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)
	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JPY
	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
運用方針	賛姓に質性に対し、ユーロ光り、口質いの為 替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図
	自ペックを打い、為自发動り入りの心臓を図 ります。なお、証券投資信託であるマネー・
	りより。なの、証券投資信託とめるマネー・ 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。
	E菱UFJ欧州バ ユーロ・ハイイールド・ボンド・
	イールト購ファント ファンドJPYシェアクラスお
	通貨選択シリーズ よびマネー・マーケット・マザー
	<円コース> ファンドの投資信託証券を主要
	(毎月分配型) 投資対象とします。
主要運用対象	ユーロ・ハイイールト・ ユーロ建てのハイイールド債券
	ボント・ファンド およびその派生商品等を主要投
	JPYシェアクラス 資対象とします。
	マネー・マーケット・わが国の公社債等を主要投資対
	マサーファント 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。
上る恒八門段	外貨建資産への直接投資は行いません。
	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
分配方針	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。
L	

- ※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

お客さま専用 フリーダイヤル 0 1 2 0 - 1 5 1 0 3 4

(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。

〇最近30期の運用実績

			基	準 価	額	債 券	債 券	投資信託	純 資 産
決	算	期	(分配落)	税 込 み分 配 金	期 中騰落率	組入比率	先物 比率	証 券組入比率	総額
			円	円	//////////////////////////////////////	%	%	%	百万円
45期	(2015年8)	月13日)	10, 276	80	0.3	0.1	_	99. 4	3, 566
	(2015年9)		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
	(2016年4)		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
_ //-	(2016年9)	,	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
- //-	(2016年11)		9, 606	60	0.2	0.0	_	99. 0	1, 315
	(2016年12)		9, 586	60	0.4	0.0	_	98. 0	1, 273
	(2017年1)		9, 643	60	1.2	0.0	_	96. 1	1, 211
	(2017年2)		9, 635	60	0.5	0.0	_	99. 4	1, 133
- //-	(2017年3)		9, 623	60	0.5	0.0	_	99. 6	1, 112
- //-	(2017年4)		9, 597	60	0.4	0.0	_	99. 0	1, 089
	(2017年5)		9, 683	60	1.5	_	_	98. 3	1,070
	(2017年6)		9, 662	60	0.4	_	_	99. 0	1, 053
	(2017年7)		9, 589	60	△0.1	_	_	99. 3	1,032
//4	(2017年8)	4 1 - 7	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
//-	(2017年12)		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UF J 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。

〇当作成期中の基準価額と市況等の推移

N.L.	hoho		<i>b</i>		基	準	価		額	債			券	倩			恭	投	資	信託	
決	算	期	年 月	日			騰	落	率	組	入	比	券率	先	物	比	率	証組	入	券 比 率	
			(期 首)			円			%				%				%	.,		%)
			2017年7月13	日		9,589			_				_				_			99. 3	3
	第69期		7月末			9,679			0.9				_				_			99. 3	3
			(期 末)																		
			2017年8月14	日		9,695			1.1				_				_			98.8	3
			(期 首)																		
			2017年8月14	日		9,655			_				_				_			98.8	3
	第70期		8月末			9,650		Δ	\doldarkappa 0. 1				_				_			99. 2	2
			(期 末)																		
			2017年9月13	日		9,674			0.2				_				_			99. 1	L
			(期 首)																		
			2017年9月13	日		9,634			_				_				_			99. 1	L
	第71期		9月末			9,665			0.3				_				_			99. ()
			(期 末)																		
			2017年10月13	日		9,700			0.7				_				_			99. 1	L
			(期 首)																		
			2017年10月13	日		9,660			_				_				_			99. 1	L
	第72期		10月末			9,710			0.5				_				_			99. 0)
			(期 末)																		
			2017年11月13	日		9,682			0.2				_				_			99. 5	í
			(期 首)																		
			2017年11月13	日		9,642			_				_				_			99. 5	
	第73期		11月末			9,639		Δ	∆0.0				_				_			98. 9)
			(期 末)																		
			2017年12月13	日		9,620		Δ	\0.2				_				_			99. ()
			(期 首)																		
			2017年12月13	日		9,580			_				_				_			99. 0	_
	第74期		12月末			9,581			0.0				_				_			99. 1	_
			(期 末)																		
			2018年1月15			9,623			0.4				_				_			99. 3	3

⁽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。

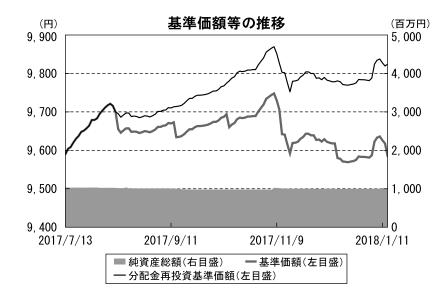
運用経過

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。



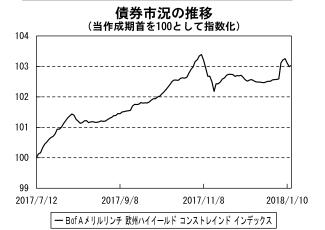
第69期首 : 9,589円 第74期末 : 9,583円 (既払分配金 240円) 騰落率 : 2.5% (分配金再投資ベース)

- 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

	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へ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



- (注) 現地日付ベースで記載しております。
- (注) Bof A 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、Bof A 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69期~第74期:2017/7/14~2018/1/15)

◎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へ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した。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)

			第69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
	項	目	2017年7月14日~ 2017年8月14日					2017年12月14日~ 2018年1月15日
:	当期分配金		40	40	40	40	40	40
	(対基準価額)	比率)	0. 413%	0. 413%	0. 412%	0. 413%	0. 416%	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
- 3	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 C P 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。

〇1万口当たりの費用明細

(2017年7月14日~2018年1月15日)

	項				目		第	第69期~	~第74	期	項目の概要
	均				Ħ		金	額	比	率	現 日 00 似 安
								円		%	
(a)	a,				酬		59	0.	612	(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	0)	ſ	也	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)	(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							59	0.	614	
	作成期中の平均基準価額は、9,654円です。						, 9,65	54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。

〇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

			第69期~第74期									
	銘	柄		買	付			売	付			
				数	金	額		数	金	額		
玉				千口		千円		十口		千円		
内	ユーロ・ハイイールド・ボ	ンド・ファンドJPY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

Alt7	臣	第68	期末	第74期末						
銘	柄	П	数	П	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				
迎	11/3		数		数	評 危	新 額	
			千口		千口		千円	
マネー・マーケット・マ	アザーファンド		1,364		1, 364		1, 389	

○投資信託財産の構成

(2018年1月15日現在)

77		第74期末								
項	目	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・マザース	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

	伍 口	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末	第73期末	第74期末
	項目	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	H	H	Ħ	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	\triangle 34, 462, 430	\triangle 37, 418, 101	△ 43,659,191	△ 43, 342, 490
(D)	受益権総口数	1, 052, 652, 045 □	1, 040, 559, 594□	1, 013, 223, 362 □	1, 045, 596, 568 🗆	1, 038, 959, 925□	1, 039, 397, 743 □
	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

〇損益の状況

_							
		第69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
	項目	2017年7月14日~	2017年8月15日~	2017年9月14日~	2017年10月14日~	2017年11月14日~	2017年12月14日~
		2017年8月14日	2017年9月13日	2017年10月13日	2017年11月13日	2017年12月13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	\triangle 4, 787, 552	\triangle 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, 693, 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)	$(\triangle 75, 919, 265)$	$(\triangle 75, 929, 033)$	$(\triangle 73, 958, 068)$	$(\triangle 77, 573, 909)$	$(\triangle 77, 609, 516)$	$(\triangle 78, 044, 263)$
(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)	$(\triangle 75, 919, 265)$	$(\triangle 75, 929, 033)$	$(\triangle 73, 958, 068)$	$(\triangle 77, 573, 909)$	$(\triangle 77, 609, 516)$	$(\triangle 78, 044, 263)$
	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15日~	2017年9月14日~	2017年10月14日~	2017年11月14日~	2017年12月14日~
切 口	2017年8月14日	2017年9月13日	2017年10月13日	2017年11月13日	2017年12月13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・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	一円	-円	一円	-円	-円	一円
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 賃選択シリーズ」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

〇分配金のお知らせ

	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る場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (https://www.am.mufg.jp/) をご覧ください。

[お知らせ]

- 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/ \rightarrow 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。

〇 (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

IT.	/\	第74期末					
	分	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、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JPY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	・主としてユーロ建てのハイイールド債券に投資しますが、英国ポンド建て、スイス・				
	フラン建てのハイイールド債券にも投資する場合があります。				
	・一部、欧州の国債や政府機関債等にも投資を行う場合があります。				
	・ポートフォリオ全体における、CCC格相当以上BB+格相当以下の格付けを取得し				
	ている債券の比率は、原則として純資産総額の67%以上とします。				
	・ポートフォリオ全体における、BBB-格相当以上の格付けを取得している債券の比				
	率は、原則として純資産総額の10%以下とします。				
	・同一の発行体が発行する債券への投資比率は、取得時において純資産総額の5%以内				
	とします(ただし、国債や政府機関債等を除きます。)。				
	・投資する公社債は、主にユーロ建てのハイイールド債券ですが、同様の投資効果を持				
	つデリバティブ取引を活用する場合があります。				
	・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)

(2010 0)] H 2017 0)]01 H	
	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	249, 050, 950
安司 日生ナダイ 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:	4 (02 050 (00
証券投資 オプション	4, 623, 050, 608 (290, 879, 290)
- オフション 外国為替取引及び為替先物契約	155, 852, 793
大字現純評価益(評価損)の純変動	4, 488, 024, 111
小大 机和 们画面(計画镜/ 以税及划	4, 400, 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
And the state of t	.,, +++, +2
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) 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:	4 500 500 545
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 OFF DOF FO2)
	(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	FF 070 000 000
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
	3, 154
	(282, 985)
ユニット数増減	(279, 831)
金 額	円
_ 	20, 680, 000
	(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)
	EUD A
	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 2014年	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)
	(721)
金額	—————————————————————————————————————
_ 発行	18, 960, 000
償還	(26, 100, 000)
資本取引による純増加額	(7, 140, 000)
PROFILE TO THE PROPERTY OF THE PROPERTY OF THE PROFILE OF THE PROF	(1, 110, 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)

	額面金額	銘 柄	時価
		FIXED INCOME SECURITIES (95.1%)	
		AUSTRALIA (1.3%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%)	
		Origin Energy Finance, Ltd.	
EUR	130,000	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
EUR	1,335,000	Santos Finance, Ltd. 8.25% due 09/22/70 ^{(a),(b)}	168,999,223
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	380,852,261
		TOTAL AUSTRALIA (Cost ¥403,996,711)	380,852,261
		AUSTRIA (1.8%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.8%)	
EUR	400,000	Erste Group Bank AG 6.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	53,496,586
		Raiffeisen Bank International AG	
EUR	1,300,000	4.50% due 02/21/25 (a),(b)	172,371,797
EUR	500,000	5.16% due 06/18/24 ^{(a),(b)}	66,217,881
EUR	300,000	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	400,000	RZB Finance Jersey IV, Ltd. 1.62% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	47,100,872
EUR	840,000	Wienerberger AG 5.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	112,278,069
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	537,287,309
		TOTAL AUSTRIA (Cost ¥485,274,856)	537,287,309
		BELGIUM (0.3%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
EUR	800,000	Ethias S.A. 5.00% due 01/14/26	103,461,553
		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.	
EUR	140,000	3.25% due 04/25/21	17,670,537
EUR	690,000	3.50% due 07/13/22	86,235,901
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	103,906,438
		TOTAL BRAZIL (Cost ¥86,421,398)	103,906,438
		CANADA (0.8%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%)	
EUR	940,000	Cott Corp. 5.50% due 07/01/24 ^(a)	127,704,136
EUR	1,315,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 4.50% due 05/15/23 ^(a)	126,350,065
20.1	1,010,000	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	
EUR	260,000	9.25% due 01/19/27 ^{(a),(b)}	35,680,786
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	35,680,786
		TOTAL CYPRUS (Cost ¥31,583,897)	35,680,786

	額面金額	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
EUR	370,000	Autodis S.A. 4.38% due 05/01/22 ^{(a),(b)}	46,934,438
EUR	740,000	4.38% due 05/01/22 ^(a)	95,571,266
LOIX	740,000	Caisse Federale du Credit Mutuel Nord Europe SAC	33,371,200
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 EUR	1,300,000	4.56% due 01/25/23 5.98% due 05/26/21	181,143,235
LUK	500,000	CMA CGM S.A.	73,212,727
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)} Credit Logement S.A.	23,879,985
EUR	800,000	0.82% due 03/29/49 (a).(b).(c)	78,590,987
EUR	890,000	Crown European Holdings S.A. 4.00% due 07/15/22 ^(a)	124,203,915
EUR	600.000	Electricite de France S.A. 4.13% due 12/29/49 (a),(b),(c)	77,857,305
LOIX	000,000	Europear Groupe S.A.	77,007,000
EUR	645,000	5.75% due 06/15/22 ^(a)	84,602,949
EUR	695,000	Faurecia 3.63% due 06/15/23 ^(a)	04 445 427
EUR	095,000	Groupama S.A.	91,445,137
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
=	070.000	HomeVi SAS	40,405,400
EUR	370,000	6.88% due 08/15/21 ^(a) La Financiere Atalian SAS	48,165,496
EUR	480,000	4.00% due 05/15/24 ^(a)	61,936,065
EUR	600,000	NEW Areva Holding S.A. 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
EUR	575,000	NewCo Sab MidCo SASU 5.38% due 04/15/25 ^(a)	73,473,710
_0.1	,000	Novafives SAS	. 5, 5, 110
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
EUR	380,000	Orange S.A. 5.00% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	52,807,846
EUE	005.000	Paprec Holding S.A.	47.007.700
EUR EUR	365,000	5.25% due 04/01/22 ^(a) 7.38% due 04/01/23 ^(a)	47,997,729 181,178,495
EUR	1,345,000	7.30 // Que 04/0 1/23 **	101,170,495

	額面金額	銘 柄	_ 時 価_
		FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)	
		FRANCE (13.5%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (13.5%) (continued)	
EUR	432,000	Peugeot S.A. 2.38% due 04/14/23 ¥	56,089,492
EUR	320,000	PSA Tresorerie GIE 6.00% due 09/19/33	48,587,774
EUR	180,000	Rexel S.A. 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.	070 007 400
EUR EUR	2,130,000 740,000	5.38% due 05/15/22 ^(a) 5.63% due 05/15/24 ^(a)	276,287,486
EUR	740,000	SMCP Group SAS	99,957,912
EUR	666,000	5.88% due 05/01/23 ^(a)	90,277,661
EUR	285,000	Societe Generale S.A. 6.75% due 04/07/49 (a),(b),(c)	38,385,312
EUR	170,000	Solvay Finance S.A. 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
EUR	400,000	Vallourec S.A. 2.25% due 09/30/24	40,284,944
FUD	055.000	Verallia Packaging SASU	00.745.404
EUR	655,000	5.13% due 08/01/22 ⁽⁸⁾ TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	86,745,424 4,128,616,858
		TOTAL CONFORMTE BONDS & NOTES TOTAL FRANCE (Cost ¥3,980,542,814)	4,128,616,858
		GERMANY (5.7%)	, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
		CORPORATE BONDS & NOTES (5.7%)	
EUR	488,000	CeramTec Group GmbH 8.25% due 08/15/21 ^(a)	64,180,802
EUR	850,000	Hapag-Lloyd AG 6.75% due 02/01/22 ^(a)	113,151,747
EUR	445,000	HP Pelzer Holding GmbH 4.13% due 04/01/24 ^(a)	57,619,660
EUR	696,000	IHO Verwaltungs GmbH 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
EUR	1,300,000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 5.77% due 12/29/49 ^{(o),(o),(c)}	161,807,402
EUR	360,000	PrestigeBidCo GmbH 6.25% due 12/15/23 ^(a)	48,482,680
EUR	1,290,000	RWE AG 3.50% due 04/21/75 ^{(a),(b)}	157,459,980
EUR	430,000	Senvion Holding GmbH 3.88% due 10/25/22 ^(a)	54,167,383
EUR	490,000	thyssenkrupp AG 1.38% due 03/03/22 ^(a)	60,669,656
EUR	945,000	Trionista TopCo GmbH 6.88% due 04/30/21 (a)	122,360,851
EUR	555,000	Unitymedia GmbH 3.75% due 01/15/27 (a)	70,913,754
EUR	420,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG / Unitymedia NRW GmbH 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

	額面金額	銘 柄	_ 時 価_
		FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)	
		GERMANY (5.7%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (5.7%) (continued)	
		WEPA Hygieneprodukte GmbH	
EUR	460,000	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%)	
		Allied Irish Banks PLC	
EUR	400,000	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
		Bank of Ireland	
EUR	200,000	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 CORPORATE BONDS & NOTES TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329)	1,072,803,987 1,072,803,987
		TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329)	
		TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza	1,072,803,987
EUR	450,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20	1,072,803,987 41,185,657
EUR EUR	450,000 130,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19	1,072,803,987
		TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20	1,072,803,987 41,185,657
EUR	130,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA	1,072,803,987 41,185,657 12,286,059
EUR	130,000 300,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA 2.38% due 01/22/18	1,072,803,987 41,185,657 12,286,059 37,754,339
EUR EUR EUR EUR	130,000 300,000 470,000 460,000 890,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA 2.38% due 01/22/18 3.50% due 03/14/19 6.00% due 11/05/20 6.38% due 05/31/21	1,072,803,987 41,185,657 12,286,059 37,754,339 60,708,852 61,349,468 119,306,590
EUR EUR EUR EUR	130,000 300,000 470,000 460,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA 2.38% due 01/22/18 3.50% due 01/22/18 3.50% due 03/14/19 6.00% due 11/05/20 6.38% due 05/31/21 9.00% due 12/29/49 (a)ADDA(C)	41,185,657 12,286,059 37,754,339 60,708,852 61,349,468
EUR EUR EUR EUR	130,000 300,000 470,000 460,000 890,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA 2.38% due 01/22/18 3.50% due 03/14/19 6.00% due 11/05/20 6.38% due 05/31/21 9.00% due 12/29/49 (a),(b),(c) Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21 (a)	1,072,803,987 41,185,657 12,286,059 37,754,339 60,708,852 61,349,468 119,306,590
EUR EUR EUR EUR EUR	130,000 300,000 470,000 460,000 890,000 100,000 380,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA 2.38% due 01/22/18 3.50% due 03/14/19 6.00% due 11/05/20 6.38% due 05/31/21 9.00% due 12/29/49 (^(a) (Lib)(Lib)(Lib)(Lib)(Lib)(Lib)(Lib)(Lib)	1,072,803,987 41,185,657 12,286,059 37,754,339 60,708,852 61,349,468 119,306,590 12,887,927 47,974,699
EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	130,000 300,000 470,000 460,000 890,000 100,000 380,000 260,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA 2.38% due 01/22/18 3.50% due 03/14/19 6.00% due 11/05/20 6.38% due 05/31/21 9.00% due 12/29/49 Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21 (a) Enel SpA 5.00% due 01/15/75 (a),(b)	1,072,803,987 41,185,657 12,286,059 37,754,339 60,708,852 61,349,468 119,306,590 12,887,927
EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	130,000 300,000 470,000 460,000 890,000 100,000 380,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA 2.38% due 01/22/18 3.50% due 01/22/18 3.50% due 03/14/19 6.00% due 11/05/20 6.38% due 05/31/21 9.00% due 12/29/49 (a),(b),(c) Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21 (a) Enel SpA 5.00% due 01/15/75 (a),(b) 6.50% due 01/10/74 (a),(b) Gamenet Group SpA	1,072,803,987 41,185,657 12,286,059 37,754,339 60,708,852 61,349,468 119,306,590 12,887,927 47,974,699 34,999,103
EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	130,000 300,000 470,000 460,000 890,000 100,000 380,000 260,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA 2.38% due 01/22/18 3.50% due 01/12/18 3.50% due 03/14/19 6.00% due 11/05/20 6.38% due 05/31/21 9.00% due 12/29/49 (^{8),(6),(6)} Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21 (⁸⁾ Enel SpA 5.00% due 01/10/74 (^{6),(6)} 6.50% due 01/10/74 (^{6),(6)} Gamenet Group SpA 6.00% due 08/15/21 (⁸⁾	1,072,803,987 41,185,657 12,286,059 37,754,339 60,708,852 61,349,468 119,306,590 12,887,927 47,974,699 34,999,103
EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	130,000 300,000 470,000 460,000 890,000 100,000 380,000 260,000 465,000 413,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA 2.38% due 01/22/18 3.50% due 03/14/19 6.00% due 11/05/20 6.38% due 05/31/21 9.00% due 12/29/49 (a),(b),(c) Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21 (a) Enel SpA 5.00% due 01/15/75 (a),(b) 6.50% due 01/10/74 (a),(b) Gamenet Group SpA 6.00% due 08/15/21 (a) Intesa Sanpaolo SpA	1,072,803,987 41,185,657 12,286,059 37,754,339 60,708,852 61,349,468 119,306,590 12,887,927 47,974,699 34,999,103 62,519,379 54,053,998
EUR	130,000 300,000 470,000 460,000 890,000 100,000 380,000 260,000 465,000 413,000 50,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA 2.38% due 01/22/18 3.50% due 03/14/19 6.00% due 11/05/20 6.38% due 05/31/21 9.00% due 12/29/49 (a),(b),(c) Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21 (a) Enel SpA 5.00% due 01/15/75 (a),(b) 6.50% due 01/10/74 (a),(b) Gamenet Group SpA 6.00% due 08/15/21 (a) Intesa Sanpaolo SpA 5.15% due 07/16/20	1,072,803,987 41,185,657 12,286,059 37,754,339 60,708,852 61,349,468 119,306,590 12,887,927 47,974,699 34,999,103 62,519,379 54,053,998 6,957,727
EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	130,000 300,000 470,000 460,000 890,000 100,000 380,000 260,000 465,000 413,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA 2.38% due 01/22/18 3.50% due 01/12/18 3.50% due 03/14/19 6.00% due 11/05/20 6.38% due 05/31/21 9.00% due 12/29/49 (a),(b),(c) Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21 (a) Enel SpA 5.00% due 01/10/74 (a),(b) 6.50% due 01/10/74 (a),(b) Gamenet Group SpA 6.00% due 08/15/21 (a) Intesa Sanpaolo SpA 6.15% due 09/13/23	1,072,803,987 41,185,657 12,286,059 37,754,339 60,708,852 61,349,468 119,306,590 12,887,927 47,974,699 34,999,103 62,519,379 54,053,998
EUR	130,000 300,000 470,000 460,000 890,000 100,000 380,000 260,000 465,000 50,000 745,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA 2.38% due 01/22/18 3.50% due 03/14/19 6.00% due 11/05/20 6.38% due 05/31/21 9.00% due 12/29/49 (a),(b),(c) Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21 (a) Enel SpA 5.00% due 01/15/75 (a),(b) 6.50% due 01/10/74 (a),(b) Gamenet Group SpA 6.00% due 08/15/21 (a) Intesa Sanpaolo SpA 5.15% due 07/16/20	1,072,803,987 41,185,657 12,286,059 37,754,339 60,708,852 61,349,468 119,306,590 12,887,927 47,974,699 34,999,103 62,519,379 54,053,998 6,957,727 112,692,068
EUR	130,000 300,000 470,000 460,000 890,000 100,000 380,000 465,000 413,000 50,000 745,000 1,600,000 550,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA 2.38% due 01/122/18 3.50% due 01/122/18 3.50% due 03/14/19 6.00% due 11/105/20 6.38% due 05/31/21 9.00% due 12/29/49 (a)A(D)A(D) Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21 (a) Enel SpA 5.00% due 01/15/75 (a)A(D) 6.50% due 01/15/75 (a)A(D) 6.50% due 01/10/74 (a)A(D) Gamenet Group SpA 6.00% due 08/15/21 (a) Intesa Sanpaolo SpA 5.15% due 07/16/20 6.63% due 09/13/23 8.05% due 06/29/49 (a)A(D)A(D) Leonardo SpA	1,072,803,987 41,185,657 12,286,059 37,754,339 60,708,852 61,349,468 119,306,590 12,887,927 47,974,699 34,999,103 62,519,379 54,053,998 6,957,727 112,692,068 211,847,477 77,627,253
EUR	130,000 300,000 470,000 460,000 890,000 100,000 380,000 260,000 465,000 413,000 50,000 745,000 1,600,000 550,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA 2.38% due 01/22/18 3.50% due 01/12/18 3.50% due 03/14/19 6.00% due 11/05/20 6.38% due 05/31/21 9.00% due 12/29/49 (a),(b),(c) Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21 (a) Enel SpA 5.00% due 01/10/74 (a),(b) 6.50% due 01/10/74 (a),(b) 6.50% due 01/10/74 (a),(b) 6.50% due 09/15/21 (a) Intesa Sanpaolo SpA 6.00% due 09/13/23 8.05% due 06/29/49 (a),(b),(c) Leonardo SpA 4.50% due 01/19/49 (a),(b),(c) Leonardo SpA 4.50% due 01/19/21	1,072,803,987 41,185,657 12,286,059 37,754,339 60,708,852 61,349,468 119,306,590 12,887,927 47,974,699 34,999,103 62,519,379 54,053,998 6,957,727 112,692,068 211,847,477 77,627,253
EUR	130,000 300,000 470,000 460,000 890,000 100,000 380,000 465,000 413,000 50,000 745,000 1,600,000 550,000	TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329) ITALY (8.3%) CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20 3.75% due 03/21/19 Banco BPM SpA 2.38% due 01/122/18 3.50% due 01/122/18 3.50% due 03/14/19 6.00% due 11/105/20 6.38% due 05/31/21 9.00% due 12/29/49 (a)A(D)A(D) Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21 (a) Enel SpA 5.00% due 01/15/75 (a)A(D) 6.50% due 01/15/75 (a)A(D) 6.50% due 01/10/74 (a)A(D) Gamenet Group SpA 6.00% due 08/15/21 (a) Intesa Sanpaolo SpA 5.15% due 07/16/20 6.63% due 09/13/23 8.05% due 06/29/49 (a)A(D)A(D) Leonardo SpA	1,072,803,987 41,185,657 12,286,059 37,754,339 60,708,852 61,349,468 119,306,590 12,887,927 47,974,699 34,999,103 62,519,379 54,053,998 6,957,727 112,692,068 211,847,477 77,627,253

	額面金額	銘 柄		時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)		
		ITALY (8.3%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%) (continued)		
		LKQ Italia Bondco SpA		
EUR	805,000	3.88% due 04/01/24 ^{*(a)}	¥	107,862,088
EUD	000 000	Manutencoop Facility Management SpA		04.004.070
EUR	200,000	8.50% due 08/01/20 ^(a) Marcolin SpA		24,984,970
EUR	380,000	4.13% due 02/15/23 ^{(a),(b)}		48,199,156
		Mercury Bondco PLC		
EUR	755,000	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
		Telecom Italia SpA		
EUR	1,100,000	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 UniCredit SpA		40,805,883
EUR	610,000	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
		UnipolSai Assicurazioni SpA		
EUR	945,000	5.75% due 06/30/49 (a),(b),(c)		117,638,575
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES TOTAL ITALY (Cost ¥2,586,794,603)		2,536,574,088 2,536,574,088
				2,536,574,066
		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%)		
		Altice Financing S.A.		
EUR	645,000	5.25% due 02/15/23 ^(a)		85,397,004
EUR	1,030,000	Altice Finco S.A. 9.00% due 06/15/23 ^(a)		144,472,966
LOIX	1,030,000	Altice Luxembourg S.A.		144,472,000
EUR	770,000	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	745 000	Amigo Luxembourg S.A.		107 700 404
GBP	715,000	7.63% due 01/15/2 ⁴ (^{a)} ArcelorMittal		107,789,484
EUR	180,000	5.88% due 11/17/17		22,964,809
		ARD Finance S.A.		
EUR	1,984,000	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
LOIX	000,000	B&M European Value Retail S.A.		10,110,112
GBP	400,000	4.13% due 02/01/22 ^(a)		59,959,585
EUD	E0E 000	Befesa Zinc SAU Via Zinc Capital S.A.		72 142 600
EUR	585,000	8.88% due 05/15/18 ^(a) Bilbao Luxembourg S.A.		73,143,600
EUR	101,406	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

	額面金額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)	
		LUXEMBOURG (21.4%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (21.4%) (continued)	
CDD	200.000	Cabot Financial Luxembourg S.A. 6.50% due 04/01/21 ^(a)	44 274 020
GBP GBP	280,000 495,000	6.50% due 04/01/21 ^(a) ¥ 7.50% due 10/01/23 ^(a)	41,271,828 77,025,993
ODI	400,000	Cirsa Funding Luxembourg S.A.	77,020,000
EUR	1,405,000	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 Galapagos Holding S.A.	98,510,420
EUR	20,000	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 Balta 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	Matterhom 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

	額面金額	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),tb),(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),tb),(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 ^(f)	279,794
EUR	700,000	Telefonica Europe BV 5.00% due 03/31/49 (a)(b)(c)	93,846,567

	額面金額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued) NETHERLANDS (7.7%) (continued)	
EUR	1,300,000	CORPORATE BONDS & NOTES (7.7%) (continued) Telefonica Europe BV 5.88% due 03/31/49 (a),(b),(c)	183,618,067
EUR	700,000	7.63% due 09/29/49 ^{(a),(b),(c)} UPC Holding BV	103,599,833
EUR	290,000	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%)	
EUR	1,265,000	Lock AS 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%)	
EUR	1,000,000	EDP - Energias de Portugal S.A. 5.38% due 09/16/75 ^{(a),(b)}	134,669,138
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	134,669,138
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415)	134,669,138 134,669,138
		TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415) SPAIN (2.9%) CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%)	
EUR	400,000	TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415) SPAIN (2.9%)	
EUR EUR	400,000	TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415) SPAIN (2.9%) CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%)	134,669,138
	,	TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415) SPAIN (2.9%) CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,75% due 12/29/49 (MJNS)(C) Banco de Credito Social Cooperativo S.A.	134,669,138 50,885,177
EUR	400,000	TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415) SPAIN (2.9%) CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6.75% due 12/29/49 (al.,Ub./c) Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7.75% due 06/07/27 Banco de Sabadell S.A. 6.50% due 12/29/49 (al.,Ub./c) Banco Santander S.A. 6.75% due 12/29/49 (al.,Ub./c)	134,669,138 50,885,177 49,741,131
EUR EUR	400,000 400,000 300,000	TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415) SPAIN (2.9%) CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,75% due 12/29/49 (***) ^{(A)(D)(C)} Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7.75% due 06(07)27 Banco de Sabadell S.A. 6,50% due 12/29/49 (***) ^{(A)(D)(C)} Banco Santander S.A. 6,75% due 12/29/49 (***) ^{(A)(D)(C)} Bankia S.A.	50,885,177 49,741,131 48,684,132 39,124,508
EUR EUR	400,000 400,000	TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415) SPAIN (2.9%) CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,75% due 12/29/49 (al.,Di.Ci) Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7.75% due 06/07/27 Banco de Sabadell S.A. 6,50% due 12/29/49 (al.,Di.Ci) Banco Santander S.A. 6,75% due 12/29/49 (al.,Di.Ci) Bankia S.A. 3.88% due 03/15/27 (al.,Di.)	134,669,138 50,885,177 49,741,131 48,684,132
EUR EUR EUR	400,000 400,000 300,000 100,000	TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415) SPAIN (2.9%) CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,75% due 12/29/49 (***) ^{(A)(D)(C)} Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7.75% due 06(07)27 Banco de Sabadell S.A. 6,50% due 12/29/49 (***) ^{(A)(D)(C)} Banco Santander S.A. 6,75% due 12/29/49 (***) ^{(A)(D)(C)} Bankia S.A.	50,885,177 49,741,131 48,684,132 39,124,508 12,765,539
EUR EUR EUR EUR	400,000 400,000 300,000 100,000 1,200,000	TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415) SPAIN (2.9%) CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,75% due 12/29/49 (a),D,Nc) Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7.75% due 06/07/27 Banco de Sabadell S.A. 6,50% due 12/29/49 (a),D,Nc) Banco Santander S.A. 6,75% due 12/29/49 (a),D,Nc) Banco Santander S.A. 3,38% due 03/15/27 (a),D) 4,00% due 05/22/24 (a),D) 4,00% due 05/22/24 (a),D) 4,00% due 05/22/24 (a),D)	50,885,177 49,741,131 48,684,132 39,124,508 12,765,539 155,192,329
EUR EUR EUR EUR EUR	400,000 400,000 300,000 100,000 1,200,000 600,000	TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415) SPAIN (2.9%) CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,75% due 12/29/49 (al.,100,10) Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7,75% due 06/07/27 Banco de Sabadell S.A. 6,50% due 12/29/49 (al.,100,10) Banco Santander S.A. 6,75% due 12/29/49 (al.,100,10) Bancia S.A. 3,38% due 03/15/27 (al.,10) CaixaBank S.A. 3,50% due 02/15/27 (al.,10) CaixaBank S.A. 3,50% due 02/15/27 (al.,10) CaixaSabadell Preferentes SAU 1,62% due 07/29/49 (al.,100,10) Campofrio Food Group S.A. 3,38% due 03/15/22 (al.) Campofrio Food Group S.A. 3,38% due 03/15/22 (al.)	50,885,177 49,741,131 48,684,132 39,124,508 12,765,539 155,192,329 78,140,233
EUR EUR EUR EUR EUR EUR	400,000 400,000 300,000 100,000 1,200,000 600,000 400,000	TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415) SPAIN (2.9%) CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,75% due 12/29/49 (al.,Di.Nc) Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7.75% due 06/07/27 Banco de Sabadell S.A. 6,50% due 12/29/49 (al.,Di.Nc) Banco Santander S.A. 6,75% due 12/29/49 (al.,Di.Nc) Banco Santander S.A. 3,38% due 03/15/27 (al.,Di) 4,00% due 05/22/24 (al.,Di) CaixaBank S.A. 3,50% due 02/15/27 (al.,Di) CaixaBank S.A. 3,50% due 07/29/49 (al.,Di.Nc) CaixaSabadell Preferentes SAU 1,62% due 07/29/49 (al.,Di.Nc) Campofrio Food Group S.A. 3,38% due 03/15/22 (al.,Di.Nc) Campofrio Food Group S.A. 3,25% due 04/30/24 (al.,Di.Nc) Grupo-Antolin Irausa S.A. 3,25% due 04/30/24 (al.,Di.Nc)	134,669,138 50,885,177 49,741,131 48,684,132 39,124,508 12,765,539 155,192,329 78,140,233 42,279,961
EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	400,000 400,000 300,000 100,000 1,200,000 600,000 400,000 416,000	TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415) SPAIN (2.9%) CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6.75% due 12/29/49 (al.,0k).c) Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7.75% due 06/07/27 Banco de Sabadell S.A. 6.50% due 12/29/49 (al.,0k).c) Banco Santander S.A. 6.75% due 12/29/49 (al.,0k).c) Bankia S.A. 3.85% due 03/15/27 (al.,0k) CaixaBank S.A. 3.50% due 05/22/24 (al.,0k) CaixaBank S.A. 3.50% due 02/15/27 (al.,0k) CaixaBank S.A. 3.50% due 03/15/27 (al.,0k) CaixaSabadell Preferentes SAU 1.62% due 07/29/49 (al.,0k) Campofrio Food Group S.A. 3.38% due 03/15/22 (al. Grupo-Antolin Irausa S.A. 3.25% due 04/30/24 (al. Bercaja Banco S.A. 5.00% due 07/28/25 (al.,0k)	134,669,138 50,885,177 49,741,131 48,684,132 39,124,508 12,765,539 155,192,329 78,140,233 42,279,961 53,527,128
EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	400,000 400,000 300,000 100,000 1,200,000 600,000 400,000 416,000 565,000	TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415) SPAIN (2.9%) CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6.75% due 12/29/49 (a),(b),(c) Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7.75% due 06(07/27 Banco de Sabadell S.A. 6.50% due 12/29/49 (a),(b),(c) Banco Santander S.A. 6.75% due 12/29/49 (a),(b),(c) Banco Santander S.A. 6.75% due 12/29/49 (a),(b),(c) Bankia S.A. 3.38% due 03/15/27 (a),(b) 4.00% due 05/22/24 (a),(b) CaixaBank S.A. 3.50% due 02/15/27 (a),(b) CaixaBank S.A. 3.50% due 02/15/27 (a),(b) CaixaSabadell Preferentes SAU 1.62% due 07/29/49 (a),(b),(c) Campofno Food Group S.A. 3.38% due 03/15/22 (a) Grupo-Antolin Irausa S.A. 3.25% due 04/30/24 (a) Ibercaja Banco S.A. 5.00% due 07/28/25 (a),(b) Libercaja Banco S.A. 6.88% due 03/14/27 (a),(b)	134,669,138 50,885,177 49,741,131 48,684,132 39,124,508 12,765,539 155,192,329 78,140,233 42,279,961 53,527,128 72,015,831
EUR	400,000 400,000 300,000 100,000 1,200,000 400,000 416,000 565,000 1,000,000	TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415) SPAIN (2.9%) CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,75% due 12/29/49 (^(a),D,Nc) Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7,75% due 06(07)27 Banco de Sabadell S.A. 6,50% due 12/29/49 (^(a),D,Nc) Banco Santander S.A. 6,75% due 12/29/49 (^(a),D,Nc) Banco Santander S.A. 6,75% due 12/29/49 (^(a),D,Nc) Banci Sankia S.A. 3,38% due 03/15/27 (^{(a),D,D} CaixaBank S.A. 3,50% due 02/15/27 (^{(a),D,D} CaixaBank S.A. 3,50% due 02/15/27 (^{(a),D,D} CaixaBank S.A. 3,50% due 07/29/49 (^(a),D,Nc) Campofrio Food Group S.A. 3,38% due 03/15/22 (^(a) Grupo-Antolin Irausa S.A. 3,25% due 04/30/24 (^(a) Ibercaja Banco S.A. 5,00% due 07/28/25 (^(a),D) Liberbank S.A.	134,669,138 50,885,177 49,741,131 48,684,132 39,124,508 12,765,539 155,192,329 78,140,233 42,279,961 53,527,128 72,015,831 127,374,601

	額面金額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)	
		SPAIN (2.9%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) (continued)	
EUR	310,000	Obrascon Huarte Lain S.A. 7.63% due 03/15/20 ^(a)	¥ 37,586,413
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	875,895,492
		TOTAL SPAIN (Cost ¥863,286,032)	875,895,492
		SWEDEN (1.5%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%)	
EUR	240,000	Ovako AB 6.50% due 06/01/19 ^(a)	30,277,426
LOIX	240,000	Unilabs Subholding AB	00,277,420
EUR	1,180,000	5.75% due 05/15/25 ^(a)	148,763,352
EUR	859,500	Verisure Holding AB 6.00% due 11/01/22 (a)	116,500,568
FUR	1,105,000	Volvo Treasury AB 4.20% due 06/10/75 ^{(a),(b)}	145,997,992
2011	1,100,000	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	441,539,338
		TOTAL SWEDEN (Cost ¥414,295,715)	441,539,338
		SWITZERLAND (1.3%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%)	
EUR	800,000	Credit Suisse AG 5.75% due 09/18/25 ^{(a),(b)}	112,539,309
EUD	0.070.000	UBS Group AG	005 400 004
EUR	2,070,000	5.75% due 12/29/49 (a),(b),(c) TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	285,462,934 398,002,243
		TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥400,488,721)	398,002,243
		UNITED KINGDOM (16.6%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (16.6%)	
		AA Bond Co., Ltd.	
GBP	640,000	5.50% due 07/31/22 ^(a)	95,751,782
EUR	180,000	Alliance Automotive Finance PLC 6.25% due 12/01/21 (a)	23,598,934
GBP	220,000	Aston Martin Capital Holdings, Ltd. 5.75% due 04/15/22 ^(a)	33,330,820
EUR	1,170,000	Barclays Bank PLC 4.75% due 03/29/49 (a),(b),(c)	141,491,756
GBP	240,000	6.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	33,896,885
		Boparan Finance PLC	
EUR	830,000	4.38% due 07/15/21 ^(a)	103,876,299
GBP	750,000	5.50% due 07/15/21 ^(a) Bracken MidCo1 PLC	107,926,329
GBP	895,000	10.50% due 11/15/21 (a).(d) CPUK Finance, Ltd.	138,438,971
GBP	1,470,000	7.00% due 08/28/20 ^(a)	219,406,282
GBP	240,000	Drax Finco PLC 4.25% due 05/01/22 ^(a)	35,038,368
GBP	1,070,000	Galaxy Finco, Ltd. 7.88% due 11/15/21 (a)	155,884,307
GBP	290,000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP 5.84% due 12/29/49 (al.03.1c)	49,783,874
GBP	240,000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 2 LP 5.86% due 12/29/49 (0.1,0),(c)	37,506,284
GBP	1,270,000	Iceland Bondco PLC 6.25% due 07/15/21 ^(a)	187,719,376
EUR	1,030,000	Ineos Finance PLC 4.00% due 05/01/23 ^(a)	133,046,645

	額面金額	銘 柄	_ 時 価_
		FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)	
		UNITED KINGDOM (16.6%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (16.6%) (continued)	
EUR	596,000		¥ 77,820,000
EUR EUR	340,000 1,935,000	International Game Technology PLC 4.13% due 02/15/20 ^(a) 4.75% due 02/15/23 ^(a)	45,321,159 263,486,693
GBP	1,290,000	4.70% due 02/10/23 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 ^(b)	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) Synlab Unsecured Bondco PLC	218,151,388
EUR	1,450,000	Syniab Unsecured Bondor PLC 8.25% due 07/01/23 ^(a) Tesco Corporate Treasury Services PLC	201,892,374
EUR	760,000	2.50% due 07/01/24 Thomas Cook Finance PLC	97,229,228
EUR	530,000	6.75% due 06/15/21 (a) Thomas Cook Group PLC	70,180,540
EUR	1,280,000	6.25% due 06/15/22 (a) Titan Global Finance PLC	173,178,722
EUR	780,000	1.50% due 06/17/21 Travelex Financing PLC	102,287,264
EUR	335,000	8.00% due 05/15/22 ^(a) Virqin Media Finance PLC	42,408,045
EUR	1,140,000	4.50% due 01/15/25 ^(a) Virgin Media Secured Finance PLC	150,267,957
GBP	410,000	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 ⁽ⁱ⁾	171,099,543
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	5,057,274,198
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥5,188,939,953)	5,057,274,198

	額面金額	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 ⁽ⁱ⁾	¥	64,091,4	147
EUR	565,000	Catalent Pharma Solutions, Inc. 4.75% due 12/15/24 ^(a)		75,352,5	588
EUR	135,000	Cemex Finance LLC 4.63% due 06/15/24 ^(a)		18,048,3	383
EUR	310,000	Colfax Corp. 3.25% due 05/15/25 ^(a)		39,802,2	231
EUR	340,000	Federal-Mogul Holdings LLC 4.88% due 04/15/22 ^(a)		44,055,7	720
EUR	250,000	Huntsman International LLC 4.25% due 04/01/25 ^(a)		35,673,7	717
EUR	750,000	Hypo Real Estate International Trust I 5.86% due 06/29/49 (a),(b),(c)		93,264,6	321
EUR	2,020,000	Infor US, Inc. 5.75% due 05/15/22 ^(a)		261,137,4	431
EUR	425,000	Iron Mountain, Inc. 3.00% due 01/15/25 ^(a)		53,748,4	401
EUR	1,195,000	Kloeckner Pentaplast of America, Inc. 7.13% due 11/01/20 ^(a)		153,802,6	386
EUR	890,000	Netflix, Inc. 3.63% due 05/15/27		113,468,5	536
EUR	1,260,000	PSPC Escrow Corp. 6.00% due 02/1/1/23 (a)		164,565,7	796
EUR	895,000	Quintiles IMS, Inc. 4.13% due 04/01/23 (a)		116,873,9	925
EUR	445,000	Silgan Holdings, Inc. 3.25% due 03/15/25 ^(a)		56,648,4	195
EUR	440,000	WR Funding, Inc. 4.63% due 04/15/22 (a)		56,867,3	304
EUR	220,000	WMG Acquisition Corp. 4.13% due 11/01/24 ^(b)		29,067,4	473
EUR	270,000	XPO Logistics, Inc. 5.75% due 06/15/21 (a)		35,383,9	963
EUR	900,000	ZF North America Capital, Inc. 2.75% due 04/27/23		120,870,9	949
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		1,532,723,6	366
		TOTAL UNITED STATES (Cost ¥1,468,127,329)		1,532,723,6	666
		TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥28,746,464,959)	¥	29,021,055,4	101
		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 TOTAL TIME DEPOSIT		310,5 310 ,5	
		TOTAL TIME DEPOSIT TOTAL GRAND CAYMAN (Cost ¥311,769)			
		JAPAN (0.5%)		310,5	500
		TIME DEPOSIT (0.5%)			
		Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.			
JPY 1	157,672,762	(0.24)% due 06/01/17 TOTAL TIME DEPOSIT	_	157,672,7 157,672,7	
		TOTAL JAPAN (Cost ¥157,672,762)		157,672,7	762

	額面金額	 銘 柄	対純資産 比率(%)	時 価
		SHORT-TERM INVESTMENTS (5.9%) (continued)		
		SWITZERLAND (0.3%)		
		TIME DEPOSIT (0.3%)		
CHF	739,659	Credit Suisse AG (1.45)% due 06/01/17 TOTAL TIME DEPOSIT		¥ 84,538,450 84,538,450
		TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥83,037,268)		84,538,450
		UNITED KINGDOM (5.1%)		0 1,000,100
		TIME DEPOSIT (5.1%)		
EUR GBP	9,111,000 2,872,623	HSBC Bank PLC (0.57)% due 06/01/17 0.05% due 06/01/17 TOTAL TIME DEPOSIT		1,132,978,614 410,094,743 1,543,073,357
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥1,556,021,118) TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥1,797,042,917)		1,543,073,357 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 Outstandin	n 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
FUR	Citibank NA	23 016 766	06/08/2017	GRP	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	=17	実現 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)¥	(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)¥	(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 Call - EUR versus JPY	¥ ¥	122 125	06/01/2017 06/15/2017	92,000,000 89,000,000	¥(85,781,599) (76,920,966)	¥(214,691,675) (52,791,506)	
					¥(162,702,565)	¥(267,483,181)	

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

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

Currency Abbreviations:

AUD Australian Dollar Brazilian Real BRL 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.

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

^{*} 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。

〇最近5期の運用実績

.,	fata		基	準	価		額	債			券	債			券	純	資	産
決	算	期			期騰	落	中率	組	入	比	率	先	物	比	率	総	Я	額
				円	74/19	.,,	%				%				%			百万円
22期	(2015年11月2	20日)		10, 185			0.0			ç	91.2				_		:	27, 834
23期	(2016年5月2	20日)		10, 183			△0.0			3	39.0				_			5, 562
24期	(2016年11月2	21日)		10, 184			0.0			2	24. 4				_			4, 420
25期	[(2017年5月2	22日)		10, 184			0.0				_				_			1,681
26期	[(2017年11月2	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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	п	基	準	価		額	債			券	債 先			券率
4	Л	日			騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%				%				%
	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。

⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

〇運用経過

- ●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。

〇今後の運用方針

◎運用環境の見诵し

・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 C P 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。

〇1万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。

〇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
玉				千円			千円
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。

〇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

Γ Δ				当	期 ラ	ŧ	
	Ħ	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	П		当	其	東 末	
4	Ħ	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)

○損益の状況

項

(2017年5月23日~2017年11月20日)

当 期

_		
	項目	当 期 末
		円
(A)	資産	1, 271, 623, 466
	コール・ローン等	71, 623, 500
	その他有価証券(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口当たり純貧	資産額は、期末1.0184円です。

		円
(A)	配当等収益	Δ 11, 420
	受取利息	3, 609
	支払利息	△ 15,029
(B)	当期損益金(A)	Δ 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
(沖)	(1) 泊加信託業場共会しまるのは、信託。	の泊加売やの際に自加売

目

- (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。

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)

9/	STATE OF STA	
3	三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	313, 747, 092円
3	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
3	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
3	E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
3	E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
3	E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
3	E菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	94, 134, 350円
3	E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
3	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
3	E菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	143, 999, 990円
3	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
3	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
5	ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネープール・ファンド	2, 383, 743円
3	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
I	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
I	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
I	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
I	PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	457, 302円
ŀ	ピクテ・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
ŀ	ピクテ・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
ŀ	ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ŀ	ピクテ・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
ŀ	ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	6,013,964円
3	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
3	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
3	E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<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	43, 682, 881円
3	E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
3	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>	75, 631, 547円

```
三菱UF I 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UFI 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UFI 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<ブラジルレアルコース> (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UFI 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UFI 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<ブラジルレアルコース> (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UFI 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
ピクテ・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
ピクテ・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
ピクテ・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UFI 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)
                                                               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UFI 米国バンクローンファンド 诵貨選択シリーズ<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<ブラジルレアルコース>(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UFI 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UF | 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UFI 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<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)
                                                               961,645円
三菱UFI 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/ピムコ 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UFI/ピムコ 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UF I / ピムコ 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UF I / ピムコ 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
ピムコ・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
ピムコ・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UF 1 / ピムコ 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UFI/АМР 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UFI 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)
                                                                1,375,824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
三菱UF | 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UFI 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
テンプルトン新興国小型株ファンド
                                                                  49,097円
ピムコ・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
ピムコ・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
ピムコ・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
ピムコ・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 マネープールファンド
                                                                1,853,235円
三菱UFI 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
マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)
                                                                9,991,647円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替へッジなし)
                                                                10,766,608円
ピムコ・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
```