年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRL データは監査の対象には含まれていません。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)		第 39 期 (2024 年 3 月 31 日現在)	
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	※2	51,733,041	※2	58,206,340
有価証券		1,579,691		15,283
前払費用		770,747		679,199
未収入金		81,854		138,388
未収委託者報酬		16,753,855		21,064,747
未収収益	※2	688,142	※2	1,485,701
金銭の信託		10,400,000		10,500,500
その他		745,576		371,400
流動資産合計		82,752,908		92,461,561
固定資産				
有形固定資産				
建物	※1	181,551	※1	2,936,036
器具備品	※1	730,357	※1	1,531,857
土地		628,433		628,433
建設仮勘定		1,111,177		45,140
有形固定資産合計		2,651,520		5,141,467
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		4,183,644		5,008,987
ソフトウェア仮勘定		1,907,739		1,587,548
無形固定資産合計		6,107,206		6,612,357
投資その他の資産				
投資有価証券		12,022,365		13,788,071
関係会社株式		159,536		159,536
投資不動産	※1	807,066	※1	1,788,120
長期差入保証金		689,492		689,867
前払年金費用		118,832		47,573
繰延税金資産		1,675,132		1,088,836
その他		45,230		45,230
貸倒引当金		△23,600		△23,600
投資その他の資産合計		15,494,056		17,583,636
固定資産合計		24,252,782		29,337,461
資産合計		107,005,691		121,799,022

(単位：千円)

	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)	第 39 期 (2024 年 3 月 31 日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	507,559	807,451
未払金		
未払収益分配金	114,094	105,550
未払償還金	7,418	43,553
未払手数料	※2 6,139,595	※2 7,523,485
その他未払金	※2 955,697	※2 885,002
未払費用	※2 5,778,896	※2 8,611,140
未払消費税等	439,657	623,219
未払法人税等	2,375,281	2,235,007
賞与引当金	849,840	1,182,242
役員賞与引当金	154,872	175,992
その他	5,517	12,303
流動負債合計	17,328,431	22,204,949
固定負債		
退職給付引当金	1,333,882	1,608,101
役員退職慰労引当金	75,667	30,105
時効後支払損引当金	254,296	250,350
資産除去債務	-	1,428,586
その他	-	29,109
固定負債合計	1,663,846	3,346,253
負債合計	18,992,277	25,551,202
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,131	2,000,131
資本剰余金		
資本準備金	3,572,096	3,572,096
その他資本剰余金	41,160,616	41,160,616
資本剰余金合計	44,732,712	44,732,712
利益剰余金		
利益準備金	342,589	342,589
その他利益剰余金		
別途積立金	6,998,000	6,998,000
繰越利益剰余金	33,267,700	40,236,787
利益剰余金合計	40,608,289	47,577,377
株主資本合計	87,341,133	94,310,221

(単位：千円)

	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)	第 39 期 (2024 年 3 月 31 日現在)
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	672,279	1,937,598
評価・換算差額等合計	672,279	1,937,598
純資産合計	88,013,413	96,247,820
負債純資産合計	107,005,691	121,799,022

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)		第 39 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)	
営業収益				
委託者報酬		84,121,445		98,635,342
投資顧問料		2,750,601		3,117,320
その他営業収益		10,412		148,442
営業収益合計		86,882,459		101,901,104
営業費用				
支払手数料	※4	31,461,274	※4	34,494,219
広告宣伝費		798,894		593,586
公告費		375		1,017
調査費				
調査費		2,849,042		3,537,103
委託調査費		19,236,505		27,296,058
事務委託費		1,751,807		1,861,577
営業雑経費				
通信費		113,480		137,737
印刷費		367,379		390,143
協会費		58,128		68,869
諸会費		18,447		20,108
事務機器関連費		2,238,382		2,531,009
その他営業雑経費		-		139,012
営業費用合計		58,893,717		71,070,444
一般管理費				
給料				
役員報酬		416,461		400,592
給料・手当		6,565,766		7,202,711
賞与引当金繰入		849,840		1,182,242
役員賞与引当金繰入		154,872		175,992
福利厚生費		1,279,885		1,424,215
交際費		8,942		10,054
旅費交通費		75,274		108,782
租税公課		403,955		397,138
不動産賃借料		719,707		728,550
退職給付費用		388,176		381,449
固定資産減価償却費		2,418,341		2,469,755
諸経費		444,313		490,104
一般管理費合計		13,725,534		14,971,590
営業利益		14,263,207		15,859,070

(単位：千円)

	第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)		第 39 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)	
営業外収益				
受取配当金		47,353		54,618
受取利息	※4	10,279	※4	12,836
投資有価証券償還益		609,102		204,527
収益分配金等時効完成分		94,351		17,722
受取賃貸料	※4	65,808	※4	162,111
その他		36,894		44,734
営業外収益合計		863,788		496,550
営業外費用				
投資有価証券償還損		32,995		234,700
時効後支払損引当金繰入		31,951		-
事務過誤費		2,680		10,822
賃貸関連費用		14,262		108,773
その他		32,394		25,903
営業外費用合計		114,284		380,199
経常利益		15,012,711		15,975,421
特別利益				
投資有価証券売却益		387,113		464,927
固定資産売却益		-	※1	16,229
資産除去債務履行差額		-		87,050
特別利益合計		387,113		568,207
特別損失				
投資有価証券売却損		15,828		57,011
投資有価証券評価損		104,554		31,651
固定資産除却損	※3	32,791	※3	20,246
固定資産売却損		-	※2	65,427
減損損失	※5	315,350		-
企業結合関連費用		-	※6	1,187,136
特別損失合計		468,524		1,361,473
税引前当期純利益		14,931,300		15,182,154
法人税、住民税及び事業税	※4	4,860,444	※4	4,542,085
法人税等調整額		△271,471		102,468
法人税等合計		4,588,973		4,644,553
当期純利益		10,342,327		10,537,601

(3) 【株主資本等変動計算書】

第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)

(単位：千円)

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)				
当期変動額合計	—	—	—	—
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712

	利益剰余金				株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	342,589	6,998,000	29,000,498	36,341,088	83,073,932
当期変動額					
剰余金の配当			△6,075,125	△6,075,125	△6,075,125
当期純利益			10,342,327	10,342,327	10,342,327
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	4,267,201	4,267,201	4,267,201
当期末残高	342,589	6,998,000	33,267,700	40,608,289	87,341,133

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,626,775	1,626,775	84,700,707
当期変動額			
剰余金の配当			△6,075,125
当期純利益			10,342,327
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△954,495	△954,495	△954,495
当期変動額合計	△954,495	△954,495	3,312,705
当期末残高	672,279	672,279	88,013,413

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本 準備金	その他 資本剰余金	資本 剰余金合計
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712
当期変動額				
企業結合による増加				
剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)				
当期変動額合計	—	—	—	—
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712

	利益剰余金				株主資本合計
	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	342,589	6,998,000	33,267,700	40,608,289	87,341,133
当期変動額					
企業結合による増加			1,602,526	1,602,526	1,602,526
剰余金の配当			△5,171,039	△5,171,039	△5,171,039
当期純利益			10,537,601	10,537,601	10,537,601
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					
当期変動額合計	—	—	6,969,087	6,969,087	6,969,087
当期末残高	342,589	6,998,000	40,236,787	47,577,377	94,310,221

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	672,279	672,279	88,013,413
当期変動額			
企業結合による増加			1,602,526
剰余金の配当			△5,171,039
当期純利益			10,537,601
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	1,265,319	1,265,319	1,265,319
当期変動額合計	1,265,319	1,265,319	8,234,406
当期末残高	1,937,598	1,937,598	96,247,820

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	2年～20年
投資不動産	3年～50年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

① 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により費用処理することとしております。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(主として10年)による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。

(5) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

(6) 時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

6. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

(1) 委託者報酬

投資信託の信託約款に基づき信託財産の運用指図等を行っております。委託者報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受領しております。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2) 投資顧問料

顧客との投資一任及び投資助言契約に基づき運用及び助言を行っております。投資顧問料は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を主に年4回受領しております。当該報酬は契約期間にわたり収益として認識しております。

7. その他財務諸表作成のための基礎となる事項

グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

(貸借対照表関係)

※1. 有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)	第 39 期 (2024 年 3 月 31 日現在)
建物	1,006,606 千円	498,805 千円
器具備品	1,985,072 千円	1,643,689 千円
投資不動産	163,978 千円	211,090 千円

※2. 関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)	第 39 期 (2024 年 3 月 31 日現在)
預金	40,165,058 千円	39,776,992 千円
未収収益	15,046 千円	12,312 千円
未払手数料	790,279 千円	886,173 千円
その他未払金	77,007 千円	105,407 千円
未払費用	277,358 千円	599,493 千円

(損益計算書関係)

※1. 固定資産売却益の内訳

	第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)	第 39 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)
器具備品	-	16,229 千円
計	-	16,229 千円

※2. 固定資産売却損の内訳

	第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)	第 39 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)
器具備品	-	65,427 千円
計	-	65,427 千円

※3. 固定資産除却損の内訳

	第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)	第 39 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)
建物	1,047 千円	15,825 千円
器具備品	29,762 千円	3,986 千円
ソフトウェア	1,981 千円	434 千円
計	32,791 千円	20,246 千円

※4. 関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)	第 39 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)
支払手数料	4,893,312 千円	5,006,309 千円
受取利息	10,236 千円	12,747 千円
受取賃貸料	68,168 千円	152,876 千円
法人税、住民税及び事業税	3,947,200 千円	132,303 千円

※5. 減損損失

第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)

当社は、以下のとおり減損損失を計上しました。

場所	用途	種類	金額
東京都千代田区 (本社)	ホームページ	ソフトウェア	315,350 千円

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、事業用資産に区別はなく、全社を 1 つのグルーピングとしております。

ホームページのリニューアルに伴い、現行のホームページについて将来の利用終了が見込まれるため帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しました。

なお、回収可能価額として使用価値を用いておりますが、割引率については使用見込期間が短いため考慮していません。

第 39 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

当事業年度については、該当事項はありません。

※6. 企業結合関連費用

第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)

前事業年度については、該当事項はありません。

第 39 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

企業結合に伴うものであり、主にシステム統合費用などであります。

(株主資本等変動計算書関係)

第38期(自2022年4月1日至2023年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度増加 株式数(株)	当事業年度減少 株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
発行済株式				
普通株式	211,581	—	—	211,581
合計	211,581	—	—	211,581

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

2022年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- ① 配当金の総額 6,075,125千円
- ② 1株当たり配当額 28,713円
- ③ 基準日 2022年3月31日
- ④ 効力発生日 2022年6月29日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2023年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- ① 配当金の総額 5,171,039千円
- ② 配当の原資 利益剰余金
- ③ 1株当たり配当額 24,440円
- ④ 基準日 2023年3月31日
- ⑤ 効力発生日 2023年6月29日

第39期(自2023年4月1日至2024年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度増加 株式数(株)	当事業年度減少 株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
発行済株式				
普通株式	211,581	—	—	211,581
合計	211,581	—	—	211,581

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

2023年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

- ① 配当金の総額 5,171,039千円
- ② 1株当たり配当額 24,440円
- ③ 基準日 2023年3月31日
- ④ 効力発生日 2023年6月29日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2024年6月26日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

- ① 配当金の総額 45,747,620千円
- ② 配当の原資 利益剰余金
- ③ 1株当たり配当額 216,218円
- ④ 基準日 2024年3月31日
- ⑤ 効力発生日 2024年6月27日

(リース取引関係)

(借主側)

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)	第 39 期 (2024 年 3 月 31 日現在)
1 年内	962,809 千円	681,212 千円
1 年超	1,532,728 千円	851,515 千円
合計	2,495,537 千円	1,532,728 千円

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

資金運用については銀行預金、金銭の信託（合同運用指定金銭信託）で運用し、金融機関からの資金調達は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません（(注2)参照）。

第 38 期(2023 年 3 月 31 日現在)

	貸借対照表 計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 有価証券	1,579,691	1,579,691	—
(2) 金銭の信託	10,400,000	10,400,000	—
(3) 投資有価証券	12,022,365	12,022,365	—
資産計	24,002,056	24,002,056	—

(注 1) 「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注 2) 市場価格のない株式等

関連会社株式（前事業年度の貸借対照表計上額 159,536 千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

(注 3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

(注 4) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第 38 期(2023 年 3 月 31 日現在)

(単位：千円)

	1 年以内	1 年超 5 年以内	5 年超 10 年以内	10 年超
現金及び預金	51,733,041	—	—	—
金銭の信託	10,400,000	—	—	—
未収委託者報酬	16,753,855	—	—	—
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	1,579,691	4,859,714	1,433,213	—
合計	80,466,587	4,859,714	1,433,213	—

第39期(2024年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 有価証券	15,283	15,283	—
(2) 金銭の信託	10,500,500	10,500,500	—
(3) 投資有価証券	13,788,071	13,788,071	—
資産計	24,303,855	24,303,855	—

(注1) 「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注2) 市場価格のない株式等

関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額 159,536千円)は、市場価格がないため、記載しておりません。

(注3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

(注4) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第39期(2024年3月31日現在)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	58,206,340	—	—	—
金銭の信託	10,500,500	—	—	—
未収委託者報酬	21,064,747	—	—	—
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	15,283	5,351,373	347,505	11,696
合計	89,786,871	5,351,373	347,505	11,696

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

- レベル1の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
- レベル2の時価： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
- レベル3の時価： 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価
時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債
第38期(2023年3月31日現在)

区分	時価 (千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券	—	1,579,691	—	1,579,691
金銭の信託	—	10,400,000	—	10,400,000
投資有価証券	1,794,704	10,227,661	—	12,022,365
資産計	1,794,704	22,207,352	—	24,002,056

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

ETF(上場投資信託)は相場価格を用いて評価しております。ETFは活発な市場で取引されているため、レベル1の時価に分類しております。

ETF(上場投資信託)以外の投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル2の時価に分類しております。

金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

第39期(2024年3月31日現在)

区分	時価 (千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券	—	15,283	—	15,283
金銭の信託	—	10,500,500	—	10,500,500
投資有価証券	2,014,968	11,773,103	—	13,788,071
資産計	2,014,968	22,288,887	—	24,303,855

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

ETF(上場投資信託)は相場価格を用いて評価しております。ETFは活発な市場で取引されているため、レベル1の時価に分類しております。

ETF(上場投資信託)以外の投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル2の時価に分類しております。

金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

第38期(2023年3月31日現在)及び第39期(2024年3月31日現在)

関連会社株式(貸借対照表計上額は159,536千円)は、市場価格がないため、記載していません。

2. その他有価証券

第38期(2023年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	8,983,713	7,558,314	1,425,399
	小計	8,983,713	7,558,314	1,425,399
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	15,018,343	15,474,760	△456,417
	小計	15,018,343	15,474,760	△456,417
合計		24,002,056	23,033,074	968,982

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」(貸借対照表計上額は10,400,000千円、取得原価は10,400,000千円)を含めております。

第39期(2024年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	17,364,277	14,269,984	3,094,293
	小計	17,364,277	14,269,984	3,094,293
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	—	—	—
	債券	—	—	—
	その他	6,939,577	7,241,136	△301,559
	小計	6,939,577	7,241,136	△301,559
合計		24,303,855	21,511,121	2,792,733

(注)「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」(貸借対照表計上額は10,500,500千円、取得原価は10,500,000千円)を含めております。

3. 売却したその他有価証券

第38期(自2022年4月1日至2023年3月31日)

種類	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	17,240	—	14,120
債券	—	—	—
その他	1,551,405	387,113	1,708
合計	1,568,645	387,113	15,828

第39期(自2023年4月1日至2024年3月31日)

種類	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	—	—	—
債券	—	—	—
その他	3,750,272	464,927	57,011
合計	3,750,272	464,927	57,011

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について 104,554 千円（その他有価証券のその他 104,554 千円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について 31,651 千円（その他有価証券のその他 31,651 千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ 50%以上下落した場合、及び 30%以上 50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度（積立型制度）及び退職一時金制度（非積立型制度）を設けております。また確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)	第 39 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)
退職給付債務の期首残高	3,723,521 千円	3,582,778 千円
勤務費用	196,190	182,947
利息費用	25,925	39,626
数理計算上の差異の 発生額	△186,130	△79,379
退職給付の支払額	△176,727	△300,286
過去勤務費用の発生額	—	—
企業結合による影響額	—	226,499
退職給付債務の期末残高	3,582,778	3,652,185

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)	第 39 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)
年金資産の期首残高	2,583,927 千円	2,425,752 千円
期待運用収益	46,453	43,626
数理計算上の差異の 発生額	△103,934	227,699
事業主からの拠出額	—	—
退職給付の支払額	△100,694	△204,536
年金資産の期末残高	2,425,752	2,492,542

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)	第 39 期 (2024 年 3 月 31 日現在)
積立型制度の 退職給付債務	2,468,195 千円	2,250,427 千円
年金資産	△2,425,752	△2,492,542
	42,442	△242,114
非積立型制度の退職給付債務	1,114,583	1,401,758
未積立退職給付債務	1,157,025	1,159,643
未認識数理計算上の差異	281,343	558,841
未認識過去勤務費用	△223,319	△157,957
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	1,215,049	1,560,527
退職給付引当金	1,333,882	1,608,101
前払年金費用	△118,832	△47,573
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	1,215,049	1,560,527

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)	第 39 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)
勤務費用	196,190 千円	182,947 千円
利息費用	25,925	39,626
期待運用収益	△46,453	△43,626
数理計算上の差異の 費用処理額	△6,532	△29,581
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361
退職給付制度の統合に係る 調整額	-	34,505
その他	1,600	2,196
確定給付制度に係る 退職給付費用	236,091	251,429

(注) 「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額及び退職金です。「退職給付制度の統合に係る調整額」は企業結合関連費用の一部として特別損失に計上しております。

(5) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)	第 39 期 (2024 年 3 月 31 日現在)
債券	63.6 %	62.0 %
株式	34.2	35.9
その他	2.2	2.1
合計	100	100

②長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)	第 39 期 (2024 年 3 月 31 日現在)
割引率	0.066～1.13%	1.39～1.41%
長期期待運用収益率	1.5～1.8%	1.5～1.8%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度 152,084 千円、当事業年度 164,524 千円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)	第 39 期 (2024 年 3 月 31 日現在)
繰延税金資産		
減損損失	499,742千円	389,750千円
投資有価証券評価損	47,876	30,021
未払事業税	169,997	126,161
賞与引当金	260,221	362,002
役員賞与引当金	29,828	33,564
役員退職慰労引当金	23,169	9,218
退職給付引当金	408,434	492,400
減価償却超過額	227,100	199,986
差入保証金	52,869	—
資産除去債務	—	16,900
時効後支払損引当金	77,865	76,657
その他	212,315	227,182
繰延税金資産 小計	2,009,420	1,963,847
評価性引当額	—	—
繰延税金資産 合計	2,009,420	1,963,847
繰延税金負債		
前払年金費用	△36,386	△14,567
その他有価証券評価差額金	△296,702	△855,135
その他	△1,199	△5,308
繰延税金負債 合計	△334,288	△875,010
繰延税金資産の純額	1,675,132	1,088,836

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
第 38 期（2023 年 3 月 31 日現在）及び第 39 期（2024 年 3 月 31 日現在）

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差が法定実効税率の 100 分の 5 以下であるため注記を省略しております。

3. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、グループ通算制度を適用しております。また、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第 42 号 2021 年 8 月 12 日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

（企業結合等関係）

当社は、2023 年 7 月 31 日開催の取締役会において、三菱UFJ不動産投資顧問株式会社(旧商号：MU投資顧問株式会社)と吸収分割契約を締結することを決議し、同日、吸収分割の効力発生日を 2023 年 10 月 1 日とする吸収分割契約を締結いたしました。本吸収分割契約に基づき、当社と三菱UFJ不動産投資顧問株式会社は、2023 年 10 月 1 日付で吸収分割を実施いたしました。

なお、2023 年 10 月 1 日付で当社は「三菱UFJアセットマネジメント株式会社」へ商号変更しました。

1. 取引の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 三菱UFJ不動産投資顧問株式会社

事業の内容 投資顧問業、私募投資信託の設定・運用等

(2) 企業結合日

2023 年 10 月 1 日

(3) 企業結合の法的形式

当社と兄弟会社である三菱UFJ不動産投資顧問株式会社を吸収分割会社、当社を吸収分割承継会社とする無対価吸収分割

(4) 結合後企業の名称

分割会社：三菱UFJ不動産投資顧問株式会社

承継会社：三菱UFJアセットマネジメント株式会社

(5) 企業結合を行った主な理由

法人投資家の運用ニーズが拡大しており、両社で取り組みを強化している法人投資家ビジネスにかかる運用・営業等の関連機能を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に統合することで、リソースやノウハウの集約を通じた運用機能等の強化を図っております。

2. 会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準（企業会計基準第 21 号 2019 年 1 月 16 日）」及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針（企業会計基準適用指針第 10 号 2019 年 1 月 16 日）」に基づき、共通支配下の取引として処理いたしました。

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から 15 年と見積り、割引率は 1.1%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

	第 38 期 (2023 年 3 月 31 日現在)	第 39 期 (2024 年 3 月 31 日現在)
期首残高	—	—
有形固定資産の取得に伴う増加	—	1,420,750 千円
時の経過による調整額	—	7,835 千円
期末残高	—	1,428,586 千円

(収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

収益及び契約から生じるキャッシュ・フローの性質、金額、時期及び不確実性に影響を及ぼす主要な要因に基づく区分に当該収益を分解した情報については、重要性が乏しいため記載を省略しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針)の6.収益および費用の計上基準」に記載のとおりであります。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

第38期(自2022年4月1日至2023年3月31日)及び第39期(自2023年4月1日至2024年3月31日)

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第38期(自2022年4月1日至2023年3月31日)及び第39期(自2023年4月1日至2024年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第 38 期 (自 2022 年 4 月 1 日 至 2023 年 3 月 31 日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注5)	科目	期末残高(注5)
親会社	㈱三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税等	連結納税等に 伴う支払 (注1)	3,947,200 千円	その他未払金	77,007 千円
親会社	三菱UFJ 信託銀行㈱	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	4,893,312 千円	未払手数料	790,279 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	463,416 千円	未払費用	253,093 千円

第 39 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注5)	科目	期末残高(注5)
親会社	㈱三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	グループ通算制度	グループ通算 制度に伴う通 算税効果額 (注4)	132,303 千円	その他未払金	105,407 千円
親会社	三菱UFJ 信託銀行㈱	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,006,309 千円	未払手数料	886,173 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	463,831 千円	未払費用	260,800 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. 連結納税制度及びグループ通算制度に基づく法人税の支払予定額であります。
2. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。
3. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。
4. グループ通算制度に基づく通算税効果額であります。
5. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等
第38期(自2022年4月1日至2023年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注2)	科目	期末残高(注2)
同一の親会社を持つ会社	㈱三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	4,052,979 千円	未払手数料	868,785 千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	6,661,991 千円	未払手数料	1,218,051 千円

第39期(自2023年4月1日至2024年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注2)	科目	期末残高(注2)
同一の親会社を持つ会社	㈱三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958 百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	4,354,007 千円	未払手数料	1,028,586 千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(注1)	7,493,449 千円	未払手数料	1,449,414 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注)1. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。
2. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

三菱UFJ信託銀行株式会社（非上場）

（1株当たり情報）

	第38期 （自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）
1株当たり純資産額	415,979.76円	454,898.22円
1株当たり当期純利益金額	48,881.17円	49,804.10円

（注）1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載していません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第38期 （自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）
当期純利益金額（千円）	10,342,327	10,537,601
普通株主に帰属しない金額（千円）	—	—
普通株式に係る当期純利益金額（千円）	10,342,327	10,537,601
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581	211,581

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- ①自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ②運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ③通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- ④委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ⑤上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

- ①定款の変更等
定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- ②訴訟事件その他重要事項
該当事項はありません。

約款

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）

信託約款

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

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）
－運用の基本方針－

約款第 19 条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は、次の通りとします。

1. 基本方針

この投資信託は、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。

2. 運用方法

(1) 投資対象

投資信託証券（(2)①に掲げる受益証券をいいます。）を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

①円建の外国投資信託である U S ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（J P Y クラス）の受益証券への投資を通じ、米ドル建のハイ・イールド債券（原則として、格付機関による格付けが、B B 格相当以下の社債をいいます。）を実質的な主要投資対象とします。なお、当該外国投資信託において、米ドルの売り、円の買いの為替ヘッジを行います。

また、マネー・プール マザーファンド受益証券へも投資を行います。

②資金動向や市況動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。

3. 投資制限

(1) 投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。

(2) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

(3) 株式への直接投資は行いません。

(4) 外貨建資産への直接投資は行いません。

(5) 同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限は設けません。

4. 収益分配方針

毎月 24 日（休業日の場合は翌営業日とします。）に決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。ただし、第 1 期の決算日は 2010 年 12 月 24 日とします。

(1) 分配対象収益額の範囲

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。

(2) 分配対象収益についての分配方針

委託者が基準価額水準、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こともあります。）

(3) 留保益の運用方針

留保益については、特に制限を設けず、運用の基本方針に則した運用を行います。

追加型証券投資信託
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） 約款

（信託の種類、委託者および受託者）

第 1 条 この信託は、証券投資信託であり、三菱UFJアセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託法（平成 18 年法律第 108 号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。

（信託事務の委託）

第 2 条 受託者は、信託法第 28 条第 1 号に基づく信託事務の委託として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第 1 条第 1 項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第 29 条第 2 項第 1 号に規定する利害関係人をいいます。以下本条、第 18 条第 1 項および第 2 項ならびに第 21 条において同じ。）を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。

② 前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

（信託の目的および金額）

第 3 条 委託者は、金 1,000 億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引受けます。

（信託金の限度額）

第 4 条 委託者は、受託者と合意のうえ、金 5,000 億円を限度として信託金を追加することができます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

（信託期間）

第 5 条 この信託の期間は、信託契約締結日から 2025 年 9 月 24 日までとします。

（受益権の取得申込みの勧誘の種類）

第 6 条 この信託に係る受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第 2 条第 3 項第 1 号に掲げる場合に該当する勧誘のうち投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 8 項で定める公募により行われます。

（当初の受益者）

第 7 条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第 8 条の規定により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

（受益権の分割および再分割）

第 8 条 委託者は、第 3 条の規定により生じた受益権については、1,000 億口を上限として、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第 9 条第 1 項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 委託者は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）に定めるところにしがたい、受託者との協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法）

第 9 条 追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に、当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第 20 条に規定する借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

(信託日時の異なる受益権の内容)

第10条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより、差異を生ずることはありません。

(受益権の帰属と受益証券の不発行)

第11条 この信託のすべての受益権は、社振法の規定の適用を受けることとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）

② 委託者は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

③ 委託者は、第8条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

(受益権の設定に係る受託者の通知)

第12条 受託者は、第3条の規定により生じた受益権については信託契約締結日に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

(受益権の申込単位および価額)

第13条 販売会社（委託者の指定する第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者をいいます。以下同じ。）および委託者の指定する登録金融機関（金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。）をいいます。以下同じ。）は、第8条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、1口単位の販売会社が定める単位をもって取得申込みに応ずることができるものとします。ただし、第35条第2項に規定する収益分配金の再投資に係る受益権の取得申込みを申出た取得申込者に対しては、1口単位をもって取得申込みに応ずることができるものとします。

② 前項の規定にかかわらず、販売会社は、同項の取得申込日が別に定める日のいずれかに該当する場合には、受益権の取得申込みの受付は行いません。ただし、第35条第2項に規定する収益分配金の再投資に係る場合を除きます。

③ 第1項の取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの総金額（第4項の受益権の取得価額に当該取得申込みの口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

④ 第1項の場合の受益権の取得価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料ならびに当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込みに係る受益権の価額は、1口につき1円に、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

⑤ 別に定める各信託（この信託を除きます。）の受益者が当該別に定める各信託（この信託を除きます。）の受益権の換金の手取金をもってこの信託にかかる受益権の取得申込みをする場合の受益権の取得価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

⑥ 第4項および第5項の規定にかかわらず、第35条第2項に規定する収益分配金を再投資する場合の受益権の取得価額は、決算日の基準価額とします。

⑦ 前各項の規定にかかわらず、委託者は、金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品

取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。)等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込みの受付を取消すことがあります。

(受益権の譲渡に係る記載または記録)

第14条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとし、

② 前項の申請のある場合には、同項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとし、ただし、同項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等(当該他の振替機関等の上位機関を含みます。)に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとし、

③ 委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(受益権の譲渡の対抗要件)

第15条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(投資の対象とする資産の種類等)

第16条 この信託において投資の対象とする資産(本邦通貨表示のものに限ります。)の種類は、次に掲げる特定資産(投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)とし、

1. 有価証券
2. 約束手形
3. 金銭債権

② 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととし、

(運用の指図範囲等)

第17条 委託者は、信託金を、主として、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(JPYクラス)受益証券のほか、三菱UFJアセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者として締結されたマネー・プール マザーファンドの受益証券および次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。)に投資することを指図します。

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。)
2. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
4. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

なお、第1号の証券および第3号の証券または証書のうち第1号の証券の性質を有するものを以下、「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は債券買い現先取引(売戻条件付の買入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行うことができるものとし、

また、投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)および投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)を「投資信託証券」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金

2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

③ 第1項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応で、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、前項第1号から第4号までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

（利害関係人等との取引等）

第18条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）および受託者の利害関係人、第21条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、第16条第1項ならびに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第20条および第24条ないし第26条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の信託財産との間で、第16条第1項ならびに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第20条および第24条ないし第26条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等、当該取引および当該行為を行うことができます。

④ 前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

（運用の基本方針）

第19条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがってその指図を行います。

（公社債の借入れ）

第20条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

② 前項の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

④ 第1項の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

（信託業務の委託等）

第21条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと

2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること

3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備され

ていること

4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が同項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

③ 前 2 項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 信託財産の保存に係る業務

2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務

3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務

4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

（混蔵寄託）

第 22 条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業を行う者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行されたコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

（信託財産の登記等および記載等の留保等）

第 23 条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

（有価証券売却等の指図）

第 24 条 委託者は、信託財産に属する投資信託の受益証券に係る信託契約の一部解約の請求、有価証券の売却等に関して一切の指図ができます。

（再投資の指図）

第 25 条 委託者は、前条の規定による投資信託の受益証券の一部解約金、有価証券の売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

（資金の借入れ）

第 26 条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用および運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

② 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が 5 営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の 10% を超えないこととします。

③ 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日から翌営業日までの間とし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

④ 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

(損益の帰属)

第 27 条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

(受託者による資金の立替え)

第 28 条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。

③ 前 2 項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議により、そのつど別にこれを定めます。

(信託の計算期間)

第 29 条 この信託の計算期間は、毎月 25 日から翌月 24 日までとします。ただし、第 1 計算期間は 2010 年 9 月 27 日から 2010 年 12 月 24 日までとします。

② 前項にかかわらず、同項の原則により計算期間終了日に該当する日（以下本項において「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、第 5 条に定める信託期間の終了日とします。

(信託財産に関する報告等)

第 30 条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

③ 受託者は、前 2 項の報告を行うことにより、受益者に対する信託法第 37 条第 3 項に定める報告は行わないこととします。

④ 受益者は、受託者に対し、信託法第 37 条第 2 項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第 38 条第 1 項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

(信託事務の諸費用および監査報酬)

第 31 条 信託財産に関する租税、会計監査費用（消費税等相当額を含みます。）等の信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

② 信託財産に係る会計監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、第 29 条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

(信託報酬等の総額)

第 32 条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第 29 条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年 1 万分の 98 の率を乗じて得た額とします。

② 前項の信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。

③ 第 1 項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

(収益の分配方式)

第 33 条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬およびこれらに係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。

す。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。

2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬およびこれらに係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積立てることができます。

② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

（収益分配金、償還金および一部解約金の払込みと支払いに関する受託者の免責）

第 34 条 受託者は、収益分配金については第 35 条第 1 項に規定する支払開始日および第 35 条第 2 項に規定する交付開始前までに、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）については第 35 条第 3 項に規定する支払開始日までに、一部解約金（第 37 条第 4 項の一部解約の価額に当該一部解約口数を乗じて得た額をいいます。以下同じ。）については第 35 条第 4 項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払込みます。

② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

（収益分配金、償還金および一部解約金の支払い）

第 35 条 収益分配金は、毎計算期間の終了日後 1 ヶ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込総金額支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払います。

② 前項の規定にかかわらず、別に定める自動けいぞく投資約款（別の名称で同様の権利義務関係を規定する約款を含みます。）による契約（以下「別に定める契約」といいます。）に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に交付されます。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、第 11 条第 3 項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

③ 償還金は、信託終了日後 1 ヶ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込総金額支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

④ 一部解約金は、第 37 条第 1 項の受益者の請求を受けた日から起算して、原則として、6 営業日目から当該受益者に支払います。

⑤ 前各項（第 2 項を除きます。）に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとしします。

⑥ 収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとしします。

（収益分配金および償還金の時効）

第 36 条 受益者が、収益分配金については第 35 条第 1 項に規定する委託者の指定する日から 5 年間その支払いを請求しないとき、および信託終了による償還金については第 35 条第 3 項に規定する委託者の指定する日から 10 年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

（信託の一部解約）

第 37 条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に、販売会社が定める単位（別に定める契約に係る受益権または販売会社に帰属する受益権については 1 口単位）をもって一部解約の実行を請求することができます。

② 前項の規定にかかわらず、一部解約の実行の請求日が別に定める日のいずれかに該当する場合には、当該請求はできないものとします。

③ 委託者は、第1項の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、第1項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

④ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。

⑤ 信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

⑥ 委託者は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受けた一部解約の実行の請求の受付を取消すことがあります。

⑦ 前項により、一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして第4項の規定に準じて計算された価額とします。

(質権口記載または記録の受益権の取扱い)

第38条 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

(信託契約の解約)

第39条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

② 委託者は、信託期間中において、この信託が主要投資対象とする第17条に規定する外国投資信託が存続しないこととなった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

③ 委託者は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の総口数が10億口を下ることとなった場合、または別に定める各信託の受益権の総口数を合計した口数が50億口を下ることとなった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

④ 委託者は、第1項または第3項の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および信託契約の解約の理由等の事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

⑤ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

⑥ 第4項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行います。

⑦ 第4項から前項までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって第4項から前項までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。

(信託契約に関する監督官庁の命令)

第40条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を

解約し信託を終了させます。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第 44 条の規定にしたがいま

す。

(委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第 41 条 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、この信託は、第 44 条第 2 項に規定する書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第 42 条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第 43 条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第 44 条の規定にしたがい新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(信託約款の変更等)

第 44 条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第 16 条第 2 号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

② 委託者は、前項の事項（同項の変更にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、同項の併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由等の事項を定め、当該決議の日の 2 週間前までに、この信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

④ 第 2 項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の 3 分の 2 以上にあたる多数をもって行います。

⑤ 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

⑥ 第 2 項から前項までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは適用しません。

⑦ 前各項の規定にかかわらず、この信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合に係る一または複数の他の信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の信託との併合を行うことはできません。

(他の受益者の氏名等の開示の請求の制限)

第 45 条 この信託の受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

(反対受益者の受益権買取請求の不適用)

第 46 条 この信託は、受益者が自己に帰属する受益権につき、第 37 条の規定による一部解約の実行の請求を行ったときは、委託者が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、第 39 条に規定する信託契約の解約または第 44 条に規定する重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第 18 条第 1 項に定める反対受益者の受益権買取請求の規定の適用を受けません。

(信託期間の延長)

第 47 条 委託者は、信託期間満了前に、その信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときには、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

第 47 条の 2 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第 14 条第 1 項に定める運用報告書の交付に代えて、当該運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供することができます。この場合において、委託者は、運用報告書を交付したものとみなします。

② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付するものとします。

(公告)

第 48 条 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い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.am.mufg.jp/>

② 前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(信託約款に関する疑義の取扱い)

第 49 条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

(付則)

第 1 条 第 35 条第 6 項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第 27 条の規定によるものとし、受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

前記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 2010 年 9 月 27 日

(付表)

I. 別に定める日

約款第 13 条第 2 項および約款第 37 条第 2 項に規定する「別に定める日」とは、次に掲げるものをいいます。

ニューヨークの銀行の休業日

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

II. 別に定める各信託

約款第 13 条第 5 項および第 39 条第 3 項に規定する「別に定める各信託」とは、次のものをいいます。

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)

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)

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)

米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)

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)

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）

信託約款

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

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）
－運用の基本方針－

約款第 19 条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は、次の通りとします。

1. 基本方針

この投資信託は、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。

2. 運用方法

(1) 投資対象

投資信託証券（(2)①に掲げる受益証券をいいます。）を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

①円建の外国投資信託である U S ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（U S D クラス）の受益証券への投資を通じ、米ドル建のハイ・イールド債券（原則として、格付機関による格付けが、B B 格相当以下の社債をいいます。）を実質的な主要投資対象とします。

また、マネー・プール マザーファンド受益証券へも投資を行います。

②資金動向や市況動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。

3. 投資制限

(1) 投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。

(2) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

(3) 株式への直接投資は行いません。

(4) 外貨建資産への直接投資は行いません。

(5) 同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限は設けません。

4. 収益分配方針

毎月 24 日（休業日の場合は翌営業日とします。）に決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。

ただし、第 1 期の決算日は 2010 年 12 月 24 日とします。

(1) 分配対象収益額の範囲

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。

(2) 分配対象収益についての分配方針

委託者が基準価額水準、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こともあります。）

(3) 留保益の運用方針

留保益については、特に制限を設けず、運用の基本方針に則した運用を行います。

追加型証券投資信託

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） 約款

（信託の種類、委託者および受託者）

第 1 条 この信託は、証券投資信託であり、三菱UFJアセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託法（平成 18 年法律第 108 号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。

（信託事務の委託）

第 2 条 受託者は、信託法第 28 条第 1 号に基づく信託事務の委託として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第 1 条第 1 項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第 29 条第 2 項第 1 号に規定する利害関係人をいいます。以下本条、第 18 条第 1 項および第 2 項ならびに第 21 条において同じ。）を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。

② 前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

（信託の目的および金額）

第 3 条 委託者は、金 1,000 億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引受けます。

（信託金の限度額）

第 4 条 委託者は、受託者と合意のうえ、金 5,000 億円を限度として信託金を追加することができます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

（信託期間）

第 5 条 この信託の期間は、信託契約締結日から 2025 年 9 月 24 日までとします。

（受益権の取得申込みの勧誘の種類）

第 6 条 この信託に係る受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第 2 条第 3 項第 1 号に掲げる場合に該当する勧誘のうち投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 8 項で定める公募により行われます。

（当初の受益者）

第 7 条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第 8 条の規定により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

（受益権の分割および再分割）

第 8 条 委託者は、第 3 条の規定により生じた受益権については、1,000 億口を上限として、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第 9 条第 1 項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 委託者は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）に定めるところにしがたい、受託者との協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法）

第 9 条 追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に、当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第 20 条に規定する借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

(信託日時の異なる受益権の内容)

第10条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより、差異を生ずることはありません。

(受益権の帰属と受益証券の不発行)

第11条 この信託のすべての受益権は、社振法の規定の適用を受けることとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）

② 委託者は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

③ 委託者は、第8条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

(受益権の設定に係る受託者の通知)

第12条 受託者は、第3条の規定により生じた受益権については信託契約締結日に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

(受益権の申込単位および価額)

第13条 販売会社（委託者の指定する第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者をいいます。以下同じ。）および委託者の指定する登録金融機関（金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。）をいいます。以下同じ。）は、第8条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、1口単位の販売会社が定める単位をもって取得申込みに応ずることができるものとします。ただし、第35条第2項に規定する収益分配金の再投資に係る受益権の取得申込みを申出た取得申込者に対しては、1口単位をもって取得申込みに応ずることができるものとします。

② 前項の規定にかかわらず、販売会社は、同項の取得申込日が別に定める日のいずれかに該当する場合には、受益権の取得申込みの受付は行いません。ただし、第35条第2項に規定する収益分配金の再投資に係る場合を除きます。

③ 第1項の取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの総金額（第4項の受益権の取得価額に当該取得申込みの口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

④ 第1項の場合の受益権の取得価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料ならびに当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込みに係る受益権の価額は、1口につき1円に、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

⑤ 別に定める各信託（この信託を除きます。）の受益者が当該別に定める各信託（この信託を除きます。）の受益権の換金の手取金をもってこの信託にかかる受益権の取得申込みをする場合の受益権の取得価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

⑥ 第4項および第5項の規定にかかわらず、第35条第2項に規定する収益分配金を再投資する場合の受益権の取得価額は、決算日の基準価額とします。

⑦ 前各項の規定にかかわらず、委託者は、金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品

取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。)等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込みの受付を取消すことがあります。

(受益権の譲渡に係る記載または記録)

第14条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとし、

② 前項の申請のある場合には、同項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとし、ただし、同項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等(当該他の振替機関等の上位機関を含みます。)に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとし、

③ 委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(受益権の譲渡の対抗要件)

第15条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(投資の対象とする資産の種類等)

第16条 この信託において投資の対象とする資産(本邦通貨表示のものに限ります。)の種類は、次に掲げる特定資産(投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)とし、

1. 有価証券
2. 約束手形
3. 金銭債権

② 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととし、

(運用の指図範囲等)

第17条 委託者は、信託金を、主として、円建の外国投資信託であるUS・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(USDクラス)受益証券のほか、三菱UFJアセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者として締結されたマネー・プール マザーファンドの受益証券および次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。)に投資することを指図します。

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。)
2. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
4. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

なお、第1号の証券および第3号の証券または証書のうち第1号の証券の性質を有するものを以下、「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は債券買い現先取引(売戻条件付の買入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行うことができるものとし、

また、投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)および投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)を「投資信託証券」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金

2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

③ 第1項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応で、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、前項第1号から第4号までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

（利害関係人等との取引等）

第18条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）および受託者の利害関係人、第21条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、第16条第1項ならびに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第20条および第24条ないし第26条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の信託財産との間で、第16条第1項ならびに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第20条および第24条ないし第26条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うこと指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等、当該取引および当該行為を行うことができます。

④ 前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

（運用の基本方針）

第19条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがってその指図を行います。

（公社債の借入れ）

第20条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

② 前項の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

④ 第1項の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

（信託業務の委託等）

第21条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと

2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること

3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備され

ていること

4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が同項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

③ 前 2 項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 信託財産の保存に係る業務

2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務

3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務

4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

（混蔵寄託）

第 22 条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業を行う者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行されたコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

（信託財産の登記等および記載等の留保等）

第 23 条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

（有価証券売却等の指図）

第 24 条 委託者は、信託財産に属する投資信託の受益証券に係る信託契約の一部解約の請求、有価証券の売却等に関して一切の指図ができます。

（再投資の指図）

第 25 条 委託者は、前条の規定による投資信託の受益証券の一部解約金、有価証券の売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

（資金の借入れ）

第 26 条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用および運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

② 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が 5 営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の 10% を超えないこととします。

③ 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日から翌営業日までの間とし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

④ 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

(損益の帰属)

第 27 条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

(受託者による資金の立替え)

第 28 条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。

③ 前 2 項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議により、そのつど別にこれを定めます。

(信託の計算期間)

第 29 条 この信託の計算期間は、毎月 25 日から翌月 24 日までとします。ただし、第 1 計算期間は 2010 年 9 月 27 日から 2010 年 12 月 24 日までとします。

② 前項にかかわらず、同項の原則により計算期間終了日に該当する日（以下本項において「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、第 5 条に定める信託期間の終了日とします。

(信託財産に関する報告等)

第 30 条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

③ 受託者は、前 2 項の報告を行うことにより、受益者に対する信託法第 37 条第 3 項に定める報告は行わないこととします。

④ 受益者は、受託者に対し、信託法第 37 条第 2 項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第 38 条第 1 項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

(信託事務の諸費用および監査報酬)

第 31 条 信託財産に関する租税、会計監査費用（消費税等相当額を含みます。）等の信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

② 信託財産に係る会計監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、第 29 条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

(信託報酬等の総額)

第 32 条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第 29 条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年 1 万分の 98 の率を乗じて得た額とします。

② 前項の信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。

③ 第 1 項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

(収益の分配方式)

第 33 条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬およびこれらに係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。

す。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。

2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬およびこれらに係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積立てることができます。

② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

（収益分配金、償還金および一部解約金の払込みと支払いに関する受託者の免責）

第 34 条 受託者は、収益分配金については第 35 条第 1 項に規定する支払開始日および第 35 条第 2 項に規定する交付開始前までに、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）については第 35 条第 3 項に規定する支払開始日までに、一部解約金（第 37 条第 4 項の一部解約の価額に当該一部解約口数を乗じて得た額をいいます。以下同じ。）については第 35 条第 4 項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払込みます。

② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

（収益分配金、償還金および一部解約金の支払い）

第 35 条 収益分配金は、毎計算期間の終了日後 1 ヶ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込総金額支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払います。

② 前項の規定にかかわらず、別に定める自動けいぞく投資約款（別の名称で同様の権利義務関係を規定する約款を含みます。）による契約（以下「別に定める契約」といいます。）に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に交付されます。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、第 11 条第 3 項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

③ 償還金は、信託終了日後 1 ヶ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込総金額支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

④ 一部解約金は、第 37 条第 1 項の受益者の請求を受けた日から起算して、原則として、6 営業日目から当該受益者に支払います。

⑤ 前各項（第 2 項を除きます。）に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとしします。

⑥ 収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとしします。

（収益分配金および償還金の時効）

第 36 条 受益者が、収益分配金については第 35 条第 1 項に規定する委託者の指定する日から 5 年間その支払いを請求しないとき、および信託終了による償還金については第 35 条第 3 項に規定する委託者の指定する日から 10 年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

（信託の一部解約）

第 37 条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に、販売会社が定める単位（別に定める契約に係る受益権または販売会社に帰属する受益権については 1 口単位）をもって一部解約の実行を請求することができます。

② 前項の規定にかかわらず、一部解約の実行の請求日が別に定める日のいずれかに該当する場合には、当該請求はできないものとします。

③ 委託者は、第1項の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、第1項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

④ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。

⑤ 信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

⑥ 委託者は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受けた一部解約の実行の請求の受付を取消すことがあります。

⑦ 前項により、一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして第4項の規定に準じて計算された価額とします。

(質権口記載または記録の受益権の取扱い)

第38条 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

(信託契約の解約)

第39条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

② 委託者は、信託期間中において、この信託が主要投資対象とする第17条に規定する外国投資信託が存続しないこととなった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

③ 委託者は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の総口数が10億口を下ることとなった場合、または別に定める各信託の受益権の総口数を合計した口数が50億口を下ることとなった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

④ 委託者は、第1項または第3項の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および信託契約の解約の理由等の事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

⑤ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

⑥ 第4項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

⑦ 第4項から前項までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって第4項から前項までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。

(信託契約に関する監督官庁の命令)

第40条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を

解約し信託を終了させます。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第 44 条の規定にしたがいま

す。

(委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第 41 条 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、この信託は、第 44 条第 2 項に規定する書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第 42 条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第 43 条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第 44 条の規定にしたがい新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(信託約款の変更等)

第 44 条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第 16 条第 2 号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

② 委託者は、前項の事項（同項の変更にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、同項の併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由等の事項を定め、当該決議の日の 2 週間前までに、この信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

④ 第 2 項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の 3 分の 2 以上にあたる多数をもって行います。

⑤ 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

⑥ 第 2 項から前項までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは適用しません。

⑦ 前各項の規定にかかわらず、この信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合に係る一または複数の他の信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の信託との併合を行うことはできません。

(他の受益者の氏名等の開示の請求の制限)

第 45 条 この信託の受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

(反対受益者の受益権買取請求の不適用)

第 46 条 この信託は、受益者が自己に帰属する受益権につき、第 37 条の規定による一部解約の実行の請求を行ったときは、委託者が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、第 39 条に規定する信託契約の解約または第 44 条に規定する重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第 18 条第 1 項に定める反対受益者の受益権買取請求の規定の適用を受けません。

(信託期間の延長)

第 47 条 委託者は、信託期間満了前に、その信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときには、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

第 47 条の 2 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第 14 条第 1 項に定める運用報告書の交付に代えて、当該運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供することができます。この場合において、委託者は、運用報告書を交付したものとみなします。

② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付するものとします。

(公告)

第 48 条 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い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.am.mufg.jp/>

② 前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(信託約款に関する疑義の取扱い)

第 49 条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

(付則)

第 1 条 第 35 条第 6 項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第 27 条の規定によるものとし、受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

前記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 2010 年 9 月 27 日

(付表)

I. 別に定める日

約款第 13 条第 2 項および約款第 37 条第 2 項に規定する「別に定める日」とは、次に掲げるものをいいます。

ニューヨークの銀行の休業日

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

II. 別に定める各信託

約款第 13 条第 5 項および第 39 条第 3 項に規定する「別に定める各信託」とは、次のものをいいます。

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)

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)

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)

米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)

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)

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）

信託約款

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

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）
－運用の基本方針－

約款第 19 条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は、次の通りとします。

1. 基本方針

この投資信託は、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。

2. 運用方法

(1) 投資対象

投資信託証券（(2)①に掲げる受益証券をいいます。）を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

①円建の外国投資信託である U S ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（AUD クラス）の受益証券への投資を通じ、米ドル建のハイ・イールド債券（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。）を実質的な主要投資対象とします。なお、当該外国投資信託において、米ドルの売り、豪ドルの買いの為替取引を行います。

また、マネー・プール マザーファンド受益証券へも投資を行います。

②資金動向や市況動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。

3. 投資制限

(1) 投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。

(2) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

(3) 株式への直接投資は行いません。

(4) 外貨建資産への直接投資は行いません。

(5) 同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限は設けません。

4. 収益分配方針

毎月 24 日（休業日の場合は翌営業日とします。）に決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。ただし、第 1 期の決算日は 2010 年 12 月 24 日とします。

(1) 分配対象収益額の範囲

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。

(2) 分配対象収益についての分配方針

委託者が基準価額水準、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こともあります。）

(3) 留保益の運用方針

留保益については、特に制限を設けず、運用の基本方針に則した運用を行います。

追加型証券投資信託

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） 約款

（信託の種類、委託者および受託者）

第 1 条 この信託は、証券投資信託であり、三菱UFJアセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託法（平成 18 年法律第 108 号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。

（信託事務の委託）

第 2 条 受託者は、信託法第 28 条第 1 号に基づく信託事務の委託として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第 1 条第 1 項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第 29 条第 2 項第 1 号に規定する利害関係人をいいます。以下本条、第 18 条第 1 項および第 2 項ならびに第 21 条において同じ。）を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。

② 前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

（信託の目的および金額）

第 3 条 委託者は、金 1,000 億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引受けます。

（信託金の限度額）

第 4 条 委託者は、受託者と合意のうえ、金 5,000 億円を限度として信託金を追加することができます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

（信託期間）

第 5 条 この信託の期間は、信託契約締結日から 2025 年 9 月 24 日までとします。

（受益権の取得申込みの勧誘の種類）

第 6 条 この信託に係る受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第 2 条第 3 項第 1 号に掲げる場合に該当する勧誘のうち投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 8 項で定める公募により行われます。

（当初の受益者）

第 7 条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第 8 条の規定により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

（受益権の分割および再分割）

第 8 条 委託者は、第 3 条の規定により生じた受益権については、1,000 億口を上限として、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第 9 条第 1 項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 委託者は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）に定めるところにしがたい、受託者との協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法）

第 9 条 追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に、当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第 20 条に規定する借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

(信託日時の異なる受益権の内容)

第10条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより、差異を生ずることはありません。

(受益権の帰属と受益証券の不発行)

第11条 この信託のすべての受益権は、社振法の規定の適用を受けるとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）

② 委託者は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

③ 委託者は、第8条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

(受益権の設定に係る受託者の通知)

第12条 受託者は、第3条の規定により生じた受益権については信託契約締結日に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

(受益権の申込単位および価額)

第13条 販売会社（委託者の指定する第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者をいいます。以下同じ。）および委託者の指定する登録金融機関（金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。）をいいます。以下同じ。）は、第8条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、1口単位の販売会社が定める単位をもって取得申込みに応ずることができるものとします。ただし、第35条第2項に規定する収益分配金の再投資に係る受益権の取得申込みを申出た取得申込者に対しては、1口単位をもって取得申込みに応ずることができるものとします。

② 前項の規定にかかわらず、販売会社は、同項の取得申込日が別に定める日のいずれかに該当する場合には、受益権の取得申込みの受付は行いません。ただし、第35条第2項に規定する収益分配金の再投資に係る場合を除きます。

③ 第1項の取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの総金額（第4項の受益権の取得価額に当該取得申込みの口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

④ 第1項の場合の受益権の取得価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料ならびに当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込みに係る受益権の価額は、1口につき1円に、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

⑤ 別に定める各信託（この信託を除きます。）の受益者が当該別に定める各信託（この信託を除きます。）の受益権の換金の手取金をもってこの信託にかかる受益権の取得申込みをする場合の受益権の取得価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

⑥ 第4項および第5項の規定にかかわらず、第35条第2項に規定する収益分配金を再投資する場合の受益権の取得価額は、決算日の基準価額とします。

⑦ 前各項の規定にかかわらず、委託者は、金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品

取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。)等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込みの受付を取消すことがあります。

(受益権の譲渡に係る記載または記録)

第14条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとし、

② 前項の申請のある場合には、同項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとし、ただし、同項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等(当該他の振替機関等の上位機関を含みます。)に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとし、

③ 委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(受益権の譲渡の対抗要件)

第15条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(投資の対象とする資産の種類等)

第16条 この信託において投資の対象とする資産(本邦通貨表示のものに限ります。)の種類は、次に掲げる特定資産(投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)とし、

1. 有価証券
2. 約束手形
3. 金銭債権

② 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととし、

(運用の指図範囲等)

第17条 委託者は、信託金を、主として、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(AUDクラス)受益証券のほか、三菱UFJアセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者として締結されたマネー・プール マザーファンドの受益証券および次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。)に投資することを指図します。

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。)
2. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
4. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

なお、第1号の証券および第3号の証券または証書のうち第1号の証券の性質を有するものを以下、「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は債券買い現先取引(売戻条件付の買入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行うことができるものとし、

また、投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)および投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)を「投資信託証券」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金

2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

③ 第1項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応で、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、前項第1号から第4号までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

（利害関係人等との取引等）

第18条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）および受託者の利害関係人、第21条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、第16条第1項ならびに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第20条および第24条ないし第26条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の信託財産との間で、第16条第1項ならびに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第20条および第24条ないし第26条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うこと指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等、当該取引および当該行為を行うことができます。

④ 前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

（運用の基本方針）

第19条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがってその指図を行います。

（公社債の借入れ）

第20条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

② 前項の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

④ 第1項の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

（信託業務の委託等）

第21条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと

2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること

3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備され

ていること

4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が同項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

③ 前 2 項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 信託財産の保存に係る業務

2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務

3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務

4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

（混蔵寄託）

第 22 条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業を行う者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行されたコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

（信託財産の登記等および記載等の留保等）

第 23 条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

（有価証券売却等の指図）

第 24 条 委託者は、信託財産に属する投資信託の受益証券に係る信託契約の一部解約の請求、有価証券の売却等に関して一切の指図ができます。

（再投資の指図）

第 25 条 委託者は、前条の規定による投資信託の受益証券の一部解約金、有価証券の売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

（資金の借入れ）

第 26 条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用および運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

② 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が 5 営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の 10% を超えないこととします。

③ 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日から翌営業日までの間とし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

④ 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

(損益の帰属)

第 27 条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

(受託者による資金の立替え)

第 28 条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。

③ 前 2 項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議により、そのつど別にこれを定めます。

(信託の計算期間)

第 29 条 この信託の計算期間は、毎月 25 日から翌月 24 日までとします。ただし、第 1 計算期間は 2010 年 9 月 27 日から 2010 年 12 月 24 日までとします。

② 前項にかかわらず、同項の原則により計算期間終了日に該当する日（以下本項において「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、第 5 条に定める信託期間の終了日とします。

(信託財産に関する報告等)

第 30 条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

③ 受託者は、前 2 項の報告を行うことにより、受益者に対する信託法第 37 条第 3 項に定める報告は行わないこととします。

④ 受益者は、受託者に対し、信託法第 37 条第 2 項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第 38 条第 1 項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

(信託事務の諸費用および監査報酬)

第 31 条 信託財産に関する租税、会計監査費用（消費税等相当額を含みます。）等の信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

② 信託財産に係る会計監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、第 29 条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

(信託報酬等の総額)

第 32 条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第 29 条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年 1 万分の 98 の率を乗じて得た額とします。

② 前項の信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。

③ 第 1 項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

(収益の分配方式)

第 33 条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬およびこれらに係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。

す。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。

2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬およびこれらに係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積立てることができます。

② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

（収益分配金、償還金および一部解約金の払込みと支払いに関する受託者の免責）

第 34 条 受託者は、収益分配金については第 35 条第 1 項に規定する支払開始日および第 35 条第 2 項に規定する交付開始前までに、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）については第 35 条第 3 項に規定する支払開始日までに、一部解約金（第 37 条第 4 項の一部解約の価額に当該一部解約口数を乗じて得た額をいいます。以下同じ。）については第 35 条第 4 項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払込みます。

② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

（収益分配金、償還金および一部解約金の支払い）

第 35 条 収益分配金は、毎計算期間の終了日後 1 ヶ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込総金額支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払います。

② 前項の規定にかかわらず、別に定める自動けいぞく投資約款（別の名称で同様の権利義務関係を規定する約款を含みます。）による契約（以下「別に定める契約」といいます。）に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に交付されます。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、第 11 条第 3 項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

③ 償還金は、信託終了日後 1 ヶ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込総金額支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

④ 一部解約金は、第 37 条第 1 項の受益者の請求を受けた日から起算して、原則として、6 営業日目から当該受益者に支払います。

⑤ 前各項（第 2 項を除きます。）に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとしします。

⑥ 収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとしします。

（収益分配金および償還金の時効）

第 36 条 受益者が、収益分配金については第 35 条第 1 項に規定する委託者の指定する日から 5 年間その支払いを請求しないとき、および信託終了による償還金については第 35 条第 3 項に規定する委託者の指定する日から 10 年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

（信託の一部解約）

第 37 条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に、販売会社が定める単位（別に定める契約に係る受益権または販売会社に帰属する受益権については 1 口単位）をもって一部解約の実行を請求することができます。

② 前項の規定にかかわらず、一部解約の実行の請求日が別に定める日のいずれかに該当する場合には、当該請求はできないものとします。

③ 委託者は、第1項の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、第1項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

④ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。

⑤ 信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

⑥ 委託者は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受けた一部解約の実行の請求の受付を取消すことがあります。

⑦ 前項により、一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして第4項の規定に準じて計算された価額とします。

(質権口記載または記録の受益権の取扱い)

第38条 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

(信託契約の解約)

第39条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

② 委託者は、信託期間中において、この信託が主要投資対象とする第17条に規定する外国投資信託が存続しないこととなった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

③ 委託者は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の総口数が10億口を下ることとなった場合、または別に定める各信託の受益権の総口数を合計した口数が50億口を下ることとなった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

④ 委託者は、第1項または第3項の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および信託契約の解約の理由等の事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

⑤ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

⑥ 第4項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行います。

⑦ 第4項から前項までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって第4項から前項までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。

(信託契約に関する監督官庁の命令)

第40条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を

解約し信託を終了させます。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第 44 条の規定にしたがいま

す。

(委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第 41 条 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、この信託は、第 44 条第 2 項に規定する書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第 42 条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第 43 条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第 44 条の規定にしたがい新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(信託約款の変更等)

第 44 条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第 16 条第 2 号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

② 委託者は、前項の事項（同項の変更にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、同項の併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由等の事項を定め、当該決議の日の 2 週間前までに、この信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

④ 第 2 項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の 3 分の 2 以上にあたる多数をもって行います。

⑤ 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

⑥ 第 2 項から前項までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは適用しません。

⑦ 前各項の規定にかかわらず、この信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合に係る一または複数の他の信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の信託との併合を行うことはできません。

(他の受益者の氏名等の開示の請求の制限)

第 45 条 この信託の受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

(反対受益者の受益権買取請求の不適用)

第 46 条 この信託は、受益者が自己に帰属する受益権につき、第 37 条の規定による一部解約の実行の請求を行ったときは、委託者が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、第 39 条に規定する信託契約の解約または第 44 条に規定する重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第 18 条第 1 項に定める反対受益者の受益権買取請求の規定の適用を受けません。

(信託期間の延長)

第 47 条 委託者は、信託期間満了前に、その信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときには、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

第 47 条の 2 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第 14 条第 1 項に定める運用報告書の交付に代えて、当該運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供することができます。この場合において、委託者は、運用報告書を交付したものとみなします。

② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付するものとします。

(公告)

第 48 条 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い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.am.mufg.jp/>

② 前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(信託約款に関する疑義の取扱い)

第 49 条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

(付則)

第 1 条 第 35 条第 6 項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第 27 条の規定によるものとし、受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

前記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 2010 年 9 月 27 日

(付表)

I. 別に定める日

約款第 13 条第 2 項および約款第 37 条第 2 項に規定する「別に定める日」とは、次に掲げるものをいいます。

ニューヨークの銀行の休業日

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

II. 別に定める各信託

約款第 13 条第 5 項および第 39 条第 3 項に規定する「別に定める各信託」とは、次のものをいいます。

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)

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)

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)

米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)

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)

米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）
ブラジル・リアルコース（毎月決算型）

信託約款

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）ブラジル・リアルコース（毎月決算型）
－運用の基本方針－

約款第 19 条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は、次の通りとします。

1. 基本方針

この投資信託は、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。

2. 運用方法

(1) 投資対象

投資信託証券（(2)①に掲げる受益証券をいいます。）を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

①円建の外国投資信託である U S ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（B R L クラス）の受益証券への投資を通じ、米ドル建のハイ・イールド債券（原則として、格付機関による格付けが、B B 格相当以下の社債をいいます。）を実質的な主要投資対象とします。なお、当該外国投資信託において、米ドルの売り、ブラジル・リアル買いの為替取引を行います。

また、マネー・プール マザーファンド受益証券へも投資を行います。

②資金動向や市況動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。

3. 投資制限

(1) 投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。

(2) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

(3) 株式への直接投資は行いません。

(4) 外貨建資産への直接投資は行いません。

(5) 同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限は設けません。

4. 収益分配方針

毎月 24 日（休業日の場合は翌営業日とします。）に決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。ただし、第 1 期の決算日は 2010 年 12 月 24 日とします。

(1) 分配対象収益額の範囲

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。

(2) 分配対象収益についての分配方針

委託者が基準価額水準、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こともあります。）

(3) 留保益の運用方針

留保益については、特に制限を設けず、運用の基本方針に則した運用を行います。

追加型証券投資信託

米国ハイ・イールド債オープン（通貨選択型）ブラジル・リアルコース（毎月決算型） 約款

（信託の種類、委託者および受託者）

第 1 条 この信託は、証券投資信託であり、三菱UFJアセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託法（平成 18 年法律第 108 号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。

（信託事務の委託）

第 2 条 受託者は、信託法第 28 条第 1 号に基づく信託事務の委託として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第 1 条第 1 項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第 29 条第 2 項第 1 号に規定する利害関係人をいいます。以下本条、第 18 条第 1 項および第 2 項ならびに第 21 条において同じ。）を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。

② 前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

（信託の目的および金額）

第 3 条 委託者は、金 1,000 億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引受けます。

（信託金の限度額）

第 4 条 委託者は、受託者と合意のうえ、金 5,000 億円を限度として信託金を追加することができます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

（信託期間）

第 5 条 この信託の期間は、信託契約締結日から 2025 年 9 月 24 日までとします。

（受益権の取得申込みの勧誘の種類）

第 6 条 この信託に係る受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第 2 条第 3 項第 1 号に掲げる場合に該当する勧誘のうち投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 8 項で定める公募により行われます。

（当初の受益者）

第 7 条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第 8 条の規定により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

（受益権の分割および再分割）

第 8 条 委託者は、第 3 条の規定により生じた受益権については、1,000 億口を上限として、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第 9 条第 1 項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 委託者は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）に定めるところにしがたい、受託者との協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法）

第 9 条 追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に、当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第 20 条に規定する借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

(信託日時の異なる受益権の内容)

第10条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより、差異を生ずることはありません。

(受益権の帰属と受益証券の不発行)

第11条 この信託のすべての受益権は、社振法の規定の適用を受けることとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）

② 委託者は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

③ 委託者は、第8条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

(受益権の設定に係る受託者の通知)

第12条 受託者は、第3条の規定により生じた受益権については信託契約締結日に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

(受益権の申込単位および価額)

第13条 販売会社（委託者の指定する第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者をいいます。以下同じ。）および委託者の指定する登録金融機関（金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。）をいいます。以下同じ。）は、第8条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、1口単位の販売会社が定める単位をもって取得申込みに応ずることができるものとします。ただし、第35条第2項に規定する収益分配金の再投資に係る受益権の取得申込みを申出た取得申込者に対しては、1口単位をもって取得申込みに応ずることができるものとします。

② 前項の規定にかかわらず、販売会社は、同項の取得申込日が別に定める日のいずれかに該当する場合には、受益権の取得申込みの受付は行いません。ただし、第35条第2項に規定する収益分配金の再投資に係る場合を除きます。

③ 第1項の取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの総金額（第4項の受益権の取得価額に当該取得申込みの口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

④ 第1項の場合の受益権の取得価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料ならびに当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込みに係る受益権の価額は、1口につき1円に、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

⑤ 別に定める各信託（この信託を除きます。）の受益者が当該別に定める各信託（この信託を除きます。）の受益権の換金の手取金をもってこの信託にかかる受益権の取得申込みをする場合の受益権の取得価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

⑥ 第4項および第5項の規定にかかわらず、第35条第2項に規定する収益分配金を再投資する場合の受益権の取得価額は、決算日の基準価額とします。

⑦ 前各項の規定にかかわらず、委託者は、金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品

取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。)等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込みの受付を取消すことがあります。

(受益権の譲渡に係る記載または記録)

第14条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

② 前項の申請のある場合には、同項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、同項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等(当該他の振替機関等の上位機関を含みます。)に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③ 委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(受益権の譲渡の対抗要件)

第15条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(投資の対象とする資産の種類等)

第16条 この信託において投資の対象とする資産(本邦通貨表示のものに限ります。)の種類は、次に掲げる特定資産(投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)とします。

1. 有価証券
2. 約束手形
3. 金銭債権

② 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

(運用の指図範囲等)

第17条 委託者は、信託金を、主として、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(BRLクラス)受益証券のほか、三菱UFJアセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者として締結されたマネー・プール マザーファンドの受益証券および次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。)に投資することを指図します。

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。)
2. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
4. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

なお、第1号の証券および第3号の証券または証書のうち第1号の証券の性質を有するものを以下、「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は債券買い現先取引(売戻条件付の買入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行うことができるものとします。

また、投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)および投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)を「投資信託証券」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金

2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

③ 第1項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応で、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、前項第1号から第4号までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

（利害関係人等との取引等）

第18条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）および受託者の利害関係人、第21条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、第16条第1項ならびに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第20条および第24条ないし第26条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の信託財産との間で、第16条第1項ならびに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第20条および第24条ないし第26条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うこと指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等、当該取引および当該行為を行うことができます。

④ 前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

（運用の基本方針）

第19条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがってその指図を行います。

（公社債の借入れ）

第20条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

② 前項の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

④ 第1項の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

（信託業務の委託等）

第21条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと

2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること

3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備され

ていること

4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が同項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

③ 前 2 項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 信託財産の保存に係る業務

2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務

3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務

4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

（混蔵寄託）

第 22 条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業を行う者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行されたコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

（信託財産の登記等および記載等の留保等）

第 23 条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

（有価証券売却等の指図）

第 24 条 委託者は、信託財産に属する投資信託の受益証券に係る信託契約の一部解約の請求、有価証券の売却等に関して一切の指図ができます。

（再投資の指図）

第 25 条 委託者は、前条の規定による投資信託の受益証券の一部解約金、有価証券の売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

（資金の借入れ）

第 26 条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用および運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

② 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が 5 営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の 10% を超えないこととします。

③ 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日から翌営業日までの間とし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

④ 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

(損益の帰属)

第 27 条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

(受託者による資金の立替え)

第 28 条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。

③ 前 2 項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議により、そのつど別にこれを定めます。

(信託の計算期間)

第 29 条 この信託の計算期間は、毎月 25 日から翌月 24 日までとします。ただし、第 1 計算期間は 2010 年 9 月 27 日から 2010 年 12 月 24 日までとします。

② 前項にかかわらず、同項の原則により計算期間終了日に該当する日（以下本項において「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、第 5 条に定める信託期間の終了日とします。

(信託財産に関する報告等)

第 30 条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

③ 受託者は、前 2 項の報告を行うことにより、受益者に対する信託法第 37 条第 3 項に定める報告は行わないこととします。

④ 受益者は、受託者に対し、信託法第 37 条第 2 項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第 38 条第 1 項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

(信託事務の諸費用および監査報酬)

第 31 条 信託財産に関する租税、会計監査費用（消費税等相当額を含みます。）等の信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

② 信託財産に係る会計監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、第 29 条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

(信託報酬等の総額)

第 32 条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第 29 条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年 1 万分の 98 の率を乗じて得た額とします。

② 前項の信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。

③ 第 1 項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

(収益の分配方式)

第 33 条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬およびこれらに係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。

す。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。

2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬およびこれらに係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積立てることができます。

② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

（収益分配金、償還金および一部解約金の払込みと支払いに関する受託者の免責）

第 34 条 受託者は、収益分配金については第 35 条第 1 項に規定する支払開始日および第 35 条第 2 項に規定する交付開始前までに、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）については第 35 条第 3 項に規定する支払開始日までに、一部解約金（第 37 条第 4 項の一部解約の価額に当該一部解約口数を乗じて得た額をいいます。以下同じ。）については第 35 条第 4 項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払込みます。

② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

（収益分配金、償還金および一部解約金の支払い）

第 35 条 収益分配金は、毎計算期間の終了日後 1 ヶ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込総金額支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払います。

② 前項の規定にかかわらず、別に定める自動けいぞく投資約款（別の名称で同様の権利義務関係を規定する約款を含みます。）による契約（以下「別に定める契約」といいます。）に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に交付されます。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、第 11 条第 3 項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

③ 償還金は、信託終了日後 1 ヶ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込総金額支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

④ 一部解約金は、第 37 条第 1 項の受益者の請求を受けた日から起算して、原則として、6 営業日目から当該受益者に支払います。

⑤ 前各項（第 2 項を除きます。）に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとしします。

⑥ 収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとしします。

（収益分配金および償還金の時効）

第 36 条 受益者が、収益分配金については第 35 条第 1 項に規定する委託者の指定する日から 5 年間その支払いを請求しないとき、および信託終了による償還金については第 35 条第 3 項に規定する委託者の指定する日から 10 年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

（信託の一部解約）

第 37 条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に、販売会社が定める単位（別に定める契約に係る受益権または販売会社に帰属する受益権については 1 口単位）をもって一部解約の実行を請求することができます。

② 前項の規定にかかわらず、一部解約の実行の請求日が別に定める日のいずれかに該当する場合には、当該請求はできないものとします。

③ 委託者は、第1項の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、第1項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

④ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。

⑤ 信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

⑥ 委託者は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受けた一部解約の実行の請求の受付を取消すことがあります。

⑦ 前項により、一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして第4項の規定に準じて計算された価額とします。

(質権口記載または記録の受益権の取扱い)

第38条 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

(信託契約の解約)

第39条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

② 委託者は、信託期間中において、この信託が主要投資対象とする第17条に規定する外国投資信託が存続しないこととなった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

③ 委託者は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の総口数が10億口を下ることとなった場合、または別に定める各信託の受益権の総口数を合計した口数が50億口を下ることとなった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

④ 委託者は、第1項または第3項の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および信託契約の解約の理由等の事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

⑤ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

⑥ 第4項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

⑦ 第4項から前項までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって第4項から前項までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。

(信託契約に関する監督官庁の命令)

第40条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を

解約し信託を終了させます。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第 44 条の規定にしたがいま

す。

(委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第 41 条 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、この信託は、第 44 条第 2 項に規定する書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第 42 条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第 43 条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第 44 条の規定にしたがい新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(信託約款の変更等)

第 44 条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第 16 条第 2 号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

② 委託者は、前項の事項（同項の変更にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、同項の併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由等の事項を定め、当該決議の日の 2 週間前までに、この信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

④ 第 2 項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の 3 分の 2 以上にあたる多数をもって行います。

⑤ 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

⑥ 第 2 項から前項までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは適用しません。

⑦ 前各項の規定にかかわらず、この信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合に係る一または複数の他の信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の信託との併合を行うことはできません。

(他の受益者の氏名等の開示の請求の制限)

第 45 条 この信託の受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

(反対受益者の受益権買取請求の不適用)

第 46 条 この信託は、受益者が自己に帰属する受益権につき、第 37 条の規定による一部解約の実行の請求を行ったときは、委託者が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、第 39 条に規定する信託契約の解約または第 44 条に規定する重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第 18 条第 1 項に定める反対受益者の受益権買取請求の規定の適用を受けません。

(信託期間の延長)

第 47 条 委託者は、信託期間満了前に、その信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときには、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

第 47 条の 2 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第 14 条第 1 項に定める運用報告書の交付に代えて、当該運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供することができます。この場合において、委託者は、運用報告書を交付したものとみなします。

② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付するものとします。

(公告)

第 48 条 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い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.am.mufg.jp/>

② 前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(信託約款に関する疑義の取扱い)

第 49 条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

(付則)

第 1 条 第 35 条第 6 項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第 27 条の規定によるものとし、受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

前記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 2010 年 9 月 27 日

(付表)

I. 別に定める日

約款第 13 条第 2 項および約款第 37 条第 2 項に規定する「別に定める日」とは、次に掲げるものをいいます。

ニューヨークの銀行の休業日

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

II. 別に定める各信託

約款第 13 条第 5 項および第 39 条第 3 項に規定する「別に定める各信託」とは、次のものをいいます。

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)

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)

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)

米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)

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)

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）

信託約款

三菱UFJアセットマネジメント株式会社

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）
－運用の基本方針－

約款第 19 条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は、次の通りとします。

1. 基本方針

この投資信託は、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。

2. 運用方法

(1) 投資対象

投資信託証券（(2)①に掲げる受益証券をいいます。）を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

①円建の外国投資信託である U S ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（TRYクラス）の受益証券への投資を通じ、米ドル建のハイ・イールド債券（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。）を実質的な主要投資対象とします。なお、当該外国投資信託において、米ドルの売り、トルコ・リラの買いの為替取引を行います。

また、マネー・プール マザーファンド受益証券へも投資を行います。

②資金動向や市況動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。

3. 投資制限

(1) 投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。

(2) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

(3) 株式への直接投資は行いません。

(4) 外貨建資産への直接投資は行いません。

(5) 同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限は設けません。

4. 収益分配方針

毎月 24 日（休業日の場合は翌営業日とします。）に決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。ただし、第 1 期の決算日は 2011 年 9 月 26 日とします。なお、第 1 期および第 2 期の決算時には分配を行いません。

(1) 分配対象収益額の範囲

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。

(2) 分配対象収益についての分配方針

委託者が基準価額水準、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こともあります。）

(3) 留保益の運用方針

留保益については、特に制限を設けず、運用の基本方針に則した運用を行います。

追加型証券投資信託

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） 約款

（信託の種類、委託者および受託者）

第 1 条 この信託は、証券投資信託であり、三菱UFJアセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者とします。

② この信託は、信託法（平成 18 年法律第 108 号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。

（信託事務の委託）

第 2 条 受託者は、信託法第 28 条第 1 号に基づく信託事務の委託として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第 1 条第 1 項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第 29 条第 2 項第 1 号に規定する利害関係人をいいます。以下本条、第 18 条第 1 項および第 2 項ならびに第 21 条において同じ。）を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。

② 前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

（信託の目的および金額）

第 3 条 委託者は、金 2,000 万円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引受けます。

（信託金の限度額）

第 4 条 委託者は、受託者と合意のうえ、金 5,000 億円を限度として信託金を追加することができます。

② 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

（信託期間）

第 5 条 この信託の期間は、信託契約締結日から 2025 年 9 月 24 日までとします。

（受益権の取得申込みの勧誘の種類）

第 6 条 この信託に係る受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第 2 条第 3 項第 1 号に掲げる場合に該当する勧誘のうち投資信託及び投資法人に関する法律第 2 条第 8 項で定める公募により行われます。

（当初の受益者）

第 7 条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第 8 条の規定により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

（受益権の分割および再分割）

第 8 条 委託者は、第 3 条の規定により生じた受益権については、2,000 万口を、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第 9 条第 1 項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

② 委託者は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）に定めるところにしがたい、受託者との協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法）

第 9 条 追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に、当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第 20 条に規定する借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

（信託日時の異なる受益権の内容）

第 10 条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより、差異を生ずることはありません。

(受益権の帰属と受益証券の不発行)

第 11 条 この信託のすべての受益権は、社振法の規定の適用を受けることとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第 2 条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第 2 条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）

② 委託者は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

③ 委託者は、第 8 条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

(受益権の設定に係る受託者の通知)

第 12 条 受託者は、第 3 条の規定により生じた受益権については信託契約締結日に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

(受益権の申込単位および価額)

第 13 条 販売会社（委託者の指定する第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第 28 条第 1 項に規定する第一種金融商品取引業を行う者をいいます。以下同じ。）および委託者の指定する登録金融機関（金融商品取引法第 2 条第 11 項に規定する登録金融機関をいいます。）をいいます。以下同じ。）は、第 8 条第 1 項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、1 口単位の販売会社が定める単位をもって取得申込みに応ずることができるものとします。ただし、第 35 条第 2 項に規定する収益分配金の再投資に係る受益権の取得申込みを申出た取得申込者に対しては、1 口単位をもって取得申込みに応ずることができるものとします。

② 前項の規定にかかわらず、販売会社は、同項の取得申込日が別に定める日のいずれかに該当する場合には、受益権の取得申込みの受付は行いません。ただし、第 35 条第 2 項に規定する収益分配金の再投資に係る場合を除きます。

③ 第 1 項の取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの総金額（第 4 項の受益権の取得価額に当該取得申込みの口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

④ 第 1 項の場合の受益権の取得価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料ならびに当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込みに係る受益権の価額は、1 口につき 1 円に、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

⑤ 別に定める各信託（この信託を除きます。）の受益者が当該別に定める各信託（この信託を除きます。）の受益権の換金の手取金をもってこの信託にかかる受益権の取得申込みをする場合の受益権の取得価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

⑥ 第 4 項および第 5 項の規定にかかわらず、第 35 条第 2 項に規定する収益分配金を再投資する場合の受益権の取得価額は、決算日の基準価額とします。

⑦ 前各項の規定にかかわらず、委託者は、金融商品取引所（金融商品取引法第 2 条第 16 項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第 2 条第 8 項第 3 号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）等にお

ける取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込みの受付を取消すことがあります。

(受益権の譲渡に係る記載または記録)

第14条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

② 前項の申請のある場合には、同項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、同項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③ 委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(受益権の譲渡の対抗要件)

第15条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(投資の対象とする資産の種類等)

第16条 この信託において投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

1. 有価証券
2. 約束手形
3. 金銭債権

② 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

(運用の指図範囲等)

第17条 委託者は、信託金を、主として、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）受益証券のほか、三菱UFJアセットマネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者として締結されたマネー・プール マザーファンドの受益証券および次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。）に投資することを指図します。

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
2. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
4. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、第1号の証券および第3号の証券または証書のうち第1号の証券の性質を有するものを以下、「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は債券買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

また、投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）および投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）を「投資信託証券」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の

規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

③ 第1項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還への対応および投資環境の変動等への対応で、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、前項第1号から第4号までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

（利害関係人等との取引等）

第18条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）および受託者の利害関係人、第21条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、第16条第1項ならびに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第20条および第24条ないし第26条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等(金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。)または委託者が運用の指図を行う他の信託財産との間で、第16条第1項ならびに前条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第20条および第24条ないし第26条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うこと指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等、当該取引および当該行為を行うことができます。

④ 前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

（運用の基本方針）

第19条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがってその指図を行います。

（公社債の借入れ）

第20条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

② 前項の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

④ 第1項の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

（信託業務の委託等）

第21条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること

4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が同項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

③ 前 2 項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 信託財産の保存に係る業務
2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務
4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

（混蔵寄託）

第 22 条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業を行う者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行されたコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

（信託財産の登記等および記載等の留保等）

第 23 条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

（有価証券売却等の指図）

第 24 条 委託者は、信託財産に属する投資信託の受益証券に係る信託契約の一部解約の請求、有価証券の売却等に関して一切の指図ができます。

（再投資の指図）

第 25 条 委託者は、前条の規定による投資信託の受益証券の一部解約金、有価証券の売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

（資金の借入れ）

第 26 条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用および運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

② 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が 5 営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の 10% を超えないこととします。

③ 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日から翌営業日までの間とし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

④ 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

(損益の帰属)

第 27 条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

(受託者による資金の立替え)

第 28 条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

- ② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。
- ③ 前 2 項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議により、そのつど別にこれを定めます。

(信託の計算期間)

第 29 条 この信託の計算期間は、毎月 25 日から翌月 24 日までとします。ただし、第 1 計算期間は 2011 年 8 月 12 日から 2011 年 9 月 24 日までとします。

- ② 前項にかかわらず、同項の原則により計算期間終了日に該当する日（以下本項において「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、第 5 条に定める信託期間の終了日とします。

(信託財産に関する報告等)

第 30 条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

- ② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。
- ③ 受託者は、前 2 項の報告を行うことにより、受益者に対する信託法第 37 条第 3 項に定める報告は行わないこととします。
- ④ 受益者は、受託者に対し、信託法第 37 条第 2 項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第 38 条第 1 項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

(信託事務の諸費用および監査報酬)

第 31 条 信託財産に関する租税、会計監査費用（消費税等相当額を含みます。）等の信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

- ② 信託財産に係る会計監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、第 29 条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

(信託報酬等の総額)

第 32 条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第 29 条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年 1 万分の 98 の率を乗じて得た額とします。

- ② 前項の信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。
- ③ 第 1 項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

(収益の分配方式)

第 33 条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬およびこれらに係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。

2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬およびこれらに係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積立てることができます。

② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

（収益分配金、償還金および一部解約金の払込みと支払いに関する受託者の免責）

第 34 条 受託者は、収益分配金については第 35 条第 1 項に規定する支払開始日および第 35 条第 2 項に規定する交付開始前までに、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）については第 35 条第 3 項に規定する支払開始日までに、一部解約金（第 37 条第 4 項の一部解約の価額に当該一部解約口数を乗じて得た額をいいます。以下同じ。）については第 35 条第 4 項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払込みます。

② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

（収益分配金、償還金および一部解約金の支払い）

第 35 条 収益分配金は、毎計算期間の終了日後 1 ヶ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込総金額支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払います。

② 前項の規定にかかわらず、別に定める自動けいぞく投資約款（別の名称で同様の権利義務関係を規定する約款を含みます。）による契約（以下「別に定める契約」といいます。）に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に交付されます。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、第 11 条第 3 項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

③ 償還金は、信託終了日後 1 ヶ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込総金額支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

④ 一部解約金は、第 37 条第 1 項の受益者の請求を受けた日から起算して、原則として、6 営業日目から当該受益者に支払います。

⑤ 前各項（第 2 項を除きます。）に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとしします。

⑥ 収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとしします。

（収益分配金および償還金の時効）

第 36 条 受益者が、収益分配金については第 35 条第 1 項に規定する委託者の指定する日から 5 年間その支払いを請求しないとき、および信託終了による償還金については第 35 条第 3 項に規定する委託者の指定する日から 10 年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

（信託の一部解約）

第 37 条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に、販売会社が定める単位（別に定める契約に係る受益権または販売会社に帰属する受益権については 1 口単位）をもって一部解約の実行を請求することができます。

② 前項の規定にかかわらず、一部解約の実行の請求日が別に定める日のいずれかに該当する場合には、当該請

求はできないものとします。

③ 委託者は、第 1 項の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、第 1 項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

④ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。

⑤ 信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

⑥ 委託者は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、第 1 項による一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受けた一部解約の実行の請求の受付を取消すことがあります。

⑦ 前項により、一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして第 4 項の規定に準じて計算された価額とします。

(質権口記載または記録の受益権の取扱い)

第 38 条 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

(信託契約の解約)

第 39 条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

② 委託者は、信託期間中において、この信託が主要投資対象とする第 17 条に規定する外国投資信託が存続しないこととなった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

③ 委託者は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の総口数が10億口を下ることとなった場合、または別に定める各信託の受益権の総口数を合計した口数が50億口を下ることとなった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

④ 委託者は、第 1 項または第 3 項の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日および信託契約の解約の理由等の事項を定め、当該決議の日の 2 週間前までに、この信託契約に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

⑤ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

⑥ 第 4 項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の 3 分の 2 以上にあたる多数をもって行います。

⑦ 第 4 項から前項までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって第 4 項から前項までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。

(信託契約に関する監督官庁の命令)

第 40 条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第 44 条の規定にしたがいま
す。

(委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第 41 条 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、
この信託契約を解約し、信託を終了させます。

② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐ
ことを命じたときは、この信託は、第 44 条第 2 項に規定する書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委
託会社と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第 42 条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲
渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する
事業を承継させることがあります。

(受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第 43 条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信
託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解
任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第 44
条の規定にしたがい新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任する
ことはできないものとします。

② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(信託約款の変更等)

第 44 条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と
合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する
法律第 16 条第 2 号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるも
のとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、この信託約
款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

② 委託者は、前項の事項（同項の変更にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、同項の併合
事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、合わせて
「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決
議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由等の事項を定め、当該決議の日の 2 週間前までに、こ
の信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当
該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を
有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている
受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

④ 第 2 項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の 3 分の 2 以上にあたる多数をもって行
います。

⑤ 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

⑥ 第 2 項から前項までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案に
つき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは適用しま
せん。

⑦ 前各項の規定にかかわらず、この信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合に係
る一または複数の他の信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の信託との併合を行うこと
はできません。

(他の受益者の氏名等の開示の請求の制限)

第 45 条 この信託の受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

(反対受益者の受益権買取請求の不適用)

第 46 条 この信託は、受益者が自己に帰属する受益権につき、第 37 条の規定による一部解約の実行の請求を行ったときは、委託者が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、第 39 条に規定する信託契約の解約または第 44 条に規定する重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第 18 条第 1 項に定める反対受益者の受益権買取請求の規定の適用を受けません。

(信託期間の延長)

第 47 条 委託者は、信託期間満了前に、その信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときには、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(運用報告書に記載すべき事項の提供)

第 47 条の 2 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第 14 条第 1 項に定める運用報告書の交付に代えて、当該運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供することができます。この場合において、委託者は、運用報告書を交付したものとみなします。

② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付するものとします。

(公告)

第 48 条 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い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.am.mufg.jp/>

② 前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(信託約款に関する疑義の取扱い)

第 49 条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

(付則)

第 1 条 第 35 条第 6 項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第 27 条の規定によるものとし、受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

前記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 2011 年 8 月 12 日

(付表)

I. 別に定める日

約款第 13 条第 2 項および約款第 37 条第 2 項に規定する「別に定める日」とは、次に掲げるものをいいます。

ニューヨークの銀行の休業日

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドンの銀行の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

II. 別に定める各信託

約款第 13 条第 5 項および第 39 条第 3 項に規定する「別に定める各信託」とは、次のものをいいます。

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)

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)

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)

米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) ブラジル・リアルコース (毎月決算型)

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)

 **MUFG** 三菱UFJアセットマネジメント