

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年4月10日提出
【発行者名】	あおぞら投信株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 原田 政明
【本店の所在の場所】	東京都千代田区麹町六丁目1番地1
【事務連絡者氏名】	大久保 由美子
【電話番号】	03-6752-1050
【届出の対象とした募集（売出） 内国投資信託受益証券に係るファ ンドの名称】	あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジあり） あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジなし）
【届出の対象とした募集（売出） 内国投資信託受益証券の金額】	各コースにつき、4,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2019年1月21日付をもって提出した有価証券届出書（2019年2月21日付で提出した有価証券届出書の訂正届出書により訂正済み。以下「原届出書」といいます。）について、主要投資対象の変更並びに重大な投資信託約款の変更を伴う換金・申込不可日の追加に関する書面決議を実施し、当該重大な投資信託約款の変更に関する事項が可決されたことから、原届出書の当該記載を訂正いたします。よって本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の該当情報を以下の通り更新または訂正します。

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部__は訂正部分の内容を示します。

第一部【証券情報】

(12) その他

<訂正前>

振替受益権について

本ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、前記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則に従って取扱われるものとします。

本ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および前記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則に従って支払われます。

投資信託約款の変更について

本ファンドが投資対象としている「ケイマン籍外国投資信託受益証券（円建て）グローバル・マルチ・ストラテジーズ・US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（為替ヘッジあり/なし）」について、今後償還されることが判明したため、同一の運用会社であるアリアンツ・グローバル・インベスターズが運営し、運用戦略やファンドの特色も同様である「アリアンツ・グローバル・インベスターズ・トラスト アリアンツ・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド」に投資対象ファンドを変更いたします。この変更に伴い、「アリアンツ・グローバル・インベスターズ・トラスト アリアンツ・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド」のファンド休業日が適用され、従前のファンド休業日に加え、香港の銀行休業日が追加されるものです。

投資信託約款の変更内容（新旧対照表） 下線部 は変更箇所

変更前	変更後
<p>（受益権の申込単位および価額等）</p> <p>第13条（略）</p> <p>前項の規定にかかわらず、販売会社は、第36条第2項の規定に基づいて収益分配金を再投資する場合を除き、取得申込日がニューヨークの銀行休業日またはニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合には、受益権の取得申込に応じないものとします。</p> <p>（略）</p> <p>（信託の一部解約）</p> <p>第38条（略）</p> <p>前項の規定にかかわらず、一部解約の実行の請求を受付けた日がニューヨークの銀行休業日またはニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合には、当該請求に応じないものとします。</p> <p>（略）</p>	<p>（受益権の申込単位および価額等）</p> <p>第13条（略）</p> <p>前項の規定にかかわらず、販売会社は、第36条第2項の規定に基づいて収益分配金を再投資する場合を除き、取得申込日がニューヨークの銀行休業日、<u>ニューヨーク証券取引所の休業日</u>または<u>香港の銀行休業日</u>に該当する場合には、受益権の取得申込に応じないものとします。</p> <p>（略）</p> <p>（信託の一部解約）</p> <p>第38条（略）</p> <p>前項の規定にかかわらず、一部解約の実行の請求を受付けた日が<u>ニューヨークの銀行休業日</u>、<u>ニューヨーク証券取引所の休業日</u>または<u>香港の銀行休業日</u>に該当する場合には、当該請求に応じないものとします。</p> <p>（略）</p>

この投資信託約款の変更は、2019年2月25日現在の受益者による書面決議によるものとします。2019年4月9日に実施する書面決議において、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可決された場合、2019年4月11日付けにて投資信託約款の変更を行います。ただし、否決された場合、投資信託約款の変更は行いません。決議の結果については、下記の照会先または販売会社に問い合わせることにより知ることができます。

<照会先（あおぞら投信株式会社）>

委託会社のホームページアドレス：<http://www.aozora-im.co.jp/>

委託会社の電話番号：03-6752-1051（受付時間：2019年2月25日～2019年4月8日の午前9時～午後5時）

本ファンドの購入申込の際には、上記の重大な約款変更の内容をご理解のうえ、お申込みください。

<訂正後>

振替受益権について

本ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、前記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則に従って取扱われるものとします。

本ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および前記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則に従って支払われます。

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】

原届出書の第二部 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
及び基本的性格につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

（前略）

ファンドの特色

ファンドの目的

主として米国市場の短期ハイ・イールド債券に投資を行うことで、インカムゲインの獲得と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。

ファンドの特色

1 投資信託証券への投資を通じて、主に米国市場の短期ハイ・イールド債券等*に投資を行います。

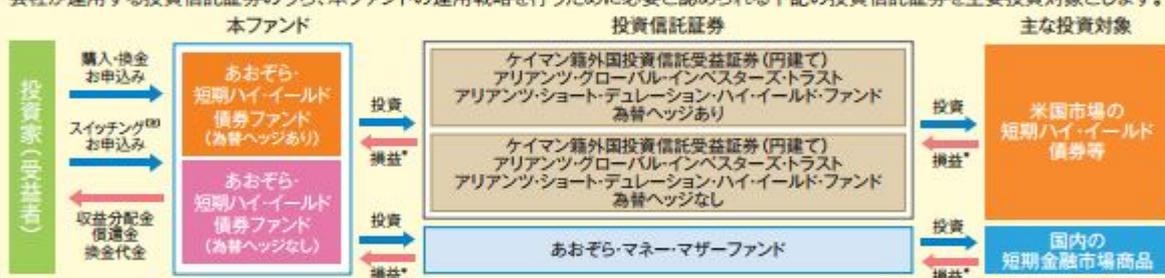
主として米国市場の短期ハイ・イールド債券に投資を行うことで、インカムゲインの獲得と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。

*本ファンドにおいて短期ハイ・イールド債券とは、期限前償還を含め5年以内に満期を迎えるハイ・イールド債券のことを指しており、満期までの期間が1年未満のものに限られません。

*米国市場のノンクローン(企業向けの貸付債権)に投資する場合があります。

ファンドの仕組み

本ファンドはファンドオブ・ファンズ方式で運用を行います。運用にあたってはアリアンツ・グローバル・インベスターズU.S.LLCおよび委託会社が運用する投資信託証券のうち、本ファンドの運用戦略を行うために必要と認められる下記の投資信託証券を主要投資対象とします。



※上記は2019年4月11日現在の組入れ指定投資信託証券(以下「組入れファンド」ということがあります。の一覧です。各指定投資信託証券への投資比率には制限を設けませんが、原則として「アリアンツ・グローバル・インベスターズ・トラスト アリアンツ・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド」の組入比率を高位に保ちます。各指定投資信託証券については見直しされる場合があります。この場合、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を除外する場合があります。

* 損益はすべて投資家である受益者に帰属します。

(注) スイッチングの取扱いについては、販売会社により異なりますので、詳しくは販売会社にお問合せください。

2 短期の債券等に投資することで、金利変動リスクを抑えます。また、信用リスクの低減を図ります。

実質的な償還までの期間が概ね5年以下のハイ・イールド債券を中心に投資し、金利変動リスクと信用リスクの低減に重点を置いてポートフォリオを構築します。

3 「為替ヘッジあり」「為替ヘッジなし」の2つのコースからお選びいただけます。

- 為替ヘッジあり** 為替ヘッジありの投資信託証券に投資を行います。投資信託証券において原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。
- 為替ヘッジなし** 為替ヘッジなしの投資信託証券に投資を行います。投資信託証券において原則として対円での為替ヘッジを行いませんので、為替変動リスクが伴います。

4 年1回決算を行い、決算毎に収益分配方針に基づき分配を行います。

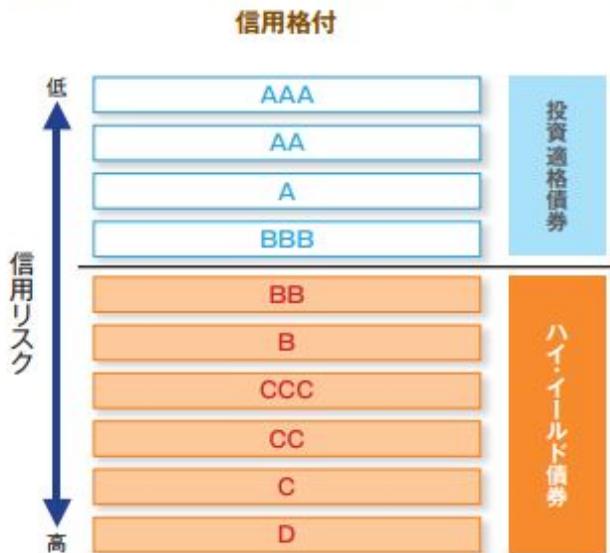
毎年10月20日(同日が休業日の場合は翌営業日)に決算を行います。ただし、分配可能額が少額の場合や基準価額の水準によっては分配を行わない場合があります。

市況動向や資金動向その他の要因等によっては、運用方針に従った運用ができない場合があります。

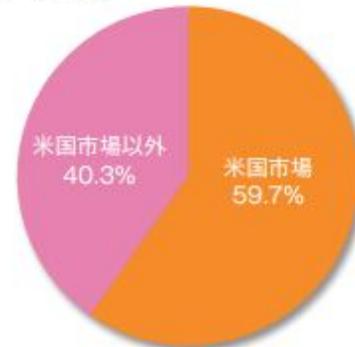
ハイ・イールド債券について

ハイ（高い）・イールド（利回り）債券とは、格付が低い社債のことです。

世界のハイ・イールド債券の約6割が米国市場において発行・取引されています。



ハイ・イールド債券市場の市場別時価総額比率
(2019年1月末現在)



米国市場：バンクオブアメリカ メリルリンチ US ハイ・イールド キャッシュ・ペイ・インデックスの時価総額
 世界市場：バンクオブアメリカ メリルリンチ グローバル・ハイ・イールド・インデックスの時価総額
 米国市場以外：「世界市場」の時価総額から「米国市場」の時価総額を差し引いて委託会社が算出

一般的にハイ・イールド債券(BB格相当以下)は、投資適格債券(BBB格相当以上)と比較して、債券の元利金の支払いが定められた通りに行われないリスクが高い傾向があります。一方、信用力が低い分、高い利回りで発行・取引される傾向があります。

本ファンドの主要投資対象とその魅力

米国市場で取引されている、主にBB格およびB格の信用格付を持つ、短期の社債等に投資します。

米国債に比べて利回りが高い傾向にあります。

各種債券の利回り水準 (2019年1月末現在)



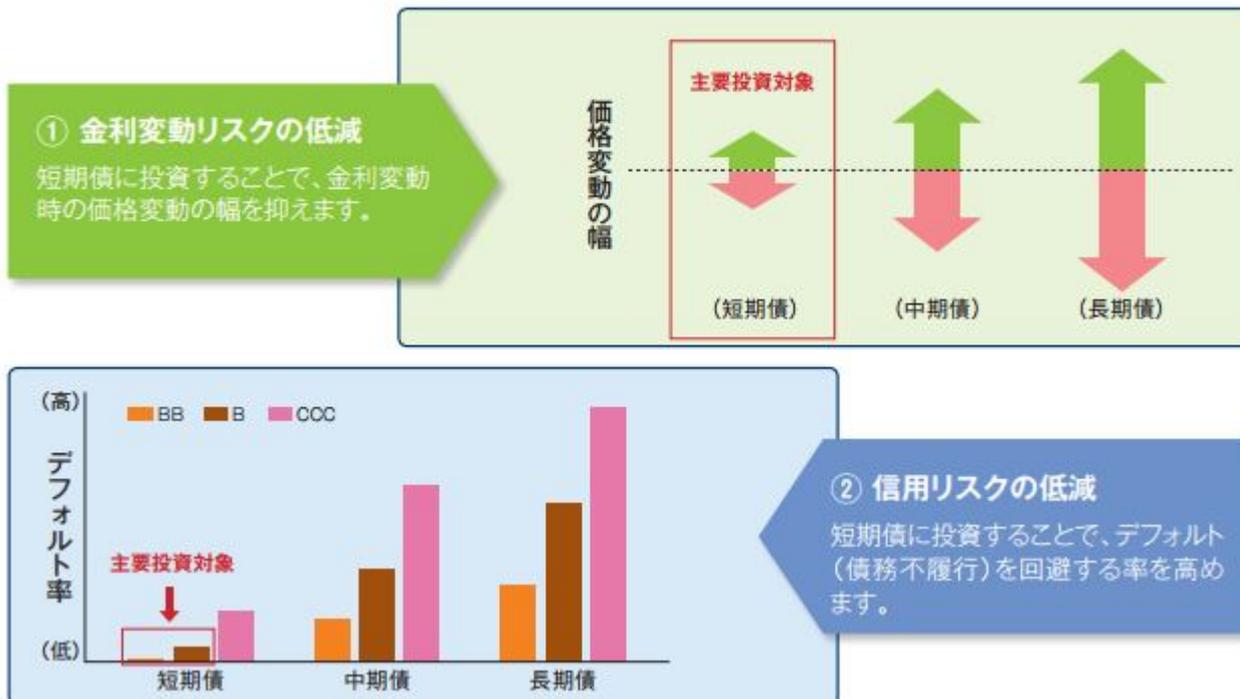
日本国債：FTSE世界国債インデックス
 米国債：FTSE世界国債インデックス

米国社債：バンクオブアメリカ メリルリンチ
 US ハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・インデックス

※左記は過去のデータであり、将来の結果を示唆あるいは保証するものではありません。左記のデータはインデックスの利回りであり、本ファンドの利回りではありません。

短期の債券への投資でリスクを低減

短期の債券に投資することで、金利変動リスクと信用リスクの両方を低減することが可能です。



※「デフォルト」とは、債券の元金の支払いが定められた通りに行われないことをいいます。

上記は債券の一般的なリスクを理解していただくための概念図であり、必ずしも全ての場合に当てはまるとは限りません。

組入れファンドの運用

組入れファンドの運用は、アリアンツ・グローバル・インベスターズ U.S. LLCが行います。アリアンツ・グローバル・インベスターズ U.S. LLCは、アリアンツ・グループ傘下の運用会社です。



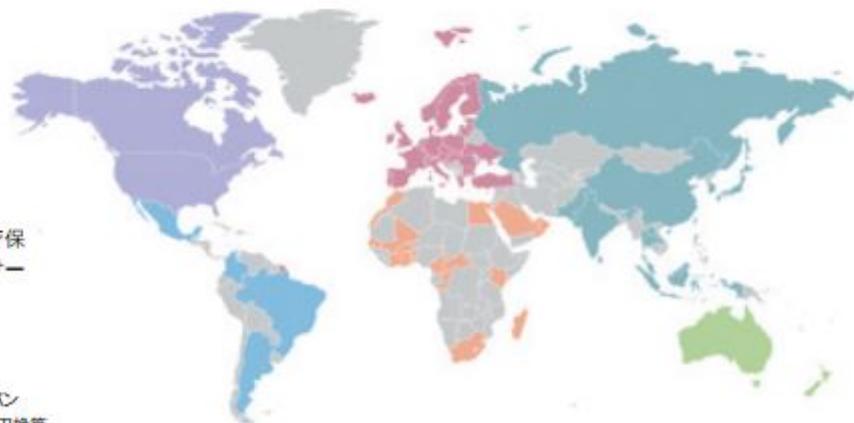
Understand. Act.

アリアンツ・グループ

アリアンツ・グループは、世界70か国以上で保険、年金・退職金サービス、資産運用等のサービスを提供する総合金融グループです。

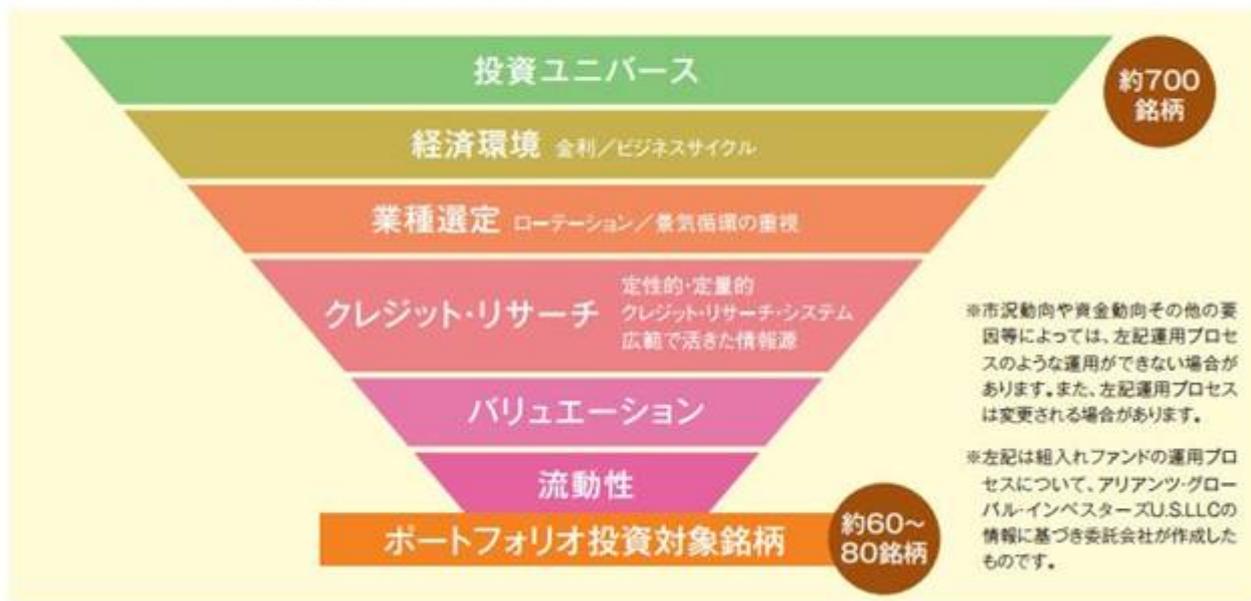
運用資産残高：約245兆円*

出所：アリアンツ・グローバル・インベスターズ・ジャパン
*2018年12月末現在。1ユーロ=125.4201円で円換算



運用プロセス

組入れファンドの運用は、運用資産の安定性を重視して行います。経済環境、業種選定、流動性等を精査し、徹底したリスク管理に基づき、投資対象銘柄を絞り込みます。



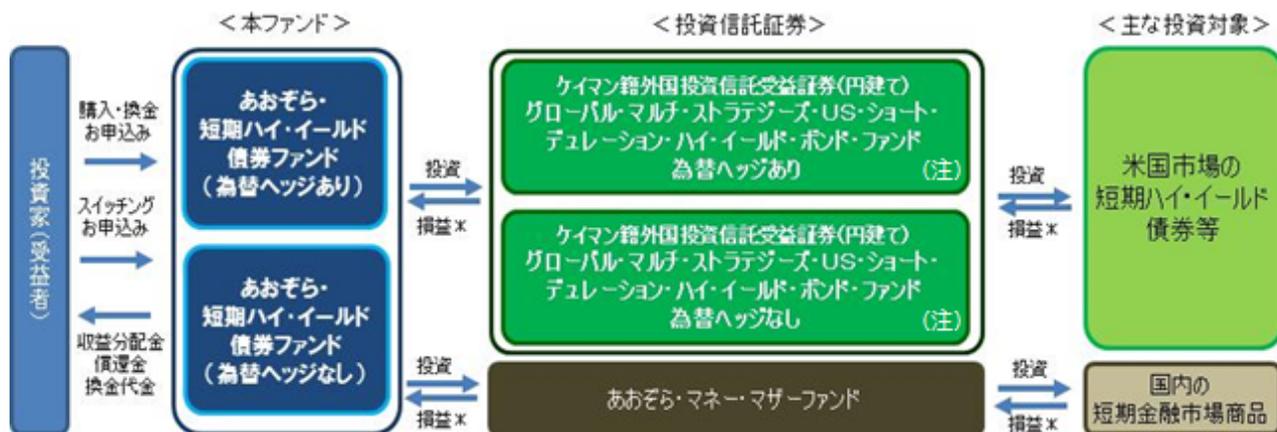
（以下略）

（3）ファンドの仕組み

ファンドの仕組み

本ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。運用にあたってはアリアンツ・グローバル・インベスターズU.S.LLCおよび委託会社が運用する投資信託証券のうち、本ファンドの運用戦略を行うために必要と認められる下記の投資信託証券を主要投資対象とします。

< 訂正前 >



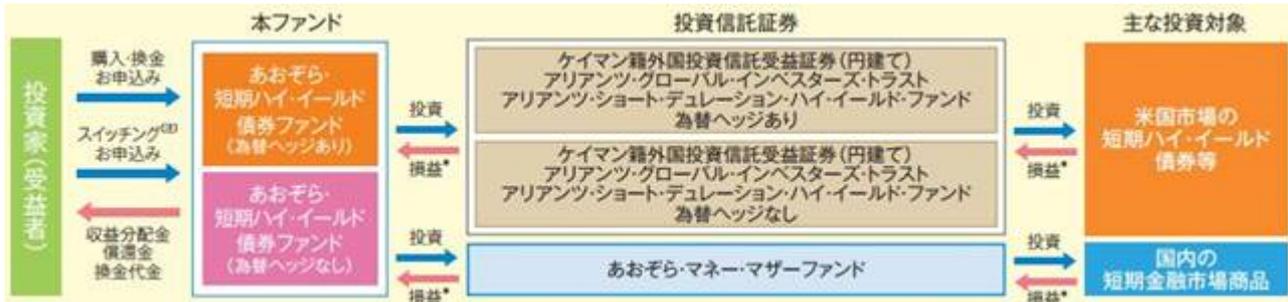
上記は本書提出日現在の組入れ指定投資信託証券の一覧です。各投資信託証券への投資比率には制限を設けませんが、原則として「グローバル・マルチ・ストラテジーズ・US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」の組入比率を高位に保ちます。各指定投資信託証券については見直されることがあります。この場合、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を除外する場合があります。

* 損益はすべて投資家である受益者に帰属します。

（注）本ファンドの投資対象である上記ケイマン籍グローバル・マルチ・ストラテジーズ・US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（為替ヘッジあり/為替ヘッジなし）は、2019年4月11日に変更を予定しております。詳しくは第三部 第3その他 12.をご参照ください。

（以下略）

<訂正後>



上記は2019年4月11日現在の組入れ指定投資信託証券の一覧です。各投資信託証券への投資比率には制限を設けませんが、原則として「アリアンツ・グローバル・インベスターズ・トラスト アリアンツ・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド」の組入比率を高位に保ちます。各指定投資信託証券については見直されることがあります。この場合、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を除外する場合があります。

* 損益はすべて投資家である受益者に帰属します。

(注) スwitchingの取扱いについては、販売会社により異なりますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(以下略)

2【投資方針】

(2)【投資対象】

(前略)

<訂正前>

指定投資信託証券の概要（本書提出日現在）

- ケイマン籍外国投資信託受益証券（円建て）グローバル・マルチ・ストラテジーズ・U.S・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（為替ヘッジあり / 為替ヘッジなし）（注）
- 親投資信託 あおぞら・マネー・マザーファンド

上記は本書提出日現在の指定投資信託証券です。なお、指定投資信託証券は見直されることがあります。この場合、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を除外する場合があります。

(注) 本ファンドの投資対象である上記ケイマン籍グローバル・マルチ・ストラテジーズ・U.S・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（為替ヘッジあり / 為替ヘッジなし）は、2019年4月11日に変更を予定しております。詳しくは第三部 第3その他 12.をご参照ください。

指定投資信託証券の概要 a.

ファンド名	<u>グローバル・マルチ・ストラテジーズ・U.S・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド</u> （為替ヘッジあり / 為替ヘッジなし）（注）
ファンド形態	ケイマン籍外国投資信託受益証券（円建て）
投資目的	主に米国市場で取引されているハイ・イールド債券等に投資し、インカム・ゲインの獲得と信託財産の成長を目指します。
主な投資対象	米国企業の発行する米ドル建ての短期ハイ・イールド債券（償還期限概ね5年以下）
主な投資制限	株式への投資は、株式への転換条項の付いた債券から転換された株式への投資に限ります。 投資信託証券への投資は行いません。 資金借入額は、借入れ指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。 バンク・ローンへの投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。 デリバティブは使用しません。 空売りは行いません。

運用報酬等	運用報酬：年率0.40% その他の費用：受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用（監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。）が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、有価証券等の売買委託手数料等取引に要する費用、信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。
投資顧問会社	アリアンツ・グローバル・インベスターズU.S.LLC
決算日	毎年3月31日

上記は本書提出日現在の指定投資信託証券の概要であり、今後、当該項目の内容が変更される場合があります。

（注）本ファンドの投資対象である上記ケイマン籍グローバル・マルチ・ストラテジーズ・U.S・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（為替ヘッジあり/為替ヘッジなし）は、2019年4月11日に変更を予定しております。詳しくは第三部 第3その他 12.をご参照ください。

指定投資信託証券の概要 b.

ファンド名	あおぞら・マネー・マザーファンド
ファンド形態	親投資信託
投資目的	安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期公社債等を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への直接投資は行いません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。投資信託証券への投資割合は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。
運用報酬等	ありません。
運用会社	あおぞら投信株式会社
決算日	毎年3月15日

上記は本書提出日現在の指定投資信託証券の概要であり、今後、当該項目の内容が変更される場合があります。

（後略）

< 訂正後 >

指定投資信託証券の概要（2019年4月11日現在）

- a. ケイマン籍外国投資信託受益証券（円建て）アリアンツ・グローバル・インベスターズ・トラスト アリアンツ・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド（為替ヘッジあり/為替ヘッジなし）
- b. 親投資信託 あおぞら・マネー・マザーファンド

上記は2019年4月11日現在の指定投資信託証券です。なお、指定投資信託証券は見直されることがあります。この場合、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を除外する場合があります。

指定投資信託証券の概要 a.

ファンド名	アリアンツ・グローバル・インベスターズ・トラスト アリアンツ・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド（為替ヘッジあり/為替ヘッジなし）
ファンド形態	ケイマン籍外国投資信託受益証券（円建て）
投資目的	主に米国市場で取引されているハイ・イールド債券等に投資し、インカム・ゲインの獲得と信託財産の成長を目指します。
主な投資対象	米国企業の発行する米ドル建ての短期ハイ・イールド債券（償還期限概ね5年以下）

主な投資制限	<p>株式への投資は、株式への転換条項の付いた債券から転換された株式への投資に限ります。</p> <p>投資信託証券への投資は行いません。</p> <p>資金借入額は、借入れ指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>バンク・ローンへの投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。</p> <p>デリバティブは使用しません。</p> <p>空売りは行いません。</p>
運用報酬等	<p>運用報酬：年率0.40%</p> <p>その他の費用：受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用（監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。）が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、有価証券等の売買委託手数料等取引に要する費用、信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。</p>
投資顧問会社	アリアンツ・グローバル・インベスターズU.S.LLC
決算日	毎年3月31日

上記は2019年4月11日現在の指定投資信託証券の概要であり、今後、当該項目の内容が変更される場合があります。

指定投資信託証券の概要 b.

ファンド名	あおぞら・マネー・マザーファンド
ファンド形態	親投資信託
投資目的	安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期公社債等を主要投資対象とします。
主な投資制限	<p>株式への直接投資は行いません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>投資信託証券への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p>
運用報酬等	ありません。
運用会社	あおぞら投信株式会社
決算日	毎年3月15日

上記は2019年4月11日現在の指定投資信託証券の概要であり、今後、当該項目の内容が変更される場合があります。

（後略）

3【投資リスク】

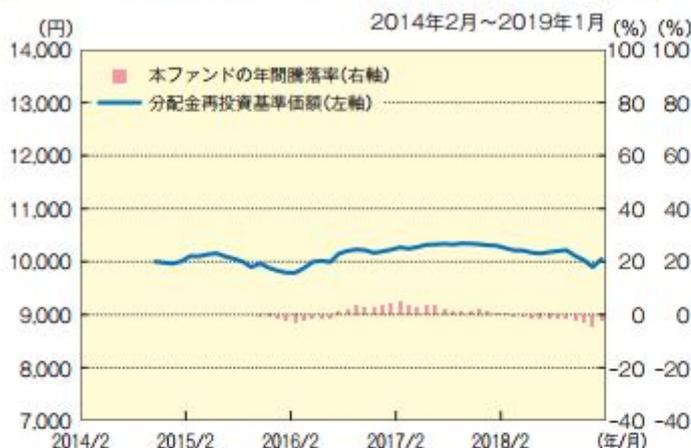
原届出書の第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク（参考情報）につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

（参考情報）

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド(為替ヘッジあり)

本ファンドの年間騰落率および
分配金再投資基準価額の推移



本ファンドと他の代表的な
資産クラスとの騰落率の比較



あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド(為替ヘッジなし)

本ファンドの年間騰落率および
分配金再投資基準価額の推移



本ファンドと他の代表的な
資産クラスとの騰落率の比較



※本ファンドの年間騰落率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算されており、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。

※分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算されており、実際の基準価額とは異なる場合があります。

※本ファンドの設定日が2014年10月31日のため、本ファンドの年間騰落率は2015年10月以降のデータを、分配金再投資基準価額は2014年10月末以降のデータをそれぞれ表示しています。

※上記グラフは、本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。全ての資産クラスが本ファンドの投資対象とは限りません。

※上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、本ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示したものです。ただし、本ファンドの設定日が2014年10月31日のため、本ファンドについては2015年10月～2019年1月の各月末の直近1年間の騰落率を表示しています。

※本ファンドの年間騰落率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算されており、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。

5【運用状況】

原届出書の第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

以下の運用状況は2019年1月31日現在であります。

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比率をいいます。

また、各投資比率の合計は端数処理の関係上、100%にならない場合があります。

(1)【投資状況】

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジあり）

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン	51,908,206	97.01
親投資信託受益証券	日本	99,730	0.18
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,498,491	2.80
合計(純資産総額)		53,506,427	100.00

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジなし）

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン	106,362,768	98.68
親投資信託受益証券	日本	99,730	0.09
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,318,984	1.22
合計(純資産総額)		107,781,482	100.00

(参考)あおぞら・マネー・マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		100,026,270	100.00
合計(純資産総額)		100,026,270	100.00

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジあり）

イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン	投資信託受益証券	グローバル・マルチ・ストラテ ジーズ・U.S・ショート・デュ レーション・ハイ・イールド・ボ ンド・ファンド（為替ヘッジあ り）	5,669.3265	9,224.81	52,298,459	9,155.97	51,908,206	97.01
2	日本	親投資信託 受益証券	あおぞら・マネー・マザーファン ド	100,000	0.9976	99,760	0.9973	99,730	0.18

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	97.01
親投資信託受益証券	0.18
合計	97.19

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジなし）

イ. 評価額上位銘柄明細

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ケイマン	投資信託受益証券	グローバル・マルチ・ストラテ ジーズ・U.S・ショート・デュ レーション・ハイ・イールド・ボ ンド・ファンド（為替ヘッジな し）	11,275.3404	9,659.42	108,913,289	9,433.22	106,362,768	98.68
2	日本	親投資信託 受益証券	あおぞら・マネー・マザーファン ド	100,000	0.9976	99,760	0.9973	99,730	0.09

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	98.68
親投資信託受益証券	0.09
合計	98.77

（参考）あおぞら・マネー・マザーファンド

イ. 評価額上位銘柄明細
該当事項はありません。

ロ. 種類別投資比率
該当事項はありません。

【投資不動産物件】

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジあり）
該当事項はありません。

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジなし）
該当事項はありません。

（参考）あおぞら・マネー・マザーファンド
該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジあり）
該当事項はありません。

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジなし）
該当事項はありません。

（参考）あおぞら・マネー・マザーファンド
該当事項はありません。

（ 3 ） 【運用実績】

【純資産の推移】

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジあり）

2019年1月末日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

期別	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間末 (2015年10月20日)	116,101,342	117,277,147	0.9874	0.9974
第2計算期間末 (2016年10月20日)	107,191,893	108,259,889	1.0037	1.0137
第3計算期間末 (2017年10月20日)	65,942,862	66,599,716	1.0039	1.0139
第4計算期間末 (2018年10月22日)	58,845,849	59,448,886	0.9758	0.9858
2018年 1月末日	63,544,429		0.9997	
2月末日	63,274,218		0.9953	
3月末日	63,045,429		0.9913	
4月末日	63,071,690		0.9909	
5月末日	62,859,164		0.9871	
6月末日	62,749,404		0.9853	
7月末日	62,117,834		0.9878	
8月末日	61,286,680		0.9900	
9月末日	61,385,669		0.9916	
10月末日	58,573,199		0.9711	
11月末日	53,382,204		0.9634	
12月末日	52,682,748		0.9507	
2019年 1月末日	53,506,427		0.9652	

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジなし）

2019年1月末日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

期別	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間末 （2015年10月20日）	205,391,442	209,369,737	1.0326	1.0526
第2計算期間末 （2016年10月20日）	131,480,911	132,188,248	0.9294	0.9344
第3計算期間末 （2017年10月20日）	131,827,702	134,402,148	1.0241	1.0441
第4計算期間末 （2018年10月22日）	99,191,074	99,674,542	1.0258	1.0308
2018年 1月末日	146,736,224		0.9918	
2月末日	144,035,390		0.9768	
3月末日	143,097,255		0.9650	
4月末日	142,600,159		0.9937	
5月末日	138,348,460		0.9878	
6月末日	140,356,971		1.0022	
7月末日	132,526,892		1.0121	
8月末日	128,535,773		1.0203	
9月末日	123,993,756		1.0421	
10月末日	98,981,877		1.0236	
11月末日	108,275,127		1.0225	
12月末日	106,884,225		0.9907	
2019年 1月末日	107,781,482		0.9989	

【分配の推移】

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジあり）

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	2014年10月31日～2015年10月20日	0.0100
第2計算期間	2015年10月21日～2016年10月20日	0.0100
第3計算期間	2016年10月21日～2017年10月20日	0.0100
第4計算期間	2017年10月21日～2018年10月22日	0.0100

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジなし）

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	2014年10月31日～2015年10月20日	0.0200
第2計算期間	2015年10月21日～2016年10月20日	0.0050
第3計算期間	2016年10月21日～2017年10月20日	0.0200
第4計算期間	2017年10月21日～2018年10月22日	0.0050

【収益率の推移】

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジあり）

期	計算期間	収益率（％）
第1計算期間	2014年10月31日～2015年10月20日	0.3
第2計算期間	2015年10月21日～2016年10月20日	2.7
第3計算期間	2016年10月21日～2017年10月20日	1.0
第4計算期間	2017年10月21日～2018年10月22日	1.8

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジなし）

期	計算期間	収益率（％）
第1計算期間	2014年10月31日～2015年10月20日	5.3
第2計算期間	2015年10月21日～2016年10月20日	9.5
第3計算期間	2016年10月21日～2017年10月20日	12.3
第4計算期間	2017年10月21日～2018年10月22日	0.7

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

（４）【設定及び解約の実績】

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジあり）

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1計算期間	2014年10月31日～2015年10月20日	124,785,026	7,204,429	117,580,597
第2計算期間	2015年10月21日～2016年10月20日	13,757,266	24,538,195	106,799,668
第3計算期間	2016年10月21日～2017年10月20日	13,965,560	55,079,780	65,685,448
第4計算期間	2017年10月21日～2018年10月22日	4,682,149	10,063,852	60,303,745

（注）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジなし）

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1計算期間	2014年10月31日～2015年10月20日	380,729,593	181,814,826	198,914,767
第2計算期間	2015年10月21日～2016年10月20日	15,736,577	73,183,865	141,467,479
第3計算期間	2016年10月21日～2017年10月20日	37,330,119	50,075,288	128,722,310
第4計算期間	2017年10月21日～2018年10月22日	34,422,399	66,450,961	96,693,748

（注）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

< 参考情報 >

本ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。

最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

2019年1月31日現在

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド(為替ヘッジあり)

基準価額・純資産の推移

2014年10月31日(設定日)～2019年1月31日



- 基準価額の推移は、本ファンドの信託報酬控除後の価額です。
- 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
- 上記は過去の実績を示したものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

主要な資産の状況

■資産構成比*

組入れファンド・資産	比率
グローバル・マルチ・ストラテジーズ・US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド 為替ヘッジあり	97.0%
あおぞら・マネー・マザーファンド	0.2%
現預金・その他	2.8%
合計	100.0%

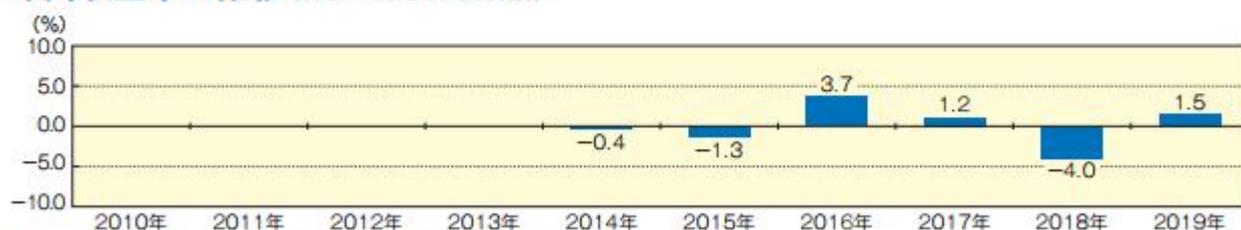
*比率は、純資産総額に対する割合です。また、小数点以下第2位を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

決算日	2015年10月	2016年10月	2017年10月	2018年10月	2019年10月	設定来累計
分配金	100円	100円	100円	100円	—	400円

- 収益分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
- 運用状況によっては、分配金の金額が変わる場合や、分配金が支払われない場合があります。

年間収益率の推移(1万口当たり、税引前)



- 本ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
- 本ファンドは、ベンチマークを設定していませんので、本ファンド設定前の年間騰落率についての情報は記載していません。
- 2014年は設定日から年末までの騰落率、2019年は2019年1月末までの騰落率です。

基準価額・純資産総額

基準価額	9,652円
純資産総額	54百万円

期間騰落率(年率換算前)

期間	ファンド
1ヶ月	1.5%
3ヶ月	-0.6%
6ヶ月	-1.3%
1年	-2.5%
3年	2.6%
設定来	0.5%

- 本ファンドの期間騰落率は信託報酬控除後のものです。なお、換金時の費用、税金等を考慮していません。
- 本ファンドの期間騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。また、実際の投資家利回りとは異なります。

本ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。

最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

2019年1月31日現在

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド(為替ヘッジなし)

基準価額・純資産の推移

2014年10月31日(設定日)～2019年1月31日



- 基準価額の推移は、本ファンドの信託報酬控除後の価額です。
- 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
- 上記は過去の実績を示したものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

主要な資産の状況

■資産構成比*

組入れファンド・資産	比率
グローバル・マルチ・ストラテジーズ・US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド 為替ヘッジなし	98.7%
あおぞら・マネー・マザーファンド	0.1%
現預金・その他	1.2%
合計	100.0%

*比率は、純資産総額に対する割合です。また、小数点以下第2位を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

決算日	2015年10月	2016年10月	2017年10月	2018年10月	2019年10月	設定来累計
分配金	200円	50円	200円	50円	—	500円

- 収益分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
- 運用状況によっては、分配金の金額が変わる場合や、分配金が支払われない場合があります。

年間収益率の推移(1万口当たり、税引前)



- 本ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
- 本ファンドは、ベンチマークを設定しておりませんので、本ファンド設定前の年間騰落率についての情報は記載していません。
- 2014年は設定日から年末までの騰落率、2019年は2019年1月末までの騰落率です。

基準価額・純資産総額

基準価額	9,989円
純資産総額	108百万円

期間騰落率(年率換算前)

期間	ファンド
1ヶ月	0.8%
3ヶ月	-2.4%
6ヶ月	-0.8%
1年	1.2%
3年	2.0%
設定来	4.9%

- 本ファンドの期間騰落率は信託報酬控除後のものです。なお、換金時の費用、税金等を考慮していません。
- 本ファンドの期間騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。また、実際の投資家利回りとは異なります。

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。

最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

2019年1月31日現在

主要な資産の状況

■ポートフォリオの状況

本ファンドが主要投資対象とする「グローバル・マルチ・ストラテジーズ・US・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」の運用状況です。

※当頁はアリアンツ・グローバル・インベスターズのデータを基に委託会社が作成しています。

※各項目の比率は、組入れファンドの資産総額に対する割合です。また、各項目の比率は小数点以下第2位を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

●資産構成比

資産	比率
債券	80.7%
バンク・ローン	0.0%
現預金等	19.3%
合計	100.0%

●ポートフォリオ概況

最終利回り	4.1%
最低利回り*	3.5%
平均残存年数	2.8年
修正デュレーション	1.3年
平均格付	BB-

*1 最低利回りとは、早期償還条項等、債券に内包されたオプション等を考慮して計算した利回りのうち、最も低いものです。

●左記の各種利回りは、実際の投資家利回りとは異なります。

●デュレーションとは、金利の変化に対する債券の価格感応度を示す指標で、単位は「年」で表示されます。この値が長い(短い)ほど、金利の変化に対する債券価格の変動率が大きく(小さく)なります。

●平均格付とは、基準日時点での保有債券に係る信用格付を加重平均したものであり、組入れファンドに係る信用格付ではありません。

●上記数値は、現預金を含めて算出したものです。

●組入上位5業種

業種名	比率
建設	8.7%
専門小売	7.6%
ケーブルテレビ&衛星テレビ	6.9%
ゲーム	5.9%
ヘルスケア施設・サービス	5.7%

●組入上位10銘柄

(銘柄数:47銘柄)

	銘柄名	国・地域	利率	償還日	比率
1	ダヴィータ	米国	5.75%	2022/8/15	5.7%
2	インターナショナル・ゲーム・テクノロジー	米国	6.25%	2022/2/15	5.2%
3	TAYLOR MORR COMM/HLDGS	米国	5.25%	2021/4/15	4.4%
4	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	米国	5.25%	2022/9/30	3.8%
5	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	米国	5.25%	2021/12/1	3.7%
6	APX GROUP INC	米国	7.88%	2022/12/1	3.6%
7	SABINE PASS LIQUEFACTION	米国	5.63%	2021/2/1	2.6%
8	パーティ・シティ・ホールディングス	米国	6.13%	2023/8/15	2.5%
9	DISH DBS CORP	米国	5.13%	2020/5/1	2.5%
10	グッドイヤー・タイヤ・アンド・ラバー	米国	5.13%	2023/11/15	2.5%

●個別銘柄を推奨するものではありません。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

<変更前>

(1) 本ファンドの取得申込は、販売会社の営業日（ただし、ニューヨークの銀行休業日またはニューヨーク証券取引所の休業日に該当するものを除きます。(注)）において行われます。本ファンドの取得申込の受付は、原則として午後3時までに取得申込が行われ、かつ当該取得申込の受付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申込受付分として取扱います。これらの受付時間を過ぎてからの取得申込は翌営業日の取扱いとなります。

(注) 重大な投資信託約款の変更が決定した場合、2019年4月11日より上記休業日に香港の銀行休業日が追加される予定です。

（後略）

<変更後>

(1) 本ファンドの取得申込は、販売会社の営業日（ただし、ニューヨークの銀行休業日、ニューヨーク証券取引所の休業日または香港の銀行休業日に該当するものを除きます。）において行われます。本ファンドの取得申込の受付は、原則として午後3時までに取得申込が行われ、かつ当該取得申込の受付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申込受付分として取扱います。これらの受付時間を過ぎてからの取得申込は翌営業日の取扱いとなります。

（後略）

2【換金（解約）手続等】

<変更前>

（前略）

(2) 受益者は、自己に帰属する受益権につき、販売会社の営業日（ただし、ニューヨークの銀行休業日またはニューヨーク証券取引所の休業日に該当するものを除きます。(注)）において一部解約の実行の請求を行うことができます。一部解約の実行の請求の受付は、原則として午後3時までに一部解約の実行の請求が行われ、かつ当該請求の受付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申込受付分として取扱います。これらの受付時間を過ぎてからの一部解約の実行の請求は翌営業日の取扱いとなります。

(注) 重大な投資信託約款の変更が決定した場合、2019年4月11日より上記休業日に香港の銀行休業日が追加される予定です。

<変更後>

（前略）

(2) 受益者は、自己に帰属する受益権につき、販売会社の営業日（ただし、ニューヨークの銀行休業日、ニューヨーク証券取引所の休業日または香港の銀行休業日に該当するものを除きます。）において一部解約の実行の請求を行うことができます。一部解約の実行の請求の受付は、原則として午後3時までに一部解約の実行の請求が行われ、かつ当該請求の受付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申込受付分として取扱います。これらの受付時間を過ぎてからの一部解約の実行の請求は翌営業日の取扱いとなります。

（後略）

2【ファンドの現況】

原届出書の第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 2 ファンドの現況につきましては、以下の内容が更新されます。

<更新・訂正後>

【純資産額計算書】

2019年 1月31日現在

資産総額	54,204,489円
負債総額	698,062円
純資産総額（ - ）	53,506,427円
発行済口数	55,435,494口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9652円
（1万口当たり純資産額）	（9,652円）

あおぞら・短期ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジなし）

2019年 1月31日現在

資産総額	108,164,714円
負債総額	383,232円
純資産総額（ - ）	107,781,482円
発行済口数	107,902,135口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9989円
（1万口当たり純資産額）	（9,989円）

（参考）

あおぞら・マネー・マザーファンド

2019年 1月31日現在

資産総額	100,026,544円
負債総額	274円
純資産総額（ - ）	100,026,270円
発行済口数	100,292,932口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9973円
（1万口当たり純資産額）	（9,973円）

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

< 訂正前 >

2【事業の内容及び営業の概況】

（中略）

なお、2018年11月末日現在、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。）。

種類	本数	純資産総額（円）
追加型株式投資信託	26	87,299,230,458
単位型株式投資信託	11	66,426,399,722
合計	37	153,725,630,180

< 訂正後 >

2【事業の内容及び営業の概況】

（中略）

なお、2019年2月末日現在、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。）。

種類	本数	純資産総額（円）
追加型株式投資信託	26	89,523,747,914
単位型株式投資信託	11	66,685,789,534
合計	37	156,209,537,448

第四部

第3【その他】

< 訂正前 >

1. 目論見書の表紙に、委託会社および販売会社の名称を記載し、本ファンド、委託会社および販売会社のロゴマークや図案を表示し、イラスト、写真等を採用することがあります。また、目論見書の表紙に、本ファンドの概略的性格を表示する文言を記載することがあります。さらに、目論見書の表紙に本ファンドおよび委託会社のロゴを記載することがあります。

(中略)

11. 目論見書の表紙等に、本ファンドにかかる以下の趣旨の文言の全部または一部を記載することがあります。

ご投資家の皆さまへ

「たんはい」は、特にハイ・イールド債券の中でも償還までの期間が短く、相対的に信用格付の高いBB格およびB格の債券に主に投資を行います。

デフォルト（債務不履行）を避け、元利金の受取りを最も優先することで、ご投資家の皆さまに安定したリターンをお届けすることを目指して運用を行います。

これまでの市場の実績からも、相対的に信用格付の高い短期ハイ・イールド債券のリターンは、リスクとの見合いで魅力的なリターンを示しており、中長期的に安定的な運用を目指されるご投資家の皆さまに適した商品と考えています。

今後も「たんはい」を末永くご愛顧いただきますようお願い申し上げます。

あおぞら投信

12. 目論見書の巻末に、投資対象ファンドの変更並びに重大な投資信託約款の変更を伴う換金・申込不可日の追加に関するお知らせを記載します。

＜お知らせ＞

◎2019年4月11日から以下の内容が変更となる予定です◎

1. 購入・換金申込不可日に以下の下線部を追加する変更を行うため**書面決議**の**手続き**中です。

購入・換金申込不可日	ニューヨークの銀行休業日、ニューヨークの証券取引所の休業日 <u>および香港の銀行休業日</u> （以下「ファンド休業日」といいます。）
------------	--

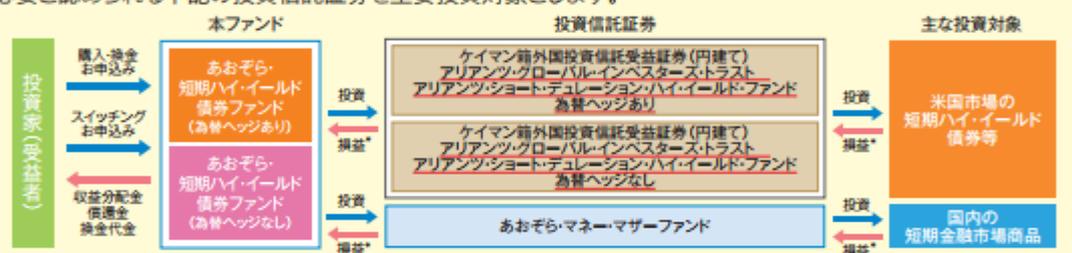
2. 投資対象とする投資信託証券を以下の通り変更する予定です。

なお、当該変更は同一の投資対象、運用手法の投資信託証券であることから重大な投資信託約款の変更には該当いたしません。上記1.の書面決議で否決された場合は当該変更も行いません。

※下線部 は変更箇所

ファンドの仕組み

本ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。運用にあたってはアリアンツ・グローバル・インベスターズU.S.LLCおよび委託会社が運用する投資信託証券のうち、本ファンドの運用戦略を行うために必要と認められる下記の投資信託証券を主要投資対象とします。



※上記は2019年4月11日(予定)の組入れ指定投資信託証券(以下「組入れファンド」ということがあります。)-の一覧です。
各指定投資信託証券への投資比率には制限を設けませんが、原則として「アリアンツ・グローバル・インベスターズ・トラスト アリアンツ・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド」の組入れ比率を高位に保ちます。各指定投資信託証券については見直されることがあります。この場合、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を除外する場合があります。
*損益はすべて投資家である受益者に帰属します。

組入れファンドの概要

ファンド名	アリアンツ・グローバル・インベスターズ・トラスト アリアンツ・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド (為替ヘッジあり/為替ヘッジなし)
ファンド形態	ケイマン籍外国投資信託受益証券(円建て)
投資目的	主に米国市場で取引されているハイ・イールド債券等に投資し、インカム・ゲインの獲得と信託財産の成長を目指します。
主な投資対象	米国企業の発行する米ドル建ての短期ハイ・イールド債券(償還期限概ね5年以下)
主な投資制限	①株式への投資は、株式への転換条項の付いた債券から転換された株式への投資に限ります。 ②投資信託証券への投資は行いません。 ③資金借入額は、借入れ指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ④バンク・ローンへの投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。 ⑤デリバティブは使用しません。 ⑥空売りは行いません。
運用報酬等	運用報酬：年率0.40% その他の費用：受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用(監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。)が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、有価証券等の売買委託手数料等取引に要する費用、信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。
投資顧問会社	アリアンツ・グローバル・インベスターズU.S.LLC
決算日	毎年3月31日

＜訂正後＞

- 目論見書の表紙に、委託会社および販売会社の名称を記載し、本ファンド、委託会社および販売会社のロゴマークや図案を表示し、イラスト、写真等を採用することがあります。また、目論見書の表紙に、本ファンドの概略的性格を表示する文言を記載することがあります。さらに、目論見書の表紙に本ファンドおよび委託会社のロゴを記載することがあります。

(中略)

11. 目論見書の表紙等に、本ファンドにかかる以下の趣旨の文言の全部または一部を記載することがあります。

ご投資家の皆さまへ

「たんはい」は、特にハイ・イールド債券の中でも償還までの期間が短く、相対的に信用格付の高いBB格およびB格の債券に主に投資を行います。

デフォルト(債務不履行)を避け、元利金の受取りを最も優先することで、ご投資家の皆さまに安定したリターンをお届けすることを目指して運用を行います。

これまでの市場の実績からも、相対的に信用格付の高い短期ハイ・イールド債券のリターンは、リスクとの見合いで魅力的なリターンを示しており、中長期的に安定的な運用を目指されるご投資家の皆さまに適した商品と考えています。

今後も「たんはい」を末永くご愛顧いただきますようお願い申し上げます。

あおぞら投信