

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AUDシェアクラス、BRLシェアクラス、ZARシェアクラスの各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。各投資信託証券への投資にあたっては、実質的な配分は3分の1程度ずつになることを基本とします。ただし、投資環境、資金動向、為替の変動等により、実質的な通貨配分が3分の1程度ずつからカイ離する場合があります。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、3通貨（豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド）買いの為替取引を行います（このため、基準価額は当該3通貨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<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドAUDシェアクラス、BRLシェアクラス、ZAR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AUD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。
	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・ハイイールド・ボンド・ファンドZARシェアクラス	
主な組入制限	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公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。
	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<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)

愛称：ユーロスター

第69期（決算日：2017年8月14日）  
 第70期（決算日：2017年9月13日）  
 第71期（決算日：2017年10月13日）  
 第72期（決算日：2017年11月13日）  
 第73期（決算日：2017年12月13日）  
 第74期（決算日：2018年1月15日）

#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
 さて、お手持ちの「三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>（毎月分配型）」は、去る1月15日に第74期の決算を行いましたので、法令に基づいて第69期～第74期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



### 三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の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)	基準価額		騰落率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
		税金	分配金					
	円	円	円	%	%	%	%	百万円
45期(2015年8月13日)	10,705		130	△ 1.9	0.1	—	99.0	115
46期(2015年9月14日)	9,579		130	△ 9.3	0.1	—	99.1	106
47期(2015年10月13日)	9,731		130	2.9	0.1	—	99.4	107
48期(2015年11月13日)	9,616		130	0.2	0.1	—	99.2	107
49期(2015年12月14日)	8,946		130	△ 5.6	0.1	—	99.2	100
50期(2016年1月13日)	8,253		130	△ 6.3	0.1	—	99.3	94
51期(2016年2月15日)	7,674		130	△ 5.4	0.0	—	99.0	87
52期(2016年3月14日)	8,602		130	13.8	0.0	—	99.4	99
53期(2016年4月13日)	8,403		130	△ 0.8	0.1	—	99.3	102
54期(2016年5月13日)	8,251		130	△ 0.3	0.0	—	99.2	100
55期(2016年6月13日)	8,230		130	1.3	0.0	—	99.3	100
56期(2016年7月13日)	8,277		130	2.2	0.0	—	99.0	110
57期(2016年8月15日)	8,374		130	2.7	0.0	—	99.3	115
58期(2016年9月13日)	8,025		130	△ 2.6	0.0	—	99.0	106
59期(2016年10月13日)	8,262		130	4.6	0.0	—	99.4	112
60期(2016年11月14日)	8,265		130	1.6	0.0	—	99.3	145
61期(2016年12月13日)	9,033		130	10.9	0.0	—	99.6	159
62期(2017年1月13日)	9,176		130	3.0	0.0	—	99.0	102
63期(2017年2月13日)	9,260		130	2.3	0.0	—	100.4	107
64期(2017年3月13日)	9,293		130	1.8	0.0	—	99.4	111
65期(2017年4月13日)	8,708		130	△ 4.9	0.0	—	99.0	103
66期(2017年5月15日)	9,089		130	5.9	—	—	99.0	108
67期(2017年6月13日)	8,799		130	△ 1.8	—	—	99.0	107
68期(2017年7月13日)	8,964		130	3.4	—	—	98.8	114
69期(2017年8月14日)	8,823		130	△ 0.1	—	—	98.9	112
70期(2017年9月13日)	8,972		130	3.2	—	—	99.9	131
71期(2017年10月13日)	8,892		130	0.6	—	—	98.6	141
72期(2017年11月13日)	8,583		130	△ 2.0	—	—	98.4	138
73期(2017年12月13日)	8,528		130	0.9	—	—	99.5	135
74期(2018年1月15日)	8,840		100	4.8	—	—	98.7	124

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ(マネープールファンドを除く)は、ユーロ建てのハイイールド債券等に実質的な投資を行うとともに、ユーロに対し各ファンド(ユーロコースを除く)の対象通貨で為替取引を行うことで、信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「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	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
			騰 落 率	率						
第69期	(期 首)	円		%	%	%	%	%		
	2017年7月13日	8,964	—	—	—	—	—	—	98.8	
	7月末	9,181	2.4	—	—	—	—	—	102.5	
第70期	(期 末)									
	2017年8月14日	8,953	△0.1	—	—	—	—	—	98.9	
	8月末	8,823	—	—	—	—	—	—	98.9	
第71期	(期 首)									
	2017年8月14日	8,823	—	—	—	—	—	—	98.9	
	8月末	8,985	1.8	—	—	—	—	—	99.2	
第72期	(期 末)									
	2017年9月13日	9,102	3.2	—	—	—	—	—	99.9	
	9月末	8,972	—	—	—	—	—	—	99.9	
第73期	(期 首)									
	2017年9月13日	8,972	—	—	—	—	—	—	99.9	
	9月末	8,983	0.1	—	—	—	—	—	98.7	
第74期	(期 末)									
	2017年10月13日	9,022	0.6	—	—	—	—	—	98.6	
	10月末	8,892	—	—	—	—	—	—	98.6	
第75期	(期 首)									
	2017年10月13日	8,892	—	—	—	—	—	—	98.6	
	10月末	8,783	△1.2	—	—	—	—	—	99.3	
第76期	(期 末)									
	2017年11月13日	8,713	△2.0	—	—	—	—	—	98.4	
	11月末	8,583	—	—	—	—	—	—	98.4	
第77期	(期 首)									
	2017年11月13日	8,583	—	—	—	—	—	—	98.4	
	11月末	8,640	0.7	—	—	—	—	—	99.6	
第78期	(期 末)									
	2017年12月13日	8,658	0.9	—	—	—	—	—	99.5	
	12月末	8,528	—	—	—	—	—	—	99.5	
第79期	(期 首)									
	2017年12月13日	8,528	—	—	—	—	—	—	99.5	
	12月末	8,913	4.5	—	—	—	—	—	99.0	
第80期	(期 末)									
	2018年1月15日	8,940	4.8	—	—	—	—	—	98.7	

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

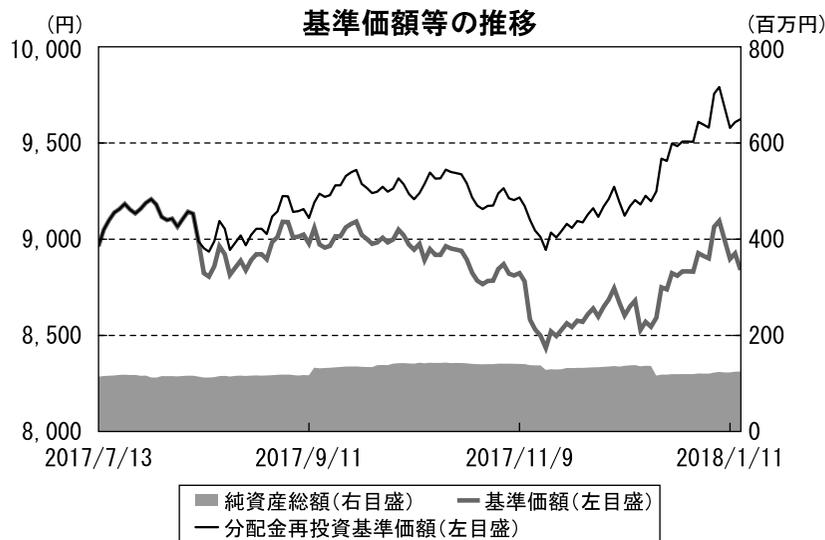
## 運用経過

### 当作成期中の基準価額等の推移について

(第69期～第74期：2017/7/14～2018/1/15)

#### 基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ7.4% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。



第69期首 : 8,964円  
 第74期末 : 8,840円  
 (既払分配金 750円)  
 騰落率 : 7.4%  
 (分配金再投資ベース)

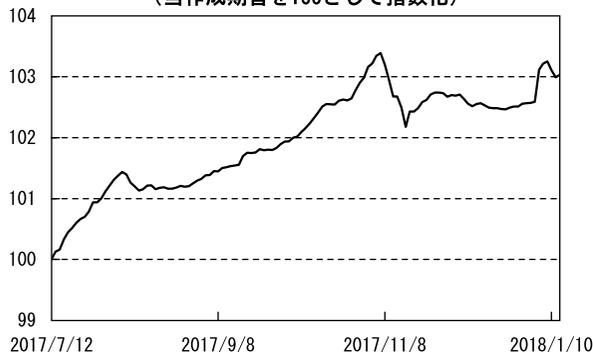
- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の変動要因

上昇要因	豪ドルおよび南アフリカランドが対円で上昇したことや欧州ハイイールド債券市況が上昇したことに加えて、ユーロ売り、3通貨 (豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド) 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などが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	ブラジルレアルが対円で下落したことや信託報酬等のコストなどが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境について

債券市況の推移  
(当作成期首を100として指数化)



— BofAメリルリンチ 欧州ハイイールド コンストレインド インデックス

(注) 現地日付ベースで記載しております。

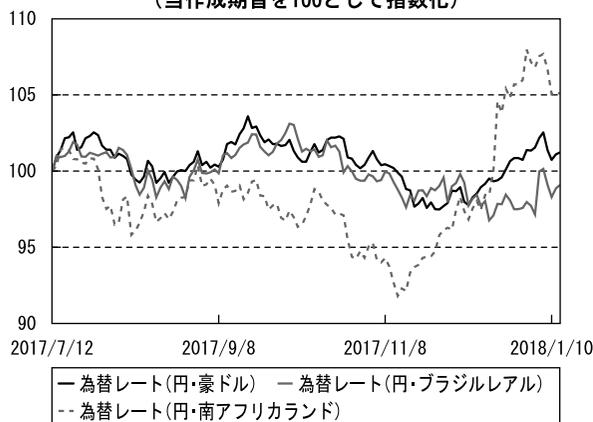
(注) BofAメリルリンチ 欧州ハイイールド コンストレインド インデックスとは、BofAメリルリンチ社が算出する欧州のハイイールド債券の値動きを表す指数です。

(第69期～第74期：2017/7/14～2018/1/15)

### ◎債券市況

- ・ 当作成期首から2017年10月下旬にかけては、発表された欧州や米国の経済指標が概ね堅調な内容となったほか、欧州中央銀行（ECB）が金融緩和の延長を決定したことなどを背景に、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。
- ・ 10月下旬から当作成期末にかけては、ユーロ圏の第3四半期の域内総生産（GDP）等欧州経済指標が概ね堅調であったものの、米税制改革法案が可決されたことやECB政策委員によるタカ派的な発言などを背景に欧州主要国で金利が上昇しました。こうした環境下、欧州ハイイールド債券市況は概ね横ばいとなりました。
- ・ 当作成期を通じて見ると、欧州ハイイールド債券市況は上昇しました。

為替市況の推移  
(当作成期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

◎為替市況  
(豪ドル)

- ・当作成期首から2017年9月下旬にかけては、北朝鮮を巡る緊張の後退などを背景に、豪ドルは対円で上昇しました。
- ・9月下旬から11月下旬にかけては、発表された9月の豪小売売上高等の経済指標が市場予想を下回ったことや、米税制改革法案に対する懸念の高まりなどを背景に、豪ドルは対円で下落しました。
- ・11月下旬から当作成期末にかけては、米国で税制改革法案が可決されたことなどを背景に、豪ドルは対円で上昇しました。
- ・当作成期を通じて見ると、豪ドルは対円で上昇しました。

(ブラジルリアル)

- ・当作成期首から2017年8月下旬にかけては、北朝鮮を巡る地政学リスクの高まりなどを背景に、ブラジルリアルは対円で下落しました。
- ・8月下旬から9月下旬にかけては、ブラジルの政治的懸念が後退したことなどを背景に、ブラジルリアルは対円で上昇しました。
- ・9月下旬から当作成期末にかけては、ブラジルの年金改革の進展に対する懸念などを背景に、ブラジルリアルは対円で下落しました。
- ・当作成期を通じて見ると、ブラジルリアルは対円で下落しました。

(南アフリカランド)

- ・ 当作成期首から2017年11月中旬にかけては、南アフリカ中央銀行が利下げしたことや、南アフリカの政治を巡る不透明感などを背景に南アフリカランドは対円で下落しました。
- ・ 11月中旬から当作成期末にかけては、南アフリカで与党アフリカ民族会議の新議長にラマポーザ副大統領が選出されたことなどを受けて、南アフリカランドは対円で上昇しました。
- ・ 当作成期を通じて見ると、南アフリカランドは対円で上昇しました。

◎国内短期金融市場

- ・ 当作成期の短期金融市場を見ると、日本銀行は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2018年1月15日のコール・レートは-0.029%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型) >

- ・ 各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るとともに、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。各投資信託証券への投資にあたっては、実質的な配分は3分の1程度ずつになることを基本としました。
- ・ 当作成期は、豪ドルおよび南アフリカランドが対円で上昇したことや欧州ハイイールド債券市況が上昇したこと、ユーロ売り、3通貨買いの為替取引によるプレミアムや債券利子収入を享受したことなどがプラスとなり、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

<ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドAUDシェアクラス、BRLシェアクラス、ZARシェアクラス>

基準価額は、それぞれ当作成期首に比べ、分配金再投資ベースでAUDシェアクラスが5.4%の上昇、BRLシェアクラスが5.9%の上昇、ZARシェアクラスが12.7%の上昇となりました。

- ・ 保有外貨建て資産に対し、ユーロ売り、3通貨買いの為替取引を行いました。
- ・ 豪ドル、南アフリカランドが対円で上昇したことはプラス要因となった一方、ブラジルレアルが対円で下落したことはマイナス要因となりました。

◎為替取引によるプレミアム／為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）  
（豪ドル）

- ・豪ドルの短期金利はユーロの短期金利に対して高位で推移したため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替取引によるプレミアムは、基準価額に対する上昇要因となりました。なお、豪ドルの短期金利が上昇した一方、ユーロの短期金利は小幅な低下となったことから、豪ドルとユーロの短期金利差は拡大しました。

(ブラジルレアル)

- ・ブラジルレアルの短期金利はユーロの短期金利に対して高位で推移したため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替取引によるプレミアムは、基準価額に対する上昇要因となりました。なお、ブラジルレアルの短期金利は低下しましたが、ユーロの短期金利がブラジルレアルの短期金利よりも小幅な低下となったことから、ブラジルレアルとユーロの短期金利差は縮小しました。

(南アフリカランド)

- ・南アフリカランドの短期金利はユーロの短期金利に対して高位で推移したため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替取引によるプレミアムは、基準価額に対する上昇要因となりました。なお、南アフリカランドの短期金利は低下しましたが、ユーロの短期金利が南アフリカランドの短期金利よりも小幅な低下となったことから、南アフリカランドとユーロの短期金利差は縮小しました。

◎種別配分戦略

- ・セクター配分においては、当作成期を通じてファンダメンタルズ対比で割安と見ている銀行、保険、金融サービスセクターなどの組入比率を市場対比概ね高めに維持する一方で、景気変動の影響を受けやすいと考える自動車、素材、資本財セクターなどの組入比率を市場対比概ね低めとしました。格付別では、当作成期を通じてBB格相当の組入比率を市場対比低めとする一方、B格相当およびBBB格相当の組入比率を市場対比高めとしました。
- ・セクター配分において、市場対比で銀行セクターを高めとしたことがプラスに寄与しました。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ横ばいとなりました。

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

### 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ（マネープールファンドを除く）は、ユーロ建てのハイイールド債券等に実質的な投資を行うとともに、ユーロに対し各ファンド（ユーロコースを除く）の対象通貨で為替取引を行うことで、信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

### 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

#### 【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日	2017年12月14日～ 2018年1月15日
当期分配金	130	130	130	130	130	100
(対基準価額比率)	1.452%	1.428%	1.441%	1.492%	1.502%	1.119%
当期の収益	70	66	65	60	60	67
当期の収益以外	59	63	64	69	69	33
翌期繰越分配対象額	3,893	3,836	3,773	3,704	3,635	3,603

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

<三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型) >

### ◎今後の運用方針

- ・各円建て外国投資信託への投資を通じてユーロ建てのハイイールド債券等を高位に組み入れた運用を行うほか、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、毎月の分配をめざしていく方針です。

<ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドAUDシェアクラス、BRLシェアクラス、ZARシェアクラス>

### ◎運用環境の見通し

- ・欧州ハイイールド債券市場は堅調なグローバルの経済指標や米税制改革に下支えされていると見ていますが、ハイイールド債券市況の上昇は、いつまで持続するか予測することが難しいものの、サイクルの終盤に差し掛かっていると見ており、過度な楽観視には注意が必要です。

### ◎今後の運用方針

- ・こうした環境下、業種別配分においては、景気変動の影響を受けやすいと考える自動車、素材セクターなどの保有比率を市場対比で概ね低めとし、割安な個別銘柄が多く含まれると考える金融サービス、保険セクターなどの保有比率を市場対比で概ね高めとします。
- ・なお、保有外貨建て資産に対し、ユーロ売り、3通貨買いの為替取引を行います。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

### ◎運用環境の見通し

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

### ◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2017年7月14日～2018年1月15日)

項 目	第69期～第74期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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 )	(23)	(0.260)	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 )	(30)	(0.332)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	( 2)	(0.022)	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	55	0.616	
作成期中の平均基準価額は、8,914円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2017年7月14日～2018年1月15日)

投資信託証券

銘 柄		第69期～第74期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドAUDシェアクラス	1	15,700	1	12,700
	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドBRLシェアクラス	2	15,300	1	11,300
	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドZARシェアクラス	1	14,300	1	13,600
合 計		5	45,300	4	37,600

(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69期～第74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 73	千円 74	千口 -	千円 -

○利害関係人との取引状況等

(2017年7月14日～2018年1月15日)

該当事項はございません。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年7月14日～2018年1月15日)

作成期首残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	作成期末残高(元本)	取引の理由
百万円 55	百万円 -	百万円 33	百万円 22	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2018年1月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第68期末		第74期末	
	口数	口数	評価額	比率
ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドAUDシェアクラス	千口 4	千口 4	千円 41,324	% 33.1
ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドBRLシェアクラス	5	5	41,226	33.1
ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドZARシェアクラス	4	4	40,611	32.6
合計	14	15	123,162	98.7

(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<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	第68期末		第74期末	
	口数	口数	評価額	評価額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 67	千口 140	千円 142	千円 142

## ○投資信託財産の構成

(2018年1月15日現在)

項 目	第74期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 123,162	% 95.7
マネー・マーケット・マザーファンド	142	0.1
コール・ローン等、その他	5,421	4.2
投資信託財産総額	128,725	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末	第73期末	第74期末
	2017年8月14日現在	2017年9月13日現在	2017年10月13日現在	2017年11月13日現在	2017年12月13日現在	2018年1月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	114,103,648	134,434,208	144,140,736	140,308,673	137,902,162	128,725,085
コール・ローン等	2,921,189	3,005,317	4,178,245	4,316,006	2,758,559	5,419,811
投資信託受益証券(評価額)	111,113,916	131,360,348	139,893,948	135,849,730	135,000,666	123,162,337
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	68,543	68,543	68,543	142,937	142,937	142,937
(B) 負債	1,776,668	2,920,923	2,210,367	2,255,498	2,200,619	3,991,575
未払金	—	900,000	—	—	—	2,200,000
未払収益分配金	1,655,047	1,905,500	2,074,973	2,090,996	2,068,615	1,411,012
未払解約金	—	—	—	20,187	—	246,554
未払信託報酬	121,298	115,116	135,039	143,930	131,656	133,652
未払利息	3	6	2	7	3	5
その他未払費用	320	301	353	378	345	352
(C) 純資産総額(A-B)	112,326,980	131,513,285	141,930,369	138,053,175	135,701,543	124,733,510
元本	127,311,318	146,576,981	159,613,369	160,845,864	159,124,291	141,101,283
次期繰越損益金	△ 14,984,338	△ 15,063,696	△ 17,683,000	△ 22,792,689	△ 23,422,748	△ 16,367,773
(D) 受益権総口数	127,311,318口	146,576,981口	159,613,369口	160,845,864口	159,124,291口	141,101,283口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,823円	8,972円	8,892円	8,583円	8,528円	8,840円

## ○損益の状況

項 目	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日	2017年12月14日～ 2018年1月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,018,783	999,950	1,184,239	1,125,042	1,074,327	971,415
受取配当金	1,018,887	1,000,074	1,184,326	1,125,094	1,074,479	971,529
受取利息	—	1	3	—	1	—
支払利息	△ 104	△ 125	△ 90	△ 52	△ 153	△ 114
(B) 有価証券売買損益	△ 1,173,589	2,917,642	△ 268,137	△ 3,853,021	233,802	4,704,298
売買益	204,311	2,946,432	122,513	1,617	2,074,721	4,816,428
売買損	△ 1,377,900	△ 28,790	△ 390,650	△ 3,854,638	△ 1,840,919	△ 112,130
(C) 信託報酬等	△ 121,618	△ 115,417	△ 135,392	△ 144,308	△ 132,001	△ 134,004
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 276,424	3,802,175	780,710	△ 2,872,287	1,176,128	5,541,709
(E) 前期繰越損益金	△ 11,516,734	△ 13,266,052	△ 11,353,041	△ 12,543,375	△ 16,420,990	△ 14,310,286
(F) 追加信託差損益金	△ 1,536,133	△ 3,694,319	△ 5,035,696	△ 5,286,031	△ 6,109,271	△ 6,188,184
(配当等相当額)	( 45,643,479)	( 53,308,431)	( 58,326,467)	( 58,807,151)	( 58,217,871)	( 51,304,282)
(売買損益相当額)	(△47,179,612)	(△57,002,750)	(△63,362,163)	(△64,093,182)	(△64,327,142)	(△57,492,466)
(G) 計(D+E+F)	△ 13,329,291	△ 13,158,196	△ 15,608,027	△ 20,701,693	△ 21,354,133	△ 14,956,761
(H) 収益分配金	△ 1,655,047	△ 1,905,500	△ 2,074,973	△ 2,090,996	△ 2,068,615	△ 1,411,012
次期繰越損益金(G+H)	△ 14,984,338	△ 15,063,696	△ 17,683,000	△ 22,792,689	△ 23,422,748	△ 16,367,773
追加信託差損益金	△ 1,536,133	△ 3,694,319	△ 5,035,696	△ 5,286,031	△ 6,491,169	△ 6,653,818
(配当等相当額)	( 45,643,479)	( 53,308,431)	( 58,326,467)	( 58,807,151)	( 57,835,973)	( 50,838,648)
(売買損益相当額)	(△47,179,612)	(△57,002,750)	(△63,362,163)	(△64,093,182)	(△64,327,142)	(△57,492,466)
分配準備積立金	3,921,342	2,933,224	1,902,884	776,985	7,998	9,855
繰越損益金	△ 17,369,547	△ 14,302,601	△ 14,550,188	△ 18,283,643	△ 16,939,577	△ 9,723,810

(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 127,334,167円  
 作成期中追加設定元本額 59,319,692円  
 作成期中一部解約元本額 45,552,576円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8840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16,367,773円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日	2017年12月14日～ 2018年1月15日
費用控除後の配当等収益額	897,165円	970,496円	1,048,847円	980,734円	965,915円	948,474円
費用控除後・繰越大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	45,643,479円	53,308,431円	58,326,467円	58,807,151円	58,217,871円	51,304,282円
分配準備積立金額	4,679,224円	3,868,228円	2,929,010円	1,887,247円	728,800円	6,759円
当ファンドの分配対象収益額	51,219,868円	58,147,155円	62,304,324円	61,675,132円	59,912,586円	52,259,515円
1万口当たり収益分配対象額	4,023円	3,966円	3,903円	3,834円	3,765円	3,703円
1万口当たり分配金額	130円	130円	130円	130円	130円	100円
収益分配金金額	1,655,047円	1,905,500円	2,074,973円	2,090,996円	2,068,615円	1,411,012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・ブールファンド>を除く)の信託財産の純資産総額の合計額に応じ、次に定める率を合算した純資産総額に乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

信託財産の純資産総額の合計額

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

## ○分配金のお知らせ

	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
1 万口当たり分配金 (税込み)	130円	130円	130円	130円	130円	100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ます場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

### 【お知らせ】

①当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

(変更前 (旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後 (新) <https://www.am.mufg.jp/>)

(2018年1月1日)

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

## ○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2018年1月15日現在)

## &lt;マネー・マーケット・マザーファンド&gt;

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

## 国内その他有価証券

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

(注) 比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンドAUDシェアクラス	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・ハイイールド・ボンド・ファンドZARシェアクラス
<b>運用方針</b>	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。		
<b>主要運用対象</b>	ユーロ建てのハイイールド債券およびその派生商品等		
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・ポートフォリオ全体における、CCC格相当以上BB+格相当以下の格付けを取得している債券の比率は、原則として純資産総額の67%以上とします。</li> <li>・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。</li> <li>・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。）。</li> <li>・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。</li> <li>・保有外貨建て資産に対し、原則として、ユーロ売り、3通貨（豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド）買いの為替取引を行います。</li> </ul>		
<b>決算日</b>	原則として、毎年5月最終営業日		
<b>分配方針</b>	原則として毎月10日に経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。		

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

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

## (1) 運用計算書

### ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2016年6月1日～2017年5月31日)

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

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

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

## (2) 純資産変動計算書

## ユーロ・ハイイールド・ボンド・ファンド

(2016年6月1日～2017年5月31日)

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

## AUDシェアクラス

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

## BRLシェアクラス

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

## CCSシェアクラス

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

## EURシェアクラス

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

## JPYシェアクラス

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

## ZARシェアクラス

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

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

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

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

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.1%)</b>	
		<b>AUSTRALIA (1.3%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.3%)</b>	
		Origin Energy Finance, Ltd. 4.00% due 09/16/74 <sup>(a),(b)</sup>	¥ 16,541,950
EUR	1,480,000	7.88% due 06/16/71 <sup>(a),(b)</sup>	195,311,088
		Santos Finance, Ltd. 8.25% due 09/22/70 <sup>(a),(b)</sup>	168,999,223
EUR	1,335,000		
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>380,852,261</b>
		<b>TOTAL AUSTRALIA (Cost ¥403,996,711)</b>	<b>380,852,261</b>
		<b>AUSTRIA (1.8%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.8%)</b>	
		Erste Group Bank AG 6.50% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	53,496,586
EUR	400,000		
		Raiffeisen Bank International AG 4.50% due 02/21/25 <sup>(a),(b)</sup>	172,371,797
EUR	1,300,000		
		5.16% due 06/18/24 <sup>(a),(b)</sup>	66,217,881
EUR	500,000		
		6.00% due 10/16/23	44,226,083
EUR	300,000		
		Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 5.88% due 11/27/23	41,596,021
EUR	300,000		
		RZB Finance Jersey IV, Ltd. 1.62% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	47,100,872
EUR	400,000		
		Wienerberger AG 5.00% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	112,278,069
EUR	840,000		
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>537,287,309</b>
		<b>TOTAL AUSTRIA (Cost ¥485,274,856)</b>	<b>537,287,309</b>
		<b>BELGIUM (0.3%)</b>	
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.3%)</b>	
		Ethias S.A. 5.00% due 01/14/26	103,461,553
EUR	800,000		
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>103,461,553</b>
		<b>TOTAL BELGIUM (Cost ¥102,780,782)</b>	<b>103,461,553</b>
		<b>BRAZIL (0.3%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.3%)</b>	
		Votorantim Cimentos S.A. 3.25% due 04/25/21	17,670,537
EUR	140,000		
		3.50% due 07/13/22	86,235,901
EUR	690,000		
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>103,906,438</b>
		<b>TOTAL BRAZIL (Cost ¥86,421,398)</b>	<b>103,906,438</b>
		<b>CANADA (0.8%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.8%)</b>	
		Cott Corp. 5.50% due 07/01/24 <sup>(a)</sup>	127,704,136
EUR	940,000		
		Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 4.50% due 05/15/23 <sup>(a)</sup>	126,350,065
EUR	1,315,000		
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>254,054,201</b>
		<b>TOTAL CANADA (Cost ¥283,210,359)</b>	<b>254,054,201</b>
		<b>CYPRUS (0.1%)</b>	
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.1%)</b>	
		Bank of Cyprus PCL 9.25% due 01/19/27 <sup>(a),(b)</sup>	35,680,786
EUR	260,000		
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>35,680,786</b>
		<b>TOTAL CYPRUS (Cost ¥31,583,897)</b>	<b>35,680,786</b>

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

	額	面	銘柄	時	価
	金	額			
<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)</b>					
<b>FRANCE (13.5%) (continued)</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (13.5%) (continued)</b>					
			Peugeot S.A.		
EUR	432,000		2.38% due 04/14/23	¥	56,089,492
			PSA Tresorerie GIE		
EUR	320,000		6.00% due 09/19/33		48,587,774
			Rexel S.A.		
EUR	180,000		2.63% due 06/15/24 <sup>(a)</sup>		22,610,232
EUR	970,000		3.50% due 06/15/23 <sup>(a)</sup>		127,208,217
			SFR Group S.A.		
EUR	2,130,000		5.38% due 05/15/22 <sup>(a)</sup>		276,287,486
EUR	740,000		5.63% due 05/15/24 <sup>(a)</sup>		99,957,912
			SMCP Group SAS		
EUR	666,000		5.88% due 05/01/23 <sup>(a)</sup>		90,277,661
			Societe Generale S.A.		
EUR	285,000		6.75% due 04/07/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>		38,385,312
			Solvay Finance S.A.		
EUR	170,000		5.12% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>		23,413,712
EUR	1,665,000		5.87% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>		239,119,109
			Vallourec S.A.		
EUR	400,000		2.25% due 09/30/24		40,284,944
			Verallia Packaging SASU		
EUR	655,000		5.13% due 08/01/22 <sup>(a)</sup>		86,745,424
<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>					<b>4,128,616,858</b>
<b>TOTAL FRANCE (Cost ¥3,980,542,814)</b>					<b>4,128,616,858</b>
<b>GERMANY (5.7%)</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (5.7%)</b>					
			CeramTec Group GmbH		
EUR	488,000		8.25% due 08/15/21 <sup>(a)</sup>		64,180,802
			Hapag-Lloyd AG		
EUR	850,000		6.75% due 02/01/22 <sup>(a)</sup>		113,151,747
			HP Pelzer Holding GmbH		
EUR	445,000		4.13% due 04/01/24 <sup>(a)</sup>		57,619,660
			IHO Verwaltungs GmbH		
EUR	696,000		2.75% due 09/15/21 <sup>(a),(d)</sup>		89,578,803
EUR	1,006,000		3.25% due 09/15/23 <sup>(a),(d)</sup>		131,522,776
			Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen		
EUR	1,300,000		5.77% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>		161,807,402
			PrestigeBidCo GmbH		
EUR	360,000		6.25% due 12/15/23 <sup>(a)</sup>		48,482,680
			RWE AG		
EUR	1,290,000		3.50% due 04/21/75 <sup>(a),(b)</sup>		157,459,980
			Senvion Holding GmbH		
EUR	430,000		3.88% due 10/25/22 <sup>(a)</sup>		54,167,383
			thyssenkrupp AG		
EUR	490,000		1.38% due 03/03/22 <sup>(a)</sup>		60,669,656
			Trionista TopCo GmbH		
EUR	945,000		6.88% due 04/30/21 <sup>(a)</sup>		122,360,851
			Unitymedia GmbH		
EUR	555,000		3.75% due 01/15/27 <sup>(a)</sup>		70,913,754
			Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG / Unitymedia NRW GmbH		
EUR	420,000		4.00% due 01/15/25 <sup>(a)</sup>		55,231,308
EUR	865,000		4.63% due 02/15/26 <sup>(a)</sup>		116,977,151
EUR	294,030		5.13% due 01/21/23 <sup>(a)</sup>		38,391,635
EUR	294,840		5.50% due 09/15/22 <sup>(a)</sup>		38,174,753
EUR	336,000		5.63% due 04/15/23 <sup>(a)</sup>		44,447,441
EUR	936,360		5.75% due 01/15/23 <sup>(a)</sup>		123,134,257

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

	額	面	銘柄	時	価
	金	額			
<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)</b>					
<b>ITALY (8.3%) (continued)</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (8.3%) (continued)</b>					
EUR	805,000		LKQ Italia Bondco SpA 3.88% due 04/01/24 <sup>(a)</sup>	¥	107,862,088
EUR	200,000		Manutencoop Facility Management SpA 8.50% due 08/01/20 <sup>(a)</sup>		24,984,970
EUR	380,000		Marcolin SpA 4.13% due 02/15/23 <sup>(a),(b)</sup>		48,199,156
EUR	755,000		Mercury Bondco PLC 7.13% due 05/30/21 <sup>(a),(d)</sup>		97,876,556
EUR	750,000		8.25% due 05/30/21 <sup>(a),(d)</sup>		98,114,381
EUR	530,000		Snaitech SpA 6.38% due 11/07/21 <sup>(a)</sup>		70,635,826
EUR	1,100,000		Telecom Italia SpA 2.50% due 07/19/23		143,556,660
EUR	1,850,000		3.25% due 01/16/23		253,067,207
EUR	725,000		3.63% due 01/19/24		99,454,469
EUR	300,000		3.63% due 05/25/26		40,805,883
EUR	610,000		UniCredit SpA 4.38% due 01/03/27 <sup>(a),(b)</sup>		80,227,368
EUR	80,000		6.70% due 06/05/18		10,574,825
EUR	1,400,000		6.95% due 10/31/22		209,399,865
EUR	945,000		UnipolSai Assicurazioni SpA 5.75% due 06/30/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>		117,638,575
<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>					<b>2,536,574,088</b>
<b>TOTAL ITALY (Cost ¥2,586,794,603)</b>					<b>2,536,574,088</b>
<b>JAPAN (1.2%)</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.2%)</b>					
EUR	1,890,000		SoftBank Group Corp. 4.00% due 07/30/22 <sup>(a)</sup>		259,060,690
EUR	780,000		4.75% due 07/30/25 <sup>(a)</sup>		110,105,078
<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>					<b>369,165,768</b>
<b>TOTAL JAPAN (Cost ¥356,709,934)</b>					<b>369,165,768</b>
<b>LUXEMBOURG (21.4%)</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (21.4%)</b>					
EUR	645,000		Alice Financing S.A. 5.25% due 02/15/23 <sup>(a)</sup>		85,397,004
EUR	1,030,000		Alice Finco S.A. 9.00% due 06/15/23 <sup>(a)</sup>		144,472,966
EUR	770,000		Alice Luxembourg S.A. 6.25% due 02/15/25 <sup>(a)</sup>		105,408,234
EUR	5,730,000		7.25% due 05/15/22 <sup>(a)</sup>		755,393,961
GBP	715,000		Amigo Luxembourg S.A. 7.63% due 01/15/24 <sup>(a)</sup>		107,789,484
EUR	180,000		ArcelorMittal 5.88% due 11/17/17		22,964,809
EUR	1,984,000		ARD Finance S.A. 6.63% due 09/15/23 <sup>(a),(d)</sup>		262,629,193
EUR	360,000		Auris Luxembourg II S.A. 8.00% due 01/15/23 <sup>(a)</sup>		48,119,172
GBP	400,000		B&M European Value Retail S.A. 4.13% due 02/01/22 <sup>(a)</sup>		59,959,585
EUR	585,000		Befesa Zinc SAU Via Zinc Capital S.A. 8.88% due 05/15/18 <sup>(a)</sup>		73,143,600
EUR	101,406		Bilbao Luxembourg S.A. 10.50% due 12/01/18 <sup>(a),(d),(e)</sup>		12,927,393
EUR	626,468		10.50% due 12/01/18 <sup>(a),(d)</sup>		79,863,108

	額 金	面 額	銘柄	時 価
<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)</b>				
<b>LUXEMBOURG (21.4%) (continued)</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (21.4%) (continued)</b>				
			Cabot Financial Luxembourg S.A.	
GBP	280,000		6.50% due 04/01/21 <sup>(a)</sup>	¥ 41,271,828
GBP	495,000		7.50% due 10/01/23 <sup>(a)</sup>	77,025,993
EUR	1,405,000		Cirsa Funding Luxembourg S.A.	184,980,272
			5.88% due 05/15/23 <sup>(a)</sup>	
EUR	629,623		Dakar Finance S.A.	79,970,976
			9.00% due 11/15/20 <sup>(a),(d)</sup>	
EUR	1,160,000		DEA Finance S.A.	157,041,306
			7.50% due 10/15/22 <sup>(a)</sup>	
EUR	130,000		Dufry Finance SCA	17,284,707
			4.50% due 08/01/23 <sup>(a)</sup>	
EUR	460,000		eDreams ODIGEO S.A.	62,619,359
			8.50% due 08/01/21 <sup>(a)</sup>	
EUR	260,000		Fiat Chrysler Finance Europe	35,349,903
			4.75% due 03/22/21	
EUR	1,430,000		4.75% due 07/15/22	195,074,236
EUR	1,540,000		6.75% due 10/14/19	215,058,267
EUR	740,000		7.38% due 07/09/18	98,510,420
EUR	20,000		Galapagos Holding S.A.	2,299,677
			7.00% due 06/15/22 <sup>(a)</sup>	
EUR	298,000		Galapagos S.A.	37,594,471
			5.38% due 06/15/21 <sup>(a)</sup>	
EUR	1,055,000		Garfunkelux Holdco 3 S.A.	140,530,496
			7.50% due 08/01/22 <sup>(a)</sup>	
GBP	200,000		8.50% due 11/01/22 <sup>(a)</sup>	30,836,094
EUR	1,470,000		Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.	186,454,630
			2.93% due 04/26/18	
EUR	1,070,000		Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	140,442,218
			3.39% due 03/20/20	
EUR	1,540,000		3.60% due 02/26/21	204,621,335
EUR	575,000		3.70% due 07/25/18	73,898,937
EUR	565,000		Gestamp Funding Luxembourg S.A.	73,502,519
			3.50% due 05/15/23 <sup>(a)</sup>	
EUR	1,325,000		Horizon Parent Holdings Sarl	176,713,140
			8.25% due 02/15/22 <sup>(a),(d)</sup>	
EUR	1,185,000		Impera Holdings S.A.	152,825,086
			5.38% due 09/15/22 <sup>(a),(d)</sup>	
EUR	1,814,000		INEOS Group Holdings S.A.	241,366,803
			5.38% due 08/01/24 <sup>(a)</sup>	
EUR	911,000		Intralot Capital Luxembourg S.A.	120,054,004
			6.75% due 09/15/21 <sup>(a)</sup>	
EUR	517,000		Lecta S.A.	70,237,275
			6.50% due 08/01/23 <sup>(a)</sup>	
EUR	1,045,000		LSF9 Baltia Issuer S.A.	142,927,982
			7.75% due 09/15/22 <sup>(a)</sup>	
EUR	860,000		Matterhorn Telecom Holding S.A.	109,082,300
			4.88% due 05/01/23 <sup>(a)</sup>	
EUR	240,000		Matterhorn Telecom S.A.	29,956,596
			3.25% due 02/01/23 <sup>(a),(b)</sup>	
EUR	715,000		3.88% due 05/01/22 <sup>(a)</sup>	91,690,780
EUR	100,000		Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.	13,176,724
			3.35% due 11/15/19	
EUR	1,675,000		Swissport Investments S.A.	234,995,974
			9.75% due 12/15/22 <sup>(a)</sup>	
EUR	310,000		Telecom Italia Finance S.A.	52,419,442
			7.75% due 01/24/33	

	額 面 金 額	銘柄	時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)</b>	
		<b>LUXEMBOURG (21.4%) (continued)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (21.4%) (continued)</b>	
EUR	1,000,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc. 6.38% due 05/01/22 <sup>(a)</sup>	¥ 133,222,915
EUR	1,364,000	UniCredit International Bank Luxembourg S.A. 8.13% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	188,296,188
EUR	525,000	Wind Acquisition Finance S.A. 4.00% due 07/15/20 <sup>(a)</sup>	66,215,549
EUR	6,770,000	7.00% due 04/23/21 <sup>(a)</sup>	877,227,127
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>6,512,844,038</b>
		<b>TOTAL LUXEMBOURG (Cost ¥6,471,451,181)</b>	<b>6,512,844,038</b>
		<b>MEXICO (0.6%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.6%)</b>	
EUR	595,000	Cemex SAB de CV 4.38% due 03/05/23 <sup>(a)</sup>	78,244,354
EUR	755,000	4.75% due 01/11/22 <sup>(a)</sup>	98,111,272
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>176,355,626</b>
		<b>TOTAL MEXICO (Cost ¥183,100,535)</b>	<b>176,355,626</b>
		<b>NETHERLANDS (7.7%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (7.7%)</b>	
EUR	300,000	ATF Netherlands BV 3.75% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	37,846,783
EUR	400,000	Constellium NV 4.63% due 05/15/21 <sup>(a)</sup>	50,609,611
EUR	1,550,000	Delta Lloyd NV 4.38% due 06/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	199,416,503
EUR	525,000	Digi Communications NV 5.00% due 10/15/23 <sup>(a)</sup>	68,947,736
EUR	605,000	Fiat Chrysler Automobiles NV 3.75% due 03/29/24	78,006,566
EUR	1,100,000	Gas Natural Fenosa Finance BV 4.13% due 11/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	144,612,390
EUR	240,000	Hema Bondco I BV 5.25% due 06/15/19 <sup>(a),(b)</sup>	29,561,154
EUR	860,000	6.25% due 06/15/19 <sup>(a)</sup>	108,273,166
EUR	250,000	Hema Bondco II BV 8.50% due 12/15/19 <sup>(a)</sup>	31,772,147
EUR	320,000	ING Groep NV 1.10% due 06/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	31,917,889
EUR	415,000	Nyrstar Netherlands Holdings BV 6.88% due 03/15/24 <sup>(a)</sup>	53,278,678
EUR	985,000	8.50% due 09/15/19	135,689,242
EUR	1,490,000	Petrobras Global Finance BV 3.75% due 01/14/21	192,263,017
EUR	1,410,000	4.25% due 10/02/23	181,649,637
EUR	190,000	4.75% due 01/14/25	24,572,119
EUR	1,020,000	4.88% due 03/07/18	131,264,059
EUR	610,000	5.88% due 03/07/22	84,496,576
EUR	90,000	Repsol International Finance BV 3.88% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	11,613,684
EUR	1,030,000	4.50% due 03/25/75 <sup>(a),(b)</sup>	131,243,230
EUR	375,000	Schaeffler Finance BV 3.50% due 05/15/22 <sup>(a)</sup>	47,541,640
EUR	50,000	Stichting Afwikkeling Onderhandse Schulden SNS REAAL 6.25% due 10/26/20 <sup>(1)</sup>	279,794
EUR	700,000	Telefonica Europe BV 5.00% due 03/31/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	93,846,567

	額 金	面 額	銘柄	時 価
<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)</b>				
<b>NETHERLANDS (7.7%) (continued)</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (7.7%) (continued)</b>				
			Telefonica Europe BV	
EUR	1,300,000		5.88% due 03/31/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	¥ 183,618,067
EUR	700,000		7.63% due 09/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	103,599,833
EUR	290,000		UPC Holding BV	
			6.38% due 09/15/22 <sup>(a)</sup>	37,807,736
EUR	390,000		Ziggo Bond Finance BV	
			4.63% due 01/15/25 <sup>(a)</sup>	51,649,947
EUR	845,000		Ziggo Secured Finance BV	
			4.25% due 01/15/27 <sup>(a)</sup>	111,977,150
<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				<b>2,357,354,921</b>
<b>TOTAL NETHERLANDS (Cost ¥2,272,424,440)</b>				<b>2,357,354,921</b>
<b>NORWAY (0.7%)</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.7%)</b>				
			Lock AS	
EUR	1,265,000		7.00% due 08/15/21 <sup>(a)</sup>	164,500,889
EUR	450,000		Lock Lower Holding AS	
			9.50% due 08/15/22 <sup>(a)</sup>	63,303,361
<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				<b>227,804,250</b>
<b>TOTAL NORWAY (Cost ¥232,402,345)</b>				<b>227,804,250</b>
<b>PORTUGAL (0.4%)</b>				
<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.4%)</b>				
			EDP - Energias de Portugal S.A.	
EUR	1,000,000		5.38% due 09/16/75 <sup>(a),(b)</sup>	134,669,138
<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>				<b>134,669,138</b>
<b>TOTAL PORTUGAL (Cost ¥133,374,415)</b>				<b>134,669,138</b>
<b>SPAIN (2.9%)</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (2.9%)</b>				
			Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	
EUR	400,000		6.75% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	50,885,177
EUR	400,000		Banco de Credito Social Cooperativo S.A.	
			7.75% due 06/07/27	49,741,131
EUR	400,000		Banco de Sabadell S.A.	
			6.50% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	48,684,132
EUR	300,000		Banco Santander S.A.	
			6.75% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	39,124,508
EUR	100,000		Bankia S.A.	
			3.38% due 03/15/27 <sup>(a),(b)</sup>	12,765,539
EUR	1,200,000		4.00% due 05/22/24 <sup>(a),(b)</sup>	155,192,329
EUR	600,000		CaixaBank S.A.	
			3.50% due 02/15/27 <sup>(a),(b)</sup>	78,140,233
EUR	400,000		CaixaSabadell Preferentes SAU	
			1.62% due 07/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	42,279,961
EUR	416,000		Campofrio Food Group S.A.	
			3.38% due 03/15/22 <sup>(a)</sup>	53,527,128
EUR	565,000		Grupo-Antolin Irausa S.A.	
			3.25% due 04/30/24 <sup>(a)</sup>	72,015,831
EUR	1,000,000		Ibercaja Banco S.A.	
			5.00% due 07/28/25 <sup>(a),(b)</sup>	127,374,601
EUR	300,000		Liberbank S.A.	
			6.88% due 03/14/27 <sup>(a),(b)</sup>	39,491,971
EUR	280,000		NH Hotel Group S.A.	
			3.75% due 10/01/23 <sup>(a)</sup>	36,559,731
EUR	310,000		Obrascon Huarte Lain S.A.	
			4.75% due 03/15/22 <sup>(a)</sup>	32,526,807

	額 金	面 額	銘柄	時 価
			<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)</b>	
			<b>SPAIN (2.9%) (continued)</b>	
			<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (2.9%) (continued)</b>	
			Obrascon Huarte Lain S.A. 7.63% due 03/15/20 <sup>(a)</sup>	¥ 37,586,413
EUR	310,000			<u>875,895,492</u>
			<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<u>875,895,492</u>
			<b>TOTAL SPAIN (Cost ¥863,286,032)</b>	<u>875,895,492</u>
			<b>SWEDEN (1.5%)</b>	
			<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.5%)</b>	
			Ovako AB 6.50% due 06/01/19 <sup>(a)</sup>	30,277,426
EUR	240,000			
			Unilabs Subholding AB 5.75% due 05/15/25 <sup>(a)</sup>	148,763,352
EUR	1,180,000			
			Verisure Holding AB 6.00% due 11/01/22 <sup>(a)</sup>	116,500,568
EUR	859,500			
			Volvo Treasury AB 4.20% due 06/10/75 <sup>(a),(b)</sup>	145,997,992
EUR	1,105,000			
			<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<u>441,539,338</u>
			<b>TOTAL SWEDEN (Cost ¥414,295,715)</b>	<u>441,539,338</u>
			<b>SWITZERLAND (1.3%)</b>	
			<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.3%)</b>	
			Credit Suisse AG 5.75% due 09/18/25 <sup>(a),(b)</sup>	112,539,309
EUR	800,000			
			UBS Group AG 5.75% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	285,462,934
EUR	2,070,000			
			<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<u>398,002,243</u>
			<b>TOTAL SWITZERLAND (Cost ¥400,488,721)</b>	<u>398,002,243</u>
			<b>UNITED KINGDOM (16.6%)</b>	
			<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (16.6%)</b>	
			AA Bond Co., Ltd. 5.50% due 07/31/22 <sup>(a)</sup>	95,751,782
GBP	640,000			
			Alliance Automotive Finance PLC 6.25% due 12/01/21 <sup>(a)</sup>	23,598,934
EUR	180,000			
			Aston Martin Capital Holdings, Ltd. 5.75% due 04/15/22 <sup>(a)</sup>	33,330,820
GBP	220,000			
			Barclays Bank PLC 4.75% due 03/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	141,491,756
EUR	1,170,000			
			6.00% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	33,896,885
GBP	240,000			
			Boparan Finance PLC 4.38% due 07/15/21 <sup>(a)</sup>	103,876,299
EUR	830,000			
			5.50% due 07/15/21 <sup>(a)</sup>	107,926,329
GBP	750,000			
			Bracken MidCo1 PLC 10.50% due 11/15/21 <sup>(a),(d)</sup>	138,438,971
GBP	895,000			
			CPUK Finance, Ltd. 7.00% due 08/28/20 <sup>(a)</sup>	219,406,282
GBP	1,470,000			
			Drax Finco PLC 4.25% due 05/01/22 <sup>(a)</sup>	35,038,368
GBP	240,000			
			Galaxy Finco, Ltd. 7.88% due 11/15/21 <sup>(a)</sup>	155,884,307
GBP	1,070,000			
			HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP 5.84% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	49,783,874
GBP	290,000			
			HSBC Bank Capital Funding Sterling 2 LP 5.86% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	37,506,284
GBP	240,000			
			Iceland Bondco PLC 6.25% due 07/15/21 <sup>(a)</sup>	187,719,376
GBP	1,270,000			
			Ineos Finance PLC 4.00% due 05/01/23 <sup>(a)</sup>	133,046,645
EUR	1,030,000			

	額 金	面 額	銘 柄	時 価
<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)</b>				
<b>UNITED KINGDOM (16.6%) (continued)</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (16.6%) (continued)</b>				
			Inovyn Finance PLC 6.25% due 05/15/21 <sup>(a)</sup>	¥ 77,820,000
EUR	596,000		International Game Technology PLC 4.13% due 02/15/20 <sup>(a)</sup>	45,321,159
EUR	340,000		4.75% due 02/15/23 <sup>(a)</sup>	263,486,693
EUR	1,935,000		Jerrold Finco PLC 6.25% due 09/15/21 <sup>(a)</sup>	194,325,638
GBP	1,290,000		Keystone Financing PLC 9.50% due 10/15/19 <sup>(a)</sup>	373,549,477
GBP	2,495,000		Marlin Intermediate Holdings PLC 10.50% due 08/01/20 <sup>(a)</sup>	25,190,091
GBP	165,000		National Westminster Bank PLC 1.82% due 10/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	63,742,638
EUR	540,000		New Look Secured Issuer PLC 6.50% due 07/01/22 <sup>(a)</sup>	33,100,620
GBP	270,000		New Look Senior Issuer PLC 8.00% due 07/01/23 <sup>(a)</sup>	24,010,396
GBP	225,000		Nomad Foods Bondco PLC 3.25% due 05/15/24 <sup>(a)</sup>	47,048,636
EUR	370,000		Old Mutual PLC 8.00% due 06/03/21	76,302,395
GBP	460,000		Premier Foods Finance PLC 5.36% due 07/15/22 <sup>(b)</sup>	69,896,217
GBP	485,000		Royal Bank of Scotland Group PLC 3.63% due 03/25/24 <sup>(a),(b)</sup>	89,189,958
EUR	695,000		5.50% due 11/29/49 <sup>(a),(c)</sup>	279,623,797
EUR	2,237,000		7.09% due 10/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	253,161,839
EUR	2,150,000		Stonegate Pub Co. Financing PLC 4.88% due 03/15/22 <sup>(a)</sup>	102,263,965
GBP	705,000		Synlab Bondco PLC 6.25% due 07/01/22 <sup>(a)</sup>	218,151,388
EUR	1,615,000		Synlab Unsecured Bondco PLC 8.25% due 07/01/23 <sup>(a)</sup>	201,892,374
EUR	1,450,000		Tesco Corporate Treasury Services PLC 2.50% due 07/01/24	97,229,228
EUR	760,000		Thomas Cook Finance PLC 6.75% due 06/15/21 <sup>(a)</sup>	70,180,540
EUR	530,000		Thomas Cook Group PLC 6.25% due 06/15/22 <sup>(a)</sup>	173,178,722
EUR	1,280,000		Titan Global Finance PLC 3.50% due 06/17/21	102,287,264
EUR	780,000		Travelex Financing PLC 8.00% due 05/15/22 <sup>(a)</sup>	42,408,045
EUR	335,000		Virgin Media Finance PLC 4.50% due 01/15/25 <sup>(a)</sup>	150,267,957
EUR	1,140,000		Virgin Media Secured Finance PLC 4.88% due 01/15/27 <sup>(a)</sup>	60,872,734
GBP	410,000		5.13% due 01/15/25 <sup>(a)</sup>	51,656,881
GBP	340,000		Viridian Group FundCo II, Ltd. 7.50% due 03/01/20 <sup>(a)</sup>	125,217,528
EUR	960,000		Voyage Care Bondco PLC 5.88% due 05/01/23 <sup>(a)</sup>	78,101,563
GBP	525,000		Worldpay Finance PLC 3.75% due 11/15/22 <sup>(a)</sup>	171,099,543
EUR	1,260,000			<b>5,057,274,198</b>
<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				
<b>TOTAL UNITED KINGDOM (Cost ¥5,188,939,953)</b>				<b>5,057,274,198</b>

	額 金	面 額	銘柄	時 価
<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.1%) (continued)</b>				
<b>UNITED STATES (5.0%)</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (5.0%)</b>				
EUR	500,000		Adient Global Holdings Ltd. 3.50% due 08/15/24 <sup>(a)</sup>	¥ 64,091,447
EUR	565,000		Catalent Pharma Solutions, Inc. 4.75% due 12/15/24 <sup>(a)</sup>	75,352,588
EUR	135,000		Cemex Finance LLC 4.63% due 06/15/24 <sup>(a)</sup>	18,048,383
EUR	310,000		Colfax Corp. 3.25% due 05/15/25 <sup>(a)</sup>	39,802,231
EUR	340,000		Federal-Mogul Holdings LLC 4.88% due 04/15/22 <sup>(a)</sup>	44,055,720
EUR	250,000		Huntsman International LLC 4.25% due 04/01/25 <sup>(a)</sup>	35,673,717
EUR	750,000		Hypo Real Estate International Trust I 5.86% due 06/29/49 <sup>(a),(b),(c)</sup>	93,264,621
EUR	2,020,000		Infor US, Inc. 5.75% due 05/15/22 <sup>(a)</sup>	261,137,431
EUR	425,000		Iron Mountain, Inc. 3.00% due 01/15/25 <sup>(a)</sup>	53,748,401
EUR	1,195,000		Kloeckner Pentaplast of America, Inc. 7.13% due 11/01/20 <sup>(a)</sup>	153,802,686
EUR	890,000		Netflix, Inc. 3.63% due 05/15/27	113,468,536
EUR	1,260,000		PSPC Escrow Corp. 6.00% due 02/01/23 <sup>(a)</sup>	164,565,796
EUR	895,000		Quintiles IMS, Inc. 4.13% due 04/01/23 <sup>(a)</sup>	116,873,925
EUR	445,000		Silgan Holdings, Inc. 3.25% due 03/15/25 <sup>(a)</sup>	56,648,495
EUR	440,000		VWR Funding, Inc. 4.63% due 04/15/22 <sup>(a)</sup>	56,867,304
EUR	220,000		WMG Acquisition Corp. 4.13% due 11/01/24 <sup>(a)</sup>	29,067,473
EUR	270,000		XPO Logistics, Inc. 5.75% due 06/15/21 <sup>(a)</sup>	35,383,963
EUR	900,000		ZF North America Capital, Inc. 2.75% due 04/27/23	120,870,949
<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				<b>1,532,723,666</b>
<b>TOTAL UNITED STATES (Cost ¥1,468,127,329)</b>				<b>1,532,723,666</b>
<b>TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost ¥28,746,464,959)</b>				<b>¥ 29,021,055,401</b>
<b>SHORT-TERM INVESTMENTS (5.9%)</b>				
<b>GRAND CAYMAN (0.0%)</b>				
<b>TIME DEPOSIT (0.0%)</b>				
USD	2,808		Brown Brothers Harriman & Co. 0.42% due 06/01/17	310,500
<b>TOTAL TIME DEPOSIT</b>				<b>310,500</b>
<b>TOTAL GRAND CAYMAN (Cost ¥311,769)</b>				<b>310,500</b>
<b>JAPAN (0.5%)</b>				
<b>TIME DEPOSIT (0.5%)</b>				
JPY	157,672,762		Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (0.24)% due 06/01/17	157,672,762
<b>TOTAL TIME DEPOSIT</b>				<b>157,672,762</b>
<b>TOTAL JAPAN (Cost ¥157,672,762)</b>				<b>157,672,762</b>

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

<sup>(a)</sup> Callable security.

<sup>(b)</sup> Variable rate security.

<sup>(c)</sup> Perpetual maturity.

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

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

<sup>(f)</sup> Defaulted security.

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

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

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

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

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

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
AUD	JPMorgan Chase & Co.	17,848,100	06/08/2017	EUR	12,212,591	¥	- ¥ (49,931,574) ¥	(49,931,574)

## Class ZAR Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2017

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
ZAR	JPMorgan Chase & Co.	4,161,600	06/08/2017	EUR	284,458	¥	- ¥ (522,604) ¥	(522,604)

## Class JPY Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at May 31, 2017

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 純評価(損)益
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	91,400,000	06/08/2017	EUR	729,135	¥ 722,797 ¥	- ¥	722,797
JPY	Citibank NA	1,751,600,000	06/08/2017	EUR	14,453,218	-	(45,840,427)	(45,840,427)
						¥ 722,797 ¥	(45,840,427) ¥	(45,117,630)
Total						¥ 129,214,824 ¥	(233,236,082) ¥	(104,021,258)

## Class CCS Written Options Outstanding at May 31, 2017

銘柄	行使価格	行使期限	契約枚数	受取 プレミアム	時価
Call - EUR versus JPY	¥ 122	06/01/2017	92,000,000	¥(85,781,599)	¥(214,691,675)
Call - EUR versus JPY	¥ 125	06/15/2017	89,000,000	(76,920,966)	(52,791,506)
				<u>¥(162,702,565)</u>	<u>¥(267,483,181)</u>

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

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

## Currency Abbreviations:

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

## Value of Derivative Instruments

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

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

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

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第26期》決算日2017年11月20日

[計算期間：2017年5月23日～2017年11月20日]

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

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
22期(2015年11月20日)	10,185	0.0	91.2	—	27,834
23期(2016年5月20日)	10,183	△0.0	39.0	—	5,562
24期(2016年11月21日)	10,184	0.0	24.4	—	4,420
25期(2017年5月22日)	10,184	0.0	—	—	1,681
26期(2017年11月20日)	10,184	0.0	—	—	1,266

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率
(期首) 2017年5月22日	10,184	—	—	—
5月末	10,184	0.0	—	—
6月末	10,184	0.0	—	—
7月末	10,184	0.0	—	—
8月末	10,184	0.0	—	—
9月末	10,184	0.0	—	—
10月末	10,184	0.0	—	—
(期末) 2017年11月20日	10,184	0.0	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

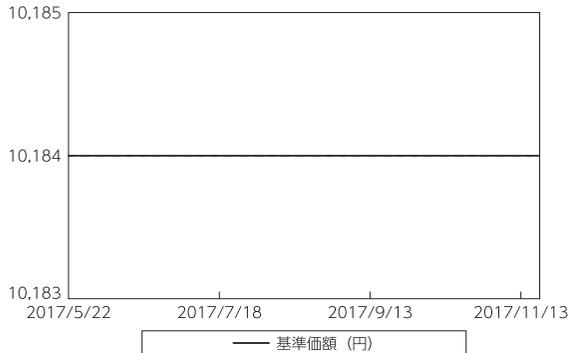
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

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

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

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

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

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

## ◎今後の運用方針

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年5月23日～2017年11月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年5月23日～2017年11月20日)

## 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 162,499,934	千円 162,899,937

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年5月23日～2017年11月20日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2017年11月20日現在)

## 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 1,199,999	% 94.7

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## ○投資信託財産の構成

(2017年11月20日現在)

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,271,623,466
コール・ローン等	71,623,500
其他有価証券(評価額)	1,199,999,966
(B) 負債	5,066,562
未払解約金	5,066,444
未払利息	118
(C) 純資産総額(A-B)	1,266,556,904
元本	1,243,696,990
次期繰越損益金	22,859,914
(D) 受益権総口数	1,243,696,990口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,184円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,651,473,732円  
 期中追加設定元本額 203,575,952円  
 期中一部解約元本額 611,352,694円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0184円です。

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

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

## ○損益の状況 (2017年5月23日~2017年11月20日)

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

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

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

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	1,364,852円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	600,566円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,647,957円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	1,979,971円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	140,355円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	1,008,013円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	31,208,972円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	6,336,371円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	5,622,977円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836円
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,368円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	12,561,714円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	69,931円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	158,381円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20,660円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	40,278円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	955,887円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,559,264円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	4,881,309円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO ニューワールドインカム分散コース<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	12,234,366円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	348,598円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,834,580円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	13,128,307円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3,730,759円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	14,819,878円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	3,123,514円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	6,722,976円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	24,184,985円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3,737,703円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	4,117,720円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	686,803円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	961,645円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608,110円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	243,113円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	1,809,102円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	38,413,663円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>	979,536円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	8,473,583円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,859,081円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	2,464,335円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	983円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	5,920,244円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,387,547円

三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,124,755円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	8,478,079円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	4,145,749円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	8,067,104円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,551,577円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	20,075,917円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)	25,537,767円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	16,492,587円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	3,165,280円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	128,636円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	79,540円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	1,375,608円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,071,396円
マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)	491,015円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	564,702円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	6,324,266円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	6,313,826円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジあり)	412,412円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジなし)	1,188,139円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	256,285円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	305,382円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	982円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (年2回決算型)	982円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	982円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)	982円
Navio インド債券ファンド	885,566円
Navio マネーボールファンド	1,853,235円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	11,293,333円
マネーボールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	9,991,647円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	10,766,608円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	21,620,196円
合計	1,243,696,990円