

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<ユーロコース>（毎月分配型）」は、去る1月15日に第74期の決算を行いましたので、法令に基づいて第69期～第74期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様のお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税 分	価 込 配	額 み 金	期 騰 落	率 中 率	債 組 入	券 比 率	債 先 物 比	率 率	投 資 信 託 証 入 比	純 資 産 総 額
	円			円		%		%		%	%	百万円
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
57期(2016年8月15日)	10,342			70		△0.6		0.0		—	99.1	689
58期(2016年9月13日)	10,428			70		1.5		0.0		—	99.2	692
59期(2016年10月13日)	10,400			70		0.4		0.0		—	99.2	677
60期(2016年11月14日)	10,455			70		1.2		0.0		—	99.6	661
61期(2016年12月13日)	11,051			70		6.4		0.0		—	98.3	649
62期(2017年1月13日)	11,026			70		0.4		0.0		—	99.0	618
63期(2017年2月13日)	10,938			70		△0.2		0.0		—	99.0	594
64期(2017年3月13日)	11,092			70		2.0		0.0		—	99.0	574
65期(2017年4月13日)	10,501			70		△4.7		0.0		—	98.1	531
66期(2017年5月15日)	11,241			70		7.7		—		—	99.4	553
67期(2017年6月13日)	11,149			70		△0.2		—		—	99.3	556
68期(2017年7月13日)	11,604			70		4.7		—		—	99.5	561
69期(2017年8月14日)	11,625			50		0.6		—		—	99.1	618
70期(2017年9月13日)	11,850			50		2.4		—		—	99.0	696
71期(2017年10月13日)	12,022			50		1.9		—		—	98.1	697
72期(2017年11月13日)	11,918			50		△0.4		—		—	97.9	684
73期(2017年12月13日)	11,948			50		0.7		—		—	99.1	657
74期(2018年1月15日)	12,100			50		1.7		—		—	98.9	660

(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」は買建比率ー売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
第69期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2017年 7 月13日	11,604	—	—	—	99.5
	7 月末	11,821	1.9	—	—	101.5
	(期 末)					
第70期	2017年 8 月14日	11,675	0.6	—	—	99.1
	(期 首)					
	2017年 8 月14日	11,625	—	—	—	99.1
	8 月末	11,868	2.1	—	—	100.3
第71期	(期 末)					
	2017年 9 月13日	11,900	2.4	—	—	99.0
	(期 首)					
	2017年 9 月13日	11,850	—	—	—	99.0
第72期	9 月末	12,014	1.4	—	—	98.9
	(期 末)					
	2017年10月13日	12,072	1.9	—	—	98.1
	(期 首)					
第73期	2017年10月13日	12,022	—	—	—	98.1
	10月末	11,961	△0.5	—	—	98.9
	(期 末)					
	2017年11月13日	11,968	△0.4	—	—	97.9
第74期	(期 首)					
	2017年11月13日	11,918	—	—	—	97.9
	11月末	11,953	0.3	—	—	99.1
	(期 末)					
第75期	2017年12月13日	11,998	0.7	—	—	99.1
	(期 首)					
	2017年12月13日	11,948	—	—	—	99.1
	12月末	12,065	1.0	—	—	98.9
第76期	(期 末)					
	2018年 1 月15日	12,150	1.7	—	—	98.9

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

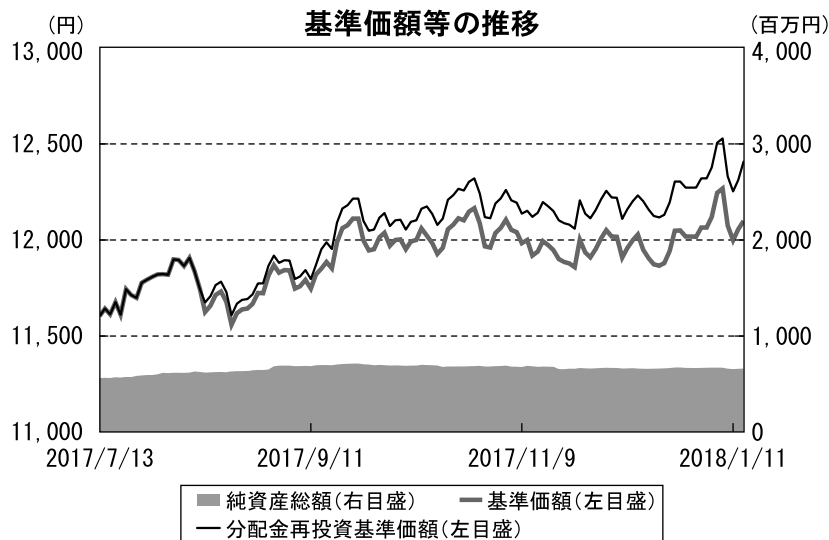
運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第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6.9%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



第69期首 : 11,604円
第74期末 : 12,100円
（既払分配金 300円）
騰落率 : 6.9%
（分配金再投資ベース）

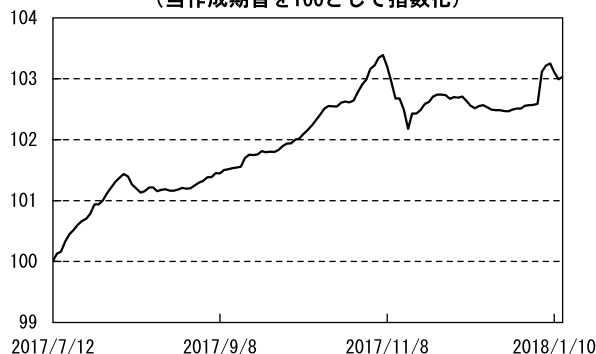
- ・ 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・ 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

上昇要因	ユーロが対円で上昇したことに加えて、欧州ハイイールド債券市況が上昇したことや、債券利子収入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

債券市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



— BofAメрил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

(注) 現地日付ベースで記載しております。

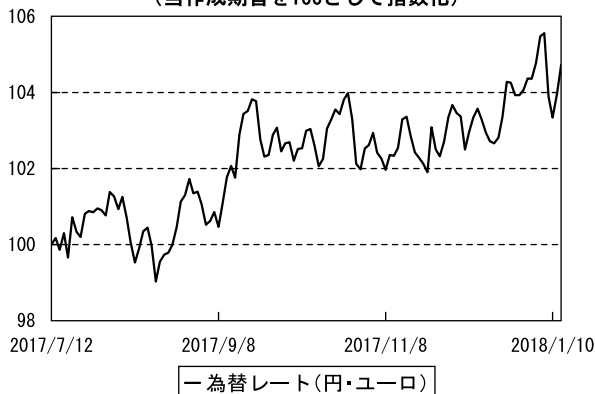
(注) BofAメрилリンチ 欧州ハイイールド コンストレインド インデックスとは、BofAメрилリンチ社が算出する欧州のハイイールド債券の値動きを表す指数です。

(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。

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2017年9月下旬にかけては、主要先進国で株価が上昇したことなどをを受けて投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどを背景に、ユーロは対円で上昇しました。
- ・ 9月下旬から12月中旬にかけては、強弱材料が交錯し、ユーロは対円で概ね横ばいとなりました。
- ・ 12月中旬から当作成期末にかけては、米税制改革法案が可決されたことなどをを受けて投資家心理が上向いたことなどを背景に、ユーロは対円で上昇しました。
- ・ 当作成期を通じて見ると、ユーロは対円で上昇しました。

◎国内短期金融市場

- ・ 当作成期の短期金融市場を見ると、日本銀行は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。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＜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、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。
- ・当作成期は、ユーロが対円で上昇したことに加えて、欧州ハイイールド債券市況が上昇したことや、債券利子収入を享受したことなどがプラスとなり、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

＜ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドEURシェアクラス＞

基準価額は当作成期首に比べ7.7%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

◎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69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日	2017年12月14日～ 2018年1月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.428%	50 0.420%	50 0.414%	50 0.418%	50 0.417%	50 0.412%
当期の収益	32	38	50	25	33	50
当期の収益以外	17	11	—	24	16	—
翌期繰越分配対象額	6,618	6,606	6,707	6,683	6,666	6,763

（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

- ・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EUR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。

＜マネー・マーケット・マザーファンド＞

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびＣＰ現先取引などへの投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○１万口当たりの費用明細

(2017年7月14日～2018年1月15日)

項 目	第69期～第74期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 72	% 0.606	(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)	(31)	(0.257)	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)	(39)	(0.328)	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)	(3)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	72	0.608	
作成期中の平均基準価額は、11,947円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2017年7月14日～2018年1月15日)

投資信託証券

銘 柄		第69期～第74期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	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 15	千円 156,900	千口 8	千円 83,300

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年7月14日～2018年1月15日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年1月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第68期末	第74期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
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 57	千口 65	千円 653,397	% 98.9
合 計	57	65	653,397	98.9

(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68期末	第74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 600	千口 600	千円 611

○投資信託財産の構成

(2018年1月15日現在)

項 目	第74期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 653,397	% 97.7
マネー・マーケット・マザーファンド	611	0.1
コール・ローン等、その他	14,838	2.2
投資信託財産総額	668,846	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末	第73期末	第74期末
	2017年 8月14日現在	2017年 9月13日現在	2017年10月13日現在	2017年11月13日現在	2017年12月13日現在	2018年 1月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	621,884,384	700,171,891	700,600,169	687,862,278	665,130,465	668,846,070
コール・ローン等	8,333,770	10,040,306	16,022,643	9,970,105	13,512,875	14,836,910
投資信託受益証券(評価額)	612,938,998	689,519,969	683,965,910	669,980,557	651,005,974	653,397,544
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	611,616	611,616	611,616	611,616	611,616	611,616
未収入金	—	—	—	7,300,000	—	—
(B) 負債	3,295,274	3,626,931	3,589,000	3,601,140	7,990,397	8,455,524
未払金	—	—	—	—	—	5,000,000
未払収益分配金	2,660,522	2,938,963	2,898,960	2,870,707	2,750,093	2,728,836
未払解約金	8,579	38,922	—	29,748	4,581,947	4,056
未払信託報酬	624,488	647,286	688,181	698,789	656,576	720,676
未払利息	9	22	9	17	16	15
その他未払費用	1,676	1,738	1,850	1,879	1,765	1,941
(C) 純資産総額(A－B)	618,589,110	696,544,960	697,011,169	684,261,138	657,140,068	660,390,546
元本	532,104,473	587,792,693	579,792,040	574,141,562	550,018,670	545,767,218
次期繰越損益金	86,484,637	108,752,267	117,219,129	110,119,576	107,121,398	114,623,328
(D) 受益権総口数	532,104,473口	587,792,693口	579,792,040口	574,141,562口	550,018,670口	545,767,218口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,625円	11,850円	12,022円	11,918円	11,948円	12,100円

○損益の状況

項 目	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日	2017年12月14日～ 2018年1月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,136,388	2,338,826	9,155,970	2,176,353	2,094,521	8,580,332
受取配当金	2,136,771	2,339,377	9,156,313	2,176,876	2,094,970	8,580,734
受取利息	3	15	14	—	6	—
支払利息	△ 386	△ 566	△ 357	△ 523	△ 455	△ 402
(B) 有価証券売買損益	1,278,898	13,674,931	4,278,123	△ 4,622,295	2,957,251	3,197,445
売買益	1,347,877	13,681,181	4,445,941	173,333	3,026,088	3,393,435
売買損	△ 68,979	△ 6,250	△ 167,818	△ 4,795,628	△ 68,837	△ 195,990
(C) 信託報酬等	△ 626,164	△ 649,024	△ 690,031	△ 700,668	△ 658,341	△ 722,617
(D) 当期損益金 (A+B+C)	2,789,122	15,364,733	12,744,062	△ 3,146,610	4,393,431	11,055,160
(E) 前期繰越損益金	△129,942,267	△129,679,767	△114,357,841	△100,069,654	△100,239,040	△ 96,081,224
(F) 追加信託差損益金	216,298,304	226,006,264	221,731,868	216,206,547	205,717,100	202,378,228
(配当等相当額)	(340,546,537)	(377,429,131)	(372,463,223)	(369,372,128)	(354,041,088)	(351,529,084)
(売買損益相当額)	(△124,248,233)	(△151,422,867)	(△150,731,355)	(△153,165,581)	(△148,323,988)	(△149,150,856)
(G) 計 (D+E+F)	89,145,159	111,691,230	120,118,089	112,990,283	109,871,491	117,352,164
(H) 収益分配金	△ 2,660,522	△ 2,938,963	△ 2,898,960	△ 2,870,707	△ 2,750,093	△ 2,728,836
次期繰越損益金 (G+H)	86,484,637	108,752,267	117,219,129	110,119,576	107,121,398	114,623,328
追加信託差損益金	216,298,304	226,006,264	221,731,868	216,206,547	205,717,100	202,378,228
(配当等相当額)	(340,546,537)	(377,429,131)	(372,463,223)	(369,372,128)	(354,041,088)	(351,529,084)
(売買損益相当額)	(△124,248,233)	(△151,422,867)	(△150,731,355)	(△153,165,581)	(△148,323,988)	(△149,150,856)
分配準備積立金	11,625,766	10,918,815	16,435,876	14,342,126	12,623,013	17,626,160
繰越損益金	△141,439,433	△128,172,812	△120,948,615	△120,429,097	△111,218,715	△105,381,060

(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 483,912,096円
 作成期中追加設定元本額 151,954,463円
 作成期中一部解約元本額 90,099,341円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1,2100円です。

②分配金の計算過程

項 目	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日	2017年12月14日～ 2018年1月15日
費用控除後の配当等収益額	1,744,722円	2,244,004円	8,685,714円	1,475,685円	1,821,573円	8,053,906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	340,546,537円	377,429,131円	372,463,223円	369,372,128円	354,041,088円	351,529,084円
分配準備積立金額	12,541,566円	11,613,774円	10,649,122円	15,737,148円	13,551,533円	12,301,090円
当ファンドの分配対象収益額	354,832,825円	391,286,909円	391,798,059円	386,584,961円	369,414,194円	371,884,080円
1万口当たり収益分配対象額	6,668円	6,656円	6,757円	6,733円	6,716円	6,813円
1万口当たり分配金額	50円	50円	50円	50円	50円	50円
収益分配金金額	2,660,522円	2,938,963円	2,898,960円	2,870,707円	2,750,093円	2,728,836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 (<マネーパールファンド>を除く) の信託財産の純資産総額の合計額に応じ、次に定める率を合算した純資産総額に乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

信託財産の純資産総額の合計額

- 300億円未満の部分 年10,000分の10
300億円以上600億円未満の部分 年10,000分の7.5
600億円以上の部分 年10,000分の5

○分配金のお知らせ

	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
1 万口当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	50円	50円	50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/> → 変更後（新）<https://www.am.mufg.jp/>）

（2018年1月1日）

②2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年 1月15日現在）

＜マネー・マーケット・マザーファンド＞

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(1,243,775千口)の内容です。

国内その他有価証券

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

（注）比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドE U R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BBB+格相当以下の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の67%以上とします。 ・ポートフォリオ全体における、BBB-格相当以上の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の10%以下とします。 ・同一の発行体が発行する債券への投資比率は、取得時において純資産総額の5%以内とします（ただし、国債や政府機関債等を除きます。）。 ・投資する公社債は、主にユーロ建てのハイイールド債券ですが、同様の投資効果を持つデリバティブ取引を活用する場合があります。 ・保有外貨建て資産に対し、原則として為替ヘッジを行いません。
決算日	原則として、毎年5月最終営業日
分配方針	原則として毎月10日に経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はEuro High Yield Bond Fund A sub-Fund of MUAM Global Investment Series Financial Statements For the year ended May 31, 2017版から抜粋して作成しています。

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

(1) 運用計算書

ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2016年6月1日～2017年5月31日)

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

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

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(2) 純資産変動計算書

ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2016年6月1日～2017年5月31日)

	ユーロ・ハイイールド・ ボンド・ファンド
	円
運用による純資産の純増加（減少）額：	
投資純利益	1,538,706,547
実現純利益（損失）	(2,607,882,891)
未実現評価益（評価損）の純変動	4,488,024,111
運用から生じる純資産の純増加（減少）額	3,418,847,767
分配：	(4,855,905,583)
資本取引から生じる資産の純増加額	(23,743,170,000)
純資産増加額	(25,180,227,816)
純資産	
期首	55,670,820,008
期末	30,490,592,192

	AUDシェアクラス
ファンドユニット取引	
ユニット数	ユニット
発行	2,684
償還	(85,288)
ユニット数増減	(82,604)
金額	円
発行	21,890,000
償還	(717,900,000)
資本取引による純増加額	(696,010,000)

	BRLシェアクラス
ファンドユニット取引	
ユニット数	ユニット
発行	3,154
償還	(282,985)
ユニット数増減	(279,831)
金額	円
発行	20,680,000
償還	(1,874,500,000)
資本取引による純増加額	(1,853,820,000)

CCSシェアクラス

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

EURシェアクラス

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

JPYシェアクラス

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

ZARシェアクラス

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

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

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)
ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド
(2017年5月31日現在)

額 金	面 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (95.1%)	
		AUSTRALIA (1.3%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%)	
		Origin Energy Finance, Ltd. 4.00% due 09/16/74 ^{(a),(b)}	¥ 16,541,950
EUR	130,000		
EUR	1,480,000	7.88% due 06/16/71 ^{(a),(b)}	195,311,088
		Santos Finance, Ltd. 8.25% due 09/22/70 ^{(a),(b)}	168,999,223
EUR	1,335,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	380,852,261
		TOTAL AUSTRALIA (Cost ¥403,996,711)	380,852,261
		AUSTRIA (1.8%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.8%)	
		Erste Group Bank AG 6.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	53,496,586
EUR	400,000		
		Raiffeisen Bank International AG 4.50% due 02/21/25 ^{(a),(b)}	172,371,797
EUR	1,300,000		
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
		Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 5.88% due 11/27/23	41,596,021
EUR	300,000		
		RZB Finance Jersey IV, Ltd. 1.62% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	47,100,872
EUR	400,000		
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%)	
		Ethias S.A. 5.00% due 01/14/26	103,461,553
EUR	800,000		
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	103,461,553
		TOTAL BELGIUM (Cost ¥102,780,782)	103,461,553
		BRAZIL (0.3%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.3%)	
		Votorantim Cimentos S.A. 3.25% due 04/25/21	17,670,537
EUR	140,000		
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%)	
		Cott Corp. 5.50% due 07/01/24 ^(a)	127,704,136
EUR	940,000		
		Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 4.50% due 05/15/23 ^(a)	126,350,065
EUR	1,315,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	254,054,201
		TOTAL CANADA (Cost ¥283,210,359)	254,054,201
		CYPRUS (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
		Bank of Cyprus PCL 9.25% due 01/19/27 ^{(a),(b)}	35,680,786
EUR	260,000		
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	35,680,786
		TOTAL CYPRUS (Cost ¥31,583,897)	35,680,786

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

額 面 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
EUR	2,130,000	SFR Group S.A. 5.38% due 05/15/22 ^(a)	276,287,486
EUR	740,000	5.63% due 05/15/24 ^(a)	99,957,912
EUR	666,000	SMCP Group SAS 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
EUR	655,000	Verallia Packaging SASU 5.13% due 08/01/22 ^(a)	86,745,424
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			4,128,616,858
TOTAL FRANCE (Cost ¥3,980,542,814)			4,128,616,858
GERMANY (5.7%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (5.7%)			
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 ^{(a),(b),(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 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)	
			GERMANY (5.7%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (5.7%) (continued)	
EUR	460,000		WEPA Hygieneprodukte GmbH 3.75% due 05/15/24 ^(a)	¥ 59,956,763
EUR	870,000		Wittur International Holding GmbH 8.50% due 02/15/23 ^(a)	114,147,196
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,722,375,998
			TOTAL GERMANY (Cost ¥1,699,226,544)	1,722,375,998
			IRELAND (3.5%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (3.5%)	
EUR	400,000		Allied Irish Banks PLC 7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	53,653,768
EUR	645,000		Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. 2.75% due 03/15/24 ^(a)	81,582,332
EUR	780,000		4.13% due 05/15/23 ^(a)	103,421,138
EUR	802,987		4.25% due 01/15/22 ^(a)	102,200,236
EUR	540,000		6.75% due 05/15/24 ^(a)	74,788,899
EUR	200,000		Bank of Ireland 4.25% due 06/11/24 ^{(a),(b)}	26,276,250
EUR	340,000		7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	46,085,158
EUR	640,000		10.00% due 02/12/20	99,303,194
EUR	800,000		eircom Finance DAC 4.50% due 05/31/22 ^(a)	104,574,759
EUR	1,350,000		Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance PLC 3.98% due 10/30/18	174,591,370
EUR	1,580,000		4.00% due 07/01/19	206,326,883
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,072,803,987
			TOTAL IRELAND (Cost ¥1,049,644,329)	1,072,803,987
			ITALY (8.3%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (8.3%)	
EUR	450,000		Banca Popolare di Vicenza 2.75% due 03/20/20	41,185,657
EUR	130,000		3.75% due 03/21/19	12,286,059
EUR	300,000		Banco BPM SpA 2.38% due 01/22/18	37,754,339
EUR	470,000		3.50% due 03/14/19	60,708,852
EUR	460,000		6.00% due 11/05/20	61,349,468
EUR	890,000		6.38% due 05/31/21	119,306,590
EUR	100,000		9.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	12,887,927
EUR	380,000		Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.50% due 08/01/21 ^(a)	47,974,699
EUR	260,000		Enel SpA 5.00% due 01/15/75 ^{(a),(b)}	34,999,103
EUR	465,000		6.50% due 01/10/74 ^{(a),(b)}	62,519,379
EUR	413,000		Gamenet Group SpA 6.00% due 08/15/21 ^(a)	54,053,998
EUR	50,000		Intesa Sanpaolo SpA 5.15% due 07/16/20	6,957,727
EUR	745,000		6.63% due 09/13/23	112,692,068
EUR	1,600,000		8.05% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	211,847,477
EUR	550,000		8.38% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	77,627,253
EUR	160,000		Leonardo SpA 4.50% due 01/19/21	22,442,701
EUR	750,000		4.88% due 03/24/25	113,368,742
EUR	300,000		5.25% due 01/21/22	44,214,220

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

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)	
			LUXEMBOURG (21.4%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (21.4%) (continued)	
			Cabot Financial Luxembourg S.A.	
GBP	280,000		6.50% due 04/01/21 ^(a)	¥ 41,271,828
GBP	495,000		7.50% due 10/01/23 ^(a)	77,025,993
			Cirsa Funding Luxembourg S.A.	
EUR	1,405,000		5.88% due 05/15/23 ^(a)	184,980,272
			Dakar Finance S.A.	
EUR	629,623		9.00% due 11/15/20 ^{(a),(d)}	79,970,976
			DEA Finance S.A.	
EUR	1,160,000		7.50% due 10/15/22 ^(a)	157,041,306
			Dufry Finance SCA	
EUR	130,000		4.50% due 08/01/23 ^(a)	17,284,707
			eDreams ODIGEO S.A.	
EUR	460,000		8.50% due 08/01/21 ^(a)	62,619,359
			Fiat Chrysler Finance Europe	
EUR	260,000		4.75% due 03/22/21	35,349,903
EUR	1,430,000		4.75% due 07/15/22	195,074,236
EUR	1,540,000		6.75% due 10/14/19	215,058,267
EUR	740,000		7.38% due 07/09/18	98,510,420
			Galapagos Holding S.A.	
EUR	20,000		7.00% due 06/15/22 ^(a)	2,299,677
			Galapagos S.A.	
EUR	298,000		5.38% due 06/15/21 ^(a)	37,594,471
			Garfunkelux Holdco 3 S.A.	
EUR	1,055,000		7.50% due 08/01/22 ^(a)	140,530,496
GBP	200,000		8.50% due 11/01/22 ^(a)	30,836,094
			Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.	
EUR	1,470,000		2.93% due 04/26/18	186,454,630
			Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	
EUR	1,070,000		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
			Gestamp Funding Luxembourg S.A.	
EUR	565,000		3.50% due 05/15/23 ^(a)	73,502,519
			Horizon Parent Holdings Sarl	
EUR	1,325,000		8.25% due 02/15/22 ^{(a),(d)}	176,713,140
			Impera Holdings S.A.	
EUR	1,185,000		5.38% due 09/15/22 ^{(a),(d)}	152,825,086
			INEOS Group Holdings S.A.	
EUR	1,814,000		5.38% due 08/01/24 ^(a)	241,366,803
			Intralot Capital Luxembourg S.A.	
EUR	911,000		6.75% due 09/15/21 ^(a)	120,054,004
			Lecta S.A.	
EUR	517,000		6.50% due 08/01/23 ^(a)	70,237,275
			LSF9 Baltia Issuer S.A.	
EUR	1,045,000		7.75% due 09/15/22 ^(a)	142,927,982
			Matterhorn Telecom Holding S.A.	
EUR	860,000		4.88% due 05/01/23 ^(a)	109,082,300
			Matterhorn Telecom S.A.	
EUR	240,000		3.25% due 02/01/23 ^{(a),(b)}	29,956,596
EUR	715,000		3.88% due 05/01/22 ^(a)	91,690,780
			Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.	
EUR	100,000		3.35% due 11/15/19	13,176,724
			Swissport Investments S.A.	
EUR	1,675,000		9.75% due 12/15/22 ^(a)	234,995,974
			Telecom Italia Finance S.A.	
EUR	310,000		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),(b),(c)}	188,296,188
EUR	525,000	Wind Acquisition Finance S.A. 4.00% due 07/15/20 ^(a)	66,215,549
EUR	6,770,000	7.00% due 04/23/21 ^(a)	877,227,127
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			6,512,844,038
TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥6,471,451,181)			6,512,844,038
MEXICO (0.6%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)			
EUR	595,000	Cemex SAB de CV 4.38% due 03/05/23 ^(a)	78,244,354
EUR	755,000	4.75% due 01/11/22 ^(a)	98,111,272
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			176,355,626
TOTAL MEXICO (Cost ¥183,100,535)			176,355,626
NETHERLANDS (7.7%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (7.7%)			
EUR	300,000	ATF Netherlands BV 3.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	37,846,783
EUR	400,000	Constellium NV 4.63% due 05/15/21 ^(a)	50,609,611
EUR	1,550,000	Delta Lloyd NV 4.38% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	199,416,503
EUR	525,000	Digi Communications NV 5.00% due 10/15/23 ^(a)	68,947,736
EUR	605,000	Fiat Chrysler Automobiles NV 3.75% due 03/29/24	78,006,566
EUR	1,100,000	Gas Natural Fenosa Finance BV 4.13% due 11/29/49 ^{(a),(b),(c)}	144,612,390
EUR	240,000	Hema Bondco I BV 5.25% due 06/15/19 ^{(a),(b)}	29,561,154
EUR	860,000	6.25% due 06/15/19 ^(a)	108,273,166
EUR	250,000	Hema Bondco II BV 8.50% due 12/15/19 ^(a)	31,772,147
EUR	320,000	ING Groep NV 1.10% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)}	31,917,889
EUR	415,000	Nyrstar Netherlands Holdings BV 6.88% due 03/15/24 ^(a)	53,278,678
EUR	985,000	8.50% due 09/15/19	135,689,242
EUR	1,490,000	Petrobras Global Finance BV 3.75% due 01/14/21	192,263,017
EUR	1,410,000	4.25% due 10/02/23	181,649,637
EUR	190,000	4.75% due 01/14/25	24,572,119
EUR	1,020,000	4.88% due 03/07/18	131,264,059
EUR	610,000	5.88% due 03/07/22	84,496,576
EUR	90,000	Repsol International Finance BV 3.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	11,613,684
EUR	1,030,000	4.50% due 03/25/75 ^{(a),(b)}	131,243,230
EUR	375,000	Schaeffler Finance BV 3.50% due 05/15/22 ^(a)	47,541,640
EUR	50,000	Stichting Afwikkeling Onderhandse Schulden SNS REAAL 6.25% due 10/26/20 ⁽⁷⁾	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)			
CORPORATE BONDS & NOTES (7.7%) (continued)			
EUR	1,300,000	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)}	103,599,833
EUR	290,000	UPC Holding BV 6.38% due 09/15/22 ^(a)	37,807,736
EUR	390,000	Ziggo Bond Finance BV 4.63% due 01/15/25 ^(a)	51,649,947
EUR	845,000	Ziggo Secured Finance BV 4.25% due 01/15/27 ^(a)	111,977,150
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			2,357,354,921
TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥2,272,424,440)			2,357,354,921
NORWAY (0.7%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)			
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			134,669,138
TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415)			134,669,138
SPAIN (2.9%)			
CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%)			
EUR	400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	50,885,177
EUR	400,000	Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7.75% due 06/07/27	49,741,131
EUR	400,000	Banco de Sabadell S.A. 6.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	48,684,132
EUR	300,000	Banco Santander S.A. 6.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	39,124,508
EUR	100,000	Bankia S.A. 3.38% due 03/15/27 ^{(a),(b)}	12,765,539
EUR	1,200,000	4.00% due 05/22/24 ^{(a),(b)}	155,192,329
EUR	600,000	CaixaBank S.A. 3.50% due 02/15/27 ^{(a),(b)}	78,140,233
EUR	400,000	CaixaSabadell Preferentes SAU 1.62% due 07/29/49 ^{(a),(b),(c)}	42,279,961
EUR	416,000	Campofrio Food Group S.A. 3.38% due 03/15/22 ^(a)	53,527,128
EUR	565,000	Grupo-Antolin Irausa S.A. 3.25% due 04/30/24 ^(a)	72,015,831
EUR	1,000,000	Ibercaja Banco S.A. 5.00% due 07/28/25 ^{(a),(b)}	127,374,601
EUR	300,000	Liberbank S.A. 6.88% due 03/14/27 ^{(a),(b)}	39,491,971
EUR	280,000	NH Hotel Group S.A. 3.75% due 10/01/23 ^(a)	36,559,731
EUR	310,000	Obrascon Huarte Lain S.A. 4.75% due 03/15/22 ^(a)	32,526,807

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)	
			SPAIN (2.9%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (2.9%) (continued)	
			Obrascon Huarte Lain S.A.	
EUR	310,000		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%)	
			Ovako AB	
EUR	240,000		6.50% due 06/01/19 ^(a)	30,277,426
			Unilabs Subholding AB	
EUR	1,180,000		5.75% due 05/15/25 ^(a)	148,763,352
			Verisure Holding AB	
EUR	859,500		6.00% due 11/01/22 ^(a)	116,500,568
			Volvo Treasury AB	
EUR	1,105,000		4.20% due 06/10/75 ^{(a),(b)}	145,997,992
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	441,539,338
			TOTAL SWEDEN (Cost ¥414,295,715)	441,539,338
			SWITZERLAND (1.3%)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%)	
			Credit Suisse AG	
EUR	800,000		5.75% due 09/18/25 ^{(a),(b)}	112,539,309
			UBS Group AG	
EUR	2,070,000		5.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	285,462,934
			TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	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
			Alliance Automotive Finance PLC	
EUR	180,000		6.25% due 12/01/21 ^(a)	23,598,934
			Aston Martin Capital Holdings, Ltd.	
GBP	220,000		5.75% due 04/15/22 ^(a)	33,330,820
			Barclays Bank PLC	
EUR	1,170,000		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)	107,926,329
			Bracken MidCo1 PLC	
GBP	895,000		10.50% due 11/15/21 ^{(a),(d)}	138,438,971
			CPUK Finance, Ltd.	
GBP	1,470,000		7.00% due 08/28/20 ^(a)	219,406,282
			Drax Finco PLC	
GBP	240,000		4.25% due 05/01/22 ^(a)	35,038,368
			Galaxy Finco, Ltd.	
GBP	1,070,000		7.88% due 11/15/21 ^(a)	155,884,307
			HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP	
GBP	290,000		5.84% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	49,783,874
			HSBC Bank Capital Funding Sterling 2 LP	
GBP	240,000		5.86% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)}	37,506,284
			Iceland Bondco PLC	
GBP	1,270,000		6.25% due 07/15/21 ^(a)	187,719,376
			Ineos Finance PLC	
EUR	1,030,000		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	Inovyn Finance PLC 6.25% due 05/15/21 ^(a)	¥ 77,820,000
EUR	340,000	International Game Technology PLC 4.13% due 02/15/20 ^(a)	45,321,159
EUR	1,935,000	4.75% due 02/15/23 ^(a)	263,486,693
GBP	1,290,000	Jerrold Finco PLC 6.25% due 09/15/21 ^(a)	194,325,638
GBP	2,495,000	Keystone Financing PLC 9.50% due 10/15/19 ^(a)	373,549,477
GBP	165,000	Marlin Intermediate Holdings PLC 10.50% due 08/01/20 ^(a)	25,190,091
EUR	540,000	National Westminster Bank PLC 1.82% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	63,742,638
GBP	270,000	New Look Secured Issuer PLC 6.50% due 07/01/22 ^(a)	33,100,620
GBP	225,000	New Look Senior Issuer PLC 8.00% due 07/01/23 ^(a)	24,010,396
EUR	370,000	Nomad Foods Bondco PLC 3.25% due 05/15/24 ^(a)	47,048,636
GBP	460,000	Old Mutual PLC 8.00% due 06/03/21	76,302,395
GBP	485,000	Premier Foods Finance PLC 5.36% due 07/15/22 ^(b)	69,896,217
EUR	695,000	Royal Bank of Scotland Group PLC 3.63% due 03/25/24 ^{(a),(b)}	89,189,958
EUR	2,237,000	5.50% due 11/29/49 ^{(a),(c)}	279,623,797
EUR	2,150,000	7.09% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)}	253,161,839
GBP	705,000	Stonegate Pub Co. Financing PLC 4.88% due 03/15/22 ^(a)	102,263,965
EUR	1,615,000	Synlab Bondco PLC 6.25% due 07/01/22 ^(a)	218,151,388
EUR	1,450,000	Synlab Unsecured Bondco PLC 8.25% due 07/01/23 ^(a)	201,892,374
EUR	760,000	Tesco Corporate Treasury Services PLC 2.50% due 07/01/24	97,229,228
EUR	530,000	Thomas Cook Finance PLC 6.75% due 06/15/21 ^(a)	70,180,540
EUR	1,280,000	Thomas Cook Group PLC 6.25% due 06/15/22 ^(a)	173,178,722
EUR	780,000	Titan Global Finance PLC 3.50% due 06/17/21	102,287,264
EUR	335,000	Travelex Financing PLC 8.00% due 05/15/22 ^(a)	42,408,045
EUR	1,140,000	Virgin Media Finance PLC 4.50% due 01/15/25 ^(a)	150,267,957
GBP	410,000	Virgin Media Secured Finance PLC 4.88% due 01/15/27 ^(a)	60,872,734
GBP	340,000	5.13% due 01/15/25 ^(a)	51,656,881
EUR	960,000	Viridian Group FundCo II, Ltd. 7.50% due 03/01/20 ^(a)	125,217,528
GBP	525,000	Voyage Care Bondco PLC 5.88% due 05/01/23 ^(a)	78,101,563
EUR	1,260,000	Worldpay Finance PLC 3.75% due 11/15/22 ^(a)	171,099,543
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			5,057,274,198
TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥5,188,939,953)			5,057,274,198

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

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

(a) Callable security.

(b) Variable rate security.

(c) Perpetual maturity.

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

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

(f) Defaulted security.

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

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数		未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
EUR	Citibank NA	23,016,766	06/08/2017	GBP	19,425,000	¥	89,406,595 ¥	– ¥	89,406,595

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

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数		未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
BRL	JPMorgan Chase & Co.	63,222,100	06/08/2017	USD	19,707,023	¥	39,085,432 ¥	(65,545,789) ¥	(26,460,357)
USD	JPMorgan Chase & Co.	19,707,023	06/08/2017	EUR	18,093,625		–	(71,395,688)	(71,395,688)
						¥	39,085,432 ¥	(136,941,477) ¥	(97,856,045)

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

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数		未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
AUD	JPMorgan Chase & Co.	17,848,100	06/08/2017	EUR	12,212,591	¥	– ¥	(49,931,574) ¥	(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	¥	122	06/01/2017	92,000,000	¥(85,781,599)	¥(214,691,675)
Call - EUR versus JPY	¥	125	06/15/2017	89,000,000	(76,920,966)	(52,791,506)
					<u>¥(162,702,565)</u>	<u>¥(267,483,181)</u>

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

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

Currency Abbreviations:

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

Value of Derivative Instruments

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

	取引相手		派生商品 資産価値		派生商品 負債価値		担保の 受取 (差入)		差引*
Over-the-Counter Derivatives									
Forward foreign currency contracts	Brown Brothers Harriman & Co	¥	722,797	¥	-	¥	-	¥	722,797
	Citibank N.A.		89,406,595		(45,840,427)		-		43,566,168
	JPMorgan Chase & Co.		39,085,432		(187,395,655)		86,906,777		(61,403,446)
Written Options	Goldman Sachs International	¥	-	¥	(52,791,506)	¥	-	¥	(52,791,506)
	Canadian Imperial Bank of Commerce		-		(214,691,675)		-		(214,691,675)
Total		¥	<u>129,214,824</u>	¥	<u>(500,719,263)</u>	¥	<u>86,906,777</u>	¥	<u>(284,597,662)</u>

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

マネー・マーケット・マザーファンド

《第26期》決算日2017年11月20日

[計算期間：2017年5月23日～2017年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第26期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第26期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主 要 運 用 対 象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率					
22期(2015年11月20日)	円		%		%			百万円
	10,185		0.0		91.2		—	27,834
23期(2016年5月20日)	10,183		△0.0		39.0		—	5,562
24期(2016年11月21日)	10,184		0.0		24.4		—	4,420
25期(2017年5月22日)	10,184		0.0		—		—	1,681
26期(2017年11月20日)	10,184		0.0		—		—	1,266

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	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。

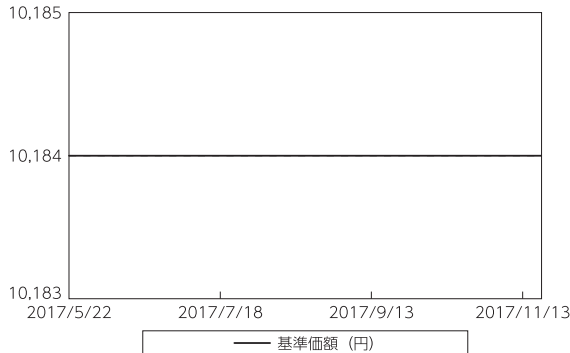
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場を見ると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年11月20日のコール・レートは-0.047%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2017年5月23日～2017年11月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年5月23日～2017年11月20日)

---	---

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

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月23日～2017年11月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2017年11月20日現在)

---	---

区分	当期末	
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,999	% 94.7

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2017年11月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
その他有価証券	千円 1,199,999	% 94.4
コール・ローン等、その他	71,624	5.6
投資信託財産総額	1,271,623	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,271,623,466
コール・ローン等	71,623,500
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口当たり純資産額は、期末1.0184円です。

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

三菱UFJ D C金利連動アロケーション型バランスファンド	313,747,092円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	5,226,135円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	8,898,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1,048,688円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	62,265円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	31,213,655円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	94,134,350円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	635,856円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	143,999,990円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)	89,620円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	1,033,322円
ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド	2,383,743円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	212,322円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	26,506,400円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	2,272,200円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	15,211,722円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,100,667円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590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)	344,406円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	6,013,964円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	9,071,898円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	2,016,707円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,970,066円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	1,513,806円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	407,171円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	75,631,547円

○損益の状況 (2017年5月23日～2017年11月20日)

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

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

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

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	1,364,852円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	600,566円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,647,957円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	1,979,971円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	140,355円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	1,008,013円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	31,208,972円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	6,336,371円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	5,622,977円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836円
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,368円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	12,561,714円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	69,931円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	158,381円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20,660円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	40,278円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	955,887円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,559,264円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	4,881,309円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<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UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	13,128,307円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3,730,759円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	14,819,878円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	3,123,514円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	6,722,976円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	24,184,985円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3,737,703円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	4,117,720円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	686,803円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	961,645円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608,110円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	243,113円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	1,809,102円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド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<マネーボールファンドB>	979,536円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	8,473,583円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,859,081円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	2,464,335円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	983円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	5,920,244円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,387,547円

三菱UFJ／ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	3,545,187円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	8,124,755円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジあり＞（年1回決算型）	2,990,177円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジなし＞（年1回決算型）	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド＜円インカム＞（毎月分配型）	8,478,079円
PIMCO インカム戦略ファンド＜円インカム＞（年2回分配型）	4,145,749円
PIMCO インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）	8,067,104円
PIMCO インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（年2回分配型）	1,551,577円
PIMCO インカム戦略ファンド＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）	20,075,917円
PIMCO インカム戦略ファンド＜世界通貨分散コース＞（年2回分配型）	1,616,484円
三菱UFJ／AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム（毎月決算型）	25,537,767円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム（毎月分配型）	16,492,587円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム（年2回分配型）	3,165,280円
PIMCO 米国バンクローンファンド＜円インカム＞（毎月分配型）	128,636円
PIMCO 米国バンクローンファンド＜円インカム＞（年2回分配型）	79,540円
PIMCO 米国バンクローンファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）	1,375,824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UFJ 債券バランスファンド＜為替リスク軽減型＞（毎月決算型）	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド＜為替リスク軽減型＞（年1回決算型）	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド＜為替ヘッジなし＞（年1回決算型）	983円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド＜米ドル投資型＞（3ヵ月決算型）	3,063,931円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド＜Wプレミアム＞（毎月決算型）	6,324,266円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
スマート・プロテクター90（限定追加型）2016-12	6,313,826円
米国政策テーマ株式オープン（為替ヘッジあり）	412,412円
米国政策テーマ株式オープン（為替ヘッジなし）	1,188,139円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
米国バンクローンファンド＜為替ヘッジあり＞（資産成長型）	256,285円
米国バンクローンファンド＜為替ヘッジなし＞（資産成長型）	305,382円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜限定為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	982円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜限定為替ヘッジあり＞（年2回決算型）	982円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	982円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜為替ヘッジなし＞（年2回決算型）	982円
Navi o インド債券ファンド	885,566円
Navi o マネーボールファンド	1,853,235円
三菱UFJ インド債券オープン（毎月決算型）	39,351円
三菱UFJ／AMP オーストラリアREITファンド＜Wプレミアム＞（毎月決算型）	11,293,333円
マネーボールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	9,991,647円
ビムコ・エマーシング・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・エマーシング・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