

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。

償還報告書（全体版）

〔満期償還〕

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111期（決算日：2021年2月15日）
第112期（決算日：2021年3月15日）
第113期（決算日：2021年4月13日）
第114期（決算日：2021年5月13日）
第115期（決算日：2021年6月14日）
信託終了日：2021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、「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、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。ここに謹んで運用経過と償還内容をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の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	基準価額 (分配落)	標準価額		債権組入率	債券先物比率	投資信託組入率	純資産総額
		税金	み騰落				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円
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
93期(2019年8月13日)	3,964	60	△ 6.5	—	—	99.1	1,160
94期(2019年9月13日)	3,944	60	1.0	—	—	99.0	1,162
95期(2019年10月15日)	3,852	60	△ 0.8	—	—	99.1	1,147
96期(2019年11月13日)	3,786	60	△ 0.2	—	—	99.1	1,134
97期(2019年12月13日)	3,847	60	3.2	—	—	99.1	1,268
98期(2020年1月14日)	3,872	60	2.2	—	—	99.1	1,282
99期(2020年2月13日)	3,637	60	△ 4.5	—	—	99.0	1,218
100期(2020年3月13日)	2,732	60	△ 23.2	—	—	98.9	926
101期(2020年4月13日)	2,614	30	△ 3.2	—	—	99.0	888
102期(2020年5月13日)	2,280	30	△ 11.6	—	—	98.9	766
103期(2020年6月15日)	2,694	30	19.5	—	—	98.9	894
104期(2020年7月13日)	2,532	30	△ 4.9	—	—	99.1	835
105期(2020年8月13日)	2,517	30	0.6	—	—	99.0	829
106期(2020年9月14日)	2,568	30	3.2	—	—	99.0	839
107期(2020年10月13日)	2,409	30	△ 5.0	—	—	99.0	781
108期(2020年11月13日)	2,468	30	3.7	—	—	99.1	795
109期(2020年12月14日)	2,636	30	8.0	—	—	99.0	834
110期(2021年1月13日)	2,447	30	△ 6.0	—	—	99.0	771
111期(2021年2月15日)	2,499	30	3.4	—	—	99.3	787
112期(2021年3月15日)	2,471	30	0.1	—	—	98.8	758
113期(2021年4月13日)	2,428	30	△ 0.5	—	—	99.0	729
114期(2021年5月13日)	2,598	30	8.2	—	—	98.6	606
115期(2021年6月14日)	2,658	30	3.5	—	—	98.9	601
(償還時)	(償還価額)						
116期(2021年7月13日)	2,764.68	—	4.0	—	—	—	589

(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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率				
第111期	(期 首)	円 銭		%	%	%	%	%
	2021年1月13日	2,447	—	—	—	—	—	99.0
	1月末	2,451	0.2	—	—	—	—	99.3
第112期	(期 末)							
	2021年2月15日	2,499	—	—	—	—	—	99.3
	2月末	2,467	△1.3	—	—	—	—	99.0
第113期	(期 首)							
	2021年3月15日	2,501	0.1	—	—	—	—	98.8
	3月末	2,471	—	—	—	—	—	98.8
第114期	(期 末)							
	2021年4月13日	2,458	△0.5	—	—	—	—	99.0
	4月末	2,428	—	—	—	—	—	99.0
第115期	(期 首)							
	2021年5月13日	2,534	4.4	—	—	—	—	98.2
	5月末	2,628	8.2	—	—	—	—	98.6
第116期	(期 末)							
	2021年6月14日	2,598	—	—	—	—	—	98.6
	6月末	2,633	1.3	—	—	—	—	99.1
第117期	(期 首)							
	2021年7月13日	2,688	3.5	—	—	—	—	98.9
	(償還時)	(償還価額)						
第118期	(期 首)							
	2021年6月14日	2,658	—	—	—	—	—	98.9
	6月末	2,773	4.3	—	—	—	—	99.0
第119期	(償還時)	(償還価額)						
	2021年7月13日	2,764.68	4.0	—	—	—	—	—

(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1期～第116期：2011年11月8日～2021年7月13日

▶ 設定来の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第1期首	10,000円
第116期末	2,764.68円
既払分配金	12,660円
騰落率	69.0%
	(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

償還価額は設定時に比べ69.0% (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

主要中央銀行による金融緩和政策の継続や債券利子収入を享受したこと等から欧州ハイイールド債券市況が上昇したこと。
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) を享受したこと。

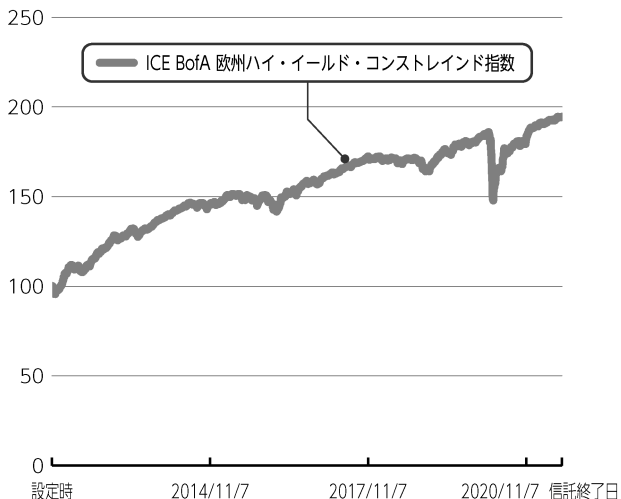
下落要因

信託報酬等のコスト。
原油価格下落やブラジル政権内の政治的な混乱、ブラジル中央銀行 (BCB) による利下げ等を背景に、ブラジルリアルが対円で下落したこと。

第1期～第116期：2011年11月8日～2021年7月13日

投資環境について

債券市況の推移 (設定時を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) ICE BofA 欧州ハイ・イールド・コンストレインド指数とは、ICE Data Indices, LLCが算出する、ユーロボンド市場もしくはユーロ圏の国内で発行されたユーロ建てのハイイールド債券の値動きを表す指数です。同指数は、ICE Data Indices, LLC、ICE Dataまたはその第三者の財産であり、三菱UFJ国際投信は許諾に基づき使用しています。ICE Dataおよびその第三者は、使用に関して一切の責任を負いません。

▶ 債券市況

信託期間を通じて、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

米中貿易摩擦の激化や原油価格の急落、及び新型コロナウイルスの世界的な感染拡大局面ではスプレッド（国債との利回り格差）が拡大しマイナス要因となったものの、主要中央銀行による金融緩和政策の継続等や債券利子収入を享受したこと等がプラス要因となり、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 (設定時を100として指数化、対円)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

▶ 為替市況

信託期間を通じて、ブラジルリアルは対円で下落しました。

2015年末にかけての原油価格下落や、2020年のブラジル政権内における相次ぐ閣僚交代等の政治的な混乱、BCBの段階的な利下げ実施等が、ブラジルリアル円相場の下落要因となりました。

▶ 国内短期金融市場

コール・レート（無担保・翌日物）は0%前後で推移しました。

設定時から2016年1月までのコール・レートは、日銀による金融緩和政策の影響を受けて、おおむね0.1%を下回る水準で推移しました。2016年2月のマイナス金利の適用開始以降は、おおむねマイナス圏での推移となり、足下のコール・レートは-0.038%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)

信託期間を通じて、主要投資対象とする円建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を高位に組み入れ、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した。最終作成期（2021年1月14日～信託終了日）は、償還に向け、2021年7月にユーロ・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の組入比率をゼロにしました。また、マネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を一部組み入れた運用を行いましたが、2021年7月に組入比率をゼロにしました。

▶ ユーロ・ハイイールド・ボンド・フ ァンドBRLシェアクラス

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。

2021年6月末時点において、セクター配分ではヘルスケア、メディア、レジャーセクター等の組入比率を市場対比概ね高めとする一方で、素材、公益、不動産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、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CCC格相当以下の組入比率を市場対比高めとしました。

最終作成期（2021年1月14日～信託終了日）は、上記の運用を維持しました。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、第3期から第24期までは各130円、第25期から第55期までは各170円、第56期から第73期までは各120円、第74期から第83期までは各90円、第84期から第100期までは各60円、第101期から第115期までは各30円の分配とさせていただきます。

なお、信託約款の規定に従い、第2期までの収益分配は行っていません。信託期間中、累計で12,660円の分配を行わせていただきました。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第111期 2021年1月14日~ 2021年2月15日	第112期 2021年2月16日~ 2021年3月15日	第113期 2021年3月16日~ 2021年4月13日	第114期 2021年4月14日~ 2021年5月13日	第115期 2021年5月14日~ 2021年6月14日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 (1.186%)	30 (1.200%)	30 (1.221%)	30 (1.142%)	30 (1.116%)
当期の収益	15	12	13	17	19
当期の収益以外	14	17	16	13	10
翌期繰越分配対象額	1,903	1,886	1,870	1,857	1,847

(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。

償還価額

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)

償還価額は、2,764円68銭となりました。

信託期間中はご愛顧を賜り、誠にありがとうございました。

2021年1月14日~2021年7月13日

1万口当たりの費用明細

項目	第111期~第116期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	15	0.606	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(7)	(0.257)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(8)	(0.327)	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
合 計	15	0.608	

作成期中の平均基準価額は、2,552円です。

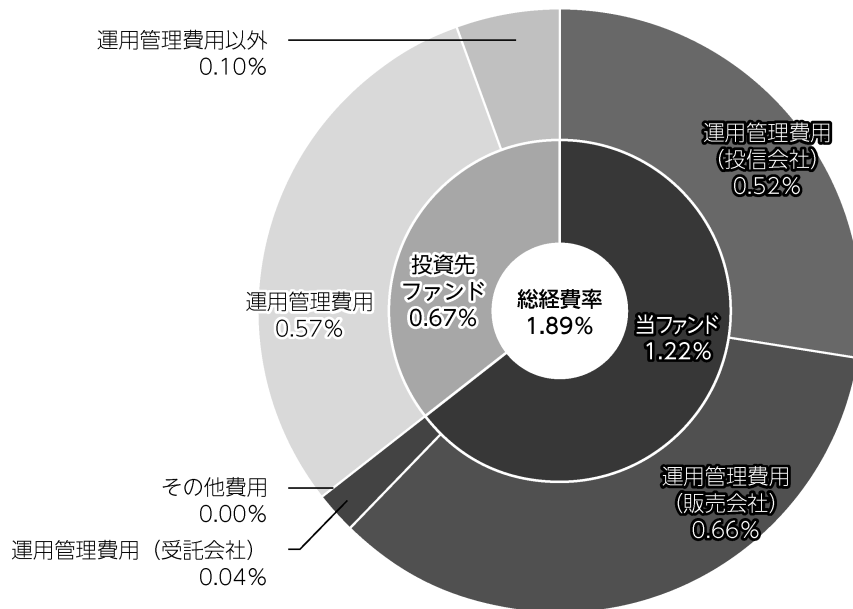
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (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。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.89%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.89
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.22
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.57
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

(2021年1月14日～2021年7月13日)

投資信託証券

銘柄		第111期～第116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 8	千円 30,392	千口 229	千円 899,688

(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111期～第116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 749	千円 762

○利害関係人との取引状況等

(2021年1月14日～2021年7月13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

(2021年7月13日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

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110期末	
		口数	
	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 220
	合 計		220

親投資信託残高

銘柄	柄	第110期末	
		口	数
マネー・マーケット・マザーファンド			千口 749

○投資信託財産の構成

(2021年7月13日現在)

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 590,348	100.0%
投資信託財産総額	590,348	100.0%

○資産、負債、元本及び基準(償還)価額の状況

項目	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末	第115期末	償還時
	2021年2月15日現在	2021年3月15日現在	2021年4月13日現在	2021年5月13日現在	2021年6月14日現在	2021年7月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	799,441,858	769,480,359	739,066,569	770,025,345	614,086,496	590,348,262
コール・ローン等	16,682,334	18,781,897	16,661,721	93,405,256	18,347,660	590,348,262
投資信託受益証券(評価額)	781,996,578	749,935,516	721,641,902	597,857,143	594,975,890	—
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	762,946	762,946	762,946	762,946	762,946	—
未収入金	—	—	—	78,000,000	—	—
(B) 負債	12,125,168	10,798,446	9,953,541	163,901,616	12,552,422	592,673
未払収益分配金	9,453,379	9,210,071	9,008,467	6,998,512	6,790,172	—
未払解約金	1,797,383	863,607	217,071	156,156,193	5,114,128	1,999
未払信託報酬	872,056	722,815	726,048	744,878	646,383	588,349
未払利息	3	6	2	28	3	744
その他未払費用	2,347	1,947	1,953	2,005	1,736	1,581
(C) 純資産総額(A-B)	787,316,690	758,681,913	729,113,028	606,123,729	601,534,074	589,755,589
元本	3,151,126,435	3,070,023,773	3,002,822,653	2,332,837,659	2,263,390,871	2,133,178,445
次期繰越損益金	△2,363,809,745	△2,311,341,860	△2,273,709,625	△1,726,713,930	△1,661,856,797	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△1,543,422,856
(D) 受益権総口数	3,151,126,435口	3,070,023,773口	3,002,822,653口	2,332,837,659口	2,263,390,871口	2,133,178,445口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,499円	2,471円	2,428円	2,598円	2,658円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	2,764円68銭

○損益の状況

項 目	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期
	2021年1月14日～ 2021年2月15日	2021年2月16日～ 2021年3月15日	2021年3月16日～ 2021年4月13日	2021年4月14日～ 2021年5月13日	2021年5月14日～ 2021年6月14日	2021年6月15日～ 2021年7月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,016,703	4,690,758	4,903,698	4,210,353	4,561,632	△ 4,388
受取配当金	5,016,757	4,690,812	4,903,730	4,210,423	4,561,827	-
支払利息	△ 54	△ 54	△ 32	△ 70	△ 195	△ 4,388
(B) 有価証券売買損益	21,556,791	△ 3,119,178	△ 8,127,990	43,198,124	16,333,638	23,404,273
売買益	21,697,434	615,477	174,651	52,157,710	16,744,597	24,654,199
売買損	△ 140,643	△ 3,734,655	△ 8,302,641	△ 8,959,586	△ 410,959	△ 1,249,926
(C) 信託報酬等	△ 874,403	△ 724,762	△ 728,001	△ 746,883	△ 648,119	△ 589,930
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	25,699,091	846,818	△ 3,952,293	46,661,594	20,247,151	22,809,955
(E) 前期繰越損益金	△ 990,151,864	△ 938,449,397	△ 915,426,801	△ 714,346,350	△ 649,887,553	△ 596,140,053
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 1,389,903,593 (604,033,537)	△ 1,364,529,210 (584,196,147)	△ 1,345,322,064 (566,305,049)	△ 1,052,030,662 (436,213,500)	△ 1,025,426,223 (420,286,349)	△ 970,092,758 (393,971,881)
(売買損益相当額)	(△ 1,993,937,130)	(△ 1,948,725,357)	(△ 1,911,627,113)	(△ 1,488,244,162)	(△ 1,445,712,572)	(△ 1,364,064,639)
(G) 計 (D+E+F)	△ 2,354,356,366	△ 2,302,131,789	△ 2,264,701,158	△ 1,719,715,418	△ 1,655,066,625	-
(H) 収益分配金	△ 9,453,379	△ 9,210,071	△ 9,008,467	△ 6,998,512	△ 6,790,172	-
次期繰越損益金 (G+H)	△ 2,363,809,745	△ 2,311,341,860	△ 2,273,709,625	△ 1,726,713,930	△ 1,661,856,797	-
償還差損金 (D+E+F+H)	-	-	-	-	-	△ 1,543,422,856
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 1,394,315,170 (599,621,960)	△ 1,369,748,251 (578,977,106)	△ 1,350,126,580 (561,500,533)	△ 1,055,063,350 (433,180,812)	△ 1,027,689,614 (418,022,958)	- (-)
(売買損益相当額)	(△ 1,993,937,130)	(△ 1,948,725,357)	(△ 1,911,627,113)	(△ 1,488,244,162)	(△ 1,445,712,572)	(-)
分配準備積立金	91,924	63,946	33,914	204,437	91,180	-
繰越損益金	△ 969,586,499	△ 941,657,555	△ 923,616,959	△ 671,855,017	△ 634,258,363	-

(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 3,154,157,241円
 作成期中追加設定元本額 96,881,549円
 作成期中一部解約元本額 1,117,860,345円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.276468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1,543,422,856円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2021年1月14日～ 2021年2月15日	2021年2月16日～ 2021年3月15日	2021年3月16日～ 2021年4月13日	2021年4月14日～ 2021年5月13日	2021年5月14日～ 2021年6月14日
費用控除後の配当等収益額	4,851,616円	3,965,996円	4,175,697円	4,144,030円	4,420,148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
収益調整金額	604,033,537円	584,196,147円	566,305,049円	436,213,500円	420,286,349円
分配準備積立金額	282,110円	88,980円	62,168円	26,231円	197,813円
当ファンドの分配対象収益額	609,167,263円	588,251,123円	570,542,914円	440,383,761円	424,904,310円
1万口当たり収益分配対象額	1,933円	1,916円	1,900円	1,887円	1,877円
1万口当たり分配金額	30円	30円	30円	30円	30円
収益分配金金額	9,453,379円	9,210,071円	9,008,467円	6,998,512円	6,790,172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

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2011年11月8日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年7月13日		資産総額	590,348,262円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	592,673円
受益権口数	20,000,000口	2,133,178,445口	2,113,178,445口	純資産総額	589,755,589円
元本額	20,000,000円	2,133,178,445円	2,113,178,445円	受益権口数	2,133,178,445口
				1万円当たり償還金	2,764円68銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	21,096,105円	19,537,540円	9,261円	-円	-%
第2期	21,508,805	20,789,553	9,666	-	-
第3期	21,991,341	23,636,253	10,748	130	1.3
第4期	30,186,223	33,590,861	11,128	130	1.3
第5期	34,230,485	36,476,379	10,656	130	1.3
第6期	35,829,407	35,534,816	9,918	130	1.3
第7期	51,224,995	46,230,423	9,025	130	1.3
第8期	53,377,779	48,858,424	9,153	130	1.3
第9期	53,790,998	50,330,912	9,357	130	1.3
第10期	63,020,606	59,848,954	9,497	130	1.3
第11期	80,603,453	76,605,772	9,504	130	1.3
第12期	275,327,582	265,626,314	9,648	130	1.3
第13期	615,506,916	618,289,855	10,045	130	1.3
第14期	1,309,981,258	1,480,050,394	11,298	130	1.3
第15期	1,493,981,922	1,771,113,682	11,855	130	1.3
第16期	1,489,601,419	1,842,325,679	12,368	130	1.3
第17期	1,446,947,255	1,837,253,945	12,697	130	1.3
第18期	1,264,033,342	1,634,118,348	12,928	130	1.3
第19期	1,120,204,125	1,247,766,947	11,139	130	1.3
第20期	1,052,072,080	1,146,044,657	10,893	130	1.3
第21期	874,217,398	933,359,833	10,677	130	1.3
第22期	1,020,007,337	1,108,600,593	10,869	130	1.3
第23期	1,146,825,796	1,296,513,053	11,305	130	1.3
第24期	1,169,079,977	1,265,671,550	10,826	130	1.3
第25期	1,337,261,432	1,473,943,338	11,022	170	1.7
第26期	1,691,970,750	1,866,716,100	11,033	170	1.7
第27期	2,020,027,492	2,156,793,178	10,677	170	1.7
第28期	2,325,775,886	2,538,385,712	10,914	170	1.7
第29期	2,608,015,250	3,015,314,663	11,562	170	1.7
第30期	2,600,465,356	3,002,748,707	11,547	170	1.7
第31期	2,592,553,171	2,981,774,821	11,501	170	1.7

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)

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第32期	2,791,802,416円	3,156,907,328円	11,308円	170円	1.7%
第33期	3,105,002,898	3,402,294,136	10,957	170	1.7
第34期	3,341,136,782	3,770,812,949	11,286	170	1.7
第35期	3,633,579,298	3,900,772,456	10,735	170	1.7
第36期	3,790,393,269	4,124,929,898	10,883	170	1.7
第37期	4,261,424,580	4,509,312,150	10,582	170	1.7
第38期	4,713,192,518	5,031,475,171	10,675	170	1.7
第39期	4,943,256,213	4,960,474,628	10,035	170	1.7
第40期	5,388,207,366	5,057,487,161	9,386	170	1.7
第41期	5,916,025,360	5,523,440,215	9,336	170	1.7
第42期	6,315,498,638	5,898,874,817	9,340	170	1.7
第43期	6,505,921,282	5,999,535,091	9,222	170	1.7
第44期	6,787,670,855	5,988,550,689	8,823	170	1.7
第45期	6,800,163,080	5,516,712,518	8,113	170	1.7
第46期	6,741,265,663	4,696,221,866	6,966	170	1.7
第47期	6,815,779,312	4,823,613,009	7,077	170	1.7
第48期	6,693,309,902	4,766,984,022	7,122	170	1.7
第49期	6,516,148,715	4,351,338,512	6,678	170	1.7
第50期	6,461,046,628	3,925,778,213	6,076	170	1.7
第51期	6,259,400,272	3,472,065,844	5,547	170	1.7
第52期	6,099,433,720	3,870,192,664	6,345	170	1.7
第53期	6,018,577,787	3,701,902,076	6,151	170	1.7
第54期	5,929,000,050	3,642,463,726	6,143	170	1.7
第55期	5,715,003,798	3,503,402,954	6,130	170	1.7
第56期	5,579,992,646	3,451,746,872	6,186	120	1.2
第57期	5,119,806,545	3,209,944,283	6,270	120	1.2
第58期	4,752,658,732	2,868,285,206	6,035	120	1.2
第59期	4,653,188,474	2,928,174,367	6,293	120	1.2
第60期	4,458,742,665	2,691,604,458	6,037	120	1.2
第61期	4,315,482,556	2,839,200,056	6,579	120	1.2
第62期	3,995,791,845	2,755,212,519	6,895	120	1.2
第63期	3,621,716,757	2,529,907,773	6,985	120	1.2
第64期	3,489,805,834	2,425,191,657	6,949	120	1.2
第65期	3,313,907,563	2,191,945,534	6,614	120	1.2
第66期	3,213,321,894	2,220,746,709	6,911	120	1.2
第67期	3,152,786,597	1,992,698,389	6,320	120	1.2
第68期	3,042,278,952	1,991,514,449	6,546	120	1.2
第69期	3,189,593,953	2,069,957,482	6,490	120	1.2
第70期	3,266,805,605	2,145,402,576	6,567	120	1.2
第71期	3,309,143,675	2,161,473,638	6,532	120	1.2

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)

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第72期	3,458,111,975円	2,191,600,511円	6,338円	120円	1.2%
第73期	3,464,753,614	2,124,376,214	6,131	120	1.2
第74期	3,587,426,396	2,219,023,048	6,186	90	0.9
第75期	3,487,659,019	2,016,968,518	5,783	90	0.9
第76期	3,420,572,319	1,945,031,817	5,686	90	0.9
第77期	3,190,833,282	1,741,188,097	5,457	90	0.9
第78期	3,174,911,693	1,649,019,774	5,194	90	0.9
第79期	3,110,725,097	1,535,811,164	4,937	90	0.9
第80期	3,062,696,556	1,461,214,257	4,771	90	0.9
第81期	3,065,492,968	1,431,826,630	4,671	90	0.9
第82期	2,960,612,837	1,272,721,471	4,299	90	0.9
第83期	2,937,003,417	1,366,255,478	4,652	90	0.9
第84期	2,917,998,394	1,370,553,567	4,697	60	0.6
第85期	2,855,551,442	1,252,186,015	4,385	60	0.6
第86期	2,836,979,860	1,232,011,761	4,343	60	0.6
第87期	2,791,292,710	1,239,327,653	4,440	60	0.6
第88期	2,790,370,877	1,227,062,769	4,397	60	0.6
第89期	2,784,556,206	1,222,171,839	4,389	60	0.6
第90期	2,783,516,573	1,145,942,619	4,117	60	0.6
第91期	2,750,037,555	1,153,114,797	4,193	60	0.6
第92期	2,716,805,534	1,168,651,923	4,302	60	0.6
第93期	2,929,085,134	1,160,994,782	3,964	60	0.6
第94期	2,947,595,463	1,162,531,939	3,944	60	0.6
第95期	2,978,756,586	1,147,508,975	3,852	60	0.6
第96期	2,996,121,643	1,134,358,548	3,786	60	0.6
第97期	3,297,766,603	1,268,557,963	3,847	60	0.6
第98期	3,313,236,140	1,282,724,415	3,872	60	0.6
第99期	3,351,183,942	1,218,738,436	3,637	60	0.6
第100期	3,391,731,201	926,709,798	2,732	60	0.6
第101期	3,400,337,560	888,970,755	2,614	30	0.3
第102期	3,363,436,011	766,725,875	2,280	30	0.3
第103期	3,318,772,494	894,143,490	2,694	30	0.3
第104期	3,298,526,138	835,152,223	2,532	30	0.3
第105期	3,295,176,044	829,402,221	2,517	30	0.3
第106期	3,270,587,104	839,957,962	2,568	30	0.3
第107期	3,245,337,213	781,755,409	2,409	30	0.3
第108期	3,223,751,517	795,606,027	2,468	30	0.3
第109期	3,164,284,272	834,191,849	2,636	30	0.3
第110期	3,154,157,241	771,771,197	2,447	30	0.3
第111期	3,151,126,435	787,316,690	2,499	30	0.3

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第112期	3,070,023,773円	758,681,913円	2,471円	30円	0.3%
第113期	3,002,822,653	729,113,028	2,428	30	0.3
第114期	2,332,837,659	606,123,729	2,598	30	0.3
第115期	2,263,390,871	601,534,074	2,658	30	0.3

○分配金のお知らせ

	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
1 万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30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。
 - ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税込み)	2,764円68銭
------------------	-----------

- ◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。
- ◆課税上の取り扱い
 - ・個人受益者の場合、償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得等として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。
 - ・特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

※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。