

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（2011年11月8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J P Y 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。また、当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、ユーロ売り、円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。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通貨選択シリーズ<円コース>（毎月分配型）	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドJ P Y 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J P Y 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 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)

愛称：ユーロスター



第69期（決算日：2017年8月14日）
 第70期（決算日：2017年9月13日）
 第71期（決算日：2017年10月13日）
 第72期（決算日：2017年11月13日）
 第73期（決算日：2017年12月13日）
 第74期（決算日：2018年1月15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 通貨選択シリーズ<円コース>（毎月分配型）」は、去る1月15日に第74期の決算を行いましたので、法令に基づいて第69期～第74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
 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

お客様専用
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			債権組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金配	み騰落				
	円	円	%	%	%	%	百万円
45期(2015年8月13日)	10,276	80	0.3	0.1	—	99.4	3,566
46期(2015年9月14日)	10,135	80	△0.6	0.1	—	99.4	3,280
47期(2015年10月13日)	9,953	80	△1.0	0.1	—	99.3	3,159
48期(2015年11月13日)	10,003	80	1.3	0.1	—	99.1	3,095
49期(2015年12月14日)	9,849	80	△0.7	0.1	—	99.4	2,833
50期(2016年1月13日)	9,643	80	△1.3	0.1	—	99.1	2,673
51期(2016年2月15日)	9,203	80	△3.7	0.1	—	98.9	2,463
52期(2016年3月14日)	9,613	80	5.3	0.1	—	99.3	2,460
53期(2016年4月13日)	9,591	80	0.6	0.1	—	99.3	2,306
54期(2016年5月13日)	9,580	80	0.7	0.1	—	99.0	2,153
55期(2016年6月13日)	9,665	80	1.7	0.0	—	98.6	2,031
56期(2016年7月13日)	9,600	60	△0.1	0.0	—	97.9	1,824
57期(2016年8月15日)	9,725	60	1.9	0.0	—	99.0	1,606
58期(2016年9月13日)	9,685	60	0.2	0.0	—	98.9	1,485
59期(2016年10月13日)	9,650	60	0.3	0.0	—	99.3	1,413
60期(2016年11月14日)	9,606	60	0.2	0.0	—	99.0	1,315
61期(2016年12月13日)	9,586	60	0.4	0.0	—	98.0	1,273
62期(2017年1月13日)	9,643	60	1.2	0.0	—	96.1	1,211
63期(2017年2月13日)	9,635	60	0.5	0.0	—	99.4	1,133
64期(2017年3月13日)	9,623	60	0.5	0.0	—	99.6	1,112
65期(2017年4月13日)	9,597	60	0.4	0.0	—	99.0	1,089
66期(2017年5月15日)	9,683	60	1.5	—	—	98.3	1,070
67期(2017年6月13日)	9,662	60	0.4	—	—	99.0	1,053
68期(2017年7月13日)	9,589	60	△0.1	—	—	99.3	1,032
69期(2017年8月14日)	9,655	40	1.1	—	—	98.8	1,016
70期(2017年9月13日)	9,634	40	0.2	—	—	99.1	1,002
71期(2017年10月13日)	9,660	40	0.7	—	—	99.1	978
72期(2017年11月13日)	9,642	40	0.2	—	—	99.5	1,008
73期(2017年12月13日)	9,580	40	△0.2	—	—	99.0	995
74期(2018年1月15日)	9,583	40	0.4	—	—	99.3	996

(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) 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を除く) は、ユーロ建てのハイイールド債券等に実質的な投資を行うとともに、ユーロに対し各ファンド (ユーロコースを除く) の対象通貨で為替取引を行うことで、信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは運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 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率						
第69期	(期 首)	円		%	%	%	%	%	%	%
	2017年7月13日	9,589	—	—	—	—	—	—	—	99.3
	7月末	9,679	0.9	—	—	—	—	—	—	99.3
第70期	(期 末)									
	2017年8月14日	9,655	—	—	—	—	—	—	—	98.8
	8月末	9,650	△0.1	—	—	—	—	—	—	99.2
第71期	(期 首)									
	2017年9月13日	9,674	0.2	—	—	—	—	—	—	99.1
	9月末	9,634	—	—	—	—	—	—	—	99.1
第72期	(期 末)									
	2017年10月13日	9,700	0.7	—	—	—	—	—	—	99.1
	10月末	9,660	—	—	—	—	—	—	—	99.1
第73期	(期 首)									
	2017年11月13日	9,682	0.2	—	—	—	—	—	—	99.5
	11月末	9,710	0.5	—	—	—	—	—	—	99.0
第74期	(期 末)									
	2017年12月13日	9,620	△0.2	—	—	—	—	—	—	99.0
	12月末	9,642	—	—	—	—	—	—	—	99.5
第75期	(期 首)									
	2018年1月15日	9,623	0.4	—	—	—	—	—	—	99.3
	12月末	9,581	0.0	—	—	—	—	—	—	99.1

(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69期～第74期：2017/7/14～2018/1/15)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ2.5% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。



第69期首 : 9,589円
 第74期末 : 9,583円
 (既払分配金 240円)
 騰落率 : 2.5%
 (分配金再投資ベース)

- ・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。

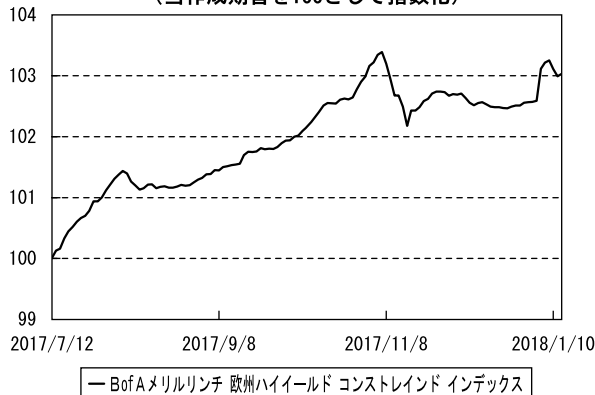
基準価額の主な変動要因

上昇要因	欧州ハイイールド債券市況が上昇したほか、債券利子収入や為替ヘッジによるプレミアム(金利差相当分の収益)を享受したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	信託報酬等のコストなどが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

(第69期～第74期：2017/7/14～2018/1/15)

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。

◎債券市況

- ・当作成期首から2017年10月下旬にかけては、発表された欧州や米国の経済指標が概ね堅調な内容となったほか、欧州中央銀行（ECB）が金融緩和の延長を決定したことなどを背景に、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。
- ・10月下旬から当作成期末にかけては、ユーロ圏の第3四半期の域内総生産（GDP）等欧州経済指標が概ね堅調であったものの、米税制改革法案が可決されたことやECB政策委員によるタカ派的な発言などを背景に欧州主要国で金利が上昇しました。こうした環境下、欧州ハイイールド債券市況は概ね横ばいとなりました。
- ・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。

◎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。2018年1月15日のコール・レートは-0.029%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 通貨選択シリーズ<円コース> (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、欧州ハイイールド債券市況が上昇したほか、債券利子収入や為替ヘッジによるプレミアム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JPYシェアクラス>

基準価額は当作成期首に比べ3.1% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

- ・保有外貨建て資産に対し、ユーロ売り、円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

◎為替ヘッジによるプレミアム／為替ヘッジによるコスト (金利差相当分の費用)

- ・円の短期金利はユーロの短期金利に対して高位で推移したため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替ヘッジによるプレミアムは、基準価額に対する上昇要因となりました。なお、円の短期金利は小幅に低下しましたが、ユーロの短期金利が円の短期金利よりも小幅な低下となったことから、円とユーロの短期金利差は小幅ながら縮小しました。

◎種別配分戦略

- ・セクター配分においては、当作成期を通じてファンダメンタルズ対比で割安と見ている銀行、保険、金融サービスセクターなどの組入比率を市場対比概ね高めに維持する一方で、景気変動の影響を受けやすいと考える自動車、素材、資本財セクターなどの組入比率を市場対比概ね低めとしました。格付別では、当作成期を通じてBB格相当の組入比率を市場対比低めとする一方、B格相当およびBBB格相当の組入比率を市場対比高めとしました。
- ・セクター配分において、市場対比で銀行セクターを高めとしたことがプラスに寄与しました。

<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。

- ・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

- 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を除く) は、ユーロ建てのハイイールド債券等に実質的な投資を行うとともに、ユーロに対し各ファンド (ユーロコースを除く) の対象通貨を為替取引を行うことで、信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、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69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日	2017年12月14日～ 2018年1月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.413%	40 0.413%	40 0.412%	40 0.413%	40 0.416%	40 0.416%
当期の収益	33	26	31	24	23	27
当期の収益以外	7	14	8	15	17	12
翌期繰越分配対象額	740	726	718	703	686	674

(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 通貨選択シリーズ<円コース> (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た運用を行うほか、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JPYシェアクラス>

◎運用環境の見通し

- ・欧州ハイイールド債券市場は堅調なグローバルの経済指標や米税制改革に下支えされていると見ていますが、ハイイールド債券市況の上昇は、いつまで持続するか予測することが難しいものの、サイクルの終盤に差し掛かっていると見ており、過度な楽観視には注意が必要です。

◎今後の運用方針

- ・こうした環境下、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自動車、素材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、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。
- ・なお、保有外貨建て資産に対し、ユーロ売り、円買いの為替ヘッジを行います。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・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

(2017年7月14日～2018年1月15日)

項 目	第69期～第74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)	(25)	(0.259)	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)	(32)	(0.331)	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	59	0.614	
作成期中の平均基準価額は、9,654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

(2017年7月14日～2018年1月15日)

投資信託証券

銘 柄		第69期～第74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J PYシェアクラス	8	88,000	13	133,000	

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年7月14日～2018年1月15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

(2018年1月15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68期末		第74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JPYシェアクラス			106		101	988,866	99.3
合	計		106		101	988,866	99.3

(注) 比率は三菱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) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘	柄	第68期末		第74期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド			1,364		1,364	1,389

○投資信託財産の構成

(2018年1月15日現在)

項	目	第74期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		988,866	98.8
マネー・マーケット・マザーファンド		1,389	0.1
コール・ローン等、その他		11,042	1.1
投資信託財産総額		1,001,297	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末	第73期末	第74期末
	2017年8月14日現在	2017年9月13日現在	2017年10月13日現在	2017年11月13日現在	2017年12月13日現在	2018年1月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,023,698,630	1,011,772,222	983,784,849	1,017,960,049	1,002,341,007	1,001,297,318
コール・ローン等	13,308,154	17,169,536	12,187,929	12,939,858	15,117,082	11,040,500
投資信託受益証券(評価額)	1,004,000,511	993,212,721	970,206,955	1,003,630,226	985,833,960	988,866,853
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	1,389,965	1,389,965	1,389,965	1,389,965	1,389,965	1,389,965
未収入金	5,000,000	—	—	—	—	—
(B) 負債	7,368,024	9,303,346	5,023,917	9,781,582	7,040,273	5,242,065
未払収益分配金	4,210,608	4,162,238	4,052,893	4,182,386	4,155,839	4,157,590
未払解約金	2,073,348	4,141,928	—	4,592,971	1,895,152	—
未払信託報酬	1,081,142	996,461	968,407	1,003,501	986,610	1,081,551
未払利息	15	37	7	22	18	11
その他未払費用	2,911	2,682	2,610	2,702	2,654	2,913
(C) 純資産総額(A-B)	1,016,330,606	1,002,468,876	978,760,932	1,008,178,467	995,300,734	996,055,253
元本	1,052,652,045	1,040,559,594	1,013,223,362	1,045,596,568	1,038,959,925	1,039,397,743
次期繰越損益金	△ 36,321,439	△ 38,090,718	△ 34,462,430	△ 37,418,101	△ 43,659,191	△ 43,342,490
(D) 受益権総口数	1,052,652,045口	1,040,559,594口	1,013,223,362口	1,045,596,568口	1,038,959,925口	1,039,397,743口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,655円	9,634円	9,660円	9,642円	9,580円	9,583円

○損益の状況

項 目	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日	2017年12月14日～ 2018年1月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,814,608	3,774,256	3,674,200	3,596,010	3,445,368	3,552,939
受取配当金	3,815,140	3,774,868	3,674,650	3,596,504	3,445,839	3,553,423
受取利息	3	7	19	—	13	—
支払利息	△ 535	△ 619	△ 469	△ 494	△ 484	△ 484
(B) 有価証券売買損益	8,415,588	△ 794,410	3,977,065	△ 683,753	△ 4,758,467	2,034,204
売買益	8,577,552	27,684	3,994,029	95,788	29,085	2,043,824
売買損	△ 161,964	△ 822,094	△ 16,964	△ 779,541	△ 4,787,552	△ 9,620
(C) 信託報酬等	△ 1,084,053	△ 999,143	△ 971,017	△ 1,006,203	△ 989,264	△ 1,084,464
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,146,143	1,980,703	6,680,248	1,906,054	△ 2,302,363	4,502,679
(E) 前期繰越損益金	△ 45,972,318	△ 36,983,168	△ 36,983,293	△ 32,645,406	△ 32,634,273	△ 36,950,769
(F) 追加信託差損益金	2,715,344	1,073,985	△ 396,492	△ 2,496,363	△ 4,566,716	△ 6,736,810
(配当等相当額)	(78,634,609)	(77,003,018)	(73,561,576)	(75,077,546)	(73,042,800)	(71,307,453)
(売買損益相当額)	(△75,919,265)	(△75,929,033)	(△73,958,068)	(△77,573,909)	(△77,609,516)	(△78,044,263)
(G) 計(D+E+F)	△ 32,110,831	△ 33,928,480	△ 30,409,537	△ 33,235,715	△ 39,503,352	△ 39,184,900
(H) 収益分配金	△ 4,210,608	△ 4,162,238	△ 4,052,893	△ 4,182,386	△ 4,155,839	△ 4,157,590
次期繰越損益金(G+H)	△ 36,321,439	△ 38,090,718	△ 34,462,430	△ 37,418,101	△ 43,659,191	△ 43,342,490
追加信託差損益金	1,978,487	△ 382,799	△ 1,207,071	△ 4,064,758	△ 6,332,948	△ 7,984,087
(配当等相当額)	(77,897,752)	(75,546,234)	(72,750,997)	(73,509,151)	(71,276,568)	(70,060,176)
(売買損益相当額)	(△75,919,265)	(△75,929,033)	(△73,958,068)	(△77,573,909)	(△77,609,516)	(△78,044,263)
分配準備積立金	8,410	77,780	41,291	16,348	82,495	34,681
繰越損益金	△ 38,308,336	△ 37,785,699	△ 33,296,650	△ 33,369,691	△ 37,408,738	△ 35,393,084

(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 1,077,185,899円
 作成期中追加設定元本額 104,913,196円
 作成期中一部解約元本額 142,701,352円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9583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43,342,490円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日	2017年12月14日～ 2018年1月15日
費用控除後の配当等収益額	3,476,492円	2,775,113円	3,207,918円	2,589,807円	2,456,104円	2,863,328円
費用控除後・繰越大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	78,634,609円	77,003,018円	73,561,576円	75,077,546円	73,042,800円	71,307,453円
分配準備積立金額	5,669円	8,121円	75,687円	40,532円	15,998円	81,666円
当ファンドの分配対象収益額	82,116,770円	79,786,252円	76,845,181円	77,707,885円	75,514,902円	74,252,447円
1万口当たり収益分配対象額	780円	766円	758円	743円	726円	714円
1万口当たり分配金額	40円	40円	40円	40円	40円	40円
収益分配金金額	4,210,608円	4,162,238円	4,052,893円	4,182,386円	4,155,839円	4,157,590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、「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」の各信託(〈マネープールファンド〉を除く)の信託財産の純資産総額の合計額に応じ、次に定める率を合算した純資産総額に乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

信託財産の純資産総額の合計額

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69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
1 万口当たり分配金 (税込み)	40円	40円	40円	40円	40円	40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ます場合があります。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】

①当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

(変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)

(2018年1月1日)

②2014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

(2018年1月15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(1,243,775千口)の内容です。

国内その他有価証券

区 分	第74期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,999	% 94.7

(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J P Y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BBB+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。 ・保有外貨建て資産に対し、原則として、ユーロ売り、円買いの為替ヘッジを行います。
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, 2017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

(2016年6月1日～2017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46,438,754円控除後）	1,874,525,074
その他収益	0
投資収入合計	1,874,525,074
費用：	
管理者報酬	249,050,950
会計管理手数料	26,406,832
保管費用	23,072,976
運用管理費用	15,351,656
監査報酬	7,832,116
証券代行手数料	4,412,187
受託者報酬	3,772,407
登記費用	607,660
創立費	576,480
その他報酬	4,735,263
費用合計	335,818,527
投資純利益	1,538,706,547
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	(4,103,468,345)
オプション	3,279,423,149
外国為替取引及び為替先物契約	(1,783,837,695)
実現純利益	(2,607,882,891)
未実現純評価益（評価損）の純変動：	
証券投資	4,623,050,608
オプション	(290,879,290)
外国為替取引及び為替先物契約	155,852,793
未実現純評価益（評価損）の純変動	4,488,024,111
実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動	1,880,141,220
運用による純資産の純増加（減少）額	3,418,847,767

(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

ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2016年6月1日～2017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	1,538,706,547
実現純利益（損失）	(2,607,882,891)
未実現評価益（評価損）の純変動	4,488,024,111
運用から生じる純資産の純増加（減少）額	3,418,847,767
分配：	(4,855,905,583)
資本取引から生じる資産の純増加額	(23,743,170,000)
純資産増加額	(25,180,227,816)
純資産	
期首	55,670,820,008
期末	30,490,592,192

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	2,684
償還	(85,288)
ユニット数増減	(82,604)
金額	円
発行	21,890,000
償還	(717,900,000)
資本取引による純増加額	(696,010,000)

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	3,154
償還	(282,985)
ユニット数増減	(279,831)
金額	円
発行	20,680,000
償還	(1,874,500,000)
資本取引による純増加額	(1,853,820,000)

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		(2,885,517)
ユニット数増減		(2,885,517)
金額		円
発行		—
償還		(19,653,000,000)
資本取引による純増加額		(19,653,000,000)

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		47,273
償還		(79,050)
ユニット数増減		(31,777)
金額		円
発行		438,000,000
償還		(690,200,000)
資本取引による純増加額		(252,200,000)

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		50,736
償還		(187,070)
ユニット数増減		(136,334)
金額		円
発行		486,000,000
償還		(1,767,000,000)
資本取引による純増加額		(1,281,000,000)

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		2,605
償還		(3,326)
ユニット数増減		(721)
金額		円
発行		18,960,000
償還		(26,100,000)
資本取引による純増加額		(7,140,000)

(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)
 ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド
 (2017年5月31日現在)

額 金	面 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (95.1%)	
		AUSTRALIA (1.3%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%)	
		Origin Energy Finance, Ltd. 4.00% due 09/16/74 ^{(a),(b)}	¥ 16,541,950
EUR	1,480,000	7.88% due 06/16/71 ^{(a),(b)}	195,311,088
		Santos Finance, Ltd. 8.25% due 09/22/70 ^{(a),(b)}	168,999,223
EUR	1,335,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	380,852,261
		TOTAL AUSTRALIA (Cost ¥403,996,711)	380,852,261
		AUSTRIA (1.8%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.8%)	
		Erste Group Bank AG 6.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	53,496,586
EUR	400,000		
		Raiffeisen Bank International AG 4.50% due 02/21/25 ^{(a),(b)}	172,371,797
EUR	1,300,000		
		5.16% due 06/18/24 ^{(a),(b)}	66,217,881
EUR	500,000		
		6.00% due 10/16/23	44,226,083
EUR	300,000		
		Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 5.88% due 11/27/23	41,596,021
EUR	300,000		
		RZB Finance Jersey IV, Ltd. 1.62% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	47,100,872
EUR	400,000		
		Wienerberger AG 5.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	112,278,069
EUR	840,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	537,287,309
		TOTAL AUSTRIA (Cost ¥485,274,856)	537,287,309
		BELGIUM (0.3%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
		Ethias S.A. 5.00% due 01/14/26	103,461,553
EUR	800,000		
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	103,461,553
		TOTAL BELGIUM (Cost ¥102,780,782)	103,461,553
		BRAZIL (0.3%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.3%)	
		Votorantim Cimentos S.A. 3.25% due 04/25/21	17,670,537
EUR	140,000		
		3.50% due 07/13/22	86,235,901
EUR	690,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	103,906,438
		TOTAL BRAZIL (Cost ¥86,421,398)	103,906,438
		CANADA (0.8%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%)	
		Cott Corp. 5.50% due 07/01/24 ^(a)	127,704,136
EUR	940,000		
		Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 4.50% due 05/15/23 ^(a)	126,350,065
EUR	1,315,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	254,054,201
		TOTAL CANADA (Cost ¥283,210,359)	254,054,201
		CYPRUS (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
		Bank of Cyprus PCL 9.25% due 01/19/27 ^{(a),(b)}	35,680,786
EUR	260,000		
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	35,680,786
		TOTAL CYPRUS (Cost ¥31,583,897)	35,680,786

	額 金	面 額	銘柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)				
DENMARK (0.2%)				
CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)				
			TDC A/S	
EUR	490,000		3.50% due 02/26/15 ^{(a),(b)}	¥ 61,813,244
TOTAL CORPORATE BOND & NOTE				61,813,244
TOTAL DENMARK (Cost ¥52,388,066)				61,813,244
FRANCE (13.5%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (13.5%)				
			Arkema S.A.	
EUR	900,000		4.75% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	121,290,639
			Autodis S.A.	
EUR	370,000		4.38% due 05/01/22 ^{(a),(b)}	46,934,438
EUR	740,000		4.38% due 05/01/22 ^(a)	95,571,266
			Caisse Federale du Credit Mutuel Nord Europe SAC	
EUR	290,000		1.02% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	27,317,207
			Casino Guichard Perrachon S.A.	
EUR	300,000		1.87% due 06/13/22 ^(a)	37,492,378
EUR	800,000		4.50% due 03/07/24 ^(a)	109,837,868
EUR	1,300,000		4.56% due 01/25/23	181,143,235
EUR	500,000		5.98% due 05/26/21	73,212,727
			CMA CGM S.A.	
EUR	1,650,000		7.75% due 01/15/21 ^(a)	214,312,772
EUR	490,000		8.75% due 12/15/18 ^(a)	62,456,208
			Credit Agricole S.A.	
EUR	465,000		6.50% due 04/29/49 ^{(a),(b),(c)}	62,888,528
GBP	150,000		7.59% due 01/29/49 ^{(a),(b),(c)}	23,879,985
			Credit Logement S.A.	
EUR	800,000		0.82% due 03/29/49 ^{(a),(b),(c)}	78,590,987
			Crown European Holdings S.A.	
EUR	890,000		4.00% due 07/15/22 ^(a)	124,203,915
			Electricite de France S.A.	
EUR	600,000		4.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	77,857,305
			Europcar Groupe S.A.	
EUR	645,000		5.75% due 06/15/22 ^(a)	84,602,949
			Faurecia	
EUR	695,000		3.63% due 06/15/23 ^(a)	91,445,137
			Groupama S.A.	
EUR	200,000		6.00% due 01/23/27	29,287,578
EUR	1,550,000		7.88% due 10/27/39 ^{(a),(b)}	220,791,554
			HomeVi SAS	
EUR	370,000		6.88% due 08/15/21 ^(a)	48,165,496
			La Financiere Atalian SAS	
EUR	480,000		4.00% due 05/15/24 ^(a)	61,936,065
			NEW Areva Holding S.A.	
EUR	600,000		3.13% due 03/20/23 ^(a)	74,835,532
EUR	300,000		3.25% due 09/04/20	38,219,842
EUR	700,000		3.50% due 03/22/21	89,498,745
EUR	2,350,000		4.88% due 09/23/24	314,380,114
			NewCo Sab MidCo SASU	
EUR	575,000		5.38% due 04/15/25 ^(a)	73,473,710
			Novafives SAS	
EUR	220,000		3.67% due 06/30/20 ^{(a),(b)}	27,290,322
EUR	1,630,000		4.50% due 06/30/21 ^(a)	206,749,011
			Orange S.A.	
EUR	380,000		5.00% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	52,807,846
			Paprec Holding S.A.	
EUR	365,000		5.25% due 04/01/22 ^(a)	47,997,729
EUR	1,345,000		7.38% due 04/01/23 ^(a)	181,178,495

	額	面	銘柄	時	価
	金	額			
FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)					
FRANCE (13.5%) (continued)					
CORPORATE BONDS & NOTES (13.5%) (continued)					
			Peugeot S.A.		
EUR	432,000		2.38% due 04/14/23	¥	56,089,492
			PSA Tresorerie GIE		
EUR	320,000		6.00% due 09/19/33		48,587,774
			Rexel S.A.		
EUR	180,000		2.63% due 06/15/24 ^(a)		22,610,232
EUR	970,000		3.50% due 06/15/23 ^(a)		127,208,217
			SFR Group S.A.		
EUR	2,130,000		5.38% due 05/15/22 ^(a)		276,287,486
EUR	740,000		5.63% due 05/15/24 ^(a)		99,957,912
			SMCP Group SAS		
EUR	666,000		5.88% due 05/01/23 ^(a)		90,277,661
			Societe Generale S.A.		
EUR	285,000		6.75% due 04/07/49 ^{(a),(b),(c)}		38,385,312
			Solvay Finance S.A.		
EUR	170,000		5.12% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		23,413,712
EUR	1,665,000		5.87% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		239,119,109
			Vallourec S.A.		
EUR	400,000		2.25% due 09/30/24		40,284,944
			Verallia Packaging SASU		
EUR	655,000		5.13% due 08/01/22 ^(a)		86,745,424
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					4,128,616,858
TOTAL FRANCE (Cost ¥3,980,542,814)					4,128,616,858
GERMANY (5.7%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (5.7%)					
			CeramTec Group GmbH		
EUR	488,000		8.25% due 08/15/21 ^(a)		64,180,802
			Hapag-Lloyd AG		
EUR	850,000		6.75% due 02/01/22 ^(a)		113,151,747
			HP Pelzer Holding GmbH		
EUR	445,000		4.13% due 04/01/24 ^(a)		57,619,660
			IHO Verwaltungs GmbH		
EUR	696,000		2.75% due 09/15/21 ^{(a),(d)}		89,578,803
EUR	1,006,000		3.25% due 09/15/23 ^{(a),(d)}		131,522,776
			Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen		
EUR	1,300,000		5.77% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}		161,807,402
			PrestigeBidCo GmbH		
EUR	360,000		6.25% due 12/15/23 ^(a)		48,482,680
			RWE AG		
EUR	1,290,000		3.50% due 04/21/75 ^{(a),(b)}		157,459,980
			Senvion Holding GmbH		
EUR	430,000		3.88% due 10/25/22 ^(a)		54,167,383
			thyssenkrupp AG		
EUR	490,000		1.38% due 03/03/22 ^(a)		60,669,656
			Trionista TopCo GmbH		
EUR	945,000		6.88% due 04/30/21 ^(a)		122,360,851
			Unitymedia GmbH		
EUR	555,000		3.75% due 01/15/27 ^(a)		70,913,754
			Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG / Unitymedia NRW GmbH		
EUR	420,000		4.00% due 01/15/25 ^(a)		55,231,308
EUR	865,000		4.63% due 02/15/26 ^(a)		116,977,151
EUR	294,030		5.13% due 01/21/23 ^(a)		38,391,635
EUR	294,840		5.50% due 09/15/22 ^(a)		38,174,753
EUR	336,000		5.63% due 04/15/23 ^(a)		44,447,441
EUR	936,360		5.75% due 01/15/23 ^(a)		123,134,257

	額 金	面 額	銘柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)				
GERMANY (5.7%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (5.7%) (continued)				
EUR	460,000		WEPA Hygieneprodukte GmbH 3.75% due 05/15/24 ^(a)	¥ 59,956,763
EUR	870,000		Wittur International Holding GmbH 8.50% due 02/15/23 ^(a)	114,147,196
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				1,722,375,998
TOTAL GERMANY (Cost ¥1,699,226,544)				1,722,375,998
IRELAND (3.5%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (3.5%)				
EUR	400,000		Allied Irish Banks PLC 7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	53,653,768
EUR	645,000		Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. 2.75% due 03/15/24 ^(a)	81,582,332
EUR	780,000		4.13% due 05/15/23 ^(a)	103,421,138
EUR	802,987		4.25% due 01/15/22 ^(a)	102,200,236
EUR	540,000		6.75% due 05/15/24 ^(a)	74,788,899
EUR	200,000		Bank of Ireland 4.25% due 06/11/24 ^{(a),(b)}	26,276,250
EUR	340,000		7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	46,085,158
EUR	640,000		10.00% due 02/12/20	99,303,194
EUR	800,000		eircom Finance DAC 4.50% due 05/31/22 ^(a)	104,574,759
EUR	1,350,000		Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance PLC 3.98% due 10/30/18	174,591,370
EUR	1,580,000		4.00% due 07/01/19	206,326,883
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				1,072,803,987
TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329)				1,072,803,987
ITALY (8.3%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%)				
EUR	450,000		Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20	41,185,657
EUR	130,000		3.75% due 03/21/19	12,286,059
EUR	300,000		Banco BPM SpA 2.38% due 01/22/18	37,754,339
EUR	470,000		3.50% due 03/14/19	60,708,852
EUR	460,000		6.00% due 11/05/20	61,349,468
EUR	890,000		6.38% due 05/31/21	119,306,590
EUR	100,000		9.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	12,887,927
EUR	380,000		Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21 ^(a)	47,974,699
EUR	260,000		Enel SpA 5.00% due 01/15/75 ^{(a),(b)}	34,999,103
EUR	465,000		6.50% due 01/10/74 ^{(a),(b)}	62,519,379
EUR	413,000		Gamenet Group SpA 6.00% due 08/15/21 ^(a)	54,053,998
EUR	50,000		Intesa Sanpaolo SpA 5.15% due 07/16/20	6,957,727
EUR	745,000		6.63% due 09/13/23	112,692,068
EUR	1,600,000		8.05% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	211,847,477
EUR	550,000		8.38% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	77,627,253
EUR	160,000		Leonardo SpA 4.50% due 01/19/21	22,442,701
EUR	750,000		4.88% due 03/24/25	113,368,742
EUR	300,000		5.25% due 01/21/22	44,214,220

	額	面	銘柄	時	価
	金	額			
FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)					
ITALY (8.3%) (continued)					
CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) (continued)					
EUR	805,000		LKQ Italia Bondco SpA 3.88% due 04/01/24 ^(a)	¥	107,862,088
EUR	200,000		Manutencoop Facility Management SpA 8.50% due 08/01/20 ^(a)		24,984,970
EUR	380,000		Marcolin SpA 4.13% due 02/15/23 ^{(a),(b)}		48,199,156
EUR	755,000		Mercury Bondco PLC 7.13% due 05/30/21 ^{(a),(d)}		97,876,556
EUR	750,000		8.25% due 05/30/21 ^{(a),(d)}		98,114,381
EUR	530,000		Snaitech SpA 6.38% due 11/07/21 ^(a)		70,635,826
EUR	1,100,000		Telecom Italia SpA 2.50% due 07/19/23		143,556,660
EUR	1,850,000		3.25% due 01/16/23		253,067,207
EUR	725,000		3.63% due 01/19/24		99,454,469
EUR	300,000		3.63% due 05/25/26		40,805,883
EUR	610,000		UniCredit SpA 4.38% due 01/03/27 ^{(a),(b)}		80,227,368
EUR	80,000		6.70% due 06/05/18		10,574,825
EUR	1,400,000		6.95% due 10/31/22		209,399,865
EUR	945,000		UnipolSai Assicurazioni SpA 5.75% due 06/30/49 ^{(a),(b),(c)}		117,638,575
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					2,536,574,088
TOTAL ITALY (Cost ¥2,586,794,603)					2,536,574,088
JAPAN (1.2%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%)					
EUR	1,890,000		SoftBank Group Corp. 4.00% due 07/30/22 ^(a)		259,060,690
EUR	780,000		4.75% due 07/30/25 ^(a)		110,105,078
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES					369,165,768
TOTAL JAPAN (Cost ¥356,709,934)					369,165,768
LUXEMBOURG (21.4%)					
CORPORATE BONDS & NOTES (21.4%)					
EUR	645,000		Alice Financing S.A. 5.25% due 02/15/23 ^(a)		85,397,004
EUR	1,030,000		Alice Finco S.A. 9.00% due 06/15/23 ^(a)		144,472,966
EUR	770,000		Alice Luxembourg S.A. 6.25% due 02/15/25 ^(a)		105,408,234
EUR	5,730,000		7.25% due 05/15/22 ^(a)		755,393,961
GBP	715,000		Amigo Luxembourg S.A. 7.63% due 01/15/24 ^(a)		107,789,484
EUR	180,000		ArcelorMittal 5.88% due 11/17/17		22,964,809
EUR	1,984,000		ARD Finance S.A. 6.63% due 09/15/23 ^{(a),(d)}		262,629,193
EUR	360,000		Auris Luxembourg II S.A. 8.00% due 01/15/23 ^(a)		48,119,172
GBP	400,000		B&M European Value Retail S.A. 4.13% due 02/01/22 ^(a)		59,959,585
EUR	585,000		Befesa Zinc SAU Via Zinc Capital S.A. 8.88% due 05/15/18 ^(a)		73,143,600
EUR	101,406		Bilbao Luxembourg S.A. 10.50% due 12/01/18 ^{(a),(d),(e)}		12,927,393
EUR	626,468		10.50% due 12/01/18 ^{(a),(d)}		79,863,108

	額 金	面 額	銘柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)				
LUXEMBOURG (21.4%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (21.4%) (continued)				
			Cabot Financial Luxembourg S.A.	
GBP	280,000		6.50% due 04/01/21 ^(a)	¥ 41,271,828
GBP	495,000		7.50% due 10/01/23 ^(a)	77,025,993
EUR	1,405,000		Cirsa Funding Luxembourg S.A.	
			5.88% due 05/15/23 ^(a)	184,980,272
EUR	629,623		Dakar Finance S.A.	
			9.00% due 11/15/20 ^{(a),(d)}	79,970,976
EUR	1,160,000		DEA Finance S.A.	
			7.50% due 10/15/22 ^(a)	157,041,306
EUR	130,000		Dufry Finance SCA	
			4.50% due 08/01/23 ^(a)	17,284,707
EUR	460,000		eDreams ODIGEO S.A.	
			8.50% due 08/01/21 ^(a)	62,619,359
EUR	260,000		Fiat Chrysler Finance Europe	
			4.75% due 03/22/21	35,349,903
EUR	1,430,000		4.75% due 07/15/22	195,074,236
EUR	1,540,000		6.75% due 10/14/19	215,058,267
EUR	740,000		7.38% due 07/09/18	98,510,420
EUR	20,000		Galapagos Holding S.A.	
			7.00% due 06/15/22 ^(a)	2,299,677
EUR	298,000		Galapagos S.A.	
			5.38% due 06/15/21 ^(a)	37,594,471
EUR	1,055,000		Garfunkelux Holdco 3 S.A.	
			7.50% due 08/01/22 ^(a)	140,530,496
GBP	200,000		8.50% due 11/01/22 ^(a)	30,836,094
EUR	1,470,000		Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.	
			2.93% due 04/26/18	186,454,630
EUR	1,070,000		Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	
			3.39% due 03/20/20	140,442,218
EUR	1,540,000		3.60% due 02/26/21	204,621,335
EUR	575,000		3.70% due 07/25/18	73,898,937
EUR	565,000		Gestamp Funding Luxembourg S.A.	
			3.50% due 05/15/23 ^(a)	73,502,519
EUR	1,325,000		Horizon Parent Holdings Sarl	
			8.25% due 02/15/22 ^{(a),(d)}	176,713,140
EUR	1,185,000		Impera Holdings S.A.	
			5.38% due 09/15/22 ^{(a),(d)}	152,825,086
EUR	1,814,000		INEOS Group Holdings S.A.	
			5.38% due 08/01/24 ^(a)	241,366,803
EUR	911,000		Intralot Capital Luxembourg S.A.	
			6.75% due 09/15/21 ^(a)	120,054,004
EUR	517,000		Lecta S.A.	
			6.50% due 08/01/23 ^(a)	70,237,275
EUR	1,045,000		LSF9 Baltia Issuer S.A.	
			7.75% due 09/15/22 ^(a)	142,927,982
EUR	860,000		Matterhorn Telecom Holding S.A.	
			4.88% due 05/01/23 ^(a)	109,082,300
EUR	240,000		Matterhorn Telecom S.A.	
			3.25% due 02/01/23 ^{(a),(b)}	29,956,596
EUR	715,000		3.88% due 05/01/22 ^(a)	91,690,780
EUR	100,000		Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.	
			3.35% due 11/15/19	13,176,724
EUR	1,675,000		Swissport Investments S.A.	
			9.75% due 12/15/22 ^(a)	234,995,974
EUR	310,000		Telecom Italia Finance S.A.	
			7.75% due 01/24/33	52,419,442

	額 金	面 額	銘柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)	
			LUXEMBOURG (21.4%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (21.4%) (continued)	
EUR	1,000,000		Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc. 6.38% due 05/01/22 ^(a)	¥ 133,222,915
EUR	1,364,000		UniCredit International Bank Luxembourg S.A. 8.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	188,296,188
EUR	525,000		Wind Acquisition Finance S.A. 4.00% due 07/15/20 ^(a)	66,215,549
EUR	6,770,000		7.00% due 04/23/21 ^(a)	877,227,127
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	6,512,844,038
			TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥6,471,451,181)	6,512,844,038
			MEXICO (0.6%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
EUR	595,000		Cemex SAB de CV 4.38% due 03/05/23 ^(a)	78,244,354
EUR	755,000		4.75% due 01/11/22 ^(a)	98,111,272
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	176,355,626
			TOTAL MEXICO (Cost ¥183,100,535)	176,355,626
			NETHERLANDS (7.7%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (7.7%)	
EUR	300,000		ATF Netherlands BV 3.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	37,846,783
EUR	400,000		Constellium NV 4.63% due 05/15/21 ^(a)	50,609,611
EUR	1,550,000		Delta Lloyd NV 4.38% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	199,416,503
EUR	525,000		Digi Communications NV 5.00% due 10/15/23 ^(a)	68,947,736
EUR	605,000		Fiat Chrysler Automobiles NV 3.75% due 03/29/24	78,006,566
EUR	1,100,000		Gas Natural Fenosa Finance BV 4.13% due 11/29/49 ^{(a),(b),(c)}	144,612,390
EUR	240,000		Hema Bondco I BV 5.25% due 06/15/19 ^{(a),(b)}	29,561,154
EUR	860,000		6.25% due 06/15/19 ^(a)	108,273,166
EUR	250,000		Hema Bondco II BV 8.50% due 12/15/19 ^(a)	31,772,147
EUR	320,000		ING Groep NV 1.10% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	31,917,889
EUR	415,000		Nyrstar Netherlands Holdings BV 6.88% due 03/15/24 ^(a)	53,278,678
EUR	985,000		8.50% due 09/15/19	135,689,242
EUR	1,490,000		Petrobras Global Finance BV 3.75% due 01/14/21	192,263,017
EUR	1,410,000		4.25% due 10/02/23	181,649,637
EUR	190,000		4.75% due 01/14/25	24,572,119
EUR	1,020,000		4.88% due 03/07/18	131,264,059
EUR	610,000		5.88% due 03/07/22	84,496,576
EUR	90,000		Repsol International Finance BV 3.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	11,613,684
EUR	1,030,000		4.50% due 03/25/75 ^{(a),(b)}	131,243,230
EUR	375,000		Schaeffler Finance BV 3.50% due 05/15/22 ^(a)	47,541,640
EUR	50,000		Stichting Afwikkeling Onderhandse Schulden SNS REAAL 6.25% due 10/26/20 ⁽¹⁾	279,794
EUR	700,000		Telefonica Europe BV 5.00% due 03/31/49 ^{(a),(b),(c)}	93,846,567

	額 金	面 額	銘柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)				
NETHERLANDS (7.7%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (7.7%) (continued)				
			Telefonica Europe BV	
EUR	1,300,000		5.88% due 03/31/49 ^{(a),(b),(c)}	¥ 183,618,067
EUR	700,000		7.63% due 09/29/49 ^{(a),(b),(c)}	103,599,833
EUR	290,000		UPC Holding BV	
			6.38% due 09/15/22 ^(a)	37,807,736
EUR	390,000		Ziggo Bond Finance BV	
			4.63% due 01/15/25 ^(a)	51,649,947
EUR	845,000		Ziggo Secured Finance BV	
			4.25% due 01/15/27 ^(a)	111,977,150
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				2,357,354,921
TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥2,272,424,440)				2,357,354,921
NORWAY (0.7%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)				
			Lock AS	
EUR	1,265,000		7.00% due 08/15/21 ^(a)	164,500,889
EUR	450,000		Lock Lower Holding AS	
			9.50% due 08/15/22 ^(a)	63,303,361
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				227,804,250
TOTAL NORWAY (Cost ¥232,402,345)				227,804,250
PORTUGAL (0.4%)				
CORPORATE BOND & NOTE (0.4%)				
			EDP - Energias de Portugal S.A.	
EUR	1,000,000		5.38% due 09/16/75 ^{(a),(b)}	134,669,138
TOTAL CORPORATE BOND & NOTE				134,669,138
TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415)				134,669,138
SPAIN (2.9%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%)				
			Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	
EUR	400,000		6.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	50,885,177
EUR	400,000		Banco de Credito Social Cooperativo S.A.	
			7.75% due 06/07/27	49,741,131
EUR	400,000		Banco de Sabadell S.A.	
			6.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	48,684,132
EUR	300,000		Banco Santander S.A.	
			6.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	39,124,508
EUR	100,000		Bankia S.A.	
			3.38% due 03/15/27 ^{(a),(b)}	12,765,539
EUR	1,200,000		4.00% due 05/22/24 ^{(a),(b)}	155,192,329
EUR	600,000		CaixaBank S.A.	
			3.50% due 02/15/27 ^{(a),(b)}	78,140,233
EUR	400,000		CaixaSabadell Preferentes SAU	
			1.62% due 07/29/49 ^{(a),(b),(c)}	42,279,961
EUR	416,000		Campofrio Food Group S.A.	
			3.38% due 03/15/22 ^(a)	53,527,128
EUR	565,000		Grupo-Antolin Irausa S.A.	
			3.25% due 04/30/24 ^(a)	72,015,831
EUR	1,000,000		Ibercaja Banco S.A.	
			5.00% due 07/28/25 ^{(a),(b)}	127,374,601
EUR	300,000		Liberbank S.A.	
			6.88% due 03/14/27 ^{(a),(b)}	39,491,971
EUR	280,000		NH Hotel Group S.A.	
			3.75% due 10/01/23 ^(a)	36,559,731
EUR	310,000		Obrascon Huarte Lain S.A.	
			4.75% due 03/15/22 ^(a)	32,526,807

	額 金	面 額	銘柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)	
			SPAIN (2.9%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) (continued)	
			Obrascon Huarte Lain S.A. 7.63% due 03/15/20 ^(a)	¥ 37,586,413
EUR	310,000			<u>875,895,492</u>
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>875,895,492</u>
			TOTAL SPAIN (Cost ¥863,286,032)	<u>875,895,492</u>
			SWEDEN (1.5%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%)	
			Ovako AB 6.50% due 06/01/19 ^(a)	30,277,426
EUR	240,000			
			Unilabs Subholding AB 5.75% due 05/15/25 ^(a)	148,763,352
EUR	1,180,000			
			Verisure Holding AB 6.00% due 11/01/22 ^(a)	116,500,568
EUR	859,500			
			Volvo Treasury AB 4.20% due 06/10/75 ^{(a),(b)}	145,997,992
EUR	1,105,000			
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>441,539,338</u>
			TOTAL SWEDEN (Cost ¥414,295,715)	<u>441,539,338</u>
			SWITZERLAND (1.3%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%)	
			Credit Suisse AG 5.75% due 09/18/25 ^{(a),(b)}	112,539,309
EUR	800,000			
			UBS Group AG 5.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	285,462,934
EUR	2,070,000			
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>398,002,243</u>
			TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥400,488,721)	<u>398,002,243</u>
			UNITED KINGDOM (16.6%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (16.6%)	
			AA Bond Co., Ltd. 5.50% due 07/31/22 ^(a)	95,751,782
GBP	640,000			
			Alliance Automotive Finance PLC 6.25% due 12/01/21 ^(a)	23,598,934
EUR	180,000			
			Aston Martin Capital Holdings, Ltd. 5.75% due 04/15/22 ^(a)	33,330,820
GBP	220,000			
			Barclays Bank PLC 4.75% due 03/29/49 ^{(a),(b),(c)}	141,491,756
EUR	1,170,000			
			6.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	33,896,885
GBP	240,000			
			Boparan Finance PLC 4.38% due 07/15/21 ^(a)	103,876,299
EUR	830,000			
			5.50% due 07/15/21 ^(a)	107,926,329
GBP	750,000			
			Bracken MidCo1 PLC 10.50% due 11/15/21 ^{(a),(d)}	138,438,971
GBP	895,000			
			CPUK Finance, Ltd. 7.00% due 08/28/20 ^(a)	219,406,282
GBP	1,470,000			
			Drax Finco PLC 4.25% due 05/01/22 ^(a)	35,038,368
GBP	240,000			
			Galaxy Finco, Ltd. 7.88% due 11/15/21 ^(a)	155,884,307
GBP	1,070,000			
			HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP 5.84% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	49,783,874
GBP	290,000			
			HSBC Bank Capital Funding Sterling 2 LP 5.86% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	37,506,284
GBP	240,000			
			Iceland Bondco PLC 6.25% due 07/15/21 ^(a)	187,719,376
GBP	1,270,000			
			Ineos Finance PLC 4.00% due 05/01/23 ^(a)	133,046,645
EUR	1,030,000			

	額	面	銘 柄	時 価
	金	額		
FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)				
UNITED KINGDOM (16.6%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (16.6%) (continued)				
EUR	596,000		Inovyn Finance PLC 6.25% due 05/15/21 ^(a)	¥ 77,820,000
EUR	340,000		International Game Technology PLC 4.13% due 02/15/20 ^(a)	45,321,159
EUR	1,935,000		4.75% due 02/15/23 ^(a)	263,486,693
GBP	1,290,000		Jerrold Finco PLC 6.25% due 09/15/21 ^(a)	194,325,638
GBP	2,495,000		Keystone Financing PLC 9.50% due 10/15/19 ^(a)	373,549,477
GBP	165,000		Marlin Intermediate Holdings PLC 10.50% due 08/01/20 ^(a)	25,190,091
EUR	540,000		National Westminster Bank PLC 1.82% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	63,742,638
GBP	270,000		New Look Secured Issuer PLC 6.50% due 07/01/22 ^(a)	33,100,620
GBP	225,000		New Look Senior Issuer PLC 8.00% due 07/01/23 ^(a)	24,010,396
EUR	370,000		Nomad Foods Bondco PLC 3.25% due 05/15/24 ^(a)	47,048,636
GBP	460,000		Old Mutual PLC 8.00% due 06/03/21	76,302,395
GBP	485,000		Premier Foods Finance PLC 5.36% due 07/15/22 ^(b)	69,896,217
EUR	695,000		Royal Bank of Scotland Group PLC 3.63% due 03/25/24 ^{(a),(b)}	89,189,958
EUR	2,237,000		5.50% due 11/29/49 ^{(a),(c)}	279,623,797
EUR	2,150,000		7.09% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	253,161,839
GBP	705,000		Stonegate Pub Co. Financing PLC 4.88% due 03/15/22 ^(a)	102,263,965
EUR	1,615,000		Synlab Bondco PLC 6.25% due 07/01/22 ^(a)	218,151,388
EUR	1,450,000		Synlab Unsecured Bondco PLC 8.25% due 07/01/23 ^(a)	201,892,374
EUR	760,000		Tesco Corporate Treasury Services PLC 2.50% due 07/01/24	97,229,228
EUR	530,000		Thomas Cook Finance PLC 6.75% due 06/15/21 ^(a)	70,180,540
EUR	1,280,000		Thomas Cook Group PLC 6.25% due 06/15/22 ^(a)	173,178,722
EUR	780,000		Titan Global Finance PLC 3.50% due 06/17/21	102,287,264
EUR	335,000		Travelex Financing PLC 8.00% due 05/15/22 ^(a)	42,408,045
EUR	1,140,000		Virgin Media Finance PLC 4.50% due 01/15/25 ^(a)	150,267,957
GBP	410,000		Virgin Media Secured Finance PLC 4.88% due 01/15/27 ^(a)	60,872,734
GBP	340,000		5.13% due 01/15/25 ^(a)	51,656,881
EUR	960,000		Viridian Group FundCo II, Ltd. 7.50% due 03/01/20 ^(a)	125,217,528
GBP	525,000		Voyage Care Bondco PLC 5.88% due 05/01/23 ^(a)	78,101,563
EUR	1,260,000		Worldpay Finance PLC 3.75% due 11/15/22 ^(a)	171,099,543
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				5,057,274,198
TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥5,188,939,953)				5,057,274,198

	額 金	面 額	銘柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)				
UNITED STATES (5.0%)				
CORPORATE BONDS & NOTES (5.0%)				
EUR	500,000		Adient Global Holdings Ltd. 3.50% due 08/15/24 ^(a)	¥ 64,091,447
EUR	565,000		Catalent Pharma Solutions, Inc. 4.75% due 12/15/24 ^(a)	75,352,588
EUR	135,000		Cemex Finance LLC 4.63% due 06/15/24 ^(a)	18,048,383
EUR	310,000		Colfax Corp. 3.25% due 05/15/25 ^(a)	39,802,231
EUR	340,000		Federal-Mogul Holdings LLC 4.88% due 04/15/22 ^(a)	44,055,720
EUR	250,000		Huntsman International LLC 4.25% due 04/01/25 ^(a)	35,673,717
EUR	750,000		Hypo Real Estate International Trust I 5.86% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	93,264,621
EUR	2,020,000		Infor US, Inc. 5.75% due 05/15/22 ^(a)	261,137,431
EUR	425,000		Iron Mountain, Inc. 3.00% due 01/15/25 ^(a)	53,748,401
EUR	1,195,000		Kloekner Pentaplast of America, Inc. 7.13% due 11/01/20 ^(a)	153,802,686
EUR	890,000		Netflix, Inc. 3.63% due 05/15/27	113,468,536
EUR	1,260,000		PSPC Escrow Corp. 6.00% due 02/01/23 ^(a)	164,565,796
EUR	895,000		Quintiles IMS, Inc. 4.13% due 04/01/23 ^(a)	116,873,925
EUR	445,000		Silgan Holdings, Inc. 3.25% due 03/15/25 ^(a)	56,648,495
EUR	440,000		VWR Funding, Inc. 4.63% due 04/15/22 ^(a)	56,867,304
EUR	220,000		WMG Acquisition Corp. 4.13% due 11/01/24 ^(a)	29,067,473
EUR	270,000		XPO Logistics, Inc. 5.75% due 06/15/21 ^(a)	35,383,963
EUR	900,000		ZF North America Capital, Inc. 2.75% due 04/27/23	120,870,949
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES				1,532,723,666
TOTAL UNITED STATES (Cost ¥1,468,127,329)				1,532,723,666
TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥28,746,464,959)				¥ 29,021,055,401
SHORT-TERM INVESTMENTS (5.9%)				
GRAND CAYMAN (0.0%)				
TIME DEPOSIT (0.0%)				
USD	2,808		Brown Brothers Harriman & Co. 0.42% due 06/01/17	310,500
TOTAL TIME DEPOSIT				310,500
TOTAL GRAND CAYMAN (Cost ¥311,769)				310,500
JAPAN (0.5%)				
TIME DEPOSIT (0.5%)				
JPY	157,672,762		Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (0.24)% due 06/01/17	157,672,762
TOTAL TIME DEPOSIT				157,672,762
TOTAL JAPAN (Cost ¥157,672,762)				157,672,762

	額 金	面 額	銘 柄	対純資産 比率 (%)	時 価
SHORT-TERM INVESTMENTS (5.9%) (continued)					
SWITZERLAND (0.3%)					
TIME DEPOSIT (0.3%)					
			Credit Suisse AG		
CHF	739,659		(1.45)% due 06/01/17		¥ 84,538,450
			TOTAL TIME DEPOSIT		84,538,450
			TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥83,037,268)		84,538,450
UNITED KINGDOM (5.1%)					
TIME DEPOSIT (5.1%)					
			HSBC Bank PLC		
EUR	9,111,000		(0.57)% due 06/01/17		1,132,978,614
GBP	2,872,623		0.05% due 06/01/17		410,094,743
			TOTAL TIME DEPOSIT		1,543,073,357
			TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥1,556,021,118)		1,543,073,357
			TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥1,797,042,917)		1,785,595,069
			TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥30,543,507,876)	101.0	¥ 30,806,650,470
			LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	(1.0)	(316,058,278)
			NET ASSETS	100.0%	¥ 30,490,592,192

^(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.

^(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.

^(f) Defaulted security.

Fund Level Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2017

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	Citibank NA	23,016,766	06/08/2017	GBP	19,425,000	¥ 89,406,595 ¥	- ¥	89,406,595

Class BRL Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2017

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.	63,222,100	06/08/2017	USD	19,707,023	¥ 39,085,432 ¥	(65,545,789) ¥	(26,460,357)
USD	JPMorgan Chase & Co.	19,707,023	06/08/2017	EUR	18,093,625	-	(71,395,688)	(71,395,688)
						¥ 39,085,432 ¥	(136,941,477) ¥	(97,856,045)

Class AUD Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2017

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	JPMorgan Chase & Co.	17,848,100	06/08/2017	EUR	12,212,591	¥	- ¥	(49,931,574) ¥

Class ZAR Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2017

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
ZAR	JPMorgan Chase & Co.	4,161,600	06/08/2017	EUR	284,458	¥	- ¥	(522,604) ¥

Class JPY Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2017

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
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	91,400,000	06/08/2017	EUR	729,135	¥ 722,797 ¥	- ¥	722,797
JPY	Citibank NA	1,751,600,000	06/08/2017	EUR	14,453,218	-	(45,840,427)	(45,840,427)
						¥ 722,797 ¥	(45,840,427) ¥	(45,117,630)
Total						¥ 129,214,824 ¥	(233,236,082) ¥	(104,021,258)

Class CCS Written Options Outstanding at May 31, 2017

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	¥ 122	06/01/2017	92,000,000	¥(85,781,599)	¥(214,691,675)
Call - EUR versus JPY	¥ 125	06/15/2017	89,000,000	(76,920,966)	(52,791,506)
				<u>¥(162,702,565)</u>	<u>¥(267,483,181)</u>

Class CCS Short-Term Investment at May 31, 2017 (Cost: 76,973,288)

額面金額	国	銘柄	時価
EUR 617,000	United Kingdom	HSBC Bank PLC (0.57)% due 6/1/2017	¥ 76,725,695

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

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	Brown Brothers Harriman & Co	¥ 722,797	¥ -	¥ -	¥ 722,797
	Citibank N.A.	89,406,595	(45,840,427)	-	43,566,168
	JPMorgan Chase & Co.	39,085,432	(187,395,655)	86,906,777	(61,403,446)
Written Options	Goldman Sachs International	¥ -	¥ (52,791,506)	¥ -	¥ (52,791,506)
	Canadian Imperial Bank of Commerce	-	(214,691,675)	-	(214,691,675)
Total		<u>¥ 129,214,824</u>	<u>¥ (500,719,263)</u>	<u>¥ 86,906,777</u>	<u>¥ (284,597,662)</u>

* 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26期》決算日2017年11月20日

[計算期間：2017年5月23日～2017年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第26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26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
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
25期(2017年5月22日)	10,184	0.0	—	—	1,681
26期(2017年11月20日)	10,184	0.0	—	—	1,266

(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) 2017年5月22日	10,184	—	—	—
5月末	10,184	0.0	—	—
6月末	10,184	0.0	—	—
7月末	10,184	0.0	—	—
8月末	10,184	0.0	—	—
9月末	10,184	0.0	—	—
10月末	10,184	0.0	—	—
(期末) 2017年11月20日	10,184	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。

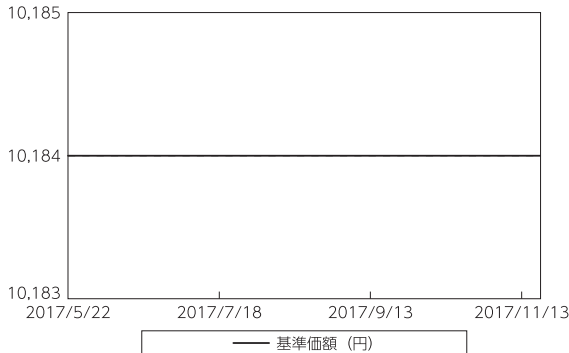
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●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11月20日のコール・レートは-0.047%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。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。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われれます。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

(2017年5月23日～2017年11月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年5月23日～2017年11月20日)

その他有価証券	
---------	--

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	162,499,934	162,899,937

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月23日～2017年11月20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11月20日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	1,199,999	94.7

(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

(2017年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
その他有価証券	1,199,999	94.4
コール・ローン等、その他	71,624	5.6
投資信託財産総額	1,271,623	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,271,623,466
コール・ローン等	71,623,500
其他有価証券(評価額)	1,199,999,966
(B) 負債	5,066,562
未払解約金	5,066,444
未払利息	118
(C) 純資産総額(A-B)	1,266,556,904
元本	1,243,696,990
次期繰越損益金	22,859,914
(D) 受益権総口数	1,243,696,990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 1,651,473,732円
 期中追加設定元本額 203,575,952円
 期中一部解約元本額 611,352,694円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0184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 D C金利連動アロケーション型バランスファンド	313,747,092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)	1,048,688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)	31,213,655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)	635,856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>	143,999,990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	2,383,743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)	3,386,590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)	344,406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>	6,013,964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)	9,071,898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)	2,016,707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)	1,513,806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)	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<マネーボールファンド>	75,631,547円

○損益の状況 (2017年5月23日~2017年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 11,420
受取利息	3,609
支払利息	△ 15,029
(B) 当期損益金(A)	△ 11,420
(C) 前期繰越損益金	30,374,272
(D) 追加信託差損益金	3,745,720
(E) 解約差損益金	△11,248,658
(F) 計(B+C+D+E)	22,859,914
次期繰越損益金(F)	22,859,914

(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。

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)	600,566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)	1,647,957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)	1,979,971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)	140,355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>	1,008,013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)	6,336,371円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	5,622,977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)	4,881,309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分散コース<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)	348,598円
バリュー・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・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・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・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)	14,819,878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)	3,123,514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)	6,722,976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)	24,184,985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)	243,113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)	1,809,102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>	38,413,663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>	979,536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)	8,473,583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)	2,464,335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)	983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)	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)	5,920,244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)	8,478,079円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	4,145,749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
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,551,577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)	20,075,917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)	16,492,587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)	3,165,280円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	128,636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)	79,540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)	1,375,000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
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 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<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983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
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
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	6,313,826円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジあり)	412,412円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジなし)	1,188,139円
スマート・プロテクター90オープン	981,933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)	256,285円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	305,382円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097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)	982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)	982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)	982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)	982円
Navio インド債券ファンド	885,566円
Navio マネーボールファンド	1,853,235円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351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
マネーボールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	9,991,647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
合計	1,243,696,990円