

受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「インベスコ 米国ハイ・イールド債券ファンド(毎月決算型)」は、このたび、第24期の決算を行いました。

当ファンドは米国の企業が発行するハイ・イールド債券等を実質的な主要投資対象とし、安定した収益の確保と投資信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行いました。

ここに、当作成対象期間の運用経過等についてご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。



インベスコ
米国ハイ・イールド債券ファンド(毎月決算型)
追加型投資 / 海外 / 債券



第24期末(2018年6月22日)

基準価額	10,795円
純資産総額	46百万円
第19期～第24期	
騰落率	△ 3.1%
分配金(税込み)合計	300円

(注) 騰落率は分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

交付運用報告書

第19期(決算日 2018年1月22日)

第20期(決算日 2018年2月22日)

第21期(決算日 2018年3月22日)

第22期(決算日 2018年4月23日)

第23期(決算日 2018年5月22日)

第24期(決算日 2018年6月22日)

作成対象期間(2017年12月23日～2018年6月22日)

- 交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書(全体版)に記載しております。
- 当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書(全体版)は、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社のホームページにて閲覧・ダウンロードいただけます。
- 運用報告書(全体版)は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

<運用報告書(全体版)の閲覧・ダウンロード方法>
右記<お問い合わせ先>のホームページにアクセスし、「ファンダー一覧」等から運用報告書(全体版)を閲覧およびダウンロードすることができます。

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<お問い合わせ先>

お問い合わせダイヤル：(03)6447-3100
(受付時間：毎営業日の午前9時から午後5時)

ホームページ <http://www.invesco.co.jp/>

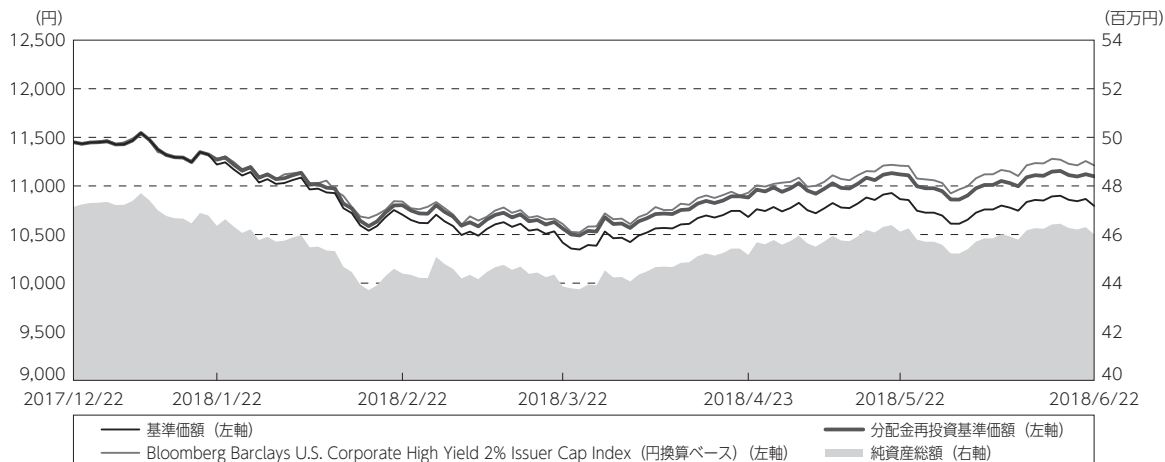


見やすく読みまちがえにくい
ユニバーサルデザインフォントを
採用しています。

運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2017年12月23日～2018年6月22日)



第19期首：11,450円

第24期末：10,795円 (既払分配金(税込み)：300円)

騰落率：△ 3.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびBloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Cap Index (円換算ベース)は、作成期首(2017年12月22日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Cap Index (円換算ベース)は、参考指数です。参考指数の詳細は14ページをご参照ください。

○基準価額の主な変動要因

[上昇要因]

- ・米国の企業が発行するハイ・イールド債券などを実質的な主要投資対象とし、トップダウンとボトムアップを融合したアクティブ運用を行った結果、①実質的に保有する債券からの高水準のインカム・ゲイン(利息収入)を獲得したこと、②実質的に保有する債券の一部の銘柄の価格が上昇したこと一が、基準価額の上昇要因となりました。

【下落要因】

- ・ 堅調な景気や物価上昇（インフレ）見通しから米国国債利回りが全般的に上昇（債券価格は下落）したことが基準価額の下落要因となりました。
- ・ 実質外貨建資産について対円での為替ヘッジを行わなかったため、米ドルが対円で下落したことが基準価額の下落要因となりました。

1万口当たりの費用明細

(2017年12月23日～2018年6月22日)

項 目	第19期～第24期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 43	% 0.393	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(3)	(0.027)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(38)	(0.350)	購入後の情報提供、運用報告書等各种資料の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	6	0.054	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(2)	(0.019)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 ）	(4)	(0.034)	印刷費用は、目論見書や運用報告書等の法定書類の作成・印刷に要する費用等
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、外国有価証券に係る税金および信託事務の処理に要するその他の費用等
合 計	49	0.447	
作成期間の平均基準価額は、10,827円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

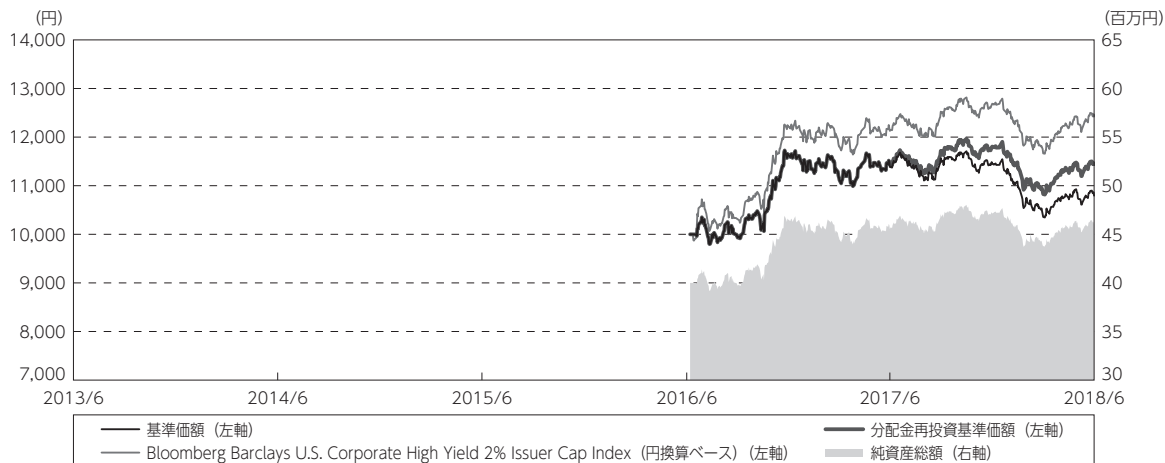
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く）が支払った費用を含みません。

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

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

最近5年間の基準価額等の推移

(2013年6月24日～2018年6月22日)



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Cap Index (円換算ベース)は、設定時の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 当ファンドの設定日は2016年7月1日です。

	2016年7月1日 設定日	2017年6月22日 決算日	2018年6月22日 決算日
基準価額 (円)	10,000	11,385	10,795
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	50	600
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	14.4	0.1
Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Cap Index (円換算ベース) 騰落率 (%)	—	21.3	2.4
純資産総額 (百万円)	40	45	46

- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。
- (注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。
ただし、設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しており、2017年6月22日の騰落率は設定当初との比較です。
- (注) Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Cap Index (円換算ベース)は、参考指数です。参考指数の詳細は14ページをご参照ください。
- (注) 参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しているものです。

＜米国国債利回り＞

2年 2.54% (前作成期末1.89%) 5年 2.77% (同2.25%)

10年 2.90% (同2.48%)

＜対円為替レート＞

米ドル／円 110円05銭 (前作成期末113円41銭)

※上記は当作成期末の数値です。

＜債券市場＞

当作成期間中、米国10年国債利回りは上昇しました。①世界同時景気拡大の持続、②米国の政府・中央銀行による経済・金融政策一などが利回りの上昇要因となりました。

作成期初より、①米国景気力の強さや企業業績の堅調さが続いたこと、②米連邦準備理事会（FRB）の金融政策の正常化へのシフト傾向が顕著となったこと、③米国で大幅減税を含む税制改革法案が成立したこと、④2018年1月の米国雇用統計で平均時給が市場予想を上回ったことをきっかけに、インフレに対する懸念が強まったこと一などを受け、利回りが大きく上昇しました。3月以降は、①米中貿易摩擦への懸念、②北朝鮮やイラン情勢をめぐる地政学リスクの高まり、③5月下旬のイタリアの政局不安一などから金利が低下（債券価格は上昇）する場面もありましたが、世界的な貿易摩擦の激化懸念と原油価格の上昇を背景としたインフレの上昇懸念との間で綱引きとなり、金利は高い水準での横ばい推移となって作成期末を迎えました。ハイ・イールド債券市場のスプレッドは、地政学リスクに対する警戒感から投資家のリスク回避姿勢が高まり、一時的に大きく拡大する局面も見られましたが、作成期を通じてみるとほぼ横ばいの推移となりました。また、ハイ・イールド社債市場のセクター別では、医薬品、油田サービス、小売り（スーパーマーケット）が、信用格付け別ではCC格銘柄のリターンが好調となりました。

＜為替市場＞

当作成期間中、米ドルは対円で下落しました。2018年3月までは、米国トランプ政権が保護主義的な貿易政策をとる姿勢を示したことなどを受け、米ドルが円をはじめとする主要通貨に対し弱含みました。4月以降は、米中の貿易摩擦や北朝鮮をめぐる地政学リスクに対する懸念の後退と、米国長期金利の上昇などから米ドル高が進んだものの、作成期初からの下落幅を相殺するには至らずに作成期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

(2017年12月23日～2018年6月22日)

インベスコ 米国ハイ・イールド債券 マザーファンド (以下、マザーファンドといいます。) を高位に組み入れ、主として米国の企業が発行するハイ・イールド債券などに実質的に投資しました。残余部分はインベスコ マネープール・ファンド (適格機関投資家私募投信) (以下、マネープール・ファンドといいます。) を組み入れ、安定した収益の確保を図りました。また、実質外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

マザーファンドでは、主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ USハイ・イールド・ボンド・ファンド クラスC-MD投資信託証券 (米ドル建て) に投資を行いました。同外国投資信託では、主として米国の企業が発行するハイ・イールド債券などに投資を行いました。具体的には、投資対象銘柄の流動性に注意を払いつつ、ポートフォリオの銘柄入れ替えを行いました。信用格付け別では、BB格、B格を中心のポートフォリオとしていますが、CCC格以下は参考指数であるBloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Cap Index (円換算ベース) と比較して低めの組み入れとしました。また、セクター別では、テクノロジーセクターや電機セクター、通信 (有線) セクターについて参考指数よりも低めの組み入れとしました。

マネープール・ファンドでは、資産規模などを勘案し、短期金融商品による運用を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2017年12月23日～2018年6月22日)

当作成期の分配金再投資基準価額騰落率は $\Delta 3.1\%$ となり、参考指数であるBloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Cap Index (円換算ベース) の騰落率 $\Delta 2.1\%$ を下回る結果となりました。

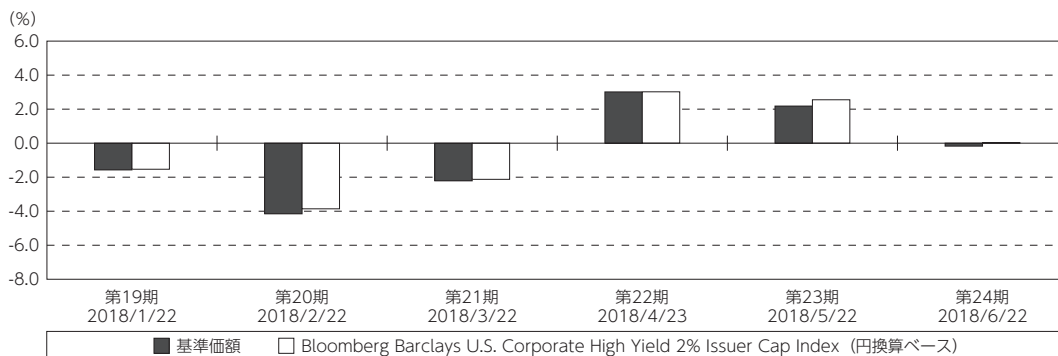
[プラス要因]

- ・小売 (スーパーマーケット) セクターや一部のエネルギーセクターの組み入れを参考指数以上としたことや、一部のエネルギーセクターや包装セクターにおける銘柄選択がプラスに寄与しました。

[マイナス要因]

- ・信用格付けがCCC格以下の組み入れを参考指数以下としていたことが、マイナスに影響しました。
- ・ケーブル・衛星セクターの組み入れを参考指数以上、油田サービスセクターの組み入れを参考指数以下としたことや、金属・工業セクターやメディア・エンターテインメントセクターにおける銘柄選択がマイナスに影響しました。

基準価額と参考指数の対比 (期別騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は分配金 (税込み) 込みです。

(注) Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Cap Index (円換算ベース) は、参考指数です。参考指数の詳細は14ページをご参照ください。

分配金

(2017年12月23日～2018年6月22日)

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向および残存信託期間などを勘案し、第19期から第24期まで1万口当たり50円(全て税込み)とさせていただきます。収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保して元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり、税込み)

項 目	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
	2017年12月23日 ～2018年1月22日	2018年1月23日 ～2018年2月22日	2018年2月23日 ～2018年3月22日	2018年3月23日 ～2018年4月23日	2018年4月24日 ～2018年5月22日	2018年5月23日 ～2018年6月22日
当期分配金	50	50	50	50	50	50
(対基準価額比率)	0.444%	0.465%	0.478%	0.466%	0.458%	0.461%
当期の収益	—	—	—	—	—	—
当期の収益以外	50	50	50	50	50	50
翌期繰越分配対象額	8,681	8,668	8,655	8,646	8,640	8,629

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

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

今後の運用方針

マザーファンドを高位に組み入れ、主として米国の企業が発行するハイ・イールド債券などに実質的に投資します。残余部分はマネープール・ファンドを組み入れ、安定した収益の確保を図ります。実質外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わない方針です。

マザーファンドでは、ルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ USハイ・イールド・ボンド・ファンド クラスC-MD投資信託証券(米ドル建て)に投資を行います。同外国投資信託では、主として米国の企業が発行するハイ・イールド債券などに投資を行います。具体的には、流動性を重視しながら組入銘柄の見直しを行っていきます。短期的な調整局面では、割安な優良銘柄に厳選して投資します。一部割安で放置されていると判断した銘柄への投資機会を捉えるため、引き続き慎重な銘柄選定を行います。業種別では、信用スプレッドの拡大・縮小の局面に応じて、より大きなメリットを受けるセクターを見極め、配分を決定していく方針です。

マネープール・ファンドでは、円貨建ての短期公社債および短期金融商品を中心に運用を行います。

お知らせ

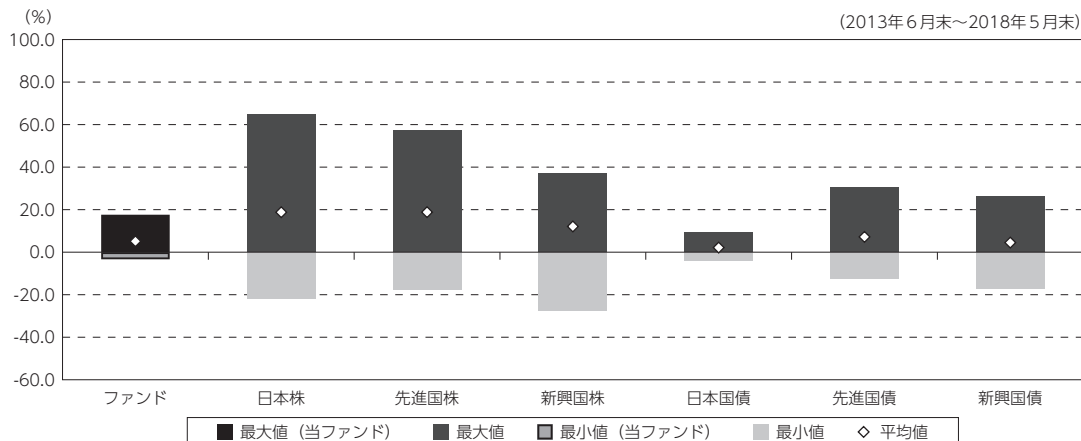
該当事項はございません。

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2026年6月22日まで	
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として米国の企業が発行するハイ・イールド債券等を実質的に投資することにより、安定した収益の確保と投資信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行います。	
主要投資対象	インベスコ 米国ハイ・イールド債券 ファンド (毎月決算型)	「インベスコ 米国ハイ・イールド債券 マザーファンド」および「インベスコ マネープール・ファンド (適格機関投資家私募投信)」を主要投資対象とします。
	インベスコ 米国ハイ・イールド債券 マザーファンド	別に定める投資信託証券*へ投資し、主として、米国の企業が発行するハイ・イールド債券等を実質的に投資します。 *別に定める投資信託証券とは、ルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ USハイ・イールド・ボンド・ファンド クラスC-MD投資信託証券 (米ドル建て) です。
	インベスコ マネープール・ファンド (適格機関投資家私募投信)	主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資します。
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・主として米国の企業が発行するハイ・イールド債券等を実質的に投資します。 ・トップダウンとボトムアップを融合したアクティブ運用を行い、高水準のインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。 ・実質外貨建資産について、原則として、対円での為替ヘッジを行いません。 	
分配方針	原則として毎月の決算時 (毎月22日、該当日が休業日の場合は翌営業日) に委託会社が、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して分配を行います。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合があります。	

(参考情報)

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位:%)

	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	5.1	18.8	18.8	12.1	2.2	7.2	4.5
最大値	17.6	65.0	57.1	37.2	9.3	30.4	26.1
最小値	-3.3	-22.0	-17.5	-27.4	-4.0	-12.3	-17.4

(注) すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 2013年6月から2018年5月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものです。なお、当ファンドは2017年7月以降の年間騰落率を用いております。

(注) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

《各資産クラスの指数》

日本株：TOPIX（東証株価指数）（配当込み）

先進国株：MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

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、円ベース）

日本国債：NOMURA - BPI 国債

先進国債：FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

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（円ベース）

※各指数についての説明は、P14の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

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

当ファンドのデータ

組入資産の内容

(2018年6月22日現在)

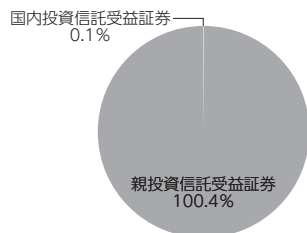
○組入上位ファンド

銘柄名	第24期末
インベスコ 米国ハイ・イールド債券 マザーファンド	100.4 %
インベスコ マネープール・ファンド (適格機関投資家私募投信)	0.1
組入銘柄数	2銘柄

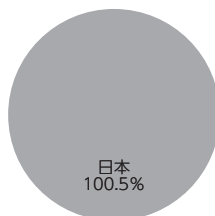
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書 (全体版) に記載しております。

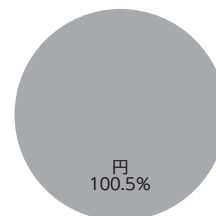
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては、発行体の国籍 (所在国) などを表示しております。

純資産等

項目	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末	第23期末	第24期末
	2018年1月22日	2018年2月22日	2018年3月22日	2018年4月23日	2018年5月22日	2018年6月22日
純資産総額	46,357,013円	44,392,811円	43,864,496円	45,162,151円	46,116,139円	46,004,483円
受益権総口数	41,318,150口	41,474,271口	42,109,477口	42,281,195口	42,449,353口	42,614,878口
1万円当たり基準価額	11,220円	10,704円	10,417円	10,681円	10,864円	10,795円

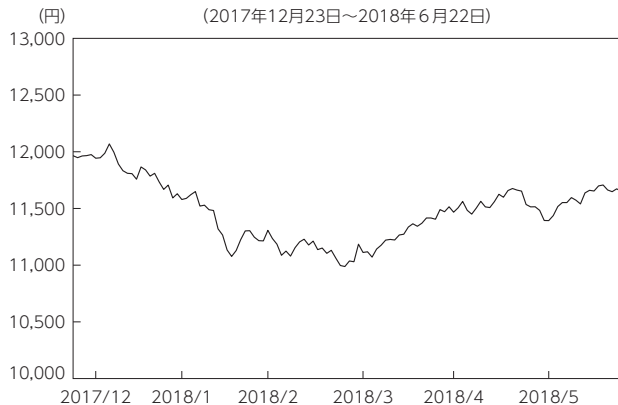
* 作成期間 (第19期～第24期) 中における追加設定元本額は1,449,103円、同解約元本額は86円です。

組入上位ファンドの概要

インベスコ 米国ハイ・イールド債券 マザーファンド

【基準価額の推移】

(2017年12月23日～2018年6月22日)



【1万口当たりの費用明細】

(2017年12月23日～2018年6月22日)

項目	当期	
	金額	比率
(a) その他費用 (その他)	0 (0)	0.000 (0.000)
合計	0	0.000

期中の平均基準価額は、11,466円です。

(注) 上記項目の概要につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

【組入上位ファンド】

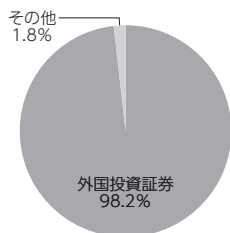
(2018年6月22日現在)

銘柄名	第4期末
インベスコ USハイ・イールド・ボンド・ファンド クラスC-MD	98.2%
組入銘柄数	1銘柄

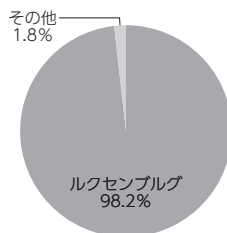
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

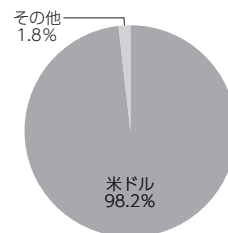
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては、発行体の国籍(所在国)などを表示しております。

(注) その他には現金等を含む場合があります。

※当マザーファンドの計算期間における運用経過の説明は運用報告書(全体版)をご参照ください。

———— (参考情報) ルクセンブルグ籍外国投資法人
インベスコ USハイ・イールド・ボンド・ファンド ————

「インベスコ 米国ハイ・イールド債券 マザーファンド」が主要投資対象としている「インベスコ USハイ・イールド・ボンド・ファンド」の直近の情報は以下の通りです。

【組入上位10銘柄】

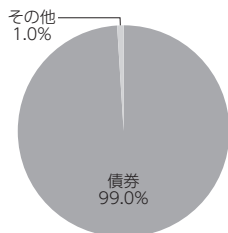
(2018年2月28日現在)

	銘柄名	種別	比率 %
1	CSC Holdings LLC 6.75% USD 15/11/2021	債券	1.6
2	Ally Financial Inc 5.125% USD 30/09/2024	債券	1.5
3	First Data Corp 7% USD 01/12/2023	債券	1.4
4	Sprint Corp 7.25% USD 15/09/2021	債券	1.4
5	DISH DBS Corp 5.875% USD 15/11/2024	債券	1.4
6	Equinix Inc 5.875% USD 15/01/2026	債券	1.1
7	Sprint Corp 7.875% USD 15/09/2023	債券	1.0
8	Sirius XM Radio Inc 5.375% USD 15/04/2025	債券	1.0
9	HCA Inc 5.25% USD 15/04/2025	債券	0.9
10	Dell International LLC / EMC Corp 7.125% USD 15/06/2024	債券	0.9
組入銘柄数		224銘柄	

(注) 比率は、純資産に対する割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

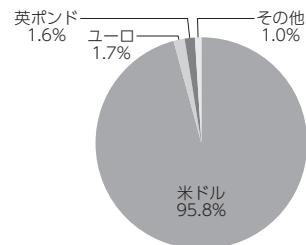
【資産別配分】



【国別配分】

必要な情報が開示されていません。

【通貨別配分】



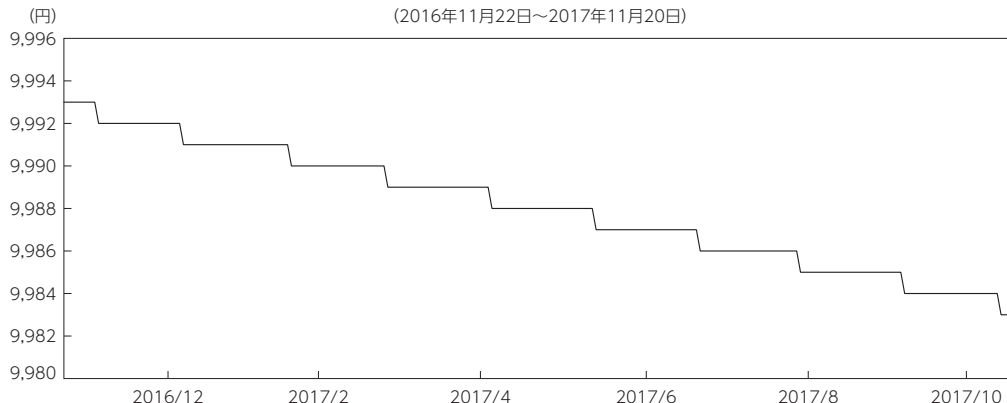
(注) 比率は、純資産に対する割合です。

(注) その他には現金等を含む場合があります。

インベスコ マネープール・ファンド (適格機関投資家私募投信)

【基準価額の推移】

(2016年11月22日～2017年11月20日)



【1万口当たりの費用明細】

(2016年11月22日～2017年11月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	0 (0) (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000) (0.000)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种資料の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.003 (0.003)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、信託事務の処理に要するその他の費用等
合 計	0	0.003	
期中の平均基準価額は、9,988円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額 (円未満の端数を含む) を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

組入資産の内容

(2017年11月20日現在)

2017年11月20日現在、有価証券等の組み入れはございません。

＜当ファンドの参考指数について＞

当ファンドはベンチマークを定めていないため、参考指数としてBloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Cap Index (円換算ベース) を掲載しています。当該参考指数は、基準日前営業日のBloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Cap Index (米ドル・ベース) に基準日当日の米ドル為替レート (対顧客電信売買相場中値) を乗じ、設定日 (2016年7月1日) を10,000として、当社で独自に指数化したものです。

＜代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について＞

○TOPIX (東証株価指数) (配当込み)

TOPIXは、東京証券取引所第一部に上場している内国普通株式全銘柄の株価を対象として算出した指数です。TOPIXは、東京証券取引所の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

○MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

MSCIコクサイ・インデックスは、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の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

○MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、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の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。なお、円ベース指数については、委託会社がMSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、米ドルベース) に、当日の米ドル為替レート (WM/ロイター値) を乗じて算出しています。

○NOMURA – BPI国債

NOMURA – BPI国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA – BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

○FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) 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指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関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。

○JPモルガンGBI – EMグローバル・ダイバーシファイド (円ベース)

JPモルガンGBI – EMグローバル・ダイバーシファイドは、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。円ベース指数については、委託会社がJPモルガンGBI – EMグローバル・ダイバーシファイド (米ドルベース) に、当日の米ドル為替レート (WM/ロイター値) を乗じて算出しています。

指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利はJPMorgan Chase & Co.及び関係会社 (「JPモルガン」) に帰属しております。JPモルガンは、指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。JPモルガンは、指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドを推奨するものでもなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。