

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	2021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・ハイイールド・ボンド・ファンド カバードコールシェアクラスの投資信託証券への投資を通じて、ユーロ建てのハイイールド債券への投資に加えて、円に対するユーロのコール・オプションの売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用することにより、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。	
主要運用対象	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）	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド カバードコール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・ハイイールド・ボンド・ファンドカバードコールシェアクラス	ユーロ建てのハイイールド債券およびその派生商品等、ならびに円に対するユーロのコール・オプション取引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。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）

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）

愛称：ユーロスター・プレミアム



第53期（決算日：2016年11月14日）
 第54期（決算日：2016年12月13日）
 第55期（決算日：2017年1月13日）
 第56期（決算日：2017年2月13日）
 第57期（決算日：2017年3月13日）
 第58期（決算日：2017年4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「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）」は、去る4月13日に第58期の決算を行いましたので、法令に基づいて第53期～第58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国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034
 (9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)
 お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

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)	基準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
		円	米金騰落	騰落率				
29期(2014年11月13日)	11,777	200	2.3	0.1	—	99.5	130,879	
30期(2014年12月15日)	11,670	200	0.8	0.1	—	99.8	133,736	
31期(2015年1月13日)	11,049	200	△3.6	0.1	—	99.2	127,061	
32期(2015年2月13日)	10,650	200	△1.8	0.1	—	99.6	117,323	
33期(2015年3月13日)	10,199	200	△2.4	0.1	—	99.0	109,492	
34期(2015年4月13日)	10,002	200	0.0	0.1	—	99.5	104,578	
35期(2015年5月13日)	9,951	200	1.5	0.1	—	98.8	102,828	
36期(2015年6月15日)	9,760	200	0.1	0.1	—	99.3	97,486	
37期(2015年7月13日)	9,434	200	△1.3	0.1	—	99.0	89,803	
38期(2015年8月13日)	9,320	200	0.9	0.1	—	99.2	85,483	
39期(2015年9月14日)	8,981	200	△1.5	0.1	—	98.6	78,568	
40期(2015年10月13日)	8,791	200	0.1	0.1	—	99.0	73,867	
41期(2015年11月13日)	8,496	200	△1.1	0.1	—	98.9	69,094	
42期(2015年12月14日)	8,290	200	△0.1	0.1	—	98.6	63,627	
43期(2016年1月13日)	7,723	200	△4.4	0.1	—	98.9	56,060	
44期(2016年2月15日)	7,193	200	△4.3	0.1	—	98.6	50,116	
45期(2016年3月14日)	7,367	200	5.2	0.1	—	99.0	50,031	
46期(2016年4月13日)	7,147	150	△1.0	0.1	—	99.2	47,914	
47期(2016年5月13日)	7,123	150	1.8	0.1	—	99.0	46,252	
48期(2016年6月13日)	6,941	150	△0.4	0.0	—	99.5	43,363	
49期(2016年7月13日)	6,488	150	△4.4	0.0	—	98.9	37,494	
50期(2016年8月15日)	6,398	150	0.9	0.0	—	99.2	35,149	
51期(2016年9月13日)	6,341	150	1.5	0.0	—	99.2	33,561	
52期(2016年10月13日)	6,324	100	1.3	0.0	—	99.4	32,462	
53期(2016年11月14日)	6,306	100	1.3	0.0	—	99.3	30,332	
54期(2016年12月13日)	6,390	100	2.9	0.0	—	99.0	29,436	
55期(2017年1月13日)	6,356	100	1.0	0.0	—	99.0	28,077	
56期(2017年2月13日)	6,289	100	0.5	0.0	—	99.0	26,636	
57期(2017年3月13日)	6,277	100	1.4	0.0	—	99.0	25,446	
58期(2017年4月13日)	5,990	100	△3.0	0.0	—	98.9	23,550	

(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) 当ファンドは、ユーロ建てのハイイールド債券への投資に加えて、円に対するユーロのコール・オプションの売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用することにより、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第53期	(期 首)	円		%	%	%	%
	2016年10月13日	6,324	—	0.0	—	99.4	
	10月末	6,392	1.1	0.0	—	98.7	
第54期	(期 末)						
	2016年11月14日	6,406	1.3	0.0	—	99.3	
	11月末	6,372	1.0	0.0	—	98.5	
第55期	(期 首)						
	2016年12月13日	6,490	2.9	0.0	—	99.0	
	12月末	6,390	—	0.0	—	99.0	
第56期	(期 末)						
	2017年1月13日	6,456	1.0	0.0	—	99.0	
	1月末	6,356	—	0.0	—	99.0	
第57期	(期 首)						
	2017年2月13日	6,389	0.5	0.0	—	99.0	
	2月末	6,289	—	0.0	—	99.0	
第58期	(期 末)						
	2017年3月13日	6,377	1.4	0.0	—	99.0	
	3月末	6,277	—	0.0	—	99.1	
第59期	(期 首)						
	2017年4月13日	6,090	△3.0	0.0	—	98.9	

(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。

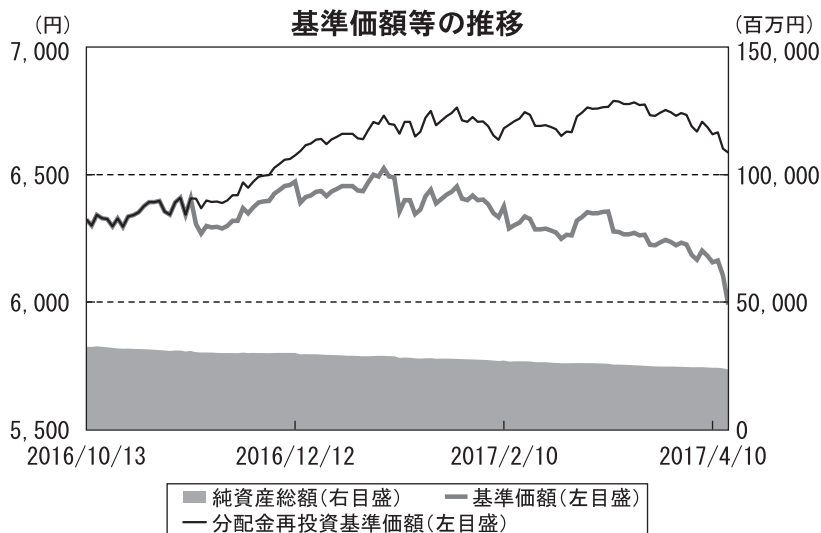
運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第53期～第58期：2016/10/14～2017/4/13）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ4.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



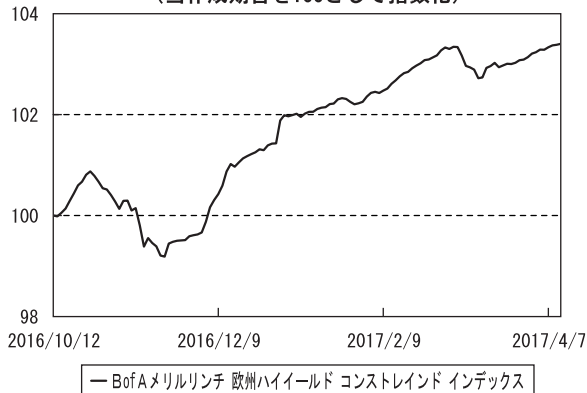
- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ オプション・プレミアムを享受したこと。 ・ 欧州ハイイールド債券の利子収入を享受したこと。 ・ 欧州ハイイールド債券市況が上昇したこと。 ・ ユーロが対円で上昇したこと。
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ ユーロが対円で上昇した局面においてユーロのコール・オプションの権利行使に伴う損失が発生したこと。

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) BofAメリルリンチ 欧州ハイイールド コンストレインド インデックスとは、BofAメリルリンチ社が算出する欧州のハイイールド債券の値動きを表す指数です。

(第53期～第58期：2016/10/14～2017/4/13)

◎債券市況

- ・ 当作成期首から2016年11月下旬にかけては、12月のイタリア国民投票でレンツィ首相の憲法改正案が否決されるとの懸念が高まりました。また、国民投票の結果が否決になった場合、一部銀行の不良債権問題が再燃するとの見方が広がりました。こうした環境下、投資家のリスク回避姿勢が強まり、欧州ハイイールド債券市況は下落しました。
- ・ 11月下旬から2017年2月下旬にかけては、石油輸出国機構（OPEC）による原油減産合意を受けて原油価格が上昇したことや、概ね堅調な欧米経済指標、主要先進国の株高などを背景に、投資家心理が改善し、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。
- ・ 2月下旬から当作成期末にかけては、オランダ下院選挙で与党の自由民主党が最大議席を獲得したことで政治的不透明感が後退したことや、欧州主要国の株価が堅調に推移したことなどを受けて、欧州ハイイールド債券市況は底堅く推移しました。
- ・ 当作成期を通じて見ると、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

為替市況の推移

（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。

◎為替市況

- ・当作成期首から2016年12月下旬にかけては、11月の米国大統領選挙でトランプ氏が勝利したことから、トランプ政権と共和党主導の議会が財政支出を拡大し、経済成長とインフレ加速を促すとの見方が広がりました。また、原油価格や主要先進国の株価が上昇したことなどを背景に投資家のリスク選好姿勢が強まりました。こうした環境下、大半の主要通貨に対し円安が進み、ユーロは対円で上昇しました。
- ・12月下旬から2017年3月中旬にかけては、強弱材料が交錯し、ユーロは対円で概ね横ばいとなりました。
- ・3月中旬から当作成期末にかけては、米トランプ大統領の政策実行力への不透明感の高まりや地政学リスクが意識されたことなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、ユーロは対円で下落しました。
- ・当作成期を通じて見ると、ユーロは対円で上昇しました。

◎国内短期金融市場

- ・当作成期の短期金融市場を見ると、日本銀行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、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年4月13日のコール・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

<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）>

- ・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るとともに、円に対するユーロのコール・オプションを売却しオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用する運用を行いました。また、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。
- ・当作成期は、ユーロが対円で上昇した局面においてユーロのコール・オプションの権利行使に伴う損失が発生したことなどがマイナスとなったものの、欧州ハイイールド債券市況が上昇したことやユーロが対円で上昇したこと、オプション・プレミアムや債券の利子収入を享受したことなどがプラスとなり、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

<ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド カバードコールシェアクラス>

基準価額は当作成期首に比べ4.8%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

- ・円に対するユーロのコール・オプションを売却しオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用する運用を行いました。

◎通貨カバード・コール戦略

- ・当作成期を通じてみると、円に対するユーロのコール・オプション売却によるオプション・プレミアム収入を享受しました。一方、ユーロが対円で上昇した局面ではユーロのコール・オプションの権利行使に伴う損失が発生しました。

ポートフォリオ特性値

2017年3月末（現地月末前営業日基準）

オプション・プレミアム	8.01%
カバー率	96.65%
平均権利行使価格（月末ベース）	101.59%
平均権利行使価格（約定ベース）	100.49%
平均権利行使期間	7日

- ・データはUBSアセット・マネジメント株式会社の資料に基づき作成したものです。
- ・オプション・プレミアムは月末の純資産総額に対する年率調整後のプレミアム収入です（約定ベース）。
- ・カバー率は、組入外貨建資産に対するオプションのポジションです（月末ベース）。
- ・平均権利行使価格のうち、「月末ベース」は原資産価格（通貨）に対する当月末時点の為替水準に対する権利行使価格の水準、「約定ベース」は原資産価格（通貨）に対するオプション取引時点の為替水準に対する権利行使価格の水準です。
- ・なお、「月末ベース」と「約定ベース」は主に為替変動の影響により異なる値となります。
- ・平均権利行使期間は当月末からオプション権利行使日までの平均日数です。

◎種別配分戦略

- ・セクター配分においては、当作成期を通じて金融サービス、メディア、ヘルスケア、保険セクターなどの組入比率をファンダメンタルズ対比で割安であるとの判断から市場対比で概ね高めとしました。一方で、景気変動の影響を受けやすいと考える素材、資本財セクターなどの組入比率を市場対比で概ね低めとしました。また、運輸セクターの組入比率を作成期の後半にかけて引き上げた一方で、自動車セクターの組入比率を引き下げました。市場対比で保険セクターを高めにしてきたことがプラスとなりました。また、格付別では、当作成期を通じてファンダメンタルズ対比で割高な個別銘柄が含まれると考えるBB格相当の組入比率を低めとする一方、BBB格相当、B格相当の組入比率を高めとしました。市場対比でB格相当を高めとしていたことやBB格相当を低めとしていたことがプラスとなりました。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ横ばいとなりました。

- ・残存期間の短い社債を組み入れつつ、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。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは、ユーロ建てのハイイールド債券への投資に加えて、円に対するユーロのコール・オプションの売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用することにより、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・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53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	2016年10月14日～ 2016年11月14日	2016年11月15日～ 2016年12月13日	2016年12月14日～ 2017年1月13日	2017年1月14日～ 2017年2月13日	2017年2月14日～ 2017年3月13日	2017年3月14日～ 2017年4月13日
当期分配金	100	100	100	100	100	100
（対基準価額比率）	1.561%	1.541%	1.549%	1.565%	1.568%	1.642%
当期の収益	61	64	63	60	61	58
当期の収益以外	38	35	37	40	38	41
翌期繰越分配対象額	1,729	1,694	1,657	1,618	1,579	1,538

（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

<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）>

◎今後の運用方針

- ・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るとともに、円に対するユーロのコール・オプションを売却しオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用する運用を行います。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 カバードコールシェアクラス>

◎運用環境の見通し

- ・欧州の景気回復や低いデフォルト（債務不履行）水準等を踏まえると、欧州ハイイールド債券市場は、他の債券市場に比べて、魅力的な市場であると考えられます。また、欧州ハイイールド債券発行企業のファンダメンタルズは、米国対比で強固であると考えています。米国のトランプ政権の税制改革や財政刺激策が米経済に与える影響に加えて、米インフレ率の上振れや米連邦準備制度理事会（FRB）のバランスシートが縮小されるリスクなどを引き続き注視していく方針です。

◎今後の運用方針

- ・前述の市場見通しの下、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すると同時に、政治的な不確実性の高まりなどに留意しながら、保守的な運用を継続し、業種・個別銘柄選択を慎重に行う方針です。
- ・業種別配分においては、景気変動の影響を受けやすいと考える素材や自動車セクターなどの保有比率を市場対比で概ね低めとし、割安な個別銘柄が多く含まれると考える金融サービス、ヘルスケア、保険セクターなどの保有比率を市場対比で概ね高めとします。格付配分においては、割高と見られるBB格相当の保有比率を市場対比で低めとし、B格相当およびBBB格相当、CCC格相当以下の保有比率を高めとします。国別配分においては、イタリアの銀行の中で不良債権問題で懸念のある銘柄を保有しないことでイタリアに対する投資比率は市場対比で低位を維持する方針です。
- ・なお、円に対するユーロのコール・オプションを売却しオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用する運用を行います。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・原油価格の上昇などを背景に物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日本銀行の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびCP現先取引などへの投資を通じて、安定した収益の確保や適性な流動性の保持をめざした運用を行います。

○ 1万口当たりの費用明細

(2016年10月14日～2017年4月13日)

項 目	第53期～第58期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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)	(16)	(0.255)	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)	(21)	(0.326)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(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	38	0.604	
作成期中の平均基準価額は、6,350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) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売買及び取引の状況

(2016年10月14日～2017年4月13日)

投資信託証券

銘 柄		第53期～第58期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	千口	千円	千口	千円	
ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド カバードコールシェアクラス	—	—	1,273	8,733,000	

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第53期～第58期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド		—	—	15,817	16,108

○利害関係人との取引状況等

(2016年10月14日～2017年4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

(2017年4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52期末		第58期末	
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド	カバードコールシェアクラス	4,795	3,521	23,301,337	98.9
合 計		4,795	3,521	23,301,337	98.9

(注) 比率は三菱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) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘	柄	第52期末		第58期末	
		口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
		千口	千口	千円	千円
マネー・マーケット・マザーファンド		47,026	31,208	31,783	31,783

○投資信託財産の構成

(2017年4月13日現在)

項 目	第58期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	23,301,337	97.1
マネー・マーケット・マザーファンド	31,783	0.1
コール・ローン等、その他	675,902	2.8
投資信託財産総額	24,009,022	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第53期末	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末	第58期末
	2016年11月14日現在	2016年12月13日現在	2017年1月13日現在	2017年2月13日現在	2017年3月13日現在	2017年4月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	30,986,228,136	30,241,070,979	28,672,258,085	27,239,136,895	26,040,146,664	24,009,022,503
コール・ローン等	837,951,960	841,945,638	649,239,402	657,246,836	523,772,617	675,901,367
投資信託受益証券(評価額)	30,116,492,959	29,153,342,124	27,788,235,466	26,368,106,842	25,189,590,830	23,301,337,919
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	31,783,217	31,783,217	31,783,217	31,783,217	31,783,217	31,783,217
未収入金	—	214,000,000	203,000,000	182,000,000	295,000,000	—
(B) 負債	653,530,655	804,869,907	595,116,289	602,367,498	593,264,159	458,082,709
未払収益分配金	480,975,243	460,658,514	441,708,452	423,577,441	405,394,745	393,177,743
未払解約金	139,306,182	315,526,278	123,763,621	150,578,141	163,705,968	39,637,745
未払信託報酬	33,158,412	28,606,591	29,563,865	28,135,331	24,097,824	25,198,273
未払利息	1,211	1,221	459	554	502	855
その他未払費用	89,607	77,303	79,892	76,031	65,120	68,093
(C) 純資産総額(A-B)	30,332,697,481	29,436,201,072	28,077,141,796	26,636,769,397	25,446,882,505	23,550,939,794
元本	48,097,524,398	46,065,851,425	44,170,845,233	42,357,744,148	40,539,474,586	39,317,774,302
次期繰越損益金	△17,764,826,917	△16,629,650,353	△16,093,703,437	△15,720,974,751	△15,092,592,081	△15,766,834,508
(D) 受益権総口数	48,097,524,398口	46,065,851,425口	44,170,845,233口	42,357,744,148口	40,539,474,586口	39,317,774,302口
1万円当たり基準価額(C/D)	6.306円	6.390円	6.356円	6.289円	6.277円	5.990円

○損益の状況

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	2016年10月14日～ 2016年11月14日	2016年11月15日～ 2016年12月13日	2016年12月14日～ 2017年1月13日	2017年1月14日～ 2017年2月13日	2017年2月14日～ 2017年3月13日	2017年3月14日～ 2017年4月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	320,361,730	309,225,287	308,076,315	284,507,964	266,916,109	256,326,319
受取配当金	320,378,632	309,239,587	308,089,294	284,520,255	266,924,101	256,337,417
受取利息	-	-	868	656	461	200
支払利息	△ 16,902	△ 14,300	△ 13,847	△ 12,947	△ 8,453	△ 11,298
(B) 有価証券売買損益	110,953,226	564,779,912	14,723,273	△ 120,784,190	116,056,863	△ 966,441,261
売買益	120,436,307	578,933,962	24,870,641	8,473,405	122,308,566	4,535,366
売買損	△ 9,483,081	△ 14,154,050	△ 10,147,368	△ 129,257,595	△ 6,251,703	△ 970,976,627
(C) 信託報酬等	△ 33,248,019	△ 28,683,894	△ 29,643,757	△ 28,211,362	△ 24,162,944	△ 25,266,366
(D) 当期損益金(A+B+C)	398,066,937	845,321,305	293,155,831	135,512,412	358,810,028	△ 735,381,308
(E) 前期繰越損益金	△ 16,086,234,390	△ 15,264,118,185	△ 14,053,184,065	△ 13,399,130,727	△ 12,891,867,269	△ 12,342,433,992
(F) 追加信託差損益金	△ 1,595,684,221	△ 1,750,194,959	△ 1,891,966,751	△ 2,033,778,995	△ 2,154,140,095	△ 2,295,841,465
(配当等相当額)	(8,499,670,923)	(7,965,585,200)	(7,483,344,468)	(7,019,454,565)	(6,555,993,290)	(6,209,138,727)
(売買損益相当額)	(△ 10,095,355,144)	(△ 9,715,780,159)	(△ 9,375,311,219)	(△ 9,053,233,560)	(△ 8,710,133,385)	(△ 8,504,980,192)
(G) 計(D+E+F)	△ 17,283,851,674	△ 16,168,991,839	△ 15,651,994,985	△ 15,297,397,310	△ 14,687,197,336	△ 15,373,656,765
(H) 収益分配金	△ 480,975,243	△ 460,658,514	△ 441,708,452	△ 423,577,441	△ 405,394,745	△ 393,177,743
次期繰越損益金(G+H)	△ 17,764,826,917	△ 16,629,650,353	△ 16,093,703,437	△ 15,720,974,751	△ 15,092,592,081	△ 15,766,834,508
追加信託差損益金	△ 1,778,454,813	△ 1,911,425,439	△ 2,055,398,879	△ 2,203,209,972	△ 2,308,190,098	△ 2,457,044,340
(配当等相当額)	(8,316,900,333)	(7,804,354,720)	(7,319,912,341)	(6,850,023,589)	(6,401,943,287)	(6,047,935,852)
(売買損益相当額)	(△ 10,095,355,146)	(△ 9,715,780,159)	(△ 9,375,311,220)	(△ 9,053,233,561)	(△ 8,710,133,385)	(△ 8,504,980,192)
分配準備積立金	465,504	99,047	1,607,443	3,689,028	2,251,546	1,262,368
繰越損益金	△ 15,986,837,608	△ 14,718,323,961	△ 14,039,912,001	△ 13,521,453,807	△ 12,786,653,529	△ 13,311,052,536

(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 51,334,882,536円

作成期中追加設定元本額 1,046,836,165円

作成期中一部解約元本額 13,063,944,399円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5990円です。

② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は15,766,834,508円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2016年10月14日～ 2016年11月14日	2016年11月15日～ 2016年12月13日	2016年12月14日～ 2017年1月13日	2017年1月14日～ 2017年2月13日	2017年2月14日～ 2017年3月13日	2017年3月14日～ 2017年4月13日
費用控除後の配当等収益額	295,670,059円	299,082,606円	279,789,195円	256,301,236円	250,078,067円	231,063,527円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	-円	-円	-円	-円	-円	-円
収益調整金額	8,499,670,925円	7,965,585,200円	7,483,344,469円	7,019,454,566円	6,555,993,290円	6,209,138,727円
分配準備積立金額	3,000,096円	444,475円	94,572円	1,534,256円	3,518,221円	2,173,709円
当ファンドの分配対象収益額	8,798,341,080円	8,265,112,281円	7,763,228,236円	7,277,290,058円	6,809,589,578円	6,442,375,963円
1万口当たり収益分配対象額	1,829円	1,794円	1,757円	1,718円	1,679円	1,638円
1万口当たり分配金額	100円	100円	100円	100円	100円	100円
収益分配金金額	480,975,243円	460,658,514円	441,708,452円	423,577,441円	405,394,745円	393,177,743円

④ 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応じ、次に定める率を乗じて得た額を委託者報酬の中から弁済しております。

信託財産の純資産総額

300億円未満の部分 年10,000分の10

300億円以上600億円未満の部分 年10,000分の7.5

600億円以上の部分 年10,000分の5

○分配金のお知らせ

	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
1 万口当たり分配金（税込み）	100円	100円	100円	100円	100円	100円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

[お 知 ら せ]

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2017年4月13日現在)

<マネー・マーケット・マザーファンド>

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(1,595,211千円)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第58期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
普通社債券	千円 100,000 (100,000)	千円 100,042 (100,042)	% 6.2 (6.2)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 6.2 (6.2)
合 計	100,000 (100,000)	100,042 (100,042)	6.2 (6.2)	— (—)	— (—)	— (—)	6.2 (6.2)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	第58期末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券 第113回オリックス	% 2.19	千円 100,000	千円 100,042	2017/4/18
合 計		100,000	100,042	

国内その他有価証券

区 分	第58期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,399,999	% 86.2

(注) 比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

＜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 カバードコールシェアクラス
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。また、原則として円に対するユーロのコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得をめざします。
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、ならびに円に対するユーロのコール・オプション取引
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、対円での為替ヘッジは行いません。
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, 2016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

(2015年5月30日～2016年5月31日)

	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（源泉徴収税152,626,931円控除後）	3,896,193,260
その他収益	0
投資収入合計	3,896,193,260
費用：	
管理者報酬	529,703,411
会計管理手数料	53,025,125
運用管理費用	32,207,644
保管費用	29,937,347
証券代行手数料	8,060,933
受託者報酬	7,576,247
監査報酬	7,427,111
創立費	1,318,698
登記費用	948,706
費用合計	670,205,222
投資純利益	3,225,988,038
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	(4,542,820,271)
オプション	3,883,774,873
外国為替取引及び為替先物契約	(3,654,568,462)
実現純利益	(4,313,613,860)
未実現純評価益（評価損）の純変動：	
証券投資	(6,001,255,549)
オプション	1,332,048,230
外国為替取引及び為替先物契約	387,798,142
未実現純評価益の純変動	(4,281,409,177)
実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動	(8,595,023,037)
運用による純資産の純増加（減少）額	(5,369,034,999)

(注) データ提供元：Brown Brothers Harriman & Co.

(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

(2015年5月30日～2016年5月31日)

		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：		
投資純利益		3,225,988,038
実現純利益（損失）		(4,313,613,860)
未実現評価益（評価損）の純変動		(4,281,409,177)
運用から生じる純資産の純増加額		(5,369,034,999)
分配：		
資本取引から生じる資産の純増加額		(11,287,123,889)
純資産増加額		(47,232,100,000)
		(63,888,258,888)
純資産		
期首		119,559,078,896
期末		55,670,820,008
		AUDシェアクラス
ファンドユニット取引		
ユニット数		ユニット
発行		9,023
償還		(111,847)
ユニット数増減		(102,824)
金額		円
発行		78,600,000
償還		(999,200,000)
資本取引による純増加額		(920,600,000)
		BRLシェアクラス
ファンドユニット取引		
ユニット数		ユニット
発行		52,711
償還		(184,848)
ユニット数増減		(132,137)
金額		円
発行		406,500,000
償還		(1,143,300,000)
資本取引による純増加額		(736,800,000)

CCSシェアクラス

ファンドユニット取引		
ユニット数		ユニット
発行		—
償還		(5,281,727)
ユニット数増減		(5,281,727)
金額		円
発行		—
償還		(41,850,000,000)
資本取引による純増加額		(41,850,000,000)

EURシェアクラス

ファンドユニット取引		
ユニット数		ユニット
発行		5,857
償還		(119,004)
ユニット数増減		(113,147)
金額		円
発行		59,500,000
償還		(1,190,700,000)
資本取引による純増加額		(1,131,200,000)

JPYシェアクラス

ファンドユニット取引		
ユニット数		ユニット
発行		2,109
償還		(278,296)
ユニット数増減		(276,187)
金額		円
発行		20,000,000
償還		(2,621,200,000)
資本取引による純増加額		(2,601,200,000)

ZARシェアクラス

ファンドユニット取引		
ユニット数		ユニット
発行		1,089
償還		(105)
ユニット数増減		984
金額		円
発行		8,500,000
償還		(800,000)
資本取引による純増加額		7,700,000

(注) データ提供元 : Brown Brothers Harriman & Co.

(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)

(2016年5月31日現在)

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (91.1%)	
		AUSTRALIA (0.5%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.5%)	
		Origin Energy Finance, Ltd. 4.00% due 09/16/74 ^{(a),(b)}	¥ 65,921,042
EUR	630,000		
EUR	1,480,000	7.88% due 06/16/71 ^{(a),(b)}	182,225,675
		Santos Finance, Ltd. 8.25% due 09/22/70 ^{(a),(b)}	22,328,149
EUR	180,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	270,474,866
		TOTAL AUSTRALIA (Cost ¥305,545,919)	270,474,866
		AUSTRIA (1.5%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%)	
		BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 8.13% due 10/30/23	137,822,147
EUR	900,000		
		Raiffeisen Bank International AG 4.50% due 02/21/25 ^{(a),(b)}	286,185,661
EUR	2,700,000		
EUR	1,200,000	5.16% due 06/18/24 ^{(a),(b)}	133,479,378
EUR	300,000	6.00% due 10/16/23	36,609,763
		Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 5.88% due 11/27/23	34,961,691
EUR	300,000		
EUR	1,590,000	Wienerberger AG 6.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	204,541,753
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	833,600,393
		TOTAL AUSTRIA (Cost ¥841,257,527)	833,600,393
		BELGIUM (0.7%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)	
		Ethias S.A. 5.00% due 01/14/26	135,651,806
EUR	1,300,000		
		KBC Groep NV 5.63% due 03/29/49 ^{(a),(b),(c)}	225,414,961
EUR	1,890,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	361,066,767
		TOTAL BELGIUM (Cost ¥418,525,302)	361,066,767
		BRAZIL (0.3%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.3%)	
		Votorantim Cimentos S.A. 3.25% due 04/25/21	64,320,936
EUR	600,000		
EUR	960,000	3.50% due 07/13/22	100,107,385
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	164,428,321
		TOTAL BRAZIL (Cost ¥159,714,659)	164,428,321
		CANADA (0.6%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
		Bombardier, Inc. 6.13% due 05/15/21	128,909,790
EUR	1,060,000		
		Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 4.50% due 05/15/23 ^(a)	216,525,173
EUR	2,285,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	345,434,963
		TOTAL CANADA (Cost ¥456,576,691)	345,434,963
		CROATIA (0.3%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
		Agrokor dd 9.13% due 02/01/20 ^(a)	188,295,831
EUR	1,430,000		
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	188,295,831
		TOTAL CROATIA (Cost ¥215,727,509)	188,295,831

	額 金	面 額	銘柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)				
DENMARK (0.2%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (0.2%)				
EUR	150,000		Danske Bank A/S 4.88% due 05/29/49 ^{(a),(b),(c)}	¥ 18,998,779
EUR	830,000		5.75% due 10/31/49 ^{(a),(b),(c)}	102,414,452
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				121,413,231
TOTAL DENMARK (Cost ¥140,194,109)				121,413,231
FRANCE (12.8%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (12.8%)				
EUR	2,000,000		Accor S.A. 4.13% due 06/30/49 ^{(a),(b),(c)}	246,009,908
EUR	600,000		Areva S.A. 3.13% due 03/20/23 ^(a)	52,862,768
EUR	1,700,000		4.88% due 09/23/24	154,341,700
EUR	2,400,000		Arkema S.A. 4.75% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	304,405,685
EUR	430,000		BiSoho SAS 5.88% due 05/01/23 ^(a)	54,557,774
EUR	960,000		BPCE S.A. 12.50% due 09/29/49 ^{(a),(b),(c)}	156,869,671
EUR	600,000		Casino Guichard Perrachon S.A. 2.33% due 02/07/25 ^(a)	71,917,736
EUR	4,200,000		3.25% due 03/07/24 ^(a)	537,411,149
EUR	2,400,000		3.31% due 01/25/23	312,873,210
EUR	1,200,000		5.98% due 05/26/21	171,185,436
EUR	1,865,000		Credit Agricole S.A. 6.50% due 04/29/49 ^{(a),(b),(c)}	226,520,435
GBP	400,000		7.59% due 01/29/49 ^{(a),(b),(c)}	69,572,976
EUR	1,400,000		7.88% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	202,076,622
GBP	500,000		8.13% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	87,789,474
EUR	2,400,000		Credit Logement S.A. 0.92% due 03/29/49 ^{(a),(b),(c)}	225,904,771
EUR	1,080,000		Crown European Holdings S.A. 4.00% due 07/15/22 ^(a)	143,676,202
EUR	1,005,000		Elis S.A. 3.00% due 04/30/22 ^(a)	125,788,441
EUR	1,780,000		Europcar Groupe S.A. 5.75% due 06/15/22 ^(a)	231,749,406
EUR	765,000		Faurecia 3.63% due 06/15/23 ^(a)	96,693,918
EUR	1,300,000		Groupama S.A. 6.38% due 05/29/49 ^{(a),(b),(c)}	146,220,544
EUR	3,000,000		7.88% due 10/27/39 ^{(a),(b)}	393,052,754
EUR	265,000		Horizon Holdings I SASU 7.25% due 08/01/23 ^(a)	35,001,953
EUR	795,000		Horizon Holdings III SASU 5.13% due 08/01/22 ^(a)	102,939,702
EUR	1,720,000		La Mondiale SAM 5.05% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	211,828,874
EUR	380,000		Novafives SAS 3.75% due 06/30/20 ^{(a),(b)}	42,342,316
EUR	1,310,000		4.50% due 06/30/21 ^(a)	147,991,304
EUR	2,380,000		Numericable-SFR SAS 5.38% due 05/15/22 ^(a)	304,998,144
EUR	710,000		5.63% due 05/15/24 ^(a)	90,947,394
EUR	1,080,000		Orange S.A. 5.00% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	135,675,671
EUR	600,000		Paprec Holding 5.25% due 04/01/22 ^(a)	74,449,386

	額 面 金 額	銘柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)	
		FRANCE (12.8%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (12.8%) (continued)	
		Paprec Holding 7.38% due 04/01/23 ^(a)	¥ 241,386,391
EUR	1,995,000	Peugeot S.A. 2.38% due 04/14/23	147,844,449
EUR	1,182,000	Rexel S.A. 3.50% due 06/15/23 ^(a)	195,198,140
EUR	1,550,000	SGD Group SAS 5.63% due 05/15/19 ^(a)	43,237,438
EUR	340,000	SMCP SAS 8.88% due 06/15/20 ^(a)	113,841,531
EUR	880,000	Societe Generale S.A. 6.75% due 04/07/49 ^{(a),(b),(c)}	349,719,911
EUR	2,895,000	8.88% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	113,174,745
GBP	648,000	9.38% due 09/29/49 ^{(a),(b),(c)}	380,655,264
EUR	2,550,000	Solvay Finance S.A. 5.12% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	85,293,931
EUR	670,000	5.87% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	117,100,281
EUR	910,000	SPCM S.A. 2.88% due 06/15/23 ^(a)	106,480,215
EUR	885,000	Vallourec S.A. 2.25% due 09/30/24	65,753,599
EUR	800,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	7,117,341,219
		TOTAL FRANCE (Cost ¥7,824,643,454)	7,117,341,219
		GERMANY (5.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (5.4%)	
EUR	1,278,000	CeramTec Group GmbH 8.25% due 08/15/21 ^(a)	168,817,649
EUR	730,000	FTE Verwaltungs GmbH 9.00% due 07/15/20 ^(a)	94,635,911
EUR	1,205,000	HeidelbergCement AG 2.25% due 03/30/23 ^(a)	151,936,782
EUR	1,005,000	2.25% due 06/03/24 ^(a)	124,857,824
EUR	2,030,000	Paternoster Holding III GmbH 8.50% due 02/15/23 ^(a)	226,969,064
EUR	1,390,000	Techem Energy Metering Service GmbH & Co. KG 7.88% due 10/01/20 ^(a)	181,913,308
EUR	2,465,000	Thyssenkrupp AG 2.75% due 03/08/21 ^(a)	309,134,560
EUR	750,000	Trionista Holdco GmbH 5.00% due 04/30/20 ^(a)	95,145,204
EUR	945,000	Trionista TopCo GmbH 6.88% due 04/30/21 ^(a)	122,770,648
EUR	1,645,000	Unitymedia GmbH 3.75% due 01/15/27 ^(a)	185,836,408
EUR	2,700,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG / Unitymedia NRW GmbH 4.00% due 01/15/25 ^(a)	339,522,534
EUR	1,385,000	4.63% due 02/15/26 ^(a)	178,480,210
EUR	1,776,330	5.13% due 01/21/23 ^(a)	232,694,937
EUR	294,840	5.50% due 09/15/22 ^(a)	38,859,579
EUR	880,000	5.63% due 04/15/23 ^(a)	116,797,875
EUR	1,341,360	5.75% due 01/15/23 ^(a)	178,031,816
EUR	360,000	6.25% due 01/15/29 ^(a)	50,114,437
EUR	630,000	WEPA Hygieneprodukte GmbH 3.75% due 05/15/24 ^(a)	78,171,855

	額 金	面 額	銘柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)	
			GERMANY (5.4%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (5.4%) (continued)	
EUR	1,025,000		WEPA Hygieneprodukte GmbH 6.50% due 05/15/20 ^(a)	¥ 132,879,190
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	3,007,569,791
			TOTAL GERMANY (Cost ¥3,320,361,299)	3,007,569,791
			IRELAND (3.4%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (3.4%)	
EUR	1,335,000		Ardagh Packaging Finance PLC 9.25% due 10/15/20 ^(a)	172,801,673
EUR	930,000		Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. 4.13% due 05/15/23 ^(a)	116,688,300
EUR	1,880,000		4.25% due 01/15/22 ^(a)	236,466,312
EUR	1,765,000		6.75% due 05/15/24 ^(a)	221,184,433
EUR	800,000		Bank of Ireland 4.25% due 06/11/24 ^{(a),(b)}	98,765,864
EUR	540,000		7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	65,287,666
EUR	1,640,000		10.00% due 02/12/20	243,235,027
EUR	1,750,000		Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance PLC 3.98% due 10/30/18	221,185,297
EUR	1,780,000		4.00% due 07/01/19	224,507,622
EUR	800,000		LCH Clearnet S.A. Via Freshwater Finance PLC 6.58% due 05/29/49 ^{(a),(b),(c)}	98,769,518
EUR	1,400,000		Smurfit Kappa Acquisitions 3.25% due 06/01/21 ^(a)	184,069,007
EUR	210,000		UT2 Funding PLC 5.32% due 06/30/16	25,992,466
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,908,953,185
			TOTAL IRELAND (Cost ¥2,013,326,950)	1,908,953,185
			ITALY (8.8%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (8.8%)	
EUR	50,000		Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0.74% due 11/30/17 ^(a)	5,502,168
EUR	50,000		3.01% due 10/31/18 ^{(a),(b)}	5,062,077
EUR	200,000		5.00% due 04/21/20	23,087,952
EUR	200,000		5.60% due 09/09/20	23,347,228
EUR	300,000		Banco Popolare SC 2.38% due 01/22/18	37,621,756
EUR	1,870,000		3.50% due 03/14/19	240,140,099
EUR	650,000		4.75% due 04/28/17	81,054,762
EUR	500,000		5.47% due 11/12/16	62,504,642
EUR	700,000		6.00% due 11/05/20	91,518,284
EUR	2,290,000		6.38% due 05/31/21	299,989,272
EUR	1,630,000		Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21 ^(a)	178,104,413
EUR	400,000		Enel SpA 5.00% due 01/15/75 ^{(a),(b)}	52,011,847
EUR	1,695,000		6.50% due 01/10/74 ^{(a),(b)}	226,548,647
EUR	250,000		Finmeccanica SpA 4.38% due 12/05/17	32,611,918
EUR	630,000		4.50% due 01/19/21	87,636,328
EUR	700,000		4.88% due 03/24/25	101,445,029
EUR	1,000,000		5.25% due 01/21/22	145,102,346
EUR	690,000		Gamenet SpA 7.25% due 08/01/18 ^(a)	87,150,229
EUR	285,000		Intesa Sanpaolo SpA 3.93% due 09/15/26	36,317,639

	額 面 金 額	銘柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)			
ITALY (8.8%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (8.8%) (continued)			
		Intesa Sanpaolo SpA	
EUR	1,045,000	6.63% due 09/13/23	¥ 153,263,421
EUR	2,600,000	8.05% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	350,301,027
EUR	1,050,000	8.38% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	147,949,634
		LKQ Italia Bondcoo SpA	
EUR	1,185,000	3.88% due 04/01/24 ^(a)	151,609,599
		Snai SpA	
EUR	1,280,000	7.63% due 06/15/18 ^(a)	164,097,311
EUR	330,000	12.00% due 12/15/18 ^(a)	42,658,387
		Telecom Italia SpA	
EUR	2,990,000	4.50% due 01/25/21	416,330,131
EUR	1,950,000	4.88% due 09/25/20	273,451,482
EUR	3,350,000	5.25% due 02/10/22	482,360,878
		Telecom Italia SpA/Milano	
EUR	725,000	3.63% due 01/19/24	94,523,002
EUR	1,530,000	3.63% due 05/25/26	194,587,359
		UniCredit SpA	
EUR	1,230,000	4.38% due 01/03/27 ^{(a),(b)}	151,725,255
EUR	80,000	6.70% due 06/05/18	10,806,781
EUR	1,700,000	6.95% due 10/31/22	242,281,401
		UnipolSai SpA	
EUR	1,745,000	5.75% due 06/30/49 ^{(a),(b),(c)}	205,637,770
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			4,898,340,074
TOTAL ITALY (Cost ¥5,328,176,251)			4,898,340,074
JAPAN (0.8%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%)			
		SoftBank Group Corp.	
EUR	2,000,000	4.00% due 07/30/22 ^(a)	262,795,219
EUR	1,540,000	4.75% due 07/30/25 ^(a)	203,673,765
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			466,468,984
TOTAL JAPAN (Cost ¥480,756,385)			466,468,984
LUXEMBOURG (18.9%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (18.9%)			
		Alice Financing S.A.	
EUR	645,000	5.25% due 02/15/23 ^(a)	82,123,506
		Alice Finco S.A.	
EUR	1,430,000	9.00% due 06/15/23 ^(a)	199,771,901
		Alice Luxembourg S.A.	
EUR	2,230,000	6.25% due 02/15/25 ^(a)	258,118,983
EUR	5,330,000	7.25% due 05/15/22 ^(a)	669,584,564
		ArcelorMittal	
EUR	1,000,000	3.00% due 03/25/19	125,026,446
EUR	455,000	3.00% due 04/09/21	54,278,531
EUR	2,850,000	3.13% due 01/14/22	336,463,776
EUR	820,000	5.75% due 03/29/18	108,841,369
		Ardagh Finance Holdings S.A.	
EUR	2,087,922	8.38% due 06/15/19 ^{(a),(b)}	273,896,837
		Auris Luxembourg II S.A.	
EUR	1,350,000	8.00% due 01/15/23 ^(a)	182,512,113
		Befesa Zinc SAU Via Zinc Capital S.A.	
EUR	145,000	8.88% due 05/15/18 ^(a)	17,902,423
		Bilbao Luxembourg S.A.	
EUR	567,874	10.50% due 12/01/18 ^{(a),(c),(e)}	68,436,864
		Cabot Financial Luxembourg II S.A.	
EUR	730,000	5.88% due 11/15/21 ^{(a),(b)}	88,626,080

	額 金	面 額	銘柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)	
			LUXEMBOURG (18.9%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (18.9%) (continued)	
			Cabot Financial Luxembourg S.A. 6.50% due 04/01/21 ^(a)	¥ 94,725,786
GBP	610,000			
GBP	140,000		10.38% due 10/01/19 ^(a)	24,088,844
			Cerberus Nightingale 1 SARL 8.25% due 02/01/20 ^(a)	266,052,226
EUR	2,080,000			
EUR	1,175,000		Cirsa Funding Luxembourg S.A. 5.75% due 05/15/21 ^(a)	149,242,158
			ConvaTec Healthcare E S.A. 10.88% due 12/15/18 ^(a)	89,338,028
EUR	700,000			
EUR	990,000		Dakar Finance S.A. 9.00% due 11/15/20 ^{(a),(c)}	121,619,183
			Dufry Finance SCA 4.50% due 08/01/23 ^(a)	264,862,023
EUR	2,020,000			
EUR	1,240,000		Fiat Finance & Trade S.A. 4.75% due 07/15/22	167,512,155
EUR	1,740,000		6.75% due 10/14/19	243,562,462
EUR	2,200,000		7.38% due 07/09/18	301,582,979
			FMC Finance VIII S.A. 5.25% due 07/31/19	100,895,585
EUR	720,000			
EUR	20,000		Galapagos Holding S.A. 7.00% due 06/15/22 ^(a)	2,037,172
			Galapagos S.A. 5.38% due 06/15/21 ^(a)	63,197,861
EUR	530,000			
EUR	1,995,000		Garfunkelux Holdco 3 S.A. 7.50% due 08/01/22 ^(a)	254,613,380
GBP	870,000		8.50% due 11/01/22 ^(a)	142,038,316
			Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A. 2.93% due 04/26/18	183,275,794
EUR	1,470,000			
EUR	1,070,000		Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. 3.39% due 03/20/20	134,749,684
EUR	2,680,000		3.60% due 02/26/21	337,925,431
EUR	575,000		3.70% due 07/25/18	73,134,916
EUR	500,000		3.76% due 03/15/17	62,788,118
EUR	280,000		5.14% due 03/22/17	35,520,876
EUR	540,000		6.61% due 02/13/18	71,606,753
			Gestamp Funding Luxembourg S.A. 3.50% due 05/15/23 ^(a)	167,127,786
EUR	1,315,000			
EUR	1,725,000		Greif Nevada Holdings, Inc. SCS 7.38% due 07/15/21	248,563,016
			HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. 8.50% due 10/31/19	206,398,896
EUR	1,341,000			
EUR	950,000		INEOS Group Holdings S.A. 5.75% due 02/15/19 ^(a)	120,370,643
EUR	5,155,000		6.50% due 08/15/18 ^(a)	647,600,080
			LSF9 Baltia Issuer S.A. 7.75% due 09/15/22 ^(a)	217,282,940
EUR	1,625,000			
EUR	1,100,000		Matterhorn Telecom Holding S.A. 4.88% due 05/01/23 ^(a)	127,038,061
			Matterhorn Telecom S.A. 3.88% due 05/01/22 ^(a)	158,531,337
EUR	1,315,000			
EUR	800,000		Play Finance 1 S.A. 6.50% due 08/01/19 ^(a)	102,673,481
			Play Topco S.A. 7.75% due 02/28/20 ^{(a),(d)}	249,896,709
EUR	1,990,000			
EUR	1,720,000		Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 3.35% due 11/15/19	218,320,712
			SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% due 02/15/23 ^(a)	262,893,991
EUR	1,990,000			

	額 金	面 額	銘柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)				
LUXEMBOURG (18.9%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (18.9%) (continued)				
			Swissport Investments S.A. 6.75% due 12/15/21 ^(a)	¥ 112,817,673
EUR	885,000			
EUR	1,310,000		9.75% due 12/15/22 ^(a) Telecom Italia Finance S.A. 7.75% due 01/24/33	159,313,043
EUR	563,000			93,401,644
EUR	1,465,000		Telenet Finance VI Luxembourg SCA 4.88% due 07/15/27 ^(a)	184,493,726
EUR	2,075,000		Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc. 6.38% due 05/01/22 ^(a)	265,156,487
EUR	3,474,000		UniCredit Bank Luxembourg S.A. 8.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	479,851,292
EUR	2,615,000		Wind Acquisition Finance S.A. 4.00% due 07/15/20 ^(a)	320,843,054
EUR	4,520,000		7.00% due 04/23/21 ^(a)	535,739,261
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				10,528,266,955
TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥11,344,170,598)				10,528,266,955
MEXICO (0.4%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)				
EUR	595,000		Cemex SAB de CV 4.38% due 03/05/23 ^(a)	71,349,643
EUR	1,005,000		4.75% due 01/11/22 ^(a)	124,082,309
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				195,431,952
TOTAL MEXICO (Cost ¥217,263,642)				195,431,952
NETHERLANDS (9.8%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (9.8%)				
EUR	1,400,000		ABN AMRO Bank NV 5.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	166,821,936
EUR	1,360,000		Delta Lloyd NV 4.38% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	133,276,925
EUR	700,000		EDP Finance BV 2.38% due 03/23/23	89,009,266
EUR	1,600,000		Gas Natural Fenosa Finance BV 4.13% due 11/29/49 ^{(a),(b),(c)}	193,838,840
GBP	550,000		Generali Finance BV 6.21% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	88,893,198
EUR	700,000		Goodyear Dunlop Tires Europe BV 3.75% due 12/15/23 ^(a)	90,013,875
EUR	290,000		Grupo Antolin Dutch BV 4.75% due 04/01/21 ^(a)	37,299,698
EUR	615,000		5.13% due 06/30/22 ^(a)	80,726,006
EUR	1,501,000		Hydra Dutch Holdings 2 BV 5.25% due 04/15/19 ^{(a),(b)}	177,815,444
EUR	1,324,496		8.00% due 04/15/19 ^(a)	166,799,488
EUR	40,000		ING Groep NV 0.85% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	2,762,159
EUR	1,320,000		Koninklijke KPN NV 6.13% due 03/29/49 ^{(a),(b),(c)}	173,090,540
EUR	1,730,000		LGE HoldCo VI BV 7.13% due 05/15/24 ^(a)	235,487,852
EUR	2,985,000		Lincoln Finance, Ltd. 6.88% due 04/15/21 ^(a)	399,316,317
EUR	325,000		OI European Group BV 4.88% due 03/31/21	44,515,917
EUR	115,000		6.75% due 09/15/20	16,718,702
EUR	2,870,000		Petrobras Global Finance BV 2.75% due 01/15/18	345,942,997

	額 金	面 額	銘柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)	
			NETHERLANDS (9.8%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (9.8%) (continued)	
			Petrobras Global Finance BV	
EUR	1,570,000		3.25% due 04/01/19	¥ 176,973,617
EUR	2,050,000		3.75% due 01/14/21	213,639,111
EUR	1,250,000		4.25% due 10/02/23	119,511,636
EUR	1,170,000		4.88% due 03/07/18	143,142,678
			Repsol International Finance BV	
EUR	710,000		3.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	78,894,125
EUR	2,190,000		4.50% due 03/25/75 ^{(a),(b)}	225,774,244
			Schaeffler Finance BV	
EUR	220,000		2.50% due 05/15/20 ^(a)	27,705,543
EUR	1,670,000		3.50% due 05/15/22 ^(a)	211,856,654
			Schaeffler Holding Finance BV	
EUR	1,188,000		5.75% due 11/15/21 ^{(a),(c)}	157,061,091
EUR	783,750		6.88% due 08/15/18 ^{(a),(d)}	99,789,609
			SNS Bank NV	
EUR	1,290,000		3.75% due 11/05/25 ^{(a),(b)}	160,410,361
EUR	50,000		6.25% due 10/26/20	308,662
			SRLEV NV	
EUR	290,000		9.00% due 04/15/41 ^{(a),(b)}	37,608,694
			Telefonica Europe BV	
EUR	1,500,000		4.20% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	185,206,366
EUR	1,200,000		5.00% due 03/31/49 ^{(a),(b),(c)}	150,392,204
EUR	1,300,000		5.88% due 03/31/49 ^{(a),(b),(c)}	163,951,474
EUR	1,500,000		7.63% due 09/29/49 ^{(a),(b),(c)}	203,717,224
			TMF Group Holding BV	
EUR	670,000		9.88% due 12/01/19 ^(a)	88,531,901
			Univeg Holding BV	
EUR	420,000		7.88% due 11/15/20 ^(a)	54,188,782
			UPC Holding BV	
EUR	1,500,000		6.38% due 09/15/22 ^(a)	197,883,504
EUR	593,000		6.75% due 03/15/23 ^(a)	79,331,827
			UPCB Finance IV, Ltd.	
EUR	655,000		4.00% due 01/15/27 ^(a)	79,050,000
			Ziggo Bond Finance BV	
EUR	1,215,000		4.63% due 01/15/25 ^(a)	146,634,732
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	5,443,893,199
			TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥6,083,345,665)	5,443,893,199
			NORWAY (0.4%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)	
			Lock AS	
EUR	1,200,000		7.00% due 08/15/21 ^(a)	154,010,222
			Lock Lower Holding AS	
EUR	740,000		9.50% due 08/15/22 ^(a)	92,574,663
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	246,584,885
			TOTAL NORWAY (Cost ¥271,144,873)	246,584,885
			PORTUGAL (0.3%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
			EDP - Energias de Portugal S.A.	
EUR	1,400,000		5.38% due 09/16/75 ^{(a),(b)}	170,690,341
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	170,690,341
			TOTAL PORTUGAL (Cost ¥186,493,393)	170,690,341

	額 金	面 額	銘柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)				
SPAIN (1.9%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (1.9%)				
			Almirall S.A. 4.63% due 04/01/21 ^(a)	¥ 52,900,496
EUR	410,000		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	159,022,900
EUR	1,400,000		Banco Popular Espanol S.A. 3.37% due 12/22/19 ^{(a),(b)}	35,465,317
EUR	300,000		Bankia S.A. 4.00% due 05/22/24 ^{(a),(b)}	240,715,976
EUR	2,000,000		BPE Financiaciones S.A. 6.87% due 10/22/20	47,094,761
EUR	350,000		CaixaBank S.A. 5.00% due 11/14/23 ^{(a),(b)}	102,797,341
EUR	800,000		CaixaSabadell Preferentes SAU 1.70% due 07/29/49 ^{(a),(c),(b)}	48,768,669
EUR	500,000		Campofrio Food Group S.A. 3.38% due 03/15/22 ^(a)	186,485,144
EUR	1,470,000		Ibercaja Banco S.A. 5.00% due 07/28/25 ^{(a),(b)}	116,859,608
EUR	1,000,000		Obrascon Huarte Lain S.A. 4.75% due 03/15/22 ^(a)	50,684,845
EUR	528,000			
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				1,040,795,057
TOTAL SPAIN (Cost ¥1,183,713,586)				1,040,795,057
SWEDEN (1.5%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%)				
			Unilabs Subholding AB 8.50% due 07/15/18 ^(a)	282,407,632
EUR	2,210,000		Verisure Holding AB 6.00% due 11/01/22 ^(a)	168,830,650
EUR	1,275,000		Volvo Car AB 3.25% due 05/18/21	123,960,820
EUR	975,000		Volvo Treasury AB 4.85% due 03/10/78 ^{(a),(b)}	236,964,801
EUR	1,905,000			
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				812,163,903
TOTAL SWEDEN (Cost ¥842,259,087)				812,163,903
SWITZERLAND (1.8%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (1.8%)				
			Credit Suisse AG 5.75% due 09/18/25 ^{(a),(b)}	265,452,186
EUR	2,000,000		UBS AG 4.75% due 02/12/26 ^{(a),(b)}	127,450,589
EUR	975,000		UBS Group AG 5.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	120,602,115
EUR	900,000			
EUR	4,010,000			503,758,743
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				1,017,263,633
TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥1,133,315,254)				1,017,263,633
UNITED KINGDOM (16.6%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (16.6%)				
			AA Bond Co., Ltd. 5.50% due 07/31/22 ^(a)	101,502,291
GBP	640,000		Alliance Automotive Finance PLC 6.25% due 12/01/21 ^(a)	117,520,763
EUR	890,000		Anglo American Capital PLC 1.50% due 04/01/20	192,362,150
EUR	1,735,000		1.75% due 04/03/18	146,009,691
EUR	1,200,000		2.50% due 09/18/18	146,879,378
EUR	1,200,000			

	額 金	面 額	銘柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)	
			UNITED KINGDOM (16.6%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (16.6%) (continued)	
			Anglo American Capital PLC	
EUR	1,340,000		2.75% due 06/07/19	¥ 161,198,637
EUR	1,290,000		2.88% due 11/20/20	146,968,147
EUR	3,010,000		3.50% due 03/28/22	341,568,856
			Arrow Global Finance PLC	
EUR	1,175,000		4.75% due 05/01/23 ^{(a),(b)}	146,159,392
			Bakkavor Finance 2 PLC	
GBP	170,000		8.75% due 06/15/20 ^(a)	29,362,702
			Barclays Bank PLC	
EUR	850,000		4.75% due 03/29/49 ^{(a),(b),(c)}	100,489,262
			Co.-Operative Bank PLC	
GBP	1,340,000		5.13% due 09/20/17	208,206,852
			Cognita Financing PLC	
GBP	1,100,000		7.75% due 08/15/21 ^(a)	181,559,640
			CPUK Finance, Ltd.	
GBP	1,470,000		7.00% due 08/28/20 ^(a)	248,917,904
			EDU UK BondCo PLC	
GBP	775,000		8.88% due 09/15/18 ^(a)	124,392,890
			Gala Electric Casinos PLC	
GBP	636,364		11.50% due 06/01/19 ^(a)	106,729,436
			Galaxy Finco, Ltd.	
GBP	1,070,000		7.88% due 11/15/21 ^(a)	170,528,207
			GHD Bondco PLC	
GBP	1,110,000		7.00% due 04/15/20 ^(a)	164,862,287
			HBOS Euro Finance Jersey LP	
EUR	2,474,000		2.66% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	299,648,777
			Ineos Finance PLC	
EUR	1,440,000		4.00% due 05/01/23 ^(a)	173,748,421
			Inovyn Finance PLC	
EUR	1,195,000		6.25% due 05/15/21 ^(a)	152,889,005
			International Game Technology PLC	
EUR	340,000		4.13% due 02/15/20 ^(a)	44,286,890
EUR	1,935,000		4.75% due 02/15/23 ^(a)	250,252,720
			Jerrold Finco PLC	
GBP	1,840,000		9.75% due 09/15/18 ^(a)	316,025,962
			Keystone Financing PLC	
GBP	1,880,000		9.50% due 10/15/19 ^(a)	312,350,379
			Liverpool Victoria Friendly Society, Ltd.	
GBP	880,000		6.50% due 05/22/43 ^{(a),(b)}	136,934,287
			Lloyds Banking Group PLC	
EUR	720,000		6.38% due 06/27/49 ^{(a),(b),(c)}	88,005,841
GBP	500,000		7.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	79,298,665
			Marlin Intermediate Holdings PLC	
GBP	785,000		10.50% due 08/01/20 ^(a)	136,853,757
			National Westminster Bank PLC	
EUR	400,000		1.91% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	45,188,184
			New Look Secured Issuer PLC	
EUR	1,315,000		4.50% due 07/01/22 ^{(a),(b)}	158,541,078
GBP	600,000		6.50% due 07/01/22 ^(a)	95,187,454
			New Look Senior Issuer PLC	
GBP	1,040,000		8.00% due 07/01/23 ^(a)	162,003,338
			Pizzaexpress Financing 1 PLC	
GBP	410,000		8.63% due 08/01/22 ^(a)	64,853,888
			Pizzaexpress Financing 2 PLC	
GBP	430,000		6.63% due 08/01/21 ^(a)	69,243,856
			Rexam PLC	
EUR	1,100,000		6.75% due 06/29/67 ^{(a),(b)}	136,830,069

額 金	面 額	銘柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)			
UNITED KINGDOM (16.6%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (16.6%) (continued)			
		Royal Bank of Scotland Group PLC	
EUR	2,935,000	3.63% due 03/25/24 ^{(a),(b)}	¥ 363,719,194
EUR	1,633,000	5.25% due 06/29/49 ^{(a),(c)}	195,327,828
EUR	5,137,000	5.50% due 11/29/49 ^{(a),(c)}	620,762,033
EUR	2,650,000	7.09% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	324,149,230
EUR	1,955,000	Synlab Bondco PLC 6.25% due 07/01/22 ^(a)	254,046,182
EUR	2,260,000	Synlab Unsecured Bondco PLC 8.25% due 07/01/23 ^(a)	285,309,059
EUR	1,570,000	Tesco Corporate Treasury Services PLC 1.38% due 07/01/19	192,925,101
EUR	1,230,000	2.13% due 11/12/20 ^(a)	153,504,470
EUR	2,140,000	2.50% due 07/01/24	258,351,606
EUR	1,270,000	Thomas Cook Finance PLC 6.75% due 06/15/21 ^(a)	159,193,306
EUR	570,000	7.75% due 06/15/20 ^(a)	72,863,291
EUR	2,340,000	Virgin Media Finance PLC 4.50% due 01/15/25 ^(a)	282,407,632
GBP	410,000	Virgin Media Secured Finance PLC 4.88% due 01/15/27 ^(a)	62,625,767
GBP	340,000	5.13% due 01/15/25 ^(a)	53,511,465
EUR	860,000	Viridian Group FundCo II, Ltd. 7.50% due 03/01/20 ^(a)	112,948,854
GBP	540,000	William Hill PLC 4.88% due 09/07/23	87,167,998
EUR	1,500,000	Worldpay Finance PLC 3.75% due 11/15/22	192,142,382
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			9,228,316,454
TOTAL UNITED KINGDOM (Cost 19,925,999,047)			9,228,316,454
UNITED STATES (4.2%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (4.2%)			
		Ball Corp.	
EUR	440,000	3.50% due 12/15/20	58,511,933
EUR	1,335,000	4.38% due 12/15/23	178,168,399
EUR	450,000	Cemex Finance LLC 5.25% due 04/01/21 ^(a)	57,017,673
EUR	2,000,000	Deutsche Postbank Funding Trust IV 5.98% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	249,399,269
EUR	750,000	Hypo Real Estate International Trust I 5.86% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	90,717,132
EUR	1,665,000	IMS Health, Inc. 4.13% due 04/01/23 ^(a)	209,655,915
EUR	2,030,000	Infor US, Inc. 5.75% due 05/15/22 ^(a)	218,377,333
EUR	855,000	Kloeckner Pentaplast of America, Inc. 7.13% due 11/01/20 ^(a)	111,315,721
EUR	770,000	Newell Brands, Inc. 3.75% due 10/01/21	103,196,355
EUR	1,560,000	PSPC Escrow Corp. 6.00% due 02/01/23 ^(a)	170,937,271
EUR	1,450,000	RBS Capital Trust C 1.44% due 12/29/49 ^{(a),(c),(b)}	179,024,228
EUR	3,010,000	VWR Funding, Inc. 4.63% due 04/15/22 ^(a)	372,558,677
EUR	1,010,000	XPO Logistics, Inc. 5.75% due 06/15/21 ^(a)	120,424,058

	額 面 金 額	銘 柄	%対 純資産	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)		
		UNITED STATES (4.2%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (4.2%) (continued)		
EUR	1,700,000	ZF North America Capital, Inc. 2.75% due 04/27/23		¥ 214,088,283
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		2,333,392,247
		TOTAL UNITED STATES (Cost ¥2,463,922,810)		2,333,392,247
		TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥55,156,434,010)		¥ 50,700,186,251
		SHORT-TERM INVESTMENTS (7.3%)		
		GRAND CAYMAN (0.0%)		
		TIME DEPOSIT (0.0%)		
USD	3,614	Brown Brothers Harriman & Co. 0.15% due 06/01/16		400,762
		TOTAL GRAND CAYMAN (Cost ¥400,766)		400,762
		JAPAN (3.8%)		
		TIME DEPOSIT (3.8%)		
GBP	13,144,353	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.10% due 06/01/16		2,121,790,639
		TOTAL JAPAN (Cost ¥2,035,554,677)		2,121,790,639
		NORWAY (3.3%)		
		TIME DEPOSIT (3.3%)		
EUR	15,080,000	Nordea Bank Norge ASA (0.54)% due 06/01/16		1,861,851,966
		TOTAL NORWAY (Cost ¥1,851,460,531)		1,861,851,966
		SWITZERLAND (0.2%)		
		TIME DEPOSIT (0.2%)		
CHF	750,730	Credit Suisse AG (1.45)% due 06/01/16		83,745,453
		TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥84,280,694)		83,745,453
		TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥3,971,696,668)		4,067,788,820
		TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥59,128,130,678)	98.4	¥ 54,767,975,071
		CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES	1.6	902,844,937
		NET ASSETS	100.0%	¥ 55,670,820,008

(a) Callable security.

(b) Variable rate security as of May 31, 2016.

(c) Perpetual maturity.

(d) PIK - Payment-in-kind security. Income may be paid in cash or additional notes, at the discretion of the issuer.

(e) 144A Security - Security exempt from registration under Rule 144A of the Securities Act of 1933. These securities may be resold in transactions exempt from registration, typically to qualified institutional buyers. Unless otherwise indicated, these securities are not considered illiquid.

Fund Level Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2016

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
EUR	Deutsche Bank AG	49,779,381	06/02/2016	GBP	38,640,000	¥ 31,679,633	¥ (122,606,369)	¥ (90,926,736)
EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce	46,579,344	07/05/2016	GBP	35,465,000	36,834,625	(5,537,185)	31,297,440
GBP	Brown Brothers Harriman & Co.	3,175,000	06/02/2016	EUR	4,083,324	9,995,586	(1,661,815)	8,333,771
GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	35,465,000	06/02/2016	EUR	46,625,210	15,199,480	(47,330,971)	(32,131,491)
						¥ 93,709,324	¥ (177,136,340)	¥ (83,427,016)

Class ZAR Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2016

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	285,065	06/02/2016	ZAR	4,965,100	¥ 325,147	¥ (138,745)	¥ 186,402
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	251,100	06/02/2016	EUR	14,621	-	(34,694)	(34,694)
ZAR	Citibank NA	4,714,000	06/02/2016	EUR	290,258	49,683	(2,647,991)	(2,598,308)
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	4,777,800	07/05/2016	EUR	272,164	-	(192,852)	(192,852)
						¥ 374,830	¥ (3,014,282)	¥ (2,639,452)

Class JPY Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2016

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	872,222	06/02/2016	JPY	107,800,000	¥ -	¥ (104,986)	¥ (104,986)
EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce	25,459,559	06/02/2016	JPY	3,113,200,000	30,343,557	-	30,343,557
JPY	UBS AG	3,221,000,000	06/02/2016	EUR	26,206,316	-	(14,747,175)	(14,747,175)
JPY	Canadian Imperial Bank of Commerce	3,113,200,000	07/05/2016	EUR	25,464,349	-	(30,546,781)	(30,546,781)
						¥ 30,343,557	¥ (45,398,942)	¥ (15,055,385)

Class AUD Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2016

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
AUD	Barclays Bank PLC	25,121,400	06/02/2016	EUR	16,919,217	¥ -	¥ (70,618,537)	¥ (70,618,537)
AUD	Brown Brothers Harriman & Co.	788,100	06/02/2016	EUR	506,363	799,825	-	799,825
AUD	Canadian Imperial Bank of Commerce	25,408,400	07/05/2016	EUR	16,368,850	24,840,365	(9,430,227)	15,410,138
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	322,848	06/02/2016	AUD	501,100	-	(399,218)	(399,218)
EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce	16,406,414	06/02/2016	AUD	25,408,400	13,224,170	(28,982,118)	(15,757,948)
						¥ 38,864,360	¥ (109,430,100)	¥ (70,565,740)

Class BRL Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2016

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
BRL	JPMorgan Chase & Co.	122,669,801	06/02/2016	USD	34,757,247	¥ -	¥ (77,623,199)	¥ (77,623,199)
BRL	UBS AG	118,081,199	06/02/2016	USD	32,845,039	27,788	(6,867,367)	(6,839,579)
BRL	UBS AG	118,081,200	07/05/2016	USD	32,222,125	44,808,148	(19,164,377)	25,643,771
	Canadian Imperial Bank of Commerce	29,224,177	06/02/2016	USD	32,529,256	23,555,755	(22,734,721)	821,034
EUR	JPMorgan Chase & Co.	576,039	06/02/2016	USD	646,100	-	(528,871)	(528,871)
EUR	JPMorgan Chase & Co.	566,115	07/05/2016	USD	632,800	-	(202,298)	(202,298)
USD	Deutsche Bank AG	34,119,073	06/02/2016	EUR	30,098,380	79,894,379	(12,341,847)	67,552,532
USD	JPMorgan Chase & Co.	34,129,313	06/02/2016	BRL	122,669,801	7,984,315	-	7,984,315
USD	UBS AG	32,529,256	06/02/2016	BRL	118,081,199	39,901,436	(68,082,693)	(28,181,257)
	Canadian Imperial Bank of Commerce	32,222,125	07/05/2016	EUR	28,916,558	35,170,652	(35,983,894)	(813,242)
USD	JPMorgan Chase & Co.	632,800	07/05/2016	BRL	2,297,697	338,892	(195,215)	143,677
						¥ 231,681,365	¥ (243,724,482)	¥ (12,043,117)
Total						¥ 394,973,436	¥ (578,704,146)	¥ (183,730,710)

Currency Abbreviations:

AUD	-	Australian Dollar
BRL	-	Brazilian Real
CHF	-	Swiss Francs
EUR	-	Euro
GBP	-	Great British Pound
JPY	-	Japanese Yen
USD	-	United States Dollar
ZAR	-	South African Rand

Class CCS Written Options Outstanding at May 31, 2016

銘柄	行使価格	行使期限	契約枚数	受取 プレミアム	時価
Call - EUR versus JPY	¥ 125	06/03/2016	215,000,000	¥ (166,736,779)	¥ (27,314,776)
Call - EUR versus JPY	¥ 125	06/10/2016	135,000,000	(74,311,838)	(27,635,167)
				¥ (241,048,617)	¥ (54,949,943)

Value of Derivative Instruments

The following table is a summary of the 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/(差入)		差引*
Over-the-Counter Derivatives									
Forward foreign currency contracts	Barclays Bank PLC	¥	-	¥	(70,618,537)	¥	-	¥	(70,618,537)
	Brown Brothers Harriman & Co		11,120,558		(2,532,310)		-		8,588,248
	Canadian Imperial Bank of Commerce		179,168,604		(180,545,897)		-		(1,377,293)
	Citibank N.A.		49,683		(2,647,991)		-		(2,598,308)
	Deutsche Bank AG		111,574,012		(134,948,216)		-		(23,374,204)
	JPMorgan Chase & Co.		8,323,207		(78,549,583)		-		(70,226,376)
	UBS AG		84,737,372		(108,861,612)		-		(24,124,240)
Written Options	Goldman Sachs International	¥	-	¥	(27,314,776)	¥	-		(27,314,776)
	JPMorgan Chase & Co.		-		(27,635,167)		-		(27,635,167)
Total		¥	394,973,436	¥	(633,654,089)	¥	-	¥	(238,680,653)

* 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24期》決算日2016年11月21日

[計算期間：2016年5月21日～2016年11月21日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月21日に第24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24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	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
20期(2014年11月20日)	10,183	0.0	84.3	—	2,373
21期(2015年5月20日)	10,183	0.0	89.3	—	1,959
22期(2015年11月20日)	10,185	0.0	91.2	—	27,834
23期(2016年5月20日)	10,183	△0.0	39.0	—	5,562
24期(2016年11月21日)	10,184	0.0	24.4	—	4,420

(注) 当ファンドは主として短期債券、コール・ローンなどによる運用を行い、安定的な収益の確保をめざすファンドであり、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(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	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率
(期首) 2016年5月20日	10,183	—	39.0	—
5月末	10,184	0.0	37.2	—
6月末	10,185	0.0	29.1	—
7月末	10,184	0.0	27.4	—
8月末	10,183	0.0	17.7	—
9月末	10,184	0.0	17.0	—
10月末	10,184	0.0	21.1	—
(期末) 2016年11月21日	10,184	0.0	24.4	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

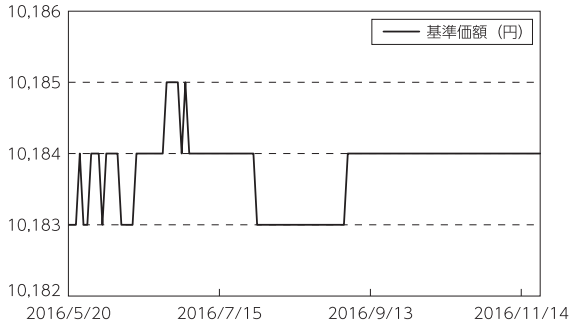
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.01%の上昇となりました。

基準価額の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場を見ると、日銀は2016年9月の金融政策決定会合で金融市場調整方針を、マネタリーベースの年間約80兆円に相当するペースでの増加から、長短金利の操作に変更する決定をしました。コール・レート（無担保・翌日物）は、2016年1月末に日銀が「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」で決定した-0.1%金利の適用開始以降であることから、マイナス圏で推移しました。11月21日のコール・レートは-0.051%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・残存期間の短い国債や社債などを組み入れつつ、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。その結果、利子等収益が積み上がったことなどから、基準価額は上昇しました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・足下の為替は円安方向に推移していますが、1年前と比較すると依然として円高水準であることから、物価を押し上げる効果はまだ期待できない状況です。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・コール・ローン等短期金融商品や残存期間の短い社債などへの投資を通じて、安定した収益の確保をめざしていく方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2016年5月21日～2016年11月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年5月21日～2016年11月21日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 —	千円 — (183,750)
	特殊債券	—	— (400,000)
	社債券	—	— (500,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分です。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

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 500,099,403	千円 499,999,414

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月21日～2016年11月21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

(2016年11月21日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
普通社債券	1,077,900 (1,077,900)	1,079,434 (1,079,434)	24.4 (24.4)	— (—)	— (—)	— (—)	24.4 (24.4)
合 計	1,077,900 (1,077,900)	1,079,434 (1,079,434)	24.4 (24.4)	— (—)	— (—)	— (—)	24.4 (24.4)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
普通社債券	%	千円	千円		
第300回北陸電力	0.5	177,900	177,907	2016/11/30	
第459回東北電力	0.869	200,000	200,408	2017/2/24	
第282回四国電力	0.35	200,000	200,024	2016/12/22	
第3回コニカミノルタホールディングス	0.61	200,000	200,020	2016/12/2	
第3回興銀リース	0.267	100,000	100,000	2016/12/2	
第113回オリックス	2.19	100,000	100,882	2017/4/18	
第156回オリックス	1.14	100,000	100,193	2017/1/27	
合 計		1,077,900	1,079,434		

国内その他有価証券

区 分	当 期	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 3,099,994	% 70.1

(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

(2016年11月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,079,434	20.9
その他有価証券	3,099,994	60.1
コール・ローン等、その他	978,776	19.0
投資信託財産総額	5,158,204	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年11月21日現在)

項目	当期末
(A) 資産	5,158,204,613
コール・ローン等	976,375,992
公社債(評価額)	1,079,434,116
その他有価証券(評価額)	3,099,994,388
未収利息	2,400,117
(B) 負債	737,658,191
未払解約金	737,656,790
未払利息	1,401
(C) 純資産総額(A-B)	4,420,546,422
元本	4,340,785,954
次期繰越損益金	79,760,468
(D) 受益権総口数	4,340,785,954口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,184円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,462,308,836円
 期中追加設定元本額 1,301,104,721円
 期中一部解約元本額 2,422,627,603円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0184円で。

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 DC金利連動アロケーション型バランスファンド	260,403,123円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	5,226,135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)	8,898,354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)	1,628,029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)	62,265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)	47,179,877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)	94,134,350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)	233,263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)	3,078,471円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	309,607,834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
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)	1,033,322円
ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド	2,016,989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
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	26,506,400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)	2,272,200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)	15,211,722円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,100,667円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 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)	393,503円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	6,333,539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)	13,745,897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)	3,037,917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)	1,970,066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)	43,682,881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)	217,654円

○損益の状況 (2016年5月21日～2016年11月21日)

項目	当期
(A) 配当等収益	5,619,165
受取利息	5,706,293
支払利息	△ 87,128
(B) 有価証券売買損益	△ 5,360,511
売買損	△ 5,360,511
(C) 当期損益金(A+B)	258,654
(D) 前期繰越損益金	100,161,728
(E) 追加信託差損益金	23,908,894
(F) 解約差損益金	△ 44,568,808
(G) 計(C+D+E+F)	79,760,468
次期繰越損益金(G)	79,760,468

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (E)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) (F)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。

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)	407, 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<マネープールファンド>	25, 034, 575円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	1, 364, 852円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	945, 824円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	2, 576, 702円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3, 148, 614円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 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)	67, 305円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	3, 491, 685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)	31, 208, 972円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	756, 099円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	684, 529円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491, 836円
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98, 368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)	12, 561, 714円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	69, 931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)	158, 381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)	20, 660円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	40, 278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)	955, 887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)	1, 559, 264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)	442, 974円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19, 658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19, 658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19, 658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 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
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)	12, 234, 366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)	554, 804円
バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1, 936, 118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
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9, 834, 580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)	13, 128, 307円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3, 730, 759円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	5, 059, 469円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1, 395, 312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> (毎月分配型)	163, 666円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	3, 908, 079円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3, 737, 703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> (年2回分配型)	4, 117, 720円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	686, 803円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	961, 645円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608, 110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)	27, 087円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	365, 661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>	977, 814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B>	979, 545円
三菱UFJ/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)	3, 730, 849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)	8, 859, 081円
三菱UFJ/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, 168, 184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> (年1回決算型)	2, 065, 331円
ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円
ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	983円

米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	2,827,156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)	9,387,547円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,124,755円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
米国バンクローン・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<円インカム> (毎月分配型)	1,084,126円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	168,922円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	3,874,252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)	658,018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)	9,991,470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/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)	25,537,767円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	42,906,570円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	4,824,746円
Navio インド債券ファンド	885,966円
Navio マネーボールファンド	2,298,520円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
バンクローンファンドUSA (為替ヘッジあり) 2014-08	11,276,260円
マネーボールファンド (FOF s 用) (適格機関投資家限定)	9,896,661円
MUAMトピックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOF s 用) (適格機関投資家限定)	6,999,249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)	10,766,608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)	21,620,196円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	365,273,064円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	11,293,333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
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
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	1,375,824円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,071,396円
マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)	491,015円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	564,702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)	89,371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)	10,804円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	40,262円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	2,559,476,016円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	42,678,508円
MUAMトピックスリスクコントロール (10%) インデックスファンド (FOF s 用) (適格機関投資家限定)	133,410,509円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
合計	4,340,785,954円