

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BRLシェアクラスの投資信託証券への投資を通じて、ユーロ建てのハイイールド債券等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。また、当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、ユーロ売り、ブラジルレアル買いの為替取引を行います（このため、基準価額はブラジルレアル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 (ブラジルレアルコース) (毎月分配型)	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドBRL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 BRL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<ブラジルレアルコース> (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<ブラジルレアルコース>（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.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

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

◆目次

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズくブラジルリアルコース〈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BRL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	基準価額 (分配落)	基準価額			債組入率	債券先物比率	投資信託組入率	純資産総額
		税分	込配	み金				
	円	円	期騰落	中率	%	%	%	百万円
27期(2014年2月13日)	10,677	170	△ 1.7	0.1	—	99.3	2,156	
28期(2014年3月13日)	10,914	170	3.8	0.1	—	97.4	2,538	
29期(2014年4月14日)	11,562	170	7.5	0.0	—	99.7	3,015	
30期(2014年5月13日)	11,547	170	1.3	0.0	—	98.6	3,002	
31期(2014年6月13日)	11,501	170	1.1	0.0	—	99.2	2,981	
32期(2014年7月14日)	11,308	170	△ 0.2	0.0	—	98.2	3,156	
33期(2014年8月13日)	10,957	170	△ 1.6	0.1	—	99.3	3,402	
34期(2014年9月16日)	11,286	170	4.6	0.1	—	99.1	3,770	
35期(2014年10月14日)	10,735	170	△ 3.4	0.1	—	99.0	3,900	
36期(2014年11月13日)	10,883	170	3.0	0.1	—	98.5	4,124	
37期(2014年12月15日)	10,582	170	△ 1.2	0.1	—	98.9	4,509	
38期(2015年1月13日)	10,675	170	2.5	0.1	—	99.0	5,031	
39期(2015年2月13日)	10,035	170	△ 4.4	0.1	—	98.5	4,960	
40期(2015年3月13日)	9,386	170	△ 4.8	0.1	—	96.3	5,057	
41期(2015年4月13日)	9,336	170	1.3	0.1	—	99.5	5,523	
42期(2015年5月13日)	9,340	170	1.9	0.1	—	99.7	5,898	
43期(2015年6月15日)	9,222	170	0.6	0.0	—	98.8	5,999	
44期(2015年7月13日)	8,823	170	△ 2.5	0.1	—	98.9	5,988	
45期(2015年8月13日)	8,113	170	△ 6.1	0.1	—	98.8	5,516	
46期(2015年9月14日)	6,966	170	△12.0	0.1	—	99.0	4,696	
47期(2015年10月13日)	7,077	170	4.0	0.1	—	99.5	4,823	
48期(2015年11月13日)	7,122	170	3.0	0.1	—	99.0	4,766	
49期(2015年12月14日)	6,678	170	△ 3.8	0.1	—	99.4	4,351	
50期(2016年1月13日)	6,076	170	△ 6.5	0.1	—	99.4	3,925	
51期(2016年2月15日)	5,547	170	△ 5.9	0.1	—	99.2	3,472	
52期(2016年3月14日)	6,345	170	17.5	0.1	—	99.1	3,870	
53期(2016年4月13日)	6,151	170	△ 0.4	0.1	—	99.3	3,701	
54期(2016年5月13日)	6,143	170	2.6	0.0	—	99.4	3,642	
55期(2016年6月13日)	6,130	170	2.6	0.0	—	98.6	3,503	
56期(2016年7月13日)	6,186	120	2.9	0.0	—	97.8	3,451	

(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連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	託 券 率
			騰 落 率	率				
第51期	(期 首) 2016年1月13日	円		%	%	%	%	%
		6,076	—	—	0.1	—	—	99.4
	1月末	6,043	△ 0.5	—	0.1	—	—	99.4
第52期	(期 末) 2016年2月15日							
		5,717	△ 5.9	—	0.1	—	—	99.2
	2月末	5,547	—	—	0.1	—	—	99.2
第53期	(期 首) 2016年2月15日							
		5,719	3.1	—	0.0	—	—	97.7
	(期 末) 2016年3月14日							
第54期		6,515	17.5	—	0.1	—	—	99.1
	(期 首) 2016年3月14日							
		6,345	—	—	0.1	—	—	99.1
第55期		6,377	0.5	—	0.1	—	—	100.2
	(期 末) 2016年4月13日							
		6,321	△ 0.4	—	0.1	—	—	99.3
第56期	(期 首) 2016年4月13日							
		6,151	—	—	0.1	—	—	99.3
	4月末	6,377	3.7	—	0.1	—	—	99.5
第57期	(期 末) 2016年5月13日							
		6,313	2.6	—	0.0	—	—	99.4
	(期 首) 2016年5月13日							
第58期		6,143	—	—	0.0	—	—	99.4
	5月末	6,084	△ 1.0	—	0.0	—	—	99.4
	(期 末) 2016年6月13日							
第59期		6,300	2.6	—	0.0	—	—	98.6
	(期 首) 2016年6月13日							
		6,130	—	—	0.0	—	—	98.6
第60期		6,176	0.8	—	0.0	—	—	99.1
	(期 末) 2016年7月13日							
		6,306	2.9	—	0.0	—	—	97.8

(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。

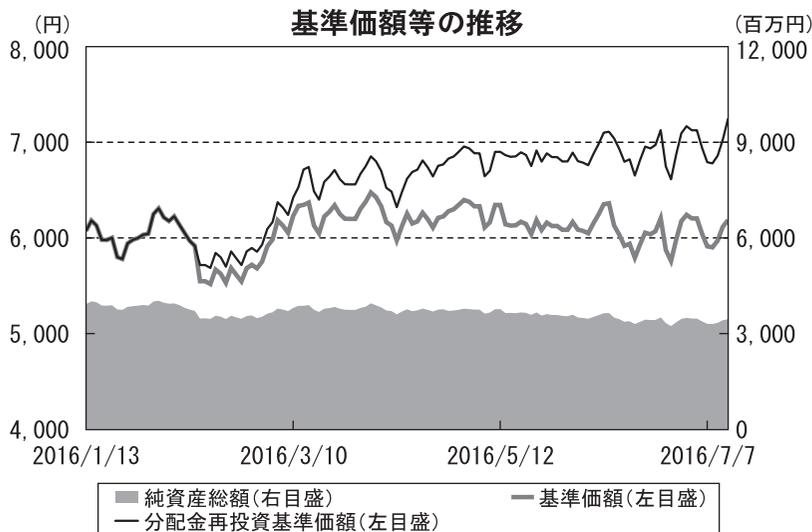
運用経過

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19.2% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。



第51期首 : 6,076円
 第56期末 : 6,186円
 (既払分配金 970円)
 騰落率 : 19.2%
 (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。

基準価額の変動要因

上昇要因

ブラジルリアルが対円で上昇したことに加えて、ユーロ売り、ブラジルリアル買いの為替取引によるプレミアム (金利差相当分の収益) や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などが、基準価額の上昇要因となりました。

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

(第51期～第56期：2016/1/14～2016/7/13)

◎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、中国の景気減速懸念の高まりや世界的に株式市況が下落したことなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、リアルは対円で下落しました。
- ・2月下旬から3月中旬にかけては、ブラジルのルセフ大統領の弾劾観測が高まったことや原油価格の上昇などを背景に投資家のリスク回避姿勢が後退し、ブラジルリアルは対円で上昇しました。
- ・3月中旬から当作成期末にかけては、強弱材料が交錯し、ブラジルリアルは対円で概ね横ばいとなりました。
- ・当作成期を通じて見ると、ブラジルリアルは対円で上昇しました。

◎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<ブラジルリアルコース> (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、ブラジルリアルが対円で上昇したことに加えて、ユーロ売り、ブラジルリアル買いの為替取引によるプレミアムや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BRLシェアクラス>

基準価額は当作成期首に比べ20.2% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

- ・保有外貨建て資産に対し、ユーロ売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行いました。

◎為替取引によるプレミアム/為替取引によるコスト (金利差相当分の費用)

- ・ブラジルリアルの短期金利はユーロの短期金利に対して高位で推移したため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替取引によるプレミアムは、基準価額に対する上昇要因となりました。なお、ブラジルリアルの為替予約に内包される短期金利が上昇した一方、ユーロの短期金利は低下したことから、ブラジルリアルとユーロの短期金利差は拡大しました。

◎種別配分戦略

- ・セクター配分においては、当作成期を通じてファンダメンタルズ対比で割安と見ている銀行、保険、金融サービス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、ブラジルリアルが対円で上昇したことに加え、欧州ハイイールド債券市況が上昇したほか、債券利子収入やユーロ売り、ブラジルリアル買いの為替取引によるプレミアムを獲得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。

<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に実質的な投資を行うとともに、ユーロに対し各ファンド (ユーロコースを除く) の対象通貨で為替取引を行うことで、信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。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	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
当期分配金	170	170	170	170	170	120
(対基準価額比率)	2.974%	2.609%	2.689%	2.693%	2.698%	1.903%
当期の収益	102	102	105	102	97	100
当期の収益以外	67	68	65	68	72	20
翌期繰越分配対象額	3,790	3,722	3,657	3,589	3,517	3,497

(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<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)>

◎今後の運用方針

- ・引き続き円建てで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BRL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。
- ・なお、保有外貨建て資産に対し、ユーロ売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行います。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・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)	(15)	(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)	(20)	(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)	(1)	(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	37	0.598	
作成期中の平均基準価額は、6,129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	千口	千円	千口	千円	
ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドBRLシェアクラス	3	20,000	139	826,000	

(注) 金額は受渡金。

○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<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)>
該当事項はございません。

<マネー・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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	4,028	—	—	1,500	1,000	66.7

平均保有割合 0.1%

※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
ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドBR Lシェアクラス	千口 680	千口 543	千円 3,376,811	% 97.8
合 計	680	543	3,376,811	97.8

(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<ブラジルリアルコース> (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	評 価 額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 3,148	千口 3,148	千円 3,206	千円 3,206

○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 3,376,811	% 95.5
マネー・マーケット・マザーファンド	3,206	0.1
コール・ローン等、その他	154,106	4.4
投資信託財産総額	3,534,123	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	3,599,812,059	3,992,799,612	3,816,773,873	3,751,039,346	3,612,258,098	3,534,123,943
コール・ローン等	129,981,511	142,736,007	137,184,363	128,828,701	123,624,423	104,105,997
投資信託受益証券(評価額)	3,443,623,793	3,836,857,687	3,676,383,277	3,619,004,412	3,455,427,442	3,376,811,398
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	3,206,548	3,205,918	3,206,233	3,206,233	3,206,233	3,206,548
未収入金	23,000,000	10,000,000	—	—	30,000,000	50,000,000
未収利息	207	—	—	—	—	—
(B) 負債	127,746,215	122,606,948	114,871,797	108,575,620	108,855,144	82,377,071
未払収益分配金	106,409,804	103,690,373	102,315,822	100,793,000	97,155,064	66,959,911
未払解約金	17,142,253	15,597,514	8,823,313	4,085,255	8,036,015	12,060,115
未払信託報酬	4,182,865	3,310,125	3,722,611	3,687,124	3,653,985	3,347,838
未払利息	—	—	—	242	175	173
その他未払費用	11,293	8,936	10,051	9,999	9,905	9,034
(C) 純資産総額(A-B)	3,472,065,844	3,870,192,664	3,701,902,076	3,642,463,726	3,503,402,954	3,451,746,872
元本	6,259,400,272	6,099,433,720	6,018,577,787	5,929,000,050	5,715,003,798	5,579,992,646
次期繰越損益金	△2,787,334,428	△2,229,241,056	△2,316,675,711	△2,286,536,324	△2,211,600,844	△2,128,245,774
(D) 受益権総口数	6,259,400,272口	6,099,433,720口	6,018,577,787口	5,929,000,050口	5,715,003,798口	5,579,992,646口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,547円	6,345円	6,151円	6,143円	6,130円	6,186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	68,224,464	62,663,610	66,948,052	63,080,150	57,993,524	57,787,925
受取配当金	68,221,664	62,663,462	66,948,052	63,082,707	57,995,693	57,790,201
受取利息	2,800	148	-	-	30	22
支払利息	-	-	-	△ 2,557	△ 2,199	△ 2,298
(B) 有価証券売買損益	△ 288,919,387	530,890,083	△ 77,943,667	36,279,246	35,259,689	43,682,310
売買益	2,638,185	535,203,858	2,597,776	37,621,085	36,650,264	46,436,411
売買損	△ 291,557,572	△ 4,313,775	△ 80,541,443	△ 1,341,839	△ 1,390,575	△ 2,754,101
(C) 信託報酬等	△ 4,194,158	△ 3,319,061	△ 3,732,662	△ 3,697,123	△ 3,663,848	△ 3,356,872
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 224,889,081	590,234,632	△ 14,728,277	95,662,273	89,589,365	98,113,363
(E) 前期繰越損益金	△ 2,259,909,509	△ 2,465,191,919	△ 1,872,323,822	△ 1,900,391,084	△ 1,787,829,271	△ 1,693,250,889
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 196,126,034 (2,414,232,765)	△ 250,593,396 (2,311,666,717)	△ 327,307,790 (2,240,108,018)	△ 381,014,513 (2,168,235,698)	△ 416,205,874 (2,051,115,536)	△ 466,148,337 (1,962,529,459)
(売買損益相当額)	(△ 2,610,358,799)	(△ 2,562,260,113)	(△ 2,567,415,808)	(△ 2,549,250,211)	(△ 2,467,321,410)	(△ 2,428,677,796)
(G) 計 (D+E+F)	△ 2,680,924,624	△ 2,125,550,683	△ 2,214,359,889	△ 2,185,743,324	△ 2,114,445,780	△ 2,061,285,863
(H) 収益分配金	△ 106,409,804	△ 103,690,373	△ 102,315,822	△ 100,793,000	△ 97,155,064	△ 66,959,911
次期繰越損益金 (G+H)	△ 2,787,334,428	△ 2,229,241,056	△ 2,316,675,711	△ 2,286,536,324	△ 2,211,600,844	△ 2,128,245,774
追加信託差損益金	△ 238,064,016	△ 292,069,546	△ 366,428,546	△ 421,331,713	△ 457,353,901	△ 477,308,322
(配当等相当額)	(2,372,294,783)	(2,270,190,567)	(2,200,987,263)	(2,127,918,499)	(2,009,967,509)	(1,951,369,474)
(売買損益相当額)	(△ 2,610,358,799)	(△ 2,562,260,113)	(△ 2,567,415,809)	(△ 2,549,250,212)	(△ 2,467,321,410)	(△ 2,428,677,796)
分配準備積立金	48,266	145,858	161,868	415,562	107,064	180,180
繰越損益金	△ 2,549,318,678	△ 1,937,317,368	△ 1,950,409,033	△ 1,865,620,173	△ 1,754,354,007	△ 1,651,117,632

(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 6,461,046,628円
 作成期中追加設定元本額 376,561,309円
 作成期中一部解約元本額 1,257,615,291円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6186円です。
- ②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,128,245,774円です。
- ③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	64,030,580円	62,313,409円	63,215,957円	60,733,631円	55,715,777円	55,876,764円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	-円	-円	-円	-円	-円	-円
収益調整金額	2,414,232,765円	2,311,666,717円	2,240,108,019円	2,168,235,699円	2,051,115,536円	1,962,529,459円
分配準備積立金額	489,508円	46,672円	140,977円	157,731円	398,324円	103,342円
当ファンドの分配対象収益額	2,478,752,853円	2,374,026,798円	2,303,464,953円	2,229,127,061円	2,107,229,637円	2,018,509,565円
1万口当たり収益分配対象額	3,960円	3,892円	3,827円	3,759円	3,687円	3,617円
1万口当たり分配金額	170円	170円	170円	170円	170円	120円
収益分配金金額	106,409,804円	103,690,373円	102,315,822円	100,793,000円	97,155,064円	66,959,911円

- ④信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、「三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ」の各信託 (<マネーパブルファンド>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)	170円	170円	170円	170円	170円	120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	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 BRL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	<ul style="list-style-type: none"> ・主としてユーロ建てのハイイールド債券に投資しますが、英国ポンド建て、スイス・フラン建てのハイイールド債券にも投資する場合があります。 ・一部、欧州の国債や政府機関債等にも投資を行う場合があります。 ・ポートフォリオ全体における、CCC格相当以上BB+格相当以下の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の67%以上とします。 ・ポートフォリオ全体における、BBB-格相当以上の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の10%以下とします。 ・同一の発行体が発行する債券への投資比率は、取得時において純資産総額の5%以内とします（ただし、国債や政府機関債等を除きます。）。 ・投資する公社債は、主にユーロ建てのハイイールド債券ですが、同様の投資効果を持つデリバティブ取引を活用する場合があります。 ・保有外貨建て資産に対し、原則として、ユーロ売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行います。 	<ul style="list-style-type: none"> ・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 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (93.9%)	
		AUSTRALIA (0.2%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
		Origin Energy Finance, Ltd. 7.88% due 06/16/71 (a)	¥ 286,770,810
EUR	1,940,000		<u>286,770,810</u>
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>286,770,810</u>
		TOTAL AUSTRALIA (Cost ¥298,787,429)	<u>286,770,810</u>
		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 4.50% due 02/21/25 (a)	360,298,508
EUR	1,400,000	5.16% due 06/18/24 (a)	157,139,536
EUR	300,000	6.00% due 10/16/23	37,749,529
EUR	600,000	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 5.88% due 11/27/23	70,094,845
EUR	985,000	Sappi Papier Holding GmbH 3.38% due 04/01/22	131,665,585
EUR	1,590,000	Wienerberger AG 6.50% due 12/29/49 (a),(b)	227,029,896
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>1,137,016,420</u>
		TOTAL AUSTRIA (Cost ¥1,070,204,530)	<u>1,137,016,420</u>
		BELGIUM (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
		Ethias S.A. 4.75% due 12/29/49 (a),(b)	125,677,616
EUR	1,000,000		<u>125,677,616</u>
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>125,677,616</u>
		TOTAL BELGIUM (Cost ¥126,932,895)	<u>125,677,616</u>
		BRAZIL (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
		Telemar Norte Leste S.A. 5.13% due 12/15/17	135,065,173
EUR	950,000		<u>135,065,173</u>
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>135,065,173</u>
		TOTAL BRAZIL (Cost ¥140,061,403)	<u>135,065,173</u>
		CANADA (0.6%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
		Bombardier, Inc. 6.13% due 05/15/21	204,393,884
EUR	1,410,000		<u>204,393,884</u>
EUR	3,355,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 4.50% due 05/15/23	462,158,600
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>666,552,484</u>
		TOTAL CANADA (Cost ¥648,386,269)	<u>666,552,484</u>
		CROATIA (0.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)	
		Agrokroor dd 9.13% due 02/01/20	154,849,870
EUR	1,030,000		<u>154,849,870</u>
EUR	1,800,000	9.88% due 05/01/19	263,886,668
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>418,736,538</u>
		TOTAL CROATIA (Cost ¥429,917,929)	<u>418,736,538</u>

	額 面 金 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	<u>161,302,713</u>
		TOTAL CZECH REPUBLIC (Cost ¥168,359,091)	<u>161,302,713</u>
		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	<u>258,149,666</u>
		TOTAL DENMARK (Cost ¥264,613,258)	<u>258,149,666</u>
		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	<u>79,506,891</u>
		TOTAL FINLAND (Cost ¥77,758,260)	<u>79,506,891</u>
		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 Gallon 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 金	面 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 金	面 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 Clearenet 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)				
		Intesa Sanpaolo SpA		
EUR	660,000	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
		Intesa Sanpaolo Vita SpA		
EUR	1,900,000	4.75% due 12/29/49 (a),(b)		268,368,682
		IVS F. SpA		
EUR	1,820,000	7.13% due 04/01/20		263,089,678
		Manutencoop Facility Management SpA		
EUR	2,460,000	8.50% due 08/01/20		334,184,774
		Rhino Bondco SpA		
EUR	570,000	5.53% due 12/15/19 (a)		77,840,192
EUR	2,050,000	7.25% due 11/15/20		299,126,331
		Snai SpA		
EUR	600,000	7.63% due 06/15/18		85,100,242
		Telecom Italia SpA		
EUR	1,460,000	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
		UniCredit SpA		
EUR	730,000	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
		UnipolSai SpA		
EUR	2,695,000	5.75% due 06/30/49 (a),(b)		368,466,546
		Veneto Banca SCPA		
EUR	2,000,000	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%)				
		Alice Financing S.A.		
EUR	645,000	5.25% due 02/15/23		91,263,377
EUR	870,000	6.50% due 01/15/22		128,437,694
		Alice Finco S.A.		
EUR	1,430,000	9.00% due 06/15/23		223,736,768
		Altice S.A.		
EUR	1,810,000	6.25% due 02/15/25		242,584,125
EUR	7,430,000	7.25% due 05/15/22		1,041,188,880
		ArcelorMittal		
EUR	2,130,000	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
		Ardagh Finance Holdings S.A. (c)		
EUR	1,923,461	8.38% due 06/15/19		277,391,234
		Auris Luxembourg II S.A.		
EUR	1,530,000	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)	
			Befesa Zinc SAU Via Zinc Capital S.A. 8.88% due 05/15/18	¥ 162,139,431
EUR	1,135,000		Bilbao Luxembourg S.A. 10.50% due 12/01/18 (c),(d)	81,377,328
EUR	560,000		Cabot Financial Luxembourg S.A. 6.50% due 04/01/21	201,784,950
GBP	1,110,000		Cerberus Nightingale 1 SARL 8.25% due 02/01/20	372,307,098
EUR	2,630,000		Cirsa Funding Luxembourg S.A. 5.88% due 05/15/23	225,280,953
EUR	1,660,000		8.75% due 05/15/18	200,114,818
EUR	1,435,000		CNH Industrial Finance Europe S.A. 6.25% due 03/09/18	641,034,072
EUR	4,240,000		ConvaTec Healthcare E S.A. 10.88% due 12/15/18	100,474,067
EUR	700,000		Dufry Finance SCA 4.50% due 07/15/22	90,003,241
EUR	630,000		Empark Funding S.A. 6.75% due 12/15/19	461,609,722
EUR	3,083,000		Fiat Chrysler Finance Europe 4.75% due 03/22/21	300,581,403
EUR	2,040,000		4.75% due 07/15/22	144,420,948
EUR	980,000		6.63% due 03/15/18	468,278,580
EUR	3,094,000		6.75% due 10/14/19	955,491,371
EUR	6,040,000		7.38% due 07/09/18	342,713,846
EUR	2,200,000		Findus Bondco S.A. 9.13% due 07/01/18	225,709,516
EUR	1,580,000		FMC Finance VIII S.A. 5.25% due 07/31/19	113,042,509
EUR	720,000		Galapagos Holding S.A. 7.00% due 06/15/22	150,983,204
EUR	1,150,000		Galapagos S.A. 5.38% due 06/15/21	181,302,835
EUR	1,300,000		Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A. 2.93% due 04/26/18	257,844,891
EUR	2,000,000		Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. 3.39% due 03/20/20	138,660,335
EUR	1,070,000		3.60% due 02/26/21	589,375,299
EUR	4,560,000		3.70% due 07/25/18	234,906,940
EUR	1,750,000		3.76% due 03/15/17	406,660,793
EUR	3,000,000		5.14% due 03/22/17	108,030,370
EUR	780,000		6.61% due 02/13/18	77,878,844
EUR	540,000		GCL Holdings SCA 9.38% due 04/15/18	106,761,009
EUR	750,000		GCS Holdco Finance I S.A. 6.50% due 11/15/18	125,113,002
EUR	880,000		Geo Debt Finance SCA 7.50% due 08/01/18	54,240,690
EUR	423,000		Grand City Properties S.A. 3.75% due 12/29/49 (a),(b)	92,166,719
EUR	700,000		Greif Nevada Holdings, Inc. SCS 7.38% due 07/15/21	276,580,889
EUR	1,725,000		HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. 7.50% due 04/03/20	174,145,979
EUR	1,000,000		8.50% due 10/31/19	684,874,395
EUR	3,861,000		INEOS Group Holdings S.A. 5.75% due 02/15/19	188,261,327
EUR	1,350,000			

	額 面 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	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 金	面 額	銘 柄	時 価
			FIXED INCOME SECURITIES (93.9%) (continued)	
			NETHERLANDS (12.9%) (continued)	
			CORPORATE BONDS & NOTES (12.9%) (continued)	
			Hema Bondco I BV	
EUR	410,000		6.25% due 06/15/19	¥ 48,808,492
			Hydra Dutch Holdings 2 BV	
EUR	2,401,000		5.51% due 04/15/19 (a)	304,629,829
EUR	2,754,000		8.00% due 04/15/19	383,153,862
			InterXion Holding NV	
EUR	2,660,000		6.00% due 07/15/20	383,285,233
			Koninklijke KPN NV	
EUR	3,020,000		6.13% due 03/29/49 (a),(b)	445,286,508
GBP	180,000		6.88% due 03/14/73 (a)	36,579,998
			LGE HoldCo VI BV	
EUR	4,900,000		7.13% due 05/15/24	751,650,781
			OI European Group BV	
EUR	800,000		4.88% due 03/31/21	118,092,742
EUR	2,260,000		6.75% due 09/15/20	362,490,190
			Petrobras Global Finance BV	
EUR	4,320,000		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
			Phoenix PIB Dutch Finance BV	
EUR	2,665,000		3.63% due 07/30/21	381,793,972
			Polish Television Holding BV	
EUR	800,000		11.00% due 01/15/21 (c)	131,153,691
			Portugal Telecom International Finance BV	
EUR	2,670,000		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
			Repsol International Finance BV	
EUR	2,250,000		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
			Schaeffler Finance BV	
EUR	1,340,000		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
			Schaeffler Holding Finance BV	
EUR	2,480,000		5.75% due 11/15/21 (c)	364,653,518
EUR	6,030,000		6.88% due 08/15/18 (c)	854,568,307
			SNS Bank NV	
EUR	50,000		6.25% due 10/26/20	340,129
			SRLEV NV	
EUR	1,600,000		9.00% due 04/15/41	300,811,058
			Telefonica Europe BV	
EUR	3,300,000		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
			Univeg Holding BV	
EUR	900,000		7.88% due 11/15/20	131,566,199
			UPC Holding BV	
EUR	6,180,000		6.38% due 09/15/22	908,903,240

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

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

	額 金	面 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%)	
			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 面 金 額	銘 柄	% 対 純 資 産	時 価
		SHORT-TERM INVESTMENTS (5.1%) (continued)		
		SWITZERLAND (0.3%)		
		TIME DEPOSIT (0.3%)		
		Credit Suisse AG		
CHF	2,855,640	(1.00)% due 06/01/15	¥	375,651,259
		TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥322,339,939)		<u>375,651,259</u>
		UNITED KINGDOM (4.7%)		
		TIME DEPOSITS (4.7%)		
		Bank of Montreal		
EUR	35,300,000	(0.21)% due 06/01/15		4,802,619,590
		Llyods Bank		
GBP	4,071,155	0.08% due 06/01/15		770,925,029
		TOTAL TIME DEPOSITS		<u>5,573,544,619</u>
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥5,517,199,630)		<u>5,573,544,619</u>
		TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥5,984,120,428)		<u>6,093,795,510</u>
		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 Canadian Imperial	44,367,328	06/02/2015	USD	48,305,949	96,455,609	(54,865,888)	41,589,721
USD	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 Brown Brothers Harriman & Co.	26,888,139	06/02/2015	AUD	37,816,500	66,257,381	-	66,257,381
EUR	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	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
19期(2014年5月20日)	円 10,180	% 0.0	% 84.7	% -	百万円 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	騰落率	債組入比率	債券先物比率	債券率
(期首) 2015年11月20日	円 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。

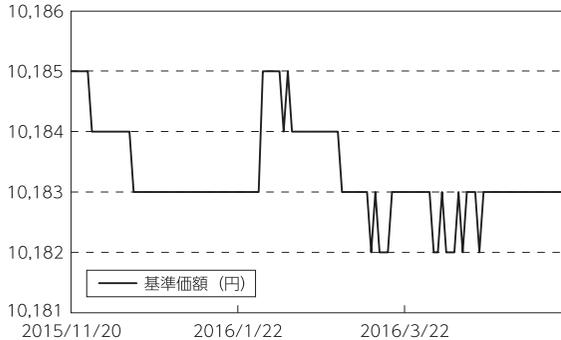
○運用経過

●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 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.000 (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 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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公社債	百万円 4,809	百万円 —	% —	百万円 19,830	百万円 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 (400,000)	400,320 (400,320)	7.2 (7.2)	— (—)	— (—)	— (—)	7.2 (7.2)
普通社債券	1,577,900 (1,577,900)	1,584,386 (1,584,386)	28.5 (28.5)	— (—)	— (—)	— (—)	28.5 (28.5)
合 計	2,161,650 (1,977,900)	2,168,544 (1,984,706)	39.0 (35.7)	— (—)	— (—)	— (—)	39.0 (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		償還年月日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	比 率	
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	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	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
(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
(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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーベースファンド>	24,781,723円
三菱UF J	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	2,221,253円
三菱UF J	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	945,824円
三菱UF J	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	2,576,702円
三菱UF J	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,148,614円
三菱UF J	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	67,305円
三菱UF J	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーベースファンド>	3,491,872円
三菱UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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
バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)		1,936,118円
バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)		9,829円
バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)		9,829円
バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)		9,829円
三菱UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	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UF J	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーベースファンドA>	978,045円
三菱UF J	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーベースファンドB>	979,977円
三菱UF J	/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UF J / 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UF J / 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UF J / 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・エマーゼィング・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・エマーゼィング・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UF J / 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UF J / 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)	6, 578, 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UF J / 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UF J 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, 470円
三菱UF J 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UF J インド債券オープン (毎月決算型)	39, 351円
バンクローンファンドUSA (為替ヘッジあり) 2014-08	11, 276, 260円
マネーボールファンド (FOF s用) (適格機関投資家限定)	9, 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 (FOF s用) (適格機関投資家限定)	8, 107, 178円
ビムコ・エマーゼィング・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・エマーゼィング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	21, 620, 196円
三菱UF J バランス・イノベーション (債券重視型)	365, 273, 064円
三菱UF J / 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UF J 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UF J 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UF J 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UF J 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UF J 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UF J 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UF J バランス・イノベーション (株式抑制型)	3, 276, 286, 700円
三菱UF J DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	42, 678, 508円
MUAMトピックスリスクコントロール (10%) インデックスファンド (FOF s用) (適格機関投資家限定)	255, 538, 832円
三菱UF J 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)