

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2026年7月13日まで（2012年6月15日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるユーロ・ハイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラスの投資信託証券への投資を通じて、ユーロ建てのハイールド債券等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、UBSアセット・マネジメント株式会社に委託します。実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	欧州ハイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）	ユーロ・ハイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラスおよびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	ユーロ・ハイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラス	ユーロ建てのハイールド債券およびその派生商品等を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、安定した分配を継続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ことがあります。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

欧州ハイールド債券ファンド （為替ヘッジなし）

愛称：ユーロ・スピリッツ

第131期（決算日：2023年5月15日）
 第132期（決算日：2023年6月13日）
 第133期（決算日：2023年7月13日）
 第134期（決算日：2023年8月14日）
 第135期（決算日：2023年9月13日）
 第136期（決算日：2023年10月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「欧州ハイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）」は、去る10月13日に第136期の決算を行いましたので、法令に基づいて第131期～第136期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用
フリーダイヤル

0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税		価		債	券	債	券	投	信	託	純	資	産
		分	配	金	騰										
	円			円	騰	率							総	産	額
					落	%	%	%	%	%	%	%	純	資	額
107期(2021年5月13日)	10,348			50		1.2	—	—	—	—	98.6		98.6	6,242	百万円
108期(2021年6月14日)	10,436			50		1.3	—	—	—	—	99.1		99.1	5,971	
109期(2021年7月13日)	10,214			50		△1.6	—	—	—	—	99.1		99.1	5,615	
110期(2021年8月13日)	10,091			50		△0.7	—	—	—	—	98.9		98.9	5,390	
111期(2021年9月13日)	10,104			50		0.6	—	—	—	—	99.0		99.0	5,244	
112期(2021年10月13日)	10,008			50		△0.5	—	—	—	—	99.1		99.1	4,973	
113期(2021年11月15日)	9,962			50		0.0	—	—	—	—	98.5		98.5	4,659	
114期(2021年12月13日)	9,730			50		△1.8	—	—	—	—	99.1		99.1	4,393	
115期(2022年1月13日)	9,929			50		2.6	—	—	—	—	99.0		99.0	4,427	
116期(2022年2月14日)	9,769			50		△1.1	—	—	—	—	99.0		99.0	4,340	
117期(2022年3月14日)	9,147			50		△5.9	—	—	—	—	99.1		99.1	4,012	
118期(2022年4月13日)	9,688			50		6.5	—	—	—	—	99.0		99.0	4,220	
119期(2022年5月13日)	9,120			50		△5.3	—	—	—	—	99.0		99.0	3,924	
120期(2022年6月13日)	9,467			50		4.4	—	—	—	—	99.3		99.3	3,975	
121期(2022年7月13日)	8,730			50		△7.3	—	—	—	—	99.0		99.0	3,655	
122期(2022年8月15日)	9,121			35		4.9	—	—	—	—	99.2		99.2	3,832	
123期(2022年9月13日)	9,368			35		3.1	—	—	—	—	99.0		99.0	3,918	
124期(2022年10月13日)	8,741			35		△6.3	—	—	—	—	99.0		99.0	3,640	
125期(2022年11月14日)	9,146			35		5.0	—	—	—	—	99.0		99.0	3,768	
126期(2022年12月13日)	9,316			35		2.2	—	—	—	—	99.5		99.5	3,799	
127期(2023年1月13日)	9,140			35		△1.5	—	—	—	—	99.0		99.0	3,695	
128期(2023年2月13日)	9,294			35		2.1	—	—	—	—	99.0		99.0	3,716	
129期(2023年3月13日)	9,375			35		1.2	—	—	—	—	99.0		99.0	3,579	
130期(2023年4月13日)	9,465			35		1.3	—	—	—	—	99.0		99.0	3,571	
131期(2023年5月15日)	9,545			35		1.2	—	—	—	—	99.0		99.0	3,509	
132期(2023年6月13日)	9,840			35		3.5	—	—	—	—	99.2		99.2	3,525	
133期(2023年7月13日)	10,009			35		2.1	—	—	—	—	99.0		99.0	3,514	
134期(2023年8月14日)	10,408			35		4.3	—	—	—	—	99.1		99.1	3,579	
135期(2023年9月13日)	10,355			35		△0.2	—	—	—	—	99.2		99.2	3,521	
136期(2023年10月13日)	10,306			35		△0.1	—	—	—	—	99.4		99.4	3,492	

- (注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。
- (注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
			騰 落 率	率						
第131期	(期 首)	円		%	%		%		%	
	2023年 4月13日	9,465		—	—		—		99.0	
	4月末	9,581		1.2	—		—		99.0	
第132期	(期 末)									
	2023年 5月15日	9,545		—	—		—		99.0	
	5月末	9,765		2.3	—		—		98.6	
第133期	(期 首)									
	2023年 6月13日	9,875		3.5	—		—		99.2	
	6月末	10,264		4.3	—		—		99.0	
第134期	(期 末)									
	2023年 7月13日	10,044		2.1	—		—		99.0	
	(期 首)									
第135期	2023年 7月13日	10,009		—	—		—		99.0	
	7月末	10,127		1.2	—		—		99.1	
	(期 末)									
第136期	2023年 8月14日	10,443		4.3	—		—		99.1	
	(期 首)									
	2023年 8月14日	10,408		—	—		—		99.1	
第137期	8月末	10,441		0.3	—		—		99.2	
	(期 末)									
	2023年 9月13日	10,390		△0.2	—		—		99.2	
第138期	(期 首)									
	2023年 9月13日	10,355		—	—		—		99.2	
	9月末	10,323		△0.3	—		—		99.1	
第139期	(期 末)									
	2023年10月13日	10,341		△0.1	—		—		99.4	

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第131期～第136期：2023年4月14日～2023年10月13日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第131期首	9,465円
第136期末	10,306円
既払分配金	210円
騰落率	11.2%
	(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ11.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

▶ 基準価額の主な変動要因

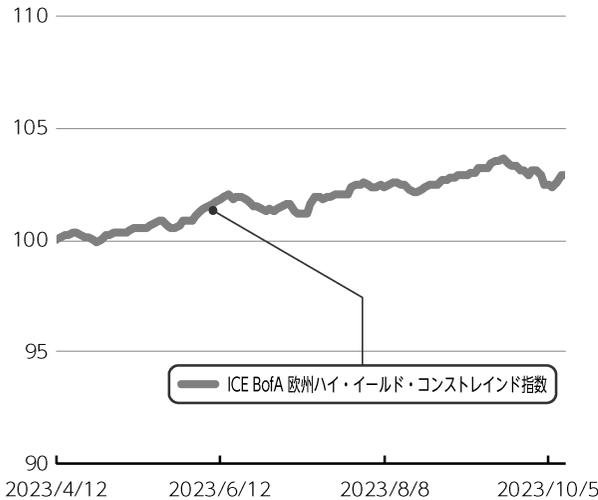
上昇要因

欧州中央銀行（ECB）の積極的な金融引き締め姿勢等から、ユーロが対円で上昇したこと。
スプレッド（国債に対する上乗せ金利）縮小等を背景に欧州ハイイールド債券市況が上昇したこと。

第131期～第136期：2023年4月14日～2023年10月13日

▶ **投資環境について**

債券市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) ICE BofA 欧州ハイ・イールド・コンストレインド指数とは、ICE Data Indices, LLCが算出する、ユーロボンド市場もしくはユーロ圏の国内で発行されたユーロ建てのハイイールド債券の値動きを表す指数です。同指数は、ICE Data Indices, LLC、ICE Dataまたはその第三者の財産であり、三菱UFJアセットマネジメントは許諾に基づき使用しています。ICE Dataおよびその第三者は、使用に関して一切の責任を負いません。

▶ **為替市況**

期間を通じて見ると、ユーロは対円で上昇しました。

欧州経済の先行き警戒感や日銀の金融政策修正をめぐる思惑等がユーロの重しとなる局面もありましたが、ECBの積極的な金融引き締め姿勢等がユーロ高要因となり、期間を通じてみるとユーロは対円で上昇しました。

▶ **債券市況**

期間を通じて見ると、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

欧米でのインフレのピークアウト観測や、米国経済のソフトランディング期待を背景としたスプレッド（国債に対する上乗せ金利）の縮小等が欧州ハイイールド債券市況の上昇要因となった一方、主要貿易相手国である中国の景気先行き不安や、高金利の長期化による欧州経済の減速懸念等が欧州ハイイールド債券市況の下落要因となりました。期間を通じてみると欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

▶ **国内短期金融市場**

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当期間の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.019%となりました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）

円建て外国投資信託であるユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラスを高位に組み入れるとともに、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

セクター配分においては、期間を通じてセクター見通しの観点からレジャーセクター等の組入比率を市場対比で概ね高めとし、素材セクター等の組入比率を市場対比で概ね低めとしました。格付別では、期間を通じてBB格相当の組入比率を市場対比低めとした一方、B格の組入比率を市場対比高めとしました。

▶ ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラス

ユーロ建てのハイイールド債券等を高位に組み入れました。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第131期 2023年4月14日~ 2023年5月15日	第132期 2023年5月16日~ 2023年6月13日	第133期 2023年6月14日~ 2023年7月13日	第134期 2023年7月14日~ 2023年8月14日	第135期 2023年8月15日~ 2023年9月13日	第136期 2023年9月14日~ 2023年10月13日
当期分配金 （対基準価額比率）	35 (0.365%)	35 (0.354%)	35 (0.348%)	35 (0.335%)	35 (0.337%)	35 (0.338%)
当期の収益	35	35	35	35	35	35
当期の収益以外	-	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	5,654	5,660	5,669	5,678	5,679	5,679

（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 （作成対象期間末での見解です。）

▶ 欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）

円建て外国投資信託への投資を通じて、ユーロ建てのハイイールド債券等を高位に組み入れた運用を行います。また、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、毎月の分配をめざしていく方針です。

▶ ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラス

高水準の金利が長期間維持されるという見方が市場に定着しつつある中、金利の上昇とクレジット市場のボラティリティ

上昇が予想されており、次回の主要中銀会合やインフレデータに注目しています。こうした環境下、引き続き、専任クレジットアナリストによるボトムアップ分析を最大限に活用し、業種・個別銘柄選択を慎重に行う方針です。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

2023年4月14日～2023年10月13日

1万口当たりの費用明細

項目	第131期～第136期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	61	0.610	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(26)	(0.258)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(33)	(0.330)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.002	(b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	61	0.612	

作成期中の平均基準価額は、10,075円です。

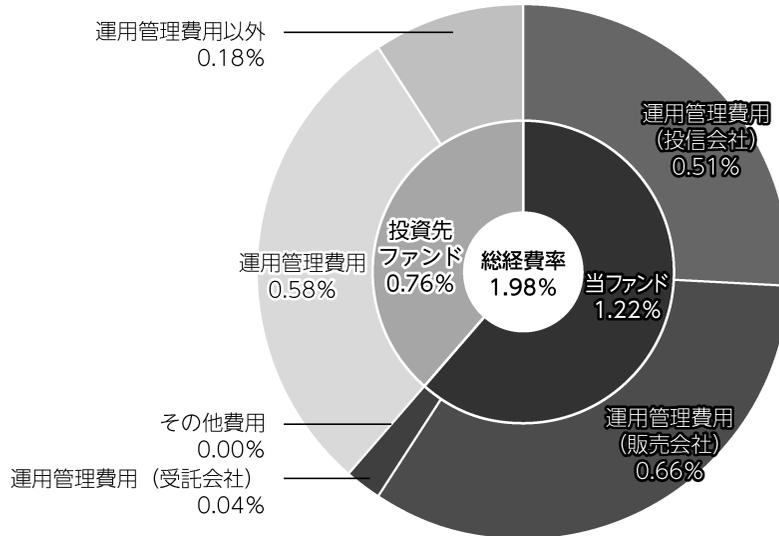
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.98%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.98
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.22
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.58
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.18

(注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 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。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2023年4月14日～2023年10月13日)

投資信託証券

銘柄		第131期～第136期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラス	千口 10	千円 93,305	千口 51	千円 463,000

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月14日～2023年10月13日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年10月13日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第130期末		第136期末		
		口数	金額	口数	評価額	比率
	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラス	千口 411	千円 3,472,546	千口 370	千円 3,472,546	% 99.4
	合計	411	3,472,546	370	3,472,546	99.4

(注) 比率は欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		第130期末		第136期末	
		口数	金額	口数	評価額
	マネー・マーケット・マザーファンド	千口 4,289	千円 4,289	千口 4,289	千円 4,366

○投資信託財産の構成

(2023年10月13日現在)

項 目	第136期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,472,546	% 98.9
マネー・マーケット・マザーファンド	4,366	0.1
コール・ローン等、その他	34,411	1.0
投資信託財産総額	3,511,323	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第131期末	第132期末	第133期末	第134期末	第135期末	第136期末
	2023年5月15日現在	2023年6月13日現在	2023年7月13日現在	2023年8月14日現在	2023年9月13日現在	2023年10月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,543,001,964	3,560,357,988	3,536,971,381	3,604,102,435	3,550,601,327	3,511,323,705
コール・ローン等	45,187,912	58,890,095	33,619,326	51,296,833	52,629,745	34,410,866
投資信託受益証券(評価額)	3,475,447,248	3,497,101,089	3,479,985,251	3,548,438,798	3,493,604,778	3,472,546,035
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	4,366,804	4,366,804	4,366,804	4,366,804	4,366,804	4,366,804
未収入金	18,000,000	—	19,000,000	—	—	—
(B) 負債	33,163,006	35,311,848	22,148,417	24,631,246	29,203,791	18,846,311
未払収益分配金	12,869,835	12,538,057	12,290,469	12,037,193	11,902,893	11,860,942
未払解約金	16,463,016	19,335,568	6,236,965	8,802,182	13,745,955	3,474,745
未払信託報酬	3,819,816	3,428,811	3,611,225	3,781,543	3,545,342	3,501,154
未払利息	25	156	10	119	28	16
その他未払費用	10,314	9,256	9,748	10,209	9,573	9,454
(C) 純資産総額(A-B)	3,509,838,958	3,525,046,140	3,514,822,964	3,579,471,189	3,521,397,536	3,492,477,394
元本	3,677,095,848	3,582,302,276	3,511,562,676	3,439,198,137	3,400,826,811	3,388,840,753
次期繰越損益金	△ 167,256,890	△ 57,256,136	3,260,288	140,273,052	120,570,725	103,636,641
(D) 受益権総口数	3,677,095,848口	3,582,302,276口	3,511,562,676口	3,439,198,137口	3,400,826,811口	3,388,840,753口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,545円	9,840円	10,009円	10,408円	10,355円	10,306円

○損益の状況

項 目	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期
	2023年4月14日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年6月13日	2023年6月14日～ 2023年7月13日	2023年7月14日～ 2023年8月14日	2023年8月15日～ 2023年9月13日	2023年9月14日～ 2023年10月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	15,211,144	15,150,257	16,052,104	15,672,178	15,606,985	15,479,203
受取配当金	15,212,810	15,152,034	16,053,919	15,674,635	15,608,707	15,480,209
受取利息	—	—	52	5	43	94
支払利息	△ 1,666	△ 1,777	△ 1,867	△ 2,462	△ 1,765	△ 1,100
(B) 有価証券売買損益	30,990,157	106,457,049	59,153,655	137,207,593	△ 18,237,037	△ 16,562,670
売買益	32,305,352	108,468,291	61,799,579	138,778,912	221,397	30,513
売買損	△ 1,315,195	△ 2,011,242	△ 2,645,924	△ 1,571,319	△ 18,458,434	△ 16,593,183
(C) 信託報酬等	△ 3,830,130	△ 3,438,067	△ 3,620,973	△ 3,791,752	△ 3,554,915	△ 3,510,608
(D) 当期繰越損益 (A+B+C)	42,371,171	118,169,239	71,584,786	149,088,019	△ 6,184,967	△ 4,594,075
(E) 前期繰越損益金	△ 613,543,313	△ 568,056,119	△ 452,305,111	△ 384,326,434	△ 243,718,005	△ 260,277,479
(F) 追加信託差損益金	416,785,087	405,168,801	396,271,082	387,548,660	382,376,590	380,369,137
(配当等相当額)	(2,072,492,871)	(2,019,079,609)	(1,979,231,091)	(1,938,460,922)	(1,916,880,311)	(1,910,159,881)
(売買損益相当額)	(△1,655,707,784)	(△1,613,910,808)	(△1,582,960,009)	(△1,550,912,262)	(△1,534,503,721)	(△1,529,790,744)
(G) 計 (D+E+F)	△ 154,387,055	△ 44,718,079	15,550,757	152,310,245	132,473,618	115,497,583
(H) 収益分配金	△ 12,869,835	△ 12,538,057	△ 12,290,469	△ 12,037,193	△ 11,902,893	△ 11,860,942
次期繰越損益金 (G+H)	△ 167,256,890	△ 57,256,136	3,260,288	140,273,052	120,570,725	103,636,641
追加信託差損益金	416,785,087	405,168,801	396,271,082	387,548,660	382,376,590	380,369,137
(配当等相当額)	(2,072,492,871)	(2,019,079,609)	(1,979,231,091)	(1,938,460,922)	(1,916,880,311)	(1,910,159,881)
(売買損益相当額)	(△1,655,707,784)	(△1,613,910,808)	(△1,582,960,009)	(△1,550,912,262)	(△1,534,503,721)	(△1,529,790,744)
分配準備積立金	6,768,177	8,766,706	11,563,731	14,554,485	14,494,222	14,517,240
繰越損益金	△ 590,810,154	△ 471,191,643	△ 404,574,525	△ 261,830,093	△ 276,300,087	△ 291,249,736

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 3,773,007,618円
 作成期中追加設定元本額 45,079,667円
 作成期中一部解約元本額 429,246,532円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0306円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年4月14日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年6月13日	2023年6月14日～ 2023年7月13日	2023年7月14日～ 2023年8月14日	2023年8月15日～ 2023年9月13日	2023年9月14日～ 2023年10月13日
費用控除後の配当等収益額	13,950,232円	14,721,840円	15,279,347円	15,283,472円	12,052,028円	11,968,573円
費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	2,072,492,871円	2,019,079,609円	1,979,231,091円	1,938,460,922円	1,916,880,311円	1,910,159,881円
分配準備積立金額	5,687,780円	6,582,923円	8,574,853円	11,308,206円	14,345,087円	14,409,609円
当ファンドの分配対象収益額	2,092,130,883円	2,040,384,372円	2,003,085,291円	1,965,052,600円	1,943,277,426円	1,936,538,063円
1万口当たり収益分配対象額	5,689円	5,695円	5,704円	5,713円	5,714円	5,714円
1万口当たり分配金額	35円	35円	35円	35円	35円	35円
収益分配金金額	12,869,835円	12,538,057円	12,290,469円	12,037,193円	11,902,893円	11,860,942円

③信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の10以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期
1 万口当たり分配金（税込み）	35円	35円	35円	35円	35円	35円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

*三菱UFJアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お 知 ら せ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。

(2023年10月1日)

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラス
運用方針	主としてユーロ建てのハイイールド債券に投資することにより、資産の中長期的な成長をめざします。
主要運用対象	ユーロ建てのハイイールド債券およびその派生商品等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・主としてユーロ建てのハイイールド債券に投資しますが、英国ポンド建て、スイス・フラン建てのハイイールド債券にも投資する場合があります。 ・一部、欧州の国債や政府機関債等にも投資を行う場合があります。 ・ポートフォリオ全体における、CCC格相当以上BB+格相当以下の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の67%以上とします。 ・ポートフォリオ全体における、BBB-格相当以上の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の10%以下とします。 ・同一の発行体が発行する債券への投資比率は、取得時において純資産総額の5%以内とします（ただし、国債や政府機関債等を除きます。）。 ・投資する公社債は、主にユーロ建てのハイイールド債券ですが、同様の投資効果を持つデリバティブ取引を活用する場合があります。 ・原則として、為替ヘッジを行いません。
決算日	原則として、毎年5月最終営業日
分配方針	原則として毎月10日に経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はEuro High Yield Bond Fund A sub-Fund of MUAM Global Investment Series Financial Statements For the year ended May 31, 2022版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、シェアクラス分けされたものがないため、クラスを合算したユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドで掲載しています。

(1) 運用計算書

ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2022年5月31日に終了する期間)

	ユーロ・ハイイールド・ ボンド・ファンド	
	円	
投資収入		
受取利息	¥	731,956,480
その他収入		8,554
投資収入合計		731,965,034
費用		
運用管理費用		93,181,459
保管費用		20,056,817
会計管理手数料		11,470,731
監査報酬		8,513,345
管理者報酬		6,554,714
支払利息		5,188,954
証券代行手数料		2,579,020
受託者報酬		1,638,681
登録費用		780,773
その他費用		138
費用合計		149,964,632
投資純利益		582,000,402
実現利益（損失）及び未実現評価益（評価損）の変動：		
実現利益（損失）：		
証券投資		619,165,632
オプション		39,359,985
外国為替取引及び為替先物取引		(96,544,247)
実現純利益（損失）		561,981,370
未実現純評価益（評価損）の純変動：		
証券投資		(1,880,839,516)
オプション		55,862,166
外国為替取引及び為替先物取引		101,614,453
未実現純評価益（評価損）の純変動		(1,723,362,897)
実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動		(1,161,381,527)
運用による純資産の純増加（減少）額	¥	(579,381,125)

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(2) 純資産変動計算書

ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2022年5月31日に終了する期間)

ユーロ・ハイイールド・
ボンド・ファンド

円

運用による純資産の純増加(減少)額:

投資純損益	¥	582,000,402
実現純利益(損失)		561,981,370
未実現評価益(評価損)の純変動		(1,723,362,897)
運用から生じる純資産の純増加(減少)額		(579,381,125)

サブファンド取引から生じる純資産の純増加(減少)額

分配		(1,516,864,732)
----	--	-----------------

サブファンド取引

発行		85,000,000
分配再投資		1,516,864,732
償還		(7,201,885,076)
サブファンド取引による純増加(減少)額		(5,600,020,344)

サブファンド取引から生じる純資産の純増加(減少)額

(7,116,885,076)

純資産増加(減少)額

(7,696,266,201)

純資産

期首		21,427,154,861
期末	¥	13,730,888,660

	AUDクラス*	BRLクラス*	CCSクラス
サブファンドユニット取引			
ユニット数			
発行	-	-	-
分配再投資	309	1,204	210,734
償還	(63,941)	(162,789)	(419,518)
ユニット数増減	(63,632)	(161,585)	(208,784)
金額			
発行	¥ -	¥ -	¥ -
分配再投資	2,587,410	4,714,793	1,034,258,054
償還	(526,424,427)	(655,197,482)	(2,072,000,000)
サブファンドユニット取引による増減額	¥ (523,837,017)	¥ (650,482,689)	¥ (1,037,741,946)
分配	¥ (2,587,410)	¥ (4,714,793)	¥ (1,034,258,054)
	EURクラス	JPYクラス	ZARクラス*
サブファンドユニット取引			
ユニット数			
発行	4,439	4,897	-
分配再投資	29,622	24,036	20
償還	(253,998)	(183,600)	(2,763)
ユニット数増減	(219,937)	(154,667)	(2,743)
金額			
発行	¥ 40,000,000	¥ 45,000,000	¥ -
分配再投資	261,413,536	213,734,182	156,757
償還	(2,270,219,733)	(1,657,689,845)	(20,353,589)
サブファンドユニット取引による増減額	¥ (1,968,806,197)	¥ (1,398,955,663)	¥ (20,196,832)
分配	¥ (261,413,536)	¥ (213,734,182)	¥ (156,757)

* AUDクラス、BRLクラス、ZARクラスは、2021年7月1日に償還しました。

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)
ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド
(2022年5月31日現在)

	株数	銘柄	時価
		EQUITIES (0.0%)	
		SINGAPORE (0.0%)	
		COMMON STOCKS (0.0%)	
SGD	226	Mulhacen Pte Ltd.	¥ 16,226
		TOTAL COMMON STOCKS	16,226
		TOTAL SINGAPORE (Cost ¥29,194)	16,226
		TOTAL EQUITIES (Cost ¥29,194)	16,226
		額面金額	
		FIXED INCOME SECURITIES (94.5%)	
		BELGIUM (0.8%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.8%)	
		House of HR	
EUR	835,000	7.50% due 01/15/27 ^(a)	114,726,926
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	114,726,926
		TOTAL BELGIUM (Cost ¥110,230,156)	114,726,926
		CZECH REPUBLIC (0.6%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.6%)	
		Sazka Group A/S	
EUR	640,000	3.88% due 02/15/27 ^(a)	81,584,082
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	81,584,082
		TOTAL CZECH REPUBLIC (Cost ¥79,603,170)	81,584,082
		DENMARK (3.0%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (3.0%)	
		DKT Finance ApS	
EUR	3,015,000	7.00% due 06/17/23 ^(a)	411,345,012
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	411,345,012
		TOTAL DENMARK (Cost ¥374,416,932)	411,345,012
		FINLAND (0.6%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
		Citycon OYJ	
EUR	320,000	3.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	34,277,486
		PHM Group Holding Oy	
EUR	405,000	4.75% due 06/18/26 ^(a)	53,580,897
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	87,858,383
		TOTAL FINLAND (Cost ¥93,304,167)	87,858,383
		FRANCE (15.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (15.4%)	
		Accor S.A.	
EUR	700,000	2.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	87,664,990
EUR	100,000	4.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	13,397,981
		Altice France S.A.	
EUR	250,000	3.38% due 01/15/28 ^(a)	28,893,444
EUR	530,000	4.00% due 07/15/29 ^(a)	59,968,892
EUR	1,910,000	5.88% due 02/01/27 ^(a)	251,050,303
		CAB SELAS	
EUR	410,000	3.38% due 02/01/28 ^(a)	50,669,172
		Casino Guichard Perrachon S.A.	
EUR	200,000	3.58% due 02/07/25 ^(a)	23,188,236
EUR	430,000	6.63% due 01/15/26 ^(a)	50,135,593
		Credit Agricole S.A.	
GBP	130,000	7.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	21,656,686

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (94.5%) (continued)	
			FRANCE (15.4%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (15.4%) (continued)	
			Crown European Holdings S.A. 2.88% due 02/01/26 ^(a)	¥ 74,469,592
EUR	550,000		Electricite de France S.A. 2.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	47,751,494
EUR	400,000		3.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	43,442,421
EUR	400,000		4.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	53,611,216
EUR	400,000		5.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	53,068,240
			Elior Group S.A. 3.75% due 07/15/26 ^(a)	21,416,462
EUR	185,000		Faurecia SE 2.75% due 02/15/27 ^(a)	55,541,258
EUR	470,000		3.75% due 06/15/28 ^(a)	96,793,243
			Iliad Holding SASU 5.13% due 10/15/26 ^(a)	57,476,206
EUR	430,000		5.63% due 10/15/28 ^(a)	27,345,805
EUR	210,000		Laboratoire Eimer Selas 5.00% due 02/01/29 ^(a)	30,647,772
EUR	260,000		Lagardere S.A. 1.75% due 10/07/27 ^(a)	118,025,741
			Loxam SAS 3.75% due 07/15/26 ^(a)	127,255,998
EUR	985,000		5.75% due 07/15/27 ^(a)	24,668,160
EUR	200,000		6.00% due 04/15/25 ^(a)	6,694,764
			Orano S.A. 2.75% due 03/08/28 ^(a)	25,131,701
EUR	200,000		3.38% due 04/23/26 ^(a)	13,608,335
			Paprec Holding S.A. 3.50% due 07/01/28 ^(a)	74,029,892
EUR	580,000		4.00% due 03/31/25 ^(a)	21,896,506
			Parts Europe S.A. 6.50% due 07/16/25 ^(a)	95,357,253
EUR	675,000		Quatrim SASU 5.88% due 01/15/24 ^(a)	13,639,977
EUR	100,000		Renault S.A. 2.38% due 05/25/26 ^(a)	175,088,811
EUR	1,400,000		Rubis Terminal Infra SAS 5.63% due 05/15/25 ^(a)	132,498,084
			Tereos Finance Groupe I S.A. 4.75% due 04/30/27 ^(a)	31,007,464
EUR	250,000		7.50% due 10/30/25 ^(a)	41,601,680
			Vallourec S.A. 8.50% due 06/30/26	63,710,002
EUR	460,000			
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	2,112,403,374
			TOTAL FRANCE (Cost ¥2,089,248,873)	2,112,403,374

	額	面	銘	柄	時	価
	金	額				
FIXED INCOME SECURITIES (94.5%) (continued)						
GERMANY (11.1%)						
CORPORATE BONDS & NOTES (11.1%)						
			Bayer AG			
EUR	300,000		2.38%	due 11/12/79 ^{(a),(b)}	¥	38,991,761
EUR	100,000		3.75%	due 07/01/74 ^{(a),(b)}		13,818,607
EUR	200,000		5.38%	due 03/25/82 ^{(a),(b)}		26,876,443
			Cheplapharm Arzneimittel GmbH			
EUR	550,000		3.50%	due 02/11/27 ^(a)		70,638,861
EUR	105,000		4.38%	due 01/15/28 ^(a)		13,478,192
			CT Investment GmbH			
EUR	100,000		5.50%	due 04/15/26 ^(a)		12,039,991
			Deutsche Bank AG			
EUR	300,000		4.50%	due 05/19/26		42,362,810
EUR	200,000		6.75%	due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		27,183,210
			Deutsche Lufthansa AG			
EUR	100,000		2.88%	due 02/11/25 ^(a)		13,350,436
EUR	400,000		2.88%	due 05/16/27 ^(a)		48,553,995
EUR	300,000		3.50%	due 07/14/29 ^(a)		35,658,583
			Deutsche Pfandbriefbank AG			
EUR	100,000		2.88%	due 06/28/27 ^(b)		12,986,477
			Gruenthal GmbH			
EUR	145,000		3.63%	due 11/15/26 ^(a)		19,026,021
EUR	380,000		4.13%	due 05/15/28 ^(a)		48,296,222
			IHO Verwaltungs GmbH			
EUR	290,000		3.75%	due 09/15/26 ^{(a),(d)}		35,741,096
EUR	245,000		3.88%	due 05/15/27 ^{(a),(d)}		29,224,155
			KME SE			
EUR	69,667		6.75%	due 02/01/23 ^(a)		9,357,624
			Nidda BondCo GmbH			
EUR	350,000		5.00%	due 09/30/25 ^(a)		42,559,122
EUR	1,280,000		7.25%	due 09/30/25 ^(a)		162,612,510
			Nidda Healthcare Holding GmbH			
EUR	1,420,000		3.50%	due 09/30/24 ^(a)		181,034,665
			Schaeffler AG			
EUR	900,000		3.38%	due 10/12/28 ^(a)		113,065,615
			Tele Columbus AG			
EUR	475,000		3.88%	due 05/02/25 ^(a)		58,014,365
			thyssenkrupp AG			
EUR	1,370,000		2.88%	due 02/22/24 ^(a)		187,403,873
			TK Elevator Holdco GmbH			
EUR	499,500		6.63%	due 07/15/28 ^(a)		61,608,729
			TK Elevator Midco GmbH			
EUR	165,000		4.38%	due 07/15/27 ^(a)		20,976,549
EUR	350,000		4.75%	due 07/15/27 ^{(a),(b)}		47,269,156
			TUI Cruises GmbH			
EUR	290,000		6.50%	due 05/15/26 ^(a)		35,269,267
			ZF Finance GmbH			
EUR	100,000		2.75%	due 05/25/27 ^(a)		11,884,127

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (94.5%) (continued)	
			GERMANY (11.1%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (11.1%) (continued)	
			ZF Finance GmbH	
EUR	300,000		3.00% due 09/21/25 ^(a)	¥ 38,797,861
EUR	500,000		3.75% due 09/21/28 ^(a)	60,544,898
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,518,625,221
			TOTAL GERMANY (Cost ¥1,515,015,313)	1,518,625,221
			GREECE (0.9%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (0.9%)	
			Piraeus Financial Holdings S.A.	
EUR	410,000		9.75% due 06/26/29 ^{(a),(b)}	55,904,693
			Public Power Corp. S.A.	
EUR	485,000		3.88% due 03/30/26 ^(a)	62,333,408
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	118,238,101
			TOTAL GREECE (Cost ¥120,953,136)	118,238,101
			IRELAND (1.1%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%)	
			Bank of Cyprus Holdings PLC	
EUR	360,000		6.63% due 10/23/31 ^{(a),(b)}	43,605,920
			Bank of Ireland Group PLC	
EUR	290,000		7.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	41,963,434
			Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	
GBP	425,000		4.88% due 07/15/28 ^(a)	60,745,971
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	146,315,325
			TOTAL IRELAND (Cost ¥138,755,767)	146,315,325
			ITALY (11.1%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (11.1%)	
			ASR Media & Sponsorship SpA	
EUR	248,869		5.13% due 08/01/24 ^(a)	31,553,181
			Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA	
EUR	480,000		4.88% due 10/30/26 ^(a)	62,674,525
			Assicurazioni Generali SpA	
EUR	60,000		4.60% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	8,480,504
			Atlantia SpA	
EUR	260,000		1.88% due 07/13/27 ^(a)	31,946,783
			Autostrade per l'Italia SpA	
EUR	950,000		1.75% due 06/26/26	120,310,351
EUR	750,000		1.75% due 02/01/27	93,914,579
EUR	100,000		1.88% due 09/26/29 ^(a)	11,682,234
EUR	610,000		2.00% due 12/04/28 ^(a)	73,237,148
			Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	
EUR	590,000		3.63% due 09/24/24	77,374,106
			Banco BPM SpA	
EUR	130,000		3.25% due 01/14/31 ^{(a),(b)}	16,754,146
EUR	610,000		4.25% due 10/01/29 ^{(a),(b)}	82,908,790
EUR	370,000		5.00% due 09/14/30 ^{(a),(b)}	50,811,586

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (94.5%) (continued)				
ITALY (11.1%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (11.1%) (continued)				
EUR	395,000		Bormioli Pharma SpA 3.50% due 11/15/24 ^{(a),(b)}	¥ 50,022,362
EUR	220,000		Castor SpA 5.25% due 02/15/29 ^{(a),(b)}	29,358,467
EUR	110,000		Eolo SpA 6.00% due 02/15/29 ^(a)	14,475,342
EUR	220,000		Golden Goose SpA 4.88% due 05/14/27 ^{(a),(b)}	27,498,797
EUR	865,000		Inter Media & Communication SpA 6.75% due 02/09/27 ^(a)	110,862,018
EUR	365,000		Intesa Sanpaolo SpA 4.38% due 07/12/29 ^{(a),(b)}	45,970,081
EUR	115,000		Kedrion SpA 7.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	15,917,992
EUR	200,000		Marcolin SpA 6.13% due 11/15/26 ^(a)	28,927,896
EUR	755,000		Mooney Group SpA 3.88% due 12/17/26 ^{(a),(b)}	98,584,785
EUR	320,000		Rekeep SpA 7.25% due 02/01/26 ^(a)	41,233,036
EUR	340,000		Telecom Italia SpA 2.38% due 10/12/27 ^(a)	45,953,750
EUR	485,000		UniCredit SpA 2.00% due 09/23/29 ^{(a),(b)}	65,429,493
EUR	490,000		UnipolSai Assicurazioni SpA 5.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	27,964,722
EUR	130,000			60,254,668
EUR	200,000			17,174,262
EUR	210,000			25,938,777
EUR	90,000			11,745,826
EUR	70,000			8,635,361
EUR	440,000			61,489,371
EUR	215,000			30,221,941
EUR	335,000			46,785,578
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				1,526,092,458
TOTAL ITALY (Cost ¥1,493,471,718)				1,526,092,458
JAPAN (1.2%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%)				
EUR	100,000		SoftBank Group Corp. 3.13% due 09/19/25 ^(a)	12,592,944
EUR	516,000			64,343,863
EUR	720,000			93,201,391
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				170,138,198
TOTAL JAPAN (Cost ¥174,225,854)				170,138,198

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (94.5%) (continued)				
LUXEMBOURG (14.0%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (14.0%)				
EUR	505,000		Altice Financing S.A. 3.00% due 01/15/28 ^(a)	¥ 58,856,511
EUR	570,000		Altice Finco S.A. 4.75% due 01/15/28 ^(a)	65,387,828
EUR	1,460,000		Altice France Holding S.A. 8.00% due 05/15/27 ^(a)	188,628,737
EUR	1,185,733		ARD Finance S.A. 5.00% due 06/30/27 ^{(a),(d)}	128,887,263
EUR	200,000		Banque Internationale a Luxembourg S.A. 5.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	25,539,125
EUR	355,000		Cidron Aida Finco S.A.R.L. 5.00% due 04/01/28 ^(a)	44,097,623
GBP	155,000		6.25% due 04/01/28 ^(a)	22,411,999
EUR	455,000		Cirsa Finance International S.A.R.L. 4.75% due 05/22/25 ^(a)	59,568,783
EUR	250,505		6.25% due 12/20/23 ^(a)	34,293,832
EUR	440,000		Consolidated Energy Finance S.A. 5.00% due 10/15/28 ^(a)	52,589,099
EUR	210,000		ContourGlobal Power Holdings S.A. 4.13% due 08/01/25 ^(a)	27,820,310
EUR	970,000		Gamma Bondco S.A.R.L. 8.13% due 11/15/26 ^{(a),(d)}	123,179,263
EUR	370,000		Garfunkelux Holdco 3 S.A. 6.75% due 11/01/25 ^(a)	48,190,697
GBP	325,000		7.75% due 11/01/25 ^(a)	49,926,513
EUR	410,000		GTC Aurora Luxembourg S.A. 2.25% due 06/23/26 ^(a)	46,228,416
EUR	261,529		LHMC Finco 2 S.A.R.L. 7.25% due 10/02/25 ^{(a),(d)}	33,608,754
EUR	385,000		Lincoln Financing S.A.R.L. 3.63% due 04/01/24 ^(a)	52,513,910
EUR	360,000		Lune Holdings S.A.R.L. 5.63% due 11/15/28 ^(a)	44,526,718
EUR	450,000		Matterhorn Telecom S.A. 3.13% due 09/15/26 ^(a)	57,076,058
EUR	290,000		4.00% due 11/15/27 ^(a)	36,917,991
EUR	910,000		Monitchem HoldCo 2 S.A. 9.50% due 09/15/26 ^(a)	126,191,764
EUR	650,000		Motion Finco S.A.R.L. 7.00% due 05/15/25 ^(a)	90,736,066
EUR	670,000		PLT VII Finance S.A.R.L. 4.63% due 01/05/26 ^(a)	86,400,919
EUR	265,000		Rossini S.A.R.L. 3.88% due 10/30/25 ^{(a),(b)}	35,623,338
EUR	1,015,000		6.75% due 10/30/25 ^(a)	141,526,997

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (94.5%) (continued)	
			LUXEMBOURG (14.0%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (14.0%) (continued)	
			Signa Development Finance SCS	
EUR	300,000		5.50% due 07/23/26 ^(a)	¥ 33,773,329
			Summer BC Holdco A S.A.R.L.	
EUR	1,207,411		9.25% due 10/31/27 ^(a)	155,676,926
			Summer BC Holdco B S.A.R.L.	
EUR	135,000		5.75% due 10/31/26 ^(a)	17,997,228
			Telecom Italia Finance S.A.	
EUR	244,000		7.75% due 01/24/33	38,008,735
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,926,184,732
			TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥1,935,760,105)	1,926,184,732
			MEXICO (1.2%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%)	
			Petroleos Mexicanos	
EUR	510,000		3.75% due 04/16/26	63,775,324
EUR	730,000		5.13% due 03/15/23	101,960,120
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	165,735,444
			TOTAL MEXICO (Cost ¥150,035,026)	165,735,444
			MULTINATIONAL (0.6%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
			Canpack S.A. / Canpack US LLC	
EUR	300,000		2.38% due 11/01/27 ^(a)	35,038,434
			Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	
EUR	380,000		4.38% due 05/15/26 ^(a)	48,440,549
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	83,478,983
			TOTAL MULTINATIONAL (Cost ¥85,980,544)	83,478,983
			NETHERLANDS (8.4%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (8.4%)	
			Abertis Infraestructuras Finance B.V.	
EUR	500,000		3.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	63,428,868
			Dufry One B.V.	
EUR	590,000		3.38% due 04/15/28 ^(a)	70,128,547
			OI European Group B.V.	
EUR	730,000		2.88% due 02/15/25 ^(a)	96,105,084
			PPF Telecom Group B.V.	
EUR	150,000		3.25% due 09/29/27 ^(a)	18,862,874
			Repsol International Finance B.V.	
EUR	375,000		4.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	48,513,761
EUR	100,000		4.50% due 03/25/75 ^{(a),(b)}	13,997,238
			Saipem Finance International B.V.	
EUR	260,000		3.38% due 07/15/26 ^(a)	31,154,348
			Sigma Holdco B.V.	
EUR	580,000		5.75% due 05/15/26 ^(a)	56,550,723
			Summer BidCo B.V.	
EUR	1,393,369		9.00% due 11/15/25 ^{(a),(d)}	177,438,554

	額 金	面 額	銘 柄		時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (94.5%) (continued)		
			NETHERLANDS (8.4%) (continued)		
			CORPORATE BONDS & NOTES (8.4%) (continued)		
			Telefonica Europe B.V.		
EUR	300,000		4.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	¥	41,825,182
EUR	200,000		5.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		28,725,314
			Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V.		
EUR	210,000		3.75% due 05/09/27 ^(a)		26,405,476
EUR	660,000		4.50% due 03/01/25 ^(a)		90,500,450
EUR	970,000		6.00% due 01/31/25 ^(a)		137,045,272
			Titan Holdings II B.V.		
EUR	310,000		5.13% due 07/15/29 ^(a)		37,167,613
			Trivium Packaging Finance B.V.		
EUR	740,000		3.75% due 08/15/26 ^(a)		98,050,401
			United Group B.V.		
EUR	100,000		3.13% due 02/15/26 ^(a)		11,776,166
EUR	375,000		4.88% due 07/01/24 ^(a)		49,880,673
EUR	220,000		4.88% due 02/01/29 ^{(a),(b)}		28,312,240
			Wp/ap Telecom Holdings III B.V.		
EUR	210,000		5.50% due 01/15/30 ^(a)		24,327,968
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		1,150,196,752
			TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥1,135,594,863)		1,150,196,752
			NORWAY (0.6%)		
			CORPORATE BOND & NOTE (0.6%)		
			Nassa Topco A/S		
EUR	555,000		2.88% due 04/06/24 ^(a)		76,102,652
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE		76,102,652
			TOTAL NORWAY (Cost ¥72,561,208)		76,102,652
			PORTUGAL (1.0%)		
			CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)		
			Banco Comercial Portugues S.A.		
EUR	300,000		3.87% due 03/27/30 ^{(a),(b)}		36,505,459
EUR	300,000		4.50% due 12/07/27 ^{(a),(b)}		40,309,703
			Novo Banco S.A.		
EUR	200,000		4.25% due 09/15/23 ^{(a),(b)}		27,259,006
			Transportes Aereos Portugueses S.A.		
EUR	300,000		5.63% due 12/02/24 ^(a)		38,149,567
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		142,223,735
			TOTAL PORTUGAL (Cost ¥138,236,675)		142,223,735

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (94.5%) (continued)				
SPAIN (2.4%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (2.4%)				
EUR	400,000		Abanca Corp. Bancaria S.A. 6.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	¥ 51,250,128
EUR	425,000		Aedas Homes Opco SLU 4.00% due 08/15/26 ^(a)	52,899,291
EUR	200,000		CaixaBank S.A. 6.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	28,347,216
EUR	280,000		Grifols Escrow Issuer S.A. 3.88% due 10/15/28 ^(a)	34,727,279
EUR	600,000		Grupo Antolin-Irausa S.A. 3.50% due 04/30/28 ^(a)	60,361,196
EUR	400,000		International Consolidated Airlines Group S.A. 2.75% due 03/25/25 ^(a)	51,138,279
EUR	400,000		Lorca Telecom Bondco S.A. 4.00% due 09/18/27 ^(a)	51,496,093
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				330,219,482
TOTAL SPAIN (Cost ¥335,326,824)				330,219,482
SWEDEN (2.8%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (2.8%)				
EUR	400,000		Heimstaden AB 4.38% due 03/06/27 ^(a)	46,828,161
EUR	400,000		6.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	45,201,991
EUR	190,000		Heimstaden Bostad AB 2.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	18,716,381
EUR	130,000		Intrum AB 3.00% due 09/15/27 ^(a)	15,440,229
EUR	810,000		3.13% due 07/15/24 ^(a)	107,347,095
EUR	450,000		Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	43,001,151
EUR	340,000		Verisure Holding AB 3.88% due 07/15/26 ^(a)	43,624,740
EUR	560,000		Verisure Midholding AB 5.25% due 02/15/29 ^(a)	64,829,358
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				384,989,106
TOTAL SWEDEN (Cost ¥413,512,868)				384,989,106
UNITED KINGDOM (10.2%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (10.2%)				
GBP	575,000		Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% due 09/30/23 ^(a)	92,200,008
EUR	275,000		BCP V Modular Services Finance II PLC 4.75% due 11/30/28 ^(a)	33,587,112
GBP	200,000		6.13% due 11/30/28 ^(a)	28,372,975
GBP	260,000		Bracken MidCo1 PLC 6.75% due 11/01/27 ^{(a),(d)}	38,402,416
GBP	240,000		Castle UK Finco PLC 7.00% due 05/15/29 ^(a)	35,214,915

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (94.5%) (continued)				
UNITED KINGDOM (10.2%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (10.2%) (continued)				
			Deuce Finco PLC	
GBP	330,000		5.50% due 06/15/27 ^(a)	¥ 45,731,431
			eG Global Finance PLC	
EUR	530,000		4.38% due 02/07/25 ^(a)	68,832,418
EUR	390,000		6.25% due 10/30/25 ^(a)	51,596,419
			Galaxy Bidco Ltd.	
GBP	220,000		6.50% due 07/31/26 ^(a)	34,152,955
			Galaxy Finco Ltd.	
GBP	680,000		9.25% due 07/31/27 ^(a)	106,831,987
			INEOS Quattro Finance 1 PLC	
EUR	230,000		3.75% due 07/15/26 ^(a)	28,778,157
			INEOS Quattro Finance 2 PLC	
EUR	180,000		2.50% due 01/15/26 ^(a)	22,915,557
			International Game Technology PLC	
EUR	495,000		3.50% due 06/15/26 ^(a)	66,511,009
			Jaguar Land Rover Automotive PLC	
EUR	393,000		5.88% due 11/15/24 ^(a)	52,941,110
EUR	500,000		6.88% due 11/15/26 ^(a)	66,733,161
			Jerrold Finco PLC	
GBP	675,000		4.88% due 01/15/26 ^(a)	101,751,648
GBP	710,000		5.25% due 01/15/27 ^(a)	107,343,070
			Maison Finco PLC	
GBP	480,000		6.00% due 10/31/27 ^(a)	68,484,254
			Pinnacle Bidco PLC	
EUR	520,000		5.50% due 02/15/25 ^(a)	68,078,609
GBP	580,000		6.38% due 02/15/25 ^(a)	87,952,006
			Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC	
GBP	380,000		8.25% due 07/31/25 ^(a)	60,069,641
			TVL Finance PLC	
GBP	400,000		6.29% due 07/15/25 ^{(a),(b)}	60,312,838
			Very Group Funding PLC	
GBP	565,000		6.50% due 08/01/26 ^(a)	76,791,780
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,403,585,476
			TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥1,384,215,401)	1,403,585,476
UNITED STATES (7.5%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (7.5%)				
			Adient Global Holdings Ltd.	
EUR	628,000		3.50% due 08/15/24 ^(a)	80,997,550
			Banff Merger Sub, Inc.	
EUR	815,000		8.38% due 09/01/26 ^(a)	106,148,656
			Boxer Parent Co., Inc.	
EUR	360,000		6.50% due 10/02/25 ^(a)	48,272,419
			Carnival Corp.	
EUR	265,000		7.63% due 03/01/26 ^(a)	34,193,584
EUR	450,000		10.13% due 02/01/26 ^(a)	66,361,553

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (94.5%) (continued)				
UNITED STATES (7.5%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (7.5%) (continued)				
			Cogent Communications Group, Inc. 4.38% due 06/30/24 ^(a)	¥ 152,033,039
EUR	1,120,000		Coty, Inc. 3.88% due 04/15/26 ^(a)	23,211,232
EUR	185,000		Deutsche Postbank Funding Trust I 1.81% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	35,706,472
EUR	305,000		Ford Motor Credit Co. LLC 2.39% due 02/17/26	130,217,704
EUR	1,005,000		3.02% due 03/06/24	2,736,236
EUR	20,000		IQVIA, Inc. 2.25% due 01/15/28 ^(a)	56,447,379
EUR	455,000		2.88% due 06/15/28 ^(a)	16,526,978
EUR	130,000		Mauser Packaging Solutions Holding Co. 4.75% due 04/15/24 ^(a)	39,708,231
EUR	300,000		Netflix, Inc. 3.63% due 05/15/27	31,486,687
EUR	230,000		Primo Water Holdings, Inc. 3.88% due 10/31/28 ^(a)	83,898,445
EUR	685,000		Silgan Holdings, Inc. 2.25% due 06/01/28 ^(a)	31,133,216
EUR	265,000		Superior Industries International, Inc. 6.00% due 06/15/25 ^(a)	65,043,406
EUR	530,000		WMG Acquisition Corp. 2.25% due 08/15/31 ^(a)	22,170,336
EUR	195,000			
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				1,026,293,123
TOTAL UNITED STATES (Cost ¥948,331,268)				1,026,293,123
TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥12,788,779,868)				12,976,336,565
SHORT-TERM INVESTMENTS (4.5%)				
FRANCE (1.3%)				
TIME DEPOSITS (1.3%)				
			BNP Paribas S.A. (1.46)% due 06/01/22	5,474
CHF	41		(0.41)% due 06/01/22	47,238,345
JPY	47,238,345		0.42% due 06/01/22	137,229,364
GBP	846,409			
TOTAL TIME DEPOSITS				184,473,183
TOTAL FRANCE (Cost ¥183,019,834)				184,473,183
JAPAN (3.2%)				
TIME DEPOSIT (3.2%)				
			Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.78)% due 06/01/22	433,553,246
EUR	3,146,000			
TOTAL TIME DEPOSIT				433,553,246
TOTAL JAPAN (Cost ¥426,315,631)				433,553,246

	額 面 金	銘 柄	対純資産 比率%	時 価
SHORT-TERM INVESTMENTS (4.5%) (continued)				
UNITED STATES (0.0%)				
TIME DEPOSIT (0.0%)				
USD	2,950	JPMorgan Chase & Co. 0.40% due 06/01/22		¥ 379,543
TOTAL TIME DEPOSIT				379,543
TOTAL UNITED STATES (Cost ¥377,606)				379,543
TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥609,713,071)				618,405,972
TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥13,398,522,133)			99.0	¥ 13,594,758,763
CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES			1.0	136,129,897
NET ASSETS			100.0%	¥ 13,730,888,660

- (a) Callable security.
 (b) Variable rate security.
 (c) Perpetual maturity.
 (d) PIK - Payment-in kind security. Income may be paid in cash or additional notes, at the discretion of the issuer.

Fund Level Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2022

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
EUR	UBS AG	9,594,116	06/06/2022	GBP	8,045,000	¥ 18,130,909	¥ -	¥ 18,130,909
EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce	9,441,007	07/06/2022	GBP	8,045,000	2,736,398	(3,690,252)	(953,854)
GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	8,045,000	06/06/2022	EUR	9,454,362	5,631,498	(4,501,915)	1,129,583
						¥ 26,498,805	¥ (8,192,167)	¥ 18,306,638

Class JPY Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2022

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce	102,050	06/06/2022	JPY	14,000,000	¥ 64,161	¥ -	¥ 64,161
EUR	Citibank NA	451,510	06/06/2022	JPY	61,000,000	1,225,750	-	1,225,750
EUR	HSBC Bank Plc	630,234	06/06/2022	JPY	86,900,000	-	(43,014)	(43,014)
JPY	Barclays Bank Plc	3,076,000,000	06/06/2022	EUR	22,389,788	-	(9,692,966)	(9,692,966)
						¥ 1,289,911	¥ (9,735,980)	¥ (8,446,069)

Unrealized appreciation on forward foreign currency contracts	¥ 27,788,716
Unrealized depreciation on forward foreign currency contracts	(17,928,147)
	¥ 9,860,569

Class CCS Written Options Outstanding at May 31, 2022

銘柄	行使価格	行使期限	契約件数	受取 プレミアム	時価
Call - EUR versus JPY	¥ 139	06/08/2022	25,000,000	¥ (19,511,520)	¥ (6,425,436)
Call - EUR versus JPY	138	06/22/2022	22,000,000	(21,217,367)	(31,130,942)
				¥ (40,728,887)	¥ (37,556,378)

通貨略称

CHF	Swiss Francs
EUR	Euro
GBP	Great British Pound
JPY	Japanese Yen
SGD	Singapore Dollar
USD	United States Dollar

Value of Derivative Instruments

The following table is a summary of the Sub-Fund's derivative positions subject to master netting arrangements. For additional information on derivatives instruments, please refer to the Derivative Instruments section in Note 2 and Risk Factors section in Note 6 of the accompanying Notes to Financial Statements.

取引相手	派生商品 資産価値	派生商品 負債価値	担保の 受取*	担保の 差入*	差引**
店頭デリバティブ					
Barclays Bank Plc	¥ -	¥ (40,823,908)	¥ -	¥ -	¥ (40,823,908)
Canadian Imperial Bank of Commerce	8,432,057	(8,192,167)	-	-	239,890
Citibank NA	1,225,750	-	-	-	1,225,750
HSBC Bank Plc.	-	(43,014)	-	-	(43,014)
Morgan Stanley & Co.	-	(6,425,436)	-	4,961,196	(1,464,240)
UBS AG	18,130,909	-	-	-	18,130,909
合計	¥ 27,788,716	¥ (55,484,525)	¥ -	¥ 4,961,196	¥ (22,734,613)

* Actual collateral received or pledged, if any, may be more than disclosed in the table above.

** Net represents the receivable/ (payable) that would be due from/ (to) the counterparty in an event of default. Netting may be allowed across transactions traded under the same legal agreement with the same legal entity.

マネー・マーケット・マザーファンド

《第37期》決算日2023年5月22日

[計算期間：2022年11月22日～2023年5月22日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月22日に第37期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第37期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率					
33期(2021年5月20日)	10,182		0.0		—		—	百万円 1,245
34期(2021年11月22日)	10,182		0.0		—		—	1,637
35期(2022年5月20日)	10,182		0.0		—		—	2,897
36期(2022年11月21日)	10,181		△0.0		—		—	2,660
37期(2023年5月22日)	10,181		0.0		—		—	2,921

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首) 2022年11月21日	10,181		—		—		—
11月末	10,181		0.0		—		—
12月末	10,181		0.0		—		—
2023年1月末	10,181		0.0		—		—
2月末	10,181		0.0		—		—
3月末	10,181		0.0		—		—
4月末	10,181		0.0		—		—
(期末) 2023年5月22日	10,181		0.0		—		—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

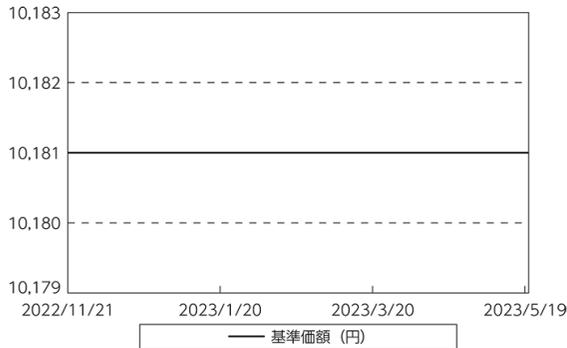
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。
- ・当期間の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.034%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

○今後の運用方針

- ・今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2022年11月22日～2023年5月22日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年11月22日～2023年5月22日)

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 269,599,882	千円 269,499,890

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月22日～2023年5月22日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

種類	買付額	売付額	当期末保有額
その他有価証券	百万円 1,999	百万円 2,000	百万円 -

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とはアコムです。

○組入資産の明細

(2023年5月22日現在)

国内その他有価証券

区分	当期末	
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 2,299,997	% 78.7

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2023年5月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 2,299,997	% 78.7
コール・ローン等、その他	621,984	21.3
投資信託財産総額	2,921,981	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月22日現在)

項目	当期末
(A) 資産	2,921,981,522
コール・ローン等	621,984,405
その他有価証券(評価額)	2,299,997,117
(B) 負債	887
未払解約金	67
未払利息	820
(C) 純資産総額(A-B)	2,921,980,635
元本	2,870,024,150
次期繰越損益金	51,956,485
(D) 受益権総口数	2,870,024,150口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,181円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,613,319,906円
 期中追加設定元本額 285,598,635円
 期中一部解約元本額 28,894,391円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0181円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	1,799,691,123円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	545,437,984円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	71,485,526円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	66,609,195円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	61,994,892円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	41,204,097円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	24,765,135円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	13,122,469円
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	10,743,284円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	9,893,887円
マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	9,872,782円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	9,828,976円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	9,376,245円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8,124,755円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	8,067,104円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム(毎月分配型)	7,489,236円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	7,196,270円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	6,895,341円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	6,887,212円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	6,675,966円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	6,609,861円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	6,324,266円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	5,990,990円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	5,812,610円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	5,548,198円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	5,541,524円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	5,484,593円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	5,411,821円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>(毎月分配型)	4,489,124円

○損益の状況 (2022年11月22日~2023年5月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 93,141
受取利息	8,257
支払利息	△ 101,398
(B) 当期損益金(A)	△ 93,141
(C) 前期繰越損益金	47,403,125
(D) 追加信託差損益金	5,169,295
(E) 解約差損益金	△ 522,794
(F) 計(B+C+D+E)	51,956,485
次期繰越損益金(F)	51,956,485

(注) (D)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）	4,289,171円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>（毎月分配型）	3,857,128円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり>（毎月決算型）	3,545,187円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジなし>（年1回決算型）	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>（年2回分配型）	3,319,056円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型>（3ヵ月決算型）	3,063,931円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり>（年1回決算型）	2,990,177円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>（毎月決算型）	2,966,566円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>（毎月分配型）	2,895,129円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム（毎月分配型）	2,724,520円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>（年2回分配型）	2,711,846円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>（毎月分配型）	2,590,474円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）	2,515,903円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>（毎月分配型）	2,299,085円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>（毎月分配型）	2,210,674円
三菱UFJ J/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）	2,178,993円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース>（毎月分配型）	2,119,621円
三菱UFJ J/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>（年1回決算型）	2,065,331円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース>（毎月分配型）	2,007,890円
バリュエ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>（毎月決算型）	1,936,118円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>（年2回分配型）	1,721,384円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり>（毎月分配型）	1,628,892円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>（年2回分配型）	1,616,484円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>（毎月分配型）	1,491,640円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マナーブルファンドB>	1,355,166円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>（毎月分配型）	1,339,040円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム（年2回分配型）	1,171,788円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>（毎月分配型）	1,149,232円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>（毎月分配型）	1,145,161円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>（毎月分配型）	1,074,934円
三菱UFJ J/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（年1回決算型）	1,020,693円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>（毎月分配型）	1,016,827円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド（毎月分配型）	907,086円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース>（年2回分配型）	870,254円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>（毎月分配型）	845,131円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>（毎月分配型）	669,935円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>（毎月分配型）	665,580円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>（毎月分配型）	629,892円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース（為替ヘッジなし）（年1回決算型）	521,457円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり>（毎月決算型）	491,449円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>（毎月分配型）	416,840円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>（年2回分配型）	382,241円
PIMCO 米国バンクロンファンド<米ドルインカム>（毎月分配型）	334,809円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>（年2回分配型）	323,246円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>（毎月分配型）	282,290円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>（年2回分配型）	278,281円
PIMCO 米国バンクロンファンド<世界通貨分散コース>（毎月分配型）	230,764円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース（為替ヘッジあり）（年1回決算型）	217,015円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>（毎月分配型）	212,322円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>（年2回分配型）	208,430円
PIMCO 米国バンクロンファンド<米ドルインカム>（年2回分配型）	177,761円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）（年1回決算型）	169,198円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし>（資産成長型）	138,420円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>（年2回分配型）	136,856円

三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	125,118円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	111,354円
三菱UFJ /マッコーリー オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	97,104円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型)	89,620円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	89,287円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87,384円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	74,308円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	50,114円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	44,142円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,651円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	30,437円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)	20,635円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	10,795円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	10,787円
バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	983円
合計	2,870,024,150円

[お知らせ]

三菱UFJ国際投信株式会社は、2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更します。