

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EURシェアクラスの投資信託証券への投資を通じて、ユーロ建てのハイ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。当該外国投資信託における保有外貨建て資産に対しては、為替ヘッジを行いません（このため、基準価額はユーロの対円での為替変動の影響を受けます。）。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<ユーロコース>（毎月分配型）	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラスおよびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラス	ユーロ建てのハイイールド債券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<ユーロコース>
 （毎月分配型）

愛称：ユーロスター

第51期（決算日：2016年2月15日）
 第52期（決算日：2016年3月14日）
 第53期（決算日：2016年4月13日）
 第54期（決算日：2016年5月13日）
 第55期（決算日：2016年6月13日）
 第56期（決算日：2016年7月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>（毎月分配型）」は、去る7月13日に第56期の決算を行いましたので、法令に基づいて第51期～第56期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

（9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

◆目次

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) のご報告

◇最近30期の運用実績	1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	8
◇1万口当たりの費用明細	9
◇売買及び取引の状況	9
◇利害関係人との取引状況等	10
◇組入資産の明細	10
◇投資信託財産の構成	11
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	11
◇損益の状況	12
◇分配金のお知らせ	13
◇お知らせ	13

投資対象ファンドのご報告

◇ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラス	16
◇マネー・マーケット・マザーファンド	38

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 (分配落)	準 税 分	価 込 配	額 み 金	期 騰 落	中 率	債 組 入	券 比 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 証 入 比	純 資 産 総 額
	円			円		%		%		%	%	百万円
27期(2014年2月13日)	15,090			110		△1.7		0.1		—	97.3	1,808
28期(2014年3月13日)	15,515			110		3.5		0.1		—	100.5	1,986
29期(2014年4月14日)	15,313			110		△0.6		0.0		—	98.7	2,622
30期(2014年5月13日)	15,254			110		0.3		0.0		—	99.1	2,836
31期(2014年6月13日)	15,038			110		△0.7		0.0		—	98.4	2,900
32期(2014年7月14日)	14,774			110		△1.0		0.0		—	98.6	2,979
33期(2014年8月13日)	14,390			110		△1.9		0.1		—	98.9	2,992
34期(2014年9月16日)	14,688			110		2.8		0.1		—	99.0	3,011
35期(2014年10月14日)	14,110			110		△3.2		0.1		—	99.0	2,910
36期(2014年11月13日)	14,897			110		6.4		0.1		—	98.9	2,845
37期(2014年12月15日)	15,183			110		2.7		0.1		—	98.9	2,517
38期(2015年1月13日)	14,373			110		△4.6		0.1		—	97.9	2,311
39期(2015年2月13日)	13,967			110		△2.1		0.1		—	97.5	2,114
40期(2015年3月13日)	13,397			110		△3.3		0.1		—	98.8	1,862
41期(2015年4月13日)	13,227			110		△0.4		0.2		—	98.6	1,823
42期(2015年5月13日)	13,715			110		4.5		0.1		—	98.9	1,860
43期(2015年6月15日)	13,936			110		2.4		0.1		—	98.9	1,728
44期(2015年7月13日)	13,569			110		△1.8		0.1		—	98.2	1,530
45期(2015年8月13日)	13,646			110		1.4		0.1		—	98.0	1,473
46期(2015年9月14日)	13,203			110		△2.4		0.1		—	96.8	1,394
47期(2015年10月13日)	13,005			110		△0.7		0.1		—	99.3	1,320
48期(2015年11月13日)	12,639			110		△2.0		0.1		—	99.3	1,261
49期(2015年12月14日)	12,510			110		△0.2		0.2		—	98.9	1,118
50期(2016年1月13日)	11,738			110		△5.3		0.2		—	96.0	1,006
51期(2016年2月15日)	11,089			110		△4.6		0.1		—	99.0	889
52期(2016年3月14日)	11,563			110		5.3		0.1		—	99.3	924
53期(2016年4月13日)	11,231			110		△1.9		0.1		—	99.3	878
54期(2016年5月13日)	11,243			110		1.1		0.1		—	99.3	848
55期(2016年6月13日)	11,028			110		△0.9		0.0		—	99.1	802
56期(2016年7月13日)	10,479			70		△4.3		0.0		—	99.0	729

(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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率			
第51期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2016年 1 月13日	11,738	—	0.2	—	96.0
	1 月末	11,813	0.6	0.1	—	99.1
	(期 末)					
第52期	2016年 2 月15日	11,199	△4.6	0.1	—	99.0
	(期 首)					
	2016年 2 月15日	11,089	—	0.1	—	99.0
	2 月末	11,083	△0.1	0.1	—	99.2
第53期	(期 末)					
	2016年 3 月14日	11,673	5.3	0.1	—	99.3
	(期 首)					
	2016年 3 月14日	11,563	—	0.1	—	99.3
第54期	3 月末	11,692	1.1	0.1	—	99.4
	(期 末)					
	2016年 4 月13日	11,341	△1.9	0.1	—	99.3
	(期 首)					
第55期	2016年 4 月13日	11,231	—	0.1	—	99.3
	4 月末	11,583	3.1	0.1	—	99.5
	(期 末)					
	2016年 5 月13日	11,353	1.1	0.1	—	99.3
第56期	(期 首)					
	2016年 5 月13日	11,243	—	0.1	—	99.3
	5 月末	11,193	△0.4	0.0	—	99.8
	(期 末)					
第57期	2016年 6 月13日	11,138	△0.9	0.0	—	99.1
	(期 首)					
	2016年 6 月13日	11,028	—	0.0	—	99.1
	6 月末	10,250	△7.1	0.0	—	99.4
第58期	(期 末)					
	2016年 7 月13日	10,549	△4.3	0.0	—	99.0

(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。

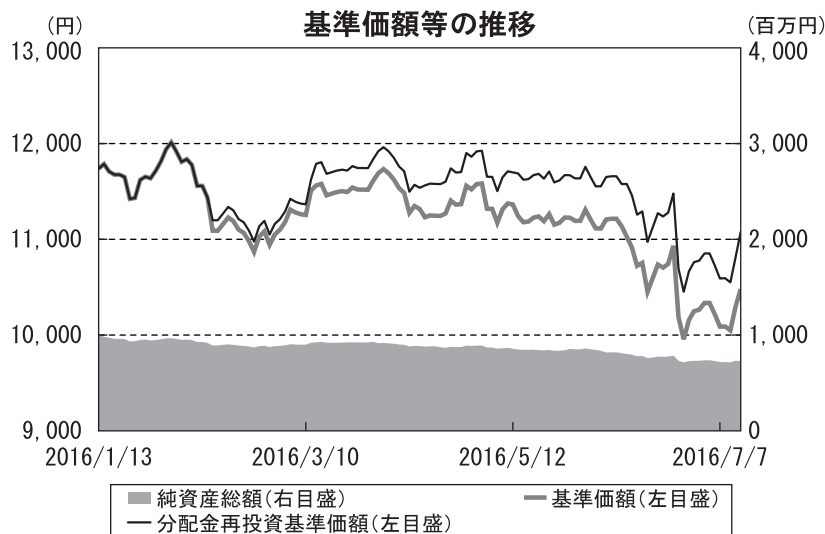
運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第51期～第56期：2016/ 1 /14～2016/ 7 /13）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ5.6%（分配金再投資ベース）の下落となりました。



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

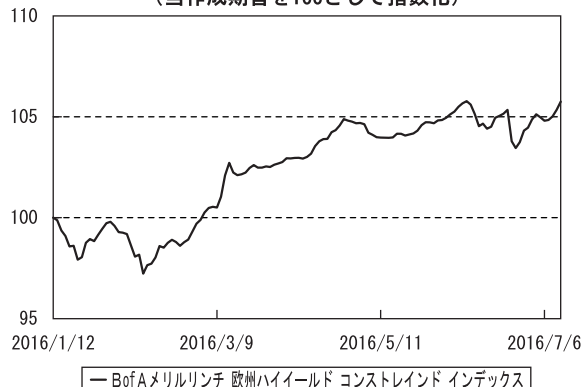
基準価額の主な変動要因

上昇要因	欧州ハイイールド債券市況が上昇したほか、債券利子収入を享受したこと等が、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	ユーロが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第51期～第56期：2016/1/14～2016/7/13）

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 Merrill Lynch 欧州ハイイールド コンストレインド インデックスとは、BofA Merrill Lynch 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2016年2月中旬にかけては、原油価格の変動が大きくなったことや一部の欧州銀行に対する信用懸念が高まったことなどを受け、投資家のリスク回避姿勢が強まり、欧州ハイイールド債券市況は下落（利回りは上昇）しました。
- ・ 2月中旬から5月下旬にかけては、原油価格の上昇や3月にECB（欧州中央銀行）が追加金融緩和策を決定したことなどを背景に投資家心理が改善し、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。また、ECBが社債を購入する計画の詳細を発表したことなどを受け、社債に対する需要が高まるとの見方が強まったことも、欧州ハイイールド債券市況の上昇要因となりました。
- ・ 5月下旬から当作成期末にかけては、英国のEU（欧州連合）離脱の是非を問う国民投票を巡る不透明感の高まりなどを受け市場は値動きの大きな展開となりました。英国がEU離脱を選択したことなどを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、欧州ハイイールド債券市況は大きく下落しました。その後は英国のEU離脱選択による影響を緩和すべく、政策当局者らが追加措置の実施を示唆したことなどから投資家のリスク回避姿勢が後退し、欧州ハイイールド債券市況は反発しました。
- ・ 当作成期を通じて見ると、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

為替市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

◎為替市況

- ・ 当作成期首から2016年2月下旬にかけては、日銀のマイナス金利導入を受け、円が全面安となる中、ユーロも対円で上昇する局面が見られましたが、世界経済に対する悲観的な見方が広がったことや一部の欧州銀行に対する信用懸念が高まったことなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、ユーロは対円で下落しました。
- ・ 2月下旬から5月下旬にかけては、強弱材料が交錯し、ユーロは対円で概ね横ばいとなりました。
- ・ 5月下旬から当作成期末にかけては、英国のEU離脱の是非を問う国民投票を巡る不透明感の高まりや、その後英国がEU離脱を選択したことなどをを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、円が大半の通貨に対し上昇する中、ユーロも対円で下落しました。
- ・ 当作成期を通じて見ると、ユーロは対円で下落しました。

◎国内短期金融市場

- ・ 当作成期中の短期金融市場を見ると、日銀はマネタリーベースを操作目標として金融市場調節を行いました。2016年1月末に日銀は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定し、日銀当座預金のうち政策金利残高に適用する金利を-0.1%としました。コール・レート（無担保・翌日物）は、当該金利にさや寄せする形でプラス圏から段階的に低下し、7月13日のコール・レートは-0.044%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＜ユーロコース＞（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、余裕資金を効率的に運用するため、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、債券利子収入を享受したものの、主にユーロが対円で下落したことがマイナスとなり、基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。

＜ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラス＞

基準価額は当作成期首に比べ5.0%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

◎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素材、自動車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は、市場対比で素材およびエネルギーセクターを低めとしたことはマイナスに影響しました。一方、市場対比で通信および運輸セクターを低めとしたことはプラスに寄与しました。格付別では、市場対比でＣＣＣ格相当およびＢＢＢ格相当を高めとしたことがマイナスに影響したものの、Ｂ格相当を高めとしたことはプラスに寄与しました。

当作成期は、欧州ハイイールド債券市況が上昇したほか、債券利子収入を享受したものの、ユーロが対円で下落したことなどがマイナスとなり、基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。

＜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0.01%の上昇となりました。

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い国債や社債などを組み入れ、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益が積み上がったことなどにより、基準価額は上昇しました。

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を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51期 2016年１月14日～ 2016年２月15日	第52期 2016年２月16日～ 2016年３月14日	第53期 2016年３月15日～ 2016年４月13日	第54期 2016年４月14日～ 2016年５月13日	第55期 2016年５月14日～ 2016年６月13日	第56期 2016年６月14日～ 2016年７月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	110 0.982%	110 0.942%	110 0.970%	110 0.969%	110 0.988%	70 0.664%
当期の収益	55	60	49	49	40	37
当期の収益以外	54	49	60	60	69	32
翌期繰越分配対象額	7,301	7,252	7,191	7,131	7,061	7,029

（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＜ユーロコース＞（毎月分配型）＞

◎今後の運用方針

- ・引き続き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EURシェアクラス＞

◎運用環境の見通し

- ・低いデフォルト水準や低インフレ、低成長を背景としたＥＣＢの緩和的な金融政策などを踏まえると、欧州ハイイールド債券市場は他の債券市場と比べて、魅力的な市場であると考えられます。ＥＣＢによる社債購入は、欧州ハイイールド債券市場にとっても支えになると見られ、非投資適格の債券に対する需要が高まることが予想されます。一方で、英国のＥＵ離脱については、離脱に向けたＥＵとの交渉に時間を要すると考えられ、そのプロセスによっては不透明感が増す可能性もあると見ています。

◎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素材や自動車セクターなどの保有比率を市場対比で概ね低めとし、割安な個別銘柄が多く含まれると考える金融サービス、保険、メディアセクターなどの保有比率を市場対比で概ね高めとします。格付配分においては、割高と見られるＢＢ格相当の保有比率を市場対比で低めとし、Ｂ格相当の保有比率を高めとします。

＜マネー・マーケット・マザーファンド＞

◎運用環境の見通し

- ・中国経済の減速などから原油価格が下落したことや為替が円高に推移した結果、物価の伸びは日銀の目標を大幅に下回っています。したがって、デフレ脱却に向けて日銀は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和政策」を当面維持することが見込まれます。そうした環境下、短期金利は低位での推移になるものと予想しています。

◎今後の運用方針

- ・運用の基本方針および前述の見通しに基づき、短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い社債などに投資することにより、安定した収益の確保をめざしていく方針です。

○１万口当たりの費用明細

(2016年１月14日～2016年７月13日)

項 目	第51期～第56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)	(28)	(0.252)	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)	(36)	(0.322)	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)	(0.021)	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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	67	0.598	
作成期中の平均基準価額は、11,269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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年１月14日～2016年７月13日)

投資信託証券

銘 柄		第51期～第56期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラス	千口	千円	千口	千円
		1	14,000	21	189,300

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第51期～第56期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
マナー・マーケット・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 838	千円 853

○利害関係人との取引状況等

(2016年1月14日～2016年7月13日)

利害関係人との取引状況

<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）>

該当事項はございません。

<マナー・マーケット・マザーファンド>

区 分	第51期～第56期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 4,028	百万円 —	% —	百万円 1,500	百万円 1,000	% 66.7

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

(2016年7月13日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第50期末	第56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EURシェアクラス		105	85	722,238	99.0
合 計		105	85	722,238	99.0

(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<ユーロコース>（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50期末	第56期末	
		口数	口数	評価額
マネー・マーケット・マザーファンド		千口 1,784	千口 945	千円 963

○投資信託財産の構成

(2016年7月13日現在)

項 目	第56期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 722,238	% 96.1
マネー・マーケット・マザーファンド	963	0.1
コール・ローン等、その他	28,218	3.8
投資信託財産総額	751,419	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第51期末	第52期末	第53期末	第54期末	第55期末	第56期末
	2016年 2月15日現在	2016年 3月14日現在	2016年 4月13日現在	2016年 5月13日現在	2016年 6月13日現在	2016年 7月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	900,034,056	934,190,655	888,141,202	866,667,678	814,632,192	751,419,977
コール・ローン等	14,994,401	15,541,511	14,569,984	23,059,343	17,994,602	12,217,975
投資信託受益証券(評価額)	881,076,405	917,686,107	872,608,086	842,645,203	795,674,458	722,238,775
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	963,227	963,037	963,132	963,132	963,132	963,227
未収入金	3,000,000	—	—	—	—	16,000,000
未収利息	23	—	—	—	—	—
(B) 負債	10,237,465	9,617,962	9,507,539	17,847,527	11,833,728	21,876,503
未払収益分配金	8,826,606	8,795,494	8,605,331	8,304,880	8,007,741	4,873,159
未払解約金	380,096	—	—	8,677,002	2,968,040	16,262,182
未払信託報酬	1,027,995	820,263	899,787	863,270	855,612	739,156
未払利息	—	—	—	43	25	20
その他未払費用	2,768	2,205	2,421	2,332	2,310	1,986
(C) 純資産総額(A－B)	889,796,591	924,572,693	878,633,663	848,820,151	802,798,464	729,543,474
元本	802,418,757	799,590,425	782,302,895	754,989,113	727,976,537	696,165,599
次期繰越損益金	87,377,834	124,982,268	96,330,768	93,831,038	74,821,927	33,377,875
(D) 受益権総口数	802,418,757口	799,590,425口	782,302,895口	754,989,113口	727,976,537口	696,165,599口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,089円	11,563円	11,231円	11,243円	11,028円	10,479円

○損益の状況

項 目	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期	第56期
	2016年1月14日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月14日	2016年3月15日～ 2016年4月13日	2016年4月14日～ 2016年5月13日	2016年5月14日～ 2016年6月13日	2016年6月14日～ 2016年7月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,489,120	4,948,472	4,747,555	4,083,550	3,788,823	3,365,707
受取配当金	5,488,340	4,948,456	4,747,555	4,083,949	3,789,356	3,366,043
受取利息	780	16	—	—	1	4
支払利息	—	—	—	△ 399	△ 534	△ 340
(B) 有価証券売買損益	△ 47,715,217	42,584,557	△ 21,180,330	5,944,053	△ 10,554,946	△ 35,880,206
売買益	249,944	42,613,322	86,565	6,105,342	370,563	2,172,790
売買損	△ 47,965,161	△ 28,765	△ 21,266,895	△ 161,289	△ 10,925,509	△ 38,052,996
(C) 信託報酬等	△ 1,030,763	△ 822,468	△ 902,208	△ 865,602	△ 857,913	△ 741,142
(D) 当期損益金 (A+B+C)	△ 43,256,860	46,710,561	△ 17,334,983	9,162,001	△ 7,624,036	△ 33,255,641
(E) 前期繰越損益金	△245,125,380	△294,725,702	△250,360,275	△265,809,546	△250,483,843	△253,562,425
(F) 追加信託差損益金	384,586,680	381,792,903	372,631,357	358,783,463	340,937,547	325,069,100
(配当等相当額)	(505,650,993)	(504,256,450)	(493,621,005)	(476,596,909)	(460,708,489)	(440,761,861)
(売買損益相当額)	(△121,064,313)	(△122,463,547)	(△120,989,648)	(△117,813,446)	(△119,770,942)	(△115,692,761)
(G) 計 (D+E+F)	96,204,440	133,777,762	104,936,099	102,135,918	82,829,668	38,251,034
(H) 収益分配金	△ 8,826,606	△ 8,795,494	△ 8,605,331	△ 8,304,880	△ 8,007,741	△ 4,873,159
次期繰越損益金 (G+H)	87,377,834	124,982,268	96,330,768	93,831,038	74,821,927	33,377,875
追加信託差損益金	384,586,680	381,792,903	372,631,357	358,783,463	340,937,547	325,069,100
(配当等相当額)	(505,650,993)	(504,256,450)	(493,621,005)	(476,596,909)	(460,708,489)	(440,761,861)
(売買損益相当額)	(△121,064,313)	(△122,463,547)	(△120,989,648)	(△117,813,446)	(△119,770,942)	(△115,692,761)
分配準備積立金	80,269,748	75,666,547	69,006,196	61,812,393	53,360,335	48,594,798
繰越損益金	△377,478,594	△332,477,182	△345,306,785	△326,764,818	△319,475,955	△340,286,023

(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 857,783,901円
 作成期中追加設定元本額 28,957,559円
 作成期中一部解約元本額 190,575,861円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0479円です。

②分配金の計算過程

項 目	2016年1月14日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月14日	2016年3月15日～ 2016年4月13日	2016年4月14日～ 2016年5月13日	2016年5月14日～ 2016年6月13日	2016年6月14日～ 2016年7月13日
費用控除後の配当等収益額	4,458,451円	4,862,939円	3,845,511円	3,731,218円	2,931,145円	2,624,733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	505,650,993円	504,256,450円	493,621,005円	476,596,909円	460,708,489円	440,761,861円
分配準備積立金額	84,637,903円	79,599,102円	73,766,016円	66,386,055円	58,436,931円	50,843,224円
当ファンドの分配対象収益額	594,747,347円	588,718,491円	571,232,532円	546,714,182円	522,076,565円	494,229,818円
1万口当たり収益分配対象額	7,411円	7,362円	7,301円	7,241円	7,171円	7,099円
1万口当たり分配金額	110円	110円	110円	110円	110円	70円
収益分配金金額	8,826,606円	8,795,494円	8,605,331円	8,304,880円	8,007,741円	4,873,159円

③信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、「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乘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51期	第52期	第53期	第54期	第55期	第56期
1 万口当たり分配金（税込み）	110円	110円	110円	110円	110円	70円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

【お 知 ら せ】

①再委託先の商号が2015年12月1日付で従来の「ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社」から「UBSアセット・マネジメント株式会社」へ変更となり、信託約款に所要の変更を行いました。

（2016年4月13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

（2016年7月13日現在）

<マネー・マーケット・マザーファンド>

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(5,867,413千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第56期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちＢＢ格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	183,750 (100,000)	183,775 (100,000)	3.1 (1.7)	— (—)	— (—)	— (—)	3.1 (1.7)
金融債券	300,000 (300,000)	300,138 (300,138)	5.0 (5.0)	— (—)	— (—)	— (—)	5.0 (5.0)
普通社債券	1,277,900 (1,277,900)	1,282,730 (1,282,730)	21.5 (21.5)	— (—)	— (—)	— (—)	21.5 (21.5)
合 計	1,761,650 (1,677,900)	1,766,644 (1,682,868)	29.6 (28.2)	— (—)	— (—)	— (—)	29.6 (28.2)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	第56期末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第342回利付国債（2年）	0.1	100,000	100,000	2016/7/15
第343回利付国債（2年）	0.1	83,750	83,775	2016/8/15
小 計		183,750	183,775	
金融債券				
い第735号商工債券	0.4	300,000	300,138	2016/8/26
小 計		300,000	300,138	
普通社債券				
第355回中国電力	1.52	200,000	200,324	2016/8/25
第300回北陸電力	0.5	177,900	178,220	2016/11/30
第459回東北電力	0.869	200,000	201,072	2017/2/24
第282回四国電力	0.35	200,000	200,288	2016/12/22
第3回コニカミノルタホールディングス	0.61	200,000	200,444	2016/12/2
第3回興銀リース	0.267	100,000	100,090	2016/12/2
第113回オリックス	2.19	100,000	101,664	2017/4/18
第156回オリックス	1.14	100,000	100,628	2017/1/27
小 計		1,277,900	1,282,730	
合 計		1,761,650	1,766,644	

国内その他有価証券

区 分	第56期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 3,999,995	% 66.9

(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EURシェアクラス	マネー・マーケット・マザーファンド
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。	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	ユーロ建てのハイイールド債券およびその派生商品等	わが国の公社債等
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、英国ボンド建て、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、原則として為替ヘッジを行いません。	・外貨建資産への投資は行いません。 ・有価証券先物取引等を行うことができます。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・金利先渡取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
決算日	原則として、毎年5月最終営業日	原則として毎年5月および11月の20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。	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

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 29, 2015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

(A) ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド
(2014年5月31日～2015年5月29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158,410,250円控除後）	6,366,771,687
その他収益	364,267
投資収入合計	6,367,135,954
費用：	
運用管理費用	990,399,847
管理者報酬	54,838,718
会計管理手数料	99,513,286
保管費用	44,064,519
証券代行手数料	15,949,160
受託者報酬	14,455,630
専門家報酬	9,820,009
支払利息	3,416,792
創立費	657,290
その他費用	47,617
費用合計	1,233,162,868
投資純利益	5,133,973,086
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	(1,166,517,843)
オプション	(4,293,330,021)
外国為替取引及び為替先物契約	(1,324,326,848)
実現純利益	(6,784,174,712)
未実現純評価益（評価損）の純変動：	
証券投資	(225,559,145)
オプション	(1,163,102,294)
外国為替取引及び為替先物契約	(665,971,079)
未実現純評価益の純変動	(2,054,632,518)
実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動	(8,838,807,230)
運用による純資産の純増加（減少）額	(3,704,834,144)

(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。

(B) マネー・マーケット・マザーファンド

43頁の損益の状況をご参照ください。

(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
(2014年5月31日～2015年5月29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	5,133,973,086
実現純利益（損失）	(6,784,174,712)
未実現評価益（評価損）の純変動	(2,054,632,518)
運用から生じる純資産の純増加額	(3,704,834,144)
分配：	(21,541,914,177)
資本取引から生じる資産の純増加額	32,834,780,000
純資産増加額	7,588,031,679
純資産	
期首	111,971,047,217
期末	119,559,078,896

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	315,489
償還	(48,478)
ユニット数増減	267,011
金額	円
発行	3,337,170,000
償還	(492,600,000)
資本取引による純増加額	2,844,570,000

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	472,773
償還	(51,306)
ユニット数増減	421,467
金額	円
発行	4,345,350,000
償還	(471,250,000)
資本取引による純増加額	3,874,100,000

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	4, 975, 645
償還	(2, 782, 765)
ユニット数増減	2, 192, 880
金額	円
発行	50, 451, 600, 000
償還	(25, 130, 000, 000)
資本取引による純増加額	25, 321, 600, 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	165, 377
償還	(245, 622)
ユニット数増減	(80, 245)
金額	円
発行	2, 000, 600, 000
償還	(2, 872, 500, 000)
資本取引による純増加額	871, 900, 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	443, 927
償還	(283, 339)
ユニット数増減	160, 588
金額	円
発行	4, 428, 700, 000
償還	(2, 771, 600, 000)
資本取引による純増加額	1, 657, 100, 000

ZARシェアクラス

ファンドユニット取引	
ユニット数	ユニット
発行	1, 119
償還	(174)
ユニット数増減	945
金額	円
発行	11, 110, 000
償還	(1, 800, 000)
資本取引による純増加額	9, 310, 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)

(A) ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2015年5月29日現在)

	額 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (93.9%)	
		AUSTRALIA (0.2%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
		Origin Energy Finance, Ltd.	
EUR	1,940,000	7.88% due 06/16/71 (a)	¥ 286,770,810
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	286,770,810
		TOTAL AUSTRALIA (Cost ¥298,787,429)	286,770,810
		AUSTRIA (1.0%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)	
		BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	
EUR	900,000	8.13% due 10/30/23	153,038,521
EUR	3,300,000	Raiffeisen Bank International AG	
EUR	1,400,000	4.50% due 02/21/25 (a)	360,298,508
EUR	300,000	5.16% due 06/18/24 (a)	157,139,536
		6.00% due 10/16/23	37,749,529
		Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG	
EUR	600,000	5.88% due 11/27/23	70,094,845
		Sappi Papier Holding GmbH	
EUR	985,000	3.38% due 04/01/22	131,665,585
		Wienerberger AG	
EUR	1,590,000	6.50% due 12/29/49 (a),(b)	227,029,896
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,137,016,420
		TOTAL AUSTRIA (Cost ¥1,070,204,530)	1,137,016,420
		BELGIUM (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
		Ethias S.A.	
EUR	1,000,000	4.75% due 12/29/49 (a),(b)	125,677,616
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	125,677,616
		TOTAL BELGIUM (Cost ¥126,932,895)	125,677,616
		BRAZIL (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
		Telemar Norte Leste S.A.	
EUR	950,000	5.13% due 12/15/17	135,065,173
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	135,065,173
		TOTAL BRAZIL (Cost ¥140,061,403)	135,065,173
		CANADA (0.6%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
		Bombardier, Inc.	
EUR	1,410,000	6.13% due 05/15/21	204,393,884
		Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	
EUR	3,355,000	4.50% due 05/15/23	462,158,600
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	666,552,484
		TOTAL CANADA (Cost ¥648,386,269)	666,552,484
		CROATIA (0.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)	
		Agrokor dd	
EUR	1,030,000	9.13% due 02/01/20	154,849,870
EUR	1,800,000	9.88% due 05/01/19	263,886,668
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	418,736,538
		TOTAL CROATIA (Cost ¥429,917,929)	418,736,538

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (93.9%) (continued)	
			CZECH REPUBLIC (0.1%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
EUR	1,140,000		CE Energy AS 7.00% due 02/01/21	¥ 161,302,713
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	161,302,713
			TOTAL CZECH REPUBLIC (Cost ¥168,359,091)	161,302,713
			DENMARK (0.2%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (0.2%)	
EUR	150,000		Danske Bank A/S 4.88% due 05/29/49 (a),(b)	21,542,422
EUR	1,700,000		5.75% due 10/31/49 (a),(b)	236,607,244
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	258,149,666
			TOTAL DENMARK (Cost ¥264,613,258)	258,149,666
			FINLAND (0.1%)	
			CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
EUR	540,000		Metsa Board OYJ 4.00% due 03/13/19	79,506,891
			TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	79,506,891
			TOTAL FINLAND (Cost ¥77,758,260)	79,506,891
			FRANCE (12.7%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (12.7%)	
EUR	3,000,000		Accor S.A. 4.13% due 06/30/49 (a),(b)	418,225,039
EUR	6,300,000		Areva S.A. 3.13% due 03/20/23	857,813,871
EUR	1,500,000		3.50% due 03/22/21	212,017,560
EUR	3,400,000		4.88% due 09/23/24	515,349,544
EUR	2,400,000		Arkema S.A. 4.75% due 10/29/49 (a),(b)	342,147,218
EUR	2,050,000		BPCE S.A. 4.75% due 12/29/49 (a),(b)	280,816,174
EUR	1,150,000		12.50% due 09/29/49 (a),(b)	219,042,990
EUR	1,800,000		Casino Guichard Perrachon S.A. 4.87% due 01/31/49 (a),(b)	256,525,191
EUR	1,400,000		Cegedim S.A. 6.75% due 04/01/20	206,662,299
EUR	1,870,000		Cerba European Lab SAS 7.00% due 02/01/20	269,681,375
EUR	450,000		CMA CGM S.A. 8.75% due 12/15/18	65,585,349
EUR	3,585,000		Credit Agricole S.A. 6.50% due 04/29/49 (a),(b)	507,051,684
GBP	400,000		7.59% due 01/29/49 (a),(b)	84,870,871
EUR	2,400,000		7.88% due 10/29/49 (a),(b)	395,012,060
GBP	500,000		8.13% due 10/29/49 (a),(b)	108,859,913
EUR	2,000,000		Credit Logement S.A. 1.18% due 03/29/49 (a),(b)	230,675,397
EUR	830,000		Crown European Holdings S.A. 3.38% due 05/15/25	110,099,714
EUR	5,300,000		4.00% due 07/15/22	763,436,247
EUR	2,370,000		Europcar Groupe S.A. 5.75% due 06/15/22	327,826,949
EUR	2,030,000		Faurecia 3.13% due 06/15/22	275,148,947
EUR	1,420,000		Financiere Gaillon 8 SAS 7.00% due 09/30/19	200,920,924

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (93.9%) (continued)			
FRANCE (12.7%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (12.7%) (continued)			
EUR	1,782,000	GIE PSA Tresorerie 6.00% due 09/19/33	¥ 293,357,066
EUR	7,800,000	Groupama S.A. 6.38% due 05/29/49 (a),(b)	1,122,545,909
EUR	2,000,000	7.88% due 10/27/39 (a)	307,475,407
EUR	1,310,000	Kerneos Corporate SAS 5.75% due 03/01/21	188,698,393
EUR	921,000	La Financiere Atalian SAS 7.25% due 01/15/20	135,990,608
EUR	1,720,000	La Mondiale SAM 5.05% due 12/29/49 (a),(b)	250,482,870
EUR	2,700,000	Labco S.A. 8.50% due 01/15/18	383,869,438
EUR	1,016,000	Labeyrie Fine Foods SAS 5.63% due 03/15/21	144,794,219
EUR	2,970,000	Lafarge S.A. 4.75% due 09/30/20	476,798,572
EUR	1,720,000	6.63% due 11/29/18	270,388,348
EUR	2,550,000	6.75% due 12/16/19	416,144,266
EUR	1,550,000	Natixis 6.31% due 10/29/49 (a),(b)	232,653,246
EUR	1,550,000	Novafives SAS 4.50% due 06/30/21	209,825,498
EUR	1,005,000	Novalis SAS 3.00% due 04/30/22	135,494,381
EUR	3,580,000	Numericable-SFR SAS 5.38% due 05/15/22	509,639,978
EUR	2,630,000	5.63% due 05/15/24	374,847,588
EUR	250,000	Orange S.A. 5.00% due 10/29/49 (a),(b)	37,176,085
GBP	360,000	5.88% due 02/28/49 (a),(b)	72,063,132
EUR	600,000	Paprec Holding 5.25% due 04/01/22	85,304,320
EUR	605,000	7.38% due 04/01/23	86,426,745
EUR	2,725,000	Peugeot S.A. 6.50% due 01/18/19	431,171,160
EUR	3,025,000	7.38% due 03/06/18	473,854,384
EUR	1,060,000	Rexel S.A. 5.13% due 06/15/20	153,949,127
EUR	1,420,000	SGD Group SAS 5.63% due 05/15/19	198,506,009
EUR	780,000	SMCP SAS 8.88% due 06/15/20	115,145,730
EUR	3,575,000	Societe Generale S.A. 6.75% due 04/07/49 (a),(b)	494,288,023
GBP	1,018,000	8.88% due 06/29/49 (a),(b)	219,759,263
EUR	2,550,000	9.38% due 09/29/49 (a),(b)	438,868,276
EUR	735,000	SPCM S.A. 2.88% due 06/15/23	99,497,897
EUR	1,400,000	Veolia Environnement S.A. 4.45% due 01/29/49 (a),(b)	201,414,791
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			15,208,200,045
TOTAL FRANCE (Cost ¥14,960,512,080)			15,208,200,045

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (93.9%) (continued)			
GERMANY (6.8%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (6.8%)			
EUR	2,200,000	Bayerische Landesbank 0.80% due 02/07/19 (a)	¥ 282,851,165
EUR	2,838,000	CeramTec Group GmbH 8.25% due 08/15/21	423,760,432
EUR	2,917,000	Commerzbank AG 6.38% due 03/22/19	455,682,523
EUR	4,200,000	7.75% due 03/16/21	707,121,056
EUR	1,430,000	Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH 6.75% due 12/30/20	211,090,777
EUR	132,262	Heidelberger Druckmaschinen AG 9.25% due 04/15/18	18,858,169
EUR	425,000	HT1 Funding GmbH 6.35% due 07/29/49 (a),(b)	59,412,010
EUR	1,188,000	KraussMaffei Group GmbH 8.75% due 12/15/20	176,579,942
EUR	670,000	Paternoster Holding III GmbH 8.50% due 02/15/23	94,344,945
EUR	3,730,000	Techem Energy Metering Service GmbH & Co. KG 7.88% due 10/01/20	555,956,169
EUR	430,000	Techem GmbH 6.13% due 10/01/19	61,646,656
EUR	1,390,000	ThyssenKrupp AG 1.75% due 11/25/20	186,369,531
EUR	1,370,000	2.50% due 02/25/25	182,103,634
EUR	3,794,000	3.13% due 10/25/19	540,956,187
EUR	750,000	Trionista Holdco GmbH 5.00% due 04/30/20	106,120,206
EUR	3,625,000	Trionista TopCo GmbH 6.88% due 04/30/21	528,942,903
EUR	1,185,000	TUI AG 4.50% due 10/01/19	169,685,189
EUR	3,525,000	Unitymedia GmbH 3.75% due 01/15/27	462,873,075
EUR	4,450,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG / Unitymedia NRW GmbH 4.00% due 01/15/25	614,510,823
EUR	4,772,700	5.13% due 01/21/23	690,078,876
EUR	5,859,000	5.50% due 09/15/22	854,885,762
EUR	1,890,000	5.63% due 04/15/23	277,708,417
EUR	2,092,500	5.75% due 01/15/23	307,462,890
EUR	360,000	6.25% due 01/15/29	54,733,537
EUR	1,025,000	WEPA Hygieneprodukte GmbH 6.50% due 05/15/20	150,608,783
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			8,174,343,657
TOTAL GERMANY (Cost ¥8,295,569,088)			8,174,343,657
HUNGARY (0.1%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (0.1%)			
EUR	700,000	MOL Hungarian Oil & Gas PLC 5.88% due 04/20/17	102,426,407
EUR	205,000	OTP Bank PLC 5.88% due 11/29/49 (a),(b)	26,774,944
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			129,201,351
TOTAL HUNGARY (Cost ¥128,126,611)			129,201,351

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (93.9%) (continued)			
IRELAND (3.9%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (3.9%)			
EUR	1,065,000	Ardagh Packaging Finance PLC 9.25% due 10/15/20	¥ 154,726,016
EUR	4,640,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. 4.25% due 01/15/22	645,482,957
EUR	3,700,000	Bank of Ireland 4.25% due 06/11/24 (a)	515,905,519
EUR	4,520,000	10.00% due 02/12/20	777,884,785
EUR	1,000,000	10.00% due 12/19/22	185,383,973
EUR	2,870,000	DEPFA Bank PLC 0.73% due 12/15/15 (a)	383,634,749
EUR	1,610,000	Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance PLC 3.98% due 10/30/18	208,999,869
EUR	1,380,000	4.00% due 07/01/19	177,138,689
EUR	800,000	LCH Clearnet S.A. Via Freshwater Finance PLC 6.58% due 05/29/49 (a),(b)	115,235,660
EUR	4,350,000	Russian Railways via RZD Capital PLC 3.37% due 05/20/21	531,162,244
EUR	2,290,000	Smurfit Kappa Acquisitions 2.75% due 02/01/25	309,233,818
EUR	4,350,000	3.25% due 06/01/21	619,255,280
EUR	410,000	UT2 Funding PLC 5.32% due 06/30/16	56,952,538
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			4,680,996,097
TOTAL IRELAND (Cost ¥4,536,899,876)			4,680,996,097
ITALY (10.4%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (10.4%)			
EUR	800,000	Assicurazioni Generali SpA 7.75% due 12/12/42 (a)	137,350,022
EUR	705,000	Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20	93,728,297
EUR	80,000	3.50% due 01/20/17	10,980,862
EUR	425,000	5.00% due 10/25/18	60,714,449
EUR	600,000	Banco Popolare SC 2.38% due 01/22/18	82,336,791
EUR	3,350,000	3.50% due 03/14/19	473,102,070
EUR	650,000	4.75% due 04/28/17	91,083,504
EUR	500,000	5.47% due 11/12/16	70,388,989
EUR	2,790,000	6.00% due 11/05/20	413,613,124
EUR	2,290,000	6.38% due 05/31/21	346,399,266
EUR	1,910,000	Cerved Group SpA 8.00% due 01/15/21	283,245,715
EUR	4,270,000	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21	559,154,850
EUR	1,200,000	Enel SpA 5.00% due 01/15/75 (a)	176,935,036
EUR	3,175,000	6.50% due 01/10/74 (a)	485,084,392
EUR	250,000	Finmeccanica SpA 4.38% due 12/05/17	36,621,335
EUR	3,320,000	4.50% due 01/19/21	495,489,365
EUR	700,000	4.88% due 03/24/25	108,706,274
EUR	1,000,000	5.25% due 01/21/22	155,803,782
GBP	750,000	8.00% due 12/16/19	167,791,969
EUR	950,000	Gamenet SpA 7.25% due 08/01/18	125,242,251
EUR	670,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.93% due 09/15/26	96,476,594

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (93.9%) (continued)			
ITALY (10.4%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (10.4%) (continued)			
EUR	660,000	Intesa Sanpaolo SpA 6.63% due 09/13/23	¥ 113,162,825
EUR	2,600,000	8.05% due 06/29/49 (a),(b)	405,909,789
EUR	1,050,000	8.38% due 10/29/49 (a),(b)	172,710,636
EUR	2,500,000	9.50% due 10/29/49 (a),(b)	364,618,145
EUR	1,900,000	Intesa Sanpaolo Vita SpA 4.75% due 12/29/49 (a),(b)	268,368,682
EUR	1,820,000	IVS F. SpA 7.13% due 04/01/20	263,089,678
EUR	2,460,000	Manutencoop Facility Management SpA 8.50% due 08/01/20	334,184,774
EUR	570,000	Rhino Bondco SpA 5.53% due 12/15/19 (a)	77,840,192
EUR	2,050,000	7.25% due 11/15/20	299,126,331
EUR	600,000	Snai SpA 7.63% due 06/15/18	85,100,242
EUR	1,460,000	Telecom Italia SpA 3.25% due 01/16/23	206,431,294
EUR	4,630,000	4.00% due 01/21/20	686,303,939
EUR	4,660,000	4.50% due 01/25/21	710,086,571
EUR	3,750,000	4.88% due 09/25/20	581,246,900
EUR	3,550,000	5.25% due 02/10/22	568,036,295
EUR	1,000,000	5.38% due 01/29/19	153,873,211
GBP	150,000	7.38% due 12/15/17	31,697,053
EUR	730,000	UniCredit SpA 6.70% due 06/05/18	112,595,899
EUR	5,770,000	6.95% due 10/31/22	948,248,451
EUR	5,905,000	9.38% due 07/29/49 (a),(b)	956,027,414
EUR	2,695,000	UnipolSai SpA 5.75% due 06/30/49 (a),(b)	368,466,546
EUR	2,000,000	Veneto Banca SCPA 4.00% due 05/20/19	278,330,716
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			12,455,704,520
TOTAL ITALY (Cost ¥12,475,346,085)			12,455,704,520
LUXEMBOURG (16.9%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (16.9%)			
EUR	645,000	Alice Financing S.A. 5.25% due 02/15/23	91,263,377
EUR	870,000	6.50% due 01/15/22	128,437,694
EUR	1,430,000	Alice Finco S.A. 9.00% due 06/15/23	223,736,768
EUR	1,810,000	Altice S.A. 6.25% due 02/15/25	242,584,125
EUR	7,430,000	7.25% due 05/15/22	1,041,188,880
EUR	2,130,000	ArcelorMittal 2.88% due 07/06/20	288,775,530
EUR	2,760,000	3.00% due 03/25/19	382,822,309
EUR	765,000	3.00% due 04/09/21	103,424,254
EUR	1,300,000	3.13% due 01/14/22	175,660,777
EUR	1,900,000	5.75% due 03/29/18	286,150,755
EUR	1,923,461	Ardagh Finance Holdings S.A. (c) 8.38% due 06/15/19	277,391,234
EUR	1,530,000	Auris Luxembourg II S.A. 8.00% due 01/15/23	226,776,595

額 金	面 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (93.9%) (continued)			
LUXEMBOURG (16.9%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (16.9%) (continued)			
EUR	1,135,000	Befesa Zinc SAU Via Zinc Capital S.A. 8.88% due 05/15/18	¥ 162,139,431
EUR	560,000	Bilbao Luxembourg S.A. 10.50% due 12/01/18 (c),(d)	81,377,328
GBP	1,110,000	Cabot Financial Luxembourg S.A. 6.50% due 04/01/21	201,784,950
EUR	2,630,000	Cerberus Nightingale 1 SARL 8.25% due 02/01/20	372,307,098
EUR	1,660,000	Cirsa Funding Luxembourg S.A. 5.88% due 05/15/23	225,280,953
EUR	1,435,000	8.75% due 05/15/18	200,114,818
EUR	4,240,000	CNH Industrial Finance Europe S.A. 6.25% due 03/09/18	641,034,072
EUR	700,000	ConvaTec Healthcare E S.A. 10.88% due 12/15/18	100,474,067
EUR	630,000	Dufry Finance SCA 4.50% due 07/15/22	90,003,241
EUR	3,083,000	Empark Funding S.A. 6.75% due 12/15/19	461,609,722
EUR	2,040,000	Fiat Chrysler Finance Europe 4.75% due 03/22/21	300,581,403
EUR	980,000	4.75% due 07/15/22	144,420,948
EUR	3,094,000	6.63% due 03/15/18	468,278,580
EUR	6,040,000	6.75% due 10/14/19	955,491,371
EUR	2,200,000	7.38% due 07/09/18	342,713,846
EUR	1,580,000	Findus Bondco S.A. 9.13% due 07/01/18	225,709,516
EUR	720,000	FMC Finance VIII S.A. 5.25% due 07/31/19	113,042,509
EUR	1,150,000	Galapagos Holding S.A. 7.00% due 06/15/22	150,983,204
EUR	1,300,000	Galapagos S.A. 5.38% due 06/15/21	181,302,835
EUR	2,000,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A. 2.93% due 04/26/18	257,844,891
EUR	1,070,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. 3.39% due 03/20/20	138,660,335
EUR	4,560,000	3.60% due 02/26/21	589,375,299
EUR	1,750,000	3.70% due 07/25/18	234,906,940
EUR	3,000,000	3.76% due 03/15/17	406,660,793
EUR	780,000	5.14% due 03/22/17	108,030,370
EUR	540,000	6.61% due 02/13/18	77,878,844
EUR	750,000	GCL Holdings SCA 9.38% due 04/15/18	106,761,009
EUR	880,000	GCS Holdco Finance I S.A. 6.50% due 11/15/18	125,113,002
EUR	423,000	Geo Debt Finance SCA 7.50% due 08/01/18	54,240,690
EUR	700,000	Grand City Properties S.A. 3.75% due 12/29/49 (a),(b)	92,166,719
EUR	1,725,000	Greif Nevada Holdings, Inc. SCS 7.38% due 07/15/21	276,580,889
EUR	1,000,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. 7.50% due 04/03/20	174,145,979
EUR	3,861,000	8.50% due 10/31/19	684,874,395
EUR	1,350,000	INEOS Group Holdings S.A. 5.75% due 02/15/19	188,261,327

	額 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (93.9%) (continued)	
		LUXEMBOURG (16.9%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (16.9%) (continued)	
EUR	5,240,000	INEOS Group Holdings S.A. 6.50% due 08/15/18	¥ 736,970,820
EUR	2,080,000	Intralot Capital Luxembourg S.A. 6.00% due 05/15/21	250,585,180
EUR	1,900,000	Matterhorn Telecom Holding S.A. 4.88% due 05/01/23	252,681,735
EUR	2,535,000	Matterhorn Telecom S.A. 3.88% due 05/01/22	337,613,477
EUR	800,000	Play Finance 1 S.A. 6.50% due 08/01/19	114,283,299
EUR	2,465,000	Play Finance 2 S.A. 5.25% due 02/01/19	347,104,909
EUR	880,000	Play Topco S.A. 7.75% due 02/28/20 (c)	123,915,749
EUR	3,660,000	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 3.35% due 11/15/19	468,684,217
EUR	3,370,000	SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% due 02/15/23	487,768,535
EUR	2,400,000	Telecom Italia Finance S.A. 7.75% due 01/24/33	460,476,799
EUR	1,860,000	Telenet Finance III Luxembourg SCA 6.63% due 02/15/21	266,973,950
EUR	795,000	Telenet Finance V Luxembourg SCA 6.25% due 08/15/22	117,489,864
EUR	880,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc. 6.75% due 08/15/24	133,493,777
EUR	1,205,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc. 6.38% due 05/01/22	168,450,522
EUR	5,129,000	UniCredit Bank Luxembourg S.A. 8.13% due 12/29/49 (a),(b)	824,812,299
EUR	8,865,000	Wind Acquisition Finance S.A. 4.00% due 07/15/20	1,222,982,317
EUR	10,140,000	7.00% due 04/23/21	1,480,422,509
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	20,197,073,630
		TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥19,984,987,939)	20,197,073,630
		MEXICO (0.2%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.2%)	
EUR	595,000	Cemex SAB de CV 4.38% due 03/05/23	79,938,787
EUR	1,005,000	4.75% due 01/11/22	139,404,091
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	219,342,878
		TOTAL MEXICO (Cost ¥217,342,785)	219,342,878
		NETHERLANDS (12.9%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (12.9%)	
EUR	1,300,000	Deutsche Annington Finance BV 4.00% due 12/29/49 (a),(b)	181,951,937
EUR	3,455,000	Fresenius Finance BV 3.00% due 02/01/21	506,487,595
EUR	3,300,000	Gas Natural Fenosa Finance BV 4.13% due 11/29/49 (a),(b)	466,637,077
EUR	3,100,000	Generali Finance BV 4.60% due 11/30/49 (a),(b)	430,171,793
EUR	1,100,000	5.48% due 12/29/49 (a),(b)	155,858,774
EUR	690,000	Grupo Antolin Dutch BV 4.75% due 04/01/21	97,513,245
EUR	2,400,000	Grupo Isolux Corsan Finance BV 6.63% due 04/15/21	267,749,443

額 面 額		銘 柄	時 価	
FIXED INCOME SECURITIES (93.9%) (continued)				
NETHERLANDS (12.9%) (continued)				
CORPORATE BONDS & NOTES (12.9%) (continued)				
EUR	410,000	Hema Bondco I BV 6.25% due 06/15/19	¥	48,808,492
EUR	2,401,000	Hydra Dutch Holdings 2 BV 5.51% due 04/15/19 (a)		304,629,829
EUR	2,754,000	8.00% due 04/15/19		383,153,862
EUR	2,660,000	InterXion Holding NV 6.00% due 07/15/20		383,285,233
EUR	3,020,000	Koninklijke KPN NV 6.13% due 03/29/49 (a),(b)		445,286,508
GBP	180,000	6.88% due 03/14/73 (a)		36,579,998
EUR	4,900,000	LGE HoldCo VI BV 7.13% due 05/15/24		751,650,781
EUR	800,000	OI European Group BV 4.88% due 03/31/21		118,092,742
EUR	2,260,000	6.75% due 09/15/20		362,490,190
EUR	4,320,000	Petrobras Global Finance BV 2.75% due 01/15/18		565,702,330
EUR	3,280,000	3.25% due 04/01/19		429,018,057
EUR	3,550,000	3.75% due 01/14/21		463,017,922
EUR	1,250,000	4.25% due 10/02/23		161,149,315
EUR	1,050,000	4.75% due 01/14/25		138,904,636
EUR	3,200,000	4.88% due 03/07/18		441,734,338
EUR	2,665,000	Phoenix PIB Dutch Finance BV 3.63% due 07/30/21		381,793,972
EUR	800,000	Polish Television Holding BV 11.00% due 01/15/21 (c)		131,153,691
EUR	2,670,000	Portugal Telecom International Finance BV 4.38% due 03/24/17		371,975,812
EUR	1,475,000	4.50% due 06/16/25		194,655,750
EUR	1,850,000	4.63% due 05/08/20		254,418,705
EUR	2,500,000	5.88% due 04/17/18		357,815,567
EUR	2,250,000	Repsol International Finance BV 3.88% due 12/29/49 (a),(b)		304,814,987
EUR	3,000,000	4.50% due 03/25/75 (a)		398,460,967
EUR	1,340,000	Schaeffler Finance BV 2.50% due 05/15/20		182,764,845
EUR	440,000	3.25% due 05/15/19		61,209,591
EUR	1,060,000	3.25% due 05/15/25		143,133,029
EUR	4,670,000	3.50% due 05/15/22		649,656,338
EUR	2,480,000	Schaeffler Holding Finance BV 5.75% due 11/15/21 (c)		364,653,518
EUR	6,030,000	6.88% due 08/15/18 (c)		854,568,307
EUR	50,000	SNS Bank NV 6.25% due 10/26/20		340,129
EUR	1,600,000	SRLEV NV 9.00% due 04/15/41		300,811,058
EUR	3,300,000	Telefonica Europe BV 4.20% due 12/29/49 (a),(b)		467,310,532
EUR	2,800,000	5.00% due 03/31/49 (a),(b)		408,181,850
EUR	2,400,000	5.88% due 03/31/49 (a),(b)		366,098,385
EUR	1,200,000	6.50% due 09/29/49 (a),(b)		181,848,565
EUR	1,500,000	7.63% due 09/29/49 (a),(b)		245,576,443
EUR	900,000	Univeg Holding BV 7.88% due 11/15/20		131,566,199
EUR	6,180,000	UPC Holding BV 6.38% due 09/15/22		908,903,240

額 金 面 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (93.9%) (continued)			
NETHERLANDS (12.9%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (12.9%) (continued)			
EUR	1,363,000	UPC Holding BV 6.75% due 03/15/23	¥ 203,889,364
EUR	1,145,000	UPCB Finance IV, Ltd. 4.00% due 01/15/27	152,468,717
EUR	1,615,000	Ziggo Bond Finance BV 4.63% due 01/15/25	224,139,685
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			15,382,083,343
TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥15,372,170,224)			15,382,083,343
NORWAY (0.3%)			
CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)			
EUR	2,640,000	Lock AS 7.00% due 08/15/21	387,012,229
TOTAL CORPORATE BOND & NOTE			387,012,229
TOTAL NORWAY (Cost ¥377,888,831)			387,012,229
PORTUGAL (1.0%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)			
EUR	1,000,000	Banco Comercial Portugues S.A. 3.38% due 02/27/17	138,773,122
EUR	3,400,000	Novo Banco S.A. 2.63% due 05/08/17	455,151,388
EUR	700,000	4.00% due 01/21/19	95,829,403
EUR	1,400,000	4.75% due 01/15/18	194,516,651
EUR	2,100,000	5.88% due 11/09/15	287,708,205
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			1,171,978,769
TOTAL PORTUGAL (Cost ¥1,180,583,473)			1,171,978,769
SPAIN (3.2%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (3.2%)			
EUR	700,000	Abengoa Finance SAU 6.00% due 03/31/21	89,850,482
EUR	1,570,000	7.00% due 04/15/20	208,773,547
EUR	2,020,000	8.88% due 02/05/18	292,687,692
EUR	1,735,000	Abengoa Greenfield S.A. 5.50% due 10/01/19	218,959,454
EUR	400,000	Abengoa S.A. 8.50% due 03/31/16	56,738,937
EUR	1,410,000	Almirall S.A. 4.63% due 04/01/21	201,866,105
EUR	1,800,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6.75% due 12/29/49 (a),(b)	247,953,943
EUR	3,800,000	7.00% due 12/29/49 (a),(b)	527,490,893
EUR	300,000	Banco Popular Espanol S.A. 3.62% due 12/22/19 (a)	40,560,367
EUR	2,700,000	Banco Santander S.A. 6.25% due 03/12/49 (a),(b)	368,257,523
EUR	900,000	Bankia S.A. 3.50% due 01/17/19	130,740,298
EUR	2,000,000	4.00% due 05/22/24 (a)	270,062,320
EUR	800,000	BPE Financiaciones S.A. 2.00% due 02/03/20	108,407,614
EUR	350,000	6.87% due 10/22/20	53,599,962
EUR	1,900,000	CaixaBank S.A. 5.00% due 11/14/23 (a)	278,125,428
EUR	500,000	CaixaSabadell Preferentes SAU 1.96% due 07/29/49 (a),(b)	56,461,392

額 金 面 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (93.9%) (continued)			
SPAIN (3.2%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (3.2%) (continued)			
EUR	1,470,000	Campofrio Food Group S.A. 3.38% due 03/15/22	¥ 203,507,699
EUR	350,000	CEMEX Espana S.A. 9.88% due 04/30/19	53,036,974
EUR	1,948,000	Obrascon Huarte Lain S.A. 4.75% due 03/15/22	219,973,582
EUR	1,380,000	5.50% due 03/15/23	155,833,441
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			3,782,887,653
TOTAL SPAIN (Cost ¥3,905,240,305)			3,782,887,653
SWEDEN (1.1%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%)			
EUR	925,000	Dometic Group AB 9.50% due 06/26/19 (c)	128,050,015
EUR	806,000	Norcell Sweden Holding 2 AB 10.75% due 09/29/19	119,800,870
EUR	1,990,000	TVN Finance Corp. III AB 7.38% due 12/15/20	299,186,793
EUR	2,210,000	Unilabs Subholding AB 8.50% due 07/15/18	314,204,244
EUR	2,090,000	Volvo Treasury AB 4.20% due 06/10/75 (a)	292,025,121
EUR	1,360,000	4.85% due 03/10/78 (a)	192,662,595
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			1,345,929,638
TOTAL SWEDEN (Cost ¥1,360,522,229)			1,345,929,638
SWITZERLAND (1.4%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (1.4%)			
EUR	4,890,000	Credit Suisse AG 5.75% due 09/18/25 (a)	764,239,620
EUR	975,000	UBS AG 4.75% due 02/12/26 (a)	145,241,951
EUR	1,700,000	7.15% due 12/29/49 (a),(b)	260,774,258
EUR	4,010,000	UBS Group AG 5.75% due 12/29/49 (a),(b)	563,297,619
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			1,733,553,448
TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥1,692,526,465)			1,733,553,448
UNITED KINGDOM (16.5%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (16.5%)			
GBP	990,000	AA Bond Co., Ltd. 5.50% due 07/31/22	190,515,499
GBP	1,590,000	9.50% due 07/31/19	331,002,761
EUR	890,000	Alliance Automotive Finance PLC 6.25% due 12/01/21	125,771,900
GBP	1,057,000	Arrow Global Finance PLC 7.88% due 03/01/20	211,665,425
GBP	350,000	Bank of Scotland PLC 7.28% due 05/29/49 (a),(b)	78,869,587
GBP	30,000	7.29% due 11/29/49 (a),(b)	5,938,795
EUR	1,840,000	Boparan Finance PLC 4.38% due 07/15/21	233,437,243
GBP	1,150,000	5.25% due 07/15/19	207,151,017
GBP	510,000	5.50% due 07/15/21	89,549,173
GBP	2,150,000	Brakes Capital 7.13% due 12/15/18	422,022,733
GBP	1,730,000	Care UK Health & Social Care PLC 5.57% due 07/15/19 (a)	315,312,655

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (93.9%) (continued)	
			UNITED KINGDOM (16.5%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (16.5%) (continued)	
GBP	1,210,000		Care UK Health & Social Care PLC 8.07% due 01/15/20 (a)	¥ 219,505,517
EUR	5,475,000		Co-Operative Bank PLC 2.38% due 10/23/15	737,433,395
GBP	1,510,000		Coventry Building Society 6.38% due 12/29/49 (a),(b)	279,818,690
GBP	1,600,000		EDU UK BondCo PLC 8.88% due 09/15/18	306,010,210
GBP	1,600,000		Equiniti Newco 2 PLC 7.13% due 12/15/18	307,525,112
GBP	850,000		Gala Electric Casinos PLC 11.50% due 06/01/19	172,104,706
GBP	200,000		Galaxy Bidco, Ltd. 6.38% due 11/15/20	38,251,276
GBP	2,860,000		Galaxy Finco, Ltd. 7.88% due 11/15/21	539,952,743
GBP	1,730,000		GHD Bondco PLC 7.00% due 04/15/20	295,656,801
GBP	1,400,000		Grainger PLC 5.00% due 12/16/20	276,414,175
GBP	200,000		Hastings Insurance Group Finance PLC 6.57% due 10/21/19 (a)	37,948,296
GBP	2,195,000		8.00% due 10/21/20	445,789,701
GBP	100,000		HBOS Capital Funding LP 6.46% due 11/29/49 (a),(b)	20,356,496
EUR	3,874,000		HBOS Euro Finance Jersey LP 2.91% due 12/29/49 (a),(b)	516,521,891
EUR	405,000		HBOS PLC 5.13% due 10/29/49 (a),(b)	55,549,948
EUR	1,200,000		HSBC Holdings PLC 5.25% due 12/29/49 (a),(b)	168,771,943
EUR	3,735,000		Ineos Finance PLC 4.00% due 05/01/23	503,071,001
EUR	1,235,000		International Game Technology PLC 4.13% due 02/15/20	169,703,896
EUR	1,935,000		4.75% due 02/15/23	262,272,518
GBP	2,765,000		Jerrold Finco PLC 9.75% due 09/15/18	575,946,815
GBP	1,450,000		Kelda Finance No 3 PLC 5.75% due 02/17/20	288,648,012
EUR	850,000		Kerling PLC 10.63% due 02/01/17	118,968,574
GBP	2,160,000		Keystone Financing PLC 9.50% due 10/15/19	432,542,402
EUR	500,000		LBG Capital No.2 PLC 8.88% due 02/07/20	80,040,077
GBP	2,380,000		Liverpool Victoria Friendly Society, Ltd. 6.50% due 05/22/43 (a)	463,036,584
EUR	4,200,000		Lloyds Banking Group PLC 6.38% due 06/27/49 (a),(b)	606,415,756
GBP	500,000		7.00% due 12/29/49 (a),(b)	97,285,115
GBP	885,000		Marlin Intermediate Holdings PLC 10.50% due 08/01/20	184,763,606
GBP	2,010,000		Matalan Finance PLC 6.88% due 06/01/19	390,260,218
GBP	930,000		8.88% due 06/01/20	183,169,266
GBP	500,000		MEIF Renewable Energy UK PLC 6.75% due 02/01/20	98,231,928

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (93.9%) (continued)			
UNITED KINGDOM (16.5%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (16.5%) (continued)			
EUR	1,180,000	Merlin Entertainments PLC 2.75% due 03/15/22	¥ 158,534,065
EUR	400,000	National Westminster Bank PLC 2.17% due 10/29/49 (a),(b)	51,890,060
GBP	2,470,000	New Look Bondco I PLC 8.75% due 05/14/18	489,942,987
EUR	450,000	OTE PLC 4.63% due 05/20/16	60,650,147
EUR	1,820,000	7.88% due 02/07/18	252,999,415
GBP	1,520,000	Pizzaexpress Financing 1 PLC 8.63% due 08/01/22	307,633,321
GBP	1,345,000	Pizzaexpress Financing 2 PLC 6.63% due 08/01/21	268,686,751
GBP	281,613	Priory Group No 3 PLC 7.00% due 02/15/18	55,220,101
EUR	1,230,000	R&R Ice Cream PLC 4.75% due 05/15/20	173,409,600
EUR	1,500,000	Rexam PLC 6.75% due 06/29/67 (a)	209,689,446
EUR	2,525,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 3.63% due 03/25/24 (a)	356,516,969
EUR	4,363,000	5.25% due 06/29/49 (b)	594,301,647
EUR	5,487,000	5.50% due 11/29/49 (b)	748,306,471
EUR	2,650,000	7.09% due 10/29/49 (a),(b)	391,290,370
EUR	650,000	TA MFG., Ltd. 3.63% due 04/15/23	89,227,373
EUR	4,200,000	Tesco Corporate Treasury Services PLC 1.38% due 07/01/19	558,097,920
EUR	1,230,000	2.13% due 11/12/20	166,717,036
EUR	3,100,000	2.50% due 07/01/24	411,194,711
EUR	1,200,000	Tesco PLC 5.13% due 04/10/47	168,864,350
GBP	100,000	5.50% due 12/13/19	20,666,596
GBP	850,000	6.13% due 02/24/22	178,807,816
EUR	1,830,000	Thomas Cook Finance PLC 7.75% due 06/15/20	268,269,343
EUR	1,200,000	Thomas Cook Group PLC 6.75% due 06/22/15	163,261,856
GBP	550,000	Travelex Financing PLC 6.57% due 08/01/18 (a)	104,149,515
GBP	2,480,000	8.00% due 08/01/18	493,100,610
EUR	2,920,000	Virgin Media Finance PLC 4.50% due 01/15/25	405,215,926
GBP	875,000	6.38% due 10/15/24	175,426,838
GBP	840,000	Virgin Media Secured Finance PLC 4.88% due 01/15/27	156,893,480
GBP	340,000	5.13% due 01/15/25	64,792,170
GBP	1,251,000	6.00% due 04/15/21	249,111,736
EUR	4,170,000	Viridian Group FundCo II, Ltd. 7.50% due 03/01/20	581,518,323
GBP	1,120,000	Voyage Care Bondco PLC 6.50% due 08/01/18	220,569,735
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			19,678,160,140
TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥18,678,163,649)			19,678,160,140

額 面 金 額		銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (93.9%) (continued)			
UNITED STATES (3.7%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (3.7%)			
EUR	700,000	Axalta Coating Systems US Holdings, Inc. / Axalta Coating Systems Dutch Holding B 5.75% due 02/01/21	¥ 100,950,247
EUR	2,070,000	Celanese US Holdings LLC 3.25% due 10/15/19	290,320,517
EUR	1,540,000	Cemex Finance LLC 5.25% due 04/01/21	218,109,676
EUR	2,855,000	Chesapeake Energy Corp. 6.25% due 01/15/17	413,674,931
EUR	1,300,000	Fiat Finance North America, Inc. 5.63% due 06/12/17	189,026,617
EUR	805,000	Gates Global LLC / Gates Global Co. 5.75% due 07/15/22	102,045,558
EUR	675,000	Huntsman International LLC 4.25% due 04/01/25	88,161,402
EUR	3,015,000	5.13% due 04/15/21	433,781,649
EUR	1,665,000	IMS Health, Inc. 4.13% due 04/01/23	225,393,196
EUR	1,730,000	Infor US, Inc. 5.75% due 05/15/22	240,076,559
EUR	2,610,000	Jarden Corp. 3.75% due 10/01/21	373,736,999
EUR	1,155,000	Kloeckner Pentaplast of America, Inc. 7.13% due 11/01/20	161,068,025
EUR	1,150,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp. 5.75% due 10/01/20	169,758,317
EUR	1,710,000	RBS Capital Trust C 4.24% due 12/29/49 (a),(b)	232,724,453
EUR	5,630,000	VWR Funding, Inc. 4.63% due 04/15/22	756,778,564
EUR	486,900	WMG Acquisition Corp. 6.25% due 01/15/21	67,303,394
EUR	800,000	ZF North America Capital, Inc. 2.25% due 04/26/19	110,294,268
EUR	2,000,000	2.75% due 04/27/23	267,341,289
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			4,440,545,661
TOTAL UNITED STATES (Cost ¥4,333,465,806)			4,440,545,661
TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥110,724,366,510)			¥ 112,255,791,370
SHORT-TERM INVESTMENTS (5.1%)			
GRAND CAYMAN (0.0%)			
TIME DEPOSIT (0.0%)			
USD	4,513	Brown Brothers Harriman & Co. 0.03% due 06/01/15	¥ 560,009
TOTAL GRAND CAYMAN (Cost ¥541,236)			560,009
JAPAN (0.1%)			560,009
TIME DEPOSIT (0.1%)			
JPY	144,039,623	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.01% due 06/01/15	144,039,623
TOTAL JAPAN (Cost ¥144,039,623)			144,039,623

額 金 額		銘 柄	%対 純資産	時 価
SHORT-TERM INVESTMENTS (5.1%) (continued)				
SWITZERLAND (0.3%)				
TIME DEPOSIT (0.3%)				
CHF	2,855,640	Credit Suisse AG		
		(1.00)% due 06/01/15	¥	375,651,259
				375,651,259
TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥322,339,939)				375,651,259
UNITED KINGDOM (4.7%)				
TIME DEPOSITS (4.7%)				
EUR	35,300,000	Bank of Montreal		
		(0.21)% due 06/01/15		4,802,619,590
GBP	4,071,155	Llyods Bank		
		0.08% due 06/01/15		770,925,029
				5,573,544,619
TOTAL TIME DEPOSITS				5,573,544,619
TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥5,517,199,630)				5,573,544,619
TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥5,984,120,428)				6,093,795,510
TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥116,708,486,938)			99.0	¥ 118,349,586,880
CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES			1.0	1,209,492,016
NET ASSETS			100.0%	¥ 119,559,078,896

(a) Variable rate security as of May 29, 2015.

(b) Perpetual maturity.

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

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

Fund Level Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 29, 2015

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)益	未実現 純評価(損)益
EUR	Morgan Stanley & Co.	89,344,050	06/02/2015	GBP	64,475,000	¥ 305,521,044	¥ (358,729,878)	¥ (53,208,834)
EUR	Barclays Bank PLC	90,971,686	07/02/2015	GBP	64,475,000	197,774,572	(22,604,758)	175,169,814
GBP	Barclays Bank PLC	64,475,000	06/02/2015	EUR	91,032,054	69,647,741	(246,099,293)	(176,451,552)
						¥ 572,943,357	¥ (627,433,929)	¥ (54,490,572)

Class ZAR Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 29, 2015

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)益	未実現 純評価(損)益
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	300,905	06/02/2015	ZAR	3,957,500	¥ 581,784	¥ (3,591)	¥ 578,193
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	201,300	06/02/2015	EUR	15,022	11,025	(1,864)	9,161
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	3,756,200	06/02/2015	EUR	285,541	627,008	(1,167,815)	(540,807)
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	3,957,500	07/02/2015	EUR	299,282	—	(577,289)	(577,289)
						¥ 1,219,817	¥ (1,750,559)	¥ (530,742)

Class BRL Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 29, 2015

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)益	未実現 純評価(損)益
BRL	Canadian Imperial Bank of Commerce	151,342,539	06/02/2015	USD	47,609,959	¥ 14,796	¥ (25,789,211)	¥ (25,774,415)
BRL	Credit Suisse AG	4,681,739	06/02/2015	USD	1,543,600	—	(9,583,539)	(9,583,539)
BRL	UBS AG	146,660,800	06/02/2015	USD	49,472,356	—	(438,876,017)	(438,876,017)
BRL	Canadian Imperial Bank of Commerce	151,342,600	07/02/2015	USD	47,832,680	64,892,202	(179,588,072)	(114,695,870)
EUR	Barclays Bank Plc	44,367,328	06/02/2015	USD	48,305,949	96,455,609	(54,865,888)	41,589,721
USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	48,305,949	06/02/2015	BRL	151,342,539	128,024,113	(15,877,170)	112,146,943
USD	Credit Suisse AG	1,472,801	06/02/2015	BRL	4,681,739	797,324	—	797,324
USD	Credit Suisse AG	1,543,600	06/02/2015	EUR	1,377,753	7,942,246	(3,830,450)	4,111,796
USD	UBS AG	46,137,159	06/02/2015	BRL	146,660,800	24,977,092	—	24,977,092
USD	Westpac Banking Corp.	49,472,356	06/02/2015	EUR	44,453,750	261,227,715	(169,824,066)	91,403,649
USD	Barclays Bank Plc	47,832,680	07/02/2015	EUR	43,914,820	123,824,620	(165,526,531)	(41,701,911)
						¥ 708,155,717	¥ (1,063,760,944)	¥ (355,605,227)

Class AUD Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 29, 2015

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)益	未実現 純評価(損)益
AUD	Westpac Banking Corp.	40,311,800	06/02/2015	EUR	29,137,760	¥ —	¥ (135,312,770)	¥ (135,312,770)
AUD	Barclays Bank PLC	37,816,500	07/02/2015	EUR	26,834,525	—	(66,113,551)	(66,113,551)
EUR	Barclays Bank PLC	26,888,139	06/02/2015	AUD	37,816,500	66,257,381	—	66,257,381
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	482,722	06/02/2015	AUD	680,300	1,058,291	—	1,058,291
EUR	Westpac Banking Corp.	1,290,878	06/02/2015	AUD	1,815,000	3,232,217	—	3,232,217
						¥ 70,547,889	¥ (201,426,321)	¥ (130,878,432)

Class JPY Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 29, 2015

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)益	未実現 純評価(損)益
EUR	Deutsche Bank AG	44,880,704	06/02/2015	JPY	6,019,400,000	¥ 86,818,211	¥ -	¥ 86,818,211
EUR	Deutsche Bank AG	1,342,000	06/02/2015	JPY	179,700,000	2,884,966	-	2,884,966
	Goldman Sachs							
EUR	International	1,144,064	06/02/2015	JPY	153,700,000	1,955,001	-	1,955,001
JPY	Deutsche Bank AG	6,352,800,000	06/02/2015	EUR	47,942,332	-	(169,966,197)	(169,966,197)
JPY	Deutsche Bank AG	6,019,400,000	07/02/2015	EUR	44,881,775	-	(86,963,903)	(86,963,903)
						¥ 91,658,178	¥ (256,930,100)	¥ (165,271,922)
Total						¥ 1,444,524,958	¥ (2,151,301,853)	¥ (706,776,895)

Currency Abbreviations:

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

Class CCS Written Options Outstanding at May 29, 2015

銘柄		行使価格	行使期限	契約枚数	受取 プレミアム	時価
Call - Goldman Sachs International	¥	136.89	06/16/2015	360,000,000	¥ (379,898,635)	¥ (315,323,948)
Call - JPMorgan Chase & Co.	¥	131.59	06/04/2015	360,000,000	¥ (404,494,687)	¥ (1,615,018,930)
					¥ (784,393,322)	¥ (1,930,342,878)

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.	¥ 2,278,108	¥ (1,750,559)	¥ -	¥ 527,549
	Barclays Bank PLC	553,959,923	(555,210,021)	-	(1,250,098)
	Canadian Imperial Bank of Commerce	192,931,111	(221,254,453)	-	(28,323,342)
	Credit Suisse AG	8,739,570	(13,413,989)	-	(4,674,419)
	Deutsche Bank AG	89,703,177	(256,930,100)	-	(167,226,923)
	Goldman Sachs International	1,955,001	-	-	1,955,001
	Morgan Stanley & Co.	305,521,044	(358,729,878)	-	(53,208,834)
	Westpac Banking Corp.	264,459,932	(305,136,836)	-	(40,676,904)
	UBS AG	24,977,092	(438,876,017)	-	(413,898,925)
Written Options	Goldman Sachs International	¥ -	¥ (315,323,948)	¥ -	(315,323,948)
	JPMorgan Chase & Co.	-	(1,615,018,930)	-	(1,615,018,930)
Total		¥ 1,444,524,958	¥ (4,081,644,731)	¥ -	¥ (2,637,119,773)

*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.

- (B) マネー・マーケット・マザーファンド
41頁の組入資産の明細をご参照ください。

マネー・マーケット・マザーファンド

《第23期》決算日2016年5月20日

[計算期間：2015年11月21日～2016年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第23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23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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
19期(2014年5月20日)	円		%	%	%	百万円
	10,180		0.0	84.7	—	2,716
20期(2014年11月20日)	10,183		0.0	84.3	—	2,373
21期(2015年5月20日)	10,183		0.0	89.3	—	1,959
22期(2015年11月20日)	10,185		0.0	91.2	—	27,834
23期(2016年5月20日)	10,183		△0.0	39.0	—	5,562

(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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2015年11月20日	10,185		—	91.2	—	—
11月末	10,184		△0.0	59.9	—	—
12月末	10,183		△0.0	93.0	—	—
2016年1月末	10,183		△0.0	98.5	—	—
2月末	10,183		△0.0	50.5	—	—
3月末	10,182		△0.0	68.5	—	—
4月末	10,183		△0.0	67.0	—	—
(期 末)						
2016年5月20日	10,183		△0.0	39.0	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

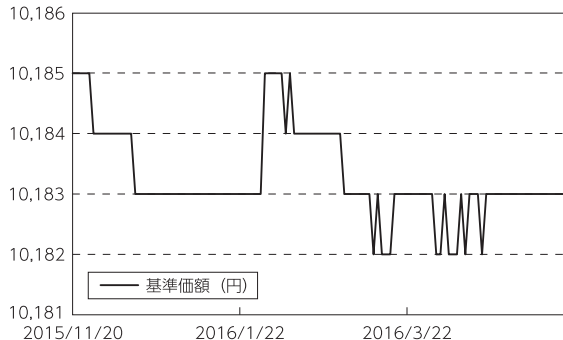
○運用経過

●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0.02%の下落となりました。

基準価額の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場を見ると、日銀はマネタリーベースを操作目標として金融市場調節を行いました。2016年1月末に日銀は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定し、日銀当座預金のうち政策金利残高に適用する金利を-0.1%としました。コール・レート（無担保・翌日物）は、当該金利にさや寄せする形でプラス圏から段階的に低下し、5月20日のコール・レートは-0.053%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つつ、残存期間の短い国債や社債などを組み入れ、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は獲得したものの、組入債券の一部が小幅に下落したことなどから基準価額は下落しました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・国内景気は緩やかな回復局面に向かうものと思われませんが、デフレ脱却に向けて日銀は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和策」を当面維持することが見込まれます。そうした環境下、短期金利は低位での推移になるものと予想しています。

◎今後の運用方針

- ・運用の基本方針および前述の見通しに基づき、短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い社債などに投資し安定した収益の確保をめざしていく方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年11月21日～2016年 5 月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.000	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、10,183円です。			

(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) 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）を期中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

(2015年11月21日～2016年 5 月20日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 3,120,795	千円 20,330,370 (7,992,600)
	特殊債券	601,257	— (200,000)
	社債券	1,586,979	—

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 68,999,961	千円 65,999,968

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2015年11月21日～2016年5月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	4,809	—	—	19,830	1,999	10.1

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

(2016年5月20日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	183,750	183,838	3.3	—	—	—	3.3
金融債券	400,000	400,320	7.2	—	—	—	7.2
	(400,000)	(400,320)	(7.2)	(—)	(—)	(—)	(7.2)
普通社債券	1,577,900	1,584,386	28.5	—	—	—	28.5
	(1,577,900)	(1,584,386)	(28.5)	(—)	(—)	(—)	(28.5)
合 計	2,161,650	2,168,544	39.0	—	—	—	39.0
	(1,977,900)	(1,984,706)	(35.7)	(—)	(—)	(—)	(35.7)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第342回利付国債（2年）		0.1	100,000	100,037	2016/7/15
第343回利付国債（2年）		0.1	83,750	83,801	2016/8/15
小 計			183,750	183,838	
金融債券					
い第735号商工債券		0.4	300,000	300,312	2016/8/26
い第732号農林債券		0.6	100,000	100,008	2016/5/27
小 計			400,000	400,320	
普通社債券					
第490回関西電力		0.718	100,000	100,049	2016/6/20
第355回中国電力		1.52	200,000	200,774	2016/8/25
第300回北陸電力		0.5	177,900	178,362	2016/11/30
第459回東北電力		0.869	200,000	201,192	2017/2/24
第282回四国電力		0.35	200,000	200,320	2016/12/22
第3回コニカミノルタホールディングス		0.61	200,000	200,640	2016/12/2
第17回ニコン		1.65	100,000	100,139	2016/6/23
第3回興銀リース		0.267	100,000	100,135	2016/12/2
第113回オリックス		2.19	100,000	101,906	2017/4/18
第156回オリックス		1.14	100,000	100,705	2017/1/27
第17回電源開発		2.07	100,000	100,164	2016/6/20
小 計			1,577,900	1,584,386	
合 計			2,161,650	2,168,544	

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円	%
	2,999,995	53.9

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2016年5月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	2,168,544	39.0
その他有価証券	2,999,995	53.9
コール・ローン等、その他	394,603	7.1
投資信託財産総額	5,563,142	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年5月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,563,142,682
コール・ローン等	389,098,836
公社債(評価額)	2,168,544,627
その他有価証券(評価額)	2,999,995,107
未収利息	3,637,299
前払費用	1,866,813
(B) 負債	672,118
未払解約金	670,530
未払利息	633
その他未払費用	955
(C) 純資産総額(A－B)	5,562,470,564
元本	5,462,308,836
次期繰越損益金	100,161,728
(D) 受益権総口数	5,462,308,836口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,183円

<注記事項>

- ①期首元本額 27,329,169,583円
期中追加設定元本額 1,544,863,883円
期中一部解約元本額 23,411,724,630円
また、1口当たり純資産額は、期末1.0183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 DC金利連動アロケーション型バランスファンド	249,380,519円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	5,226,135円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	8,898,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1,628,029円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	101,543円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	47,179,877円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	94,134,350円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	233,263円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	4,757,576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>	334,011,007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	2,017,042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)	42,384,248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)	3,558,532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)	23,960,741円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,100,667円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	383,682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>	6,363,253円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	13,745,897円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	3,037,917円

○損益の状況 (2015年11月21日～2016年5月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,329,010
受取利息	4,361,071
支払利息	△ 32,061
(B) 有価証券売買損益	△ 5,334,236
売買益	191,600
売買損	△ 5,525,836
(C) 保管費用等	△ 955
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,006,181
(E) 前期繰越損益金	504,860,995
(F) 追加信託差損益金	28,297,685
(G) 解約差損益金	△431,990,771
(H) 計(D+E+F+G)	100,161,728
次期繰越損益金(H)	100,161,728

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (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) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,970,066円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	217,654円
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<マネーブルーファンド>	24,781,723円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	2,221,253円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	945,824円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	2,576,702円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,148,614円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	67,305円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーブルーファンド>	3,491,872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)	47,026,508円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	1,285,463円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	1,147,224円
新興国ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	1,068円
新興国ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	10,884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)	20,181,510円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	109,209円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	158,381円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20,660円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	40,278円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	955,887円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,559,264円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	442,974円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	19,255,183円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	554,804円
バリュー・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)	20,551,717円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3,730,759円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	5,059,469円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	2,347,787円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	163,666円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	3,908,079円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3,737,703円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	6,435,081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)	627,788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)	46,726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)	581,687円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーブルーファンドA>	978,045円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーブルーファンドB>	979,977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)	1,423,307円

三菱UFJ／ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,859,081円
三菱UFJ／ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,168,184円
三菱UFJ／ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
ビムコ・エマージング・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
三菱UFJ／UBS グローバル好利回りCBファンド2013-11 (円ヘッジ) (限定追加型)	982,608円
三菱UFJ／ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	2,827,156円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,387,547円
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)	357,495円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	168,922円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	3,874,252円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	658,018円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	9,991,470円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ／AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)	25,537,767円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	42,906,570円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	8,585,548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	1,561,630円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
バンクローンファンドUSA (為替ヘッジあり) 2014-08	11,276,260円
マネーボールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	9,898,381円
MUAMトピックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	8,107,178円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	10,766,608円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	21,620,196円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	365,273,064円
三菱UFJ／AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	11,293,333円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	6,324,266円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	1,375,824円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,071,396円
マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)	491,015円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	918,198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)	138,468円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	10,804円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	10,804円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	3,276,286,700円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	42,678,508円
MUAMトピックスリスクコントロール (10%) インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	255,538,832円
三菱UFJ グローバル好利回りCBファンド2013-09 (円ヘッジ) (限定追加型)	196,405,776円
合計	5,462,308,836円

【お 知 ら せ】

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定めるため（分散型に分類）、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行うための、所要の約款変更を行いました。
(2016年3月16日)