

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BR L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BR L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 BR L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87期（決算日：2019年2月13日）
 第88期（決算日：2019年3月13日）
 第89期（決算日：2019年4月15日）
 第90期（決算日：2019年5月13日）
 第91期（決算日：2019年6月13日）
 第92期（決算日：2019年7月16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16日に第92期の決算を行いましたので、法令に基づいて第87期～第92期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基 (分配落) | 準 価 額 | | | 債 組 | 券 入 | 債 先 | 券 率 | 投 資 | 信 託 | 純 資 | 産 額 |
|------------------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 金 | | | | | | | | |
| | 円 | | 円 | | % | % | % | % | % | % | 百万円 | |
| 63期(2017年2月13日) | 6,985 | | 120 | | 3.0 | 0.0 | — | — | 99.0 | — | 2,529 | |
| 64期(2017年3月13日) | 6,949 | | 120 | | 1.2 | 0.0 | — | — | 99.3 | — | 2,425 | |
| 65期(2017年4月13日) | 6,614 | | 120 | △ | 3.1 | 0.0 | — | — | 98.9 | — | 2,191 | |
| 66期(2017年5月15日) | 6,911 | | 120 | | 6.3 | — | — | — | 98.9 | — | 2,220 | |
| 67期(2017年6月13日) | 6,320 | | 120 | △ | 6.8 | — | — | — | 98.9 | — | 1,992 | |
| 68期(2017年7月13日) | 6,546 | | 120 | | 5.5 | — | — | — | 98.9 | — | 1,991 | |
| 69期(2017年8月14日) | 6,490 | | 120 | | 1.0 | — | — | — | 98.9 | — | 2,069 | |
| 70期(2017年9月13日) | 6,567 | | 120 | | 3.0 | — | — | — | 99.3 | — | 2,145 | |
| 71期(2017年10月13日) | 6,532 | | 120 | | 1.3 | — | — | — | 99.9 | — | 2,161 | |
| 72期(2017年11月13日) | 6,338 | | 120 | △ | 1.1 | — | — | — | 99.0 | — | 2,191 | |
| 73期(2017年12月13日) | 6,131 | | 120 | △ | 1.4 | — | — | — | 99.8 | — | 2,124 | |
| 74期(2018年1月15日) | 6,186 | | 90 | | 2.4 | — | — | — | 99.5 | — | 2,219 | |
| 75期(2018年2月13日) | 5,783 | | 90 | △ | 5.1 | — | — | — | 98.9 | — | 2,016 | |
| 76期(2018年3月13日) | 5,686 | | 90 | △ | 0.1 | — | — | — | 99.0 | — | 1,945 | |
| 77期(2018年4月13日) | 5,457 | | 90 | △ | 2.4 | — | — | — | 98.9 | — | 1,741 | |
| 78期(2018年5月14日) | 5,194 | | 90 | △ | 3.2 | — | — | — | 99.2 | — | 1,649 | |
| 79期(2018年6月13日) | 4,937 | | 90 | △ | 3.2 | — | — | — | 99.0 | — | 1,535 | |
| 80期(2018年7月13日) | 4,771 | | 90 | △ | 1.5 | — | — | — | 99.0 | — | 1,461 | |
| 81期(2018年8月13日) | 4,671 | | 90 | △ | 0.2 | — | — | — | 98.9 | — | 1,431 | |
| 82期(2018年9月13日) | 4,299 | | 90 | △ | 6.0 | — | — | — | 99.0 | — | 1,272 | |
| 83期(2018年10月15日) | 4,652 | | 90 | | 10.3 | — | — | — | 98.9 | — | 1,366 | |
| 84期(2018年11月13日) | 4,697 | | 60 | | 2.3 | — | — | — | 98.9 | — | 1,370 | |
| 85期(2018年12月13日) | 4,385 | | 60 | △ | 5.4 | — | — | — | 99.0 | — | 1,252 | |
| 86期(2019年1月15日) | 4,343 | | 60 | | 0.4 | — | — | — | 99.0 | — | 1,232 | |
| 87期(2019年2月13日) | 4,440 | | 60 | | 3.6 | — | — | — | 99.0 | — | 1,239 | |
| 88期(2019年3月13日) | 4,397 | | 60 | | 0.4 | — | — | — | 99.2 | — | 1,227 | |
| 89期(2019年4月15日) | 4,389 | | 60 | | 1.2 | — | — | — | 99.1 | — | 1,222 | |
| 90期(2019年5月13日) | 4,117 | | 60 | △ | 4.8 | — | — | — | 99.0 | — | 1,145 | |
| 91期(2019年6月13日) | 4,193 | | 60 | | 3.3 | — | — | — | 99.0 | — | 1,153 | |
| 92期(2019年7月16日) | 4,302 | | 60 | | 4.0 | — | — | — | 99.0 | — | 1,168 | |

(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) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準 | 価 額 | | 債 券 | 債 券 | 投 資 信 託 |
|------|---------------------|-------|-------|---------|-----|-----|---------|
| | | | 騰 落 率 | 組 入 比 率 | | | |
| 第87期 | (期 首) 2019年1月15日 | 円 | % | % | % | % | % |
| | 1月末 | 4,343 | — | — | — | — | 99.0 |
| | (期 末) 2019年2月13日 | 4,443 | 2.3 | — | — | — | 99.1 |
| 第88期 | (期 首) 2019年2月13日 | 4,500 | 3.6 | — | — | — | 99.0 |
| | 2月末 | 4,440 | — | — | — | — | 99.0 |
| | (期 末) 2019年3月13日 | 4,512 | 1.6 | — | — | — | 99.2 |
| 第89期 | (期 首) 2019年3月13日 | 4,457 | 0.4 | — | — | — | 99.2 |
| | 3月末 | 4,397 | — | — | — | — | 99.2 |
| | (期 末) 2019年4月15日 | 4,224 | △3.9 | — | — | — | 99.0 |
| 第90期 | (期 首) 2019年4月15日 | 4,449 | 1.2 | — | — | — | 99.1 |
| | 4月末 | 4,389 | — | — | — | — | 99.1 |
| | (期 末) 2019年5月13日 | 4,289 | △2.3 | — | — | — | 99.1 |
| 第91期 | (期 首) 2019年5月13日 | 4,177 | △4.8 | — | — | — | 99.0 |
| | 5月末 | 4,117 | — | — | — | — | 99.0 |
| | (期 末) 2019年6月13日 | 4,140 | 0.6 | — | — | — | 99.4 |
| 第92期 | (期 首) 2019年6月13日 | 4,253 | 3.3 | — | — | — | 99.0 |
| | 6月末 | 4,193 | — | — | — | — | 99.0 |
| | (期 末) 2019年7月16日 | 4,195 | 0.0 | — | — | — | 99.1 |
| | | 4,362 | 4.0 | — | — | — | 99.0 |

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

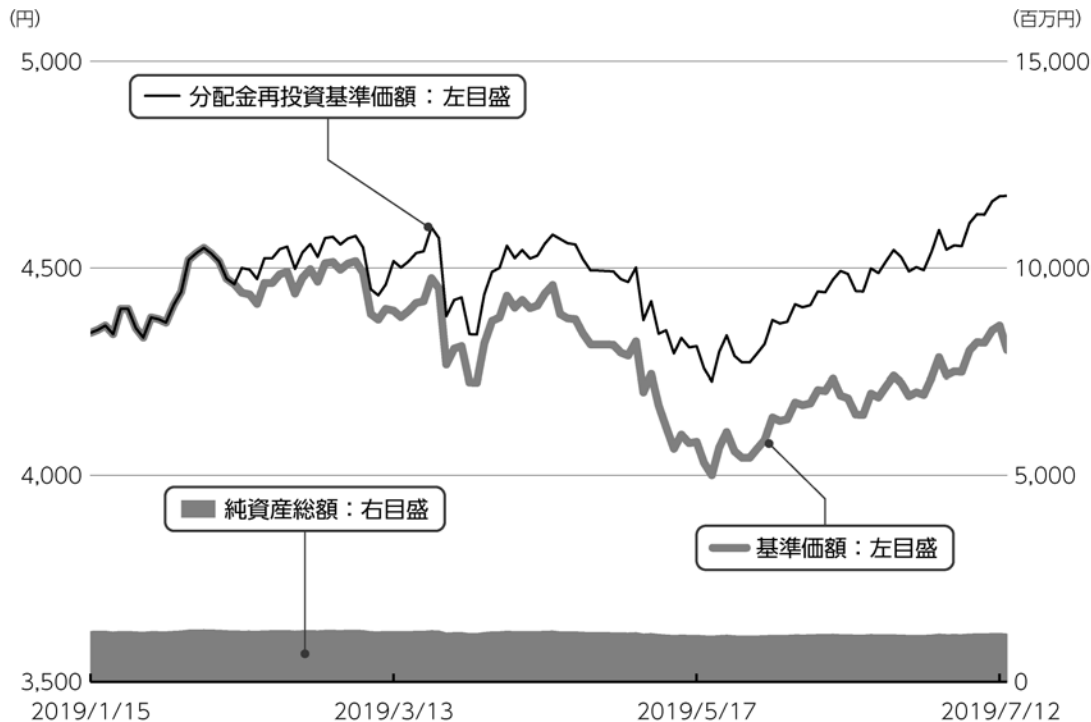
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第87期～第92期：2019年1月16日～2019年7月16日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



| | |
|-------------|--------|
| 第87期首 | 4,343円 |
| 第92期末 | 4,302円 |
| 既払分配金 | 360円 |
| 騰落率 | 7.6% |
| (分配金再投資ベース) | |

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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、受益者のみな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、各個人の受益者のみな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。

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ7.6% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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) や債券利子収入を享受したこと、欧州ハイイールド債券市況が上昇したこと等が、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

ブラジルリアルが対円で下落したこと等が、基準価額の下落要因となりました。

第87期～第92期：2019年1月16日～2019年7月16日

投資環境について

▶ 債券市況

欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

当作成期において、欧米の金融当局が利上げに対する慎重な姿勢を示したことや、世界的に株式市況が上昇したこと等を背景にスプレッドが縮小したこと等から、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

▶ 為替市況

ブラジルリアルは対円で下落しました。
年金改革の実現性をめぐる不透明感や、

汚職容疑によるテメル前大統領の逮捕等の国内要因に加え、世界経済の減速や米中貿易摩擦問題に対する懸念が広がったこと等が、円高・ブラジルリアル安要因となりました。

▶ 国内短期金融市場

当作成期の短期金融市場をみると、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）はマイナス圏で推移し、2019年7月16日のコール・レートは-0.072%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実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざした運用を行いました。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。

▶ 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等を高位に組み入れました。

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メディア、金融サービス、ヘルスケアセクター等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、公益セクター等の組入比率を市場対比概ね低めとしました。格付け別では、当作

成期を通じてB B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C C C格相当の組入比率を市場対比高めとしました。

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。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド
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めざした運用を行いました。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。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87期 2019年1月16日~ 2019年2月13日 | 第88期 2019年2月14日~ 2019年3月13日 | 第89期 2019年3月14日~ 2019年4月15日 | 第90期 2019年4月16日~ 2019年5月13日 | 第91期 2019年5月14日~ 2019年6月13日 | 第92期 2019年6月14日~ 2019年7月16日 |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 60 (1.333%) | 60 (1.346%) | 60 (1.349%) | 60 (1.436%) | 60 (1.411%) | 60 (1.376%) |
| 当期の収益 | 46 | 40 | 40 | 38 | 40 | 42 |
| 当期の収益以外 | 13 | 19 | 19 | 22 | 20 | 17 |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,388 | 2,369 | 2,349 | 2,328 | 2,308 | 2,290 |

(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 (作成対象期間末での見解です。)

▶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<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 ォンドBRLシェアクラス

欧州ハイイールド債券のスプレッドは概ね妥当な水準にあるとみています。足元では、主要な中央銀行が緩和的な姿勢を強めていることが、市場心理の改善をもたらし、欧州ハイイールド債券市場を下支えしているとみています。

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、公益セクター等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、メディア、ヘルスケアセクター等の

保有比率を市場対比で概ね高めとします。国別配分については、イタリアの銀行の中で引き続き不良債権問題で懸念のある銘柄を保有しないことでイタリアの投資比率を市場対比で低めとします。格付配分については、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格相当およびCCC格相当以下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

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。以上の見通しにより、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。

2019年1月16日～2019年7月16日

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第87期～第92期 | | 項目の概要 |
|-------------|-----------|---------|---|
| | 金額 (円) | 比率 (%) | |
| (a) 信託報酬 | 26 | 0.597 | (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) | (11) | (0.253) | 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) | (14) | (0.323) | 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) | (0.022) | 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 |
| (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 | 26 | 0.599 | |

作成期中の平均基準価額は、4,314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。

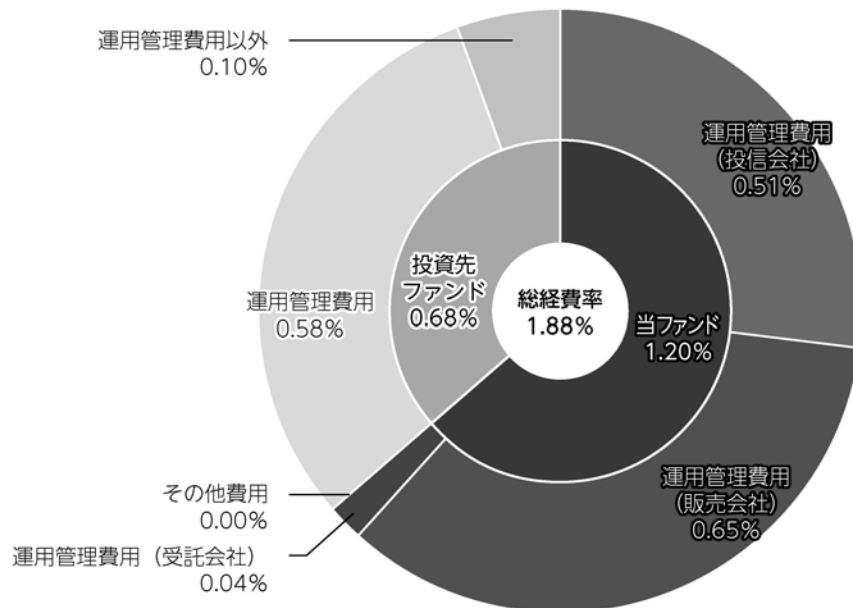
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。

(参考情報)

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.88%**です。



| | | |
|----------------------|-----|------|
| 総経費率 (①+②+③) | (%) | 1.88 |
| ①当ファンドの費用の比率 | (%) | 1.20 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | (%) | 0.58 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | (%) | 0.10 |

(注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2019年1月16日～2019年7月16日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第87期～第92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BRLシェアクラス | 千口 13 | 千円 73,344 | 千口 29 | 千円 157,000 |

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | | 第87期～第92期 | | | |
|----|-------------------|-----------|---------|-----------|-----------|
| | | 設定 | | 解約 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | マネー・マーケット・マザーファンド | 千口 - | 千円 - | 千口 786 | 千円 800 |

○利害関係人との取引状況等

(2019年1月16日～2019年7月16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

(2019年7月16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86期末 | 第92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BRLシェアクラス | 千口 229 | 千口 213 | 千円 1,157,004 | % 99.0 |
| | 合計 | 229 | 213 | 1,157,004 | 99.0 |

(注) 比率は三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<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86期末 | 第92期末 | |
|----|-------------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | マネー・マーケット・マザーファンド | 千口 1,979 | 千口 1,193 | 千円 1,215 |

○投資信託財産の構成

(2019年7月16日現在)

| 項 目 | 第92期末 | |
|-------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 1,157,004 | % 97.5 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 1,215 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 28,435 | 2.4 |
| 投資信託財産総額 | 1,186,654 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第87期末 | 第88期末 | 第89期末 | 第90期末 | 第91期末 | 第92期末 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2019年2月13日現在 | 2019年3月13日現在 | 2019年4月15日現在 | 2019年5月13日現在 | 2019年6月13日現在 | 2019年7月16日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 1,257,259,667 | 1,246,957,255 | 1,240,975,961 | 1,163,742,506 | 1,171,592,121 | 1,186,654,326 |
| コール・ローン等 | 7,142,957 | 28,832,632 | 29,176,002 | 27,959,101 | 28,442,307 | 13,434,614 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 1,226,901,493 | 1,216,909,406 | 1,210,584,742 | 1,134,568,188 | 1,141,934,597 | 1,157,004,495 |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 1,215,217 | 1,215,217 | 1,215,217 | 1,215,217 | 1,215,217 | 1,215,217 |
| 未収入金 | 22,000,000 | — | — | — | — | 15,000,000 |
| (B) 負債 | 17,932,014 | 19,894,486 | 18,804,122 | 17,799,887 | 18,477,324 | 18,002,403 |
| 未払収益分配金 | 16,747,756 | 16,742,225 | 16,707,337 | 16,701,099 | 16,500,225 | 16,300,833 |
| 未払解約金 | — | 2,004,349 | 770,102 | — | 818,587 | 447,619 |
| 未払信託報酬 | 1,181,054 | 1,144,813 | 1,323,071 | 1,095,807 | 1,155,350 | 1,250,524 |
| 未払利息 | 12 | 15 | 47 | 25 | 51 | 29 |
| その他未払費用 | 3,192 | 3,084 | 3,565 | 2,956 | 3,111 | 3,398 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,239,327,653 | 1,227,062,769 | 1,222,171,839 | 1,145,942,619 | 1,153,114,797 | 1,168,651,923 |
| 元本 | 2,791,292,710 | 2,790,370,877 | 2,784,556,206 | 2,783,516,573 | 2,750,037,555 | 2,716,805,534 |
| 次期繰越損益金 | △1,551,965,057 | △1,563,308,108 | △1,562,384,367 | △1,637,573,954 | △1,596,922,758 | △1,548,153,611 |
| (D) 受益権総口数 | 2,791,292,710口 | 2,790,370,877口 | 2,784,556,206口 | 2,783,516,573口 | 2,750,037,555口 | 2,716,805,534口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 4,440円 | 4,397円 | 4,389円 | 4,117円 | 4,193円 | 4,302円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第87期 | 第88期 | 第89期 | 第90期 | 第91期 | 第92期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年1月16日～ 2019年2月13日 | 2019年2月14日～ 2019年3月13日 | 2019年3月14日～ 2019年4月15日 | 2019年4月16日～ 2019年5月13日 | 2019年5月14日～ 2019年6月13日 | 2019年6月14日～ 2019年7月16日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 13,365,969 | 12,578,248 | 12,329,866 | 11,831,507 | 11,413,122 | 11,785,589 |
| 受取配当金 | 13,366,553 | 12,578,726 | 12,330,429 | 11,832,113 | 11,413,656 | 11,786,501 |
| 受取利息 | - | 1 | - | - | 1 | - |
| 支払利息 | △ 584 | △ 479 | △ 563 | △ 606 | △ 535 | △ 912 |
| (B) 有価証券売買損益 | 31,704,573 | △ 6,622,788 | 3,343,066 | △ 69,796,591 | 27,212,313 | 35,152,233 |
| 売買益 | 31,934,598 | 41,416 | 3,378,360 | 51,710 | 27,379,763 | 35,279,546 |
| 売買損 | △ 230,025 | △ 6,664,204 | △ 35,294 | △ 69,848,301 | △ 167,450 | △ 127,313 |
| (C) 信託報酬等 | △ 1,184,234 | △ 1,147,897 | △ 1,326,636 | △ 1,098,763 | △ 1,158,461 | △ 1,253,922 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 43,886,308 | 4,807,563 | 14,346,296 | △ 59,063,847 | 37,466,974 | 45,683,900 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 754,796,617 | △ 717,797,114 | △ 719,796,483 | △ 714,695,500 | △ 771,195,277 | △ 728,992,629 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 824,306,992 | △ 833,576,332 | △ 840,226,843 | △ 847,113,508 | △ 846,694,230 | △ 848,544,049 |
| (配当等相当額) | (670,103,406) | (666,256,968) | (659,578,580) | (654,043,530) | (640,127,493) | (626,961,600) |
| (売買損益相当額) | (△1,494,410,398) | (△1,499,833,300) | (△1,499,805,423) | (△1,501,157,038) | (△1,486,821,723) | (△1,475,505,649) |
| (G) 計(D+E+F) | △1,535,217,301 | △1,546,565,883 | △1,545,677,030 | △1,620,872,855 | △1,580,422,533 | △1,531,852,778 |
| (H) 収益分配金 | △ 16,747,756 | △ 16,742,225 | △ 16,707,337 | △ 16,701,099 | △ 16,500,225 | △ 16,300,833 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △1,551,965,057 | △1,563,308,108 | △1,562,384,367 | △1,637,573,954 | △1,596,922,758 | △1,548,153,611 |
| 追加信託差損益金 | △ 827,935,673 | △ 838,878,037 | △ 845,517,500 | △ 853,237,245 | △ 852,194,305 | △ 853,162,619 |
| (配当等相当額) | (666,474,725) | (660,955,263) | (654,287,923) | (647,919,793) | (634,627,418) | (622,343,030) |
| (売買損益相当額) | (△1,494,410,398) | (△1,499,833,300) | (△1,499,805,423) | (△1,501,157,038) | (△1,486,821,723) | (△1,475,505,649) |
| 分配準備積立金 | 146,565 | 135,137 | 3,789 | 159,161 | 227,140 | 10,804 |
| 繰越損益金 | △ 724,175,949 | △ 724,565,208 | △ 716,870,656 | △ 784,495,870 | △ 744,955,593 | △ 695,001,796 |

(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 2,836,979,860円
 作成期中追加設定元本額 89,866,201円
 作成期中一部解約元本額 210,040,527円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4302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1,548,153,611円です。

③ 分配金の計算過程

| 項 目 | 2019年1月16日～ 2019年2月13日 | 2019年2月14日～ 2019年3月13日 | 2019年3月14日～ 2019年4月15日 | 2019年4月16日～ 2019年5月13日 | 2019年5月14日～ 2019年6月13日 | 2019年6月14日～ 2019年7月16日 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 13,014,720円 | 11,430,351円 | 11,286,198円 | 10,732,744円 | 11,070,797円 | 11,470,727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 | 670,103,406円 | 666,256,968円 | 659,578,580円 | 654,043,530円 | 640,127,493円 | 626,961,600円 |
| 分配準備積立金額 | 250,920円 | 145,306円 | 134,271円 | 3,779円 | 156,493円 | 222,340円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 683,369,046円 | 677,832,625円 | 670,999,049円 | 664,780,053円 | 651,354,783円 | 638,654,667円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 2,448円 | 2,429円 | 2,409円 | 2,388円 | 2,368円 | 2,350円 |
| 1万口当たり分配金額 | 60円 | 60円 | 60円 | 60円 | 60円 | 60円 |
| 収益分配金金額 | 16,747,756円 | 16,742,225円 | 16,707,337円 | 16,701,099円 | 16,500,225円 | 16,300,833円 |

- ④ 信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、「三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ」の各信託(<マネープールファンド>を除く)の信託財産の純資産総額の合計額に応じ、次に定める率を合算した純資産総額に乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

信託財産の純資産総額の合計額

300億円未満の部分 年10,000分の10

300億円以上600億円未満の部分 年10,000分の7.5

600億円以上の部分 年10,000分の5

○分配金のお知らせ

| | 第87期 | 第88期 | 第89期 | 第90期 | 第91期 | 第92期 |
|------------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 60円 | 60円 | 60円 | 60円 | 60円 | 60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】

2014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＞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 |
| 運用方針 | 主としてユーロ建てのハイイールド債券に投資することにより、資産の中長期的な成長をめざします。 |
| 主要運用対象 | ユーロ建てのハイイールド債券およびその派生商品等 |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・主としてユーロ建てのハイイールド債券に投資しますが、英国ポンド建て、スイス・フラン建てのハイイールド債券にも投資する場合があります。 ・一部、欧州の国債や政府機関債等にも投資を行う場合があります。 ・ポートフォリオ全体における、CCC格相当以上BBB+格相当以下の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の67%以上とします。 ・ポートフォリオ全体における、BBB-格相当以上の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の10%以下とします。 ・同一の発行体が発行する債券への投資比率は、取得時において純資産総額の5%以内とします（ただし、国債や政府機関債等を除きます。）。 ・投資する公社債は、主にユーロ建てのハイイールド債券ですが、同様の投資効果を持つデリバティブ取引を活用する場合があります。 ・保有外貨建て資産に対し、原則として、ユーロ売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行います。 |
| 決算日 | 原則として、毎年5月最終営業日 |
| 分配方針 | 原則として毎月10日に経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。 |

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はEuro High Yield Bond Fund A sub-Fund of MUAM Global Investment Series Financial Statements For the year ended May 31, 2018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

(2017年6月1日～2018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54,604円控除後） | ¥ | 1,707,717,856 |
| 投資収入合計 | | 1,707,717,856 |
| 費用 | | |
| 運用管理費用 | | 230,902,182 |
| 会計管理手数料 | | 27,666,602 |
| 保管費用 | | 20,410,876 |
| 管理者報酬 | | 15,809,491 |
| 監査報酬 | | 8,165,155 |
| 証券代行手数料 | | 4,860,085 |
| 受託者報酬 | | 3,952,373 |
| 登記費用 | | 594,197 |
| その他費用 | | 10,284,747 |
| 費用合計 | | 322,645,708 |
| 投資純利益 | | 1,385,072,148 |
| 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 | | 836,774,249 |
| オプション | | 2,545,154,898 |
| 外国為替取引及び為替先物契約 | | (3,159,475,388) |
| 実現純利益（損失） | | 222,453,759 |
| 未実現純評価益（評価損）の純変動： | | |
| 証券投資 | | (1,768,572,439) |
| オプション | | 229,108,577 |
| 外国為替取引及び為替先物契約 | | 384,216,027 |
| 未実現純評価益（評価損）の純変動 | | (1,155,247,835) |
| 実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動 | | (932,794,076) |
| 運用による純資産の純増加（減少）額 | ¥ | 452,278,072 |

(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

(2017年6月1日～2018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： | | |
| 投資純損益 | ¥ | 1,385,072,148 |
| 実現純利益（損失） | | 222,453,759 |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | | (1,155,247,835) |
| 運用から生じる純資産の純増加（減少）額 | | 452,278,072 |
| 分配 | | (3,870,511,476) |
| 資本取引から生じる資産の純増加（減少）額 | | 15,102,710,000 |
| 純資産増加（減少）額 | | 11,684,476,596 |
| 純資産 | | |
| 期首 | | 30,490,592,192 |
| 期末 | ¥ | 42,175,068,788 |

| | AUDクラス | | BRLクラス | | CCSクラス | |
|-------------------------|--------|----------------------|--------|----------------------|--------|------------------------|
| ファンドユニット取引 | | | | | | |
| ユニット数 | | | | | | |
| 発行 | | 7,769 | | 65,781 | | 119,579 |
| 償還 | | (64,146) | | (94,723) | | (593,168) |
| ユニット数増減 | | (56,377) | | (28,942) | | (473,589) |
| 金額 | | | | | | |
| 発行 | ¥ | 69,700,000 | ¥ | 458,200,000 | ¥ | 851,000,000 |
| 償還 | | (580,900,000) | | (625,500,000) | | (4,171,000,000) |
| ファンドユニット取引による増減額 | ¥ | (511,200,000) | ¥ | (167,300,000) | ¥ | (3,320,000,000) |

| | EURクラス | | JPYクラス | | ZARクラス | |
|-------------------------|--------|-----------------------|--------|----------------------|--------|--------------------|
| ファンドユニット取引 | | | | | | |
| ユニット数 | | | | | | |
| 発行 | | 1,216,364 | | 829,921 | | 2,298 |
| 償還 | | (43,172) | | (69,559) | | (2,574) |
| ユニット数増減 | | 1,173,192 | | 760,362 | | (276) |
| 金額 | | | | | | |
| 発行 | ¥ | 12,115,020,000 | ¥ | 8,093,990,000 | ¥ | 19,400,000 |
| 償還 | | (430,300,000) | | (674,800,000) | | (22,100,000) |
| ファンドユニット取引による増減額 | ¥ | 11,684,720,000 | ¥ | 7,419,190,000 | ¥ | (2,700,000) |

ファンドユニット取引による純資産の純増加（減少）額 ¥ 15,102,710,000

(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
 (2018年5月31日現在)

| | 額 面 金 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|-----|------------------|--|--------------------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) | |
| | | AUSTRALIA (0.5%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (0.5%) | |
| | | Origin Energy Finance, Ltd. 4.00% due 09/16/74 ^{(a),(b)} | ¥ 51,129,594 |
| EUR | 390,000 | | |
| EUR | 1,220,000 | 7.88% due 06/16/71 ^{(a),(b)} | 155,099,512 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 206,229,106 |
| | | TOTAL AUSTRALIA (Cost ¥237,074,148) | 206,229,106 |
| | | AUSTRIA (1.0%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%) | |
| | | Erste Group Bank AG 6.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 55,423,953 |
| EUR | 400,000 | | |
| | | Raiffeisen Bank International AG 4.50% due 02/21/25 ^{(a),(b)} | 118,556,588 |
| EUR | 900,000 | | |
| EUR | 200,000 | 4.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 22,095,315 |
| EUR | 100,000 | 5.16% due 06/18/24 ^{(a),(b)} | 13,158,978 |
| EUR | 300,000 | 6.00% due 10/16/23 | 44,682,671 |
| | | Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 5.88% due 11/27/23 | 72,129,743 |
| EUR | 500,000 | | |
| | | Wienerberger AG 5.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 114,219,862 |
| EUR | 840,000 | | |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 440,267,110 |
| | | TOTAL AUSTRIA (Cost ¥407,722,989) | 440,267,110 |
| | | BELGIUM (0.6%) | |
| | | CORPORATE BOND & NOTE (0.6%) | |
| | | Ethias S.A. 5.00% due 01/14/26 | 255,187,113 |
| EUR | 1,800,000 | | |
| | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 255,187,113 |
| | | TOTAL BELGIUM (Cost ¥249,180,575) | 255,187,113 |
| | | CANADA (1.7%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (1.7%) | |
| | | Bombardier, Inc. 6.13% due 05/15/21 | 175,432,685 |
| EUR | 1,260,000 | | |
| | | Cott Corp. 5.50% due 07/01/24 ^(a) | 139,478,070 |
| EUR | 1,040,000 | | |
| | | Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 4.50% due 05/15/23 ^(a) | 418,968,609 |
| EUR | 3,495,000 | | |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 733,879,364 |
| | | TOTAL CANADA (Cost ¥727,995,549) | 733,879,364 |
| | | CZECH REPUBLIC (0.4%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%) | |
| | | Energo-Pro AS 4.50% due 05/04/24 ^(a) | 87,567,003 |
| EUR | 725,000 | | |
| | | RESIDOMO Sro 3.38% due 10/15/24 ^(a) | 60,416,939 |
| EUR | 480,000 | | |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 147,983,942 |
| | | TOTAL CZECH REPUBLIC (Cost ¥159,078,223) | 147,983,942 |
| | | DENMARK (0.3%) | |
| | | CORPORATE BOND & NOTE (0.3%) | |
| | | TDC A/S 3.50% due 02/26/15 ^{(a),(b)} | 131,970,654 |
| EUR | 1,040,000 | | |
| | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 131,970,654 |
| | | TOTAL DENMARK (Cost ¥127,825,918) | 131,970,654 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘柄 | 時 価 |
|--|-----------|--------|---|--------------|
| FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued) | | | | |
| FRANCE (12.4%) | | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (12.4%) | | | | |
| | | | 3AB Optique Developpement SAS | |
| EUR | 335,000 | | 4.00% due 10/01/23 ^(a) | ¥ 38,564,608 |
| | | | Alice France S.A. | |
| EUR | 3,680,000 | | 5.38% due 05/15/22 ^(a) | 477,203,201 |
| | | | Arkema S.A. | |
| EUR | 500,000 | | 4.75% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 68,353,512 |
| | | | Autodis S.A. | |
| EUR | 370,000 | | 4.38% due 05/01/22 ^{(a),(d)} | 47,172,579 |
| EUR | 990,000 | | 4.38% due 05/01/22 ^(a) | 127,543,107 |
| | | | Caisse Federale du Credit Mutuel Nord Europe SCOFAV | |
| EUR | 290,000 | | 1.24% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 30,158,106 |
| | | | Casino Guichard Perrachon S.A. | |
| EUR | 300,000 | | 1.87% due 06/13/22 ^(a) | 36,041,270 |
| EUR | 800,000 | | 3.58% due 02/07/25 ^(a) | 97,144,003 |
| EUR | 1,300,000 | | 4.05% due 08/05/26 ^(a) | 160,037,566 |
| EUR | 1,200,000 | | 4.50% due 03/07/24 ^(a) | 155,486,621 |
| EUR | 2,100,000 | | 4.56% due 01/25/23 | 278,720,823 |
| | | | CMA CGM S.A. | |
| EUR | 100,000 | | 5.25% due 01/15/25 ^(a) | 10,970,043 |
| EUR | 175,000 | | 6.50% due 07/15/22 ^(a) | 21,860,822 |
| EUR | 2,729,000 | | 7.75% due 01/15/21 ^(a) | 354,315,102 |
| | | | Constantin Investissement 3 SASU | |
| EUR | 1,100,000 | | 5.38% due 04/15/25 ^(a) | 135,409,569 |
| | | | Credit Agricole S.A. | |
| EUR | 320,000 | | 6.50% due 04/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 44,235,271 |
| | | | Crown European Holdings S.A. | |
| EUR | 485,000 | | 2.25% due 02/01/23 ^(a) | 61,440,673 |
| EUR | 160,000 | | 2.63% due 09/30/24 ^(a) | 20,090,929 |
| EUR | 890,000 | | 4.00% due 07/15/22 ^(a) | 122,812,634 |
| | | | Europcar Groupe S.A. | |
| EUR | 480,000 | | 4.13% due 11/15/24 ^(a) | 59,580,648 |
| EUR | 645,000 | | 5.75% due 06/15/22 ^(a) | 83,910,338 |
| | | | Horizon Holdings I SAS | |
| EUR | 725,000 | | 7.25% due 08/01/23 ^(a) | 95,612,229 |
| | | | Loxam SAS | |
| EUR | 911,000 | | 7.00% due 07/23/22 ^(a) | 120,588,829 |
| | | | Novafives SAS | |
| EUR | 1,970,000 | | 4.50% due 06/30/21 ^(a) | 252,418,794 |
| EUR | 755,000 | | 5.00% due 06/15/25 ^(a) | 92,513,731 |
| | | | Orange S.A. | |
| EUR | 270,000 | | 5.00% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 38,109,358 |
| | | | Orano S.A. | |
| EUR | 800,000 | | 3.13% due 03/20/23 ^(a) | 102,553,185 |
| EUR | 700,000 | | 3.50% due 03/22/21 | 93,599,829 |
| EUR | 3,100,000 | | 4.88% due 09/23/24 | 423,375,040 |
| | | | Paprec Holding S.A. | |
| EUR | 210,000 | | 3.50% due 03/31/25 ^{(a),(d)} | 26,765,636 |
| EUR | 1,285,000 | | 4.00% due 03/31/25 ^(a) | 162,965,375 |
| | | | Peugeot S.A. | |
| EUR | 432,000 | | 2.38% due 04/14/23 | 57,759,535 |
| | | | Picard Groupe SAS | |
| EUR | 685,000 | | 3.00% due 11/30/23 ^{(a),(d)} | 85,591,222 |
| | | | PSA Tresorerie GIE | |
| EUR | 670,000 | | 6.00% due 09/19/33 | 106,485,596 |
| | | | Rexel S.A. | |
| EUR | 180,000 | | 2.63% due 06/15/24 ^(a) | 22,968,637 |
| EUR | 650,000 | | 3.50% due 06/15/23 ^(a) | 85,145,921 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘柄 | 時 価 |
|-----|-----------|--------|--|----------------------|
| | | | FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued) | |
| | | | FRANCE (12.4%) (continued) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (12.4%) (continued) | |
| | | | SASU Newco SAB 20 SAS | |
| EUR | 220,000 | | 4.25% due 09/30/24 ^(a) | ¥ 27,089,056 |
| | | | SMCP Group SAS | |
| EUR | 675,540 | | 5.88% due 05/01/23 ^(a) | 90,814,093 |
| | | | Societe Generale S.A. | |
| EUR | 885,000 | | 6.75% due 04/07/49 ^{(a),(b),(c)} | 121,081,118 |
| | | | Solvay Finance S.A. | |
| EUR | 1,775,000 | | 5.87% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 259,436,756 |
| | | | Vallourec S.A. | |
| EUR | 1,500,000 | | 2.25% due 09/30/24 | 153,825,935 |
| EUR | 560,000 | | 6.38% due 10/15/23 ^(a) | 70,522,791 |
| EUR | 390,000 | | 6.63% due 10/15/22 ^(a) | 50,647,455 |
| | | | WFS Global Holding SAS | |
| EUR | 1,300,000 | | 9.50% due 07/15/22 ^(a) | 172,659,342 |
| EUR | 665,000 | | 12.50% due 12/30/22 ^(a) | 92,779,904 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 5,236,360,792 |
| | | | TOTAL FRANCE (Cost ¥5,335,591,396) | 5,236,360,792 |
| | | | GERMANY (5.8%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (5.8%) | |
| | | | Adler Pelzer Holding GmbH | |
| EUR | 695,000 | | 4.13% due 04/01/24 ^(a) | 89,127,983 |
| | | | CTC BondCo GmbH | |
| EUR | 1,085,000 | | 5.25% due 12/15/25 ^(a) | 135,881,101 |
| | | | DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG | |
| EUR | 1,420,000 | | 2.88% due 07/15/22 ^(a) | 181,537,746 |
| | | | Deutsche Bank AG | |
| EUR | 840,000 | | 2.75% due 02/17/25 | 100,878,591 |
| EUR | 500,000 | | 4.50% due 05/19/26 | 63,698,790 |
| EUR | 400,000 | | 6.00% due 05/31/49 ^{(a),(b),(c)} | 45,909,312 |
| | | | Deutsche Pfandbriefbank AG | |
| EUR | 1,200,000 | | 2.88% due 06/28/27 ^{(a),(b)} | 150,996,995 |
| | | | Fuerstenberg Capital Erste GmbH | |
| EUR | 500,000 | | 1.34% due 06/29/49 ^{(a),(c),(d)} | 57,405,663 |
| | | | Hapag-Lloyd AG | |
| EUR | 810,000 | | 6.75% due 02/01/22 ^(a) | 107,121,897 |
| | | | IHO Verwaltungs GmbH | |
| EUR | 400,000 | | 2.75% due 09/15/21 ^{(a),(b)} | 51,540,178 |
| EUR | 1,006,000 | | 3.25% due 09/15/23 ^{(a),(e)} | 130,913,404 |
| | | | Kirk Beauty One GmbH | |
| EUR | 970,000 | | 8.75% due 07/15/23 ^(a) | 119,260,228 |
| | | | Nidda BondCo GmbH | |
| EUR | 810,000 | | 5.00% due 09/30/25 ^(a) | 98,868,642 |
| | | | Nidda Healthcare Holding GmbH | |
| EUR | 610,000 | | 3.50% due 09/30/24 ^(a) | 75,040,165 |
| | | | PrestigeBidCo GmbH | |
| EUR | 600,000 | | 6.25% due 12/15/23 ^(a) | 80,848,581 |
| | | | ProGroup AG | |
| EUR | 260,000 | | 3.00% due 03/31/26 ^(a) | 32,478,936 |
| | | | Unitymedia GmbH | |
| EUR | 1,650,000 | | 3.75% due 01/15/27 ^(a) | 219,717,909 |
| | | | Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG / Unitymedia NRW GmbH | |
| EUR | 300,000 | | 4.00% due 01/15/25 ^(a) | 39,864,248 |
| EUR | 2,695,000 | | 4.63% due 02/15/26 ^(a) | 372,475,564 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘柄 | 時 価 |
|-----|-----------|--------|--|----------------------|
| | | | FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued) | |
| | | | GERMANY (5.8%) (continued) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (5.8%) (continued) | |
| | | | Wittur International Holding GmbH | |
| EUR | 2,085,000 | | 8.50% due 02/15/23 ^(a) | ¥ 271,749,563 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 2,425,315,496 |
| | | | TOTAL GERMANY (Cost ¥2,536,412,703) | 2,425,315,496 |
| | | | GREECE (0.7%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%) | |
| | | | Eurobank Ergasias S.A. | |
| EUR | 1,015,000 | | 2.75% due 11/02/20 | 129,627,392 |
| | | | National Bank of Greece S.A. | |
| EUR | 1,280,000 | | 2.75% due 10/19/20 | 164,761,043 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 294,388,435 |
| | | | TOTAL GREECE (Cost ¥305,933,544) | 294,388,435 |
| | | | IRELAND (2.6%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (2.6%) | |
| | | | Allied Irish Banks PLC | |
| EUR | 1,485,000 | | 7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 205,279,303 |
| | | | Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. | |
| EUR | 645,000 | | 2.75% due 03/15/24 ^(a) | 81,995,406 |
| EUR | 780,000 | | 4.13% due 05/15/23 ^(a) | 102,872,495 |
| | | | Bank of Ireland | |
| EUR | 200,000 | | 4.25% due 06/11/24 ^{(a),(b)} | 26,123,362 |
| EUR | 940,000 | | 7.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 128,192,983 |
| EUR | 250,000 | | 10.00% due 12/19/22 | 43,317,402 |
| | | | eircom Finance DAC | |
| EUR | 1,592,000 | | 4.50% due 05/31/22 ^(a) | 205,977,684 |
| | | | Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance PLC | |
| EUR | 1,350,000 | | 3.98% due 10/30/18 | 172,505,837 |
| EUR | 975,000 | | 4.00% due 07/01/19 | 126,425,000 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 1,092,689,472 |
| | | | TOTAL IRELAND (Cost ¥1,118,144,508) | 1,092,689,472 |
| | | | ITALY (9.0%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (8.8%) | |
| | | | Assicurazioni Generali SpA | |
| EUR | 630,000 | | 4.60% due 11/30/49 ^{(a),(b),(c)} | 79,995,775 |
| GBP | 250,000 | | 6.42% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 37,632,977 |
| | | | Banco BPM SpA | |
| EUR | 250,000 | | 3.50% due 03/14/19 | 32,085,156 |
| EUR | 385,000 | | 4.38% due 09/21/27 ^{(a),(b)} | 45,737,456 |
| EUR | 1,340,000 | | 6.00% due 11/05/20 | 174,274,030 |
| EUR | 890,000 | | 6.38% due 05/31/21 | 117,613,798 |
| EUR | 450,000 | | 9.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 57,269,330 |
| | | | Bormioli Pharma Bidco SpA | |
| EUR | 370,000 | | 3.50% due 11/15/24 ^{(a),(c)} | 45,750,785 |
| | | | CMF SpA | |
| EUR | 645,000 | | 9.00% due 06/15/22 ^(a) | 69,529,780 |
| | | | Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC | |
| EUR | 420,000 | | 6.00% due 02/15/23 ^(a) | 42,681,202 |
| EUR | 520,000 | | 6.88% due 08/01/22 ^(a) | 57,313,946 |
| | | | Gamenet Group SpA | |
| EUR | 115,000 | | 3.75% due 04/27/23 ^{(a),(c)} | 14,198,545 |
| | | | Intesa Sanpaolo SpA | |
| EUR | 970,000 | | 3.93% due 09/15/26 | 125,219,401 |
| EUR | 1,345,000 | | 6.63% due 09/13/23 | 198,567,660 |
| EUR | 1,600,000 | | 8.05% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 202,914,086 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘柄 | 時 価 |
|-----|-----------|--------|--|----------------------|
| | | | FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued) | |
| | | | ITALY (9.0%) (continued) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (8.8%) (continued) | |
| | | | Intesa Sanpaolo SpA 8.38% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)} | ¥ 108,961,820 |
| EUR | 800,000 | | Leonardo SpA 4.50% due 01/19/21 | 22,056,802 |
| EUR | 720,000 | | 4.88% due 03/24/25 | 103,873,861 |
| | | | LKQ Italia Bondco SpA 3.88% due 04/01/24 ^(a) | 86,806,012 |
| EUR | 380,000 | | Marcolin SpA 4.13% due 02/15/23 ^{(a),(d)} | 47,763,186 |
| | | | Mercury Bondco PLC 7.13% due 05/30/21 ^{(a),(e)} | 269,214,361 |
| EUR | 2,051,000 | | 8.25% due 05/30/21 ^{(a),(e)} | 145,951,935 |
| EUR | 1,104,000 | | Salini Impregilo SpA 1.75% due 10/26/24 | 45,005,735 |
| EUR | 400,000 | | Snaitech SpA 6.38% due 11/07/21 ^(a) | 142,788,106 |
| EUR | 1,080,000 | | Telecom Italia SpA 2.38% due 10/12/27 ^(a) | 121,548,835 |
| EUR | 1,000,000 | | 2.50% due 07/19/23 | 112,277,234 |
| EUR | 860,000 | | 3.00% due 09/30/25 | 176,668,607 |
| EUR | 1,350,000 | | 3.25% due 01/16/23 | 168,820,398 |
| EUR | 1,250,000 | | UniCredit SpA 2.42% due 05/03/25 ^{(a),(d)} | 92,375,293 |
| EUR | 740,000 | | 4.38% due 01/03/27 ^{(a),(b)} | 105,764,691 |
| EUR | 810,000 | | 5.75% due 10/28/25 ^{(a),(b)} | 13,512,379 |
| EUR | 100,000 | | 6.70% due 06/05/18 | 10,127,645 |
| EUR | 80,000 | | 6.95% due 10/31/22 | 204,993,346 |
| EUR | 1,400,000 | | 9.25% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 56,941,548 |
| EUR | 400,000 | | Unipol Gruppo SpA 3.00% due 03/18/25 | 94,919,797 |
| EUR | 770,000 | | UnipolSai Assicurazioni SpA 2.17% due 07/28/23 ^{(a),(b)} | 106,181,136 |
| EUR | 850,000 | | 2.17% due 06/15/21 ^{(a),(b)} | 88,872,565 |
| EUR | 710,000 | | 5.75% due 06/30/49 ^{(a),(b),(c)} | 68,431,204 |
| EUR | 545,000 | | | 3,694,640,423 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | |
| | | | GOVERNMENT BOND (0.2%) | |
| EUR | 850,000 | | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% due 06/15/20 | 105,793,063 |
| | | | | 105,793,063 |
| | | | TOTAL GOVERNMENT BOND | |
| | | | TOTAL ITALY (Cost ¥4,047,871,452) | 3,800,433,486 |
| | | | JAPAN (0.7%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%) | |
| EUR | 805,000 | | SoftBank Group Corp. 4.00% due 04/20/23 ^(a) | 104,949,702 |
| EUR | 1,421,000 | | 5.00% due 04/15/28 ^(a) | 178,061,328 |
| | | | | 283,011,030 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | |
| | | | TOTAL JAPAN (Cost ¥295,298,129) | 283,011,030 |
| | | | JERSEY, CHANNEL ISLANDS (0.2%) | |
| | | | CORPORATE BOND & NOTE (0.2%) | |
| EUR | 540,000 | | LHC3 PLC 4.13% due 08/15/24 ^{(a),(e)} | 69,158,751 |
| | | | | 69,158,751 |
| | | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | |
| | | | TOTAL JERSEY, CHANNEL ISLANDS (Cost ¥70,372,613) | 69,158,751 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|--|-----------|--------|---------------------------------------|---------------|
| FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued) | | | | |
| LUXEMBOURG (16.6%) | | | | |
| CONVERTIBLE BONDS & NOTES (0.2%) | | | | |
| | | | AgeasInlux S.A. | |
| EUR | 1,250,000 | | 1.02% due 08/29/49 ^{(c),(d)} | ¥ 101,611,765 |
| TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES | | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (16.4%) | | | | |
| | | | Alice Financing S.A. | |
| EUR | 1,145,000 | | 5.25% due 02/15/23 ^(a) | 149,759,834 |
| | | | Alice Finco S.A. | |
| EUR | 260,000 | | 4.75% due 01/15/28 ^(a) | 28,362,190 |
| EUR | 1,250,000 | | 9.00% due 06/15/23 ^(a) | 165,842,634 |
| | | | Alice Luxembourg S.A. | |
| EUR | 770,000 | | 6.25% due 02/15/25 ^(a) | 94,987,470 |
| EUR | 7,810,000 | | 7.25% due 05/15/22 ^(a) | 985,359,572 |
| | | | Amigo Luxembourg S.A. | |
| GBP | 680,000 | | 7.63% due 01/15/24 ^(a) | 100,270,814 |
| | | | ArcelorMittal | |
| EUR | 1,200,000 | | 3.13% due 01/14/22 | 163,033,351 |
| | | | ARD Finance S.A. | |
| EUR | 3,454,000 | | 6.63% due 09/15/23 ^{(a),(e)} | 452,789,616 |
| | | | Arena Luxembourg Finance Sarl | |
| EUR | 539,000 | | 2.75% due 11/01/23 ^{(a),(d)} | 67,852,894 |
| EUR | 220,000 | | 2.88% due 11/01/24 ^(a) | 27,700,750 |
| | | | Auris Luxembourg II S.A. | |
| EUR | 2,360,000 | | 8.00% due 01/15/23 ^(a) | 311,300,138 |
| | | | Cabot Financial Luxembourg S.A. | |
| GBP | 1,380,000 | | 6.50% due 04/01/21 ^(a) | 201,898,525 |
| GBP | 145,000 | | 7.50% due 10/01/23 ^(a) | 21,905,736 |
| | | | Cirsa Funding Luxembourg S.A. | |
| EUR | 450,000 | | 5.75% due 05/15/21 ^(a) | 58,420,424 |
| EUR | 1,435,000 | | 5.88% due 05/15/23 ^(a) | 186,517,902 |
| | | | CNH Industrial Finance Europe S.A. | |
| EUR | 540,000 | | 1.75% due 09/12/25 ^(a) | 68,143,826 |
| EUR | 590,000 | | 2.88% due 05/17/23 | 80,664,627 |
| | | | Codere Finance 2 Luxembourg S.A. | |
| EUR | 520,000 | | 6.75% due 11/01/21 ^(a) | 63,822,923 |
| | | | Dakar Finance S.A. | |
| EUR | 407,029 | | 9.00% due 11/15/20 ^{(a),(e)} | 51,532,230 |
| | | | DEA Finance S.A. | |
| EUR | 460,000 | | 7.50% due 10/15/22 ^(a) | 62,608,127 |
| | | | eDreams ODIGEO S.A. | |
| EUR | 1,775,230 | | 8.50% due 08/01/21 ^(a) | 233,973,555 |
| | | | Fiat Chrysler Finance Europe S.A. | |
| EUR | 1,260,000 | | 4.75% due 07/15/22 | 178,383,777 |
| EUR | 1,020,000 | | 6.75% due 10/14/19 | 140,197,907 |
| | | | Garfunkelux Holdco 3 S.A. | |
| EUR | 540,000 | | 4.50% due 09/01/23 ^{(a),(d)} | 64,043,034 |
| EUR | 1,765,000 | | 7.50% due 08/01/22 ^(a) | 226,839,052 |
| GBP | 200,000 | | 8.50% due 11/01/22 ^(a) | 29,302,407 |
| | | | Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | |
| EUR | 575,000 | | 3.70% due 07/25/18 | 73,180,394 |
| | | | Gestamp Funding Luxembourg S.A. | |
| EUR | 645,000 | | 3.50% due 05/15/23 ^(a) | 83,880,563 |
| | | | Hercule Debtco Sarl | |
| EUR | 595,000 | | 6.75% due 06/30/24 ^{(a),(e)} | 74,673,905 |
| | | | Horizon Parent Holdings Sarl | |
| EUR | 2,905,000 | | 8.25% due 02/15/22 ^{(a),(e)} | 385,016,707 |
| | | | INEOS Group Holdings S.A. | |
| EUR | 674,000 | | 5.38% due 08/01/24 ^(a) | 89,290,114 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘柄 | 時 価 |
|--|-----------|--------|--|----------------------|
| FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued) | | | | |
| LUXEMBOURG (16.6%) (continued) | | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (16.4%) (continued) | | | | |
| | | | Intralot Capital Luxembourg S.A. | |
| EUR | 745,000 | | 5.25% due 09/15/24 ^(a) | ¥ 88,850,752 |
| EUR | 911,000 | | 6.75% due 09/15/21 ^(a) | 116,111,879 |
| | | | LSF10 Wolverine Investments SCA | |
| EUR | 255,000 | | 4.63% due 03/15/24 ^{(a),(c)} | 32,457,471 |
| EUR | 185,000 | | 5.00% due 03/15/24 ^(a) | 23,535,565 |
| | | | LSF9 Balta Issuer Sarl | |
| EUR | 1,138,050 | | 7.75% due 09/15/22 ^(a) | 151,054,715 |
| | | | Matterhorn Telecom Holding S.A. | |
| EUR | 2,210,000 | | 4.88% due 05/01/23 ^(a) | 283,069,984 |
| | | | Matterhorn Telecom S.A. | |
| EUR | 34,286 | | 3.25% due 02/01/23 ^{(a),(c)} | 4,348,158 |
| EUR | 1,410,000 | | 3.88% due 05/01/22 ^(a) | 180,846,908 |
| | | | Picard Bondco S.A. | |
| EUR | 495,000 | | 5.50% due 11/30/24 ^(a) | 60,118,586 |
| | | | Samsonite Finco Sarl | |
| EUR | 395,000 | | 3.50% due 05/15/26 ^(a) | 45,585,918 |
| | | | SES S.A. | |
| EUR | 850,000 | | 4.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 112,094,941 |
| | | | SIG Combibloc Holdings SCA | |
| EUR | 2,120,000 | | 7.75% due 02/15/23 ^(a) | 279,583,347 |
| | | | Telecom Italia Finance S.A. | |
| EUR | 1,674,000 | | 7.75% due 01/24/33 | 299,279,404 |
| | | | UniCredit International Bank Luxembourg S.A. | |
| EUR | 2,264,000 | | 8.13% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 309,806,183 |
| TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | | | | 6,908,298,809 |
| TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥7,341,038,283) | | | | 7,009,910,574 |
| MEXICO (0.6%) | | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%) | | | | |
| | | | Cemex SAB de CV | |
| EUR | 705,000 | | 2.75% due 12/05/24 ^(a) | 86,726,749 |
| EUR | 595,000 | | 4.38% due 03/05/23 ^(a) | 78,360,062 |
| | | | Nemak SAB de CV | |
| EUR | 660,000 | | 3.25% due 03/15/24 ^(a) | 84,274,583 |
| TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | | | | 249,361,394 |
| TOTAL MEXICO (Cost ¥263,007,816) | | | | 249,361,394 |
| NETHERLANDS (11.7%) | | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (11.7%) | | | | |
| | | | Aegon NV | |
| EUR | 1,730,000 | | 0.68% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)} | 175,364,910 |
| | | | ASR Nederland NV | |
| EUR | 250,000 | | 4.63% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 31,375,591 |
| | | | ATF Netherlands BV | |
| EUR | 400,000 | | 3.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 51,362,628 |
| | | | Atradius Finance BV | |
| EUR | 200,000 | | 5.25% due 09/23/44 ^{(a),(b)} | 28,124,856 |
| | | | Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV | |
| EUR | 1,260,000 | | 3.75% due 01/15/25 ^(a) | 165,694,468 |
| | | | Constellium NV | |
| EUR | 2,290,000 | | 4.63% due 05/15/21 ^(a) | 292,598,941 |
| | | | Digi Communications NV | |
| EUR | 1,305,000 | | 5.00% due 10/15/23 ^(a) | 173,755,045 |
| | | | Ferrovial Netherlands BV | |
| EUR | 355,000 | | 2.12% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 41,136,652 |
| | | | Fiat Chrysler Automobiles NV | |
| EUR | 1,565,000 | | 3.75% due 03/29/24 | 214,599,676 |

| 額 金 | 面 額 | 銘柄 | 時 価 |
|--|-----------|--|---------------|
| FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued) | | | |
| NETHERLANDS (11.7%) (continued) | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES (11.7%) (continued) | | | |
| EUR | 1,400,000 | Gas Natural Fenosa Finance BV 4.13% due 11/29/49 ^{(a),(b),(c)} | ¥ 185,782,810 |
| EUR | 100,000 | Grupo Antolin Dutch BV 5.13% due 06/30/22 ^(a) | 13,028,834 |
| EUR | 1,090,000 | Hema Bondco I BV 6.25% due 07/15/22 ^{(a),(a)} | 134,779,340 |
| EUR | 1,060,000 | Hema Bondco II BV 8.50% due 01/15/23 ^(a) | 128,686,363 |
| EUR | 650,000 | ING Groep NV 0.70% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 65,918,226 |
| EUR | 1,130,000 | Lincoln Finance, Ltd. 1.10% due 06/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 118,654,785 |
| EUR | 100,000 | Nyrstar Netherlands Holdings BV 6.88% due 04/15/21 ^(a) | 13,119,410 |
| EUR | 515,000 | OCI NV 6.88% due 03/15/24 ^(a) | 63,027,017 |
| EUR | 1,525,000 | OCI NV 8.50% due 09/15/19 | 198,191,907 |
| EUR | 690,000 | OI European Group BV 5.00% due 04/15/23 ^(a) | 89,913,134 |
| EUR | 660,000 | Petrobras Global Finance BV 3.13% due 11/15/24 ^(a) | 84,955,080 |
| EUR | 2,350,000 | Repsol International Finance BV 4.25% due 10/02/23 | 318,892,168 |
| EUR | 640,000 | Saipem Finance International BV 4.75% due 01/14/25 | 84,997,058 |
| EUR | 1,620,000 | Repsol International Finance BV 5.88% due 03/07/22 | 230,393,848 |
| EUR | 240,000 | Repsol International Finance BV 3.88% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 31,960,795 |
| EUR | 1,160,000 | Saipem Finance International BV 4.50% due 03/25/75 ^{(a),(b)} | 155,645,250 |
| EUR | 160,000 | Schaeffler Finance BV 2.63% due 01/07/25 | 19,256,547 |
| EUR | 1,340,000 | Schaeffler Finance BV 2.75% due 04/05/22 | 170,226,727 |
| EUR | 935,000 | Sigma Holdco BV 3.50% due 05/15/22 ^(a) | 119,763,698 |
| EUR | 960,000 | Sunshine Mid BV 5.75% due 05/15/26 ^(a) | 117,182,885 |
| EUR | 620,000 | Telefonica Europe BV 6.50% due 05/15/26 ^(a) | 76,270,332 |
| EUR | 1,200,000 | TenneT Holding BV 3.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 156,598,946 |
| EUR | 1,300,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 5.88% due 03/31/49 ^{(a),(b),(c)} | 182,590,972 |
| EUR | 1,100,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 139,888,463 |
| EUR | 760,000 | United Group BV 1.63% due 10/15/28 | 76,372,134 |
| EUR | 650,000 | United Group BV 1.88% due 03/31/27 ^(a) | 68,424,957 |
| EUR | 165,000 | UPC Holding BV 3.25% due 04/15/22 ^(a) | 21,419,106 |
| EUR | 945,000 | UPC Holding BV 4.50% due 03/01/25 ^(a) | 122,962,131 |
| EUR | 1,480,000 | UPCB Finance IV, Ltd. 4.38% due 07/01/22 ^(a) | 191,711,838 |
| EUR | 770,000 | UPCB Finance IV, Ltd. 3.88% due 06/15/29 ^(a) | 92,686,779 |
| EUR | 530,000 | UPCB Finance VII, Ltd. 4.00% due 01/15/27 ^(a) | 69,224,222 |
| EUR | 430,000 | Ziggo Bond Finance BV 3.63% due 06/15/29 ^(a) | 53,697,931 |
| EUR | 820,000 | Ziggo Bond Finance BV 4.63% due 01/15/25 ^(a) | 104,216,015 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘柄 | 時 価 |
|-----|-----------|--------|---|----------------------|
| | | | FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued) | |
| | | | NETHERLANDS (11.7%) (continued) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (11.7%) (continued) | |
| EUR | 435,000 | | Ziggo BV 4.25% due 01/15/27 ^(a) | ¥ 55,223,869 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 4,929,676,344 |
| | | | TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥5,135,994,871) | 4,929,676,344 |
| | | | NORWAY (0.3%) | |
| | | | CORPORATE BOND & NOTE (0.3%) | |
| EUR | 1,015,000 | | Nassa Topco AS 2.88% due 04/06/24 ^(a) | 132,900,705 |
| | | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 132,900,705 |
| | | | TOTAL NORWAY (Cost ¥137,133,380) | 132,900,705 |
| | | | ROMANIA (0.3%) | |
| | | | CORPORATE BOND & NOTE (0.3%) | |
| EUR | 1,065,000 | | Globalworth Real Estate Investments, Ltd. 2.88% due 06/20/22 | 138,854,874 |
| | | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 138,854,874 |
| | | | TOTAL ROMANIA (Cost ¥137,133,524) | 138,854,874 |
| | | | SPAIN (2.6%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (2.6%) | |
| EUR | 200,000 | | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 7.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 26,064,822 |
| EUR | 600,000 | | Banco de Sabadell S.A. 6.50% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 76,783,705 |
| EUR | 100,000 | | Bankia S.A. 3.38% due 03/15/27 ^{(a),(b)} | 13,030,077 |
| EUR | 1,200,000 | | 4.00% due 05/22/24 ^{(a),(b)} | 156,126,562 |
| EUR | 400,000 | | 6.00% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 51,462,259 |
| EUR | 1,800,000 | | CaixaBank S.A. 2.75% due 07/14/28 ^{(a),(b)} | 227,581,184 |
| EUR | 600,000 | | 3.50% due 02/15/27 ^{(a),(b)} | 79,108,339 |
| EUR | 600,000 | | 6.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 81,229,045 |
| EUR | 400,000 | | CaixaSabadell Preferentes SAU 1.62% due 07/29/49 ^{(a),(b),(d)} | 48,699,381 |
| EUR | 430,000 | | Ence Energia y Celulosa S.A. 5.38% due 11/01/22 ^(a) | 57,050,575 |
| EUR | 205,000 | | Grupo-Antolin Irausa S.A. 3.25% due 04/30/24 ^(a) | 25,759,806 |
| EUR | 200,000 | | Ibercaja Banco S.A. 5.00% due 07/28/25 ^{(a),(b)} | 25,575,799 |
| EUR | 500,000 | | Liberbank S.A. 6.88% due 03/14/27 ^{(a),(b)} | 68,405,509 |
| EUR | 1,060,000 | | Masaria Investments SAU 5.00% due 09/15/24 ^(a) | 132,447,731 |
| EUR | 280,000 | | NH Hotel Group S.A. 3.75% due 10/01/23 ^(a) | 36,868,363 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 1,106,193,157 |
| | | | TOTAL SPAIN (Cost ¥1,117,530,362) | 1,106,193,157 |
| | | | SWEDEN (3.1%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (3.1%) | |
| EUR | 3,165,000 | | Intrum AB 2.75% due 07/15/22 ^(a) | 393,415,826 |
| EUR | 440,000 | | 3.13% due 07/15/24 ^(a) | 54,297,694 |
| EUR | 2,300,000 | | Ovako AB 5.00% due 10/05/22 ^(a) | 297,214,755 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘柄 | 時 価 |
|-----|-----------|--------|--|----------------------|
| | | | FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued) | |
| | | | SWEDEN (3.1%) (continued) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (3.1%) (continued) | |
| EUR | 1,840,000 | | Unitlabs Subholding AB 5.75% due 05/15/25 ^(a) | ¥ 226,187,550 |
| EUR | 711,900 | | Verisure Holding AB 6.00% due 11/01/22 ^(a) | 94,234,015 |
| EUR | 2,050,000 | | Verisure Midholding AB 5.75% due 12/01/23 ^(a) | 255,989,803 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 1,321,339,643 |
| | | | TOTAL SWEDEN (Cost ¥1,378,593,620) | 1,321,339,643 |
| | | | SWITZERLAND (0.7%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%) | |
| EUR | 800,000 | | Credit Suisse AG 5.75% due 09/18/25 ^{(a),(b)} | 111,546,337 |
| EUR | 1,310,000 | | UBS Group Funding Switzerland AG 5.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 180,880,470 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 292,426,807 |
| | | | TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥299,596,457) | 292,426,807 |
| | | | UNITED KINGDOM (14.4%) | |
| | | | ASSET-BACKED SECURITIES (0.0%) | |
| GBP | 89,860 | | Iceland Bondco PLC 5.04% due 07/15/20 ^{(a),(c)} | 12,887,626 |
| | | | TOTAL ASSET-BACKED SECURITIES | 12,887,626 |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (14.4%) | |
| GBP | 405,000 | | Anglian Water Osprey Financing PLC 4.00% due 03/08/26 ^(a) | 52,894,274 |
| GBP | 300,000 | | 5.00% due 04/30/23 ^(a) | 43,500,649 |
| GBP | 1,438,000 | | Aston Martin Capital Holdings, Ltd. 5.75% due 04/15/22 ^(a) | 216,922,238 |
| EUR | 1,170,000 | | Barclays Bank PLC 4.75% due 03/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 150,059,559 |
| EUR | 110,000 | | Boparan Finance PLC 4.38% due 07/15/21 ^(a) | 12,935,874 |
| GBP | 717,000 | | 5.25% due 07/15/19 ^(a) | 103,149,330 |
| GBP | 240,000 | | 5.50% due 07/15/21 ^(a) | 31,914,609 |
| GBP | 1,250,000 | | Bracken MidCo1 PLC 10.50% due 11/15/21 ^{(a),(e)} | 188,396,735 |
| GBP | 560,000 | | Cognita Financing PLC 7.75% due 08/15/21 ^(a) | 83,119,924 |
| GBP | 585,000 | | CPUK Finance, Ltd. 4.25% due 08/28/22 ^(a) | 85,003,360 |
| GBP | 540,000 | | Drax Finco PLC 4.25% due 05/01/22 ^(a) | 78,488,529 |
| EUR | 305,000 | | EC Finance PLC 2.38% due 11/15/22 ^(a) | 38,468,915 |
| GBP | 1,720,000 | | Galaxy Finco, Ltd. 7.88% due 11/15/21 ^(a) | 246,137,352 |
| GBP | 440,000 | | HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP 5.84% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 79,967,973 |
| GBP | 1,120,000 | | Iceland Bondco PLC 6.75% due 07/15/24 ^(a) | 166,069,835 |
| EUR | 420,000 | | INEOS Finance PLC 2.13% due 11/15/25 ^(a) | 50,937,802 |
| EUR | 1,030,000 | | 4.00% due 05/01/23 ^(a) | 133,254,137 |
| EUR | 1,535,000 | | International Game Technology PLC 4.75% due 02/15/23 ^(a) | 209,647,886 |
| EUR | 310,000 | | Jaguar Land Rover Automotive PLC 2.20% due 01/15/24 | 38,921,458 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘柄 | 時 価 |
|-----|-----------|--------|--|---------------|
| | | | FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued) | |
| | | | UNITED KINGDOM (14.4%) (continued) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (14.4%) (continued) | |
| | | | Jerrold Finco PLC | |
| GBP | 1,680,000 | | 6.25% due 09/15/21 ^(a) | ¥ 248,825,447 |
| | | | Keystone Financing PLC | |
| GBP | 1,488,593 | | 9.50% due 10/15/19 ^(a) | 219,507,689 |
| | | | Miller Homes Group Holdings PLC | |
| GBP | 960,000 | | 5.50% due 10/15/24 ^(a) | 138,998,478 |
| GBP | 265,000 | | 6.04% due 10/15/23 ^{(a),(c)} | 38,318,303 |
| | | | National Westminster Bank PLC | |
| EUR | 340,000 | | 1.82% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 42,601,166 |
| | | | Nomad Foods Bondco PLC | |
| EUR | 370,000 | | 3.25% due 05/15/24 ^(a) | 47,153,997 |
| | | | NWEN Finance PLC | |
| GBP | 500,000 | | 5.88% due 06/21/21 | 77,858,644 |
| | | | Old Mutual PLC | |
| GBP | 264,000 | | 8.00% due 06/03/21 | 42,427,238 |
| | | | OTE PLC | |
| EUR | 230,000 | | 4.38% due 12/02/19 | 30,492,585 |
| | | | Pinnacle Bidco PLC | |
| GBP | 285,000 | | 6.38% due 02/15/25 ^(a) | 41,399,533 |
| | | | Premier Foods Finance PLC | |
| GBP | 785,000 | | 5.78% due 07/15/22 ^{(a),(c)} | 114,053,670 |
| GBP | 550,000 | | 6.50% due 03/15/21 ^(a) | 80,672,741 |
| | | | Royal Bank of Scotland Group PLC | |
| EUR | 1,050,000 | | 2.00% due 10/29/49 ^{(a),(b),(c)} | 131,564,420 |
| EUR | 695,000 | | 3.63% due 03/25/24 ^{(a),(b)} | 90,079,022 |
| EUR | 1,200,000 | | 5.25% due 06/29/49 ^{(a),(c)} | 152,749,260 |
| EUR | 4,987,000 | | 5.50% due 11/29/49 ^{(a),(c)} | 634,418,461 |
| | | | Synlab Bondco PLC | |
| EUR | 1,985,000 | | 6.25% due 07/01/22 ^(a) | 258,977,821 |
| | | | Synlab Unsecured Bondco PLC | |
| EUR | 3,220,000 | | 8.25% due 07/01/23 ^(a) | 431,580,125 |
| | | | Tesco Corporate Treasury Services PLC | |
| EUR | 760,000 | | 2.50% due 07/01/24 | 101,685,900 |
| | | | Tesco PLC | |
| EUR | 420,000 | | 5.13% due 04/10/47 | 64,539,539 |
| | | | Thomas Cook Finance 2 PLC | |
| EUR | 320,000 | | 3.88% due 07/15/23 ^(a) | 41,435,056 |
| | | | Thomas Cook Group PLC | |
| EUR | 480,000 | | 6.25% due 06/15/22 ^(a) | 64,769,567 |
| | | | Titan Global Finance PLC | |
| EUR | 320,000 | | 2.38% due 11/16/24 ^(a) | 38,612,927 |
| EUR | 780,000 | | 3.50% due 06/17/21 | 102,630,140 |
| | | | Travelex Financing PLC | |
| EUR | 1,135,000 | | 8.00% due 05/15/22 ^(a) | 142,707,156 |
| | | | Virgin Media Finance PLC | |
| EUR | 920,000 | | 4.50% due 01/15/25 ^(a) | 118,005,701 |
| GBP | 520,000 | | 7.00% due 04/15/23 ^(a) | 77,675,187 |
| | | | Virgin Media Secured Finance PLC | |
| GBP | 410,000 | | 4.88% due 01/15/27 ^(a) | 57,940,846 |
| GBP | 340,000 | | 5.13% due 01/15/25 ^(a) | 50,156,002 |
| GBP | 400,000 | | 6.00% due 01/15/25 ^{(a),(f)} | 65,372,237 |
| | | | Viridian Group FinanceCo PLC / Viridian Power & Energy | |
| EUR | 190,000 | | 4.00% due 09/15/25 ^(a) | 22,548,118 |
| | | | Voyage Care BondCo PLC | |
| GBP | 405,000 | | 5.88% due 05/01/23 ^(a) | 58,593,143 |
| | | | Wagamama Finance PLC | |
| GBP | 860,000 | | 4.13% due 07/01/22 ^(a) | 118,765,156 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘柄 | 時 価 |
|-----|-----------|--------|--|----------------------|
| | | | FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued) | |
| | | | UNITED KINGDOM (14.4%) (continued) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (14.4%) (continued) | |
| EUR | 810,000 | | Worldpay Finance PLC 3.75% due 11/15/22 ^(a) | ¥ 110,686,463 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 6,067,592,177 |
| | | | TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥6,335,157,858) | 6,080,479,803 |
| | | | UNITED STATES (6.2%) | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (6.2%) | |
| EUR | 680,000 | | Avantor, Inc. 4.75% due 10/01/24 ^(a) | 86,635,873 |
| EUR | 160,000 | | Axalta Coating Systems LLC 4.25% due 08/15/24 ^(a) | 21,235,121 |
| EUR | 405,000 | | Belden, Inc. 2.88% due 09/15/25 ^(a) | 50,069,317 |
| EUR | 385,000 | | Catalent Pharma Solutions, Inc. 4.75% due 12/15/24 ^(a) | 51,153,210 |
| EUR | 135,000 | | CEMEX Finance LLC 4.63% due 06/15/24 ^(a) | 18,081,357 |
| EUR | 670,000 | | Chemours Co. 6.13% due 05/15/23 ^(a) | 89,007,211 |
| EUR | 310,000 | | Colfax Corp. 3.25% due 05/15/25 ^(a) | 39,471,469 |
| EUR | 1,615,000 | | Coty, Inc. 4.00% due 04/15/23 ^(a) | 205,287,483 |
| EUR | 400,000 | | 4.75% due 04/15/26 ^(a) | 50,586,482 |
| EUR | 855,000 | | Deutsche Postbank Funding Trust I 0.98% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)} | 89,673,441 |
| EUR | 90,000 | | Deutsche Postbank Funding Trust III 0.91% due 12/29/49 ^{(a),(c),(d)} | 9,541,167 |
| EUR | 1,155,000 | | Equinix, Inc. 2.88% due 10/01/25 ^(a) | 140,613,602 |
| EUR | 1,080,000 | | 2.88% due 02/01/26 ^(a) | 130,672,004 |
| EUR | 240,000 | | Federal-Mogul LLC / Federal-Mogul Financing Corp. 4.88% due 04/15/22 ^(a) | 31,481,106 |
| EUR | 885,000 | | 5.00% due 07/15/24 ^(a) | 116,664,598 |
| EUR | 1,320,000 | | Huntsman International LLC 4.25% due 04/01/25 ^(a) | 190,522,630 |
| EUR | 160,000 | | 5.13% due 04/15/21 ^(a) | 22,471,112 |
| EUR | 4,080,000 | | Infor US, Inc. 5.75% due 05/15/22 ^(a) | 517,482,662 |
| EUR | 240,000 | | IQVIA, Inc. 3.25% due 03/15/25 ^(a) | 30,015,620 |
| EUR | 675,000 | | Iron Mountain, Inc. 3.00% due 01/15/25 ^(a) | 83,892,292 |
| EUR | 685,000 | | Kronos International, Inc. 3.75% due 09/15/25 ^(a) | 85,210,373 |
| EUR | 960,000 | | Netflix, Inc. 3.63% due 05/15/27 | 120,591,841 |
| EUR | 2,100,000 | | PSPC Escrow Corp. 6.00% due 02/01/23 ^(a) | 275,646,103 |
| EUR | 320,000 | | PVH Corp. 3.63% due 07/15/24 ^(a) | 43,997,252 |
| EUR | 345,000 | | Silgan Holdings, Inc. 3.25% due 03/15/25 ^(a) | 44,516,583 |

| | 額 金 | 面 額 | 銘柄 | 対純資産 比率% | 時 価 |
|-----|-------------|--------|---|---------------|-------------------------|
| | | | FIXED INCOME SECURITIES (92.4%) (continued) | | |
| | | | UNITED STATES (6.2%) (continued) | | |
| | | | CORPORATE BONDS & NOTES (6.2%) (continued) | | |
| EUR | 420,000 | | WMG Acquisition Corp. 4.13% due 11/01/24 ^(a) | | ¥ 55,409,395 |
| | | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | | <u>2,599,929,304</u> |
| | | | TOTAL UNITED STATES (Cost ¥2,678,260,835) | | <u>2,599,929,304</u> |
| | | | TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥40,441,948,753) | | <u>¥ 38,977,947,356</u> |
| | | | SHORT-TERM INVESTMENTS (5.4%) | | |
| | | | GRAND CAYMAN (0.0%) | | |
| | | | TIME DEPOSIT (0.0%) | | |
| USD | 4,753 | | Brown Brothers Harriman & Co. 1.00% due 06/01/18 | | 516,423 |
| | | | TOTAL TIME DEPOSIT | | <u>516,423</u> |
| | | | TOTAL GRAND CAYMAN (Cost ¥517,626) | | <u>516,423</u> |
| | | | JAPAN (4.7%) | | |
| | | | TIME DEPOSIT (4.7%) | | |
| EUR | 13,850,000 | | Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.58)% due 06/01/18 | | 1,756,475,055 |
| JPY | 206,325,789 | | (0.22)% due 06/01/18 | | 206,325,789 |
| | | | TOTAL TIME DEPOSIT | | <u>1,962,800,844</u> |
| | | | TOTAL JAPAN (Cost ¥1,998,122,032) | | <u>1,962,800,844</u> |
| | | | SWEDEN (0.5%) | | |
| | | | TIME DEPOSIT (0.5%) | | |
| GBP | 1,589,816 | | Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.23% due 06/01/18 | | 229,837,236 |
| | | | TOTAL TIME DEPOSIT | | <u>229,837,236</u> |
| | | | TOTAL SWEDEN (Cost ¥234,914,503) | | <u>229,837,236</u> |
| | | | SWITZERLAND (0.2%) | | |
| | | | TIME DEPOSIT (0.2%) | | |
| CHF | 728,976 | | Credit Suisse AG (1.49)% due 06/01/18 | | 80,561,110 |
| | | | TOTAL TIME DEPOSIT | | <u>80,561,110</u> |
| | | | TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥81,837,493) | | <u>80,561,110</u> |
| | | | TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost ¥2,315,391,654) | | <u>2,273,715,613</u> |
| | | | TOTAL INVESTMENTS (Cost ¥42,757,340,407) | 97.8 | <u>¥ 41,251,662,969</u> |
| | | | CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES | 2.2 | <u>923,405,819</u> |
| | | | NET ASSETS | 100.0% | <u>¥ 42,175,068,788</u> |

^(a) Callable security.

^(b) Variable rate security.

^(c) Perpetual maturity.

^(d) Floating rate security.

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

^(f) Step coupon security.

Fund Level Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2018

| 買い | 取引相手 | 契約額 | 決済日 | 売り | 契約額 | 未実現 評価益 | 未実現 評価損 | 未実現 純評価(損)益 |
|-----|-------------------------------------|------------|------------|-----|------------|---------------|-----------------|----------------|
| EUR | State Street Bank and Trust Company | 27,184,277 | 06/08/2018 | GBP | 23,920,000 | ¥ 119,389,673 | ¥ (129,442,591) | ¥ (10,052,918) |

Class AUD Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2018

| 買い | 取引相手 | 契約額 | 決済日 | 売り | 契約額 | 未実現 評価益 | 未実現 評価損 | 未実現 純評価(損)益 |
|-----|-------------------------------|------------|------------|-----|-----------|--------------|---------------|----------------|
| AUD | Westpac Banking Corporation | 12,467,200 | 06/08/2018 | EUR | 7,782,841 | 37,629,471 | - | 37,629,471 |
| EUR | Brown Brothers Harriman & Co. | 185,513 | 06/08/2018 | AUD | 294,600 | 110,452 | (796,188) | (685,736) |
| EUR | Brown Brothers Harriman & Co. | 190,632 | 06/08/2018 | AUD | 304,100 | - | (817,357) | (817,357) |
| | | | | | | ¥ 37,739,923 | ¥ (1,613,545) | ¥ 36,126,378 |

Class BRL Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2018

| 買い | 取引相手 | 契約額 | 決済日 | 売り | 契約額 | 未実現 評価益 | 未実現 評価損 | 未実現 純評価(損)益 |
|-----|------------------|------------|------------|-----|------------|--------------|-----------------|-----------------|
| BRL | Citibank N.A. | 56,317,700 | 06/08/2018 | USD | 16,177,669 | ¥ 14,774,893 | ¥ (130,107,749) | ¥ (115,332,856) |
| EUR | Credit Suisse AG | 250,270 | 06/08/2018 | USD | 293,900 | 284,258 | (469,030) | (184,772) |
| EUR | Credit Suisse AG | 320,791 | 06/08/2018 | USD | 384,000 | 195,444 | (1,223,631) | (1,028,187) |
| USD | Credit Suisse AG | 293,900 | 06/08/2018 | BRL | 1,072,735 | 1,041,258 | (392,411) | 648,847 |
| USD | Credit Suisse AG | 384,000 | 06/08/2018 | BRL | 1,381,632 | 1,718,009 | (288,072) | 1,429,937 |
| USD | Credit Suisse AG | 16,177,669 | 06/08/2018 | EUR | 13,362,200 | 70,105,602 | (7,444,769) | 62,660,833 |
| | | | | | | ¥ 88,119,464 | ¥ (139,925,662) | ¥ (51,806,198) |

Class JPY Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2018

| 買い | 取引相手 | 契約額 | 決済日 | 売り | 契約額 | 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. | 9,237,300,000 | 06/08/2018 | EUR | 70,033,981 | ¥ 355,374,704 | - | ¥ 355,374,704 |

Class ZAR Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2018

| 買い | 取引相手 | 契約額 | 決済日 | 売り | 契約額 | 未実現 評価益 | 未実現 評価損 | 未実現 純評価(損)益 |
|-------|-------------------------------|-----------|------------|-----|---------|---------------|-----------------|----------------|
| ZAR | Brown Brothers Harriman & Co. | 3,963,000 | 06/08/2018 | EUR | 259,990 | ¥ 1,430,202 | ¥ (432,431) | ¥ 997,771 |
| Total | | | | | | ¥ 602,053,966 | ¥ (271,414,229) | ¥ 330,639,737 |

Class CCS Written Options Outstanding at May 31, 2018

| 銘柄 | 行使価格 | 行使期限 | 契約件数 | 受取 プレミアム | 時価 |
|-----------------------|-------|------------|------------|----------------|---------------|
| Call - EUR versus JPY | ¥ 131 | 06/12/2018 | 75,200,000 | ¥(71,850,526) | ¥(4,901,998) |
| Call - EUR versus JPY | ¥ 131 | 06/26/2018 | 66,200,000 | (69,275,956) | (11,896,523) |
| | | | | ¥(141,126,482) | ¥(16,798,521) |

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* |
|--|----------------------|------------------------|----------------------|--------------------|
| 店頭デリバティブ | | | | |
| Brown Brothers Harriman & Co | ¥ 356,915,358 | ¥ (2,045,976) | ¥ - | 354,869,382 |
| Citibank N.A. | 14,774,893 | (135,009,747) | 102,344,799 | (17,890,055) |
| Credit Suisse AG | 73,344,571 | (9,817,913) | - | 63,526,658 |
| Goldman Sachs International | - | (11,896,523) | 11,896,523 | - |
| State Street Bank and Trust Company | 119,389,673 | (129,442,591) | - | (10,052,918) |
| Westpac Banking Corporation | 37,629,471 | - | - | 37,629,471 |
| Total | ¥ 602,053,966 | ¥ (288,212,750) | ¥ 114,241,322 | 428,082,538 |

* 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29期》決算日2019年5月20日

[計算期間：2018年11月21日～2019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29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29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 |
|------------------|-------------|----------|--------|--------|--------------|
| | | | | | |
| 25期(2017年5月22日) | 円 10,184 | % 0.0 | % — | % — | 百万円 1,681 |
| 26期(2017年11月20日) | 10,184 | 0.0 | — | — | 1,266 |
| 27期(2018年5月21日) | 10,184 | 0.0 | — | — | 1,269 |
| 28期(2018年11月20日) | 10,183 | △0.0 | — | — | 1,882 |
| 29期(2019年5月20日) | 10,183 | 0.0 | — | — | 1,464 |

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(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) 2018年11月20日 | 円 10,183 | % — | % — | % — | % — |
| 11月末 | 10,183 | 0.0 | — | — | — |
| 12月末 | 10,183 | 0.0 | — | — | — |
| 2019年1月末 | 10,183 | 0.0 | — | — | — |
| 2月末 | 10,183 | 0.0 | — | — | — |
| 3月末 | 10,183 | 0.0 | — | — | — |
| 4月末 | 10,183 | 0.0 | — | — | — |
| (期末) 2019年5月20日 | 10,183 | 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。

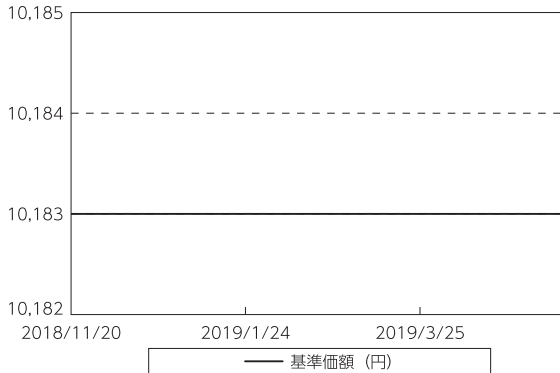
○運用経過

●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みると、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）はマイナス圏で推移し、2019年5月20日のコール・レートは-0.068%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

(2018年11月21日～2019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

(2018年11月21日～2019年5月20日)

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 232,199,828 | 千円 232,599,835 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年11月21日～2019年5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

(2019年5月20日現在)

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 1,399,996 | % 95.6 |

(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

(2019年5月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| その他有価証券 | 千円 1,399,996 | % 95.5 |
| コール・ローン等、その他 | 65,419 | 4.5 |
| 投資信託財産総額 | 1,465,415 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月20日現在)

| 項目 | 当期末 円 |
|-----------------|----------------|
| (A) 資産 | 1,465,415,191 |
| コール・ローン等 | 65,418,280 |
| その他有価証券(評価額) | 1,399,996,911 |
| (B) 負債 | 543,682 |
| 未払解約金 | 543,565 |
| 未払利息 | 117 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,464,871,509 |
| 元本 | 1,438,552,736 |
| 次期繰越損益金 | 26,318,773 |
| (D) 受益権総口数 | 1,438,552,736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 1,848,959,925円
 期中追加設定元本額 1,374,000,391円
 期中一部解約元本額 1,784,407,580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 | 350,007,595円 |
| 三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型) | 2,280,337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) | 5,874,002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) | 111,354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) | 20,147,276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) | 52,804,813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> | 129,095,075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 |
| 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) | 16,402,315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) | 1,378,553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) | 9,201,705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) | 270,734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) | 667,045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) | 265,842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> | 1,037,414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) | 5,850,843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) | 1,145,161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) | 1,182,898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<マネーボールファンド> | 82,857,749円 |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型) | 847,016円 |

○損益の状況 (2018年11月21日~2019年5月20日)

| 項目 | 当期 円 |
|----------------|-------------|
| (A) 配当等収益 | △ 52,807 |
| 受取利息 | 5,192 |
| 支払利息 | △ 57,999 |
| (B) 保管費用等 | △ 857 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 53,664 |
| (D) 前期繰越損益金 | 33,882,688 |
| (E) 追加信託差損益金 | 25,144,076 |
| (F) 解約差損益金 | △32,654,327 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 26,318,773 |
| 次期繰越損益金(G) | 26,318,773 |

(注) (E)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) (F)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<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) | 992,946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) | 1,193,379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) | 88,852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<マネーボールファンド> | 990,674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) | 19,635,282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) | 11,400,264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) | 7,661,389円 |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型) | 30,649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) | 99,465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) | 69,757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) | 30,457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) | 641,668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) | 7,717,476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) | 211,113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) | 5,504,257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) | 2,424,660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) | 9,340,694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) | 1,611,189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) | 13,206,980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) | 2,304,081円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型) | 2,664,317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) | 421,681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) | 734,038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) | 601,281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> | 1,506,013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> | 1,355,388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) | 5,144,832円 |
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 8,859,081円 |
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型) | 1,609,969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) | 79,543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) | 50,083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) | 3,828,727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) | 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) | 3,319,056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) | 5,899,118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) | 10,826,836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) | 2,026,238円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型) | 128,363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) | 698,261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 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金) | 3,228,387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) | 19,600円 |
| 米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジなし) | 206,110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) | 383,914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) | 3,683,229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) | 17,656,128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) | 5,843,481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) | 25,393,755円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型) | 36,457円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型) | 87,384円 |
| わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース) | 9,820円 |
| わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース) | 9,820円 |
| わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース) | 9,820円 |
| わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース) | 9,820円 |
| 北歐小型株ファンド (為替ヘッジあり) | 9,821円 |
| 北歐小型株ファンド (為替ヘッジなし) | 9,821円 |
| ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド | 9,821円 |
| グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型) | 983円 |
| グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし) | 983円 |
| <DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド | 9,821円 |
| Navio インド債券ファンド | 296,406円 |
| Navio マネーボールファンド | 5,079,595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RET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 (FOF s用) (適格機関投資家限定) | 9,985,986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) | 7,134,289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) | 34,070,036円 |
| ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド (毎月分配型) | 11,784,347円 |
| ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし) | 10,766,608円 |
| ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり) | 14,313,901円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド 2020 | 15,653,542円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド 2020 | 248,414,023円 |
| 合計 | 1,438,552,736円 |